

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致山東黃金礦業股份有限公司列位董事及建銀國際金融有限公司、中信建投(國際)融資有限公司及工銀國際融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

## 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就山東黃金礦業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-174頁)，此等歷史財務資料包括於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年三月三十一日的合併資產負債表及於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年三月三十一日的公司資產負債表，以及截至該等日期止年度各期間(「往績記錄期」)的合併損益表、合併全面收入表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-174頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於二零一八年九月十四日就貴公司H股在香港聯合交易所有限公司主板首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內。

## 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分且適當的，為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的呈列及擬備基準真實而中肯地反映於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年三月三十一日貴公司的財務狀況及貴集團的合併財務狀況以及其於往績記錄期的合併財務表現及合併現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團於追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零一七年三月三十一日止三個月的綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備及呈列追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行

審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

### 調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁所述的相關財務報表作出任何調整。

### 股息

我們參考歷史財務資料附註34，該附註包含山東黃金礦業股份有限公司就往績記錄期應付股息的相關資料。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年九月十四日

## I. 貴集團歷史財務資料

### 擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團於往績記錄期的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

本歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值已列算至千位數（人民幣千元）（除非另有說明）。

## 綜合損益表

	第II節 附註	截至				
		截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	5	38,774,481	49,072,691	51,041,303	9,711,161	14,166,317
銷售成本	8	(36,175,053)	(45,567,129)	(47,398,660)	(8,850,914)	(13,170,342)
<b>毛利</b>		<b>2,599,428</b>	<b>3,505,562</b>	<b>3,642,643</b>	<b>860,247</b>	<b>995,975</b>
銷售費用	8	(34,768)	(34,440)	(31,152)	(7,427)	(8,269)
一般及行政費用	8	(1,090,491)	(1,225,662)	(1,214,344)	(279,044)	(297,893)
研發費用	8	(153,795)	(265,333)	(273,559)	(34,846)	(22,091)
其他收入	6	8,536	14,845	15,979	309	720
其他收益／(虧損)淨額	7	68,550	39,952	(13,078)	(22,436)	12,290
<b>經營溢利</b>		<b>1,397,460</b>	<b>2,034,924</b>	<b>2,126,489</b>	<b>516,803</b>	<b>680,732</b>
財務收入	10	12,429	10,988	37,445	5,201	9,241
融資成本	10	(451,033)	(375,598)	(593,513)	(112,151)	(209,451)
融資成本淨額	10	(438,604)	(364,610)	(556,068)	(106,950)	(200,210)
應佔聯營公司溢利	12	22,881	27,662	34,024	7,950	9,028
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>981,737</b>	<b>1,697,976</b>	<b>1,604,445</b>	<b>417,803</b>	<b>489,550</b>
所得稅費用	13	(268,480)	(385,194)	(431,452)	(89,343)	(135,953)
<b>年／期內溢利</b>		<b>713,257</b>	<b>1,312,782</b>	<b>1,172,993</b>	<b>328,460</b>	<b>353,597</b>
應佔溢利：						
貴公司權益股東		647,930	1,286,642	1,118,920	317,938	327,926
非控股權益		65,327	26,140	54,073	10,522	25,671
		<u>713,257</u>	<u>1,312,782</u>	<u>1,172,993</u>	<u>328,460</u>	<u>353,597</u>
貴公司權益股東應佔每股基本 及攤薄溢利(人民幣)	14	<b>0.46</b>	<b>0.85</b>	<b>0.60</b>	<b>0.17</b>	<b>0.18</b>

## 綜合全面收入表

第II節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期內溢利	713,257	1,312,782	1,172,993	328,460	353,597
其他全面收入：					
可能重新分類至損益的項目					
可供出售金融資產價值變動	(25,257)	(1,092)	—	—	—
分佔聯營公司的					
其他全面收入	—	105	(56)	—	(49)
貨幣換算差額	—	—	(2,482)	—	(4,299)
年/期內的其他全面 虧損(扣除稅項)	(25,257)	(987)	(2,538)	—	(4,348)
年/期內總全面收入	<u>688,000</u>	<u>1,311,795</u>	<u>1,170,455</u>	<u>328,460</u>	<u>349,249</u>
應佔總全面收入：					
— 貴公司權益股東	633,661	1,286,111	1,116,382	317,938	323,578
— 非控股權益	54,339	25,684	54,073	10,522	25,671
	<u>688,000</u>	<u>1,311,795</u>	<u>1,170,455</u>	<u>328,460</u>	<u>349,249</u>

## 綜合資產負債表

	第II節 附註	於十二月三十一日			於
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	15	12,911,774	13,512,918	21,110,946	21,108,287
投資物業	16	207,925	234,470	226,684	224,601
土地使用權	17	244,598	305,079	339,824	343,407
無形資產	18	9,282,213	11,117,867	12,014,845	11,871,586
商譽	19	120,694	120,694	1,126,673	1,088,785
於聯營公司的投資	12	343,694	371,461	399,208	408,187
可供出售金融資產	21	4,157	2,015	2,015	—
按公平值計入其他全面收入 的金融資產	21	—	—	—	2,015
存貨	24	—	—	143,896	141,151
遞延所得稅資產	31	167,220	161,722	152,421	165,028
受限制銀行存款	25	—	—	520,198	—
其他非流動資產	22	1,001,414	494,290	832,017	923,982
		<u>24,283,689</u>	<u>26,320,516</u>	<u>36,868,727</u>	<u>36,277,029</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	24	691,480	1,369,968	2,958,398	3,355,264
貿易及其他應收款項	23	483,665	333,369	720,841	789,717
預付所得稅		30,835	38,918	31,197	23,117
受限制銀行存款	25	109,481	143,855	149,744	146,989
現金及現金等價物	25	497,271	1,159,795	2,402,814	2,473,693
		<u>1,812,732</u>	<u>3,045,905</u>	<u>6,262,994</u>	<u>6,788,780</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>26,096,421</b></u>	<u><b>29,366,421</b></u>	<u><b>43,131,721</b></u>	<u><b>43,065,809</b></u>

	第II節 附註	於十二月三十一日			於 三月三十一日
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>權益及負債</b>					
<b>貴公司所有人應佔權益</b>					
股本	26(i)	1,423,072	1,857,119	1,857,119	1,857,119
庫存股份	26(ii)	(6,385)	(6,385)	(6,385)	(6,385)
儲備	27(i)	1,908,941	4,825,012	4,905,879	4,901,496
保留盈利		7,879,967	9,005,069	9,710,812	10,038,738
		11,205,595	15,680,815	16,467,425	16,790,968
非控股權益		1,216,195	1,008,906	1,026,341	1,051,907
<b>總權益</b>		<b>12,421,790</b>	<b>16,689,721</b>	<b>17,493,766</b>	<b>17,842,875</b>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
借款	30	3,406,503	3,378,394	8,091,819	6,797,670
遞延所得稅負債	31	2,068,968	1,992,750	4,135,396	3,997,270
遞延收益		21,606	16,096	17,526	17,328
資產報廢負債撥備	32	—	29,965	570,586	547,448
其他非流動負債	33	26,746	19,097	70,443	69,309
		5,523,823	5,436,302	12,885,770	11,429,025
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	28	2,560,604	2,994,852	3,927,444	3,731,087
即期所得稅負債		81,814	47,060	177,231	225,737
借款	30	730,999	1,028,697	2,883,107	3,329,531
其他非流動負債的 流動部分	33	—	—	12,992	8,523
按公平值計入損益的 金融負債	29	4,777,391	3,169,789	5,751,411	6,499,031
		8,150,808	7,240,398	12,752,185	13,793,909
<b>負債總額</b>		<b>13,674,631</b>	<b>12,676,700</b>	<b>25,637,955</b>	<b>25,222,934</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>26,096,421</b>	<b>29,366,421</b>	<b>43,131,721</b>	<b>43,065,809</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(6,338,076)</b>	<b>(4,194,493)</b>	<b>(6,489,191)</b>	<b>(7,005,129)</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>17,945,613</b>	<b>22,126,023</b>	<b>30,379,536</b>	<b>29,271,900</b>



## 貴公司資產負債表

	第II節 附註	於十二月三十一日			於
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	15	1,546,901	1,594,000	1,816,116	1,881,135
投資物業		180,684	208,033	201,707	200,147
土地使用權		—	7,141	6,996	6,960
無形資產		29,484	24,044	35,301	34,428
於附屬公司的投資	11a	9,747,941	13,057,045	13,097,045	13,097,045
於合營公司的投資	12	343,694	371,461	399,208	408,187
可供出售金融資產		500	500	500	—
按公平值計入其他全面 收入的金融資產		—	—	—	500
受限制銀行存款	25	—	—	520,198	—
其他非流動資產	22	18,676	32,457	442,139	446,159
		<u>11,867,880</u>	<u>15,294,681</u>	<u>16,519,210</u>	<u>16,074,561</u>
<b>流動資產</b>					
存貨		35,998	37,830	37,532	53,430
貿易及其他應收款項	23	3,145,613	3,005,122	4,428,749	5,002,318
預付所得稅		10,928	10,928	10,941	10,941
受限制銀行存款	25	4,693	12,346	15,601	15,681
現金及現金等價物	25	148,037	976,475	1,374,843	1,559,672
		<u>3,345,269</u>	<u>4,042,701</u>	<u>5,867,666</u>	<u>6,642,042</u>
<b>總資產</b>		<b><u>15,213,149</u></b>	<b><u>19,337,382</u></b>	<b><u>22,386,876</u></b>	<b><u>22,716,603</u></b>
<b>權益及負債</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
股本	26	1,423,072	1,857,119	1,857,119	1,857,119
儲備	27(ii)	923,972	5,505,066	5,586,020	5,586,007
保留盈利	27(ii)	3,720,649	3,764,279	4,175,859	4,178,582
<b>總權益</b>		<b><u>6,067,693</u></b>	<b><u>11,126,464</u></b>	<b><u>11,618,998</u></b>	<b><u>11,621,708</u></b>

第II節 附註	於十二月三十一日			於	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
借款	30	3,286,503	3,290,394	1,296,252	685,637
遞延所得稅負債		35,983	44,234	43,134	40,776
遞延收益		32	603	757	912
資產報廢負債撥備		—	—	15,264	15,264
其他非流動負債		9,245	6,981	4,717	4,717
		<u>3,331,763</u>	<u>3,342,212</u>	<u>1,360,124</u>	<u>747,306</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	28	746,302	1,252,494	1,302,735	1,324,949
借款	30	290,000	790,000	2,668,228	2,698,885
按公平值計入損益的 金融負債	29	4,777,391	2,826,212	5,436,791	6,323,755
		<u>5,813,693</u>	<u>4,868,706</u>	<u>9,407,754</u>	<u>10,347,589</u>
<b>總負債</b>		<b><u>9,145,456</u></b>	<b><u>8,210,918</u></b>	<b><u>10,767,878</u></b>	<b><u>11,094,895</u></b>
<b>總股權及負債</b>		<b><u>15,213,149</u></b>	<b><u>19,337,382</u></b>	<b><u>22,386,876</u></b>	<b><u>22,716,603</u></b>
<b>流動負債淨額</b>		<b><u>(2,468,424)</u></b>	<b><u>(826,005)</u></b>	<b><u>(3,540,088)</u></b>	<b><u>(3,705,547)</u></b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b><u>9,399,456</u></b>	<b><u>14,468,676</u></b>	<b><u>12,979,122</u></b>	<b><u>12,369,014</u></b>

## 綜合權益變動表

	第II節 附註	貴公司所有人應佔						總權益
		股本	庫存股份	儲備	保留盈利	小計	非控股權益	
		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	
於二零一五年一月一日的結餘		1,423,072	(543)	1,855,522	7,419,350	10,697,401	1,201,647	11,899,048
年內溢利		—	—	—	647,930	647,930	65,327	713,257
其他全面虧損								
可供出售金融資產	21(d)	—	—	(14,269)	—	(14,269)	(10,988)	(25,257)
其他全面虧損總額(扣除稅項)		—	—	(14,269)	—	(14,269)	(10,988)	(25,257)
全面(虧損)/收入總額		—	—	(14,269)	647,930	633,661	54,339	688,000
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行交易								
撥款		—	—	45,254	(45,254)	—	—	—
不導致控制權改變的附屬公司 所有者權益變動		—	—	1,332	—	1,332	(19,596)	(18,264)
非控股權益股東注資		—	—	—	—	—	1,500	1,500
向 貴公司股東派付的股息	34	—	—	—	(142,307)	(142,307)	—	(142,307)
附屬公司向非控股 權益派付的股息		—	—	—	—	—	(21,767)	(21,767)
庫存股份	26(ii) 及27(i)	—	(5,842)	6,580	—	738	—	738
其他		—	—	14,522	248	14,770	72	14,842
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行的交易總額		—	(5,842)	67,688	(187,313)	(125,467)	(39,791)	(165,258)
於二零一五年十二月三十一日 的結餘		<u>1,423,072</u>	<u>(6,385)</u>	<u>1,908,941</u>	<u>7,879,967</u>	<u>11,205,595</u>	<u>1,216,195</u>	<u>12,421,790</u>

第II節	貴公司所有人應佔							
	附註	股本	庫存股份	儲備	保留盈利	小計	非控股權益	總權益
		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
於二零一六年一月一日的結餘		1,423,072	(6,385)	1,908,941	7,879,967	11,205,595	1,216,195	12,421,790
年內溢利		—	—	—	1,286,642	1,286,642	26,140	1,312,782
其他全面(虧損)/收入								
可供出售金融資產	21(d)	—	—	(636)	—	(636)	(456)	(1,092)
分佔一家聯營公司其他全面收入		—	—	105	—	105	—	105
其他全面虧損總額(扣除稅項)		—	—	(531)	—	(531)	(456)	(987)
全面(虧損)/收入總額		—	—	(531)	1,286,642	1,286,111	25,684	1,311,795
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行交易								
撥款		—	—	19,482	(19,482)	—	—	—
不導致控制權改變的附屬公司 所有者權益變動	39	—	—	(219,356)	—	(219,356)	(205,002)	(424,358)
非控股權益注資		—	—	—	—	—	1,000	1,000
向 貴公司股東派付的股息	34	—	—	—	(142,307)	(142,307)	—	(142,307)
附屬公司向非控股 權益派付的股息		—	—	—	—	—	(28,874)	(28,874)
發行普通股	26(i)及 27(b)(ii)	434,047	—	4,564,652	—	4,998,699	—	4,998,699
母公司注資	27(b)(i)	—	—	106,961	—	106,961	—	106,961
合併實體或共同控制下 業務的代價	27(b)(ii)	—	—	(1,541,467)	—	(1,541,467)	—	(1,541,467)
其他		—	—	(13,670)	249	(13,421)	(97)	(13,518)
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行交易總額		434,047	—	2,916,602	(161,540)	3,189,109	(232,973)	2,956,136
於二零一六年十二月三十一日 的結餘		1,857,119	(6,385)	4,825,012	9,005,069	15,680,815	1,008,906	16,689,721

第II節	貴公司所有人應佔							
	附註	股本	庫存股份	儲備	保留盈利	小計	非控股權益	總權益
		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
於二零一七年一月一日的結餘		1,857,119	(6,385)	4,825,012	9,005,069	15,680,815	1,008,906	16,689,721
年內溢利		—	—	—	1,118,920	1,118,920	54,073	1,172,993
其他全面虧損								
分佔一家聯營公司其他全面收入		—	—	(56)	—	(56)	—	(56)
貨幣換算差額		—	—	(2,482)	—	(2,482)	—	(2,482)
其他全面虧損總額(扣除稅項)		—	—	(2,538)	—	(2,538)	—	(2,538)
全面(虧損)/收入總額		—	—	(2,538)	1,118,920	1,116,382	54,073	1,170,455
以擁有人作為擁有人身份與 之進行交易								
撥款		—	—	81,488	(81,488)	—	—	—
不導致控制權改變的附屬公司 所有者權益變動	39	—	—	1,312	—	1,312	(13,368)	(12,056)
向貴公司股東派付的股息	34	—	—	—	(331,938)	(331,938)	—	(331,938)
附屬公司向非控股 權益派付的股息		—	—	—	—	—	(23,190)	(23,190)
其他		—	—	605	249	854	(80)	774
以擁有人作為擁有人身份與 之進行交易總額		—	—	83,405	(413,177)	(329,772)	(36,638)	(366,410)
於二零一七年十二月三十一日 的結餘		<u>1,857,119</u>	<u>(6,385)</u>	<u>4,905,879</u>	<u>9,710,812</u>	<u>16,467,425</u>	<u>1,026,341</u>	<u>17,493,766</u>

第II節	貴公司所有人應佔							
	附註	股本	庫存股份	儲備	保留盈利	小計	非控股權益	總權益
		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		1,857,119	(6,385)	4,905,879	9,710,812	16,467,425	1,026,341	17,493,766
期內溢利		—	—	—	327,926	327,926	25,671	353,597
其他全面虧損								
分佔一家聯營公司其他全面收入		—	—	(49)	—	(49)	—	(49)
貨幣換算差額		—	—	(4,299)	—	(4,299)	—	(4,299)
其他全面虧損總額(扣除稅項)		—	—	(4,348)	—	(4,348)	—	(4,348)
全面(虧損)/收入總額		—	—	(4,348)	327,926	323,578	25,671	349,249
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行交易								
其他		—	—	(35)	—	(35)	(105)	(140)
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行交易總額		—	—	(35)	—	(35)	(105)	(140)
於二零一八年三月三十一日 的結餘		<u>1,857,119</u>	<u>(6,385)</u>	<u>4,901,496</u>	<u>10,038,738</u>	<u>16,790,968</u>	<u>1,051,907</u>	<u>17,842,875</u>
於二零一七年一月一日的結餘		1,857,119	(6,385)	4,825,012	9,005,069	15,680,815	1,008,906	16,689,721
期內溢利		—	—	—	317,938	317,938	10,522	328,460
全面收益總額								
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行交易		—	—	—	317,938	317,938	10,522	328,460
其他		—	—	809	—	809	(188)	621
以擁有人作為擁有人的身份與 之進行交易總額		—	—	809	—	809	(188)	621
於二零一七年三月三十一日 的結餘(未經審核)		<u>1,857,119</u>	<u>(6,385)</u>	<u>4,825,821</u>	<u>9,323,007</u>	<u>15,999,562</u>	<u>1,019,240</u>	<u>17,018,802</u>

## 綜合現金流量表

第II節 附註	截至					
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
				(未經審核)		
<b>經營活動所得現金流量</b>						
經營所得現金	35	2,788,895	3,295,839	4,230,525	910,114	812,091
已收利息		12,429	10,988	37,445	5,201	9,241
已付所得稅		(378,874)	(498,385)	(417,496)	(128,462)	(147,632)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>2,422,450</b>	<b>2,808,442</b>	<b>3,850,474</b>	<b>786,853</b>	<b>673,700</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>						
收購合營業務的付款		—	—	(6,704,624)	—	—
購買無形資產		(77,899)	(22,973)	(1,620,576)	(349,181)	(19,867)
購買物業、廠房及設備		(1,612,137)	(1,791,053)	(2,269,474)	(306,909)	(970,107)
出售物業、廠房及設備、 土地使用權及無形資產 所得款項		6,815	27,595	10,556	184	501
購買投資物業		(722)	(991)	(329)	—	—
購買土地使用權		(21,001)	(94,473)	(36,115)	—	(6,461)
出售可供出售金融資產 所得款項		60,629	3,142	—	—	—
收購可供出售金融資產		(2,047)	—	—	—	—
結算黃金期貨／遠期合約 所得款項		27,174	1,067	11,305	(18,084)	17,077
出售附屬公司所得款項， 扣除已出售現金		—	60,482	—	—	—
受限制銀行存款減少／ (增加)		3,688	(34,374)	(526,087)	1,061	522,953
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,615,500)</b>	<b>(1,851,578)</b>	<b>(11,135,344)</b>	<b>(672,929)</b>	<b>(455,904)</b>

第II節 附註	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
<b>融資活動所得現金流量</b>					
權益持有人注資	—	1,637,588	—	—	—
收購於一間附屬公司的 額外權益的付款	(18,264)	(9,583)	(12,056)	—	—
收購 貴公司普通股	(5,842)	—	—	—	—
銀行借款所得款項	1,256,780	600,000	10,015,896	20,000	735,074
償還銀行借款	(1,521,780)	(560,000)	(3,090,712)	(410,000)	(522,358)
出售庫存股份所得款項	6,580	—	—	—	—
已付利息	(181,318)	(284,471)	(296,090)	(66,751)	(119,206)
非控股權益注資	1,500	1,000	—	—	—
關聯方借款所得款項	943,976	1,130,000	1,579,300	235,000	450,600
償還關聯方借款	(1,150,000)	(1,255,457)	(1,410,000)	(210,000)	(645,000)
結算第三方借款	30(c) (1,000,000)	—	—	—	—
來自黃金租賃安排所得款項	6,676,567	5,381,588	6,467,964	2,054,760	3,014,838
結算黃金租賃合約	(6,692,782)	(7,031,469)	(3,956,193)	(715,955)	(2,309,878)
發行公司債券所得款項	1,300,000	400,000	—	—	—
償還公司債券	—	—	(400,000)	(400,000)	(611,004)
向非控股權益支付股息	(81,094)	(33,679)	(16,390)	—	—
向股東支付股息	(142,059)	(142,058)	(184,160)	—	(71,236)
支付與黃金租賃合約 相關的融資成本	(168,414)	(128,562)	(134,246)	(22,388)	(42,062)
支付就借款產生的擔保 及安排費用	—	—	(64,897)	—	—
<b>融資活動(所用)/所得 現金淨額</b>	<b>(776,150)</b>	<b>(295,103)</b>	<b>8,498,416</b>	<b>484,666</b>	<b>(120,232)</b>
現金及現金等價物增加淨額	30,800	661,761	1,213,546	598,590	97,564
年初現金及現金等價物	466,471	497,271	1,159,795	1,159,795	2,402,814
現金及現金等價物的外匯 收益/(虧損)	—	763	29,473	(43)	(26,685)
<b>年/期末現金及現金等價物</b>	<b>497,271</b>	<b>1,159,795</b>	<b>2,402,814</b>	<b>1,758,342</b>	<b>2,473,693</b>



## II. 歷史財務資料附註

### 1 一般資料

山東黃金礦業股份有限公司(「貴公司」)乃由山東黃金集團公司(「山東黃金集團公司」或「母公司」、山東招金集團有限公司、山東萊州黃金(集團)有限公司、濟南玉泉發展中心(後更名為「濟南玉泉發展有限公司」)及乳山市金礦(後更名為「山東金洲礦業集團有限公司」)於二零零零年一月三十一日在中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法成立為股份有限公司。

貴公司A股自二零零三年八月起一直於上海證券交易所上市。

貴公司及其附屬公司其後統稱為「貴集團」。貴集團主要從事黃金採礦及加工、銷售黃金產品以及製造及銷售建築裝潢材料。貴公司的註冊辦事處地址為中國山東省濟南市舜華路2000號舜泰廣場3號樓。

### 2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策於所呈列的所有年度貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

貴公司的歷史財務資料已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的一國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)予以編製。歷史財務資料按歷史成本常規法編製，並已就可供出售金融資產重新估值、按公平值計入損益的金融資產及金融負債(包括衍生工具)作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或較高複雜程度的範疇，或假設及估計對歷史財務資料屬重要的範疇，乃於附註4披露。

## 2.1.1 持續經營

於二零一八年三月三十一日，貴集團的流動負債超過其流動資產約人民幣7,005,129,000元。貴公司董事認為，基於以下考慮因素，貴集團將能夠為其未來融資需求及營運資金提供資金來源：

- (a) 預計 貴集團會保持盈利，故此將繼續自其未來業務營運產生經營現金流量；
- (b) 貴集團已經與其主要往來銀行保持長期業務關係，主要往來銀行已表示願意於二零一八年三月三十一日起未來十二個月在 貴集團有任何融資需求時向 貴集團進一步提供人民幣10,483,060,000元的銀行融資（「該等銀行融資」）。

鑑於上文所述，貴公司董事堅信 貴集團將能夠利用充足財務資源在其債務到期時償還債務及至少在由二零一八年三月三十一日起計的未來十二個月繼續經營。因此，貴公司董事已經按持續經營基準編製歷史財務資料。

## 2.1.2 會計政策變動及披露

## (a) 尚未採納的新準則及詮釋

於二零一八年一月一日開始的財政期間尚未生效且於編製歷史財務資料時未獲應用的新訂準則及準則的修訂本及詮釋載列如下：

	新準則，修訂本 及詮釋	頒佈日期	生效日期
國際財務報告準則 第16號	租賃	二零一六年 一月	二零一九年一月一日 或之後開始的年度期間
國際財務報告準則 第17號	保險合約	二零一八年 二月	二零二一年一月一日 或之後開始的年度期間
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第23號	所得稅處理的 不確定性	二零一七年 六月	二零一九年一月一日 或之後開始的年度期間
國際會計準則第19號	「僱員福利」的計劃 修正、縮減或清償	二零一八年 二月	二零一九年一月一日 或之後開始的年度期間

	新準則，修訂本		
	及詮釋	頒佈日期	生效日期
國際財務報告準則 第10號及國際會計 準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營企業 或合營企業之間之 資產出售或注資	二零一四年 九月	待定
國際財務報告準則之修訂	二零一五年至 二零一七年週期之 年度改進	二零一七年 十二月	二零一九年一月一日 或之後開始的年度期間
國際會計準則第28號 (修訂本)	於聯營公司或合營 企業之長期權益	二零一七年 十月	二零一九年一月一日 或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第9號 (修訂本)	具負補償的預付款 特質	二零一七年 十月	二零一九年一月一日 或之後開始的年度期間

貴集團已經開始評估此等新訂或經修訂準則及詮釋的影響，當中若干與貴集團的業務有關。根據董事會作出的評估，除下文所論述者外，預計在其生效時不會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

#### 國際財務報告準則第16號，租賃

##### 變動性質

國際財務報告準則第16號已於二零一六年一月發佈。由於對經營租賃和融資租賃的區別已經刪除，該新準則將導致幾乎所有租賃須在承租人資產負債表內確認。根據新準則，資產(租賃項目的使用權)及支付租金的金融負債須確認入賬。豁免僅適用於短期及低價值租賃。出租人的會計處理將不會有重大變動。

##### 影響

該準則將主要影響貴集團經營租賃的會計處理方法。截至二零一八年三月三十一日，貴集團根據不可撤銷經營租賃的日後最低租賃付款承擔總額約人民幣165,314,000元(附註37(b))。國際財務報告準則第16號提出有關租賃及非流動租賃的會計處理的新規定，

包括日後經營租賃承擔必須以資產(就租賃項目使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)方式確認。12個月以內的短期租賃及低價值租賃獲豁免申報責任。該新準則故此導致綜合資產負債表中的資產及金融負債增加。在同樣情況下，營運開支會減少，而折舊、攤銷及利息費用會增加。有關租賃承擔的若干部分預期須於財務狀況表確認為資產使用權及租賃負債。貴集團亦預期對貴集團財務表現的淨影響(租賃負債所產生利息費用與使用權資產攤銷的匯總與根據現有準則的租賃開支比較)不會重大。

