

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



ZHAOJIN

ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LIMITED*

招金礦業股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1818)

截至二零一二年十二月三十一日止年度全年業績公告

財務概要

截至2012年12月31日止年度，本集團收入約為人民幣7,602,960,000元（2011年：人民幣5,741,105,000元），較去年增長約32.43%。

截至2012年12月31日止年度，本集團淨利潤約為人民幣2,046,818,000元（2011年：人民幣1,722,735,000元），較去年增長約18.81%。

截至2012年12月31日止年度，歸屬於母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.66元（2011年：人民幣0.57元），較去年增長約15.79%。

截至2012年12月31日止年度，母公司股東應佔溢利約為人民幣1,923,521,000元（2011年：人民幣1,661,578,000元），較去年增長約15.76%。

董事會建議向全體股東每股派送現金股息人民幣0.24元（未除稅）（2011年：人民幣0.21元（未除稅））。

招金礦業股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一二年十二月三十一日止年度（「本年度」）之綜合業績。

綜合損益表

截至2012年12月31日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	3	7,602,960	5,741,105
銷售成本		<u>(3,907,984)</u>	<u>(2,677,362)</u>
毛利		3,694,976	3,063,743
其他收入及收益	3	124,759	122,213
銷售及分銷成本		(74,261)	(55,805)
管理費用		(777,177)	(614,646)
其他支出		(95,035)	(137,910)
財務成本	4	(218,847)	(98,016)
分佔一間聯營公司收益		<u>10,166</u>	<u>6,940</u>
除稅前溢利	5	2,664,581	2,286,519
所得稅開支	6	<u>(617,763)</u>	<u>(563,784)</u>
本年度溢利		<u><u>2,046,818</u></u>	<u><u>1,722,735</u></u>
應佔溢利：			
母公司擁有人		1,923,521	1,661,578
非控股股東		<u>123,297</u>	<u>61,157</u>
		<u><u>2,046,818</u></u>	<u><u>1,722,735</u></u>
母公司普通股股東應佔之每股盈利	8		
— 每股基本及攤薄盈利（人民幣：元）		<u><u>0.66</u></u>	<u><u>0.57</u></u>

綜合損益表

截至2012年12月31日止年度

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本年度溢利	<u>2,046,818</u>	<u>1,722,735</u>
其他綜合溢利		
境外經營折算差異	<u>6</u>	<u>(1,640)</u>
除稅後其他綜合溢利	<u>6</u>	<u>(1,640)</u>
本年度綜合溢利	<u>2,046,824</u>	<u>1,721,095</u>
應佔綜合溢利：		
母公司擁有人	<u>1,923,527</u>	<u>1,659,938</u>
非控股股東	<u>123,297</u>	<u>61,157</u>
	<u>2,046,824</u>	<u>1,721,095</u>

綜合財務狀況報表

2012年12月31日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,373,428	4,926,700
土地租賃預付款項		240,815	236,604
商譽		813,942	586,674
其他無形資產		3,743,571	2,591,403
於聯營公司投資		45,830	42,220
長期按金		31,729	24,856
遞延稅項資產		203,994	159,196
其他長期資產		1,134,539	761,635
		<u>13,587,848</u>	<u>9,329,288</u>
非流動資產合計			
		<u>13,587,848</u>	<u>9,329,288</u>
流動資產			
存貨		2,010,998	2,131,257
應收貿易款項及票據	9	140,966	45,620
預付款項及其他應收款項		844,775	520,951
按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資		32,409	8,732
衍生金融工具		–	9,367
現金及現金等價物		1,350,650	1,245,872
		<u>4,379,798</u>	<u>3,961,799</u>
流動資產合計			
		<u>4,379,798</u>	<u>3,961,799</u>
流動負債			
應付貿易款項	10	407,817	1,537,825
其他應付款項及預提費用		1,014,090	501,170
計息銀行及其他借貸		3,167,645	1,510,160
應付所得稅		325,296	341,913
一年內到期的其他長期負債		19,421	–
撥備		20,095	19,827
		<u>4,954,364</u>	<u>3,910,895</u>
流動負債合計			
		<u>4,954,364</u>	<u>3,910,895</u>
流動(負債)／資產淨額		<u>(574,566)</u>	<u>50,904</u>
總資產減流動負債		<u>13,013,282</u>	<u>9,380,192</u>

綜合財務狀況報表 (續)

