

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**SD-GOLD**

**SHANDONG GOLD MINING CO., LTD.**

**山東黃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：1787)

**截至2023年6月30日止六個月  
中期業績公告**

#### **2023年中期業績摘要**

- 收入減少至約人民幣27,425百萬元，較去年同期減少約8.05%；
- 期內利潤為約人民幣980百萬元，較去年同期增加約人民幣403百萬元；
- 本公司擁有人應佔期內利潤為約人民幣855百萬元，去年同期為約人民幣531百萬元；
- 本公司擁有人應佔每股基本盈利為人民幣0.14元，去年同期為人民幣0.09元；及
- 董事會不建議就截至2023年6月30日止六個月派付中期股息。

董事會欣然公佈本集團根據國際財務報告準則編製截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期業績。

## 簡明合併損益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	3	27,424,883	29,825,146
銷售成本		<u>(24,061,735)</u>	<u>(26,791,906)</u>
毛利		3,363,148	3,033,240
銷售費用		(59,094)	(100,805)
一般及行政費用		(1,114,672)	(1,182,804)
研發費用		(164,918)	(173,467)
其他收入		8,319	5,221
其他收益及虧損淨額		(71,852)	(183,140)
財務收入		51,055	40,040
融資成本		(702,317)	(510,164)
分佔聯營公司業績		<u>18,023</u>	<u>19,496</u>
除稅前利潤(虧損)		1,327,692	947,617
所得稅費用	5	<u>(347,858)</u>	<u>(370,531)</u>
期內利潤(虧損)		<u>979,834</u>	<u>577,086</u>
應佔期內利潤(虧損)：			
—本公司擁有人		854,582	531,285
—非控股權益		<u>125,252</u>	<u>45,801</u>
		<u>979,834</u>	<u>577,086</u>
每股盈利(虧損)	7		
—基本及攤薄(人民幣元)		<u>0.14</u>	<u>0.09</u>

本報告期本公司權益工具持有人應佔期內利潤包含歸屬於永久債券持有人的利息人民幣213,255千元，扣除永久債券利息後，本報告期歸屬於上市公司普通股股東的應佔期內利潤為人民幣641,327千元，計算基本及攤薄每股盈利時扣除了永久債券利息的影響。

## 簡明合併綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
期內利潤(虧損)	<u>979,834</u>	<u>577,086</u>
其他綜合收益(開支)：		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
貨幣換算差額	<u>64,207</u>	<u>238,320</u>
期內其他綜合收益(開支)	<u>64,207</u>	<u>238,320</u>
期內綜合收益(開支)總額	<u><b>1,044,041</b></u>	<u><b>815,406</b></u>
期內綜合收益(開支)總額歸屬於：		
— 本公司擁有人	<u>918,789</u>	<u>769,605</u>
— 非控股權益	<u>125,252</u>	<u>45,801</u>
	<u><b>1,044,041</b></u>	<u><b>815,406</b></u>

簡明合併財務狀況表  
於2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	39,837,273	37,028,403
投資物業		174,335	176,190
使用權資產		920,286	852,397
無形資產		20,272,731	20,556,647
商譽		1,713,404	1,673,190
於聯營公司的投資		2,396,925	1,988,901
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		7,900	7,900
按公允價值計入損益的金融資產	9	5,549,453	5,160,074
存貨		1,507,662	1,415,830
遞延所得稅資產		287,577	289,468
其他非流動資產		5,870,039	591,840
		<u>78,537,585</u>	<u>69,740,840</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,357,901	4,092,280
預付款項、貿易及其他應收款項	10	4,956,247	4,683,615
預付所得稅		50,543	105,146
按公允價值計入損益的金融資產	9	3,193,488	2,959,904
受限制銀行存款		909,090	1,880,825
銀行結餘及現金		6,846,889	7,753,482
		<u>21,314,158</u>	<u>21,475,252</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	15,006,396	13,144,075
租賃負債		15,394	64,506
即期所得稅負債		302,896	303,418
借款	12	17,121,977	9,780,631
按公允價值計入損益的金融負債	13	5,371,607	11,265,745
其他非流動負債的流動部分		91,127	131,562
		<u>37,909,397</u>	<u>34,689,937</u>
流動負債淨額		<u>(16,595,239)</u>	<u>(13,214,685)</u>
資產總值減流動負債		<u>61,942,346</u>	<u>56,526,155</u>

## 簡明合併財務狀況表(續)

於2023年6月30日

		於2023年 6月30日	於2022年 12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
借款	12	18,429,221	13,548,305
租賃負債		144,217	143,670
遞延所得稅負債		4,183,235	4,076,245
遞延收入		16,006	16,084
資產報廢負債撥備		739,401	733,117
其他非流動負債		1,198,177	1,206,566
		<u>24,710,257</u>	<u>19,723,987</u>
<b>資產淨額</b>		<u><b>37,232,089</b></u>	<u><b>36,802,168</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		4,473,430	4,473,430
儲備		19,043,701	18,520,429
永久債券		10,082,018	9,937,528
非控股權益		3,632,940	3,870,781
<b>權益總額</b>		<u><b>37,232,089</b></u>	<u><b>36,802,168</b></u>

# 中期簡明合併財務報表附註

於2023年6月30日

## 1. 一般資料

山東黃金礦業股份有限公司(「本公司」)乃於2000年1月31日在中國根據中國公司法成立為股份有限公司。本公司A股自2003年8月28日起於上海證券交易所上市。於2018年9月28日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事認為，本公司的直接控股公司和最終控股方分別為山東黃金集團有限公司(「山東黃金集團」)及山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

本集團主要從事(i)黃金及黃金產品採礦、加工及銷售；(ii)製造及銷售建築裝潢材料；及(iii)股本基金的投資、金錠交易及提供期貨合約交易服務。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址為中華人民共和國(「中國」)濟南市歷城區經十路2503號。

本簡明合併財務報表乃以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 重大會計政策

### 2.1 編製基礎

本集團的中期簡明合併財務資料乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號及聯交所證券上市規則的適用披露條文編製。

中期簡明合併財務報表已按照歷史成本常規法編製，惟若干按各報告期末的公允價值計量及列賬的金融工具除外(誠如下文所載會計政策內所解釋)。歷史成本一般是基於為交換貨品及服務而支付代價之公允價值計算。

公允價值指於計量日期在主要(或最有利)市場上市場參與者之間進行的有序交易中，按當前市場狀況出售一項資產所收取或轉讓負債須支付的價格(即平倉價格)，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計所得。

編製中期簡明合併財務資料需要採用若干關鍵會計判斷及估計。管理層亦須在應用本集團會計政策的過程中作出判斷及估計。

## 2.2 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用下列新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的修訂本及國際會計準則理事會頒佈的以下國際財務報告準則新修訂本(於2023年1月1日開始的財政年度生效)：

國際財務報告準則第17號及相關修訂本	保險合約
國際會計準則第1號(修訂本)及 國際財務報告準則實務公告第2號	會計政策的披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的 遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革—支柱二範本規則

於本中期期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於當前及過往期間的財務狀況及表現以及/或該等簡要綜合財務資料中所載披露無重大影響。

## 2.3 持續經營

於2023年6月30日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣16,595,239千元。本公司董事認為，基於以下考慮因素，本集團將能為其未來融資需求及營運資金提供資金：

- (i) 預計本集團會維持盈利，故此將繼續自其未來業務營運產生經營現金流入；及
- (ii) 本集團與主要往來銀行維持長期業務關係，且主要往來銀行已表示願意於2023年6月30日，提供足夠的銀行融資且可供於2023年6月30日後至少12個月使用。

鑒於上文所述，本公司董事堅信本集團將能夠利用充足財務資源在債務到期時償還債務及至少自2023年6月30日起計的未來十二個月繼續經營。因此，本公司董事已經按持續經營基準編製中期簡明合併財務資料。中期簡明合併財務資料並不包括任何若本集團未能按持續經營基準繼續營運，將可能需要進行之資產及負債賬面值調整及重新分類調整。

### 3. 收入

收入指本期間銷售商品、租賃物業和提供服務所產生的收入。對本集團收入的分析如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
銷售金錠、黃金相關產品和其他	27,391,308	29,698,948
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	<u>30,828</u>	<u>123,759</u>
	27,422,136	29,822,707
來自其他來源的收入		
投資物業之租金收入	<u>2,747</u>	<u>2,439</u>
	<u>27,424,883</u>	<u>29,825,146</u>

按確認時間分類來自客戶合約的收入：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
收入確認的時間		
在某個時間點確認及來自客戶合約的總收入	<u>27,422,136</u>	<u>29,822,707</u>