貴集團的採納日期

有關準則須於二零一九年一月一日或以後開始的財務年度強制採納。管理層預期採納該新訂準則應不會對貴集團構成重大影響。

(b) 會計政策變更

本附註解釋採納國際財務報告準則第9號「金融工具」(「國際財務報告準則第9號」)及國際財務報告準則第15號「客戶合約產生的收益」(「國際財務報告準則第15號」)對貴集團的財務資料的影響，並披露於二零一八年一月一日起應用的新會計政策，有關政策與先前期間所應用者有別。

貴集團若干會計政策變更以符合採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號。國際財務報告準則第9號取代有關金融資產及金融負債確認、分類及計量；取消確認金融工具；金融資產減值及對沖會計的國際會計準則第39號金融工具(「國際會計準則第39號」)的規定。國際財務報告準則第9號對國際財務報告準則第7號「金融工具－披露」等其他處理金融工具的準則作出重大修改。國際財務報告準則第15號取代有關收益及成本確認、分類及計量的國際會計準則第18號「收益」(「國際會計準則第18號」)及國際會計準則第11號「11 建築合約」(「國際會計準則第11號」)的規定。

(i) 國際財務報告準則第9號－對貴集團財務資料的影響

鑑於貴集團的會計政策出現變動，國際財務報告準則第9號一般在無需重列任何比較性資料的情況下獲採納。於目前期間採納國際財務報告準則第9號不會對載列於綜合財務資料並於綜合財務資料報告的金額產生任何影響，惟貴集團採納於二零一八年一月一日起生效的金融工具會計政策者除外。

下表顯示各獨立細列項目已確認的調整。不受變動影響的細列項目未有包括在內。故此，當中所披露的小計及總計金額不能按所提供的數目重新計算。

資產負債表(摘錄)	於二零一八年		於二零一八年 一月一日重列 人民幣千元
	一月一日 按最初呈列 人民幣千元	國際財務報告 準則第9號 人民幣千元	
<b>非流動資產</b>			
按公平值計入其他全面收入的			
金融資產	—	2,015	2,015
可供出售金融資產	2,015	(2,015)	—
<b>總計</b>	<b>2,015</b>	<b>—</b>	<b>2,015</b>

管理層已評估應用於由 貴集團於首次應用國際財務報告準則第9號日期(二零一八年一月一日)持有金融資產的業務模式及現金流合約條款，並將其金融工具分類為合適的國際財務報告準則第9號類別，為隨後按公平值(透過其他全面收益(「按公平值計入其他全面收入」)或透過損益(「按公平值計入損益」))計量及按攤銷成本計量者。

(a) 分類及計量

重新分類導致的主要影響如下：

截至二零一八年一月一日	可供出售 金融資產 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收入 人民幣千元
期初結餘－國際會計準則第39號	2,015	—
將非上市買賣股本證券從可供出售重新分類 為按公平值計入其他全面收入	(2,015)	2,015
期末結餘－國際財務報告準則第9號	—	2,015

鑑於國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號均要求將任何非上市買賣股本證券的公平值變動確認為股本其他全面收入／虧損，故 貴集團股本的重新分類不會產生影響。

貴集團的金融負債會計方法不受影響。貴集團將黃金租賃合約列作金融負債，其指定按公平值計入損益。取消確認規則乃轉移自國際會計準則第39號：確認及計量，而並無變更。貴集團的先前按攤銷成本計值的金融負債根據國際財務報告準則第9號繼續以攤銷成本計量。

(ii) **國際財務報告準則第15號 – 對 貴集團財務資料的影響**

鑑於 貴集團的會計政策出現變動，國際財務報告準則第15號一般在無需重列任何比較性資料的情況下獲採納。於目前期間採納國際財務報告準則第15號不會對載列於綜合財務資料並於綜合財務資料報告的金額產生任何影響，惟 貴集團採納於二零一八年一月一日起生效的經修訂收入會計政策(附註2.26)除外。

## 2.2 附屬公司

### 2.2.1 綜合入賬

附屬公司為 貴集團控制的實體(包括結構性實體)。倘 貴集團自其參與實體業務而承受可變回報的風險，或有權享有可變回報，並有能力透過其對實體的權力而影響該等回報，則 貴集團控制實體。附屬公司自其控制權轉移予 貴集團當日起綜合入賬，於控制權終止當日停止綜合入賬。

(a) 不受共同控制的業務合併

貴集團採用收購法就不受共同控制的業務合併入賬。收購一間附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人所產生的負債及 貴集團所發行股權的公平值。所轉讓代價包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初始按收購當日的公平值計量。

貴集團按逐項收購基準確認於被收購方的任何非控股權益。於被收購方的屬於現時擁有權權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔該實體資產淨值的非控股權益乃以公平值或現時的擁有權權益應佔被收購方可識別資產淨值中已確認款額的比例計量。非控股權益的所有其他部分按收購日期的公平值計量，除非國際財務報告準則規定以其他計量基準，則作別論。

收購相關成本於產生時列為開支。



倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權的收購日期賬面值按於收購當日的公平值重新計量，重新計量所產生的任何盈虧在損益內確認。

貴集團所轉讓的任何或有代價按收購當日的公平值確認。被視為一項資產或負債的或有代價公平值的後續變動，按照國際會計準則第39號於損益確認。分類為權益的或有代價不予重新計量，而其後結算乃於權益入賬。

集團公司間的交易、結餘及因集團公司間的交易而產生的未實現收益予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非交易提供已轉移資產的減值證據則另作別論。於有需要時，附屬公司所呈報的金額已予調整，以與貴集團的會計政策保持一致。

#### (b) 共同控制下的業務合併

就共同控制下的業務合併而言，貴集團的歷史財務資料包含合併實體或企業的財務資料，猶如彼等於所呈列最早日期或自合併實體或企業首次受控股方控制之日起(以較短者為準)已予合併。

合併實體或企業所獲得資產及所承擔責任以控股方角度的現有賬面值進行合併。所獲得資產淨值的賬面值與就合併所支付代價之間的差額乃針對權益進行調整。

與合併相關的任何成本於產生時確認為開支。

#### (c) 不導致控制權改變的附屬公司所有者權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易以權益交易入賬，即以彼等為附屬公司所有者的身分與所有者進行交易。任何已付代價的公平值與所收購相關應佔附屬公司淨資產的賬面值的差額乃於權益內記賬。向非控股權益出售的收益或虧損亦於權益內記賬。

#### (d) 出售附屬公司

倘貴集團不再擁有控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，有關賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的

保留權益，其公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收入確認與該實體有關的任何金額會按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前在其他全面收入確認的金額會重新分類至損益或轉至適用國際財務報告準則指明／允許的權益類別。

### 2.2.2 獨立財務報表

在附屬公司及聯營公司的投資乃按成本值減減值入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績乃由 貴公司按已收及應收股息的基準入賬。

倘自該等投資收取的股息超出宣派股息期間該附屬公司的全面收益總額，或倘獨立財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表所示被投資公司的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須於收取股息時對該等附屬公司的投資進行減值測試。

### 2.3 聯營公司

聯營公司指 貴集團有能力對其擁有重大影響力但非控制權的實體，通常擁有其20%至50%的投票權。於聯營公司的投資會使用權益會計法列賬。根據權益會計法，投資初始按成本值確認，賬面值增加或減少，以確認投資者於收購日後應佔被投資方的損益。 貴集團於聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽。在收購聯營公司的權益時，收購成本與 貴集團應佔聯營公司可識別資產和負債的公平值淨額的差額入賬列作商譽。

倘於聯營公司的所有權權益減少但仍保留重大影響力，則先前於其他全面收入確認的金額僅按比例計算部分重新分類至損益(如適用)。

貴集團應佔收購後損益會於損益表確認，而其應佔收購後的其他全面收益變動則於其他全面收益確認，並對投資的賬面值作出相應調整。當 貴集團應佔聯營公司的虧損等於或大於其在聯營公司的權益(包括任何其他無抵押的應收款)時， 貴集團不再確認進一步的虧損，除非 貴集團已代聯營公司產生法定或推定義務或支付款項。

於各報告期末， 貴集團釐定是否存在任何客觀證據證明在聯營公司的投資出現減值。倘出現此情況， 貴集團根據聯營公司的可收回金額與其賬面值之間的差額計算減值額，並於損益表「應佔聯營公司溢利」的金額內確認。



貴集團與其聯營公司之間進行的上下游交易所產生的溢利及虧損僅以無關聯投資者在聯營公司的權益為限，於 貴集團的財務報表確認。未實現虧損予以抵銷，除非交易證明所轉讓的資產出現減值。聯營公司的會計政策已在必要情況下作出修訂，確保與 貴集團所採納的政策一致。

於聯營公司股權攤薄的收益或虧損於損益表確認。

## 2.4 合營安排

貴集團已將國際財務報告準則第11號應用於所有合營安排。根據國際財務報告準則第11號，投資合營安排分類為共同經營或合營企業，惟視乎各投資者的合約權利及責任而定。 貴集團已評估合營安排的性質並將其釐定為共同經營。共同經營透過確認經營者應佔資產、負債、收益及開支的相關份額入賬。

當共同經營者收購於共同經營權益時，會計處理視乎所收購共同經營的活動是否構成一項業務而定。當共同經營的活動構成一項業務時，共同經營者應以其份額為限應用業務合併會計法。這適用於收購共同經營(其中共同經營的活動構成一項業務)的初始權益及額外權益。

當實體涉及共同經營時，投資者通過確認以下各項入賬其權利及義務：

- a) 其資產，包括其應佔的任何共同持有資產；
- b) 其負債，包括其應佔的任何共同產生負債；
- c) 其銷售應佔共同經營產生成果所得收益；
- d) 其應佔共同經營銷售成果所得收益；及
- e) 其開支，包括其應佔的任何共同產生開支。

管理層應根據各項目的適用準則分類及計量已確認資產、負債以及收益或開支項目，或應佔的資產、負債以及收益或開支項目。

## 2.5 分部報告

經營分部按提供予主要經營決策人的內部報告一致的方式呈報。主要經營決策人負責就經營分部分配資源及評估業績，已獲確認為作出策略決定的指導委員會。

## 2.6 外幣換算

### (a) 功能及呈報貨幣

貴集團旗下每個實體的財務報表所包括的項目，均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈報貨幣。

### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易或估值（如項目重新計量）當日的匯率換算為功能貨幣。此等交易結算及按年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產和負債而產生的匯兌收益及虧損，均於損益表內確認，當於其他全面收入遞延為合資格現金流量對沖及合資格投資對沖淨額除外。

與借款和現金及現金等價物相關的匯兌收益及虧損於損益表的「財務收入或融資成本」內呈列。

以外幣計值且分類為可供出售的債務證券的公平值變動，按照證券的攤銷成本變動及該證券賬面值的其他變動所產生的匯兌差額進行分析。與攤銷成本變動有關的匯兌差額於損益內確認，而賬面值的其他變動於其他全面收益內確認。

非貨幣金融資產及負債（例如所持有按公平值計入損益的權益）的匯兌差額於損益內列報為公平值收益或虧損的一部分。非貨幣金融資產及負債（例如分類為可供出售的權益）的匯兌差額計入其他全面收益。

## (c) 集團公司

所有集團實體(並無來自嚴重通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於呈報貨幣，均按以下方式換算為呈報貨幣：

- (a) 各資產負債表所列資產及負債按其結算日的收市匯率換算；
- (b) 各損益表所列收入及開支按平均匯率換算，除非此平均匯率不足以合理地概括反映於交易日期適用匯率的累計影響，則在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算；及
- (c) 所有因此而產生的匯兌差額於其他全面收入確認。

收購外國實體所產生的商譽及公平值調整被視為該外國實體的資產及負債，並按收市匯率折算。因此產生的匯兌差額於其他全面收入確認。

## 2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括樓宇、採礦構築物、廠房、機器及設備以及在建工程。

樓宇主要包括廠房。其他物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損列賬。資產的成本包括其購買價以及任何使資產達致其現有運作狀況及現址作擬定用途產生的直接應佔成本。

其後支出只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，並能可靠計量相關成本時，方會計入資產賬面值中或確認為獨立資產(如適用)。被替代部分的賬面值會終止確認。所有其他維修及保養成本在產生之財政期間於損益表扣除。

除礦井結構物外，各項資產的折舊乃按其下列估計可使用年期以直線法計算，將其成本分配至其剩餘價值：

— 樓宇	5 至 50 年
— 廠房、機器及設備	2 至 20 年

礦井結構物(包括主要及配套採礦豎井及地下通道以及資本化露天礦坑開發成本)按生產單位(「生產單位」)法折舊，乃根據證實及可信儲量及(倘適用)根據現有礦山服務年限(「礦山服務年限」)計劃視為具備經濟開採可能性的礦產資源部分。

在露天採礦作業中，有必要移除覆蓋層及其他廢棄物質以獲取礦石(可從中採取經濟可用的礦物質)。開採覆蓋層及廢棄物質的過程稱為剝離。為初步獲取礦體而產生的剝離成本(稱為生產前剝離)資本化為露天礦坑開發成本。

礦坑生產階段產生的剝離成本入賬列作剝離成本產生時期內造成的存貨成本，除非該等成本預期將為礦體的可識別部分提供未來經濟利益則另作別論。礦體成分以礦場規劃工程師在釐定露天礦坑最佳開發計劃時確定的不同開發階段為基準。當相關剝離活動有以下特徵時，生產階段剝離成本產生未來經濟利益：(i)獲取未來待採取礦體成分的方法有所改善；(ii)因獲取未來礦產儲量的成本變低而提高礦山(或礦坑)的公平值；及(iii)提高生產能力或延長礦山(或礦坑)的生產壽命。預期產生未來經濟收益的生產階段剝離成本資本化為露天礦坑開發成本。

於每個報告期末均會檢討資產剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

在建工程指興建中或待安裝的物業、機器及設備，按成本減減值虧損列賬。成本包括直接建造成本(包括建造期間項目應佔的借款成本)。在相關資產完工及達到可使用狀態前，不就在建工程不計提折舊。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額時，該資產的賬面值即時被撇減至其可收回金額(附註2.12)。

出售的收益及虧損乃於所得款項與賬面值作出比較後釐定，並於損益表「其他收益／(虧損)淨額」內確認。

## 2.8 投資物業

投資物業包括為長期賺取租金或資本增值的辦公樓。

投資物業以成本進行初始計量，並根據國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」的要求採用成本模式進行後續計量。

投資物業的折舊按直線法計算，將其成本扣除殘值後按預計可使用年限攤銷。該等投資物業的估計使用期限預計為13至42年不等。

投資物業定期修整或改良。重大修整或改良成本可以資本化，被替換部分的賬面值減計計入損益。維護、修理及小型改良成本於發生時計入損益。

## 2.9 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及減值損失列示。成本指就位於中國的租賃土地所作預付經營租賃付款，土地租期為50年。土地使用權按土地使用權的期限以直線法攤銷。

## 2.10 無形資產

### (a) 採礦及勘查權

採礦權按成本減累計攤銷及減值損失列示，並基於生產單位法(分母為證實及可信儲量及(倘適用)視為具備經濟開採可能性的礦產資源部分)攤銷。

勘查權按成本減去減值損失列示。從獲取政府批准的採礦執照起，勘查權成本轉為採礦權。

### (b) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，並相當於所轉讓代價，被收購方的非控制性權益金額以及享有的被收購方過往的權益在收購日的公平值超過 貴集團獲得的被收購方的可辨認淨資產公平值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產生單位或現金產生單位組(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。包含商譽的現金產生單位的賬面值與可收回數額(使用價值與公平值減處置成本較高者)比較。任何減值須實時確認及不得在之後期間撥回。

(c) 專利權

專利權乃基於收購及使用該專利權所產生的成本資本化。該等成本乃於估計可使用年期20年內攤銷，並受持有合法權利期限的限制。

(d) 商標及牌照

商標及牌照須按歷史成本法單獨披露。於業務合併中取得的商標及牌照於收購日期按公平值確認。具有限定使用年期的商標及牌照按成本減累計攤銷計值。攤銷乃使用直線法按其估計可使用年期15至20年分配至商標及牌照的成本。商標及牌照的可使用年期受持有合約權利或其他合法權利期限的限制。

購買的計算機軟件按購買特定軟件並將其投入使用所產生的成本予以資本化。該等成本按預計可使用年限3至5年攤銷。

### 2.11 非金融資產減值

使用壽命不限的無形資產或尚未可供使用的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時須進行減值測試。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。

貴公司在每個報告日期進行評估，以確定是否存在原確認的減值損失可能不再存在或可能已經減少的跡象。過往確認的減值虧損僅在自上次確認減值虧損後用以釐定現金產生單位可收回金額的假設出現變動時方可撥回。撥回於分拆收益表中確認，及限於已釐定的、扣除任何適用減值及於過往年度並無確認減值支出的賬面值。並無進行減值撥回時，撥回金額乃參考使用價值(「使用價值」)及公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)中較高者評估。我們已釐定公平值減出售成本高於使用價值金額，因此其乃用作供減值測試的可回收金額。

## 2.12 金融資產

### 2.12.1 分類

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

貴集團將金融資產分為以下各類：按公平值計入損益、貸款及應收款項，以及可供出售。分類視乎所購入金融資產的用途而定。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

#### (a) 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產為持作買賣的金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具亦被劃分為持作買賣用途，除非已被指定為對沖工具。倘此類別的資產預期於12個月內結算，其會被分類為流動資產，否則將被分類為非流動資產。

#### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價之固定或可予釐定付款之非衍生金融資產。彼等計入流動資產，惟報告期結束後超過12個月償付或預期將予償付之款項除外。此等貸款及應收款項被分類為非流動資產。貴集團之貸款及應收款項包括資產負債表(附註2.16及2.17)內的「貿易及其他應收款項」、「受限制銀行存款」及「現金及現金等價物」。

#### (c) 可供出售金融資產

可供出售的金融資產為非衍生工具金融資產，指定為此類別或無分類為任何其他類別。除非投資到期或管理層有意在報告期結束後十二個月內出售該項投資，否則該等資產列入非流動資產。

截至二零一八年三月三十一日止三個月

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 隨後按公平值計量(通過其他全面收益或通過損益以反映公平值)的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。



按公平值計量的資產的收益或虧損將計入損益或其他全面收益。債務工具投資將視乎持有投資的業務模式而定。股本工具投資將視乎 貴集團於初步確認時有否作出不可撤回的選擇將股本投資按公平值計入其他全面收入。

有關各金融資產種類詳情，請參閱附註20。

貴集團僅於管理有關資產的業務模式出現變動時重新分類債務投資。

### 2.12.2 確認及計量

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

一般途徑的金融資產買賣於交易日期(即 貴集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。就所有並非透過損益按公平值列賬的金融資產而言，投資初步按公平值加交易成本確認。透過損益按公平值列賬的金融資產初步按公平值確認，而交易成本於損益表內列作費用。當自投資收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而 貴集團已轉讓擁有權所有風險及回報時，金融資產會被取消確認。可供出售金融資產及透過損益按公平值列賬的金融資產其後會按公平值列賬。貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本列賬。

「透過損益按公平值列賬的金融資產」類別的公平值變動所產生的收益或虧損，於其產生的期間呈列在損益表「其他收益／(虧損)淨額」內。透過損益按公平值列賬的金融資產股息收入，當 貴集團收取款項的權利確定時於損益表內確認為其他收入的一部分。

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公平值變動於其他全面收益內確認。

倘分類為可供出售的證券已售出或減值，於權益確認的累計公平值調整計入收益表列為「其他收益／(虧損)淨額」。



截至二零一八年三月三十一日止三個月

### 計量

於初步確認時，貴集團按公平值計量金融資產。倘金融資產並非按公平值計入損益，則加上收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公平值計入損益所計量的金融資產交易成本計入損益。

嵌入衍生工具的金融資產於釐定其現金流是否全部本金及利息付款時會被整體考量。

### 債務工具

債務工具的隨後計量視乎貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵而定。貴集團將其債務工具分類為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘持有資產旨在收取合約現金流量，而有關現金流量僅為支付本金及利息，該等資產按攤銷成本計量。有關金融資產的利息收入已按實際利率法計入至金融收入。取消確認的任何收入或虧損直接於損益中確認，並連同外匯收益及虧損於其他收入／(虧損)中呈列。減值虧損於損益表呈列為獨立細列項目。
- 按公平值計入其他全面收入：倘持有資產旨在收取合約現金流量及出售該等金融資產，而該等資產的現金流量僅為支付本金及利息，該等資產按公平值計入其他全面收入。賬面值變動計入其他全面收益，惟確認減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損則於損益確認。當金融資產被取消確認時，過往於其他全面收益中確認的累計收益或虧損由股本權益重新分類至損益並計入其他收益／(虧損)。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列，而減值開支則於損益表中呈列為獨立細列項目。
- 按公平值計入損益：倘資產不符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收入時，則按公平值計入損益。隨後按公平值計入損益的債務投資收益或虧損於損益確認，並將淨額於產生的期間呈列於其他收益／(虧損)內。

## 股本工具

貴集團隨後就所有股本投資按公平值計量。當 貴集團之管理層已選擇於其他全面收益呈列股本投資的公平值收益及虧損，公平值收益及虧損於取消確認有關投資後不會重新分類至損益。該等投資的股息於 貴集團收取款項的權利確立時繼續於損益確認為其他收入。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動於綜合全面收益報表中其他收益／(虧損)淨額內確認(如適用)。按公平值計入其他全面收入的股本投資減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公平值變動分開呈報。

### 2.13 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘 貴公司或對方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

### 2.14 金融資產減值

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

#### (a) 按攤銷成本入賬的資產

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示金融資產或金融資產組別減值。僅當有客觀減值證據顯示於初步確認資產後出現一宗或多宗導致減值的事件(「虧損事件」)，而該宗或該等虧損事件對金融資產或金融資產組別的估計未來現金流量產生能可靠估計的影響時，金融資產或金融資產組別方予以減值及產生減值虧損。

減值證據可能包括有跡象顯示債務人或一組債務人面臨重大財政困難、拖欠或逾期償還利息或本金、債務人可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的下跌，例如與違約互相關連的拖欠情況或經濟狀況變動。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額計量為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)之間的差額。資產賬面值減

少，而虧損金額則於綜合損益表確認。倘貸款或持有至到期投資以浮動利率計息，則用於計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的當期實際利率。在實際運作上，貴集團可採用可觀察價格基於工具的公平值計量減值。

倘於其後期間減值虧損金額下跌，而下跌在客觀上與一項於確認減值後發生的事件(如債務人之信貸評級改善)有關，則先前確認的減值虧損撥回於綜合損益表內確認。

(b) 分類為可供出售的資產

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示金融資產或金融資產組別減值。

就股權投資而言，資產減值證據亦包括證券公平值大幅或長期下跌至低於其成本。倘出現任何有關證據，則累計虧損(按收購成本與當前公平值之間的差額減該金融資產先前已於損益確認的任何減值虧損計量)自權益重新分類，並於損益中確認。就股權工具於綜合損益表確認的減值虧損不會透過綜合損益表撥回。

截至二零一八年三月三十一日止三個月

貴集團按國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模型的金融資產種類為：

- 貿易應收款項
- 其他應收款項(非金融資產除外)

貴集團就各資產類別修訂其國際財務報告準則第9號的減值方法。儘管現金及現金等價物須遵守國際財務報告準則第9號的減值要求，已識別的減值虧損並非重大。

就貿易及其他應收款項(非金融資產除外)而言，貴集團按應用國際財務報告準則第9號(其要求就所有貿易及其他應收款項(非金融資產除外)使用終生預期虧損撥備)所述的簡易方法就預期信貸虧損計提撥備。截至二零一八年一月一日，鑑於有關結餘不屬重大且採納新減值方法(如附註3.1(b)所述)僅導致不重大的撥備增額，概無就信貸風險被評估為中或者高的有關貿易及其他應收款項(非金融資產除外)於保留盈餘中確認其他撥備。

### 2.15 存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均成本法計算。製成品和在製品的成本包括設計成本、原材料、直接人工成本、其他直接成本和按正常生產能力計算的相關生產費用。存貨中不包含借款費用。可變現淨值乃按正常生產經營過程中的估計售價減去適用可變銷售費用計算。

### 2.16 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常經營活動中就銷售商品或提供服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內收回(或長於一年的正常經營周期)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項以公平值進行初始計量，其後以實際利率法按攤餘成本扣除減值準備計量。有關 貴集團貿易應收款項會計處理的更多資料請參閱附註2.12.2及有關 貴集團減值政策的描述請參閱附註2.14。

### 2.17 現金及現金等價物

綜合現金流量表中的現金及現金等價物包括手頭現金、可隨時用於支付的銀行存款及原到期日為3個月或以下的其他短期高流動性投資。

### 2.18 股本及庫存股份

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。當 貴集團任何實體購買 貴集團股本(庫存股份)時，所付代價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))自 貴集團權益擁有人應佔權益扣除。當有關股份隨後出售或重新發行，則庫存股份的成本由庫存股份賬撥回及於出售或重新發行時確認(扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響)，於 貴公司資本儲備中確認。

### 2.19 貿易應付款項

貿易應付款項為於一般業務過程中自供應商購買商品或服務須履行的付款責任。倘付款於一年內或更快(或長於一年的正常經營周期)到期，貿易應付款項分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

貿易應付款項以公平值進行初始計量，其後採用實際利率法按攤餘成本計量。

## 2.20 借款

借款初步扣除已發生的交易成本按公平值確認。借款其後按攤餘成本計量，扣除交易成本之後的所得款項和贖回價值之間的差額，於借款期內按實際利息法計入損益表。

在融資很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

## 2.21 借款成本

直接歸屬於購買、興建或生產符合條件資產(指必須經相當長時間構建活動以達其預定用途或可銷售狀態的資產)的一般性借款與專項借款借款成本，計入該等資產的成本，直至資產達到其預定用途或可銷售狀態為止。

就專項借款，在為符合條件的資產開支之前進行臨時投資賺取的投資收入，應從借款成本資本化金額中扣除。

所有其他借款成本在發生時計入當期損益。

## 2.22 當期及遞延所得稅

期內所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。除於其他綜合收益或直接於權益確認的項目相關的所得稅分別於其他綜合收益和權益確認外，其他所得稅費用均計入損益表。

### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據 貴公司的附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅收法規計算。管理層就適用稅收法規解釋所規定的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款計提撥備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法基於資產和負債的計稅基礎與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額(暫時性差異)計算確認。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時既不影響會計損益也不影響應課稅利潤或損失，則不予確認。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而確認。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得的未來使用該暫時性差異的應納稅利潤為限。

外在差異

對附屬公司、聯營公司及合營安排投資產生的暫時性差異也確認遞延所得稅，但貴集團可以控制暫時性差異的撥回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會撥回的情形除外。通常來說，貴集團無法控制聯營公司暫時性差異的撥回。只能當有在可預見將來貴集團有能力控制暫時性差異轉回的協議存在時，從聯營企業的未分配利潤中產生的與遞延所得稅負債相關的應納稅暫時性差異不予確認。

就附屬公司、聯營公司及合營安排產生的可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來撥回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應納稅主體或不同應納稅主體但有意向以淨額結算所得稅時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。



## 2.23 僱員福利

### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。貴集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公平值計量。

### (b) 離職後福利

貴集團將離職後福利計劃分類為界定供款計劃（「界定供款計劃」）和界定受益計劃（「界定受益計劃」）。界定供款計劃是貴集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；界定受益計劃是除界定供款計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，貴集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

#### 基本養老保險

貴集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。貴集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。貴集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

### (c) 辭退福利

貴集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在貴集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，以及貴集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