2012年12月31日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借貸		56,908	158,109
公司債券		2,682,886	1,491,047
遞延稅項負債		621,277	476,190
遞延收入		248,635	149,672
撥備		70,631	77,727
其他長期負債		85,320	30,000
		<u>3,765,657</u>	<u>2,382,745</u>
非流動負債合計		3,765,657	2,382,745
		<u>9,247,625</u>	<u>6,997,447</u>
淨資產			
		9,247,625	6,997,447
權益			
歸屬於母公司擁有人之權益			
股本		2,965,827	2,914,860
儲備		4,726,390	3,056,674
擬派期末股息	7	711,799	612,121
		<u>8,404,016</u>	<u>6,583,655</u>
非控股權益		843,609	413,792
		<u>9,247,625</u>	<u>6,997,447</u>
權益合計		9,247,625	6,997,447

財務資訊附註

2012年12月31日

1.1 編制基準

本財務報表已根據香港註冊會計師協會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（其中包括所有的香港財務報告準則，香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋），香港普遍採納之會計原則以及香港公司條例披露規定而編制。除權益投資及衍生金融工具以公允價值計量外，其餘財務資料按歷史成本慣例編制。持作出售組則以帳面價值與公允價值扣除相關出售成本孰低計量。財務報表以人民幣（「人民幣」）列值，所有金額均調整至最接近的千位，除非特別標註。

合併基礎

綜合財務報表包括截至二零一二年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之財務報表。附屬公司的財務報表與本公司的報表期間一致，會計政策一致。附屬公司之經營業績從實際收購日或集團取得控制權之日起綜合計算，並繼續綜合至該控制停止。集團內各公司之間所有往來賬餘額、重大交易、未實現損益、股利均於綜合時抵銷。

附屬公司的綜合損益需非控制權益分擔，即使此結果會導致負的餘額。

附屬公司中所有權的變動在非失去控制權的情況下，按照權益法處理。

如果本集團失去一個附屬公司的控制，應該終止確認(i)附屬公司的資產（包括商譽）和負債，(ii)非控股權益的賬面價值及(iii)記錄在所有者權益的累計的外幣報表折算差異，並且確認(i)收到的對價的公允價值，(ii)任何保留的投資的公允價值及(iii)任何盈餘或虧損計入損益。本集團原確認在綜合損益表中的股份構成需重分類至損益或留存溢利。

1.2 會計政策的變更和披露

本集團於本會計年度財務報告中首次採用以下修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號修訂本： 首次執行香港財務報告準則－ 嚴重惡性通脹及就首次採納者撤銷固定日期
香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第7號修訂本： 金融工具：披露－轉讓金融資產
香港會計準則第12號修訂本	香港會計準則第12號修訂本： 所得稅－遞延所得稅：收回相關資產

採納經修訂香港財務報告準則並未對該等財務報表產生重大財務影響。

1.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團於財務報表內並無應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號修訂本 首次採納香港財務報告準則－政府貸款 ²
香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第7號修訂本金融工具： 披露－金融資產和金融負債的抵銷
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
香港財務報告準則第11號	聯合安排 ²
香港財務報告準則第12號	其他實體權益的披露 ²
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號和 香港財務報告準則第12號修訂本	香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號和 香港財務報告準則第12號的修訂－過渡指引 ²
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號和 香港會計準則第27號(2011)修訂本	香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號和 香港會計準則第27號(2011)的修訂－投資實體 ³
香港財務報告準則第13號	公允價值計量 ²
香港會計準則第1號修訂本	香港會計準則第1號的修訂呈列 財務報表－呈列其他綜合溢利項目 ¹
香港會計準則第19號(2011)	僱員福利 ²
香港會計準則第27號(2011)	獨立財務報表 ²
香港會計準則第28號(2011)	聯營公司及合營企業投資 ²
香港會計準則第32號修訂本	香港會計準則第32號的修訂：金融工具 呈列－金融資產和金融負債的抵銷
香港財務呈報－詮釋第20號 二零零九年至二零一一年週期 香港財務報告準則之年度改進	露天採礦生產階段的剝礦成本 ² 2012年6月發佈的香港財務報告準則 的修訂本 ²

¹ 於二零一二年七月一日或之後開始之年度生效

² 於二零一三年一月一日或之後開始之年度生效

³ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度生效

⁴ 於二零一五年一月一日或之後開始之年度生效

預期會對本集團產生重大影響的更多變更信息如下：

香港財務報告準則第7號修訂本規定，實體須披露有關抵銷權及相關安排（例如抵押品協議）的資料。該等披露將為使用者提供評估淨額結算安排對實體財務狀況的影響的有用資料。所有根據香港會計準則第32號*金融工具：呈列抵銷*的已確認金融工具須作出該等新披露。該等披露亦適用於受限於可執行的總淨額結算安排或類似協議的已確認金融工具，不論其是否根據香港會計準則第32號抵銷。本集團預期自二零一三年一月一日起採納該等修訂。

