

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ZHAOJIN

ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LIMITED*

招金礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1818)

截至二零二五年六月三十日止六個月
中期業績公告

財務概要

- 於本期間，收入約為人民幣6,972,841,000元，比去年同期增長了約50.69%。
- 於本期間，淨利潤約為人民幣1,776,694,000元，比去年同期增長了約144.58%。
- 於本期間，母公司股東應佔溢利約為人民幣1,439,690,000元，比去年同期增長約160.44%。
- 於本期間，母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.38元，比去年同期增長了約216.67%。
- 董事會不建議派發截至二零二五年六月三十日止六個月之中期股息。

招金礦業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)董事(「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二五年六月三十日止六個月(「本期間」)根據香港會計準則第34號《中期財務報告》編製的未經審核中期業績，本公告已經董事會審計委員會(「審計委員會」)審閱。中期簡明綜合財務資訊連同二零二四年同期之比較數據如下：

中期簡明綜合損益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	6,972,841	4,627,203
銷售成本		<u>(3,922,605)</u>	<u>(2,650,560)</u>
毛利		3,050,236	1,976,643
其他收入及收益		1,133,655	383,824
銷售及分銷成本		(25,615)	(16,094)
管理費用		(699,935)	(622,464)
金融資產減值損失		(17,542)	(11,458)
其他支出		(950,558)	(496,799)
財務成本		(252,687)	(264,207)
分佔公司損益：			
— 聯營公司		11,673	4,112
— 合營公司		<u>(357)</u>	<u>(478)</u>
除稅前溢利	5	2,248,870	953,079
所得稅開支	6	<u>(472,176)</u>	<u>(226,659)</u>
本期溢利		<u><u>1,776,694</u></u>	<u><u>726,420</u></u>
應佔溢利：			
母公司所有者		1,439,690	552,793
非控股股東		<u>337,004</u>	<u>173,627</u>
		<u><u>1,776,694</u></u>	<u><u>726,420</u></u>
母公司普通股股東應佔之每股盈利			
本期每股基本及攤薄盈利			
(人民幣：元)	8	<u><u>0.38</u></u>	<u><u>0.12</u></u>

中期簡明綜合全面損益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
本期溢利	1,776,694	726,420
其他綜合溢利		
將於以後期間劃分至損益之 其他綜合溢利：		
境外經營折算差額	<u>64,967</u>	<u>(9,342)</u>
將於以後期間劃分至損益之 其他綜合溢利淨值	<u>64,967</u>	<u>(9,342)</u>
將不於以後期間劃分至損益之 其他綜合溢利：		
離職後福利債務的重新計量	-	(1,743)
所得稅影響	<u>-</u>	<u>261</u>
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合溢利的股權投資公允價值變動 所得稅影響	<u>182,452</u> <u>(682)</u>	<u>(85,807)</u> <u>2,979</u>
將不於以後期間劃分至損益之 其他綜合溢利淨值	<u>181,770</u>	<u>(84,310)</u>
除稅後本期其他綜合溢利	<u>246,737</u>	<u>(93,652)</u>
本期綜合溢利	<u>2,023,431</u>	<u>632,768</u>
應佔綜合溢利：		
母公司所有者	<u>1,679,320</u>	459,869
非控股股東	<u>344,111</u>	<u>172,899</u>
	<u>2,023,431</u>	<u>632,768</u>

中期簡明綜合財務狀況報表

二零二五年六月三十日

	附註	二零二五年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	18,560,943	18,456,366
投資物業		75,007	76,443
使用權資產		811,896	792,224
商譽		583,303	583,303
其他無形資產	9	17,674,239	16,544,500
於一間合營公司之投資		1,359	1,716
於聯營公司之投資		333,438	410,453
以攤餘成本計量之金融資產		424,474	253,418
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益之股權投資		736,817	564,344
遞延稅項資產		505,331	509,564
應收貸款		205,002	219,516
長期按金		5,318	22,186
定期存款		306,000	423,377
其他長期資產	9	1,052,968	819,585
非流動資產合計		41,276,095	39,676,995
流動資產			
存貨		6,973,882	6,246,351
應收貿易款項及票據	10	585,160	175,974
預付款項、其他應收款項及其他資產		1,490,532	1,373,119
按公允價值計量且將其變動計入損益 之金融資產		2,016,673	1,353,614
質押存款		596,334	625,805
應收貸款		1,835,593	1,881,932
定期存款		246,000	204,330
現金及現金等價物		3,251,368	2,029,825
流動資產合計		16,995,542	13,890,950
流動負債			
應付貿易款項及票據	11	759,292	825,718
其他應付款項及預提費用		3,401,915	2,714,710
計息銀行及其他借貸		8,657,042	7,573,647
公司債券		1,999,626	1,999,184
應付所得稅		320,597	212,291
撥備		4,753	1,607
吸收存款		1,682,269	859,746
其他長期負債之即期部分		256,459	248,254
流動負債合計		17,081,953	14,435,157

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動負債淨額	<u>(86,411)</u>	<u>(544,207)</u>
總資產減流動負債	<u>41,189,684</u>	<u>39,132,788</u>
非流動負債		
計息銀行及其他借貸	4,731,080	5,411,072
公司債券	4,997,359	4,996,792
租賃負債	53,608	58,479
遞延稅項負債	1,381,220	1,162,730
遞延收入	84,711	76,498
撥備	118,916	124,489
吸收存款	500,000	500,000
其他長期負債	<u>1,734,553</u>	<u>1,610,437</u>
非流動負債合計	<u>13,601,447</u>	<u>13,940,497</u>
淨資產	<u>27,588,237</u>	<u>25,192,291</u>
權益		
歸屬於母公司所有者之權益		
股本	12 3,542,393	3,402,393
永久資本工具	6,112,786	7,025,278
儲備	<u>13,813,408</u>	<u>10,755,931</u>
	<u>23,468,587</u>	<u>21,183,602</u>
非控股權益	<u>4,119,650</u>	<u>4,008,689</u>
權益合計	<u>27,588,237</u>	<u>25,192,291</u>