## 2.24 撥備

環境恢復、重建成本及法律訴訟撥備在當 貴集團因過去事項須承擔現時的法定或推定的義務，而履行該義務有可能導致資源的流出，且該義務的金額能夠可靠地計量時予以確認。重建撥備包括租賃終止處罰及僱員終止付款。撥備不就未來經營虧損確認。

未來終止營運及復墾的撥備已於礦山物業安裝時全額確認。已確認金額為根據當地狀況及需求釐定的估計未來開支的現值。對相關礦山物業亦增設相等於撥備款項的相應添置。這隨後減值為礦山物業的部分成本。估計開支現值的任何變動(時間流逝造成者除外，這被視為利息費用)反映為對撥備及礦山物業的調整。

如有多個類似義務，則履行義務所需的資源流出的可能性根據義務的種類整體而考慮。即使在同一類義務內任何一個項目的有關資源出現流出情況的可能性較低，亦須確認有關撥備。

撥備乃按反映目前市場的時間價值及有關責任特有風險評估的稅前利率，對預期履行該義務所需的開支進行折現計算。因時間價值而增加的撥備計入利息費用。

## 2.25 勘查及評估

勘查開支為初步搜尋具備經濟潛力的礦藏或於獲取有關目前礦藏的更多資料過程中產生的成本。勘查開支一般包括探礦、取樣、繪圖、金剛石鑽探及找礦所涉及的其他工作相關的成本。

評估開支為就透過勘查活動或透過收購識別的開發中礦藏確立技術及商業可行性產生的成本。評估開支包括(i)透過給礦石樣本鑽孔、在分類為礦藏或證實及可信儲備的礦體內進行挖溝槽及取樣活動確立礦床的體積及品位；(ii)釐定提取及冶金及處理流程的最佳方案；(iii)測量、運輸及基礎設施規定相關研究；(iv)准許活動；及(v)進行經濟評估以釐定開發礦化物質商業上是否合理，包括調查、預可行性及最終可行性研究。



一旦某計劃或項目的技術可行性及商業可行性獲預可行性研究及根據加拿大證券管理局的國家指引43-101的已確認儲備證明，日後開發該計劃或項目產生的開支根據 貴集團對物業、廠房及設備的政策入賬(載於附註2.7)。

## 2.26 收益確認

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，乃指就供應貨品應收的金額扣除折扣、退貨及增值稅。 貴集團於收益金額能夠可靠計量時；未來經濟利益有可能流入該實體時；及 貴集團的各項活動已符合下文所述特定條件時確認收益。 貴集團估計回報時乃以過往業績為依據並考慮客戶種類、交易種類及各項安排的詳情。

### (a) 銷售貨品

當存在證據顯示所有以下條件已獲達成時確認收益：

- 產品擁有權的大部分風險及回報已轉讓予買方；
- 不再具有一般與擁有權相關的程度的持續管理參與權，亦無保留已售貨品的實際控制權；
- 收益的金額能可靠計量；
- 與出售相關的經濟利益很可能將流向 貴集團；及
- 就出售已產生或將予產生的成本能可靠計量。在所有權轉交予客戶時，該等條件通常已獲達成。

### (b) 租金收入

投資物業的租金收入在租約期內以直線法於損益表內確認。

### (c) 選礦收入

選礦收入於履行服務後於損益表內確認。

截至二零一八年三月三十一日止三個月

國際財務報告準則第15號規定，客戶合約產生的收益於轉移商品或服務的控制權予客戶後確認。故此，鑑於銷售商品的收益確認時間維持不變，國際財務報告準則第15號的有關規定於採納後不會對綜合財務資料構成影響。

(a) 銷售商品

收益於轉移商品控制權予客戶後確認，一般於法定產權轉移至客戶的時間點達成。

(b) 租金收入

投資物業的租金收入在租約期內以直線法於損益表內確認。

(c) 選礦收入

選礦收入於履行服務後於損益表確認。

合約資產及負債

當任何合約訂約方履行責任，貴集團於資產負債表中將有關合約呈列做合約資產或合約負債，視乎貴集團的履約與客戶付款關係而定。

倘客戶支付代價或貴集團有權獲取無條件的代價款項，則於貴集團向客戶轉讓商品或提供服務之前，貴集團會於收取付款時或記錄應收款項時(以較早者為準)將合約呈列為合約負債。合約負債為貴集團向客戶轉讓其已向客戶收取代價(或應付代價的金額)的服務的義務，被分類為「貿易及其他應付款項」。

獲得合約所產生的增加成本倘可收回，將資本化為合約資產，並隨後於相關收入獲確認後攤銷。

2.27 利息收入

當利息收入決定撥歸貴集團，有關利息收入將根據未付本金及直至到期日期間的實際利率，按時間比例確認。

### 2.28 股息收入

股息收入於獲得收取股息的權利時予以確認。

### 2.29 政府補助

當能合理確定將收到補助且 貴集團將遵守所有附帶條件時，政府補助按其公平值確認。

有關成本之政府補助乃遞延及按擬補償之成本配合所需期間於收益表確認。

有關購買物業、廠房及設備的政府補助納入非流動負債列為遞延收入，並以直線法按有關資產的預計可使用年限計入綜合收益表。

### 2.30 租賃

凡與資產所有權相關的絕大部分風險和報酬由出租人保留的租賃，作為經營性租賃。經營租賃項下所作付款(扣除出租人所收取的任何獎勵)於租期內按直線法在損益表內支銷。

租賃付款均於負債與融資費用兩者間分配。相應租金責任(扣除融資費用後)計入其他長期應付款項。融資成本的利息部分於租期內在損益表內支銷，以計算出每個期間負債餘額的常數定期利率。根據融資租賃收購的物業、廠房及設備以資產可使用年期與租期的較短者計算折舊。

### 2.31 研發費用

研究開支於產生時確認為費用。

有關設計及測試新軟件或改良軟件的開發項目成本，於符合確認條件時資本化為無形資產，並每年進行減值測試。未能符合該等條件的其他開發開支乃於產生時被確認為費用。

之前已確認為開支的開發成本不得於往後期間確認為資產。已資本化的開發成本自資產可供使用時起以直線法按其預計可使用年限予以攤銷。

### 2.32 股息分派

向 貴公司股東分派的股息在股息獲 貴公司股東或董事(如適用)批准的期間於 貴集團的財務報表內確認為負債。

### 2.33 每股盈利

每股基本盈利乃透過 貴集團權益擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算，不包括 貴集團購回及持作庫存股份的普通股。

每股攤薄盈利乃透過調整發行在外的普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股被轉換。

## 3 金融風險管理

### 3.1 金融風險因素

貴集團的活動使 貴集團承受多種金融風險：市場風險(包括貨幣風險、公平值利率風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並致力使對 貴集團司庫表現的潛在不利影響降至最低。 貴集團使用衍生金融工具對沖若干風險。

中央財政部門(集團司庫)按照董事會批准的政策進行風險管理。集團司庫與 貴集團的經營部門密切配合來認別、評估及對沖金融風險。董事會提供整體風險管理的書面原則以及涵蓋特定方面的書面政策，如外匯風險、利率風險、信貸風險、衍生金融工具及非衍生金融工具的使用以及盈餘流動資金的投資。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

貴集團的業務(如出口銷售、進口機器及設備、外匯存款、貿易及其他應收款項)使 貴集團承受因主要與美元(「美元」)有關的多種貨幣產生的外匯風險。此外，人民幣不可自由兌換為其他外幣，且人民幣兌外幣須遵守中國政府頒佈的外匯控制規則及規定。

管理層已制定政策要求集團公司管理其功能貨幣的外匯風險。集團公司須以其司庫對沖其全部外匯風險。為管理未來商業交易及已確認資產及負債產生的外匯風險，集團旗下

實體使用遠期合約與集團司庫進行交易。未來商業交易或已確認資產及負債以非實體功能貨幣計值時會產生外匯風險。

貴集團過往並無使用任何衍生工具對沖美元匯率，現時亦無固定政策在可預測未來如此行事。貴集團主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣結算，人民幣亦為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。於二零一七年，貴公司成立山東黃金礦業(香港)有限公司(「山東黃金香港」)，據此，連同其新收購的聯營企業的功能貨幣為美元。已確認資產及負債以並非該實體功能貨幣的貨幣計值時產生外匯風險。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年三月三十一日，貴集團的資產及負債主要以其功能貨幣計值。

貴集團將持續檢討經濟狀況及其外匯風險，並將於未來考慮適當的套期保值措施(如有必要)。

#### (ii) 現金流量及公平值利率風險

貴集團的現金流量利率風險來自貴集團的計息銀行存款、銀行借款及長期債券，其利率可由中國政府調整。以浮動利率計息的借款使貴集團承受現金流量利率風險，而按固定利率計息的長期債券使貴集團承受公平值利率風險。貴集團過往並無使用任何金融工具對沖利率潛在波動。

除上述外，貴集團的收入及經營現金流量量基本獨立於市場利率變動。

倘以浮動利率計息的借款的利率上升／下降50個基點，且所有其他變量保持不變，稅後溢利的影響如下所示：

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率上升50個基點對稅後溢利的影響	(450)	(300)	(25,813)	(23,250)
利率下降50個基點對稅後溢利的影響	450	300	25,813	23,250

## (iii) 價格風險

貴集團因所持有且於綜合資產負債表分類為可供出售金融資產的投資而承受股本證券價格風險。為管理股本證券投資產生的價格風險，貴集團會分散組合。組合乃根據貴集團制定的限額進行多元化。

貴集團從事黃金開採及精煉業務，並承受與黃金產品價格波動有關的商品價格風險。黃金產品價格波動可能對貴集團產生巨大影響。貴集團使用商品期貨及掉期等衍生金融工具管理該類部分風險。

## (b) 信貸風險

信貸風險從集團層面進行管理。信貸風險主要來自現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易及其他應收款項及其他非流動資產。

貴集團預期並無與銀行現金有關的重大信貸風險，因為該等現金存放於國有銀行及其他大中型上市銀行。管理層預期將不會有因該等交易對手方違約而產生的任何重大損失。

倘對方無法於到期時付款，貴集團面臨信貸風險。就金融資產而言，將應用下述信貸模型：

貴集團考慮於初始確認資產後的違約機會以及信貸風險有否於各報告期持續明顯增加。為評估信貸風險有否明顯增加，貴集團將資產於報告日期的違約風險與資產於初始確認日期的違約風險進行比較。

其考慮可用合理及輔助性前瞻資料，並特別納入下述指標：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級；
- 業務、金融或經濟狀況的實際或預期重大不利變動，而預期對能力履行責任的能力構成重大改變；
- 債務人／客戶經營業績的實際或預期重大變動；
- 相同客戶的其他金融工具的信貸風險明顯增加；

- 客戶預期表現及行為的重大變動，包括 貴集團的客戶付款狀況變動及客戶經營業績變動。

(i) 關連方的其他應收款項

貴集團利用有關應收款項的四個類別，以反映各個類別的信貸風險及虧損撥備的釐定方法。有關內部信貸風險評級與外部信貸風險評級一致。

貴集團預期信貸虧損模型的假設概要如下：

類別	貴集團對有關類別的定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
履約	客戶違約風險低，且具強大能力達致合約現金流	12個月預期虧損。倘有關資產的預期生命週期少於12個月，預期虧損則按其預期生命週期計量
不良	應收款項的信貸風險明顯增加；利息及／或本金還款逾期30天，即假設信貸風險明顯增加	終生預期虧損
不履約	利息及／或本金還款逾期60天	終生預期虧損
撤銷	利息及／或本金還款逾期120天，且無合理收回期望	資產被撤銷

貴集團透過適時為預期信貸虧損合適地計提撥備，以考慮其信貸風險。貴集團於計算預期信貸虧損率時，會就各應收款項類別考慮過往虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

截至二零一八年一月一日，關連方的其他應收款項大部分內部信貸評級為履約，而其他應收款項的賬面值為人民幣65,430,000元，而其他應收款項的備抵撥備為人民幣8,302,000元。概無其他撥備被視為須重列於二零一八年一月一日的減值撥備。



## (ii) 貿易及其他應收款項(不包括預付款項及關連方的其他應收款項)

貴集團按應用國際財務報告準則第9號所述的簡易方法就預期信貸虧損計提撥備，容許就所有貿易及其他應收款項(不包括預付款項及關連方的其他應收款項)使用終生預期虧損撥備。

餘下結餘的虧損撥備獲釐定，而下述預期信貸虧損亦納入至前瞻性資料。於二零一八年一月一日及二零一八年三月三十一日的虧損備抵撥備獲釐定如下：

	最多一年	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
<b>貿易應收款項</b>					
於二零一八年一月一日					
預期虧損率	0.3%	10%	20%	75%	
總賬面值(人民幣千元)	114,775	77	82	7,198	122,132
虧損備抵撥備(人民幣千元)	(316)	(8)	(16)	(5,405)	(5,745)
於二零一八年三月三十一日					
預期虧損率	0.2%	10%	23%	76%	
總賬面值(人民幣千元)	156,921	465	47	6,969	164,402
虧損備抵撥備(人民幣千元)	(328)	(46)	(11)	(5,288)	(5,673)
<b>其他應收款項(不包括預付款項及關連方的其他應收款項)</b>					
於二零一五年十二月三十一日					
預期虧損率	6%	30%	31%	83%	
總賬面值(人民幣千元)	69,098	14,289	11,526	90,031	184,944
虧損備抵撥備(人民幣千元)	(4,379)	(4,223)	(3,533)	(74,721)	(86,856)
於二零一六年十二月三十一日					
預期虧損率	4%	58%	65%	91%	
總賬面值(人民幣千元)	110,962	3,207	5,299	77,186	196,654
虧損備抵撥備(人民幣千元)	(4,976)	(1,870)	(3,425)	(70,037)	(80,308)
於二零一七年十二月三十一日					
預期虧損率	3%	29%	64%	90%	
總賬面值(人民幣千元)	106,983	7,923	2,880	81,535	199,321
虧損備抵撥備(人民幣千元)	(3,244)	(2,304)	(1,831)	(73,699)	(81,078)
於二零一八年三月三十一日					
預期虧損率	2%	27%	61%	94%	
總賬面值(人民幣千元)	123,205	9,949	3,448	83,680	220,282
虧損備抵撥備(人民幣千元)	(2,514)	(2,662)	(2,087)	(78,685)	(85,948)



(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足現金及現金等價物、透過充裕借款融資以維持備用資金。由於相關業務的動態性質，貴集團維持合理現金及現金等價物水平，並無通過保持可用已承諾信貸額度來進一步加以補充。

貴集團的主要現需要是用於購買材料、機器及設備以及支付相關債務。貴集團通過經營所得資金、銀行貸款、短期及長期債券及通過首次公開發售所得款項淨額等綜合方式滿足營運資金需要。

管理層按預期現金流來監控貴集團的流動資金儲備(包括未提取借款融資及現金及現金等價物(附註25))的滾動預測。

下表按於結算日至合約到期日剩餘下期間以相關到期組別分析與金融負債有關的未折現現金流出。

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	總額
	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
<b>於二零一八年三月三十一日</b>					
借款	3,525,907	907,424	6,239,310	—	10,672,641
貿易及其他應付款項	3,330,465	—	—	—	3,330,465
其他非流動負債	8,523	21,893	19,426	27,990	77,832
按公平值計入損益的金融負債	6,499,031	—	—	—	6,499,031
	<u>13,363,926</u>	<u>929,317</u>	<u>6,258,736</u>	<u>27,990</u>	<u>20,579,969</u>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>					
借款	3,144,245	270,279	8,274,831	—	11,689,355
貿易及其他應付款項	3,515,273	—	—	—	3,515,273
其他非流動負債	12,992	23,027	19,426	27,990	83,435
按公平值計入損益的金融負債	5,751,411	—	—	—	5,751,411
	<u>12,423,921</u>	<u>293,306</u>	<u>8,294,257</u>	<u>27,990</u>	<u>21,039,474</u>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>					
借款	1,265,590	2,191,380	1,418,257	—	4,875,227
貿易及其他應付款項	2,654,697	—	—	—	2,654,697
其他非流動負債	2,264	13,027	2,453	1,353	19,097
按公平值計入損益的金融負債	3,169,789	—	—	—	3,169,789
	<u>7,092,340</u>	<u>2,204,407</u>	<u>1,420,710</u>	<u>1,353</u>	<u>10,718,810</u>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>					
借款	926,383	193,300	3,614,159	—	4,733,842
貿易及其他應付款項	2,309,089	—	—	—	2,309,089
其他非流動負債	2,264	18,413	4,717	1,352	26,746
按公平值計入損益的金融負債	4,777,391	—	—	—	4,777,391
	<u>8,015,127</u>	<u>211,713</u>	<u>3,618,876</u>	<u>1,352</u>	<u>11,847,068</u>

## 3.2 資本管理

貴集團的資本管理目標是保障 貴集團的持續經營能力以向股東提供回報及為其他持份者提供利益並保持理想資本架構以降低資本成本。

與其他行業從業者一致， 貴集團基於淨負債佔總資本比率監控資本。該比統治以債務總額除以資本總額計算。債務淨額以借款總額(包括綜合資產負債表中所示即期及非即期借款)減受限制銀行存款以及現金及現金等價物。資本總額按權益加債務總額計算。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年三月三十一日，淨負債佔總資本比率如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款總額	4,137,502	4,407,091	10,974,926	10,127,201
減：現金及現金等價物 (附註25(b))	(497,271)	(1,159,795)	(2,402,814)	(2,473,693)
減：受限制現金(附註25(a))	(109,481)	(143,855)	(669,942)	(146,989)
債務淨額	3,530,750	3,103,441	7,902,170	7,506,519
權益總額	12,421,790	16,689,721	17,493,766	17,842,875
資本總額	15,952,540	19,793,162	25,395,936	25,349,394
淨負債佔總資本比率	<b>22%</b>	<b>16%</b>	<b>31%</b>	<b>30%</b>

二零一六年負債權益比率降低乃主要由於二零一六年發行 貴公司股份導致 貴集團權益總額擴大所致。負債權益比率於二零一七年增加乃主要由於二零一七年六月就收購聯合經營而提取長期銀行借款所致。

誠如附註29所述， 貴集團亦透過訂立黃金租賃合約安排進行融資。倘該等黃金租賃合約相關的按公平值計入損益的金融負債計入「負債淨額」，則截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年三月三十一日的淨負債佔總資本比率將分別為40%、27%、44%及44%。

## 3.3 公平值估計

下表按計量公平值的估值技術所用輸入數據的層級分析於二零一八年三月三十一日按公平值列賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公平值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入值，可為直接(即如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入值(即非可觀察輸入值)(第三層)。

下表呈列 貴集團於二零一八年三月三十一日按公平值計量的資產及負債。

	<u>第一層</u>	<u>第二層</u>	<u>第三層</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>按公平值計入損益的金融負債</b>				
—黃金租賃合約	<u>6,499,031</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,499,031</u>

下表呈列 貴集團於二零一七年十二月三十一日按公平值計量的資產及負債。

	<u>第一層</u>	<u>第二層</u>	<u>第三層</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>按公平值計入損益的金融負債</b>				
—黃金租賃合約	<u>5,751,411</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,751,411</u>

下表載列 貴集團於二零一六年十二月三十一日按公平值計量的資產及負債。

	第一層	第二層	第三層	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>按公平值計入損益的金融負債</b>				
— 黃金租賃合約	<u>3,169,789</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,169,789</u>

下表載列 貴集團於二零一五年十二月三十一日按公平值計量的資產及負債。

	第一層	第二層	第三層	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>可供出售金融資產</b>				
— 股權證券	<u>2,142</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,142</u>
<b>負債</b>				
<b>按公平值計入損益的金融負債</b>				
— 黃金租賃合約	<u>4,777,391</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,777,391</u>

(a) 在第一層內的金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公平值根據資產負債表日的市場報價確定。當報價可實時定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，且該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。 貴集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。

#### 4 重要會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)作持續評估。

##### 4.1 重要會計估計及假設

貴集團對未來作出估計及假設。該等會計估計通常不會與有關實際結果完全一致。可能會導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的重大估計及假設討論如下。

(a) 估計商譽減值

貴集團每年根據附註2.11所載會計政策測試商譽是否遭受任何減值。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算需要進行估計(附註19)。

(b) 證實及可信礦產儲量及資源

證實及可信礦產儲量及資源乃基於專業知識、經驗及行業慣例估計。於大部分時候，探測的估計基準及估計未必非常準確。估計乃根據最新技術及最新資料進行更新。此為礦山服務年限計劃的基準，且估計出現任何變動將會對礦場資產減值款項及採礦權的攤銷(採用生產單位法)造成影響。這可能導致貴集團的開發及運營計劃、及貴集團的經營及經營業績出現變動或受到影響。

(c) 業務合併

確認業務合併時需要將購買價高於所收購資產賬面淨值的差價分配到所收購實體的資產及負債。貴集團就購買價公平值分配作出判斷及估計。任何未分配部分如為正值，則確認為商譽，如為負值，由於綜合全面收入表內確認。

(d) 非流動資產的減值

非流動資產(包括物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權、採礦及勘探權以及無形資產)按成本減累計折舊／攤銷列示。當發生任何事件或環境出現變化，顯示賬面值可能無法收回時，會就該等項目的賬面值是否發生減值予以評估。若某項資產的賬面值超過其可收回金額時，按其差額確認減值損失。可回收金額以資產的公平值減銷售費用後的金額或其持續使用價值兩者中較高者為準。在估計資產的可回收金額時，需要作出多項假設，包括與非流動資產有關的未來現金流量及折現率。倘未來事項與該等假設不符，可回收金額將需要作出修訂，此等修訂可能會對貴集團的經營成果和財務狀況產生影響。

(e) 物業、廠房及設備的可使用年限

貴集團管理層決定其物業、廠房及設備的預計可使用年限及相關折舊費用。該估計乃以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年限的以往經驗為基準，並可能因科技創新及競爭對手對行業周期的反應而大幅改變。若可使用年限較先前所估計的年限為短，則管理層將增加折舊費用，或核銷及核減已棄置或出售技術過時或非戰略性的資產。

(f) 所得稅

貴集團須繳納多個司法權區的所得稅。在確定全球所得稅的撥備時，貴集團須作出重要判斷。多項交易及計算未能對最終稅項作出明確釐定。貴集團以估計未來是否需要繳交額外稅項來確認預期稅項審核事宜的負債。倘該等事宜的最終稅項結果與起初入賬的金額不同，有關差額會對作出釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債產生影響。

(g) 資產退用承擔(「資產退用承擔」)估計

就礦山日後拆除及修復確認撥備。所確認的撥備金額為貴集團預計會產生的估計未來開支的現值。未來開支乃根據當地當時狀況及規定(包括法律規定、技術、價格水平等)進行估計。除該等因素外，該等估計未來開支的現值亦受礦業資產經濟年期的估計影響。任何該等估計的變動將就礦業資產的餘下經濟年期影響貴集團的經營業績及財務狀況。

#### 4.2 應用 貴公司會計政策的重要判斷

##### 合營業務— 貴集團投資於 *Argentina Gold (Bermuda) II Ltd.* (「AGBII集團」)

貴集團已釐定，*Argentina Gold (Bermuda) II Ltd.* (「AGBII」)由貴公司的全資附屬公司山東黃金香港及Barrick Gold Corporation的附屬公司Barrick Cayman (V) Ltd. (「巴理克開曼」)共同控制，及訂約各方享有AGBII及其附屬公司Minera Argentina Gold S.R.L. (統稱「AGBII集團」)資產權利及承擔負債責任，並合資格按各自50%比例獲得AGBII集團產品及確認產生的開支。因此，貴集團將其於AGBII集團的投資界定為合營業務投資。

## 5 分部資料

貴公司總裁辦公會是貴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。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—開採黃金礦石；及
- 黃金精煉—生產及銷售黃金。



以下所載可呈報分部的財務資料按向主要經營決策者報告資料以進行資源分配及表現評估方法一致的方式呈列。

貴集團基於除所得稅前開支損益進行表現評價。貴集團將分部間銷售及轉讓按猶如銷售或轉讓予第三方入賬。

	截至二零一八年三月三十一日止三個月			
	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>來自客戶並於一個時間點</b>				
<b>確認的收益</b>				
來自客戶的收益(租金收入除外)	2,461,448	13,591,082	(1,888,623)	14,163,907
租金收入	2,410	—	—	2,410
分部間收益	(1,888,623)	—	1,888,623	—
來自外部客戶收益	<u>575,235</u>	<u>13,591,082</u>	<u>—</u>	<u>14,166,317</u>
<b>經營溢利</b>	<u>625,681</u>	<u>55,051</u>	<u>—</u>	<u>680,732</u>
財務收入	8,647	594	—	9,241
融資成本	(207,455)	(1,996)	—	(209,451)
應佔聯營公司溢利	<u>9,028</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,028</u>
<b>除所得稅前溢利</b>	<u>435,901</u>	<u>53,649</u>	<u>—</u>	<u>489,550</u>
所得稅費用	(122,541)	(13,412)	—	(135,953)
<b>期內溢利</b>	<u>313,360</u>	<u>40,237</u>	<u>—</u>	<u>353,597</u>
<b>其他重大非現金項目</b>				
折舊及攤銷	646,192	10,573	—	656,765
貿易及其他應收款項 減值(撥回)/撥備,淨額	<u>(1,453)</u>	<u>11</u>	<u>—</u>	<u>(1,442)</u>

## 於二零一八年三月三十一日

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部資產及負債</b>				
資產總值	42,275,725	2,503,897	(1,713,813)	43,065,809
包括：於聯營公司的投資	408,187	—	—	408,187
非流動資產添置	1,046,251	10,385	—	1,056,636
負債總額	<u>25,057,586</u>	<u>1,879,161</u>	<u>(1,713,813)</u>	<u>25,222,934</u>

## 截至二零一七年三月三十一日止三個月

(未經審核)

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>來自客戶並於一個時間點 確認的收益</b>				
來自客戶的收益(租金收入除外)	2,020,544	9,623,621	(1,935,538)	9,708,627
租金收入	2,534	—	—	2,534
分部間收益	<u>(1,935,538)</u>	<u>—</u>	<u>1,935,538</u>	<u>—</u>
來自外部客戶收益	<u>87,540</u>	<u>9,623,621</u>	<u>—</u>	<u>9,711,161</u>
<b>經營溢利</b>	<u>484,537</u>	<u>32,266</u>	<u>—</u>	<u>516,803</u>
財務收入	4,782	419	—	5,201
融資成本	(110,753)	(1,398)	—	(112,151)
應佔聯營公司溢利	<u>7,950</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,950</u>
<b>除所得稅前溢利</b>	<u>386,516</u>	<u>31,287</u>	<u>—</u>	<u>417,803</u>
所得稅費用	<u>(81,521)</u>	<u>(7,822)</u>	<u>—</u>	<u>(89,343)</u>
<b>期內溢利</b>	<u>304,995</u>	<u>23,465</u>	<u>—</u>	<u>328,460</u>
<b>其他重大非現金項目</b>				
折舊及攤銷	402,977	12,848	—	415,825
貿易及其他應收款項 減值(撥回)/撥備，淨額	<u>2,521</u>	<u>(206)</u>	<u>—</u>	<u>2,315</u>