於二零零九年十一月頒佈的香港財務報告準則第9號為最終完全取代香港會計準則第39號*金融工具：確認及計量*的全面計劃的第一階段的第一部分。此階段修訂的重點為金融資產分類和計量。金融資產不再分為四類，而是根據實體管理財務資產的業務模式及金融資產的合同現金流量特徵，於後續期間按攤銷成本或公允價值計量。此舉旨在改進和簡化香港會計準則第39號規定的金融資產分類與計量方式。

於二零一零年十一月，香港會計師公會就金融負債頒佈香港財務報告準則第9號的新增規定（「新增規定」），並將香港會計準則第39號現行的對金融工具的終止確認原則納入香港財務報告準則第9號內。大多數新增規定與香港會計準則第39號一致，僅影響通過公允價值選擇，指定為以公允價值計量且變動進入損益的金融負債的計量。就該等負債而言，由信用風險變化而產生的負債公允價值變動金額，須於其他綜合收益中列報。除非於其他綜合收益中就負債的信用風險呈列公允價值變動，會於損益中產生或擴大會計差異，否則其餘公允價值變動金額於損益中列報。然而，新增規定並不涵蓋按公允價值選擇納入的貸款承諾和財務擔保合約。

香港財務報告準則第9號旨在全面取代香港會計準則第39號。在此完全替代之前，香港會計準則第39號中對對沖和金融資產減值部分的規定仍然適用。本集團將從二零一五年一月一日起開始執行香港財務報告準則第9號。於涵蓋所有階段的最終標準頒佈時，本集團將連同其他階段量化其影響。

香港財務報告準則第10號制訂適用於所有實體（包括特殊目的實體或結構性實體）的單一控制模式。其載有一項控制的新釋義，乃用以釐定綜合入賬之實體。相較於香港會計準則第27號及香港（常務詮釋委員會）－詮釋第12號*綜合－特殊目的的實體*的規定，香港財務報告準則第10號引進的變動要求本集團管理層做出重大判斷以釐定受控制之實體。香港財務報告準則第10號取代了香港會計準則第27號*綜合及獨立財務報表*解釋綜合財務報表會計法的部分。其亦載有香港（常務詮釋委員會）－詮釋第12號中提出的問題。通過初步的分析，香港財務報告準則第10號未對集團的投資有任何影響。

香港財務報告準則第11號取代了香港會計準則第31號*合營企業的權益*及香港（常務詮釋委員會）－詮釋第13號*共同控制實體－合營企業的非貨幣性注資*。其闡述了共同控制的合營安排的會計處理。該準則下僅區分兩種形式的合營安排（即共同經營及合營企業），合營企業採用比例合併法的選擇權不予保留。通過初步分析，香港財務報告準則第11號未對本集團的財務報表有重大影響。

香港財務報告準則第12號載有過往載於香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表、香港會計準則第31號於合營企業的權益及香港會計準則第28號於聯營企業的投資中的有關附屬公司、合營安排、聯營企業及結構性實體的披露規定。其亦就該等實體引入一系列新披露規定。

2012年7月，香港會計師公會發佈的香港財務報告準則第10號，香港財務報告準則第11號和香港財務報告準則第12號的修訂本中申明了香港財務報告準則第10號的過渡指引，免除了全面追溯調整這些準則，只要求提供前一期的調整對比信息。修訂本中申明只有僅集團控制的企業合併結果在香港財務報告準則第10號第一次使用時和香港會計準則第27號或者香港（常務詮釋委員會）— 詮釋第12號不同時需要追溯調整。同時，對於非合併企業的披露，修訂本移除了對香港財務報告準則第12號第一次使用前之期間的對比信息的呈列要求。

2012年12月頒佈的香港財務報告準則第10號修訂本定義了投資實體，並提供了滿足定義的企業免除合併的情況。投資實體根據香港財務報告準則第9號需要將子公司以公允價值計量，變動進損益，而非將它們合併。香港財務報告準則第12號和香港會計準則第27號(2011)相應的進行了修訂。香港財務報告準則第12號的修訂本同時也要求了對投資實體的披露。這些修訂將不影響本集團，因為本公司未滿足香港財務報告準則第10號定義的投資實體。