中期簡明綜合財務報表附註

二零二五年六月三十日

1. 編製基礎

截至二零二五年六月三十日止六個月期間的中期簡明綜合財務資料已按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表規定的所有資料及披露事項，並應與本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱覽。

2. 會計政策變動

編製中期簡明合併財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度合併財務報表所採用的會計政策一致，僅在本期財務資料中首次採用以下修訂的香港財務報告準則除外。

香港會計準則第21號之修訂 *缺乏可兌換性*

經修訂的香港財務報告準則之性質及影響描述如下：

對香港會計準則第21號的修訂規定了實體應如何評估某種貨幣是否可以兌換成另一種貨幣，以及在缺乏兌換性的情況下，如何在計量日估計即期匯率。這些修訂要求披露信息，使財務報表使用者能夠理解某種貨幣不可兌換的影響。由於本集團進行交易的貨幣和集團實體的記賬本位幣在轉換為本集團的呈報貨幣時是可兌換的，因此這些修訂對中期簡明合併財務資料沒有任何影響。

3. 分部資料

本集團業務單位營運狀況如下：

截至二零二五年六月三十日止六個月(未經審核)

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>6,163,750</u>	<u>223,616</u>	<u>585,475</u>	<u>6,972,841</u>
分部業績	2,375,495	(651,666)	706,501	2,430,330
調節項：				
利息收入				71,227
財務成本				<u>(252,687)</u>
除稅前溢利				<u>2,248,870</u>
分部資產	44,575,380	1,894,779	6,896,445	53,366,604
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>4,905,033</u>
資產合計				<u>58,271,637</u>
分部負債	5,923,667	250,654	2,742,752	8,917,073
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>21,766,327</u>
負債合計				<u>30,683,400</u>
其他分部資料				
資本支出*	2,638,345	13,286	20,070	2,671,701
於聯營公司之投資	333,438	–	–	333,438
於合營公司之投資	–	–	1,359	1,359
於損益中確認之減值損失	73,394	655,847	11,324	740,565
分佔公司收益/(損失)				
– 聯營公司	11,673	–	–	11,673
– 合營公司	–	–	(357)	(357)
折舊及攤銷	721,408	36,404	45,791	803,603
按公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產公允價值 收益/(損失)	<u>106,026</u>	<u>(142)</u>	<u>645,991</u>	<u>751,875</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、其他無形資產及使用權資產的增加。

截至二零二四年六月三十日止六個月(未經審核)

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>4,268,141</u>	<u>169,881</u>	<u>189,181</u>	<u>4,627,203</u>
分部業績	1,142,771	(33,500)	(2,351)	1,106,920
調節項：				
利息收入				110,366
財務成本				<u>(264,207)</u>
除稅前溢利				<u>953,079</u>
分部資產	42,234,489	2,619,769	3,848,940	48,703,198
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>3,854,343</u>
資產合計				<u>52,557,541</u>
分部負債	4,453,128	712,691	1,202,533	6,368,352
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>21,659,095</u>
負債合計				<u>28,027,447</u>
其他分部資料				
資本支出*	5,964,809	38,341	17,391	6,020,541
於聯營公司之投資	267,828	–	–	267,828
於合營公司之投資	–	–	2,731	2,731
於損益中確認之減值損失	237,547	735	4,114	242,396
分佔公司收益/(損失)				
– 聯營公司	4,112	–	–	4,112
– 合營公司	–	–	(478)	(478)
折舊及攤銷	521,972	29,774	41,040	592,786
按公允價值計量且將其變動計入 損益之金融資產公允價值 收益/(損失)	<u>159,652</u>	<u>–</u>	<u>(27,657)</u>	<u>131,995</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、其他無形資產及使用權資產的增加。

經營季節性

本集團經營活動不具有季節性。

4. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
與客戶修訂合同的收入	<u>7,179,623</u>	<u>4,763,553</u>
減：政府附加費	<u>(206,782)</u>	<u>(136,350)</u>
合計	<u><u>6,972,841</u></u>	<u><u>4,627,203</u></u>

分拆與客戶修訂合同的收入

截至二零二五年六月三十日止六個月

分部收入	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
貨物或服務種類				
銷售黃金	6,137,172	2,053	360,833	6,500,058
銷售銅	2,996	204,454	14,442	221,892
銷售銀	71,161	7,277	2,936	81,374
銷售硫酸	6,224	5,925	48,371	60,520
銷售其他副產品	145,024	–	99,168	244,192
提供服務	4,381	6,046	–	10,427
其他	–	–	61,160	61,160
減：政府附加費	<u>(203,208)</u>	<u>(2,139)</u>	<u>(1,435)</u>	<u>(206,782)</u>
合計	<u><u>6,163,750</u></u>	<u><u>223,616</u></u>	<u><u>585,475</u></u>	<u><u>6,972,841</u></u>

分部收入	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
主要經營地區				
中國大陸	5,294,750	225,755	586,910	6,107,415
海外	1,072,208	–	–	1,072,208
減：政府附加費	<u>(203,208)</u>	<u>(2,139)</u>	<u>(1,435)</u>	<u>(206,782)</u>
合計	<u><u>6,163,750</u></u>	<u><u>223,616</u></u>	<u><u>585,475</u></u>	<u><u>6,972,841</u></u>

收益確認時間				
於某個時間點確認的收入	6,366,958	225,755	550,228	7,142,941
於一段時間內確認的收入	–	–	36,682	36,682
減：政府附加費	<u>(203,208)</u>	<u>(2,139)</u>	<u>(1,435)</u>	<u>(206,782)</u>
合計	<u><u>6,163,750</u></u>	<u><u>223,616</u></u>	<u><u>585,475</u></u>	<u><u>6,972,841</u></u>