## 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>來自客戶並於一個</b>				
<b>時間點確認的收益</b>				
來自客戶的收益(租金收入除外)	9,791,566	49,048,579	(7,818,574)	51,021,571
租金收入	19,732	—	—	19,732
分部間收益	(7,818,574)	—	7,818,574	—
來自外部客戶收益	<u>1,992,724</u>	<u>49,048,579</u>	<u>—</u>	<u>51,041,303</u>
<b>經營溢利</b>	1,998,822	127,667	—	2,126,489
財務收入	34,216	3,229	—	37,445
融資成本	(587,526)	(5,987)	—	(593,513)
應佔聯營公司溢利	<u>34,024</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,024</u>
<b>除所得稅前溢利</b>	1,479,536	124,909	—	1,604,445
所得稅費用	(400,257)	(31,195)	—	(431,452)
<b>年內溢利</b>	<u>1,079,279</u>	<u>93,714</u>	<u>—</u>	<u>1,172,993</u>
<b>其他重大非現金項目</b>				
折舊及攤銷	2,206,722	49,238	—	2,255,960
物業、廠房及設備減值撥備	5,832	—	—	5,832
貿易及其他應收款項				
減值(撥回)/撥備, 淨額	<u>(9,159)</u>	<u>454</u>	<u>—</u>	<u>(8,705)</u>

## 於二零一七年十二月三十一日

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部資產及負債</b>				
資產總值	42,380,200	2,297,777	(1,546,256)	43,131,721
包括：於聯營公司的投資	399,208	—	—	399,208
非流動資產添置	11,413,472	21,423	—	11,434,895
負債總額	<u>25,470,360</u>	<u>1,713,851</u>	<u>(1,546,256)</u>	<u>25,637,955</u>

## 截至二零一六年十二月三十一日止年度

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>來自客戶並於一個時間點</b>				
<b>確認的收益</b>				
來自客戶的收益(租金收入除外)	8,019,680	48,063,303	(7,022,198)	49,060,785
租金收入	11,906	—	—	11,906
分部間收益	(7,022,198)	—	7,022,198	—
來自外部客戶收益	<u>1,009,388</u>	<u>48,063,303</u>	<u>—</u>	<u>49,072,691</u>
<b>經營溢利</b>	<u>1,863,943</u>	<u>145,029</u>	<u>25,952</u>	<u>2,034,924</u>
財務收入	9,736	1,252	—	10,988
融資成本	(368,546)	(7,052)	—	(375,598)
應佔聯營公司溢利	<u>27,662</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>27,662</u>
<b>除所得稅前溢利</b>	<u>1,532,795</u>	<u>139,229</u>	<u>25,952</u>	<u>1,697,976</u>
所得稅費用	(353,912)	(31,282)	—	(385,194)
<b>年內溢利</b>	<u>1,178,883</u>	<u>107,947</u>	<u>25,952</u>	<u>1,312,782</u>
<b>其他重大非現金項目</b>				
折舊及攤銷	1,514,803	54,224	—	1,569,027
物業、廠房及設備減值撥備	7,391	—	—	7,391
存貨減值撥備	26	—	—	26
貿易及其他應收款項減值 (撥回)/撥備,淨額	<u>(5,050)</u>	<u>1,170</u>	<u>—</u>	<u>(3,880)</u>

## 於二零一六年十二月三十一日

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部資產及負債</b>				
資產總值	28,840,170	2,344,864	(1,818,613)	29,366,421
包括：於聯營公司的投資	371,461	—	—	371,461
非流動資產添置	3,771,119	12,535	—	3,783,654
負債總額	<u>12,543,356</u>	<u>1,951,957</u>	<u>(1,818,613)</u>	<u>12,676,700</u>

## 截至二零一五年十二月三十一日止年度

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶並於一個時間點 確認的收益				
來自客戶的收益(租金收入除外)	7,051,702	37,658,111	(5,955,384)	38,754,429
租金收入	20,052	—	—	20,052
分部間收益	(5,955,384)	—	5,955,384	—
來自外部客戶收益	<u>1,116,370</u>	<u>37,658,111</u>	<u>—</u>	<u>38,774,481</u>
經營溢利	<u>1,276,726</u>	<u>109,685</u>	<u>11,049</u>	<u>1,397,460</u>
財務收入	10,728	1,701	—	12,429
融資成本	(440,714)	(10,319)	—	(451,033)
應佔聯營公司溢利	<u>22,881</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>22,881</u>
除所得稅前溢利	869,621	101,067	11,049	981,737
所得稅費用	(245,042)	(23,438)	—	(268,480)
年內溢利	<u>624,579</u>	<u>77,629</u>	<u>11,049</u>	<u>713,257</u>
其他重大非現金項目				
折舊及攤銷	1,433,630	53,084	—	1,486,714
存貨減值撥備	3,120	—	—	3,120
貿易及其他應收款項 減值撥備，淨額	<u>15,177</u>	<u>703</u>	<u>—</u>	<u>15,880</u>

## 於二零一五年十二月三十一日

	黃金開採	黃金精煉	分部間撇銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部資產及負債				
資產總值	25,689,297	1,688,368	(1,281,244)	26,096,421
包括：於聯營公司的投資	343,694	—	—	343,694
非流動資產添置	1,855,244	12,335	—	1,867,579
負債總額	<u>13,268,983</u>	<u>1,686,892</u>	<u>(1,281,244)</u>	<u>13,674,631</u>

## 收益分析

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	38,774,481	49,072,691	49,312,459	9,711,161	13,691,732
中國境外	—	—	1,728,844	—	474,585
	<u>38,774,481</u>	<u>49,072,691</u>	<u>51,041,303</u>	<u>9,711,161</u>	<u>14,166,317</u>

收益來自客戶所在的國家。

透過上海黃金交易所銷售的黃金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
黃金精煉分部	<u>37,012,172</u>	<u>38,487,468</u>	<u>37,178,200</u>	<u>7,045,473</u>	<u>9,034,075</u>

## 非流動資產分析

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
中國	24,112,312	26,156,779	28,960,854	28,676,003
中國境外	—	—	7,753,437	7,433,983
	<u>24,112,312</u>	<u>26,156,779</u>	<u>36,714,291</u>	<u>36,109,986</u>

附註：以上非流動資產不包括可供出售金融資產、按公平值計入其他全面收入的金融資產及遞延所得稅資產。

## 6 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
股息收入	—	—	—	—	198
政府補助	8,536	14,845	15,979	309	522
	<u>8,536</u>	<u>14,845</u>	<u>15,979</u>	<u>309</u>	<u>720</u>

## 7 其他收益／(虧損)，淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
黃金期貨／遠期合約公平值 的變現及未變現 收益／(虧損)	27,174	1,067	11,305	(18,084)	17,077
出售可供出售金融資產的收益	53,774	2,456	—	—	—
出售附屬公司的收益 (附註40(f))	—	58,253	—	—	—
出售／撤銷物業、廠房及 設備、土地使用權及 無形資產虧損淨額	(13,651)	(22,036)	(22,267)	(2,718)	(987)
其他	1,253	212	(2,116)	(1,634)	(3,800)
	<u>68,550</u>	<u>39,952</u>	<u>(13,078)</u>	<u>(22,436)</u>	<u>12,290</u>



## 8 按性質劃分的費用

計入銷售成本、銷售費用、一般及行政費用及研發費用的開支分析如下：

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	(未經審核)				
製成品及在製品存貨變動	(40,619)	431,695	(1,154,533)	11,959	62,497
所用原材料及消耗品	32,725,742	41,403,043	43,715,441	7,864,301	11,846,681
僱員福利開支(包括董事酬金)					
(附註9)	1,622,141	1,696,367	1,906,718	416,155	477,650
折舊	854,718	949,508	1,607,282	250,428	497,986
攤銷	631,996	619,519	648,678	165,397	158,779
勞工外包費用	688,360	901,557	859,218	225,156	153,863
外包剝離成本	—	—	150,171	—	27,978
礦產資源補償費	153,784	84,784	85,667	—	16,428
礦產資源稅	103,538	149,244	189,200	44,012	49,210
維修及維護成本	76,339	89,540	98,760	17,116	19,167
運輸成本及港口費用	44,722	51,955	73,375	12,421	24,000
核數師薪酬	3,200	3,000	3,000	—	1,000
經營租賃租金開支	12,317	9,371	40,452	3,217	10,038
貿易及其他應收款項減值					
撥備/(撥回)淨額(附註23)	15,880	(3,880)	(8,705)	2,315	(1,442)
存貨減值撥備(附註24)	3,120	26	—	—	—
物業、廠房及設備減值撥備	—	7,391	5,832	—	—
其他	558,869	699,444	697,159	159,754	154,760
銷售成本、銷售費用、一般及 行政費用及研發費用總計	<b>37,454,107</b>	<b>47,092,564</b>	<b>48,917,715</b>	<b>9,172,231</b>	<b>13,498,595</b>

## (a) 自損益賬扣除的折舊分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年內折舊					
—物業、廠房及設備(附註15)	861,382	958,630	1,645,585	264,295	502,621
—投資物業(附註16)	9,013	6,439	11,017	2,078	2,083
	870,395	965,069	1,656,602	266,373	504,704
減：在建工程資本化	(15,677)	(15,561)	(49,320)	(15,945)	(6,718)
自損益賬扣除款項	<u>854,718</u>	<u>949,508</u>	<u>1,607,282</u>	<u>250,428</u>	<u>497,986</u>
扣除自：					
—銷售成本	755,821	815,988	1,484,483	222,644	468,008
—一般及行政費用	98,897	133,520	122,799	27,784	29,978
	<u>854,718</u>	<u>949,508</u>	<u>1,607,282</u>	<u>250,428</u>	<u>497,986</u>

## (b) 自損益賬扣除的攤銷分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年內攤銷					
—土地使用權(附註17)	8,077	9,476	10,500	2,270	2,878
—無形資產(附註18)	593,958	586,397	615,271	158,005	153,175
—長期預付款項攤銷	30,271	24,330	23,110	5,122	2,776
	632,306	620,203	648,881	165,397	158,829
減：在建工程資本化	(310)	(684)	(203)	—	(50)
自損益賬扣除款項	<u>631,996</u>	<u>619,519</u>	<u>648,678</u>	<u>165,397</u>	<u>158,779</u>
扣除自：					
—銷售成本	601,591	580,670	609,371	156,532	151,714
—一般及行政費用	30,405	38,849	39,307	8,865	7,065
	<u>631,996</u>	<u>619,519</u>	<u>648,678</u>	<u>165,397</u>	<u>158,779</u>

## 9 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
工資、薪金及津貼	1,133,986	1,199,703	1,322,977	281,006	325,847
住房補貼(附註(a))	98,902	96,530	103,617	23,111	23,525
退休金計劃供款(附註(b))	160,226	168,105	198,482	40,894	54,582
福利及其他開支	229,027	232,029	281,642	71,144	73,696
	<u>1,622,141</u>	<u>1,696,367</u>	<u>1,906,718</u>	<u>416,155</u>	<u>477,650</u>

(a) 主要包括 貴集團按僱員基本薪金 5% 至 12% 向中國設立的住房公積金作出的供款。

(b) 退休金一定額供款計劃

貴集團參予中國有關各市和省政府設立的各種養老金計劃，據此，根據適用的地方規定，貴集團須按僱員基本薪金的 18% 至 20% 向該等計劃每月定額供款；而 AGBII 集團須向阿根廷適用的退休金計劃作出僱員基本薪金約 28% 的供款。

(c) 五名最高薪酬人士

年／期內 貴集團五名最高薪酬人士如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	(未經審核)				
董事	—	3	2	2	1
非董事	5	2	3	3	4
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

應付非董事的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
工資、薪金、花紅及津貼	3,063	1,519	2,268	288	753
社會福利	196	94	283	47	59
	<u>3,259</u>	<u>1,613</u>	<u>2,551</u>	<u>335</u>	<u>812</u>

酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
				(未經審核)	
薪酬範圍(港元)					
少於 1,000,000 港元	5	2	3	3	4
超過 1,000,000 港元	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

上述有關最高薪酬人士的分析並無計及 AGBII 集團向共同經營僱員支付的薪酬。

## 10 融資成本淨額

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	(未經審核)				
利息費用：					
— 銀行借款	42,525	59,721	131,770	6,838	59,998
— 關聯方借款	37,456	5,775	9,908	1,485	2,264
— 第三方借款	24,692	—	—	—	—
— 公司債券	153,416	169,492	169,685	42,403	42,447
— 撥備：資產退用承擔					
折現回撥(附註32)	—	871	5,021	276	2,299
安排黃金租賃合約的融資成本	168,414	128,562	134,246	22,388	42,062
安排黃金租賃合約的已變現					
及未變現公平值虧損	71,704	42,279	69,851	38,963	42,660
借款擔保及安排費	—	—	64,897	—	—
外匯(收益)/虧損淨額	—	(763)	17,547	43	18,766
融資成本	498,207	405,937	602,925	112,396	210,496
減：於合資格資產資本化的					
金額	(47,174)	(30,339)	(9,412)	(245)	(1,045)
<b>融資成本總額</b>	<b>451,033</b>	<b>375,598</b>	<b>593,513</b>	<b>112,151</b>	<b>209,451</b>
利息收入：					
— 銀行存款	11,935	8,604	34,766	4,665	7,903
— 關聯方存款	494	2,384	2,679	536	1,338
<b>財務收入總額</b>	<b>12,429</b>	<b>10,988</b>	<b>37,445</b>	<b>5,201</b>	<b>9,241</b>
<b>融資成本淨額</b>	<b>438,604</b>	<b>364,610</b>	<b>556,068</b>	<b>106,950</b>	<b>200,210</b>

## 11a 附屬公司

於各結算日的主要附屬公司列表如下：

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務及 營業地點	法人實體類型	註冊資本 (人民幣)	於二零一八年三月三十一日		
					以下各項應佔權益		非控股 權益持有
					貴公司	貴集團	
山東黃金礦業(萊州) 有限公司 (「山東萊州」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	410,000,000	100%	100%	—
山東黃金冶煉有限公司	中國	於中國冶煉金銀	有限責任公司	350,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(鑫匯) 有限公司 (「山東鑫匯」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	257,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(玲瓏) 有限責任公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	300,000,000	100%	100%	—
山東金石礦業有限公司	中國	於中國進行採礦投資	有限責任公司	26,800,000	100%	100%	—
西和中寶礦業有限公司	中國	於中國勘探金礦	有限責任公司	200,000,000	70%	70%	30%
山東黃金集團蓬萊礦業 有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	50,000,000	100%	100%	—
山東黃金歸來莊礦業 有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	621,670,000	70.65%	70.65%	29.35%

於二零一七年十二月三十一日

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務及 營業地點	法人實體類型	註冊資本 (人民幣)	以下各項應佔權益		非控股 權益持有
					貴公司	貴集團	
山東黃金礦業(萊州) 有限公司 (「山東萊州」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	410,000,000	100%	100%	—
山東黃金冶煉有限公司	中國	於中國冶煉金銀	有限責任公司	350,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(鑫匯) 有限公司 (「山東鑫匯」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	257,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(玲瓏) 有限責任公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	300,000,000	100%	100%	—
山東金石礦業有限公司	中國	於中國進行採礦投資	有限責任公司	26,800,000	100%	100%	—
西和中寶礦業有限公司	中國	於中國勘探金礦	有限責任公司	200,000,000	70%	70%	30%
山東黃金集團蓬萊礦業 有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	50,000,000	100%	100%	—
山東黃金歸來莊礦業 有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	621,670,000	70.65%	70.65%	29.35%



於二零一六年十二月三十一日

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務及 營業地點	法人實體類型	註冊資本 (人民幣)	以下各項應佔權益		非控股 權益持有
					貴公司	貴集團	
山東黃金礦業(萊州) 有限公司(「山東萊州」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	410,000,000	100%	100%	—
山東黃金冶煉有限公司	中國	於中國冶煉金銀	有限責任公司	350,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(鑫匯) 有限公司(「山東鑫匯」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	257,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(玲瓏) 有限責任公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	300,000,000	100%	100%	—
山東金石礦業有限公司	中國	於中國進行採礦投資	有限責任公司	26,800,000	100%	100%	—
西和中寶礦業有限公司	中國	於中國勘探金礦	有限責任公司	200,000,000	70%	70%	30%
山東黃金集團蓬萊礦業 有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	50,000,000	100%	100%	—
山東黃金歸來莊礦業有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	621,670,000	70.65%	70.65%	29.35%

於二零一五年十二月三十一日

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務及 營業地點	法人實體類型	註冊資本 (人民幣)	以下各項應佔權益		非控股 權益持有
					貴公司	貴集團	
山東黃金礦業(萊州) 有限公司(「山東萊州」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	760,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(鑫匯) 有限公司 (「山東鑫匯」)	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	257,000,000	100%	100%	—
山東黃金礦業(玲瓏) 有限責任公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	300,000,000	100%	100%	—
山東金石礦業有限公司	中國	於中國進行採礦投資	有限責任公司	10,017,700	73.52%	73.52%	26.48%
西和中寶礦業有限公司	中國	於中國勘查金礦	有限責任公司	26,800,000	100%	100%	—
山東黃金集團蓬萊礦業 有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	50,000,000	51%	51%	49%
山東黃金歸來莊礦業 有限公司	中國	於中國開採黃金	有限責任公司	621,670,000	70.65%	70.65%	29.35%

## (a) 重大非控股權益

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年
非控股權益	<u>1,216,195</u>	<u>1,008,906</u>	<u>1,026,341</u>	<u>1,051,907</u>

擁有重大非控股權益的各附屬公司的非控股權益的賬面值分析如下。

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年
<b>有重大非控股權益的附屬公司</b>				
山東金洲礦業集團有限公司				
(「山東金洲」)	302,975	301,259	297,324	306,234
西和縣中寶礦業有限公司				
(「西和中寶」)	359,547	357,015	353,602	354,692
山東黃金集團蓬萊礦業有限公司				
(「蓬萊」)(附註)	177,304	—	—	—
山東黃金歸來莊礦業有限公司				
(「歸來莊」)(附註)	233,420	220,327	240,698	250,868
	<u>1,073,246</u>	<u>878,601</u>	<u>891,624</u>	<u>911,794</u>

附註：貴集團於蓬萊的100%股權及於歸來莊的70.65%股權乃於二零一六年十月從母公司的附屬公司獲得，獲得股權已按共同控制下的業務合併入賬(附註27(b)(ii))。

有關赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司、福建省政和源鑫礦業有限公司(「福建源鑫」)、山東金洲集團千嶺礦業有限公司及深圳市山金礦業貴金屬有限公司的非控股權益並不重大。

**(b) 有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要**

附屬公司向 貴公司或任何其他附屬公司轉移資金的能力不存在重大限制。

以下所載為具有對 貴集團而言屬重大的非控股權益的各附屬公司的財務資料概要。有關非控股權益交易，請參閱附註39。



## 全面收益表概要

	山東金洲				西和中寶			
	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月		截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	193,107	308,050	331,201	77,946	—	73,369	123,922	29,600
				(未經審核)				(未經審核)
除所得稅前溢利/(虧損)	69,649	69,566	65,369	18,875	(4,579)	(13,411)	(21,243)	(7,967)
所得稅(開支)/抵免	(19,106)	(20,883)	(15,246)	(6,077)	(1,681)	4,713	10,124	3,062
年/期內溢利/(虧損)	50,543	48,683	50,123	12,798	(6,260)	(8,698)	(11,119)	(4,905)
年/期內其他全面(虧損)/收入	(27,341)	27,895	(1,103)	(360)	—	—	—	—
年/期內全面收入/(虧損)總額	23,202	76,578	49,020	12,438	(6,260)	(8,698)	(11,119)	(4,905)
分配至非控股權益的								
全面收入/(虧損)總額	10,988	455	20,500	5,431	(1,878)	(2,609)	(3,336)	(1,471)
已付非控股權益股息	11,061	10,342	9,964	—	—	—	—	—



## 現金流量概要

## 附錄一

## 會計師報告

	山東金洲				西和中寶			
	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月		截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量	43,134	110,261	122,353	65,034	(56,067)	52,013	51,548	10,479
經營所得/(所用)現金	1,094	658	735	—	329	7	79	—
已收取利息	(25,368)	(21,332)	(19,596)	(11,026)	—	—	—	(663)
已付所得稅	18,860	89,587	103,492	71,406	(55,738)	52,020	51,627	9,816
經營活動所得/(所用)現金淨額	(5,549)	(65,015)	(56,771)	(14,134)	(26,508)	(23,595)	(28,212)	(9,107)
投資活動所用現金淨額	(22,713)	(24,982)	(46,557)	—	57,485	(38,670)	(23,326)	(7,247)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(9,402)	(410)	164	39,873	(24,761)	(10,245)	89	3,755
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	10,423	1,021	611	775	35,072	10,311	66	66
年/期初現金及現金等價物	1,021	611	775	59,793	10,311	66	155	827
年/期末現金及現金等價物	11,446	1,632	1,386	60,568	45,383	76	221	893

(未經審核)

(未經審核)



蓬萊(附註)	歸來莊				
	截至 十二月三十一日 止年度	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量					
經營所得／(所用)現金	87,313	(10,139)	163,876	45,993	28,874
已收利息	410	627	883	—	—
已付所得稅	(12,389)	(10,853)	—	—	(3,095)
經營活動所得／(所用)現金淨額	75,334	(10,305)	164,759	45,993	25,779
投資活動所用現金淨額	(58,659)	(49,063)	(94,058)	(16,845)	(4,680)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(27,749)	(105,443)	(68,518)	(620)	500
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(11,074)	(19,459)	2,183	28,528	21,599
年／期初現金及現金等價物	18,439	40,698	17,458	17,458	19,641
年／期末現金及現金等價物	7,365	21,239	19,641	45,986	41,240

附註：蓬萊自二零一六年十月一日起成為 貴集團的全資附屬公司，故其截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止三個月的財務資料並無於此披露附註中呈列。

以上資料為公司間抵銷前的數額。

## 11b 聯合經營

二零一七年六月三十日，根據 貴公司、山東黃金香港、Barrick Gold Corporation (「巴理克黃金」) 及巴理克開曼訂立的日期為二零一七年四月六日的購買協議(「購買協議」)， 貴公司透過其全資附屬公司山東黃金香港完成向巴理克開曼收購 AGBII 的 50% 權益、認購 AGBII 的非全資附屬公司 Minera Argentina Gold S.R.L. (「MAG」) 的 2.155% 權益及購買 MAG 股東貸款的 50%，代價約為 960 百萬美元(於二零一七年十一月根據股份購買協議按若干財務度量標準調整為約 990 百萬美元(相等於約人民幣 6,705 百萬元))，其中 141 百萬美元(相等於約人民幣 935 百萬元) 的代價乃為購買 MAG 股東貸款的 50%。

股份購買協議完成後，AGBII、山東黃金香港及其他股東分別擁有 MAG 的 95.69%、2.155% 及 2.155% 股權，而 MAG 仍為 AGBII 的非全資附屬公司。 貴集團與巴理克黃金其後作為聯合經營者共同經營 MAG 在阿根廷持有的貝拉德羅礦金礦(「貝拉德羅礦」)。 貴集團與巴理克黃金均享有 AGBII 及 MAG (合稱「AGBII 集團」) 的資產權利及共同承擔負債責任，並合資格按各佔 50% 之比例獲得貝拉德羅礦生產的產品及確認 AGBII 集團產生的開支。

貴集團已將其於 AGBII 集團的投資入賬列為聯合經營，並將其所佔比例的資產及負債以及其自二零一七年七月一日起分佔 AGBII 集團的收益及開支綜合入賬。

## 12 使用權益法入賬的投資

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	止三個月 二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	320,813	343,694	371,461	399,208
分佔溢利	22,881	27,662	34,024	9,028
分佔其他全面收入	—	105	(56)	(49)
股息	—	—	(6,221)	—
年／期末	<u>343,694</u>	<u>371,461</u>	<u>399,208</u>	<u>408,187</u>

貴集團聯營公司的詳情載列如下。聯營公司擁有完全由普通股構成的股本，該等股本由貴公司直接持有。

實體名稱	營業地點／ 註冊成立國家	所有權 權益百分比	計量方法
山東黃金集團財務有限公司(「集團財務」)	中國	30%	權益

並無有關貴集團於聯營公司權益的或然負債。

### 聯營公司的財務資料概要

下文載列聯營公司的未經審核財務資料概要。

### 資產負債表概要

	山東黃金集團財務有限公司			
	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>流動</b>				
現金及現金等價物	1,504,506	1,555,141	1,107,864	2,520,565
其他流動資產(不包括現金)	624,416	676,935	1,308,008	776,725
<b>流動資產總值</b>	<b>2,128,922</b>	<b>2,232,076</b>	<b>2,415,872</b>	<b>3,297,290</b>
金融負債(不包括貿易應付款項)	3,470,383	4,010,713	4,436,235	5,619,952
其他流動負債(包括貿易 應付款項)	22,164	23,213	57,779	50,422
<b>流動負債總額</b>	<b>3,492,547</b>	<b>4,033,926</b>	<b>4,494,014</b>	<b>5,670,374</b>
<b>非流動</b>				
資產	2,509,271	3,040,171	3,408,836	3,733,706
負債	—	117	—	—
<b>資產淨值</b>	<b>1,145,646</b>	<b>1,238,204</b>	<b>1,330,694</b>	<b>1,360,622</b>

## 全面收益表概要

	山東黃金集團財務有限公司				
	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
			(未經審核)		
收益	172,059	177,549	197,631	37,185	42,054
除所得稅前溢利	102,759	122,895	150,920	36,098	40,122
年／期內溢利	76,270	92,208	113,414	27,073	30,092
其他全面收入／(虧損)	—	350	(187)	(574)	(164)
年／期內全面收入總額	<u>76,270</u>	<u>92,558</u>	<u>113,227</u>	<u>26,499</u>	<u>29,928</u>

## 財務資料概要的對賬

	山東黃金集團財務有限公司				
	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
			(未經審核)		
聯營公司權益持有人					
應佔年／期初資產淨值	1,069,376	1,145,646	1,238,204	1,238,204	1,330,694
年／期內溢利	76,270	92,208	113,414	27,073	30,092
其他全面收入／(虧損)	—	350	(187)	(574)	(164)
已付股息	—	—	(20,737)	—	—
聯營公司權益持有人					
應佔年／期末資產淨值	<u>1,145,646</u>	<u>1,238,204</u>	<u>1,330,694</u>	<u>1,264,703</u>	<u>1,360,622</u>
於聯營公司的權益(30%)	<u>343,694</u>	<u>371,461</u>	<u>399,208</u>	<u>379,411</u>	<u>408,187</u>
賬面值	<u>343,694</u>	<u>371,461</u>	<u>399,208</u>	<u>379,411</u>	<u>408,187</u>

## 13 所得稅費用

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
即期所得稅：					
— 中國(附註(a))	382,524	455,550	368,250	113,990	127,657
— 中國境外(附註(b))	—	—	187,138	—	76,561
	382,524	455,550	555,388	113,990	204,218
遞延所得稅抵免(附註31)	(114,044)	(70,356)	(123,936)	(24,647)	(68,265)
	<u>268,480</u>	<u>385,194</u>	<u>431,452</u>	<u>89,343</u>	<u>135,953</u>