本集團按(i)收入確認時間；及(ii)地理市場分類的由不同報告分部產生的來自客戶合約的收入載列如下：

### 3.1 截至2023年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>國際財務報告準則第15號範圍內</i>				
<i>來自客戶合約的收入：</i>				
銷售金錠、黃金相關產品和其他	1,626,400	19,050,991	6,713,917	27,391,308
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	—	—	30,828	30,828
	<u>1,626,400</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,422,136</u>
<i>來自其他來源的收入：</i>				
投資物業之租金收入	2,747	—	—	2,747
	<u>1,629,147</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,424,883</u>
<i>地區市場：</i>				
中國境內，不包括香港特別行政區(「香港」)	508,767	19,050,991	6,744,745	26,304,503
中國境外	1,120,380	—	—	1,120,380
	<u>1,629,147</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,424,883</u>
<i>收入確認時間：</i>				
於某個時間點	<u>1,626,400</u>	<u>19,050,991</u>	<u>6,744,745</u>	<u>27,422,136</u>

### 3.2 截至2022年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>國際財務報告準則第15號範圍內</i>				
<i>來自客戶合約的收入：</i>				
銷售金錠、黃金相關產品和其他	2,330,743	21,286,909	6,081,296	2,968,948
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	—	—	123,759	123,759
	<u>2,330,743</u>	<u>21,286,909</u>	<u>6,205,055</u>	<u>29,822,707</u>
<i>來自其他來源的收入：</i>				
投資物業之租金收入	2,439	—	—	2,439
	<u>2,333,182</u>	<u>21,286,909</u>	<u>6,205,055</u>	<u>29,825,146</u>
<i>地區市場：</i>				
中國境內，不包括香港特別行政區(「香港」)	593,793	21,286,909	6,205,055	28,085,757
中國境外	1,736,950	—	—	1,736,950
	<u>2,330,743</u>	<u>21,286,909</u>	<u>6,205,055</u>	<u>29,822,707</u>
<i>收入確認時間：</i>				
於某個時間點	2,330,743	21,286,909	6,205,055	29,822,707

## 4. 分部資料

本公司總裁辦公會是本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)。管理層基於主要經營決策者所審閱的資料釐定經營分部以分配資源及評估表現。主要經營決策者選擇圍繞不同產品及服務之差異組建本集團。

下列可呈報分部的財務資料已按不同分部資料獨立呈列，以供主要經營決策者審閱：

- 黃金開採—開採及銷售黃金礦石；
- 黃金精煉—生產及銷售黃金；及
- 投資管理—股本基金的投資、金錠交易及提供期貨合約交易服務。

## 分部收入及業績

截至2023年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元 (未經審核)	黃金精煉 人民幣千元 (未經審核)	投資管理 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	7,597,338	19,079,744	6,744,745	(5,996,944)	27,424,883
減：分部間收入	(5,968,191)	(28,753)	-	5,996,944	-
來自外部客戶收入	1,629,147	19,050,991	6,744,745	-	27,424,883
營運利潤	1,874,323	(26,062)	236,336	(123,666)	1,960,931
財務收入	32,180	3,936	14,939	-	51,055
融資成本	(596,795)	(2,981)	(102,541)	-	(702,317)
分佔聯營公司業績	18,023	-	-	-	18,023
除稅前利潤(虧損)	1,327,731	(25,107)	148,734	(123,666)	1,327,692
所得稅費用	(337,975)	-	(9,883)	-	(347,858)
期內利潤(虧損)	989,756	(25,107)	138,851	(123,666)	979,834

截至2022年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元 (未經審核)	黃金精煉 人民幣千元 (未經審核)	投資管理 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	8,614,771	21,459,816	6,205,055	(6,454,496)	29,825,146
減：分部間收入	(6,281,589)	(172,907)	-	6,454,496	-
來自外部客戶收入	2,333,182	21,286,909	6,205,055	-	29,825,146
營運利潤	2,240,811	19,395	(47,919)	(814,043)	1,398,244
財務收入	25,625	2,407	12,008	-	40,040
融資成本	(408,830)	(732)	(100,602)	-	(510,164)
分佔聯營公司業績	19,497	-	-	-	19,497
除稅前利潤(虧損)	1,877,103	21,070	(136,513)	(814,043)	947,617
所得稅費用	(363,964)	(1,691)	(4,876)	-	(370,531)
期內利潤(虧損)	1,513,139	19,379	(141,389)	(814,043)	577,086

## 5. 所得稅費用

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅：		
—中國境內	346,649	947,646
—中國境外	22,890	87,770
	<u>369,539</u>	<u>1,035,416</u>
遞延所得稅	(21,681)	(664,885)
	<u>347,858</u>	<u>370,531</u>

### 附註：

- (a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備乃按法定所得稅稅率25%(2022年：25%)計算。企業所得稅乃基於25%的適用所得稅稅率及本集團旗下各公司的估計應課稅利潤計算，乃根據相關中國所得稅法則及法規釐定，惟依據相關中國稅務法律及法規按15%(截至2022年6月30日止六個月：15%)的優惠稅率繳稅的本公司及若干附屬公司除外。
- (b) 本集團的海外共同經營的估計應課稅利潤根據阿根廷所得稅法按阿根廷法定所得稅稅率35%(截至2022年6月30日止六個月：35%)計算。

此外，共同經營企業於截至2023年6月30日止六個月已就支付予山東黃金礦業(香港)有限公司(「山東黃金香港」，本公司的全資附屬公司)的若干集團內公司間的利息費用(已於按比例綜合時抵銷)支付預扣稅約人民幣13,654千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣2,842千元)。

## 6. 股息

於2023年3月28日，本公司董事會建議就截至2022年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.07元。截至2023年6月30日止六個月宣派的股息約為人民幣313,140千元。股息的派付已經在2023年6月7日的本公司股東週年大會上通過普通決議案議決，且於2023年7月18日或之前派付。

於2022年3月28日，本公司董事會建議就截至2021年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.05元。截至2022年6月30日止六個月宣派的股息約為人民幣223,431千元。股息的派付已經在2022年5月31日的本公司股東週年大會上通過普通決議案議決，且於2022年7月29日或之前派付。

董事會並不建議派發截至2023年6月30日止六個月的股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

## 7. 每股盈利(虧損)

每股基本盈利(虧損)乃按本公司擁有人應佔利潤除以已發行股份數目計算。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
本公司擁有人應佔利潤(虧損)(人民幣千元)	641,327	383,134
已發行股份的加權平均數(千股)	4,473,430	4,473,430
每股基本盈利(虧損)(每股人民幣元)	<u>0.14</u>	<u>0.09</u>

截至2023年及2022年6月30日止六個月，由於本公司並無任何攤薄工具，本集團的每股攤薄盈利(虧損)與其每股基本盈利(虧損)相同。

## 8. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購物業、廠房及設備人民幣456,220千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣716,397千元)。

於本中期期間，本集團出售賬面總值人民幣23,013千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣14,046千元)的若干物業、廠房及設備，現金所得款項為人民幣21,586千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣152千元)，產生出售虧損人民幣1,427千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣13,894千元)。

此外，本集團因在建工程產生人民幣3,393,326千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,760,691千元)成本。

## 9. 按公允價值計入損益的金融資產

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益的金融資產包括以下各項：		
—上市股權投資	5,436,041	5,430,268
—於權益基金的投資	2,634,844	2,679,193
—結構性存款	672,056	10,517
—衍生金融資產	—	—
	<b>8,742,941</b>	<b>8,119,978</b>
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
—於中國上市	5,436,041	5,430,268
—未上市	3,306,900	2,689,710
	<b>8,742,941</b>	<b>8,119,978</b>
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
就報告目的分析如下：		
—流動資產	3,193,488	2,959,904
—非流動資產	5,549,453	5,160,074
	<b>8,742,941</b>	<b>8,119,978</b>

## 10. 預付款項、貿易及其他應收款項

預付款項、貿易及其他應收款項主要包括貿易應收款項、應收票據、可回收增值稅、預付款項、其他應收款項等。

其中對貿易應收款項，本集團不允許給予貿易客戶任何信貸期。於各報告期末以發票日期為準的貿易應收款賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	353,089	125,094
1至2年	101,340	1,425
2至3年	3,261	2,362
3年以上	24,856	24,342
	<u>482,546</u>	<u>153,223</u>
減：貿易應收款項減值	<u>(16,518)</u>	<u>(12,042)</u>
	<u>466,028</u>	<u>141,181</u>

此外，貿易及其他應收款項包括交易所及非銀行金融機構按金約人民幣2,146,204千元(2022年12月31日：人民幣2,007,459千元)。

## 11. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項，應付票據，合約負債及其他應付款項等，其中貿易應付款項於各報告期末以發票日期為基準的貿易應付款賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	2,346,435	1,823,030
1至2年	116,917	18,124
2至3年	7,298	4,079
3年以上	5,255	7,400
	<u>2,475,905</u>	<u>1,852,633</u>