已因頒佈香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號而對香港會計準則第27號及香港會計準則第28號作出相應修訂。本集團預期自二零一三年一月一日起採納香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號以及有關香港會計準則第27號(2011)及香港會計準則第28號(2011)，以及於二零一二年七月及十二月頒佈的該等準則的後續修訂。

香港財務報告準則第13號載有公允價值的精確定義及公允價值計量的單一流源頭以及各項應用香港財務報告準則的披露規定。倘因其他香港財務報告準則規定或批准而已使用該準則，則該準則並無改變本集團須使用公允價值的情況，惟須就公允價值的應用辦法提供指引。本集團預期自二零一三年一月一日起採納香港財務報告準則第13號。

香港會計準則第1號修訂本就其他綜合收益的呈列項目之分組進行了修訂。在未來某個時間可重新分類至損益（或於損益重新使用）之項目（例如對沖投資淨額的淨收益、換算境外業務的匯兌差額、現金流量對沖的變動淨額及可供出售資產的淨虧損或收益）將與不得重新分類之項目（例如有關界定福利計劃及重估土地及樓宇的精算收益及虧損）分開呈列。此修訂本只影響呈列，不影響財務狀況或表現。本集團預期自二零一三年一月一日起採用該等修訂。

香港會計準則第19號(2011)包括從基本改變以至簡單闡明及重新措辭之多項修訂。經修訂之準則就界定退休福利計劃之入賬引起重大變動，包括取消遞延確認精算收益及虧損之選擇。其他變動包括離職福利確認時間之修改、短期僱員福利之分類及界定福利計劃之披露。本集團預期自二零一三年一月一日起採用香港會計準則第19號(2011)。

香港會計準則第32號修訂本釐清「現行可合法行使抵消權」對於抵消金融資產和金融負債的含義，該等修訂亦釐清香港會計準則第32號的抵銷標準可應用於結算系統（例如中央結算所系統），而該系統乃採用非同步的總額結算機制。本集團將自二零一四年一月一日起採納該等修訂，而該等修訂將不會對本集團的財務狀況或表現構成任何影響。

於二零一二年六月頒佈之二零零九年至二零一一年週期香港財務報告準則之年度改進就一系列香港財務報告準則作出修訂。本集團預期自二零一三年一月一日起採用該修訂。各項準則均設有過渡性條文。雖然部分修訂之採用將導致會計政策的變更，但該類修訂預期對本集團無重大影響。預期對本集團產生重大影響之修訂詳細信息如下：

- (a) 香港會計準則第1號呈列財務報表：釐清自願性額外比較資料與最低規定比較資料之間的差異。一般而言，最低規定比較期間為上個期間。當實體自願提供上個期間以外的比較資料時，其須於財務報表的相關附註中載入比較資料。額外比較資料毋須包含完整財務報表。

此外，該修訂釐清，當實體變更其會計政策、作出追溯重列或進行重新分類，而有關變動對財務狀況表構成重大影響，則須呈列上個期間開始時的期初財務狀況表。然而，上個期間開始時的期初財務狀況表的相關附註則毋須呈列。

- (b) 香港會計準則第32號金融工具：呈列：釐清向權益持有人作出分派所產生的所得稅須按香港會計準則第12號所得稅入賬。該修訂移除香港會計準則第32號的現有所得稅規定，並要求實體就向權益持有人作出分派所產生的任何所得稅須應用香港會計準則第12號的規定。

2. 分部資料

對於管理層，根據產品及服務的差別，本集團按下列方式劃分經營分部：

- (a) 金礦業務，黃金開採和冶煉業務；
- (b) 銅礦業務，包含銅礦開採和冶煉業務；
- (c) 其他主要包括本集團其他投資活動。

管理層關注本集團的分部業績以決定如何在各分部間進行資源分配和評估其表現。分部業績是根據分部利潤／（虧損）進行評估。該分部利潤為經調整的除稅前溢利／（虧損）。經調整的除稅前溢利／（虧損）與本集團的除稅前溢利計量一致，利息收入、財務成本及總部費用不在此計量內。

分部資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及其他不包括在分部資產內的總部資產，因為這些資產基於一組來管理。