- (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%計算。適用所得稅稅率為貴集團旗下各公司的估計應課稅溢利的25%，乃根據相關中國所得稅規則及法規釐定，惟依據相關中國稅務法律及法規按15%的優惠稅率繳稅的貴公司及若干附屬公司除外。
- (b) 貴集團的海外共同經營(即AGBII集團)的估計應課稅溢利根據阿根廷所得稅法按阿根廷法定所得稅稅率35%(其後於二零一八年一月一日起減至30%)計算。
- (c) 由於山東黃金香港(於二零一七年於香港註冊成立的附屬公司)於其註冊成立日期起的任何財政年度/期間並無估計應課稅溢利，故山東黃金香港並無計提所得稅撥備。

(d) 貴集團除稅前溢利的稅項不同於使用 貴集團經營所在司法權區的現行稅率得出的理論金額，如下所示：

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
除所得稅前溢利	981,737	1,697,976	1,604,445	417,803	489,550
按適用稅率計算 的稅項(25%)	245,434	424,494	401,111	104,451	122,387
若干附屬公司及海外聯合 經營的不同適用稅率	(2,218)	(14,897)	18,439	(3,248)	543
毋須納稅的收入	(4,013)	(7,530)	(5,104)	(1,192)	(1,304)
不可扣稅開支	18,782	13,280	25,597	1,187	10,738
動用過往未確認的稅項虧損 未確認遞延所得稅資產的 稅項虧損	(2,119)	(12,404)	(5,281)	(7,372)	(2,692)
可扣稅的額外開支	35,866	15,293	25,828	3,764	11,169
有關過往年度的調整	(21,060)	(34,876)	(28,420)	(619)	(146)
	(2,192)	1,834	(718)	(7,628)	(4,742)
<b>所得稅費用</b>	<b>268,480</b>	<b>385,194</b>	<b>431,452</b>	<b>89,343</b>	<b>135,953</b>
<b>加權平均適用稅率</b>	<b>27%</b>	<b>23%</b>	<b>27%</b>	<b>21%</b>	<b>28%</b>

(e) 有關其他全面收入組成部分的稅項(開支)/抵免如下：

		截至十二月三十一日止年度								
		二零一五年			二零一六年			二零一七年		
		遞延 所得稅			遞延 所得稅			遞延 所得稅		
		除稅前	除稅後	除稅前	除稅後	除稅前	除稅後	除稅前	除稅後	除稅後
		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
可供出售金融資產		(33,676)	8,419	(25,257)	(1,456)	364	(1,092)	-	-	-
截至三月三十一日止三個月										
		二零一七年(未經審核)			二零一八年					
		遞延			遞延					
		除稅前	所得稅抵免	除稅後	除稅前	除稅後	除稅前	所得稅抵免	除稅後	除稅後
		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
可供出售金融資產		-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 14 每股盈利

每股基本盈利乃按 貴公司權益持有人應佔溢利除以已發行普通股數目計算。

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
				(未經審核)	
貴公司權益持有人					
應佔溢利(人民幣千元)	647,930	1,286,642	1,118,920	317,938	327,926
已發行的加權普通股					
數目(千股)	1,416,687	1,505,875	1,850,734	1,850,734	1,850,734
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u>0.46</u>	<u>0.85</u>	<u>0.60</u>	<u>0.17</u>	<u>0.18</u>

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止三個月，由於 貴公司並無攤薄工具， 貴集團的每股攤薄盈利等於其每股基本盈利。

## 15 物業、廠房及設備

## 貴集團

	樓宇	採礦構築物	廠房、 機械及設備	在建工程	總計
	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
於二零一五年一月一日					
成本	3,720,981	5,598,504	3,889,687	3,124,439	16,333,611
累計折舊	(968,826)	(1,761,922)	(1,651,579)	—	(4,382,327)
減值撥備	(16,435)	(32,110)	(216)	—	(48,761)
賬面淨值	<u>2,735,720</u>	<u>3,804,472</u>	<u>2,237,892</u>	<u>3,124,439</u>	<u>11,902,523</u>



	樓宇	採礦構築物	廠房、 機械及設備	在建工程	總計
	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
<b>截至二零一五年</b>					
十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	2,735,720	3,804,472	2,237,892	3,124,439	11,902,523
添置	12,692	221	188,968	1,689,030	1,890,911
轉撥至在建工程	—	—	(15,256)	15,256	—
於工程完成時轉撥	189,148	1,246,420	225,221	(1,660,789)	—
出售／撇銷	(886)	—	(19,392)	—	(20,278)
折舊開支	(191,052)	(228,926)	(441,404)	—	(861,382)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>2,745,622</b>	<b>4,822,187</b>	<b>2,176,029</b>	<b>3,167,936</b>	<b>12,911,774</b>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>					
成本	3,919,068	6,845,145	4,234,005	3,167,936	18,166,154
累計折舊	(1,157,011)	(1,990,848)	(2,057,801)	—	(5,205,660)
減值撥備	(16,435)	(32,110)	(175)	—	(48,720)
<b>賬面淨值</b>	<b>2,745,622</b>	<b>4,822,187</b>	<b>2,176,029</b>	<b>3,167,936</b>	<b>12,911,774</b>
<b>截至二零一六年</b>					
十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	2,745,622	4,822,187	2,176,029	3,167,936	12,911,774
添置	19,934	16,831	224,246	1,497,625	1,758,636
於工程完成時轉撥	660,737	1,453,893	227,744	(2,342,374)	—
轉撥至在建工程	—	—	(4,889)	4,889	—
轉撥至投資物業(附註16)	(31,993)	—	—	—	(31,993)
出售／撇銷	(3,300)	(1,383)	(15,840)	(29,108)	(49,631)
出售附屬公司(附註40(f))	(103,075)	—	(6,772)	—	(109,847)
折舊開支	(227,737)	(274,980)	(455,913)	—	(958,630)
減值撥備	—	—	(7,391)	—	(7,391)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>3,060,188</b>	<b>6,016,548</b>	<b>2,137,214</b>	<b>2,298,968</b>	<b>13,512,918</b>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>					
成本	4,434,122	8,310,892	4,520,910	2,298,968	19,564,892
累計折舊	(1,357,499)	(2,262,234)	(2,376,130)	—	(5,995,863)
減值撥備	(16,435)	(32,110)	(7,566)	—	(56,111)
<b>賬面淨值</b>	<b>3,060,188</b>	<b>6,016,548</b>	<b>2,137,214</b>	<b>2,298,968</b>	<b>13,512,918</b>

	樓宇	採礦構築物	廠房、 機械及設備	在建工程	總計
	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
<b>截至二零一七年</b>					
十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	3,060,188	6,016,548	2,137,214	2,298,968	13,512,918
添置	10,823	182,265	201,151	2,109,298	2,503,537
收購共同經營	1,235,928	3,589,350	1,939,333	256,580	7,021,191
於工程完成時轉撥	595,898	1,138,544	313,941	(2,048,383)	—
轉撥至在建工程	(87)	—	(57,725)	57,812	—
轉撥至投資物業(附註16)	(2,902)	—	—	—	(2,902)
出售／撇銷	(7,524)	(64)	(16,820)	(8,415)	(32,823)
折舊開支	(396,093)	(526,305)	(723,187)	—	(1,645,585)
減值撥備	(5,715)	—	(117)	—	(5,832)
貨幣換算差額	(41,196)	(124,689)	(64,575)	(9,098)	(239,558)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>4,449,320</b>	<b>10,275,649</b>	<b>3,729,215</b>	<b>2,656,762</b>	<b>21,110,946</b>
於二零一七年十二月三十一日					
成本	6,259,115	13,216,013	6,819,353	2,665,860	28,960,341
累計折舊	(1,746,449)	(2,783,565)	(3,017,929)	—	(7,547,943)
減值撥備	(22,150)	(32,110)	(7,634)	—	(61,894)
貨幣換算差額	(41,196)	(124,689)	(64,575)	(9,098)	(239,558)
<b>賬面淨值</b>	<b>4,449,320</b>	<b>10,275,649</b>	<b>3,729,215</b>	<b>2,656,762</b>	<b>21,110,946</b>
<b>截至二零一八年</b>					
三月三十一日止三個月					
期初賬面淨值	4,449,320	10,275,649	3,729,215	2,656,762	21,110,946
添置	4,626	147,225	32,988	576,772	761,611
轉撥至在建工程	—	—	(11,715)	11,715	—
於工程完成時轉撥	16,859	239,715	39,717	(296,291)	—
出售／撇銷(附註a)	(64)	—	(13,209)	—	(13,273)
折舊開支	(117,133)	(183,293)	(202,195)	—	(502,621)
貨幣換算差額	(46,620)	(131,548)	(61,758)	(8,450)	(248,376)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>4,306,988</b>	<b>10,347,748</b>	<b>3,513,043</b>	<b>2,940,508</b>	<b>21,108,287</b>
於二零一八年三月三十一日					
成本	6,280,536	13,602,953	6,854,096	2,958,056	29,695,641
累計折舊	(1,863,582)	(2,966,858)	(3,207,086)	—	(8,037,526)
減值撥備	(22,150)	(32,110)	(7,634)	—	(61,894)
貨幣換算差額	(87,816)	(256,237)	(126,333)	(17,548)	(487,934)
<b>賬面淨值</b>	<b>4,306,988</b>	<b>10,347,748</b>	<b>3,513,043</b>	<b>2,940,508</b>	<b>21,108,287</b>

- (a) 截至二零一八年三月三十一日止三個月的出售／撇銷包括約人民幣11,785,000元的金額，按附註32所披露，該金額因用作資產報廢負債的貼現率改變而產生。

貴集團於損益扣除且資本化為在建工程的折舊分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
銷售成本	746,961	809,770	1,473,466	220,566	465,925
一般及行政費用	98,744	133,299	122,799	27,784	29,978
資本化為在建工程	15,677	15,561	49,320	15,945	6,718
	<u>861,382</u>	<u>958,630</u>	<u>1,645,585</u>	<u>264,295</u>	<u>502,621</u>

貴集團已資本化借款成本，且其一般借款的加權平均利率如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	止三個月
資本化借款成本(人民幣千元)	47,174	30,339	9,412	1,045	
加權平均利率(%)	<u>5.45</u>	<u>4.73</u>	<u>3.91</u>	<u>4.75</u>	

貴集團正在申請以下若干樓宇的所有權證：

	於十二月三十一日			於	
				三月三十一日	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
賬面淨值	<u>919,272</u>	<u>1,031,368</u>	<u>993,571</u>	<u>922,938</u>	

## 貴公司

	樓宇	採礦構築物	廠房、 機械及設備	在建工程	總計
	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
於二零一五年一月一日					
成本	583,482	666,355	656,072	190,971	2,096,880
累計折舊	(152,106)	(126,900)	(307,308)	—	(586,314)
賬面淨值	<b>431,376</b>	<b>539,455</b>	<b>348,764</b>	<b>190,971</b>	<b>1,510,566</b>
截至二零一五年 十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	431,376	539,455	348,764	190,971	1,510,566
添置	1,395	—	6,112	154,044	161,551
於工程完成時轉撥	10,093	74,213	43,767	(128,073)	—
出售／撇銷	(212)	—	(9,775)	—	(9,987)
折舊開支	(24,716)	(15,557)	(74,956)	—	(115,229)
期末賬面淨值	<b>417,936</b>	<b>598,111</b>	<b>313,912</b>	<b>216,942</b>	<b>1,546,901</b>
於二零一五年十二月三十一日					
成本	593,599	740,568	685,541	216,942	2,236,650
累計折舊	(175,663)	(142,457)	(371,629)	—	(689,749)
賬面淨值	<b>417,936</b>	<b>598,111</b>	<b>313,912</b>	<b>216,942</b>	<b>1,546,901</b>
截至二零一六年 十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	417,936	598,111	313,912	216,942	1,546,901
添置	5,544	—	2,259	200,910	208,713
於工程完成時轉撥	7,255	36,116	44,447	(87,818)	—
轉撥至投資物業(附註16)	(31,993)	—	—	—	(31,993)
出售／撇銷	(87)	—	(2,591)	(4,410)	(7,088)
折舊開支	(31,920)	(17,976)	(72,637)	—	(122,533)
期末賬面淨值	<b>366,735</b>	<b>616,251</b>	<b>285,390</b>	<b>325,624</b>	<b>1,594,000</b>
於二零一六年十二月三十一日					
成本	567,677	776,684	708,476	325,624	2,378,461
累計折舊	(200,942)	(160,433)	(423,086)	—	(784,461)
賬面淨值	<b>366,735</b>	<b>616,251</b>	<b>285,390</b>	<b>325,624</b>	<b>1,594,000</b>

	樓宇	採礦構築物	廠房、 機械及設備	在建工程	總計
	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
<b>截至二零一七年</b>					
十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	366,735	616,251	285,390	325,624	1,594,000
添置	5,907	—	3,200	332,879	341,986
於工程完成時轉撥	12,299	29,302	91,956	(133,557)	—
轉撥至在建工程	—	—	(38,269)	38,269	—
轉撥至投資物業(附註16)	(2,902)	—	—	—	(2,902)
出售／撇銷	(558)	—	(2,153)	(5,936)	(8,647)
折舊開支	(22,961)	(19,080)	(66,280)	—	(108,321)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>358,520</b>	<b>626,473</b>	<b>273,844</b>	<b>557,279</b>	<b>1,816,116</b>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>					
成本	581,487	805,986	727,164	557,279	2,671,916
累計折舊	(222,967)	(179,513)	(453,320)	—	(855,800)
<b>賬面淨值</b>	<b>358,520</b>	<b>626,473</b>	<b>273,844</b>	<b>557,279</b>	<b>1,816,116</b>
<b>截至二零一八年</b>					
三月三十一日止三個月					
期初賬面淨值	358,520	626,473	273,844	557,279	1,816,116
添置	—	—	—	89,322	89,322
於工程完成時轉撥	1,052	—	17,900	(18,952)	—
轉撥至在建工程	—	—	(11,230)	11,230	—
折舊開支	(5,501)	(7,040)	(11,762)	—	(24,303)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>354,071</b>	<b>619,433</b>	<b>268,752</b>	<b>638,879</b>	<b>1,881,135</b>
<b>於二零一八年三月三十一日</b>					
成本	582,539	805,986	724,594	638,879	2,761,238
累計折舊	(228,468)	(186,553)	(455,842)	—	(880,103)
<b>賬面淨值</b>	<b>354,071</b>	<b>619,433</b>	<b>268,752</b>	<b>638,879</b>	<b>1,881,135</b>

貴公司於損益扣除且資本化為在建工程的折舊分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
銷售成本	77,801	84,321	73,884	25,422	15,779
一般及行政費用	32,522	32,925	29,516	6,593	4,394
資本化為在建工程	4,906	5,287	4,921	1,125	4,130
	<u>115,229</u>	<u>122,533</u>	<u>108,321</u>	<u>33,140</u>	<u>24,303</u>

貴公司正在申請以下若干樓宇的所有權證：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值	<u>106,815</u>	<u>102,593</u>	<u>29,001</u>	<u>22,227</u>

## 16 投資物業

	截至十二月三十一日止年度			截至
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初賬面淨值	216,216	207,925	234,470	226,684
添置	722	991	329	—
轉撥自物業、廠房及設備(附註15)	—	31,993	2,902	—
折舊開支	(9,013)	(6,439)	(11,017)	(2,083)
期末賬面淨值	<u>207,925</u>	<u>234,470</u>	<u>226,684</u>	<u>224,601</u>

貴集團投資物業由獨立估值師作出獨立估值，以釐定投資物業於各結算日的公平值，詳情概述如下。

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資物業公平值	<u>244,919</u>	<u>291,261</u>	<u>295,921</u>	<u>292,077</u>

#### 投資物業於損益確認的金額

	截至十二月三十一日止年度			截至	
				三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
租金收入	20,052	11,906	19,732	2,534	2,410
產生租金收入的物業					
直接營運開支	<u>(1,244)</u>	<u>(983)</u>	<u>(760)</u>	<u>(198)</u>	<u>(171)</u>
	<u>18,808</u>	<u>10,923</u>	<u>18,972</u>	<u>2,336</u>	<u>2,239</u>

## 17 土地使用權

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初賬面淨值	247,931	244,598	305,079	339,824
添置	4,754	87,206	45,245	6,461
出售	(10)	—	—	—
出售附屬公司(附註40(f))	—	(17,249)	—	—
攤銷費用	(8,077)	(9,476)	(10,500)	(2,878)
期末賬面淨值	<u>244,598</u>	<u>305,079</u>	<u>339,824</u>	<u>343,407</u>
成本	311,012	376,218	421,463	427,924
累計攤銷	(58,377)	(63,102)	(73,602)	(76,480)
減值撥備	(8,037)	(8,037)	(8,037)	(8,037)
賬面淨值	<u>244,598</u>	<u>305,079</u>	<u>339,824</u>	<u>343,407</u>

貴集團土地使用權指位於中國租期為50年的租賃土地的預付經營租賃款項。

貴集團於損益扣除且資本化為在建工程的攤銷分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一般及行政費用	8,077	9,209	10,500	2,270	2,878
資本化為在建工程	—	267	—	—	—
	<u>8,077</u>	<u>9,476</u>	<u>10,500</u>	<u>2,270</u>	<u>2,878</u>

(未經審核)



貴集團正在申請以下若干土地使用權的所有權證：

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值	8,773	39,779	43,878	32,097

## 18 無形資產

	採礦及 勘探權	專利權	軟件許可證	商標及其他	總計
	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
於二零一五年一月一日					
成本	12,056,400	13,361	44,880	894	12,115,535
累計攤銷	(2,243,293)	(7,236)	(14,455)	(878)	(2,265,862)
<b>賬面淨值</b>	<b>9,813,107</b>	<b>6,125</b>	<b>30,425</b>	<b>16</b>	<b>9,849,673</b>
截至二零一五年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	9,813,107	6,125	30,425	16	9,849,673
添置	28,722	—	2,364	—	31,086
轉撥至其他非流動資產	—	—	(4,410)	—	(4,410)
攤銷費用	(588,257)	(1,337)	(4,362)	(2)	(593,958)
出售	(178)	—	—	—	(178)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>9,253,394</b>	<b>4,788</b>	<b>24,017</b>	<b>14</b>	<b>9,282,213</b>
於二零一五年十二月三十一日					
成本	12,085,122	13,361	42,493	894	12,141,870
累計攤銷	(2,831,728)	(8,573)	(18,476)	(880)	(2,859,657)
<b>賬面淨值</b>	<b>9,253,394</b>	<b>4,788</b>	<b>24,017</b>	<b>14</b>	<b>9,282,213</b>
截至二零一六年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	9,253,394	4,788	24,017	14	9,282,213
添置	2,418,694	—	1,031	2,326	2,422,051
攤銷費用	(580,648)	(1,337)	(4,410)	(2)	(586,397)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>11,091,440</b>	<b>3,451</b>	<b>20,638</b>	<b>2,338</b>	<b>11,117,867</b>

	採礦及 勘探權	專利權	軟件許可證	商標及其他	總計
	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
於二零一六年十二月三十一日					
成本	14,503,816	13,361	43,524	3,220	14,563,921
累計攤銷	(3,412,376)	(9,910)	(22,886)	(882)	(3,446,054)
賬面淨值	<b>11,091,440</b>	<b>3,451</b>	<b>20,638</b>	<b>2,338</b>	<b>11,117,867</b>
截至二零一七年					
十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	11,091,440	3,451	20,638	2,338	11,117,867
添置	1,507,860	—	4,262	127	1,512,249
攤銷費用	(609,349)	(1,337)	(4,583)	(2)	(615,271)
期末賬面淨值	<b>11,989,951</b>	<b>2,114</b>	<b>20,317</b>	<b>2,463</b>	<b>12,014,845</b>
於二零一七年十二月三十一日					
成本	16,011,676	13,361	47,786	3,347	16,076,170
累計攤銷	(4,021,725)	(11,247)	(27,469)	(884)	(4,061,325)
賬面淨值	<b>11,989,951</b>	<b>2,114</b>	<b>20,317</b>	<b>2,463</b>	<b>12,014,845</b>
截至二零一八年					
三月三十一日止三個月					
期初賬面淨值	11,989,951	2,114	20,317	2,463	12,014,845
添置	—	—	—	9,916	9,916
攤銷費用	(151,713)	(334)	(1,127)	(1)	(153,175)
期末賬面淨值	<b>11,838,238</b>	<b>1,780</b>	<b>19,190</b>	<b>12,378</b>	<b>11,871,586</b>
於二零一八年三月三十一日					
成本	16,011,676	13,361	47,786	13,263	16,086,086
累計攤銷	(4,173,438)	(11,581)	(28,596)	(885)	(4,214,500)
賬面淨值	<b>11,838,238</b>	<b>1,780</b>	<b>19,190</b>	<b>12,378</b>	<b>11,871,586</b>

貴集團自損益賬扣除的攤銷分析如下：

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
				(未經審核)	
銷售成本	588,257	580,648	609,349	156,532	151,714
一般及行政費用	5,701	5,749	5,922	1,473	1,461
	<u>593,958</u>	<u>586,397</u>	<u>615,271</u>	<u>158,005</u>	<u>153,175</u>

## 19 商譽

	於			
	於十二月三十一日			三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
在中國業務合併的商譽(附註a)	120,694	120,694	120,694	120,694
收購聯合經營的商譽(附註b)	—	—	1,042,959	1,042,959
貨幣換轉差額	—	—	(36,980)	(74,868)
	<u>120,694</u>	<u>120,694</u>	<u>1,126,673</u>	<u>1,088,785</u>

(a) 該項結餘包括 貴集團收購非全資附屬公司赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司(「赤峰柴黃金」)約人民幣65,340,000元產生的商譽以及於收購歸來莊(如附註27(b)(ii)所述，該收購已作為共同控制下的業務合併予以入賬)約人民幣55,354,000元後承接的商譽。

董事已就上述商譽進行減值評估，並認為毋須確認減值撥備。每個現金產生單位的可收回金額乃根據使用高級管理層批准五年期財務預算計算的現金流量預測計算的使用價值釐定。適用於各年度/期間現金流量預測的稅前貼現率介乎11%至13%。董事於減值評估採納的主要假設概述如下：

- 黃金產量—分配至未來收益的價值乃根據年度黃金產量估算，與每個現金產生單位的處理能力相符，並已考慮到未來預期資本開支及產能擴張。
- 採礦成本—用於釐定分配至採礦成本的價值的基準為按照實際單位成本的長期採礦計劃的輸入要求。
- 商品價格—估值模型中的未來商品價格由管理層根據其行業經驗、歷史價格趨勢以及獨立專家報告及評論來估算。
- 貼現率—所用貼現率乃按加權平均資本成本計算，屬實際除稅前比率，反映有關現金產生單位的具體風險。

- (b) 商譽153,956,000美元(於收購日期約人民幣1,042,959,000元)乃來自於二零一七年六月三十日收購AGBII集團50%的權益(附註11(b)及附註38)。AGBII集團主要從事全球黃金生產及銷售。商譽分攤至MAG(AGBII的附屬公司)擁有的貝拉德羅礦。收購已於二零一七年六月三十日完成，而董事已根據一名獨立估值師進行的採購價分攤(「採購價分攤」)釐定收購的商譽。採購價分攤估值所用的主要假設包括十二年的預期礦山服務年限(「礦山服務年限」)、礦山服務年限期間1,307美元/盎司至1,332美元/盎司的黃金價格，以及貼現率6.5%。

董事回訪採購價分攤估值所用的假設及結論為上述商譽並無減值跡象。可收回金額1,151.5百萬美元(約人民幣7,800.7百萬元)已根據其估計公平值減出售成本釐定，該值釐定較貴集團於AGBII集團的權益加上上述收購時商譽的賬面值1,037.5百萬美元(約人民幣7,028.4百萬元)高出114百萬美元(約人民幣772.3百萬元)。可收回金額已根據其估計公平值減出售成本釐定，該值釐定為高於賬面值。釐定公平值減出售成本的主要假設及估計乃與商品價格、貼現率、黃金資產的資產淨值倍數、營運成本、匯率、資本開支、礦山服務年限生產狀況及持續經營牌照有關。此外，假設乃於可觀察市場評估模型(包括識別可比實體)及每盎司及每磅儲量及/或資源量的相關市值以及評估礦山服務年限計劃以外的資源量等有關。

估計貼現率增加2.5%、估計黃金價格減少5%或礦山服務年限減少3.3年(所有變動獨立於公平值減出售成本的計算)應抵銷餘下差額。

下表載列截至所示日期，貝拉德羅礦商譽減值測試的主要假設發生合理可能變動的影響(所有其他變量保持不變)。

主要假設的可能變動	現金產生單位的可收回金額 超過其賬面值	
	截至 二零一七年 十二月三十一日	截至 二零一八年 三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
稅前貼現率增加一個百分點	429,631	286,982
稅前貼現率增加兩個百分點	135,219	8,648
礦山服務年限減少一年	710,129	547,659
礦山服務年限減少兩年	463,952	308,834
黃金價格減少1%	598,017	448,256
黃金價格減少3%	303,046	173,177

截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年三月三十一日，主要假設的合理可能變動並無導致減值發生。

## 20 按類別劃分的金融工具

	按攤銷成本 列賬的 金融資產	按公平值 計入其他 全面收入 的資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年三月三十一日			
<b>資產負債表中所列的資產</b>			
按公平值計入其他全面收入的金融資產	—	2,015	2,015
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	315,126	—	315,126
受限制銀行存款	146,989	—	146,989
現金及現金等價物	2,473,693	—	2,473,693
<b>總計</b>	<b>2,935,808</b>	<b>2,015</b>	<b>2,937,823</b>
	按公平值 計入損益 的負債	按攤銷成本 列賬的負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產負債表中所列的負債</b>			
借款	—	10,127,201	10,127,201
貿易及其他應付款項(不包括非金融資產)	—	3,330,465	3,330,465
其他非流動負債	—	77,832	77,832
按公平值計入損益的金融負債	6,499,031	—	6,499,031
<b>總計</b>	<b>6,499,031</b>	<b>13,535,498</b>	<b>20,034,529</b>

	貸款及 應收款項	按公平值 計入其他 全面收入 的資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日			
資產負債表中列出的資產			
可供出售金融資產	—	2,015	2,015
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	317,032	—	317,032
受限制銀行存款	669,942	—	669,942
現金及現金等價物	2,402,814	—	2,402,814
<b>總計</b>	<b>3,389,788</b>	<b>2,015</b>	<b>3,391,803</b>
	按公平值 計入損益 的負債	按攤銷成本 列賬的負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產負債表中列出的負債			
借款	—	10,974,926	10,974,926
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	—	3,515,273	3,515,273
其他非流動負債	—	83,435	83,435
按公平值計入損益的金融負債	5,751,411	—	5,751,411
<b>總計</b>	<b>5,751,411</b>	<b>14,573,634</b>	<b>20,325,045</b>
	貸款及 應收款項	按公平值 計入其他 全面收入 的資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日			
資產負債表中列出的資產			
可供出售金融資產	—	2,015	2,015
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	186,565	—	186,565
受限制銀行存款	143,855	—	143,855
現金及現金等價物	1,159,795	—	1,159,795
<b>總計</b>	<b>1,490,215</b>	<b>2,015</b>	<b>1,492,230</b>