## 12. 借款

於本中期期間，本集團獲得新增銀行貸款約人民幣11,557,000千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣10,168,496千元)。該等貸款按每年2.12%至3.80%的固定市場利率計息須於三年內分期償還。本集團獲得新增銀行貸款約美元373,000千元。該等貸款按每年5.33%至6.46%的市場利率計息，須於一年內償還。

在2023年6月30日之新增銀行貸款金額，其中包括本集團發行之超短期融資券約人民幣1,300,000.00千元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,700,000千元)。該等超短期融資券按2.12%至2.13%計息，須於一年內償還。

### 13. 按公允價值計入損益的金融負債

本集團通過與銀行訂立黃金租賃合約向銀行租賃黃金，隨後通過上海黃金交易所銷售黃金進行融資。於該等租賃合約到期後，本集團須向有關銀行歸還相同數量及規格的黃金，該等黃金通常通過上海黃金交易所購買。黃金租賃合約期限一般不超過1年(包括1年)。本集團已將該等與黃金租賃安排相關的負債指定為按公允價值計入損益的金融負債。黃金租賃合約公允價值的變現或未變現收益(虧損)已確認，並於合併損益表中呈列為「融資成本」。所有黃金租賃合約的公允價值乃根據於活躍市場的當前賣盤價釐定。

本集團亦已訂立若干黃金遠期/期貨合約，以管理關於其營運的黃金購買價格波動相關的部分風險，或管理上述黃金租賃合約相關的價格風險。該等黃金遠期/期貨合約亦已指定為按公允價值計入損益的金融負債。黃金遠期/期貨合約公允價值的變現及未變現收益/虧損於合併損益表內確認為「其他收益及虧損淨額」。

### 14. 或有事項及承擔

Minera Andina del Sol. SRL. (「MAS」)所擁有的貝拉德羅礦曾發生下列若干環境事故：

- (a) 於2015年含氰化物選礦溶液洩漏事故—貝拉德羅礦一處堆浸墊管道閥門故障，導致含氰化物選礦溶液通過事故發生時處於開啟狀態的泄水渠門排入附近排水道；
- (b) 於2016年浸透選礦液的碎石外流事故—從堆浸墊斜面滑下的冰塊損壞了一處輸送選礦溶液的管道，導致一些材料脫離堆浸墊；及
- (c) 於2017年含金選礦溶液洩漏事故—貝拉德羅礦的監測系統探測到堆浸墊的輸送含金選礦溶液管道出現斷裂。

截至2023年6月30日，MAS牽涉若干有關上述環境事故的正在進行中行政及民事程序。

在對損失或有性進行評估時，本公司董事已評估有關法律訴訟並因不能確定合理金額，決定不會就上述法律訴訟作出任何潛在負債或資產減值撥備。

本集團已在其外部法律顧問協助下評估了有關法律訴訟，且並無就上述法律訴訟計提任何潛在負債或資產減值撥備。

除上文所披露者外，本集團並無任何其他可能導致本集團蒙受重大虧損的重大未決訴訟。

## 15. 資本承擔

本集團於報告期末已簽約但尚未於中期簡明合併財務資料內計提撥備的資本開支如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	444,186	589,108
採礦及勘探權	<u>683,079</u>	<u>692,408</u>
	<u>1,127,265</u>	<u>1,281,516</u>

## 16. 報告期後事項

2022年12月9日，本公司與銀泰黃金股份有限公司(以下簡稱「銀泰黃金」)實際控制人沈國軍先生、控股股東中國銀泰投資有限公司簽署《股份轉讓協議》，沈國軍先生及中國銀泰投資有限公司擬將其合計持有銀泰黃金20.93%的股份轉讓給本公司。2023年1月19日，本公司與銀泰黃金實際控制人沈國軍先生、控股股東中國銀泰投資有限公司簽署《股份轉讓協議之補充協議》，中國銀泰投資有限公司將其持有銀泰黃金401,060,950股股份、沈國軍先生將其持有銀泰黃金180,120,118股股份(合計581,181,068股股份，佔銀泰黃金總股本的20.93%)轉讓給本公司。2023年7月20日完成證券過戶登記，2023年8月14日銀泰黃金完成董事會改選工作，本公司獲得銀泰黃金控制權。

## 業務審視

### 報告期內本公司所屬行業及主營業務情況說明

#### 業務範圍

報告期內，本公司批准許可範圍內的業務主要為：黃金開採、選冶、黃金礦山專用設備、建築裝飾材料(不含國家法律法規限制產品)的生產、銷售，主要產品包括標準金錠、投資金條和銀錠等。

本公司所轄礦山企業分佈於中國山東、福建、內蒙、甘肅、新疆等地以及南美洲阿根廷、非洲加納等國家，形成了集黃金勘探、設計、研發、採礦、選礦、冶煉、黃金產品深加工和銷售、礦山裝備製造於一體的完整產業鏈條，並擁有行業領先的科技研發體系，以及礦業金融業務和資本投融資支撐平台。

#### 經營模式

##### 1. 規模化生產運營

公司圍繞黃金礦產資源開發利用主業，採用分散採選、集中冶煉的生產模式，採礦設備機械化、大型化，運輸提升系統自動化，選礦工藝先進化、智能化，實現黃金資源規模化、集約化、機械化開採。通過提高現有礦山的黃金產量做好存量，重點推進擴界擴能、採礦增儲，不斷增加資源儲量、延長礦山服務年限；同時，通過優化完善生產系統、提高機械化智能化作業水平、提升運營管理水平等措施提高生產效率。持續關注國內外位於主要黃金成礦帶上的項目，通過加快對優質資源項目的併購做大增量。

## 2. 精益化運營管控

對標國際知名礦業企業，積極「走出去、請進來」，學習借鑒先進管理技術和經驗，健全企業管理創新考核制度，持續加強管理體系及管理能力建設，促進管理提升、效率提升、效益提升。推行全價值鏈、全生命週期成本管理，在礦山企業推行精益化管理模式，積極推廣精益化管理典型經驗，降低運行成本，提高運營質量；充分發揮集採中心作用，全面推行材料、設備和服務集中採購；不斷完善設備全生命週期管理平台，提升設備精益化管理水平，依靠管理進步推動企業實現高質量發展。

## 3. 科技創新驅動

公司持續加大科技投入，加快科技成果轉化應用。聚焦金屬礦產資源開發，科學謀劃，精準施策，形成以院士工作站為引領，以專業研發機構為基礎、以創新工作室為延伸，建設了公司科創研發平台系統。公司擁有1個院士工作站、1個省級新型研發機構，1個省級技術中心，承擔了黃金集團1個國家級研發平台、3個省級研發平台、2個合作共建的部級研發平台的主要建設任務，主要在科研攻關、人才培養、成果轉化三方面精準發力，匯集高校、院所、企業三方力量，促進科技成果轉化賦能企業提質增效，助力公司高質量發展。

## 4. 安全綠色發展

公司從健全制度體系、強化教育培訓、充實工作力量、提升裝備水平、嚴格獎懲考核等方面精準發力、夯實安全生產基礎，全面提高本質安全水平，各礦山企業井下採掘機械化作業總量逐步提高，礦井提升、運輸、通風、排水等固定設備的自動化控制率達80%以上。公司搭建了集綠色勘探、綠色採礦、綠色選冶、綠色治理為一體的生態礦業產業鏈條，所屬境內11座在產礦山進入國家、省級綠色礦山名錄。

## 報告期內本公司所屬行業形勢分析

### 行業發展情況

在當今世界變亂交織、百年變局加速演進的時代大背景下，黃金行業競爭角逐愈演愈烈，呈現出地緣佈局角力明顯、資本爭奪加劇、資源保護主義抬頭等新趨勢。受全球經濟發展趨緩、地緣政治風險擾動、美聯儲放緩加息節奏預期增強等因素的影響，黃金作為避險資產的作用不斷凸顯，在全球資產配置中的吸引力不斷上升，黃金行業面臨較好的發展機遇。

報告期內，國際宏觀經濟和政治形勢紛繁複雜。一方面，受美歐銀行業危機突然爆發、美國經濟衰退預期上升且通貨膨脹持續回落等多重因素疊加影響，市場普遍預期美聯儲貨幣緊縮政策將轉向。另一方面，美國核心通脹水平依然較高，美國經濟仍具有較強韌性，美聯儲表示貨幣政策緊縮周期尚未結束。此外，地緣政治風險持續發酵，烏克蘭危機懸而未決、中美關係正處在關鍵十字路口，國際環境更趨複雜嚴峻。