截至二零二四年六月三十日止六個月

分部收入	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
貨物或服務種類				
銷售黃金	4,270,628	10,362	18,047	4,299,037
銷售銅	3,009	146,611	–	149,620
銷售銀	58,277	8,987	–	67,264
銷售硫酸	1,737	3,405	15,745	20,887
銷售其他副產品	64,162	–	79,393	143,555
提供服務	3,484	1,946	–	5,430
其他	–	–	77,760	77,760
減：政府附加費	<u>(133,156)</u>	<u>(1,430)</u>	<u>(1,764)</u>	<u>(136,350)</u>
合計	<u>4,268,141</u>	<u>169,881</u>	<u>189,181</u>	<u>4,627,203</u>

分部收入	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
主要經營地區				
中國大陸	4,195,475	171,311	190,945	4,557,731
海外	205,822	–	–	205,822
減：政府附加費	<u>(133,156)</u>	<u>(1,430)</u>	<u>(1,764)</u>	<u>(136,350)</u>
合計	<u>4,268,141</u>	<u>169,881</u>	<u>189,181</u>	<u>4,627,203</u>

收益確認時間				
於某個時間點確認的收入	4,401,297	171,311	131,832	4,704,440
於一段時間內確認的收入	–	–	59,113	59,113
減：政府附加費	<u>(133,156)</u>	<u>(1,430)</u>	<u>(1,764)</u>	<u>(136,350)</u>
合計	<u>4,268,141</u>	<u>169,881</u>	<u>189,181</u>	<u>4,627,203</u>

5. 除稅前溢利

本集團的持續經營除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本	3,922,605	2,650,560
存貨減值計提	–	12,958
應收款項減值	6,637	10,097
應收貸款減值	10,906	1,361
其他無形資產減值	12,405	–
固定資產減值	710,617	217,980
匯兌(收益)/損失	(117,892)	34,882

6. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所處及經營場的司法權區所產生或賺取的溢利，按企業基準支付所得稅。

中國大陸當期企業所得稅已按組成本集團根據二零零八年一月一日批准及生效之中國企業所得稅法而確定的呈報應課稅收入按25%(二零二四年：25%)稅率作出撥備，除高新技術企業及享受西部大開發優惠稅率的子公司使用15%的稅率。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%(二零二四年：16.5%)計提。惟本集團特定附屬公司除外，該類公司為符合兩級制利得稅率制度的實體。該類附屬公司首港幣2,000,000元(二零二四年：港幣2,000,000元)之應課稅溢利將按8.25%(二零二四年：8.25%)，而超過港幣2,000,000元之應課稅溢利將按16.5%(二零二四年：16.5%)計提。本集團就海外附屬公司應評稅溢利所計提之利得稅，乃按經營所在司法管轄區現行稅率計算，二零二五年度主要按25%稅率計提(二零二四年：25%)，惟位於塞拉利昂一間附屬公司除外，該附屬公司二零二五年度適用稅率為30%(二零二四年：30%)。

當期綜合損益表中的所得稅開支明細列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
即期—中國大陸		
—本期開支	340,192	231,200
即期—香港和海外地區		
—本期開支	151,645	9,983
遞延稅項	(19,661)	(14,524)
本期所得稅開支	<u>472,176</u>	<u>226,659</u>

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
擬派末期普通股股息—每股人民幣0.05元 (二零二四年：每股人民幣0.04元)	<u>177,121</u>	<u>136,093</u>

於二零二五年六月二日於本公司股東週年大會上批准派發二零二四年期末普通股股息，每股人民幣0.05元(未除稅)，合計約為人民幣177,121,000元(二零二四年六月三日：每股人民幣0.04元(未除稅)，合計約為人民幣136,093,000元)。本期間並無擬派發中期股息。

8. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股盈利乃根據本期間母公司普通股股東應佔溢利人民幣1,316,682,000元(截至二零二四年六月三十日止六個月期間：人民幣412,379,000元)除以本期間已發行普通股加權平均數3,478,194,000股(截至二零二四年六月三十日止六個月期間：3,320,437,000股)計算所得。

由於無攤薄效應的事件，本期間及二零二四年同期每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

9. 物業、廠房、設備及其他無形資產

截至二零二五年六月三十日止六個月期間，本集團購置物業、廠房及設備原值總計人民幣1,016,586,000元(截至二零二四年六月三十日止六個月期間：人民幣839,691,000元)及其他無形資產原值總計人民幣282,858,000元。截至二零二四年六月三十日止六個月期間：人民幣110,707,000元)，不包括通過中期簡明綜合財務資訊附註13披露的業務合併收購的物業、廠房及設備以及其他無形資產。

截至二零二五年六月三十日止六個月期間，本集團處置物業、廠房及設備淨值總計人民幣2,496,000元(截至二零二四年六月三十日止六個月期間：人民幣4,837,000元)，淨損失總計人民幣1,092,000元(截至二零二四年六月三十日止六個月期間：人民幣419,000元)。

截至二零二五年六月三十日止六個月期間，主要由於礦山戰略調整和經營計劃變更，金礦業務分部一家礦山和銅礦業務分部一家冶煉廠的物業、廠房及設備和其他無形資產確認資產減值損失合計人民幣723,023,000元。由於礦權範圍涉及水源保護區，無法辦理採礦許可證延續及開展後續生產經營工作，管理層決定關閉一個停產多年的礦山，對其剩餘物業、廠房及設備全額計提減值損失。對於另一個冶煉廠，由於二零二五年外部資源和環境發生了重大變化，管理層認為該冶煉廠已不再具備營運能力。因此，在考慮預期出售的估計可回收殘值後，已對物業、廠房及設備全額確認減值。

10. 應收貿易款項及票據

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易款項	573,776	177,284
應收票據	34,009	16,569
減值準備	(22,625)	(17,879)
合計	<u>585,160</u>	<u>175,974</u>

按發票日期計算的應收貿易款項及票據的賬齡分析如下：

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	560,522	166,283
一年以上但兩年內	18,299	4,816
兩年以上但三年內	4,378	3,103
三年以上	1,961	1,772
合計	<u>585,160</u>	<u>175,974</u>

11. 應付貿易款項及票據

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付貿易款項	579,932	649,280
應付票據	179,360	176,438
合計	<u>759,292</u>	<u>825,718</u>