	按公平值 計入損益 的負債	按攤銷成本 列賬的負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產負債表中所列的負債</b>			
借款	—	4,407,091	4,407,091
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	—	2,654,697	2,654,697
其他非流動負債	—	19,097	19,097
按公平值計入損益的金融負債	3,169,789	—	3,169,789
<b>總計</b>	<b>3,169,789</b>	<b>7,080,885</b>	<b>10,250,674</b>
		按公平值 計入其他 全面收入 的資產	總計
	貸款及 應收款項	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>			
<b>資產負債表中所列的資產</b>			
可供出售金融資產	—	4,157	4,157
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	160,660	—	160,660
受限制銀行存款	109,481	—	109,481
現金及現金等價物	497,271	—	497,271
<b>總計</b>	<b>767,412</b>	<b>4,157</b>	<b>771,569</b>
	按公平值 計入損益 的負債	按攤銷成本 列賬的 負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產負債表中所列的負債</b>			
借款	—	4,137,502	4,137,502
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	—	2,309,089	2,309,089
其他非流動負債	—	26,746	26,746
按公平值計入損益的金融負債	4,777,391	—	4,777,391
<b>總計</b>	<b>4,777,391</b>	<b>6,473,337</b>	<b>11,250,728</b>

## 21 可供出售金融資產／按公平值計入其他全面收入的金融資產

## 可供出售金融資產

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	42,641	4,157	2,015	2,015
添置	2,047	—	—	—
出售	(6,855)	(686)	—	—
扣除自權益的已變現及 未變現公平值虧損淨額	(33,676)	(1,456)	—	—
重新分類至按公平值計入其他 全面收入的金融資產	—	—	—	(2,015)
年／期末	<b>4,157</b>	<b>2,015</b>	<b>2,015</b>	—

## 按公平值計入其他全面收入的金融資產

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	—	—	—	—
自可供出售金融資產重新分類	—	—	—	2,015
年／期末	—	—	—	<b>2,015</b>



可供出售金融資產／按公平值計入其他全面收入的金融資產包括以下各項：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市證券，按公平值計：				
— 股本證券，於中國上市	2,142	—	—	—
非上市證券，按成本計：				
— 股本證券(附註b)	2,015	2,015	2,015	2,015
	<u>4,157</u>	<u>2,015</u>	<u>2,015</u>	<u>2,015</u>

- (a) 可供出售金融資產／按公平值計入其他全面收入的金融資產均以人民幣計值。
- (b) 該等以成本列賬的投資為對非上市實體的權益性投資，並無活躍市場上的公開報價，且其公平值不能可靠計量。
- (c) 該等金融資產既未逾期亦無減值。
- (d) 轉撥至股本的公平值變現及未變現虧損淨額(扣除相關稅項影響)分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
扣除自股本的虧損淨額	(33,676)	(1,456)	—	—
計入股本的相關遞延所得稅 (附註13(e))	8,419	364	—	—
	<u>(25,257)</u>	<u>(1,092)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
以下各項應佔：				
— 貴公司擁有人	(14,269)	(636)	—	—
— 非控股權益	(10,988)	(456)	—	—
	<u>(25,257)</u>	<u>(1,092)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 22 其他非流動資產

## 貴集團

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各項預付款項：				
— 在建工程及設備	267,923	131,858	120,402	218,628
— 採礦及勘探權	519,984	52,118	496,672	497,026
— 土地使用權	141,411	134,703	125,573	125,573
可收回增值稅	—	123,471	54,540	49,368
其他	72,096	52,140	34,830	33,387
<b>總計</b>	<b>1,001,414</b>	<b>494,290</b>	<b>832,017</b>	<b>923,982</b>

## 貴公司

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各項預付款項：				
— 在建工程及設備	6,498	18,858	17,116	24,063
— 採礦及勘探權	—	—	398,894	398,894
— 土地使用權	3,800	—	—	—
可收回增值稅	—	7,705	21,396	15,025
其他	8,378	5,894	4,733	8,177
<b>總計</b>	<b>18,676</b>	<b>32,457</b>	<b>442,139</b>	<b>446,159</b>

## 23 貿易及其他應收款項

## 貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項(附註 a)				
— 關聯方(附註 40(d))	5,555	7,558	5,722	16,281
— 第三方	24,838	19,774	116,410	148,121
	30,393	27,332	122,132	164,402
減：貿易應收款項減值撥備	(5,536)	(6,087)	(5,745)	(5,673)
貿易應收款項淨額	24,857	21,245	116,387	158,729
應收票據	7,888	4,100	19,066	3,650
預付款項				
— 關聯方(附註 d 及 40(d))	2,750	2,998	2,171	3,421
— 第三方	307,290	112,954	173,133	191,809
	310,040	115,952	175,304	195,230
應收關聯方款項(附註 e 及 40(d))	50,008	61,930	65,430	14,249
按金	69,928	97,020	78,257	79,221
代表第三方付款	52,271	41,195	37,078	40,873
墊款予員工	3,676	8,410	9,065	4,198
其他	59,069	50,030	74,921	95,990
	234,952	258,585	264,751	234,531
減：其他應收款項減值撥備	(107,037)	(97,365)	(89,393)	(88,005)
其他應收款項淨額	127,915	161,220	175,358	146,526
可收回增值稅	12,965	30,852	228,505	279,361
應收聯營公司股息	—	—	6,221	6,221
總計	483,665	333,369	720,841	789,717

(a) 於各結算日以發票日期為準的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	21,883	14,759	114,775	156,921
1至2年	1,161	5,075	77	465
2至3年	1,471	1,055	82	47
3年以上	5,878	6,443	7,198	6,969
	<u>30,393</u>	<u>27,332</u>	<u>122,132</u>	<u>164,402</u>

(b) 於各結算日，概無已逾期但未減值貿易應收款項。

(c) 已減值貿易應收款項

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項－已減值	22,245	26,774	14,120	14,494
撥備	(5,536)	(6,087)	(5,745)	(5,673)
	<u>16,709</u>	<u>20,687</u>	<u>8,375</u>	<u>8,821</u>

個別已減值的應收款項主要與客戶有關，彼等處於未預料到的經濟困境之中。據評估，預期部分應收款項可以收回。該等應收款項的賬齡如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	13,735	14,201	6,763	7,013
1至2年	1,161	5,075	77	465
2至3年	1,471	1,055	82	47
3年以上	5,878	6,443	7,198	6,969
	<u>22,245</u>	<u>26,774</u>	<u>14,120</u>	<u>14,494</u>

(d) 預付關聯方款項主要包括原材料及服務的預付款項。預付關聯方款項的詳情載於附註40(d)。

(e) 應收關聯方款項主要指關聯方付款，該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(f) 貿易及其他應收款項減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年
				人民幣千元
年／期初	96,693	112,573	103,452	95,138
撥備	16,588	6,475	8,428	1,367
撥回	(708)	(10,355)	(17,133)	(2,809)
撇銷	—	(5,241)	—	(18)
其他	—	—	391	—
年／期末	<u>112,573</u>	<u>103,452</u>	<u>95,138</u>	<u>93,678</u>

(g) 並無貿易及其他應收款項抵押品。

(h) 貿易及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	483,665	333,369	400,926	426,264
美元	—	—	318,067	361,809
港元	—	—	1,848	1,644
	<u>483,665</u>	<u>333,369</u>	<u>720,841</u>	<u>789,717</u>

## 貴公司

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(附註a)				
—關聯方	466,357	251,400	207,891	277,327
—第三方	4,973	5,832	—	—
	471,330	257,232	207,891	277,327
減：貿易應收款項減值撥備	(249)	(540)	—	—
貿易應收款項淨額	471,081	256,692	207,891	277,327
預付款項				
—關聯方(附註d)	2,750	2,989	500	3,047
—第三方	273	912	23,027	36,266
	3,023	3,901	23,527	39,313
應收關聯方款項(附註e)	2,543,786	2,576,695	3,267,283	3,732,323
按金	2,914	2,180	12,376	1,318
代表第三方付款	11,004	12,008	1,895	20,313
墊款予員工	708	896	967	—
其他	9,274	1,648	1,353	4,963
	2,567,686	2,593,427	3,283,874	3,758,917
減：其他應收款項減值撥備	(25,756)	(23,603)	(14,754)	(12,590)
其他應收款項淨額	2,541,930	2,569,824	3,269,120	3,746,327
可收回增值稅	5,241	5,832	8,366	19,506
應收股息	124,338	168,873	919,845	919,845
總計	3,145,613	3,005,122	4,428,749	5,002,318

(a) 於各結算日以發票日期為準的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	471,330	252,259	207,891	277,327
1至2年	—	4,973	—	—
	<u>471,330</u>	<u>257,232</u>	<u>207,891</u>	<u>277,327</u>

(b) 無減值貿易應收款項

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	<u>466,357</u>	<u>251,749</u>	<u>207,891</u>	<u>277,327</u>

(c) 已減值貿易應收款項

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項－已減值撥備	4,973	5,483	—	—
	(249)	(540)	—	—
	<u>4,724</u>	<u>4,943</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

個別已減值的應收款項主要與客戶有關，彼等處於未預料到的經濟困境之中。據評估，預期部分應收款項可以收回。該等應收款項的賬齡如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	4,973	510	—	—
1至2年	—	4,973	—	—
	<u>4,973</u>	<u>5,483</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 預付關聯方款項主要包括原材料及服務的預付款項。

(e) 應收關聯方款項主要指向關聯公司墊款及代表關聯公司付款，該等款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

(f) 貿易及其他應收款項減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	17,131	26,005	24,143	14,754
撥備	8,874	953	5,451	534
撥回	—	(2,815)	(14,832)	(2,698)
撇銷	—	—	(8)	—
年／期末	<u>26,005</u>	<u>24,143</u>	<u>14,754</u>	<u>12,590</u>

(g) 並無貿易及其他應收款項抵押品。



(h) 貿易及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	<u>3,145,613</u>	<u>3,005,122</u>	<u>4,428,749</u>	<u>5,002,318</u>

## 24 存貨

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	128,279	1,238,642	1,817,902	2,274,464
在製品	399,173	8,219	37,532	198,376
製成品	132,276	91,535	1,216,755	993,414
其他	31,752	31,572	30,105	30,161
	691,480	1,369,968	3,102,294	3,496,415
減：非流動部分(附註 a)	—	—	(143,896)	(141,151)
	<u>691,480</u>	<u>1,369,968</u>	<u>2,958,398</u>	<u>3,355,264</u>

(a) 存貨的非流動部分指 貴集團預計於未來 12 個月不會進行選礦的礦石。

已確認為開支並計入「銷售成本」的存貨成本如下所示：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
存貨成本	32,685,123	41,834,738	42,560,908	7,876,260	11,909,178
包括：存貨撇減	<u>3,120</u>	<u>26</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

存貨減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	199	3,319	129	129
撥備	3,319	129	—	—
撥回	(199)	(103)	—	—
撇銷	—	(3,216)	—	—
年／期末	<u>3,319</u>	<u>129</u>	<u>129</u>	<u>129</u>

## 25 現金及銀行結餘

### 貴集團

#### (a) 受限制銀行存款

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行存款				
— 即期	109,481	143,855	149,744	146,989
— 非即期	—	—	520,198	—
	<u>109,481</u>	<u>143,855</u>	<u>669,942</u>	<u>146,989</u>

貴集團於各結算日的受限制銀行存款分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀團貸款保證金	—	—	520,198	—
發行票據保證金	93,821	69,610	63,417	58,565
環境修復及治理保證金	3,230	72,770	85,827	88,424
法律索償保證金	12,430	1,475	—	—
其他	—	—	500	—
	<u>109,481</u>	<u>143,855</u>	<u>669,942</u>	<u>146,989</u>

(b) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	431	437	477	444
於3個月內到期的短期銀行存款	367,273	1,025,984	1,803,805	1,719,596
存放於一家金融機構的短期存款 (附註40(d))	<u>129,567</u>	<u>133,374</u>	<u>598,532</u>	<u>753,653</u>
	<u>497,271</u>	<u>1,159,795</u>	<u>2,402,814</u>	<u>2,473,693</u>

(c) 現金及銀行存款(包括 貴集團的受限制銀行存款)以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	606,752	1,303,650	2,309,617	2,071,346
美元	—	—	761,275	549,206
其他貨幣	—	—	1,864	130
	<u>606,752</u>	<u>1,303,650</u>	<u>3,072,756</u>	<u>2,620,682</u>

現金及銀行存款主要指存於中國的銀行及聯營公司以人民幣計值的存款。以人民幣計值的存款換算為外幣及匯出中國須遵守中國政府頒佈的若干中國外匯管制規則及法規。

銀行存款的賬面值與其公平值相若。

### 貴公司

(a) 受限制銀行存款

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行存款				
— 即期	4,693	12,346	15,601	15,681
— 非即期	—	—	520,198	—
	<u>4,693</u>	<u>12,346</u>	<u>535,799</u>	<u>15,681</u>

貴公司於各結算日的受限制銀行存款分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀團貸款保證金	—	—	520,198	—
發行票據保證金	4,693	12,346	14,779	14,737
環境修復及治理保證金	—	—	822	944
	<u>4,693</u>	<u>12,346</u>	<u>535,799</u>	<u>15,681</u>

(b) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	36	54	69	47
於3個月內到期的短期銀行存款	43,745	869,288	828,886	929,200
存放於一家金融機構的短期存款	104,256	107,133	545,888	630,425
	<u>148,037</u>	<u>976,475</u>	<u>1,374,843</u>	<u>1,559,672</u>

(c) 現金及銀行存款(包括 貴公司的受限制銀行存款)以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	<u>152,730</u>	<u>988,821</u>	<u>1,910,642</u>	<u>1,575,353</u>

銀行存款的賬面值與其公平值相若。

## 26 股本及庫存股份

## (i) 股本

已發行及繳足普通股：

	於二零一五年 十二月三十一日		於二零一六年 十二月三十一日		於二零一七年 十二月三十一日		於二零一八年 三月三十一日	
	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
每股面值人民幣1.00元的內資股(「A股」)								
—山東黃金集團持有	715,098	715,098	831,934	831,934	831,934	831,934	831,934	831,934
—其他股東持有	707,974	707,974	1,025,185	1,025,185	1,025,185	1,025,185	1,025,185	1,025,185
	<u>1,423,072</u>	<u>1,423,072</u>	<u>1,857,119</u>	<u>1,857,119</u>	<u>1,857,119</u>	<u>1,857,119</u>	<u>1,857,119</u>	<u>1,857,119</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴公司已發行434,046,401股股份(附註27(b)(ii))。

於二零一六年十月十七日，貴公司已於中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成上述合共434,046,401股股份的登記，因此貴公司的已發行股本由1,423,072,408股股份增至1,857,118,809股股份。

## (ii) 庫存股份

	截至二零一五年 十二月三十一日止年度		截至二零一六年 十二月三十一日止年度		截至二零一七年 十二月三十一日止年度		截至二零一八年 三月三十一日止三個月	
	股份數目 (千股)	庫存資本 人民幣千元	股份數目 (千股)	庫存資本 人民幣千元	股份數目 (千股)	庫存資本 人民幣千元	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於年/期初	2,482	543	2,491	6,385	2,491	6,385	2,491	6,385
購買	272	6,483	—	—	—	—	—	—
出售	(263)	(641)	—	—	—	—	—	—
於年/期末	<u>2,491</u>	<u>6,385</u>	<u>2,491</u>	<u>6,385</u>	<u>2,491</u>	<u>6,385</u>	<u>2,491</u>	<u>6,385</u>

庫存股份指 貴公司附屬公司山東金洲收購的 貴公司股份，及該股份截至各自結算日仍未出售。

## 27 儲備

## (i) 貴集團儲備變動

	資本儲備	法定及 其他儲備金	可供出售 金融資產	與非控股 權益交易	外幣換算	其他	總計
	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
於二零一五年一月一日的結餘	1,449,260	406,419	14,905	(16,997)	—	1,935	1,855,522
可供出售金融資產	—	—	(14,269)	—	—	—	(14,269)
其他全面虧損	—	—	(14,269)	—	—	—	(14,269)
自保留盈利撥款(附註a)	—	45,254	—	—	—	—	45,254
收購非控股權益(附註39(ii))	—	—	—	1,332	—	—	1,332
庫存股份	—	—	—	6,580	—	—	6,580
其他	—	—	—	—	—	14,522	14,522
以所有者身分與所有者進行交易	—	45,254	—	7,912	—	14,522	67,688
於二零一五年十二月三十一日的結餘	1,449,260	451,673	636	(9,085)	—	16,457	1,908,941



	資本儲備 人民幣千元	法定及 其他儲備金 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	與非控股 權益交易 人民幣千元	外幣換算 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日的結餘	1,449,260	451,673	636	(9,085)	—	16,457	1,908,941
可供出售金融資產	—	—	(636)	—	—	—	(636)
分佔於聯營公司的其他全面收入	—	—	—	—	—	105	105
其他全面(虧損)/收入	—	—	(636)	—	—	105	(531)
自保留盈利撥款(附註a)	—	19,482	—	—	—	—	19,482
母公司注資(附註b(i))	106,961	—	—	—	—	—	106,961
發行普通股(附註b(ii))	4,564,652	—	—	—	—	—	4,564,652
合併實體或共同控制下業務的代價 (附註b(ii))	(1,541,467)	—	—	—	—	—	(1,541,467)
收購非控股權益(附註39(i)及39(ii))	—	—	—	(219,356)	—	—	(219,356)
其他	—	—	—	—	—	(13,670)	(13,670)
以所有者身分與所有者進行交易	3,130,146	19,482	—	(219,356)	—	(13,670)	2,916,602
於二零一六年十二月三十一日的結餘	4,579,406	471,155	—	(228,441)	—	2,892	4,825,012

	資本儲備	法定及 其他儲備金	可供出售 金融資產	與非控股 權益交易	外幣換算	其他	總計
	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
於二零一七年一月一日的結餘	4,579,406	471,155	-	(228,441)	-	2,892	4,825,012
分佔聯營公司的其他全面收入	-	-	-	-	-	(56)	(56)
貨幣換算差額	-	-	-	-	(2,482)	-	(2,482)
其他全面虧損	-	-	-	-	(2,482)	(56)	(2,538)
自保留盈利撥款(附註 a)	-	81,488	-	-	-	-	81,488
收購非控股股權益(附註 39(ii))	-	-	-	1,312	-	-	1,312
其他	-	-	-	-	-	605	605
以所有者身分與所有者進行交易	-	81,488	-	1,312	-	605	83,405
於二零一七年十二月三十一日的結餘	4,579,406	552,643	-	(227,129)	(2,482)	3,441	4,905,879

	資本儲備	法定及 其他儲備金	可供出售 金融資產	與非控股 權益交易	外幣換算	其他	總計
	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	4,579,406	552,643	—	(227,129)	(2,482)	3,441	4,905,879
分佔聯營公司的其他全面收入	—	—	—	—	—	(49)	(49)
貨幣換算差額	—	—	—	—	(4,299)	—	(4,299)
其他全面虧損	—	—	—	—	(4,299)	(49)	(4,348)
其他	—	—	—	—	—	(35)	(35)
以所有者身分與所有者進行交易	—	—	—	—	—	(35)	(35)
於二零一八年三月三十一日的結餘	4,579,406	552,643	—	(227,129)	(6,781)	3,357	4,901,496

## (ii) 貴公司保留盈利及儲備變動

	保留盈利	資本儲備	法定及 其他儲備金	其他	總計
	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
於二零一五年一月一日的結餘	3,441,296	298,200	576,895	666	4,317,057
年內溢利	466,914	—	—	—	466,914
其他全面收入	466,914	—	—	—	466,914
自保留盈利撥款	(45,254)	—	45,254	—	—
股息	(142,307)	—	—	—	(142,307)
其他	—	—	—	2,957	2,957
以所有者身份與所有者進行交易	(187,561)	—	45,254	2,957	(139,350)
於二零一五年十二月三十一日的結餘	<u>3,720,649</u>	<u>298,200</u>	<u>622,149</u>	<u>3,623</u>	<u>4,644,621</u>
於二零一六年一月一日的結餘	3,720,649	298,200	622,149	3,623	4,644,621
年內溢利	205,419	—	—	—	205,419
分佔聯營公司的其他全面收入	—	—	—	105	105
全面收入總額	<u>205,419</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>105</u>	<u>205,524</u>
自保留盈利撥款	(19,482)	—	19,482	—	—
發行普通股	—	4,564,652	—	—	4,564,652
股息	(142,307)	—	—	—	(142,307)
其他	—	—	—	(3,145)	(3,145)
以所有者身份與所有者進行交易	(161,789)	4,564,652	19,482	(3,145)	4,419,200
於二零一六年十二月三十一日的結餘	<u>3,764,279</u>	<u>4,862,852</u>	<u>641,631</u>	<u>583</u>	<u>9,269,345</u>

	法定及				總計
	保留盈利	資本儲備	其他儲備金	其他	
	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
於二零一七年一月一日的結餘	3,764,279	4,862,852	641,631	583	9,269,345
年內溢利	825,006	—	—	—	825,006
分佔聯營公司的其他全面收入	—	—	—	(56)	(56)
全面收入／(虧損)總額	825,006	—	—	(56)	824,950
自保留盈利撥款	(81,488)	—	81,488	—	—
股息	(331,938)	—	—	—	(331,938)
其他	—	—	—	(478)	(478)
以所有者身份與所有者進行交易	(413,426)	—	81,488	(478)	(332,416)
於二零一七年十二月三十一日的結餘	<u>4,175,859</u>	<u>4,862,852</u>	<u>723,119</u>	<u>49</u>	<u>9,761,879</u>
於二零一八年一月一日的結餘	4,175,859	4,862,852	723,119	49	9,761,879
期內溢利	2,723	—	—	—	2,723
分佔聯營公司的其他全面收入	—	—	—	(49)	(49)
其他全面收入／(虧損)總額	2,723	—	—	(49)	2,674
其他	—	—	—	36	36
以所有者身分與所有者進行交易	—	—	—	36	36
於二零一八年三月三十一日的結餘	<u>4,178,582</u>	<u>4,862,852</u>	<u>723,119</u>	<u>36</u>	<u>9,764,589</u>

## (a) 法定及其他儲備金

根據中國公司法及 貴公司組織章程細則， 貴公司須劃撥根據適用於中國公司的相關會計原則及財務法規（「中國公認會計原則」）及適用於 貴公司的法規釐定的10%除稅後溢利至法定儲備金，直至有關儲備達到 貴公司註冊資本的50%為止。在達到上述50%上限

前，撥款至儲備須在向權益持有人派發任何股息前作出。法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，且部分法定盈餘儲備可資本化為 貴公司股本，惟資本化後有關儲備餘額不得少於 貴公司 25% 股本。

(b) 資本儲備

- (i) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，資本儲備增加人民幣 106,961,000 元，為母公司向東風項目注入的資本，為 貴集團於二零一六年十月收購東風項目前產生的開支或資本開銷提供資金(請情見下文附註(ii))。
- (ii) 於二零一六年十月， 貴公司經非公開發售按每股人民幣 14.3 元發行 117,425,346 股股份，亦向母公司及其兩家附屬公司(統稱「控股方」)按每股人民幣 14.13 元發行 316,621,055 股股份，以收購歸來莊的 70.65% 股權、蓬萊的 100% 股權、東風勘探權及相關資產及負債(「東風項目」)(統稱「合併實體或業務」)及新立勘探權(「新立勘探權」)。發行股份的溢價(經扣除發行的相關交易成本)人民幣 4,564,652,000 元已於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度入賬於資本儲備。

貴集團收購上述合併實體或業務已作為共同控制下的業務合併予以入賬。於是，上述合併實體或業務的財務資料已由 貴集團予以綜合，猶如其自過往財務資料中呈列的最早日期已經合併。就前述共同控制下的業務合併所支付的代價與 貴集團應佔所獲得資產淨值的賬面值(以控股方角度)之間的差異約人民幣 1,541,467,000 元已記入截至二零一六年十二月三十一日止年度資本儲備的借項。

## 28 貿易及其他應付款項

## 貴集團

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項(附註a)				
— 第三方	413,042	398,108	949,419	925,780
— 關聯方(附註40(d))	37,036	25,848	12,662	24,989
	450,078	423,956	962,081	950,769
應付票據	440,421	515,888	388,878	436,942
購買物業、廠房及設備及				
採礦權應付款項	720,306	570,334	800,143	685,053
向承包商收取的按金	206,487	260,297	267,631	259,076
應付採購代價	191,827	191,827	191,827	191,827
客戶按金及預收款項	135,726	171,398	127,219	—
合約負債(附註b)	—	—	—	230,490
應付其他稅項	46,688	72,840	135,563	71,091
應付股息	39,340	34,535	188,863	117,628
應付關聯方款項(附註d及40(d))	83,127	503,376	517,147	512,488
應付薪金及員工福利	69,101	95,917	149,389	99,041
應付利息	104,800	100,271	110,576	95,033
其他	72,703	54,213	88,127	81,649
總計	<u>2,560,604</u>	<u>2,994,852</u>	<u>3,927,444</u>	<u>3,731,087</u>

(a) 貴集團於各結算日以發票日期為基準的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	420,513	399,255	942,330	916,791
1至2年	14,158	13,733	8,365	20,037
2至3年	9,809	1,996	1,714	3,861
3年以上	5,598	8,972	9,672	10,080
	<u>450,078</u>	<u>423,956</u>	<u>962,081</u>	<u>950,769</u>

(b) 根據國際財務報告準則第15號，預收客戶款項已分類為「合約負債」，自二零一八年一月一日起生效。

(c) 貴集團於各結算日以發票日期為準的應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	<u>440,421</u>	<u>515,888</u>	<u>388,878</u>	<u>436,942</u>

(d) 貴集團應付關聯方款項主要指購買原材料、物業、廠房及設備以及採礦權的應付款項。



(e) 貴集團貿易及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	2,560,604	2,994,852	3,242,226	3,498,675
美元	—	—	684,857	232,412
港元	—	—	361	—
	<u>2,560,604</u>	<u>2,994,852</u>	<u>3,927,444</u>	<u>3,731,087</u>

(f) 貴集團貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

(g) 貴集團若干銀行存款已被抵押予銀行以發行若干應付票據，如下所示：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押予銀行以發行票據				
銀行存款(附註25(a))	93,821	69,610	63,417	58,565
有抵押應付票據	<u>396,946</u>	<u>344,342</u>	<u>320,788</u>	<u>289,233</u>

## 貴公司

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項				
— 關聯方	38,893	40,289	56,941	54,076
— 第三方	4,140	9,720	9,912	5,250
	43,033	50,009	66,853	59,326
應付票據	22,818	61,728	75,257	74,355
購買物業、廠房及設備及				
採礦權應付款項	19,929	28,502	48,737	32,886
向承包商收取的按金	49,679	53,143	62,377	56,170
應付採購代價	191,827	191,827	191,827	191,827
客戶按金及預收款項	326	2,707	2,753	—
合約負債	—	—	—	2,305
應付其他稅項	12,548	14,298	21,161	7,790
應付股息	2,144	2,393	153,588	82,353
應付關聯方款項(附註c)	251,271	695,398	545,083	695,770
應付薪金及員工福利	32,222	33,490	4,694	4,118
應付利息	104,181	100,143	107,820	89,238
其他	16,324	18,856	22,585	28,811
總計	746,302	1,252,494	1,302,735	1,324,949

(a) 貴公司於各結算日以發票日期為基準的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	37,948	42,474	66,515	58,969
1至2年	520	4,196	131	157
2至3年	3,400	65	28	27
3年以上	1,165	3,274	179	173
	43,033	50,009	66,853	59,326

(b) 貴公司於各結算日以發票日期為準的應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	<u>22,818</u>	<u>61,728</u>	<u>75,257</u>	<u>74,355</u>