報告期內，黃金價格震蕩攀升創出歷史新高。受美聯儲加息預期反復變化的影響，黃金價格整體震蕩上漲但波幅較大。其中，國際現貨金價最高觸及2,081美元/盎司，最低1,804美元/盎司，收盤於1,919美元/盎司，最大波幅達277美元/盎司，較上年末收盤上漲5.3%。因人民幣兌美元匯率貶值，國內人民幣金價走勢明顯強於國際金價。報告期內，上海黃金交易所AU(T+D)合約最高人民幣457.50元/克，最低人民幣408.08元/克，收於人民幣448.52元/克，較上年度收盤價人民幣409.76元/克上漲約9.46%。

展望下半年的金價走勢，隨著美國通脹逐步放緩和勞動力市場降溫，美聯儲此輪加息已經臨近尾聲。同時，在高利率和高債務的背景下，美國經濟未來走弱甚至陷入衰退的可能性也在逐漸提升，美聯儲貨幣政策由緊轉鬆的預期有望再次增強。此外，全球地緣政治形勢日益複雜嚴峻，全球央行可能繼續增持黃金。因此下半年黃金價格有望繼續保持震蕩上行的趨勢。

## 國內黃金交易量及產量

報告期內，國內交易所黃金交易總額同比均大幅上升。根據中國黃金協會統計數據：上海黃金交易所全部黃金品種累計成交量雙邊約2.13萬噸，同比上升10.55%；累計成交額雙邊約人民幣9.19萬億元，同比上升21.66%。上海期貨交易所全部黃金期貨期權累計成交量雙邊約5.95萬噸，同比上升34.02%；累計成交額雙邊約人民幣22.49萬億元，同比上升40.91%。

2023年上半年，國內原料黃金產量為178.598噸，與2022年同期相比增產3.911噸，同比增長2.24%，其中，黃金礦產金完成139.971噸，有色副產金完成38.627噸。

## 山東黃金所處的行業地位

山東黃金2023年上半年完成礦產金產量19.57噸，相當於全國礦產金的13.98%，繼續保持國內黃金行業領先地位。2023年上半年，黃金行業呈現出穩中向好的高質量發展趨勢。大型黃金企業(集團)積極推進兼併重組和資源併購，優質黃金資源進一步集中，礦山生產佈局進一步優化。山東黃金完成對國內黃金行業排名前十的銀泰黃金控制權的收購，合計持有銀泰黃金6.41億股股份，佔銀泰黃金總股本的23.099%，有助於兩個上市公司之間實現優勢互補，發揮協同效應，整體促進山東黃金與銀泰黃金發展質量提升。

## 報告期內核心競爭力分析

### 戰略優勢

公司牢牢把握高質量發展主題，強化戰略引領作用發揮，堅持改革創新驅動，專注主業發展，圍繞「平安山金、生態山金、活力山金、人文山金」的發展理念，以「科技發展、資源勘查、併購整合、產業鏈延伸」為四大重點業務領域。堅持「科技是第一生產力，創新是第一動力」，持續加大研發投入，聚焦行業核心技術，加快科研平台建設，穩步推進智能化礦山建設，激活內生發展動能；秉持「資源為先，效益為上，創新為本」理念不動搖，對內加強探礦增儲，對外積極獲取優質資源，持續鞏固領先領跑地位；堅持「生態優先，綠色發展」，加快形成符合生態文明建設要求的礦業發展新模式，抓實生態環保，推動礦業綠色低碳轉型發展；堅持「安全投入就是安全投資」，推動礦山企業管理變革、技術創新、流程優化等全面升級，築牢安全生產防線，夯實本質安全根基；穩定現有海外企業運營管理，提高運行質量效率，進一步提高抵禦風險能力水平，推動高質量發展水平穩步提升。

### 資源優勢

公司秉持「資源為先，效益為上，創新為本」理念不動搖，進一步夯實資源家底，打造核心競爭力，厚植資源優勢，增強資源儲備。按照「內外聯動，跨越提升」的思路，對內不斷加大探礦力度，對外積極開展資源併購。成功競得甘肅大橋金礦採礦權，完成銀泰黃金控制權併購，不斷擴大公司的資源規模和資源儲備。省內礦山把探礦增儲擺在首位，優先投入、優先安排，加大勘查力度，加速勘查進程；省外礦山在創出新高、勇挑重擔的同時，在礦山深部及周邊深入研究，持續發力，資源接續有了大幅保障；境外礦山不斷優化地質找礦模型，探索礦體賦存規律，實現找礦新突破，為礦山可持續發展提供了堅實的資源基礎。

## 規模優勢

公司以黃金礦產資源的開發利用為主業，礦山裝備水平和機械化程度始終處於國內礦業界領先地位。三山島金礦「國際一流示範礦山」建設，引領了公司大中型礦山的機械化、自動化、智能化建設步伐。扎實推進機械化換人工程，新城金礦、焦家金礦等多家企業採掘機械化作業率達到50%以上，礦井輔助生產系統自動化控制率達到80%，機械化、自動化水平逐步提高。山東黃金冶煉公司多年位居全國礦產金加工、交易量前列。焦家金礦、三山島金礦、新城金礦、玲瓏金礦多年位列「中國黃金生產產量前十大礦山」榜單，累計產金均突破百噸，本公司是國內唯一擁有四座累計產金突破百噸的礦山企業的上市公司。

## 科技優勢

公司緊盯國際礦業前沿技術，圍繞深部資源勘查開採、綠色礦山、智能礦業三大領域，持續增加研發投入力度，加大科研經費保障。依托重大科技項目，加大科研攻關力度，以重點項目為抓手在深部資源開發、綠色礦山、深豎井建設等方面的研究取得了新進展。公司科技創新平台建設日新月異，2023年上半年公司所屬新疆金川礦業有限公司獲批省級企業技術研發中心，山金重工有限公司被認定為省級專精特新中小企業，山東黃金礦業(鑫匯)有限公司被認定為市級「專精特新」、創新型中小企業。在院士工作站、各專業實驗室、基層創新工作室等多層創新體系的保障下，本公司將持續開展千米以深地壓防控、深井熱害治理、井下突水防治、高效採礦方法、尾礦資源化利用等相關技術和設備，以及國內首例兩千米超深井建設與提升關鍵技術的研究和應用，填補國內金屬礦領域深部資源開發技術空白。

## 人才優勢

山東黃金牢樹「以德為先、德才兼備、注重實績、群眾公認」的選人用人導向，積極優化人才環境，推進「管理、技術、技能」三支人才隊伍建設，抓好人才全面培養，創新人才發展機制，為企業發展提供充分的人才支撐。以選賢任能為方向，堅定不移推進幹部能上能下，全面實施任期目標責任制和立體化考核評價體系；推動幹部隊伍年齡結構優化，建優建強幹部人才隊伍，年輕幹部比例不斷提升；充分發揮校園招聘、社會招聘及柔性引才等效用，形成基礎技術人員、高技術人員和高層次科研人員相互支撐的人才梯隊，抓實專業技術力量。構建「企業文化+安全生產+專業理論+操作技能」培訓體系，增強專業技能。推動「以賽促學、以賽促訓、以賽促評、以賽促建」，2023年上半年，在全國黃金行業職業技能競賽中17人獲獎，其中，在礦山救護工決賽中獲得團體和個人「雙第一」；推薦各類人才參加國家、省級人才工程評選，6人獲「山東省技術能手」，7人獲「全國黃金行業技術能手」，4人參評「齊魯首席技師」。

## 品牌優勢

山東黃金立足國內，放眼全球，做優做大黃金主業，多次入選上證50、上證180指數以及明晟MSCI、富時羅素、標普道瓊斯三大國際指數。2023年上半年，公司先後獲得第十八屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」—公司治理特別貢獻獎、第十四屆中國上市公司投資者關係論壇—投資者關係天馬獎、全景投資者關係金獎—「傑出IR團隊」等多項獎項。公司始終堅持深入貫徹落實習近平總書記提出的生態文明思想和「兩山」發展理念，生態環保形勢持續保持穩定向好態勢。深入推進污染防治攻堅，加大環保投入，加快推進重點環保設施建設項目進度，生態環保形勢持續保持穩定向好態勢。科學有序推進「碳達峰碳中和」工作目標，大力推進清潔能源及綠色低碳技術應用推廣，三山島金礦等典型綠色礦山企業建設經驗在國內主流媒體得到宣傳報道，持續擦亮「山東黃金生態礦業」品牌形象。

## 經營情況的討論與分析

2023年以來，公司上下以扎實開展學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想主題教育為契機，全面落實黨中央、國務院和山東省委、省政府各項決策部署，堅決扛起「穩增長、作貢獻」責任擔當，緊緊錨定「內外聯動、跨越提升」年度目標，堅持穩中求進工作總基調，牢牢把握高質量發展主題，主動加壓奮進、全力攻堅克難，推動生產經營穩中有進、發展態勢持續向好。