與本期間末，按發票日期計算的應付貿易款項及票據賬齡分析如下：

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	716,386	782,261
一年以上但兩年內	16,840	18,256
兩年以上但三年內	7,909	5,337
三年以上	18,157	19,864
合計	<u>759,292</u>	<u>825,718</u>

12. 股本

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已註冊、已發行並繳足：		
660,837,607股(二零二四年：660,837,607股) 每股人民幣1.00元之內資股	660,838	660,838
2,881,555,597(二零二四年：2,741,555,597股) 每股人民幣1.00元之H股	2,881,555	2,741,555
合計	3,542,393	3,402,393

本公司股本變動情況如下如下所示：

內資股	發行股數	股本 人民幣千元
於二零二四年十二月三十一日(經審核)	660,837,607	660,838
於二零二五年六月三十日(未經審核)	660,837,607	660,838
H股	發行股數	股本 人民幣千元
於二零二四年十二月三十一日(經審核)	2,741,555,597	2,741,555
發行配售新H股(附註a)	140,000,000	140,000
於二零二五年六月三十日(未經審核)	2,881,555,597	2,881,555

附註：

- (a) 於二零二五年三月二十四日，本公司以每股配售股份14.16港元的價格發行140,000,000股新H股。配售所得款項淨額約為1,970,337,000港元(折合人民幣1,818,286,000元)。

13. 企業合併

此前，本公司間接持有山東澤慶企業管理有限公司(「山東澤慶」，原名：山東久莊企業管理有限公司)41%的股權，山東澤慶原為大愚智水(資源)控股有限公司(本公司的聯營公司，專注於投資控股)之子公司。二零二五年一月七日，本集團從其當時的其他股東處收購了山東澤慶全部100%股權。此次收購是本集團擴展業務並提高整體運營盈利能力戰略的一部分。收購的對價以現金形式支付，於二零二五年一月二十日支付人民幣398,468,000元。

山東澤慶是一家投資控股公司，其主要投資是在煙台金智礦業有限公司(「金智礦業」，原名：山東五彩龍投資有限公司)中持有的85%股權，金智礦業是一家黃金礦山。本集團已選擇按非控制權益在金智礦業可辨認淨資產中的比例來計量金智礦業之非控股權益。

對於本公司在收購日前持有的聯營公司股權投資，其計量基於收購日的公允價值。公允價值與其賬面價值之間的差額被確認為投資收益，金額約為人民幣49,812,000元。

於購買日山東澤慶可辨認資產和負債的公允價值列示如下：

	購買日 可辨認 公允價值 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備	210,125
其他無形資產	1,131,959
使用權資產	6,338
存貨	638
預付款項、其他應收款項及其他資產	29,315
現金及現金等價物	191,603
應付貿易款項及票據	(100)
其他應付款項及預提費用	(183,169)
計息銀行及其他借貸	(369,412)
應付所得稅	(74)
其他長期負債之即期部分	(8,500)
其他長期負債	(45,144)
遞延稅項負債	(255,890)
	<hr/>
可辨認淨資產公允價值	707,689
非控股權益	(91,168)
	<hr/>
之前持有的聯營公司股權投資的公允價值	(218,053)
	<hr/>
通過現金結算	<u><u>398,468</u></u>

收購子公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元 (未經審核)
現金對價	(398,468)
收購的現金及現金等價物	<u>191,603</u>
	<hr/>
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物淨流出	(206,865)
	<hr/>
現金流出淨額合計	<u><u>(206,865)</u></u>

山東澤慶尚未開始生產，本期內未確認任何收入。合併於期初發生，自收購以來，山東澤慶在截至二零二五年六月三十日止六個月內對合併利潤的貢獻為虧損人民幣9,548,000元。

一、中期業績

收入

於本期間，本集團共實現收入約人民幣6,972,841,000元(二零二四年同期：約人民幣4,627,203,000元)，較去年同期增長約50.69%。

淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣1,776,694,000元(二零二四年同期：約人民幣726,420,000元)，較去年同期增長約144.58%。

黃金產量

於本期間，本集團共完成黃金總產量約為14,288.09千克(約459,372.14盎司)，比去年同期增長約8.42%，其中：本集團礦產黃金為10,235.63千克(約329,082.51盎司)，較去年同期增長約13.77%，冶煉加工黃金約為4,052.46千克(約130,289.63盎司)，比去年同期降低了約3.08%。

母公司股東應佔溢利

於本期間，母公司股東應佔溢利約為人民幣1,439,690,000元(二零二四年同期：約人民幣552,793,000元)，較去年同期增長約160.44%。

每股盈利

於本期間，母公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.38元(二零二四年同期：約人民幣0.12元)，較去年同期增長了約216.67%。

每股淨資產

於二零二五年六月三十日，每股綜合淨資產約為人民幣7.79元(二零二四年六月三十日：約人民幣7.21元)，於本期間，淨資產收益率約為6.44%(二零二四年同期：約2.96%)。

二、中期股息

董事會不建議派發截至二零二五年六月三十日止六個月之中期股息(二零二四年同期：無)。

三、業務回顧

二零二五年上半年，在美國關稅政策、地緣政治衝突、黃金現貨短缺、美國國債拋售及央行持續購金等支撐下，險資大量湧入黃金市場，黃金避險保值功能凸顯，黃金價格強勢上行，屢屢創出歷史新高，最高探至3,500.10美元/盎司。6月底，倫敦現貨黃金收盤價為3,302.96美元/盎司，較年初2,625.57美元/盎司上漲25.80%。上半年均價3,077.0美元/盎司，較上一年同期2,205.98美元/盎司上漲39.48%。上海黃金交易所(「上海黃金交易所」)AU9999黃金6月末收盤價人民幣764.15元/克，較年初開盤價人民幣618.80元/克上漲23.49%，上半年加權平均價為人民幣721.79元/克，較上一年同期人民幣520.93元/克上漲38.56%。