(c) 貴公司應付關聯方款項主要指購買原材料、物業、廠房及設備以及採礦權的應付款項。

(d) 貴公司貿易及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	<u>746,302</u>	<u>1,252,494</u>	<u>1,302,735</u>	<u>1,324,949</u>

(e) 貴公司貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

(f) 貴公司若干銀行存款已被抵押予銀行以發行若干應付票據，如下所示：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押予銀行以發行票據銀行 存款(附註25(a))	4,693	12,346	14,779	14,737
有抵押應付票據	<u>22,818</u>	<u>61,728</u>	<u>75,257</u>	<u>73,685</u>

## 29 按公平值計入損益的金融負債

## 貴集團

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	4,721,902	4,777,391	3,169,789	5,751,411
年／期內已收款項	6,676,567	5,381,588	6,467,964	3,014,838
與未履行黃金租賃合約相關責任的 公平值變動	112,996	(16,998)	26,799	15,582
年／期內結算	<u>(6,734,074)</u>	<u>(6,972,192)</u>	<u>(3,913,141)</u>	<u>(2,282,800)</u>
年／期末	<u>4,777,391</u>	<u>3,169,789</u>	<u>5,751,411</u>	<u>6,499,031</u>

貴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，貴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)。貴集團已將該等與黃金租賃安排相關的負債指定為按公平值計入損益的金融負債。黃金租賃合約公平值的變現及未變現收益／虧損已確認，並於綜合損益表中呈列為「融資成本」(附註10)。所有黃金租賃合約的公平值乃根據於活躍市場的當前賣盤價釐定。

貴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平值計入損益的金融負債。黃金遠期／期貨合約公平值的變現及未變現收益／虧損於綜合損益表內確認為「其他收益／(虧損)淨額」(附註7)。

## 貴公司

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	3,690,389	4,777,391	2,826,212	5,436,791
年／期內已收款項 與未履行黃金租賃合約 相關責任的公平值變動	6,138,851	4,829,002	6,068,184	3,014,838
年／期內結算	50,720	(27,175)	39,216	17,886
	<u>(5,102,569)</u>	<u>(6,753,006)</u>	<u>(3,496,821)</u>	<u>(2,145,760)</u>
年／期末	<u>4,777,391</u>	<u>2,826,212</u>	<u>5,436,791</u>	<u>6,323,755</u>

## 30 借款

## 貴集團

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期</b>				
長期銀行借款				
— 有抵押(附註a)	—	—	4,835,308	4,225,603
— 無抵押	120,000	110,000	1,960,259	1,886,430
公司債券(附註b)	3,286,503	3,290,394	3,294,480	2,684,522
	3,406,503	3,400,394	10,090,047	8,796,555
減：一年內到期的借款	—	(22,000)	(1,998,228)	(1,998,885)
	3,406,503	3,378,394	8,091,819	6,797,670
<b>即期</b>				
短期銀行借款—無抵押	440,000	490,000	598,000	1,238,167
關聯方借款(附註40(c))	290,999	116,697	286,879	92,479
公司債券(附註b)	—	400,000	1,998,228	1,998,885
長期銀行借款的即期部分	—	22,000	—	—
	730,999	1,028,697	2,883,107	3,329,531
<b>總計</b>	<b>4,137,502</b>	<b>4,407,091</b>	<b>10,974,926</b>	<b>10,127,201</b>

## (a) 作為擔保質押的有擔保借款

於二零一七年十二月三十一日，銀行借款740百萬美元(約人民幣4,835,308,000元)須於二零二零年六月全數償還，乃以AGBII的50%股權及山東黃金香港持有的MAG 2.155%股權作抵押。

於二零一八年三月，貴集團提前償還上述銀行借款其中部分，涉資68百萬美元，未償還銀行借款672百萬美元(約人民幣4,225,603,200元)仍須於二零二零年六月全數償還。

## (b) 公司債券

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非即期</b>				
應付公司債券	3,300,000	3,300,000	1,300,000	688,996
減：應付佣金	(13,497)	(9,606)	(3,748)	(3,359)
	<u>3,286,503</u>	<u>3,290,394</u>	<u>1,296,252</u>	<u>685,637</u>
<b>即期</b>				
應付公司債券	—	400,000	2,000,000	2,000,000
減：應付佣金	—	—	(1,772)	(1,115)
	<u>—</u>	<u>400,000</u>	<u>1,998,228</u>	<u>1,998,885</u>
<b>總計</b>	<b><u>3,286,503</u></b>	<b><u>3,690,394</u></b>	<b><u>3,294,480</u></b>	<b><u>2,684,522</u></b>

於二零一三年九月三日，貴公司發行20,000,000份每份面值人民幣100元的公司債券，並收取所得款項總額人民幣2,000,000,000元。該等債券於二零一八年九月三日期滿時悉數償還。該等債券按5.16%的年利率計息，並將於其後五年每年九月三日支付利息。實際年利率為5.30%。債券發行包銷佣金為人民幣12,000,000元，已由貴公司結清。

於二零一五年三月三十日，貴公司發行13,000,000份每份面值人民幣100元的公司債券，並收取所得款項總額人民幣1,300,000,000元。該等債券於二零二零年三月三十日期滿時悉數償還。該等債券按4.80%的年利率計息，並將於其後五年每年三月三十日支付利息。實際年利率為4.94%。貴公司已結清債券發行包銷佣金人民幣7,800,000元。於二零一八年三月，貴公司按總代價人民幣611,004,000元部分贖回6,110,040份公司債券。

於二零一六年四月八日，貴公司發行4,000,000份每份面值人民幣100元的公司債券，並收取所得款項總額人民幣400,000,000元。該等債券已於二零一七年四月八日期滿時悉數償還。該等債券按2.82%的年利率計息。

該等債券初步按所得款項總額扣除於發行日期支付的佣金予以確認。

公司債券的應計利息計入已付利息，詳情如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期債券應付利息	—	8,366	34,400	60,200
非即期債券應付利息	81,200	81,200	46,800	—

非即期債券的公平值如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期債券	3,449,800	3,453,500	1,310,400	690,374

(c) 第三方借款

於二零一四年九月，貴集團獲得工銀瑞信投資管理有限公司（「工銀瑞信投資管理」）的貸款人民幣1,000百萬元，以撥付向幾家附屬公司的注資。於二零一五年，貴集團已全數償還貸款。

(d) 貴集團借款的償還詳情如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	730,999	1,028,697	2,883,107	3,329,531
一至兩年	—	2,021,674	—	685,637
兩至五年	3,406,503	1,356,720	8,091,819	6,112,033
	4,137,502	4,407,091	10,974,926	10,127,201



(e) 貴集團借款面臨利率變動風險，於年／期末的合約重新定價日如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不足6個月	660,999	606,697	854,879	639,879
6至12個月	70,000	22,000	30,000	690,767
1至5年	120,000	88,000	6,795,567	6,112,033
	<u>850,999</u>	<u>716,697</u>	<u>7,680,446</u>	<u>7,442,679</u>

(f) 於各結算日，銀行借款的賬面值與其公平值並無重大差異。公平值乃使用市場費率按已貼現現金流量釐定，屬於公平值層級第2級。

(g) 貴集團借款以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	4,137,502	4,407,091	4,179,359	4,015,168
美元	—	—	6,795,567	6,112,033
	<u>4,137,502</u>	<u>4,407,091</u>	<u>10,974,926</u>	<u>10,127,201</u>

(h) 貴集團於各年度的平均息票利率概述如下。

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
平均息票利率	<u>5.49%</u>	<u>4.84%</u>	<u>2.89%</u>	<u>3.55%</u>

## 貴公司

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期</b>				
公司債券	3,286,503	3,290,394	3,294,480	2,684,522
減：一年內到期的借款	—	—	(1,998,228)	(1,998,885)
	<u>3,286,503</u>	<u>3,290,394</u>	<u>1,296,252</u>	<u>685,637</u>
<b>即期</b>				
短期銀行借款—無抵押	290,000	390,000	500,000	700,000
關聯方借款	—	—	170,000	—
公司債券	—	400,000	1,998,228	1,998,885
	<u>290,000</u>	<u>790,000</u>	<u>2,668,228</u>	<u>2,698,885</u>
<b>總計</b>	<b><u>3,576,503</u></b>	<b><u>4,080,394</u></b>	<b><u>3,964,480</u></b>	<b><u>3,384,522</u></b>

(a) 貴公司借款的償還詳情如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	290,000	790,000	2,668,228	2,698,885
一至兩年	—	1,995,674	—	685,637
兩至五年	3,286,503	1,294,720	1,296,252	—
	<u>3,576,503</u>	<u>4,080,394</u>	<u>3,964,480</u>	<u>3,384,522</u>

(b) 貴公司借款面臨利率變動風險，於年／期末的合約重新定價日如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不足6個月	290,000	390,000	670,000	500,000
6至12個月	—	—	—	200,000
	<u>290,000</u>	<u>390,000</u>	<u>670,000</u>	<u>700,000</u>

(c) 貴公司借款以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	<u>3,576,503</u>	<u>4,080,394</u>	<u>3,964,480</u>	<u>3,384,522</u>

(d) 貴公司於各年度的平均息票利率概述如下。

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
平均息票利率	<u>5.39%</u>	<u>5.05%</u>	<u>4.39%</u>	<u>4.35%</u>

## 31 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產	167,220	161,722	152,421	165,028
遞延所得稅負債	(2,068,968)	(1,992,750)	(4,135,396)	(3,997,270)
遞延所得稅負債(淨額)	<u>(1,901,748)</u>	<u>(1,831,028)</u>	<u>(3,982,975)</u>	<u>(3,832,242)</u>

遞延所得稅賬目的變動總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	(2,024,211)	(1,901,748)	(1,831,028)	(3,982,975)
計入損益(附註13)	114,044	70,356	123,936	68,265
計入其他全面收入(附註13(e))	8,419	364	—	—
收購共同經營(附註38)	—	—	(2,358,331)	—
貨幣換算差額	—	—	82,448	82,468
年／期末	<u>(1,901,748)</u>	<u>(1,831,028)</u>	<u>(3,982,975)</u>	<u>(3,832,242)</u>

年／期內遞延所得稅資產變動(未有計及抵銷同一稅務司法權區結餘)如下：

遞延所得稅資產	物業、 廠房及 設備		按公平價值		減值撥備	稅務虧損	應付		總計
	未變現 溢利	計入損益 的金融負債	資產報廢 負債撥備	公司間利息 及預扣稅			其他		
	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
於二零一五年一月一日	156,778	2,902	39,210	—	—	—	—	225,637	
(扣除自)／計入損益	(6,893)	6,715	4,750	86	—	—	—	(665)	
於二零一五年十二月三十一日	149,885	9,617	43,960	86	—	—	—	224,972	
於二零一六年一月一日	149,885	9,617	43,960	86	—	—	—	224,972	
(扣除自)／計入損益	(8,179)	2,639	884	29,195	—	—	—	3,115	
於二零一六年十二月三十一日	141,706	12,256	44,844	29,281	—	—	—	228,087	
於二零一七年一月一日	141,706	12,256	44,844	29,281	—	—	—	228,087	
計入／(扣除自)損益	21,474	16,359	(2,223)	(29,281)	(20,972)	(38,617)	13,006	(40,254)	
收購一項共同營運	—	—	—	—	71,995	40,282	3,822	116,099	
貨幣換算差額	—	—	—	—	(2,220)	(816)	(342)	(3,378)	
於二零一七年十二月三十一日	163,180	28,615	42,621	—	48,803	849	16,486	300,554	
於二零一八年一月一日	163,180	28,615	42,621	—	48,803	849	16,486	300,554	
計入／(扣除自)損益	2,397	2,683	(148)	—	—	—	—	17,862	
貨幣換算差額	—	(143)	—	—	(1,837)	(32)	(621)	(2,633)	
於二零一八年三月三十一日	165,577	31,298	42,473	—	46,966	817	15,865	315,783	

年／期內遞延所得稅負債變動(未計及抵銷同一稅務司法權區結餘)如下：

遞延所得稅負債	按公平值					總計
	探礦及 勘探權	計入損益 的金融負債	可供出售 金融資產	物業、 廠房及設備	存貨	
	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
於二零一五年一月一日	(2,210,120)	(30,945)	(8,783)	—	—	(2,249,848)
計入損益	87,712	26,997	—	—	—	114,709
計入其他全面收益	—	—	8,419	—	—	8,419
於二零一五年十二月三十一日	(2,122,408)	(3,948)	(364)	—	—	(2,126,720)
於二零一六年一月一日	(2,122,408)	(3,948)	(364)	—	—	(2,126,720)
計入/(扣除自)損益	77,997	(10,756)	—	—	—	67,241
計入其他全面收益	—	—	364	—	—	364
於二零一六年十二月三十一日	(2,044,411)	(14,704)	—	—	—	(2,059,115)
於二零一七年一月一日	(2,044,411)	(14,704)	—	—	—	(2,059,115)
計入損益	42,352	1,427	—	99,840	20,571	164,190
收購一項共同營運 貨幣換算差額	—	—	—	(2,315,122)	(159,308)	(2,474,430)
貨幣換算差額	—	—	—	80,504	5,322	85,826
於二零一七年十二月三十一日	(2,002,059)	(13,277)	—	(2,134,778)	(133,415)	(4,283,529)
於二零一八年一月一日	(2,002,059)	(13,277)	—	(2,134,778)	(133,415)	(4,283,529)
計入/(扣除自)損益	23,540	(2,666)	—	29,529	—	50,403
貨幣換算差額	—	—	—	80,076	5,025	85,101
於二零一八年三月三十一日	(1,978,519)	(15,943)	—	(2,025,173)	(128,390)	(4,148,025)

倘有可能透過未來應課稅溢利變現有有關稅項優惠，則就已結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產。由於管理層相信有關稅項虧損不大可能於屆滿前被動用，貴集團並無確認下列遞延所得稅資產，其詳情如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未確認的遞延所得稅資產	61,866	66,399	86,203	101,006
其遞延收入並無確認的該等				
附屬公司的相關累計稅項虧損	247,463	265,594	386,918	410,917

上述並未確認為遞延所得稅資產的稅項虧損將於以下年度屆滿：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一六年	13,645	—	—	—
二零一七年	24,520	19,164	—	—
二零一八年	29,865	25,916	25,916	25,916
二零一九年	39,736	34,238	34,238	34,238
二零二零年	139,697	87,472	87,472	87,472
二零二一年	—	98,804	98,804	98,804
二零二二年	—	—	129,113	129,113
二零二三年	—	—	—	17,106
並無註明日期(附註(i))	—	—	11,375	18,268
	247,463	265,594	386,918	410,917

(i) 該等歸屬於山東黃金香港的未動用所得稅虧損可以無限期轉結。

## 32 資產報廢負債撥備

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日 止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	—	—	29,965	570,586
折現回撥的利息費用	—	871	5,021	2,299
額外撥備	—	29,094	182,754	—
收購共同經營	—	—	365,818	—
貼現率變動(附註15(a))	—	—	—	(11,785)
貨幣換算差額	—	—	(12,972)	(13,652)
年／期末	—	29,965	570,586	547,448

資產報廢負債撥備指未來關停及恢復項目的估計款項及時間。

## 33 其他非流動負債

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
鑫匯礦業收購金興金礦資產及 負債組合應付的代價(附註a)	—	—	61,430	56,960
就採礦權應付款項	25,394	17,745	10,094	10,094
法律申索撥備(附註b)	—	—	7,721	6,863
其他	1,352	1,352	4,190	3,915
	26,746	19,097	83,435	77,832
減：流動部分(附註a)	—	—	(12,992)	(8,523)
	26,746	19,097	70,443	69,309



- (a) 二零一七年九月二十六日，鑫匯礦業、青島平度金興金礦(「金興金礦」)及其原股東平度市新河鎮(原灰埠鎮)大莊子村民委員會簽署資產重組轉讓協議(「該協議」)。根據該協議，鑫匯礦業以人民幣174百萬元的總代價收購金興金礦的資產及負債組合(包括部分應收款項及應付款項、物業、廠房及設備以及勘探權)。截至二零一八年三月三十一日，貴集團已結清部分代價人民幣108百萬元而餘下不計息代價人民幣66百萬元(「餘下代價」)將於二零二六年前分期支付。於二零一八年三月三十一日，計入「其他非流動負債」的餘下代價的賬面值約為人民幣57百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣61百萬元)(初步按公平值確認隨後按攤銷成本計量)，而須於未來十二個月償還的即期部分約為人民幣9百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣13百萬元)。
- (b) 撥備1.1百萬美元(相等於約人民幣6.9百萬元)已確認，乃與貴集團共同營運的全資附屬公司MAG的若干未解決勞資申索有關。

### 34 股息

	截至十二月三十一日止年度			截至 三月三十一日
				止三個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一四年、二零一五年及 二零一六年的末期股息每股普通股 人民幣0.1元	142,307	142,307	184,410	—
二零一七中期股息每股普通股 人民幣0.08元	—	—	147,528	—
	<b>142,307</b>	<b>142,307</b>	<b>331,938</b>	<b>—</b>

根據日期為二零一八年五月十八日的分派通告，於二零一八年五月二十四日的合資格股東有權收取現金股息每股人民幣0.04元，總額達人民幣73,764,000元。

## 35 經營所得現金

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	(未經審核)				
除所得稅前溢利	981,737	1,697,976	1,604,445	417,803	489,550
就以下各項作出調整：					
—物業、廠房及設備折舊(附註8)	854,718	949,508	1,607,282	250,428	497,986
—攤銷(附註8)	631,996	619,519	648,678	165,397	158,779
—出售／撤銷物業、廠房及設備、 土地使用權及無形資產 所得虧損淨額	13,651	22,036	22,267	2,718	987
—減值撥備／(撥回)淨額(附註8)	19,000	3,537	(2,873)	2,315	(1,442)
—出售可供出售投資所得收益 淨額(附註7)	(53,774)	(2,456)	—	—	—
—出售附屬公司所得收益淨額 (附註7)	—	(58,253)	—	—	—
—遞延收入增加／(減少)	898	(5,510)	1,430	(638)	(198)
—黃金期貨／遠期合約的公平值 (收益)／虧損(附註7)	(27,174)	(1,067)	(11,305)	18,084	(17,077)
—分佔聯營公司溢利(附註12)	(22,881)	(27,662)	(34,024)	(7,950)	(9,028)
—融資成本(附註10)	451,033	376,361	575,966	112,108	190,685
—外匯(收益)／虧損淨額(附註10)	—	(763)	17,547	43	—
—財務收入(附註10)	(12,429)	(10,988)	(37,445)	(5,201)	(9,241)
	2,836,775	3,562,238	4,391,968	955,107	1,301,001
營運資金變動(未計及收購及 綜合入賬時的匯兌差額的影響)：					
—存貨	(44,650)	(679,007)	(58,466)	(329,894)	(448,657)
—貿易及其他應收款項	242,030	136,853	(348,751)	(116,655)	(80,243)
—貿易及其他應付款項	(240,585)	299,053	182,643	366,171	39,271
—其他非流動資產	(4,675)	(23,298)	63,131	35,385	719
經營所得現金	<b>2,788,895</b>	<b>3,295,839</b>	<b>4,230,525</b>	<b>910,114</b>	<b>812,091</b>

(a) 銷售物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產的所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值	20,466	49,631	32,823	2,902	13,273
出售物業、廠房及設備、 土地使用權 及無形資產的虧損淨額	(13,651)	(22,036)	(22,267)	(2,718)	(987)
資產報廢負債所用貼現率的變動	—	—	—	—	(11,785)
出售物業、廠房及設備、 土地使用權 及無形資產的所得款項	<b>6,815</b>	<b>27,595</b>	<b>10,556</b>	<b>184</b>	<b>501</b>

(b) 主要非現金交易

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴公司以總代價人民幣4,473,856,000元(透過向山東黃金集團、山東黃金有色礦業集團有限公司、山東黃金地質礦產勘查有限公司、金茂礦業集團及王志強發行 貴公司股份結算)購買歸來莊70.65%的股權、蓬萊100%的股權、東風項目及新立勘探權(附註27(b)(ii))。

## (c) 融資活動負債對賬

	融資活動負債對賬					總計
	按公平值					
	一年內 到期債券	一年後 到期債券	一年內 到期借款	一年後 到期借款	計入損益的 金融負債	
	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
於二零一五年一月一日	—	<b>(1,990,885)</b>	<b>(1,290,540)</b>	<b>(1,000,000)</b>	<b>(4,721,902)</b>	<b>(9,003,327)</b>
現金流量	—	(1,300,000)	591,024	880,000	57,507	228,531
關聯公司收取的利息	—	—	(37,456)	—	—	(37,456)
付予關聯公司的利息	—	—	5,973	—	—	5,973
其他非現金變動	—	4,382	—	—	(112,996)	(108,614)
於二零一五年十二月三十一日	—	<b>(3,286,503)</b>	<b>(730,999)</b>	<b>(120,000)</b>	<b>(4,777,391)</b>	<b>(8,914,893)</b>
現金流量	(400,000)	—	75,457	10,000	1,590,604	1,276,061
重新分類至流動負債	—	—	(22,000)	22,000	—	—
關聯公司收取的利息	—	—	(5,775)	—	—	(5,775)
付予關聯公司的利息	—	—	54,620	—	—	54,620
其他非現金變動	—	(3,891)	—	—	16,998	13,107
於二零一六年十二月三十一日	<b>(400,000)</b>	<b>(3,290,394)</b>	<b>(628,697)</b>	<b>(88,000)</b>	<b>(3,169,789)</b>	<b>(7,576,880)</b>

## 融資活動負債對賬

	按公平值				總計
	一年內 到期債券 人民幣千元	一年後 到期債券 人民幣千元	一年內 到期借款 人民幣千元	一年後 到期借款 人民幣千元	
現金流量	400,000	—	(189,300)	(6,905,184)	(9,249,307)
外匯調整	—	—	—	131,617	131,617
重新分類至流動負債	(1,998,228)	1,998,228	(66,000)	66,000	—
關聯公司收取的利息	—	—	(9,908)	—	(9,908)
付予關聯公司的利息	—	—	9,026	—	9,026
其他非現金變動	—	(4,086)	—	—	(26,799)
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>	<b>(1,998,228)</b>	<b>(1,296,252)</b>	<b>(884,879)</b>	<b>(6,795,567)</b>	<b>(5,751,411)</b>
現金流量	—	611,004	(450,674)	432,358	(139,350)
外匯調整	—	—	4,907	251,176	256,083
關聯公司收取的利息	—	—	(2,264)	—	(2,264)
付予關聯公司的利息	—	—	2,264	—	2,264
其他非現金變動	(657)	(389)	—	—	(15,582)
<b>於二零一八年三月三十一日</b>	<b>(1,998,885)</b>	<b>(685,637)</b>	<b>(1,330,646)</b>	<b>(6,112,033)</b>	<b>(6,499,031)</b>

**36 或然事項**

AGBII集團( 貴集團合營業務)所擁有的貝拉德羅礦確曾發生下列若干環境事故：

- 於二零一五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；
- 於二零一六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
- 於二零一七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。

截至二零一八年三月三十一日，AGBII的附屬公司MAG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。

在對損失或然性進行評估時，AGBII集團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。

貴集團已在其外部法律顧問協助下評估了有關法律訴訟。此外，貴集團若因第三方(包括政府機關)就 貴集團收購AGBII集團權益前發生的該等事故提起的法律訴訟對MAG的任何最終判決而蒙受任何損失，其將獲Barrick Gold Corporation給予彌償(惟僅直至二零一九年六月三十日為止)。因此，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， 貴集團並無任何其他可能導致 貴集團蒙受重大虧損的未決訴訟。

## 37 承擔

## (a) 資本承擔

貴集團於資產負債表日已簽約但尚未發生的資本開支如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年
物業、廠房及設備	202,509	159,997	355,692	487,394
採礦及勘探權	—	—	366,465	366,465

## (b) 經營租賃承擔－ 貴集團為承租人

貴集團根據可撤銷經營租賃協議租賃多個廠房及機器。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止財政年度以及截至二零一八年三月三十一日止三個月，自損益扣除的租賃開支披露於附註8。

貴集團根據不可撤銷經營租賃而須作出以下未來最低租賃付款的承諾如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年
土地及樓宇：				
—一年內	7,387	7,440	14,640	14,347
—一年到五年	16,063	14,207	31,294	31,385
—五年以上	88,731	91,639	90,981	90,919
	112,181	113,286	136,915	136,651
機器：				
—一年內	885	1,035	14,445	9,699
—一年到五年	3,205	2,270	18,989	16,430
—五年以上	300	200	—	—
	4,390	3,505	33,434	26,129
其他：				
—一年內	940	1,318	2,663	1,783
—一年到五年	166	100	575	751
	1,106	1,418	3,238	2,534
總計	117,677	118,209	173,587	165,314

## 38 業務合併

於二零一七年六月三十日，貴集團已完成收購AGBII集團的50%權益(附註11(b))。

下表概述於收購日期 貴集團或應付支付的代價、所收購資產及已承擔負債的公平值。

	千美元	人民幣千元
代價：		
於二零一七年六月三十日		
總代價總額－現金	989,700	6,704,624
可識別所收購資產及已承擔負債的確認金額		
貿易及其他應收款項	636	4,309
存貨	225,342	1,526,557
其他流動資產	4,440	30,078
非流動部分存貨	21,744	147,303
物業、廠房及設備	1,036,430	7,021,191
貿易及其他應付款項	(50,445)	(341,735)
其他非流動負債	(279)	(1,889)
撥備	(54,000)	(365,818)
遞延所得稅負債(淨額)	(348,124)	(2,358,331)
可識別淨資產總值	<b>835,744</b>	<b>5,661,665</b>
商譽(附註19)	153,956	1,042,959
	<u>989,700</u>	<u>6,704,624</u>

從遞延所得稅負債產生的商譽乃由可識別資產淨值公平值調整而產生。



## 39 與非控股權益的交易

## 收購於一間附屬公司的額外權益

- (i) 於二零一六年，貴公司以購買代價人民幣414,775,000元增購蓬萊的49%權益股份。於增購額外股份後，貴公司擁有蓬萊的全部股權。截至二零一六年十二月三十一日止年度蓬萊所有權權益變動對貴公司擁有人應佔股權的影響概述如下：

	二零一六年
	人民幣千元
已收購非控股權益賬面值	194,478
向非控股權益支付的代價	(414,775)
	<u>(220,297)</u>
於股權內確認的已付代價超出部分	<u>(220,297)</u>

- (ii) 截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止財政年度以及截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止三個月，山東金洲購回其僱員擁有的普通股，導致非控股權益減少及儲備增加。山東金洲股權變動對貴公司擁有人於各別年度/期間的應佔權益的影響概述如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所收購非控股權益的賬面值	19,596	10,524	13,368	—	—
就購回股份支付的代價	(18,264)	(9,583)	(12,056)	—	—
	<u>1,332</u>	<u>941</u>	<u>1,312</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
在權益內確認的收益	<u>1,332</u>	<u>941</u>	<u>1,312</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 40 關聯方交易

貴公司董事認為，於中國註冊成立的公司山東黃金集團為貴公司的母公司。山東省人民政府國有資產監督管理委員會為最終控股方。貴集團與母公司進行了大量交易。為盡可能披露關聯方交易的目的，貴集團已制定相關程序以幫助識別其客戶及供應商的直接所有權架構，來確定相關客戶及供應商是否為關聯方。