### 一、公司主要經營情況

2023年6月30日，公司資產總額人民幣998.52億元，較期初增加人民幣86.36億元，增幅9.47%；公司負債總額人民幣626.20億元，較期初增加人民幣82.06億元，增幅15.08%；資產負債率62.71%，較期初增加3.04百分點；公司權益總額人民幣372.32億元，較期初增加人民幣4.30億元，增幅1.17%。公司於報告期內實現收入人民幣274.25億元，同比減少人民幣24.00億元，降幅8.05%；實現除稅前利潤人民幣13.28億元，同比增加人民幣3.80億元；本公司擁有人應佔期內利潤人民幣8.55億元，同比增加人民幣3.23億元；加權平均淨資產收益率2.75%，同比增加1.01個百分點；基本每股收益人民幣0.14元，同比增加人民幣0.05元／股。

2023年上半年，公司礦產金產量19.57噸，繼續保持國內黃金行業領先地位。

## 二、公司着重開展了以下工作

- (一) 積極擔當作為，主要指標躍上新台階。努力克服外部環境變數增多、安全環保形勢趨嚴、產能提升瓶頸制約等挑戰，一企一策制定科學合理的生產運營計劃，強化生產運營激勵，優化生產組織佈局，加大調度考核力度，不斷提高採掘強度，積極推廣安全高效採礦方法，持續加強「五率」指標和全流程金屬平衡管理、設備全生命週期管理，進一步降低採礦損失率和貧化率「兩率」指標，提高入選品位，夯實核心優勢，最大限度提高資源利用率。
- (二) 勇於突圍攻堅，重點工作取得新突破。深入分析新變量，準確把握新趨勢，與時俱進優化調整14個重點工作專班，多次召開重點工作推進會抓調度、趕進度。全力推進資源併購，公司所屬甘肅金舜礦業有限責任公司成功競得甘肅大橋金礦採礦權；公司2023年7月20日完成對銀泰黃金20.93%股份的收購，2023年8月14日銀泰黃金召開股東大會，通過山東黃金推薦的董事、監事的議案，選舉新任董事長，董事會及監事會成功改組，2023年8月18日完成銀泰黃金法定代表人的工商變更登記，收購項目圓滿完成。

持續發力探礦增儲，焦家金礦、金洲公司、玲瓏金礦、三山島金礦通過探礦分別新增金金屬量3.58噸、2.5噸、1.85噸和1.07噸。突出加快推進權證辦理，全力提速重點項目建設，其中焦家金礦、新城金礦資源整合開發工程分別入選山東省2023年重大實施類項目庫；三山島副井工程井筒掘進累計完成1,035米，完成井筒設計深度(1,915米)的54%，焦家金礦明混合井工程、朱郭李家主井工程、朱郭李家副井工程進展順利；加納卡蒂諾資源公司的納穆蒂尼礦山選廠建設詳細設計工作持續進行，長周期設備已全部完成採購，正處於製造階段，場平工作即將完成，礦山輔助工程按計劃正常推進。

- (三) 激發動力活力，改革創新邁出新步伐。公司在山東省「現代企業制度示範工程」與「公司治理示範企業評估」中獲評雙「優秀」，改革經驗在全省推廣。2023年上半年申請專利186項，其中發明專利39項；授權專利58項，其中發明專利12項。「十三五」國家重點研發計劃項目「深部金屬綠色開採關鍵技術研發與示範」通過現場驗收，「十四五」國家重點研發計劃項目「脈狀金系統的綜合找礦技術與增儲示範」獲批並正式進入實施階段。穩步推進智能礦山建設，深化「機械化減人、自動化換人、智能化無人」工作，全力推進智能採區建設，完成了焦家金礦智能採區碎石機遠控網絡優化調試、鏟運機自主行走技術方案等工作，《基於數字融合的智能智慧黃金礦山建設的研究與應用》進入全國國企數字場景創新專業賽決賽。
- (四) 注重管控質效，精益管理提升新水平。加快打造世界一流企業，選取對標對象，學習融合對標對象的最佳實踐，明確主攻方向，強化戰略舉措。深入推進「全員、全崗位、全要素、全過程」的系統性降本增效工作，完善降本增效實施方案和考核體系，因企施策、精準發力，深度挖掘生產經營各環節降本潛力，持續推進資產盤活、資產清查、清倉利庫等工作。充分發揮集採創效作用，積極推進集中倉儲建設。嚴把項目立項分析、設計審查、驗收結算等關口，強化工期、投資、質量等過程管理，加大考核獎懲力度，嚴禁項目超工期、超概算，全面提升項目建設管理水平和投資效益。

- (五) **牢樹發展底線，安全環保呈現新面貌。**抓實基礎管理，嚴格落實月度安全生產專題調度會議和「開工第一課」制度，持續推進安全質量標準化和「雙體系」示範基礎管理班組建設，扎實開展「安全生產月」、採掘工程頂幫全支護到迎頭專題培訓、「平安山金」安全積分競賽等活動，提升全員安全意識和基層管理水平。突出強化隱患排查治理，組織開展節後復工復產、機電設備、安全生產大檢查以及通風降溫、頂幫全支護到迎頭等專項檢查和專項治理活動。持續推進環保「三同時」手續辦理、污染防治攻堅、環保隱患查改和「碳達峰碳中和」等工作，「焦家金礦綠色礦山建設工程」榮獲2022年綠色礦山科學技術獎重大工程獎一等獎，助推公司綠色低碳高質量發展。
- (六) **廣泛凝聚合力，幹事創業煥發新氣象。**把開展好主題教育作為首要政治任務抓牢抓實，梳理明確重點工作任務，提煉個人自學微目標，創建「每日一學」網絡學習微平台，舉辦主題教育讀書班，深入開展調研，扎實推進黨支部評星定級管理，深化「黨旗在一線高高飄揚」活動，推動黨員幹部鑄牢政治忠誠。完成4家單位黨組織巡察反饋，啟動9家企業黨組織巡察任務，以高質量監督促進高效能治理。

### 三、其他事項

因山東省新一輪生態保護紅線劃定影響公司權證辦理進度，在生態保護紅線方案批覆後，玲瓏金礦的玲瓏礦區於2022年12月取得延續後的採礦許可證，2023年5月完成生產系統優化調整項目的安全設施設計審查，2023年6月份取得批覆。截至本公告日期，玲瓏礦區正在進行安全設施整改，尚未復工復產。

## 投資狀況分析

### 重大的股權投資

單位：億元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	主要業務	是否主營業務	投資方式	投資金額	持股比例	是否併表	報表科目(如適用)	資金來源	合作方(如適用)	投資期限(如有)	截至資產負債表日的進展情況	預計收益(如有)	本期損益影響	是否涉訴	披露日期(如有)	披露索引(如有)
甘肅金舜礦業有限公司	非煤礦山礦產資源開採；金屬礦產資源地質勘探；選礦；金屬礦石、礦山機械銷售。	是	新設	2.70	60%	是	長期股權投資	自籌	甘肅金舜礦業有限公司	長期	已完成設立	/	/	否	2023.1.12	《海外監管公告—山東黃金礦業股份有限公司第六屆董事會第三十三次會議決議公告》
銀泰黃金股份有限公司	黃金及有色金屬的批發、採選、冶煉的投資與管理	是	收購	127.60	20.93%	否	/	自籌	/	長期	2023年7月20日，完成證券過戶登記，實現對銀泰黃金控制權的收購。	/	/	否	2023.1.19 2023.6.30	《主要交易—收購目標公司股份》及《2023年第三次臨時股東大會上獲通過的決議案》
			其他	7.24	2.169%	否	/	自籌	/	/	/	/	/	否	2023.6.13 2023.6.30	《海外監管公告—山東黃金礦業股份有限公司對銀泰黃金增持超過1%的公告》及《山東黃金礦業股份有限公司關於對銀泰黃金股份有限公司增持超過1%的公告》
山東金洲礦業集團有限公司	非煤礦山礦產資源開採；選礦；金銀製品銷售等	是	其他	3.99	36.823%	是	長期股權投資	自籌	/	長期	2023年6月7日完成股東變更登記。	/	/	否	2023.3.29	《海外監管公告—山東黃金礦業股份有限公司少數股東股權的公告》
合計		/	/	141.53	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

備註：截至本業績公告日期，公司持有銀泰黃金641,398,160股股份(含公司從二級市場增持的60,217,092股股份)，佔銀泰黃金總股本的23.099%，為銀泰黃金控股股東。