分部負債不包括計息銀行及其他借貸，公司債券，遞延稅項負債及其他不包括在分部負債內的總部負債，因為這些負債基於一組來管理。

分部間的銷售和交易參考與第三方進行交易的市場交易定價。

本集團業務單位營運狀況如下：

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>6,818,659</u>	<u>784,301</u>	<u>-</u>	<u>7,602,960</u>
分部業績	2,592,971	279,221	(4,814)	2,867,378
調節項：				
利息收入				16,050
財務成本				(218,847)
除稅前溢利				<u>2,664,581</u>
分部資產	13,870,756	2,483,094	59,153	16,413,003
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>1,554,643</u>
資產合計				<u>17,967,646</u>
分部負債	1,957,648	217,432	16,225	2,191,305
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>6,528,716</u>
負債合計				<u>8,720,021</u>
其他分部資料				
資本支出*	2,776,109	1,518,934	2	4,295,045
於聯營企業權益	45,830	-	-	45,830
於損益中確認之減值損失	15,827	520	-	16,347
分佔一間聯營企業收益	10,166	-	-	10,166
折舊及攤銷	395,044	43,665	18	<u>438,727</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、土地租賃預付款及其他無形資產的增加，包括通過收購附屬公司的資產。

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	金礦業務 人民幣千元	銅礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入				
來自外部客戶收入	<u>5,094,331</u>	<u>646,774</u>	<u>–</u>	<u>5,741,105</u>
分部業績	2,105,022	287,899	(20,743)	2,372,178
調節項：				
利息收入				12,357
財務成本				<u>(98,016)</u>
除稅前溢利				<u>2,286,519</u>
分部資產	11,115,126	753,417	17,476	11,886,019
調節項：				
總部資產及其他未分配資產				<u>1,405,068</u>
資產合計				<u>13,291,087</u>
分部負債	2,436,695	209,875	11,564	2,658,134
調節項：				
總部負債及其他未分配負債				<u>3,635,506</u>
負債合計				<u>6,293,640</u>
其他分部資料				
資本支出*	1,846,005	197,573	440	2,044,018
於聯營企業權益	42,220	–	–	42,220
於損益中確認之減值損失	1,851	736	–	2,587
分佔一間聯營企業收益	6,940	–	–	6,940
折舊及攤銷	450,513	29,657	61	480,231
探礦資產撇銷	7,444	–	–	<u>7,444</u>

* 資本支出包括物業、廠房及設備、商譽、土地租賃預付款及其他無形資產的增加，包括通過收購一間附屬公司和收購一間共同控制企業獲得的資產。

地域信息

因為集團超過99%的資產在中國境內，並且超過99%的收入在中國境內實現，因此地域分部及客戶服務分部信息不作進一步的披露。

主要客戶的信息

金礦業務中約有人民幣5,985,000,000元（二零一一年：人民幣4,450,000,000元）的收入來自單一客戶。

3. 收入、其他收入及收益

收入指已售貨品抵減銷售退回，折讓及各種政府附加費（如適用）的發票淨值，及所提供服務的價值。

關於收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入		
銷售貨品：		
黃金	6,370,246	4,825,511
銅	738,578	587,953
白銀	280,154	105,531
硫礦產品	82,381	36,747
其他副產品	142,665	199,896
提供服務：		
黃金及白銀加工	32,325	32,662
	<u>7,646,349</u>	<u>5,788,300</u>
減：政府附加費	<u>(43,389)</u>	<u>(47,195)</u>
收入	<u><u>7,602,960</u></u>	<u><u>5,741,105</u></u>
其他收入及收益		
政府補助金	48,377	27,612
原材料銷售	47,145	43,158
利息收入	16,050	12,357
公允價值淨收益：		
按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資	2,264	—
出售物業、廠房及設備收益	968	289
議價收購收益	—	13,840
其他	9,955	24,957
其他收入及收益	<u><u>124,759</u></u>	<u><u>122,213</u></u>

4. 財務成本

關於財務成本的分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息		
— 五年內全部償還	171,519	42,416
— 五年後償還	228	171
短期融資券之利息	39,494	6,534
公司債券之利息	84,318	76,543
小計	295,559	125,664
減：利息資本化	(82,837)	(33,194)
撥備附加利息	6,125	5,546
合計	218,847	98,016

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除下列各項：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
售出存貨成本及提供服務	3,907,984	2,677,362
員工成本：		
工資及薪金（包括董事薪酬）	548,277	426,250
內退福利	14,557	16,416
界定供款計劃：		
— 退休成本	80,317	61,380
— 其他員工福利	94,449	61,863
總員工成本	737,600	565,909
核數師酬金	2,400	2,200
土地租賃預付款項攤銷*	12,378	8,443
採礦權攤銷*	103,347	83,113
折舊	323,002	388,675
出售物業、廠房及設備虧損	8,245	14,144
經營租賃租金	9,648	7,233
應收款項減值	16,347	2,587
採礦資產撇銷	—	7,444
公允價值損失，淨額：		
— 按公允價值計量且將其變動計入損益之權益投資	(2,264)	43,814
— 衍生金融工具	—	633