上半年，面對黃金價格高位運行、行業整合加速的機遇與挑戰，本集團緊扣主業核心，集中發力安全生產、項目建設、投資併購、資本運作等關鍵領域，實現時間過半、任務超半。年初以來，本公司市值屢創新高，累計漲幅超80%，股價最高觸及22.2港幣/股，大大跑贏行業市場表現，本公司價值得到進一步體現。

強化生產運營，核心指標全面突破。上半年，本集團以「優產、增產、增效」為導向，優化資源分配，加速產能釋放，在高金價的驅動下，本集團國內在產礦山應產盡產，主要經營指標全面實現「超過半」。上半年，共完成礦產黃金達10,235.63千克(約329,082.51盎司)，利潤總額約為人民幣22.49億元，主要指標實現大幅增長。

聚焦項目攻堅，激活增長新引擎。上半年，瑞海項目加快基建步伐，1.2萬噸／日選礦系統一次性帶水試車成功，初具工業化生產能力。與此同時，夏甸金礦深部開拓等骨幹礦山產能提升重點工程齊頭並進、梯次接力，為本集團產能持續釋放提供強勁支撐。

深化勘查開發，築牢資源壓艙石。上半年，本集團堅守「資源優先」核心策略，設立超億元專項勘查基金，聚焦全球重點成礦帶的多個重點探礦區域，探礦新增黃金金屬量25噸。搶佔資源佈局先機，成功競得多宗重點礦權，為資源儲備擴容打開廣闊空間。

精耕運營管理，夯實發展基本功。上半年，本集團加強運營管控，科學謀劃中長期規劃。通過實施「一企一課題」，一批科研項目引領創新成效，新增認定省級創新型中小企業4家，榮獲中國黃金協會科技創新獎25項。集團內部管理提檔升級，成本管控精細化；順利完成1.4億股配售，為業務拓展提供堅實資金保障。

嚴守合規底線，築牢安全防護網。上半年，本集團完成安全環保專項投入人民幣0.88億元，深入開展安全環保治理行動，高標準通過審計式安全檢查及環保督察，全公司合規意識與管理水平實現質的提升，為企業長遠穩定發展築牢健康基石。

四、財務及業績分析

收入

於本期間，本集團的收入約為人民幣6,972,841,000元(二零二四年同期：約人民幣4,627,203,000元)，較去年同期上升約50.69%。於本期間，收入上升的主要原因是本集團黃金銷售價格上漲及銷量增加所致。

淨利潤

於本期間，本集團淨利潤約為人民幣1,776,694,000元(二零二四年同期：約人民幣726,420,000元)，比去年同期增長約144.58%。淨利潤增長的主要原因是本集團銷售毛利大幅增加所致。

綜合克金成本

於本期間，本集團國內產金企業綜合克金成本約為人民幣216.20元/克(二零二四年同期：約人民幣209.99元/克)，比去年同期上升約2.96%，國內綜合克金成本上升的主要原因是折舊增加所致。

銷售成本

於本期間，本集團的銷售成本約為人民幣3,922,605,000元(二零二四年同期：約人民幣2,650,560,000元)，較去年同期增長約47.99%。增長的主要原因是本集團黃金銷量增加所致。

毛利及毛利率

於本期間，本集團的毛利約為人民幣3,050,236,000元，較去年同期的人民幣1,976,643,000元增長約54.31%。本集團的毛利率由去年同期的約42.72%上升至本期間約43.74%。毛利增長的主要原因是本集團黃金銷售價格及銷量增加所致。

其他收入及收益

於本期間，本集團的其他收入及收益約為人民幣1,133,655,000元(二零二四年同期：約人民幣383,824,000元)，較去年同期增長約195.36%。該增長的主要原因是金融工具公允價值變動收益增加所致。

銷售及分銷開支

於本期間，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣25,615,000元(二零二四年同期：約人民幣16,094,000元)，較去年同期增長約59.16%。該增長的主要原因為本集團黃金加工及交易費增加所致。

行政開支及其他經營開支

於本期間，本集團的行政開支及其他經營開支約為人民幣1,668,035,000元(二零二四年同期：約人民幣1,130,721,000元)，較去年同期增長約47.52%。該增長的主要原因為本集團於本期間內計提物業廠房及設備減值所致。

財務成本

於本期間，本集團的財務成本約為人民幣252,687,000元(二零二四年同期：約人民幣264,207,000元)，較去年同期下降約4.36%，該下降主要由於本集團加權平均融資利率下降所致。

流動資金及資本資源

本集團所需的營運資金及資本主要來自經營現金流量及借貸，而本集團的資金乃主要用於支持資本開支、經營活動及償還借貸。

於二零二五年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約為人民幣3,251,368,000元，較二零二四年十二月三十一日的約人民幣2,029,825,000元上升約60.18%。該增長主要由於儲備貨幣資金用於償還即將到期債務所致。

於二零二五年六月三十日，本集團持有的現金及現金等價物餘額以港元列值的金額約為人民幣85,791,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣15,437,000元)，以美元列值的金額約為人民幣238,380,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣266,453,000元)，以澳元列值的金額約為人民幣18,751,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣28,714,000元)，以英鎊列值的金額約為人民幣19,001,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣278,872,000元)，以加拿大元列值的金額約為人民幣31,162,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣28,962,000元)，以西非共和國法郎列值的金額約為人民幣67,085,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣48,548,000元)，以歐元列值的金額約為人民幣3,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣5,404,000元)以及以利昂列值的金額為人民幣150,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣338,000)。其他所有本集團持有的現金及現金等價物以人民幣列值。

根據中華人民共和國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以通過有權進行外幣業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

借貸

於二零二五年六月三十日，本集團共有約人民幣13,388,122,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣12,984,719,000元)的未償還銀行貸款、其他借貸及黃金租賃融資(為本集團從銀行借入黃金後於上海黃金交易所進行銷售所募集資金)，其中約人民幣9,457,042,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣7,573,647,000元)須於一年內償還，約人民幣1,678,275,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣3,361,037,000元)須於二至五年內償還，以及約人民幣2,252,805,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣2,050,035,000元)須於五年以上償還。於二零二五年六月三十日，本集團未償還本公司債券約為人民幣1,999,626,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣1,999,184,000元)須於一年內償還及約人民幣4,997,359,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣4,996,792,000元)須於二至五年內償還。