另外於2023上半年度，還有以下重大的收購項目：

### 甘肅大橋金礦採礦權

於2023年5月23日，第六屆董事會第四十次會議審議通過了《關於公司及控股子公司參與競拍礦業權的議案》，同意公司與甘肅省資產管理有限公司共同出資成立的甘肅金舜礦業有限責任公司及公司同時參與此次甘肅大橋金礦採礦權的競拍。於2023年5月24日，甘肅金舜礦業有限責任公司以人民幣86,569.56萬元競得甘肅大橋金礦採礦權。

詳情請參考本公司日期為2023年5月24日的海外監管公告。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

於報告期內，本集團的：

- 收入由2022年同期的約人民幣29,825.1百萬元，減少約8.05%至約人民幣27,424.9百萬元；主要由於本期自產金、外購合質金銷售量減少以及貿易收入減少所致。
- 銷售成本由2022年同期的約人民幣26,791.9百萬元，減少約10.19%至約人民幣24,061.7百萬元，主要由於本期自產金、外購合質金成本減少以及貿易成本減少所致。
- 毛利由2022年同期的約人民幣3,033.2百萬元，增加約10.87%至約人民幣3,363.1百萬元，主要由於本期自產金業務毛利增加所致。
- 銷售費用由2022年同期的約人民幣100.8百萬元，減少約41.37%至約人民幣59.1百萬元，主要是由於本期子公司銷售佣金減少所致。
- 其他收益及虧損淨額由2022年同期的虧損約人民幣183.1百萬元，減少至虧損約人民幣71.9百萬元，主要是由於金融產品收益增加所致。
- 融資成本由2022年同期的約人民幣510.2百萬元，增加約37.65%至約人民幣702.3百萬元，主要由於本期融資規模增加所致。

## 流動資金與資金來源

本集團經營資本密集型行業。本集團的流動資金需求來自其採礦及選礦業務擴張、勘探活動及收購探礦權和採礦權。本集團的主要資金來源為(包括但不限於)營運所產生的資金、銀行融資、已發行或將予發行債券及股本私募配售。本集團的流動資金很大程度上取決於從其營運產生現金，當債務到期時償還債務的能力以及本集團日後對經營和資本開支的需求。

於2023年6月30日，本集團的儲備為約人民幣19,043.7百萬元及短期借款為約人民幣17,122.0百萬元。本集團於2023年6月30日的銀行結餘及現金及受限制性銀行存款合計為約人民幣7,756.0百萬元。基於以下考慮因素，董事認為，本集團將能夠擁有營運資金充足性，以為未來融資需求及營運資金提供資金來源：(a) 預計本集團會保持盈利，因此將繼續自未來業務營運產生經營現金流量；及(b) 本集團已經與主要往來銀行保持長期業務關係，且主要往來銀行已表示願意於2023年6月30日向本集團提供足夠的銀行融資且可供於2023年6月30日後至少十二個月使用。

董事認為本公司有充足現金流量以應付本集團未來十二個月的經營，包括其計劃的資本開支及當前的債務還款。本集團的借款包括來自山東黃金集團財務的總額為約人民幣802.7百萬元的未償還關聯方短期借款，年利率為2.25%至2.80%。本公司已發行兩期可續期公司債券。詳情請參閱下文「公司債券相關情況」。

同時，本集團透過多間於中國的銀行安排了年利率介乎2.12%至6.60%的約人民幣34,748.3百萬元的銀行貸款(其中包含黃金租賃人民幣4,256.0百萬元)。

於2018年8月13日，股東批准本公司建議根據相關中國證監會法律法規發行綠色債券。本公司於2019年3月22日發行固定利率為3.85%的綠色債券，期限為三年，總計人民幣10.0億元。有關進一步詳情，請參閱本公司於2019年3月4日、19日、21日及22日刊發的公告。於本公告日期，扣除發行費用後的債券所得款項為人民幣9.81億元，已用於黃金精礦綜合回收利用工程的運營及本集團綠色礦山的運作。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年6月21日的海外監管公告所述的董事會決議案，剩餘約人民幣0.18億元尚未動用。

此外，為給貝拉德羅收購事項提供資金，本集團使用以下資金來源：(i)獲得銀團定期貸款740.0百萬美元；及(ii)獲得國家開發銀行股份有限公司香港分行(「國開銀行」)定期貸款300.0百萬美元。銀團定期貸款利率為LIBOR另加1.25%，而國開銀行定期貸款利率為LIBOR另加1.23%。

## 公司債券相關情況

### 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所	投資者 適當性 安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險
山東黃金礦業股份有限公司 2020年公開發行可續期公 司債券(面向專業投資者) (第一期)	20魯金Y1	175514	2020年 12月1日	2020年 12月3日	2023年 12月3日	27.00	4.80	每年付息到期 還本	上海證券交易所	專業投資者	公開交易	否
山東黃金礦業股份有限公司 2020年公開發行可續期公 司債券(面向專業投資者) (第二期)	20魯金Y2	175566	2020年 12月17日	2020年 12月21日	2023年 12月21日	13.00	4.69	每年付息到期 還本	上海證券交易所	專業投資者	公開交易	否

## 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

### 非金融企業債務融資工具基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所	投資者 適當性 安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的 風險
山東黃金礦業股份有限公司 2022年度第五期超短期融 資券	22魯金SCP005	012284171	2022年 12月2日	2022年 12月5日	2023年 9月1日	5.00	2.35	到期一次還本 付息	銀行間債券市場	全國銀行間 市場的機構 投資者	公開交易	否
山東黃金礦業股份有限公司 2023年度第一期超短期融 資券(科創票據)	23魯金SCP001 (科創票據)	012382035	2023年 5月30日	2023年 5月31日	2024年 1月26日	6.00	2.13	到期一次還本 付息	銀行間債券市場	全國銀行間 市場的機構 投資者	公開交易	否
山東黃金礦業股份有限公司 2023年度第二期超短期融 資券(科創票據)	23魯金SCP002 (科創票據)	012382055	2023年 5月31日	2023年 6月1日	2024年 2月2日	7.00	2.12	到期一次還本 付息	銀行間債券市場	全國銀行間 市場的機構 投資者	公開交易	否

## 現金流

本集團銀行結餘及現金由2022年12月31日的約人民幣7,753.5百萬元減少至2023年6月30日的約人民幣6,846.9百萬元。

## 資產負債

於2023年6月30日，本集團的：

- 借款由2022年12月31日的約人民幣23,328.9百萬元上升約52.39%至約人民幣35,551.2百萬元，主要由於本期融資支付銀泰股權收購款所致。
- 按公允價值計入損益的金融負債由2022年12月31日的約人民幣11,265.7百萬元，減少約52.31%至約人民幣5,371.6百萬元，主要由於償還到期金融負債所致。

- 受限制銀行存款由2022年12月31日的約人民幣1,880.8百萬元，下降約51.67%至約人民幣909.1百萬元，主要由於併購誠意金減少所致。
- 其他非流動負債的流動部分由2022年12月31日的約人民幣131.6百萬元，下降約30.73%至約人民幣91.1百萬元，主要由於一年內到期的權益金減少所致。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

於2023年6月30日，本集團錄得非流動資產及流動資產按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產約人民幣8,742.94百萬元(2022年12月31日：約人民幣8,119.98百萬元)，包括在中國上市的股本證券、投資基金、資產管理計劃、信託計劃及結構性存款。

於2023年6月30日，本集團透過其附屬公司持有東海證券股份有限公司(「東海證券」)的證券。東海證券為一家於中國全國中小企業股份轉讓系統上市的公司，主要從事經紀業務、網上交易及投資諮詢業務。本集團共持有東海證券347,169,166股股份，佔東海證券全部股份的約18.71%。於2023年6月30日，於東海證券投資的公允價值約為人民幣5,012.68百萬元，為本集團於2023年6月30日的總資產約5.02%。截至2023年6月30日止六個月，本集團持有的東海證券的證券錄得公允價值收益並無重大變動及東海證券並無派發股息。我們對東海證券的持續表現抱持樂觀態度。然而，我們將持續密切關注東海證券的表現。

本集團認為，除於東海證券的投資外，本集團的投資組合中概無其他被指定為按公允價值計入損益的金融資產屬於重大投資，原因為於2023年6月30日概無相關投資的賬面值超過本集團總資產的5%。

本集團就其投資採取審慎務實的投資策略。重大投資以及其他金融產品的投資以實現本集團回報的最大化，當中已考慮風險水平、投資回報及到期期限。本集團的投資策略是挑選相關風險相對較低的金融產品，以確保風險相對較低的穩定投資收入。在訂立任何投資前，本集團亦確保本集團業務、經營活動及資本開支仍擁有充足營運資金。