管理層相信其知悉的所有重大關聯方交易及餘額均已作出充分披露。向關聯方銷售貨品及提供服務，均按國家規定的價格或也可給予其他客戶的價格進行。貴集團認為此等銷售屬日常業務活動。除此等財務資料其他地方所詳述的交易外，貴集團與關聯方進行以下重大交易。

## (a) 與山東黃金集團及同系附屬公司的交易

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
購買電力	367,733	368,859	367,944	58,732	60,033
購買建築服務	131,516	125,875	103,944	9,961	14,829
購買加工服務	2,501	6,896	3,162	201	305
購買黃金	729,890	283,250	48,597	2,837	4,451
購買其他服務	18,642	11,615	29,565	1,402	1,977
總購買	1,250,282	796,495	553,212	73,133	81,595
出售加工服務	1,239	4	738	—	—
出售黃金	550,292	692,914	136,193	27,197	21,150
出售其他金屬	1,288	59,382	23,011	352	668
出售其他材料及服務	2,502	1,645	4,428	1,154	1,078
總銷售	555,321	753,945	164,370	28,703	22,896
收購採礦及勘探權	125,386	5,386	464,058	—	—
總收購	125,386	5,386	464,058	—	—

## (b) 物業租賃

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向山東黃金集團及同系 附屬公司支付的租金	4,322	4,116	4,209	1,052	3,291
向山東黃金集團及同系 附屬公司收取的租金	<u>7,787</u>	<u>6,964</u>	<u>7,213</u>	<u>1,803</u>	<u>1,803</u>

(未經審核)

## (c) 自關聯方取得的貸款

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自山東黃金集團及同系 附屬公司取得的貸款：					
年／期初	155,540	260,999	76,697	76,697	7,579
年／期內提取	73,976	30,000	20,000	—	—
年／期內已付還款	—	(165,456)	(90,000)	—	—
所收取的利息	31,483	3,141	1,582	872	—
已付利息	—	(51,987)	(700)	(326)	—
年／期末	<u>260,999</u>	<u>76,697</u>	<u>7,579</u>	<u>77,243</u>	<u>7,579</u>
自聯營公司取得的貸款：					
年／期初	310,000	30,000	40,000	40,000	279,300
年／期內提取	870,000	1,100,000	1,559,300	235,000	450,600
年／期內已付還款	(1,150,000)	(1,090,000)	(1,320,000)	(210,000)	(645,000)
所收取的利息	5,973	2,633	8,326	613	2,264
已付利息	(5,973)	(2,633)	(8,326)	(613)	(2,264)
年／期末	<u>30,000</u>	<u>40,000</u>	<u>279,300</u>	<u>65,000</u>	<u>84,900</u>

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
自關聯方取得的貸款總額：					
年／期初	465,540	290,999	116,697	116,697	286,879
年／期內提取	943,976	1,130,000	1,579,300	235,000	450,600
年／期內已付還款	(1,150,000)	(1,255,457)	(1,410,000)	(210,000)	(645,000)
所收取的利息	37,456	5,775	9,908	1,485	2,264
已付利息	(5,973)	(54,620)	(9,026)	(939)	(2,264)
年／期末	<b>290,999</b>	<b>116,697</b>	<b>286,879</b>	<b>142,243</b>	<b>92,479</b>

自關聯方獲得的貸款均以人民幣計值並於一年內到期。

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
平均利率	5.41%	4.86%	4.42%	4.69%	4.36%

## (d) 銷售／購買商品／服務產生的年末結餘

	於十二月三十一日			於
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>				
貿易應收款項				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	5,555	7,558	5,722	16,281
其他應收款項				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	50,008	61,878	65,430	14,249
— 聯營公司	—	52	—	—
	50,008	61,930	65,430	14,249
應收股息				
— 聯營公司	—	—	6,221	6,221
預付款項				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	2,750	2,998	2,171	3,421
於金融機構的存款				
— 聯營公司	129,567	133,374	598,532	753,653
其他非流動資產				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	480,988	15,456	476,155	476,155
	<b>668,868</b>	<b>221,316</b>	<b>1,154,231</b>	<b>1,269,980</b>
<b>應付關聯方款項</b>				
貿易應付款項				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	37,036	25,848	12,662	24,989
其他應付款項				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	83,127	503,376	517,147	512,488
應付股息				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	22,506	22,506	110,582	104,690
墊款				
— 山東黃金集團及同系附屬公司	45,173	60,269	37,849	38,288
其他非流動負債				
— 山東黃金集團	25,394	17,745	10,094	10,094
	<b>213,236</b>	<b>629,744</b>	<b>688,334</b>	<b>690,549</b>

## (e) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事(執行及非執行)，執行委員會成員及各部門主管。就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利					
—董事及監事	4,108	7,653	7,962	1,211	1,602
—其他主要管理人員	4,659	5,291	3,198	750	810
	<u>8,767</u>	<u>12,944</u>	<u>11,160</u>	<u>1,961</u>	<u>2,412</u>

## (f) 出售附屬公司

於二零一六年十月二十七日，董事會批准有關向山東黃金地產旅遊集團有限公司(「山東黃金旅遊」)轉讓 Shandong Xinyi Ornaments Ltd (「Shandong Xinyi」)及山東金博經貿有限公司(「山東金博」)的100%股權的建議。各方訂立股權轉讓協議，以分別按人民幣4,665,000元及人民幣55,850,000元向山東黃金旅遊轉讓 Shandong Xinyi及山東金博的100%股權。出售上述附屬公司股權所得收益分析如下：

	Shandong		總計
	Xinyi	山東金博	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
代價公平值	4,665	55,850	60,515
減：前附屬公司淨資產賬面值	—	(2,262)	(2,262)
已售權益收益	<u>4,665</u>	<u>53,588</u>	<u>58,253</u>

出售組別的資產及負債主要類別如下：

	於二零一六年 十月三十一日	
	Shandong	
	Xinyi	山東金博
	人民幣千元	人民幣千元
資產：		
— 現金及現金等價物	—	33
— 其他應收款項	—	390
— 物業、廠房及設備	—	109,847
— 土地使用權	—	17,249
出售附屬公司的總資產	—	127,519
負債：		
— 貿易及其他應付款項	—	(125,257)
出售附屬公司的負債總額	—	(125,257)
出售附屬公司的淨資產總值	—	2,262

## 41 董事福利及權益

## 董事及最高行政人員薪酬

各董事及最高行政人員薪酬載列如下：

截至二零一八年三月三十一日止三個月：

姓名	袍金	工資	花紅	社會福利	總計
	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
主席					
李國紅	—	39	155	15	209
執行董事					
陳道江	—	39	154	15	208
王立君	—	39	148	15	202
王培月	—	39	148	15	202
汪曉玲	—	39	147	15	201
湯琪	—	39	147	15	201
獨立非執行董事					
高永濤	—	45	—	—	45
盧斌	—	45	—	—	45
許穎	—	45	—	—	45
總計	—	369	899	90	1,358



截至二零一七年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金	工資	花紅	社會福利	總計
	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
主席					
李國紅	—	305	400	99	804
執行董事					
陳道江	—	133	335	81	549
王立君	—	204	259	82	545
王培月	—	245	703	87	1,035
汪曉玲	—	214	553	88	855
邱子裕*	—	144	337	114	595
湯琪**	—	24	—	5	29
獨立非執行董事					
高永濤	—	125	—	—	125
Bingsheng Teng***	—	110	—	—	110
姜軍****	—	110	—	—	110
盧斌*****	—	15	—	—	15
許穎*****	—	15	—	—	15
總計	—	1,644	2,587	556	4,787

\* 邱子裕自二零一七年十一月二十一日起不再擔任執行董事。

\*\* 湯琪自二零一七年十一月二十一日起獲選舉為執行董事。

\*\*\* Bingsheng Teng自二零一七年十二月八日起不再擔任獨立董事。

\*\*\*\* 姜軍自二零一七年十二月八日起不再擔任獨立董事。

\*\*\*\*\* 盧斌自二零一七年十二月八日起獲選舉為獨立董事。

\*\*\*\*\* 許穎自二零一七年十二月八日起獲選舉為獨立董事。

截至二零一六年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金	工資	花紅	社會福利	總計
	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
主席					
李國紅*	—	342	733	40	1,115
王立君**	—	246	169	71	486
執行董事					
陳道江	—	196	517	51	764
王培月***	—	160	694	51	905
汪曉玲****	—	90	529	31	650
邱子裕	—	144	364	58	566
畢洪濤*****	—	60	104	20	184
劉清德*****	—	112	—	—	112
孫佑民*****	—	127	—	20	147
獨立非執行董事					
高永濤	—	120	—	—	120
Bingsheng Teng	—	120	—	—	120
姜軍	—	120	—	—	120
總計	—	1,837	3,110	342	5,289

\* 李國紅自二零一六年五月十六日起獲選為主席。

\*\* 王立君自二零一六年五月十五日起不再擔任主席。

\*\*\* 王培月自二零一六年五月十六日起獲選為董事。

\*\*\*\* 汪曉玲自二零一六年五月十六日起獲選為董事。

\*\*\*\*\* 畢洪濤於二零一六年五月十六日起不再擔任董事。

\*\*\*\*\* 劉清德自二零一六年五月十六日起不再擔任董事。

\*\*\*\*\* 孫佑民自二零一六年五月十六日起不再擔任董事。

截至二零一五年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金	工資	花紅	社會福利	總計
	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
主席					
王立君*	—	185	190	56	431
陳玉民**	—	37	27	10	74
執行董事					
陳道江***	—	146	216	42	404
畢洪濤****	—	143	151	34	328
劉清德	—	144	182	38	364
孫佑民	—	144	220	46	410
邱子裕*****	—	144	179	44	367
崔侖*****	—	29	22	10	61
林樸芳*****	—	22	—	—	22
獨立非執行董事					
高永濤	—	120	—	—	120
Bingsheng Teng	—	120	—	—	120
姜軍	—	120	—	—	120
總計	—	1,354	1,187	280	2,821

\* 王立君自二零一五年二月十一日起獲選為主席。

\*\* 陳玉民自二零一五年二月十日起不再擔任主席。

\*\*\* 陳道江自二零一五年二月二十七日起獲選為董事。

\*\*\*\* 畢洪濤自二零一五年二月二十七日起獲選為董事。

\*\*\*\*\* 邱子裕自二零一五年二月二十七日起獲選為董事。

\*\*\*\*\* 崔侖自二零一五年二月十日起不再擔任主席。

\*\*\*\*\* 林樸芳自二零一五年二月十日起不再擔任主席。

除上文所披露董事薪酬外，若干董事亦為母公司及若干同系附屬公司董事，於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年三月三十一日止三個月自不同關聯公司收取薪酬，其中部分與彼等於各相關年度向貴集團提供的服務有關。由於董事認為按彼等向貴集團提供服務及彼等向母公司及有關同系附屬公司提供服務的比例分配該款項不切實際，故並無作出分配。

#### 42 報告期後事項

除在歷史財務資料所披露者外，於二零一八年三月三十一日後概無發生其他重大事項。

## III. AGBII的額外財務資料

貴集團於二零一七年六月三十日收購AGBII集團的50%權益。AGBII的收購前財務資料(包括AGBII於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的綜合資產負債表及截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月的綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表)列示如下：

## AGBII的綜合全面收入表

	第III節 附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
收益	1	706,251	683,258	309,192	320,188
銷售成本	2	(494,978)	(467,011)	(202,070)	(217,764)
毛利		211,273	216,247	107,122	102,424
一般及行政費用		(1,339)	893	300	(2,208)
勘探、評估及項目費用		(2,262)	(910)	(302)	(2,645)
減值撥回	3	—	275,200	—	—
貨幣換算虧損		(52,443)	(19,054)	(12,236)	(5,216)
其他(開支)/收入		(1,648)	1,025	1,434	46
經營溢利		153,581	473,401	96,318	92,401
財務收入	4	10,733	8,030	3,674	2,210
融資成本	4	(31,464)	(26,292)	(13,333)	(9,953)
除所得稅前溢利		132,850	455,139	86,659	84,658
所得稅費用	5	(62,624)	(168,320)	(33,305)	(33,989)
年/期內溢利		70,226	286,819	53,354	50,669
以下各項應佔：					
Argentina Gold (Bermuda) II Ltd.					
(「AGBII」)權益持有人		68,291	280,564	52,207	49,514
非控股權益		1,935	6,255	1,147	1,155
		70,226	286,819	53,354	50,669

## AGBII的綜合資產負債表

	第 III 節 附註	於十二月三十一日		於
		二零一五年	二零一六年	六月三十日
		千美元	千美元	二零一七年 千美元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
存貨的非流動部分		34,436	38,446	42,576
物業、廠房及設備	6	835,942	1,072,596	1,155,617
應收關聯方的應收貸款		649,163	221,651	—
應收關聯方的應收款項		37,507	1,583	—
其他資產		33	38	38
		<u>1,557,081</u>	<u>1,334,314</u>	<u>1,198,231</u>
<b>流動資產</b>				
現金及現金等價物		23,738	95,952	47,632
貿易應收款項		1,363	1,739	—
存貨	7	285,286	316,851	395,932
應收關聯方的應收款項		8,492	175,273	14
應收關聯方的應收 即期貸款		29,028	427,512	—
其他流動資產		112,896	67,063	90,713
		<u>460,803</u>	<u>1,084,390</u>	<u>534,291</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>2,017,884</u></u>	<u><u>2,418,704</u></u>	<u><u>1,732,522</u></u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
應付關聯方的應付款項		48,541	55	—
應付關聯方的應付貸款		400,000	92,000	282,850
撥備	8	59,383	60,042	110,809
遞延所得稅負債	9	230,197	334,390	355,073
		<u>738,121</u>	<u>486,487</u>	<u>748,732</u>

第 III 節 附註	於十二月三十一日		於 六月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應計費用	111,295	101,950	100,350
即期所得稅負債	—	—	629
應付關聯方的應付款項	2,946	68,368	2,305
應付關聯方的即期貸款	50,391	358,391	25,368
其他流動負債	738	1,360	541
	<u>165,370</u>	<u>530,069</u>	<u>129,193</u>
<b>負債總額</b>	<u>903,491</u>	<u>1,016,556</u>	<u>877,925</u>
AGBII 股東應佔分拆權益	1,084,736	1,366,215	787,214
非控股權益	29,657	35,933	67,383
<b>分拆權益總額</b>	<u>1,114,393</u>	<u>1,402,148</u>	<u>854,597</u>
<b>負債及分拆權益總額</b>	<u>2,017,884</u>	<u>2,418,704</u>	<u>1,732,522</u>

## AGBII的綜合權益變動表

第III節 附註	AGBII權益持有人應佔						
	普通股	股本	保留盈利	繳入盈餘	AGBII 權益 持有人 應佔分拆 權益總額	非 控股權益	分拆 權益總額
	(千股)	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一五年 一月一日的結餘	43	228,249	1,512,037	(728,573)	1,011,713	27,616	1,039,329
年內溢利	—	—	68,291	—	68,291	1,935	70,226
其他減少	—	—	—	4,732	4,732	106	4,838
於二零一五年 十二月三十一日 的結餘	43	228,249	1,580,328	(723,841)	1,084,736	29,657	1,114,393
於二零一六年 一月一日的結餘	43	228,249	1,580,328	(723,841)	1,084,736	29,657	1,114,393
年內溢利	—	—	280,564	—	280,564	6,255	286,819
其他減少	—	—	—	915	915	21	936
於二零一六年 十二月三十一日 的結餘	43	228,249	1,860,892	(722,926)	1,366,215	35,933	1,402,148
於二零一七年 一月一日的結餘	43	228,249	1,860,892	(722,926)	1,366,215	35,933	1,402,148
期內溢利	—	—	49,514	—	49,514	1,155	50,669
與擁有人的交易							
股息分派	—	—	(767,885)	—	(767,885)	—	(767,885)
非控股權益撥資	—	—	—	—	—	27,157	27,157
其他增加	—	—	—	139,370	139,370	3,138	142,508
於二零一七年 六月三十日的結餘	43	228,249	1,142,521	(583,556)	787,214	67,383	854,597

## AGBII的綜合現金流量表

	第III節		截至六月三十日止六個月	
	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
附註	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
經營活動				
年/期內溢利	70,226	286,819	53,354	50,669
就以下項目作出調整：				
折舊	109,506	120,081	51,540	63,558
融資成本淨額	20,731	18,262	9,659	7,744
減值撥回	—	(275,200)	—	—
所得稅費用	62,624	168,320	33,305	33,989
貨幣換算虧損淨額	52,443	19,054	12,236	5,216
出售非流動資產/ 投資的收益	(605)	(218)	(218)	(370)
營運資金變動	(22,390)	(49,827)	(3,167)	(107,540)
其他經營活動	8,743	(97,946)	(121,502)	(45,285)
除利息及所得稅前的 經營現金流量	301,278	189,345	35,207	7,981
已付利息淨額	(9,518)	(7,456)	—	(9,013)
已付所得稅	(17,880)	(3,863)	(2,735)	—
經營活動所得/ (所用)現金淨額	<b>273,880</b>	<b>178,026</b>	<b>32,472</b>	<b>(1,032)</b>
投資活動				
物業、廠房及設備 資本開支	(223,000)	(106,000)	(40,878)	(112,420)
發行應收貸款	(221,651)	—	—	—
結算應收貸款	221,651	—	—	—
投資活動所用現金淨額	<b>(223,000)</b>	<b>(106,000)</b>	<b>(40,878)</b>	<b>(112,420)</b>
融資活動				
債務				
預付款項	(31,200)	—	—	—
所得款項	—	—	—	25,368
非控股權益撥資	—	—	—	40,000
融資活動所用現金淨額	<b>(31,200)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>65,368</b>
現金及現金等價物匯率 變動的影響	(1,007)	188	(112)	(236)
現金及現金等價物 增加/(減少)淨額	18,673	72,214	(8,518)	(48,320)
年/期初現金及現金等價物	5,065	23,738	23,738	95,952
年/期末現金及現金等價物	<b>23,738</b>	<b>95,952</b>	<b>15,220</b>	<b>47,632</b>



## AGBII的額外財務資料附註

## 1 收益

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
現貨市場銷售	688,194	660,891	295,738	309,416
其他銷售	18,057	22,367	13,454	10,772
	<b>706,251</b>	<b>683,258</b>	<b>309,192</b>	<b>320,188</b>

截至二零一七年六月三十日止六個月，收益以扣除直接銷售稅零呈列(截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度：1,539,000美元及33,722,000美元)。

收益包括銷售AGBII礦山的副產品。

## 2 銷售成本

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
直接採礦成本	358,704	320,014	139,166	140,794
折舊	109,506	120,081	51,540	63,558
特許權開支	25,278	24,399	10,615	11,983
社區關係	1,490	2,517	749	1,429
	<b>494,978</b>	<b>467,011</b>	<b>202,070</b>	<b>217,764</b>

截至二零一七年六月三十日止六個月，直接採礦成本包括將存貨成本減至可變現淨值的費用零(截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度：零及15,848,000美元)及僱員成本52,187,000美元(截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度：36,121,000美元及85,681,000美元)。

直接採礦成本包括提取副產品的成本。

## 3 減值撥回

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，AGBII就非流動資產錄得減值撥回為零(二零一六年及二零一五年：分別為275,200,000美元及零)。

於二零一六年第四季度，AGBII管理層已檢討經營礦場的經更新礦山服務年限(「礦山服務年限」)計劃的減值或撥回情況並注意到並無減值跡象，但確已發現一項潛在減值撥回跡象。

由於貝拉德羅礦在阿根廷的成本結構改善，AGBII擴大礦山服務年限計劃的露天礦坑，使計劃中的預期產量及年數增加。該等變動增加了貝拉德羅礦的公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)，導致悉數撥回於二零一三年入賬的非流動資產減值虧損。經反映將會於減值資產發生的折舊金額後，二零一六年第四季度入賬減值撥回275百萬美元。基於礦山公平值減出售成本的可收回金額為16億美元。

## 4 財務收入及融資成本

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
利息	29,978	24,977	12,597	9,116
增值	1,486	1,315	736	837
財務收入	(10,733)	(8,030)	(3,674)	(2,210)
融資成本淨額	<u>20,731</u>	<u>18,262</u>	<u>9,659</u>	<u>7,743</u>

## 5 所得稅費用

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
利得稅				
即期稅項				
年／期內扣除	4,765	64,127	17,173	18,255
就過往年度／期間調整	558	—	—	(2,675)
	<u>5,323</u>	<u>64,127</u>	<u>17,173</u>	<u>15,580</u>
遞延稅項				
本年度／期間產生及撥回暫時差異	57,842	104,343	16,132	16,768
就過往年度／期間調整	(541)	(150)	—	1,641
	<u>57,301</u>	<u>104,193</u>	<u>16,132</u>	<u>18,409</u>
所得稅費用	<b><u>62,624</u></b>	<b><u>168,320</u></b>	<b><u>33,305</u></b>	<b><u>33,989</u></b>
稅項開支				
即期				
阿根廷	5,323	64,127	17,173	15,580
國際	—	—	—	—
	<u>5,323</u>	<u>64,127</u>	<u>17,173</u>	<u>15,580</u>
遞延				
阿根廷	57,301	104,193	16,132	18,409
國際	—	—	—	—
	<u>57,301</u>	<u>104,193</u>	<u>16,132</u>	<u>18,409</u>
所得稅費用	<b><u>62,624</u></b>	<b><u>168,320</u></b>	<b><u>33,305</u></b>	<b><u>33,989</u></b>

與阿根廷法定稅率對賬：

	截至		截至
	十二月三十一日止年度		六月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元
按35%法定稅率	46,497	159,299	29,630
因以下各項(減少)/增加：			
境外稅率影響	(1,474)	(861)	(326)
毋須納稅收入	(46,476)	(16,485)	436
遞延稅項結餘的貨幣換算虧損淨額	62,250	22,548	—
就過往年度/期間調整	17	(150)	—
其他預扣稅項	3,747	2,967	—
其他項目	(1,937)	1,002	4,249
<b>所得稅費用</b>	<b>62,624</b>	<b>168,320</b>	<b>33,989</b>

#### 阿根廷法定稅率

AGBII 經營所在境外稅務司法權區的稅率與阿根廷法定稅率有所不同。

#### 貨幣換算

遞延稅項結餘須就各期間匯率變動進行重新計量。最大結餘為阿根廷遞延稅項負債。截至二零一六年十二月三十一日止年度的所得稅費用為22,548,000美元(二零一五年：62,250,000美元)，主要由於阿根廷比索兌美元走弱引發換算虧損所致。該等虧損計入遞延稅項開支。

#### 6 物業、廠房及設備

	於		於
	十二月三十一日		六月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元
賬面淨值			
—樓宇、廠房及設備	125,212	293,846	294,934
—須予折舊礦業權成本	637,610	718,100	784,933
—毋須折舊礦業權成本	73,120	60,650	75,750
	<b>835,942</b>	<b>1,072,596</b>	<b>1,155,617</b>

## 7 存貨

	於十二月三十一日		於
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千美元	千美元	二零一七年 千美元
原材料			
— 礦石儲備	34,436	38,446	42,576
— 堆浸墊上的礦石	136,095	171,818	265,780
礦山經營供應品	132,092	120,184	124,327
在製品	17,099	17,134	5,825
製成品	—	7,715	—
	319,722	355,297	438,508
非流動礦石儲備	(34,436)	(38,446)	(42,576)
	<b>285,286</b>	<b>316,851</b>	<b>395,932</b>

## 8 撥備

## A. 撥備

	於十二月三十一日		於
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千美元	千美元	二零一七年 千美元
環境修復(「環境修復撥備」)	59,185	59,715	110,251
以股份為基礎的付款	198	327	558
	<b>59,383</b>	<b>60,042</b>	<b>110,809</b>

## B. 環境修復

	截至		截至
	十二月三十一日止年度		六月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元
於年／期初	59,249	59,185	59,715
年／期內(減少)／產生的環境修復撥備	(1,524)	(781)	49,699
現金結算	(26)	(4)	—
增值	1,486	1,315	837
於年／期末	<b>59,185</b>	<b>59,715</b>	<b>110,251</b>

所有環境修復撥備預期將於二零一七年至二零二零年期間進行最終結算。

## 9 遞延所得稅

## 確認及計量

倘AGBII資產負債表中的資產及負債賬面值與其稅基之間存在暫時性差異，則錄得遞延所得稅資產及負債。計量及確認遞延所得稅資產及負債會考慮以下各項：暫時性差異撥回時將適用的實質稅率；相關稅務法例的解釋；資產及負債稅基的估計；及所得稅費用的可抵扣性。此外，計量及確認遞延稅項資產會考慮稅務計劃策略。該等估計及因素產生時對其評估的變動影響會予以確認。遞延所得稅資產及負債的變動乃根據變動來源於收入淨額、其他全面收入及商譽之間分配。

## 遞延所得稅資產及負債的來源

	於十二月三十一日		於
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千美元	千美元	二零一七年 千美元
遞延所得稅資產			
— 環境修復	4,731	3,257	1,182
— 其他營運資金	17,392	19,319	1,132
— 其他	1,970	846	(131)
	<u>24,093</u>	<u>23,422</u>	<u>2,183</u>
遞延所得稅負債			
— 物業、廠房及設備	(229,382)	(332,196)	(332,276)
— 存貨	(24,908)	(25,616)	(24,980)
	<u>(254,290)</u>	<u>(357,812)</u>	<u>(357,256)</u>
遞延所得稅負債(淨額)	<u><b>(230,197)</b></u>	<u><b>(334,390)</b></u>	<u><b>(355,073)</b></u>

遞延所得稅負債 334,390,000 美元預期於一年之後變現。

## 確認遞延所得稅資產

遞延所得稅資產經考慮地方稅法的影響而確認。當 AGBII 認為存在足夠積極證據表明遞延所得稅資產將有可能變現時，則悉數確認遞延所得稅資產。所考慮的主要因素為：

- 應課稅收入的歷史及預期未來水平；
- 影響稅項資產能否變現的稅務計劃；及
- 撥回應課稅暫時性差異的性質、金額及預期時間。

未來收入水平主要受以下各項影響：黃金、銅及銀的市場價；生產黃金及銅儲量的預測未來成本及開支；探明及可信黃金及銅儲量的數量；市場利率；及外幣匯率。倘該等因素或其他情況變化，則會對反映可能產生的遞延稅項資產金額的最近評估的遞延資產確認作出調整。

## 未確認的遞延所得稅資產

	於十二月三十一日		於 六月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元
阿根廷	—	98,396	—

未確認的遞延所得稅資產涉及非資本虧損結轉98,396,000美元，將於二零二一年到期。

## 遞延所得稅結餘變動的來源

	截至 十二月三十一日止年度		截至 六月三十日 止六個月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千美元	千美元	千美元
與暫時性差異變動相關的 遞延所得稅(開支)/抵免：			
—物業、廠房及設備	(44,902)	(102,814)	(7,006)
—環境修復	(271)	(1,474)	(2,074)
—存貨	(19,088)	(708)	635
—其他	6,960	803	(9,963)
	<u>(57,301)</u>	<u>(104,193)</u>	<u>(18,408)</u>

## IV. 期後財務報表

貴公司或貴集團概無就二零一八年三月三十一日後直至本報告日期各個任何期間編製經審核財務報表。除本報告所披露外，貴公司並未在二零一八年三月三十一日後的任何期間宣派或支付股息。