於二零二五年六月三十日，本集團所有的借貸均以人民幣列值(二零二四年十二月三十一日：本集團所有的借貸均以人民幣列值)。於二零二五年六月三十日，除有抵押及擔保銀行貸款及其他借貸人民幣2,686,370,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣2,481,772,000元)外，其餘借貸均為信用借貸。於二零二五年六月三十日，本集團64.08%(二零二四年十二月三十一日：64.51%)的計息銀行借貸及其他借貸為固定利率。

所得稅

本集團於本期間須繳付的實際所得稅稅率(即所得稅總額除以除稅前溢利)約為21.00%(二零二四年同期：約23.78%)。

總資產

於二零二五年六月三十日，本集團資產總值約為人民幣58,271,637,000元，較二零二四年十二月三十一日的約人民幣53,567,945,000元增加了約8.78%。其中非流動資產總值約為人民幣41,276,095,000元，佔資產總值約70.83%，較二零二四年十二月三十一日的約人民幣39,676,995,000元增加了約4.03%。於二零二五年六月三十日，流動資產總值約為人民幣16,995,542,000元，佔資產總值約29.17%，較二零二四年十二月三十一日的約人民幣13,890,950,000元增加約22.35%。

淨資產

於二零二五年六月三十日，本集團資產淨值約為人民幣27,588,237,000元，較二零二四年十二月三十一日約人民幣25,192,291,000元增加約9.51%。

總負債

於二零二五年六月三十日，本集團負債總額約為人民幣30,683,400,000元，較二零二四年十二月三十一日約人民幣28,375,654,000元增加約8.13%。於二零二五年六月三十日，槓桿比率(乃按淨負債除以總權益加淨負債。淨負債包括計息銀行及其他借貸、公司債券扣除現金及現金等價物餘額)約為41.18%(二零二四年十二月三十一日：43.39%)。

或有負債

於二零二五年六月三十日，本集團或有負債與二零二四年十二月三十一日相比並無任何變動。

市場風險

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

利率風險

本集團涉及之利率風險主要與本集團持有之現金及銀行存款、計息銀行及其他借貸及公司債券有關。本集團主要通過持有固定利率及浮動利率之短期存款，並同時持有以固定利率及浮動利率計息之銀行借款的組合，來控制由於其持有若干現金及銀行存款和計息銀行及其他借貸以及公司債券而面臨之利率風險。

本集團於本期間未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

外匯風險

本集團之交易大部份均以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，進而對本集團的經營業績構成影響。匯率波動可能對本集團兌換成港元的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

於本期間，本集團並無由於匯率波動而進行任何套期保值活動。

金價及其他商品價值風險

本集團價格風險主要與黃金市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。於若干情況下，本集團於本期間於上海黃金交易所進行了AU(T+D)合約之交易，其實質為一種可以延期交割的商品合約。在該等合約的框架下，本集團可以在繳納總持倉金額13%為保證金的基礎上，以當天的價格進行黃金交易，實現當日交割或延期交割。合約對交割期限無特殊限制。本集團於本期間內未進行任何長期的AU(T+D)合約框架。

本集團亦在上海期貨交易所訂立黃金期貨合約，用於對沖黃金的價格波動。

延期商品合約之交易價格受本集團管理層嚴格監控。因此，商品價格可能出現的10%合理波動對本集團於本期間的利潤及權益不會造成重大影響。

抵押

於二零二五年六月三十日，除以下資產抵押或質押作為環境治理保證金、期貨交易保證金、AU(T+D)合約保證金或取得銀行貸款及應付票據外，本集團並無其他資產抵押或質押：質押存款為人民幣596,334,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣625,805,000元)。

五、業務展望

下半年，本集團將錨定年度經營目標，全面佈局創新驅動、產能增長，持續強化對外開發、探礦增儲，牢牢守住發展底線，深入實施「四大聚焦」，實現本年度高質量收官。

聚焦增產擴能，夯實業績支撐。下半年，本集團將通過實施技改項目，優化作業流程，持續增產擴產；加大生產探礦力度，在夏甸金礦等主力礦山推進「探邊摸底、攻深找盲」，拓展資源儲備，提升資源保障能力；實施「瘦身健體」行動，按照「抓大放小、分類處置」的策略，優化資產結構，集中做強主業。

聚焦項目建設，積蓄發展動能。堅持「抓項目就是抓發展」的理念，建立「日調度、周通報、月考核」機制，將進度與獎懲掛鉤，保障各項目按計劃落地。下半年，本集團將重點攻堅瑞海礦業，確保項目基建達到進度要求；強化阿布賈金礦選礦方法效率，提升海外板塊貢獻度。

聚焦提質增效，實現精益創效。下半年，本集團將推動全流程、全方位、全員成本管控，完成「工程、項目、用電、物資採購」四大領域降本增效目標。加快破解年度20項重大課題和14項重點科研項目，推動技術成果轉化為生產力，實現增效創效，提產增利。

聚焦底線工作，構建發展格局。下半年，本集團將繼續踐行ESG理念，樹立合規理念、底線思維，開展安全環保隱患排查專項整治行動，升級應急處置能力，不斷提升安全環保水平；堅持合規與風控管理，強化紀檢、財務、審計等多維度監督，嚴守法律法規及監管要求，實現穩健發展。

其他資料

一、股東持股和股權結構變動情況

1. 股東人數

記錄於二零二五年六月三十日股東名冊上的本公司股東(「股東」)人數詳情如下：

類別	股東人數
內資股	1
海外上市外資股—H股	<u>1,211</u>
股東總數	<u><u>1,212</u></u>

二、足夠之公眾持股

根據本公司所得之資料，以及在各董事認知範圍內，本公司確認於本期間內及截至本公告日期止，本公司股份保持足夠的公眾持股量。

三、購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券(包括出售庫存股份)。於本期間末，本公司未持有任何庫存股份。