## 資本負債比率

資本負債比率是指綜合總債務與綜合權益總額的比例。截至2023年6月30日，本集團的綜合總債務為約人民幣41,082.4百萬元(2022年12月31日為約人民幣34,803百萬元)，本集團的綜合權益總額為約人民幣37,232.1百萬元(2022年12月31日則為約人民幣36,802百萬元)。本集團截至2023年6月30日的資本負債比率為約110.34% (2022年12月31日：約94.57%)。

## 資本開支

本集團的資本開支主要與購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產及投資物業有關。截至2023年6月30日止，本集團已簽約但尚未發生過的資本開支中購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備總額為約人民幣948.6百萬元(截至2022年6月30日止：約人民幣1,202.4百萬元)。

## 重大投資、附屬公司、聯營企業和合資企業的收購及出售

除本公告所披露的內容外，截至2023年6月30日止六個月，本集團並無重大投資(包括對任何實體進行資產比例超過8%的投資)，也並無對附屬公司、聯營企業和合資企業作重大收購或出售。

本集團將致力於緊跟市況變動，積極發掘投資機遇，擴大其礦產資源，藉以拓闊本集團收入基礎、提升其於未來財務表現及盈利能力。我們對未來充滿信心，並致力於促進本集團持續增長。

報告期內，本公司對其聯屬公司並未進行任何財務援助或提供擔保或給予某實體貸款，且加總超過資產比例的8%。

## 資產抵押

本集團於2023年6月30日並無任何資產抵押。

## 中期股息

董事會不建議就截至2023年6月30日止六個月分派任何中期股息(2022年同期：無)。

## 可能面對的風險

公司加強組織領導，明確董事會、經營層及各部門、各崗位的風險管理職責，以「規範、穩健」為標準，構建全過程、全鏈條風險防控工作體系和工作機制，堅決有力防範化解各類風險。請投資者注意：本公司已列出主要風險，並採取應對措施，但受各種因素限制，不能絕對保證消除所有不利因素。

### 安全環保管理風險

安全環保外部監管日趨嚴格，雖然公司安全環保形勢持續穩定，但生產經營過程中，內外部條件仍存在一定的不確定性，給公司安全環保生產帶來一定風險隱患。

**應對措施：**簽訂全員安全生產責任狀、印發《關於加強2023年安全生產工作的意見》，嚴格落實月度安全生產專題調度會議和「開工第一課」制度，持續推進安全質量標準化和「雙體系」示範基礎管理班組建設。加強隱患排查、登記、治理、監督、銷號全過程閉環管理，全面排查安全生產隱患，嚴抓薄弱環節管控，深化開展安全生產大檢查以及通風降溫、頂幫全支護到迎頭等專項整治活動。進一步鞏固提升「機械化換人、自動化減人」建設成果，加強安全生產的精準投入管理，確保隱患治理、裝備升級、應急救援等關鍵投入，打造機械化智能化礦山，實現本質安全。

簽訂生態環保責任狀，落實環境保護主體責任，定期開展環保檢查及考核，規範危化學品、尾礦庫、「三廢」污染防治與達標排放等管理。推廣清潔能源使用，加大污染防治，推進減污降碳協同增效。積極開展礦區美化、綠化活動，加強綠色礦山建設動態管理，建立長效管理機制，提高綠色礦山建設水平。組織形式多樣的環境保護和環保宣傳活動，提升員工環境保護意識。

## 國際化經營風險

當前，全球不確定性持續增加，低增長、高通脹、地緣衝突等國際經濟和政治形勢逐漸複雜化，中國企業在國際化經營中所面臨的各類風險不斷增加，包括政治風險、法律風險、經濟環境風險、宗教環境風險、財務風險、文化融合風險等，可能會對公司海外經營造成影響。

**應對措施：**認真分析投資目標國的政治環境、宗教文化環境和投資環境，加強與境外中資機構和在投資目標國開展業務的中資企業的溝通與交流，持續關注和研究我國及投資目標國的各項法律法規及政策要求，從政治、經濟、法律等方面防範境外投資風險。積極應對政治、環保等突發情況對境外企業和人員安全的影響，建立高適配度經營模式，促進海外經營可持續發展。

## 金融風險

當前國際環境動盪不安，國內經濟恢復基礎尚不牢固，內外因素交織疊加對資本市場、實體經濟產生重大影響，從而給公司生產經營帶來挑戰。

**應對措施：**重點圍繞投資決策、交易管理、內部控制、法律合規等核心職能健全產融化的全面風險管理機制，打造交易研究團隊，搭建風險管控平台，加強對國內外宏觀經濟形勢、經濟政策的研究解讀。持續強化投前業務風險管控，開展詳細的投前盡調，對投資行業、標的選擇、投資時機等進行充分研判。審慎投資決策，嚴格投中審查和投後管理等關鍵節點與環節的風險防控措施制定與執行，合理設置預警、止損指標，投中實時監控，及時調整策略，跟蹤項目進展，嚴控金融風險。

## 資源獲取風險

大型礦業集團之間對優勢礦產資源的競爭角逐愈演愈烈，呈現出大國競爭品類高度重疊、地緣佈局角力明顯、資源保護主義抬頭等趨勢，新獲優質礦權的難度加大。

**應對措施：**創新資源獲取模式，通過併購礦權、申請礦權、風險探礦等多種方式，加快整合海內外重點和優質資源，持續擴大產能優勢和資源規模優勢。強化探礦科技研發，充分利用公司地質專業化團隊，繼續加大國內優勢靶區探礦力度，在成礦找礦理論和區域找礦上獲得新突破，擴大資源儲量。及時跟蹤把握政策動向，充分把握資源整合契機，推進重點區域的權證完善工作。

### 產品價格波動風險

產品的價格在很大程度上決定了公司的經營業績。公司的主要產品是黃金，影響黃金價格的因素包括全球供給及需求、宏觀政治經濟因素(如地緣政治、局部戰爭、通貨膨脹等)，在這些因素的綜合作用下，黃金價格會產生較大波動，將對公司收入、利潤等帶來較大影響。

**應對措施：**健全黃金銷售交易決策機制，嚴格執行銷售交易流程，加強研究分析團隊建設，做好市場跟蹤研究，綜合提升價格研判能力，把握價格走向，合理應用金融衍生工具，持續完善套期保值業務操作體系，應對和防範價格波動風險。強化生產組織管理，抓好全流程生產技術管理，推進大型化智能化採掘作業模式革新，提高生產作業率、資源利用率，推動產能提升；推進管理降本、財務降本、政策降本、集採降本等，持續開展降本增效，增強企業成本管控能力，積極應對產品價格波動可能給公司收入、利潤帶來的不利影響。

### 匯率波動風險

本集團大多數收益、營運成本及費用均以且預期將繼續以人民幣計價。我們的阿根廷業務所產生收益以美元計值，而貝拉德羅礦的營運及資本成本部分以阿根廷比索計值。由於人民幣黃金的價格走勢通常符合以美元計值的國際黃金價格及過往阿根廷比索經歷了重大波動，本集團的收益或會受到人民幣兌美元匯率及阿根廷比索兌美元匯率大幅變動的影響。因此，本集團的綜合財務業績可能會受到影響。管理層一直在監控外匯風險並在需要時及時對沖外匯風險。

## 全球發售的所得款項用途

H股於2018年9月28日在香港聯交所主板上市，扣除交易費等開支後所得款項淨額約為5,245.7百萬港元(約人民幣4,618.8百萬元)。截至本業績公告日期，招股章程所述的所得款項用途未發生變動。截至2023年6月30日，本公司已動用約人民幣4,601.1百萬元，即：

項目	百分比	所得款項淨額(人民幣百萬元)				未動用所得款項的 預期動用時間表 <sup>(1)</sup>
		可動用	由上市日期 至2023年 6月30日 已動用	截至2023年 6月30日 止六個月 已動用	截至2023年 6月30日止 未動用	
償還銀團定期貸款	97.6%	4,506.1	4,506.1	-	-	-
支付上市開支 <sup>(2)</sup>	2.4%	112.7	95.0	-	17.7	2023年12月31日 或之前
總計	100%	4,618.8	4,601.1	-	17.7	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表基於本集團所作的最佳估計，其將根據未來發展作出變動。
- (2) 支付上市開支用途的支出包含了本公司支付給中國建設銀行基本賬戶代扣代繳上市開支的稅費。

## 本集團的員工情況

於2023年6月30日，本集團合共擁有16,244名全職僱員(2022年12月31日：16,794名僱員)。截至2023年6月30日止六個月，僱員成本(包括薪金及其他福利形式的董事薪酬)約為人民幣1,806.9百萬元(截至2022年6月30日止六個月：約人民幣2,083.5百萬元)。

本集團確保僱員薪酬福利方案具競爭力，僱員的薪酬水平乃經參考本集團盈利能力、同行同業薪酬水平及市場環境後於本集團的一般薪酬制度架構內按工作表現釐定。

## 重大變動

除本公告披露者外，自本公司2022年年報刊發以來，本集團業務的未來發展(包括本公司於本財政年度的前景)概無任何重大變動。

## 企業管治

本公司作為一家在香港及上海兩地上市的公司，嚴格遵守其股份上市地的法律、法規及規管文件管理其業務，並致力維護及提升其企業形象。本公司根據中國公司法及中國證監會、證監會及香港聯交所的規定及要求，不斷改善其企業管治架構。本公司的企業管治符合有關法律法規的適用規定。

本公司致力維持良好的企業管治常規，並參考企業管治守則。董事會認為，於截至2023年6月30日止六個月期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

## 董事及監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為其本身有關董事及監事進行證券交易之行為守則。經對全體董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事確認彼等於報告期內已遵守標準守則。

## 審核委員會

審核委員會目前由兩名非執行董事李航先生及汪曉玲女士以及三名獨立非執行董事王運敏先生、劉懷鏡先生及趙峰女士組成。審核委員會的主席為趙峰女士。

審核委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的中期業績，並進一步探討審計、內部監控及財務匯報事宜。審核委員會認為本集團截至2023年6月30日止六個月的中期業績符合適用之會計準則及有關法律法規，且已作出充分披露。

## 購入、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 報告期內其他重要事項

### 股息

利潤分配以本公司於2022年12月31日的已發行股份總數4,473,429,525股為基數，向全體股東派發現金紅利每十(10)股人民幣0.7元(含稅)，共計派發現金紅利約為人民幣313.140百萬元。上述利潤分配方案經本公司於2023年6月7日召開的2022年股東週年大會審議通過，A股及H股現金分紅已於2023年7月18日實施完畢。

### 報告期後重要事項

2022年12月9日，本公司與銀泰黃金實際控制人沈國軍先生、控股股東中國銀泰投資有限公司簽署《股份轉讓協議》，沈國軍先生及中國銀泰投資有限公司擬將其合計持有銀泰黃金20.93%的股份轉讓給本公司。2023年1月19日，本公司與銀泰黃金實際控制人沈國軍先生、控股股東中國銀泰投資有限公司簽署《股份轉讓協議之補充協議》，中國銀泰投資有限公司將其持有銀泰黃金401,060,950股股份，沈國軍先生將其持有銀泰黃金180,120,118股股份(合計581,181,068股股份，佔銀泰黃金總股本的20.93%)轉讓給本公司。2023年7月20日完成證券過戶登記，2023年8月14日銀泰黃金完成董事會改選工作，本公司獲得銀泰黃金控制權。

於2023年7月20日，本公司收到中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司出具的《證券過戶登記確認書》，完成對銀泰黃金控制權的收購。截至2023年7月20日，本公司持有銀泰黃金641,398,160股股份(含本公司從二級市場增持的60,217,092股股份)，佔銀泰黃金總股本的23.099%，為銀泰黃金控股股東。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2023年7月20日的公告。

於2023年7月28日，本公司全資附屬公司，山東黃金集團蓬萊礦業有限公司(「**蓬萊礦業**」)，已以底價人民幣46,517.30萬元成功摘牌收購山東金創股份有限公司(「**金創股份**」)通過山東產權交易中心公開掛牌轉讓的齊溝一分礦資產(不含負債)，並簽訂資產交易合同。經蓬萊礦業與金創股份協商一致，雙方於2023年8月2日簽署補充協議，據此蓬萊礦業同意承接齊溝一分礦資產的人民幣324,047,187.67元負債及礦權所屬人員。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2023年7月25日及2023年8月2日的公告。

於2023年8月15日，第六屆董事會第四十四次會議審議通過了《關於延長公司向特定對象發行A股股票股東大會決議有效期的議案》，鑒於股票發行註冊制的實施，本次向特定對象發行須經上海證券交易所批准並經中國證監會同意註冊。由於與本次向特定對象發行有關的事項仍在進行中，為確保本次向特定對象發行的連續性及有效性以及相關工作的順利進行，董事會建議將有關本次向特定對象發行的股東大會決議有效期延長至2024年1月29日。有關議案將於2023年9月1日召開的本公司2023年第四次臨時股東大會及2023年第二次H股類別股東會議審議及批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2023年8月15日的公告及2023年8月16日的通函。

於2023年8月22日，第六屆董事會第四十五次會議審議通過了《關於收購山東黃金金創集團有限公司燕山礦區礦權等資產並簽訂相關轉讓合同的議案》，蓬萊礦業及山東黃金金創集團有限公司(「金創集團」)訂立資產包轉讓合同，據此，金創集團已同意出售，而蓬萊礦業已同意購買金創集團持有的目標資產包，總代價為人民幣422,183,204.57元。有關議案將於2023年9月12日召開的本公司2023年第五次臨時股東大會審議及批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2023年8月22日的公告及2023年8月25日的通函。

於2023年8月22日，第六屆董事會第四十五次會議審議通過了《關於本次公開發行公司債券方案的議案》，為進一步滿足公司業務經營發展的資金需求，保障公司發展所需長期穩定的資金供給，進一步拓寬融資路徑，充分利用自身良好的資本市場形象和直接融資的成本優勢，合理搭配各融資渠道，公司擬向上海證券交易所和中國證監會申請註冊發行公司債券(批覆2年內有效)，總額為不超過人民幣100億元(含人民幣100億元)。有關議案將於2023年9月12日召開的本公司2023年第五次臨時股東大會審議及批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2023年8月22日的公告及2023年8月25日的通函。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告乃於香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.sdhjgf.com.cn](http://www.sdhjgf.com.cn))刊發。本公司2023年中期報告載有香港上市規則所規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東並登載於上述網站。

## 釋義

於本業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙的涵義載列如下：

「A股」	指	本公司向境內投資者發行的每股面值人民幣1.0元並於上海證券交易所上市的內資股；
「董事會」	指	本公司董事會；
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四所載之企業管治守則；
「中國」或「國家」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，乃指該等附屬公司或彼等的前身公司(視乎情況而定)經營的業務；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，其於香港聯交所上市；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則，包括準則及詮釋；
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則；

「中國公司法」	指	《中華人民共和國公司法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「招股章程」	指	本公司於2018年9月14日就香港公開發售刊發的招股章程；
「報告期」	指	自2023年1月1日起至2023年6月30日；
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣；
「山東黃金集團」	指	山東黃金集團公司及其所有附屬公司；
「山東黃金集團公司」	指	山東黃金集團有限公司，於1996年7月16日在中國註冊成立的有限公司，為本公司控股股東，分別由山東省人民政府國有資產監督管理委員會、山東國惠投資控股集團有限公司和山東省財欣資產運營有限公司持有70%、20%和10%之權益。山東國惠投資控股集團有限公司為一家於中國境內成立之有限責任公司，由山東省人民政府國有資產監督管理委員會持有100%之權益；
「山東黃金集團財務」	指	山東黃金集團財務有限公司，於2013年7月17日在中國註冊成立的有限公司，由本公司及山東黃金集團公司分別持有30%及70%；
「山東黃金香港」	指	山東黃金礦業(香港)有限公司，於2017年2月27日在香港註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司；
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會；
「山東黃金」、 「公司」或「本公司」	指	山東黃金礦業股份有限公司，於2000年1月31日根據中華人民共和國法律在中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板(股份代號：1787)及上海證券交易所(股份代號：600547)上市；

「上海黃金交易所」	指	上海黃金交易所；
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所；
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股及H股；
「股東」	指	股份持有人；
「監事」	指	本公司監事；
「銀團定期貸款」	指	由(其中包括)山東黃金香港與多家金融機構(招商銀行股份有限公司紐約分行作為融資代理行)訂立日期為2017年6月20日的960.0百萬美元定期貸款融資協議下提供的貸款；
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣；
「貝拉德羅礦」	指	位於阿根廷中西部的安第斯山脈高原地區的貝拉德羅礦，其詳情載於招股章程「附錄四—合資格人士報告—RPA報告」；及
「銀泰黃金」	指	銀泰黃金股份有限公司，一家於1999年6月18日在中國成立的股份有限公司，其股份在深圳證券交易所上市(股份代號：000975)。

承董事會命  
山東黃金礦業股份有限公司  
董事長  
李航

中國濟南，2023年8月29日

於本公告日期，執行董事為劉欽先生、王樹海先生和湯琦先生；非執行董事為李航先生、王立君先生和汪曉玲女士；獨立非執行董事為王運敏先生、劉懷鏡先生和趙峰女士。