四、可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利

本公司於本期間內並無發行任何可兌換證券、購股權、認股權證或相類權利。於本期間內並截至本公告日期止，本集團並無購股權計劃。

五、員工

於二零二五年六月三十日，本公司共有6,990名員工。本集團根據員工表現、經驗及當前業內慣例釐定員工薪酬，提供予僱員之其他福利(包括退休福利計劃、醫療福利計劃、住房公積金計劃)。本集團亦給員工提供學習及培訓機會。本集團向員工提供具競爭力之薪酬組合，本集團每年亦會參考當時勞動力市場及人才市場趨勢及法例來檢討員工之薪酬。

六、重要事項

1. 召開二零二五年第一次臨時股東大會

本公司於二零二五年二月二十六日召開二零二五年第一次臨時股東大會審議通過了(其中包括)以下決議案：

- (1) 審議及批准下列候選人為第八屆董事會之董事，任期由二零二五年第一次臨時股東大會結束日期起計，為期三年：
 - (a) 重選姜桂鵬先生為執行董事；
 - (b) 重選段磊先生為執行董事；
 - (c) 重選王立剛先生為執行董事；
 - (d) 重選王培武先生為執行董事；
 - (e) 重選龍翼先生為非執行董事；
 - (f) 重選李廣輝先生為非執行董事；
 - (g) 重選樂文敬先生為非執行董事；
 - (h) 重選自二零零七年四月起服務已超過九年之陳晉蓉女士為獨立非執行董事；
 - (i) 重選自二零零七年五月起服務已超過九年之蔡思聰先生為獨立非執行董事；
 - (j) 重選自二零一六年二月起服務已超過九年之魏俊浩先生為獨立非執行董事；

- (k) 重選自二零一六年二月起服務已超過九年之申士富先生為獨立非執行董事；
- (2) 審議及批准下列候選人為本公司第八屆監事會之股東代表監事，任期由二零二五年第一次臨時股東大會結束日期起計，為期三年：
 - (a) 重選冷海祥先生為本公司股東代表監事；
 - (b) 重選胡進先生為本公司股東代表監事；
- (3) 批准第八屆董事會及本公司監事會(「監事會」)成員之薪酬方案並與該等董事會及監事會之成員就薪酬事項訂立書面合約；
- (4) 審議及批准為資產負債率超過70%的附屬公司提供擔保：
 - (a) 為包括甘肅招金貴金屬冶煉有限公司、遼寧招金白雲黃金礦業有限公司和兩當縣招金礦業有限公司在內的本公司的7家附屬公司的融資提供擔保；
 - (b) 為包括招遠市金亭嶺礦業有限公司、新疆星塔礦業有限公司和新疆鑫慧銅業有限公司在內的本公司的10家附屬公司擬進行的供應鏈金融業務提供擔保；及
- (5) 審議及批准建議在中國註冊發行不超過人民幣60億元永續中票。

有關詳情已載於本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.zhaojin.com.cn 刊載的日期為二零二五年二月十日的通函，通告及日期為二零二五年二月二十六日的投票結果公告。

2. 召開二零二四年度股東週年大會

本公司於二零二五年六月二日召開二零二四年度股東週年大會審議通過了(其中包括)以下決議案：

- (1) 本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的利潤分配方案，即建議向全體股東派付截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.05元(未除稅)；
- (2) 向董事會授予一項一般性授權以配發、發行及／或處理(不論是否根據購股權或其他原因配發，且包括出售及轉讓庫存股份)不超過本公司於通過決議案當日已發行H股及現有內資股各自總數(不包括庫存股份(如有))的20%之股份；
- (3) 向董事會授予一項一般性授權以購回不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總數(不包括庫存股份(如有))的10%之股份；及
- (4) 建議修訂本公司公司章程(「**公司章程**」)第3.5條及第3.6條。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載日期為二零二五年五月九日的通函、通告及二零二五年六月二日的投票結果公告。

3. 召開二零二四年度內資股類別股東大會及H股類別股東大會

本公司於二零二五年六月二日召開內資股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議通過了(其中包括)以下決議案：

- (1) 向董事會授予一項一般性授權以購回不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總數(不包括庫存股份(如有))的10%之股份；及
- (2) 建議修訂公司章程第3.5條及第3.6條。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載日期分別為二零二五年五月九日的通函、通告及二零二五年六月二日的投票結果公告。

4. 發行超短期融資券

- (1) 本公司已於二零二五年一月二十日發行了二零二五年度第一期超短期融資券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為270天，年利率為1.91%。有關資金用作償還本公司有息債務。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年一月十七日及二零二五年一月二十一日公告。

- (2) 本公司已於二零二五年二月二十五日發行了二零二五年度第二期超短期融資券，發行票面金額為人民幣20億元，期限為269天，年利率為2.05%。有關資金用作償還本公司有息債務。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年二月二十四日及二零二五年二月二十六日公告。

5. 發行中期票據

- (1) 本公司已於二零二五年六月十一日發行了二零二五年度第一期科技創新債券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為3年，年利率為1.86%。本公司就本次發行收到的款項為人民幣10億元，有關資金用作本公司償還有息債務。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年六月九日及二零二五年六月十三日公告。

6. 向山東瑞銀增資

於二零二五年三月二十一日(交易時段後)，本公司、紫金礦業集團南方投資有限公司(「**紫金投資**」)及山東瑞銀礦業發展有限公司(「**山東瑞銀**」)訂立增資協議(「**增資協議**」)，據此，本公司及紫金投資將按彼等各自於山東瑞銀的現有持股百分比向山東瑞銀出資合共約人民幣689.07百萬元(其中，本公司將出資約人民幣482.35百萬元，且紫金投資將出資約人民幣206.72百萬元)。上述增資完成後，山東瑞銀的註冊資本將由約人民幣1,441.17百萬元增至約人民幣2,130.24百萬元，而本公司及紫金投資將繼續分別持有山東瑞銀70%及30%的股權。

山東瑞銀分別由本公司擁有70%權益及由紫金礦業集團股份有限公司(「**紫金礦業**」)(透過紫金投資)擁有30%權益。紫金礦業為本公司之主要股東。根據聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)第14A.07條及第14A.16條，(i)紫金投資(即紫金礦業的間接全資附屬公司)為本公司的關連人士；及(ii)山東瑞銀為本公司之關連附屬公司及因此為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，增資協議項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於增資協議項下擬進行交易的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，增資協議項下擬進行交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守通函(包括獨立財務顧問意見)及獨立股東批准規定。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年三月二十一日的公告。

7. 完成根據一般性授權配售新H股

於二零二五年三月二十四日(交易時段前)，本公司與配售代理訂立配售協議(「**配售協議**」)，據此，本公司同意根據一般性授權向合共不少於六名承配人(連同彼等各自的最終實益擁有人，為獨立於本公司及本公司關連人士且與本公司關連人士概無關連的第三方)發行140,000,000股新H股股份(每股面值人民幣1.00元)(「**配售股份**」)，按照配售協議所載條款並在其條件規限下，按每股配售股份14.16港元的配售價認購配售股份(「**配售**」)。

配售已於二零二五年三月三十一日完成。配售所得款項總額約為1,982.4百萬港元，配售所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關費用後)約為1,970.3百萬港元。配售所得款項淨額將用於補充本公司營運資金及償還銀行貸款。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年三月二十四日及二零二五年三月三十一日的公告。

七、期後事項

1. 發行超短期融資券

本公司已於二零二五年七月二十五日發行了二零二五年度第三期科技創新債券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為183天，年利率為1.58%。有關資金用作償還本公司有息債務。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年七月二十四日及二零二五年七月三十一日的公告。

2. 發行中期票據

本公司已於二零二五年八月七日發行了二零二五年度第四期科技創新債券，發行票面金額為人民幣10億元，期限為3年，年利率為1.8%。有關資金用作償還本公司有息債務。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年八月五日及二零二五年八月八日的公告。

3. 建議修訂公司章程及股東大會議事規則

為符合《中華人民共和國公司法》等相關法律法規、規章及其他規範性文件的規定的最新規定(「**相關規定**」)，結合本公司實際情況，董事會審議通過(其中包括)關於建議修訂(「**建議修訂**」)公司章程及本公司股東大會議事規則(「**股東大會議事規則**」)的議案。

建議修訂的主要內容包括(其中包括)(i)刪除有關本公司監事及監事會的內容；及(ii)根據相關規定及本公司實際情況作出其他相應修訂。

公司章程及股東大會議事規則的建議修訂，已經董事會審議通過，並將提交本公司即將召開的二零二五年第二次臨時股東大會(「**二零二五年第二次臨時股東大會**」)上審議。待二零二五年第二次臨時股東大會通過建議修訂的決議後，修訂後的公司章程將被提交辦理相關公司登記變更手續。

有關詳情已載於本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn刊載的日期為二零二五年八月二十二日的公告。

八、遵守《企業管治守則》

除守則條文第B.2.4(b)條的偏離外，董事會認為，本公司於二零二五年一月一日至二零二五年六月三十日期間已遵守上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》(「**守則**」)所載之守則條文，該偏離將在下文解釋。

根據守則條文第B.2.4(b)條的規定，若發行人的董事會內所有獨立非執行董事均在任超過九年，發行人應在下次的股東週年大會上委任一名新的獨立非執行董事。

本公司所有四名獨立非執行董事已在董事會任職超過九年，因此，根據守則條文第B.2.4(b)條的規定，本公司需委任一名新的獨立非執行董事加入董事會。已根據適用的上市規則對獨立非執行董事的獨立性進行了評估。在考慮了獨立非執行董事的獨立性確認、他們的技能、知識、專業素養和經驗，以及他們在過去幾年作為獨立非執行董事所做出的承諾後，董事會(包括其提名委員會)認為：(a)現有獨立非執行董事的長期任期並未削弱他們向董事會提供獨立、平衡和客觀意見的能力，相反，由於他們長期任職，對本集團的業務和運營有了深入的了解，因此能夠提供公正的意見和量身定制的建議，從而促進了董事會成員之間的溝通；(b)他們對獨立非執行董事職責的承諾、寶貴的商業經驗、知識和專業素養是董事會的巨大財富，這些財富促進了並將繼續促進董事會中不同觀點的分享以及新想法和商業戰略的產生；(c)根據上市規則第3.13條，所有現有獨立非執行董事均保持獨立性。雖然董事會目前沒有委任新的獨立非執行董事的安排，但董事會將不斷審查，以便在適當的時候，最遲在本屆董事會任期結束前，提出委任新的或額外的獨立非執行董事。

九、遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)

本公司已採納載於上市規則附錄C3的標準守則，作為本期間本公司董事及監事進行證券交易之操守準則。

在對董事及監事作出特定查詢後，本公司所有董事及監事已於本期間完全遵守標準守則之所需標準。

十、審計委員會

審計委員會成員包括三名獨立非執行董事。分別為陳晉蓉女士、魏俊浩先生、及蔡思聰先生，陳晉蓉女士擔任審計委員會主席。

審計委員會採納符合守則的書面職權範圍，其主要職責為負責有關內部監控及財務匯報事宜，與管理層審閱本公司所採納的會計原則、會計準則及方法。審計委員會已探討了風險管理及內部控制事宜並已審閱了本公司截至二零二五年六月三十日止六個月未經審計之中期報告及未經審計之中期業績公告，審計委員會認為截至二零二五年六月三十日止六個月未經審計之中期報告及未經審計之中期業績公告乃根據適用的會計準則及法律規定編製，並已作出適當的披露。

承董事會命
招金礦業股份有限公司
董事長
姜桂鵬

中國·招遠，二零二五年八月二十二日

截至本公告日期，董事會成員包括：執行董事：姜桂鵬先生、段磊先生、王立剛先生及王培武先生；非執行董事：龍翼先生、李廣輝先生及欒文敬先生；獨立非執行董事：陳晉蓉女士、蔡思聰先生、魏俊浩先生及申士富先生。

* 僅供識別