* 本年度的土地租賃預付款項及採礦權攤銷於綜合損益表中列作為「銷售成本」。

6. 所得稅開支

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

中國大陸當期企業所得稅（「企業所得稅」）已按組成本集團根據二零零八年一月一日批准及生效之中國企業所得稅法而確定的呈報應課稅收入按25%（二零一一年：25%）稅率作出撥備，除幾家在中國大陸享受優惠稅率的子公司使用15%的稅率。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%（二零一一年：16.5%）計提。

於有關年度所得稅開支的主要組成如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本集團：		
香港利得稅	-	-
中國大陸企業所得稅 — 年度開支	673,393	625,895
遞延稅項	(55,630)	(62,111)
所得稅年度開支合計	<u>617,763</u>	<u>563,784</u>

7. 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
普通股：		
擬派期末股息 — 每股人民幣0.24元 (二零一一年：每股人民幣0.21元)	<u>711,799</u>	<u>612,121</u>

董事會建議向全體股東每股派送現金股利人民幣0.24元（未除稅）（二零一一年：每股人民幣0.21元（未除稅））。

本年度擬派末期股息方案已提呈即將舉行之股東週年大會以待本公司股東批准。

8. 母公司普通股股東應佔之每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通股股東應佔盈利，以及本年度之已發行普通股的加權平均數2,919,107,000（二零一一年：2,914,860,000）計算獲得。

由於不存在攤薄事項，於二零一二年和二零一一年十二月三十一日止年度本集團之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

每股基本及攤薄盈利的計算基礎如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
溢利：		
母公司普通股股東應佔之盈利	<u>1,923,521</u>	<u>1,661,578</u>
	二零一二年 千股	二零一一年 千股
股份：	2,965,827	2,914,860
於有關年度適用於計算每股基本及 攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>2,919,107</u>	<u>2,914,860</u>

9. 應收貿易款項及應收票據

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收貿易款項	140,966	29,174
應收票據	<u>-</u>	<u>16,446</u>
	<u>140,966</u>	<u>45,620</u>

按發票日期計算的應收貿易款及票據的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於90日內到期的未償還結餘	<u>140,966</u>	<u>45,620</u>

應收貿易款項及應收票據中應收關聯方金額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
－ 招金集團之附屬公司	82,925	—

應收關聯方貿易款項或應收票據無抵押、不計息，預計將於60天內收回。

應收貿易款項及票據為不計息應收款。截至二零一二年十二月三十一日本年度超過79% (二零一一年：78%) 的銷售均通過上海黃金交易所進行。給其他客戶的信用期一般為30天到60天，無重大應收款已到期或發生減值。

10. 應付貿易款項

於二零一二年十二月三十一日，應付賬款餘額主要係尚未結款的金精礦採購款。應付賬款不計息，期限一般為60天。

按發票日期計算的應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	391,582	1,524,780
一年以上但兩年內	11,774	9,009
兩年以上但三年內	2,275	1,954
三年以上	2,186	2,082
	407,817	1,537,825

本集團應付賬款期末餘額中應付關聯方金額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付關聯方款項：		
－ 招金集團之附屬公司	4,579	—

應付關聯方金額無抵押，不計息且預計清償期為60天，與關聯方向其主要客戶提供的信用期一致。

管理層討論與分析

本年業績

黃金產量

截至2012年12月31日止年度，本集團共完成黃金總產量27,677.5千克（約889,851.62盎司），比去年增長17.39%。其中：礦產黃金18,086千克（約581,476.96盎司），比去年增長約13.49%，冶煉加工黃金9,591.5千克（約308,374.66盎司），比去年增長約25.53%。

收入

截至2012年12月31日止年度，本集團收入約人民幣7,602,960,000元（2011年：人民幣5,741,105,000元），較去年增長約32.43%。

淨利潤

截至2012年12月31日止年度，本集團淨利潤約為人民幣2,046,818,000元（2011年：人民幣1,722,735,000元），較去年增長約18.81%。

每股盈利

截至2012年12月31日止年度，歸屬於母公司普通股股東應佔之每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.66元（2011年：人民幣0.57元），較去年增長約15.79%。

業績分析

盈利大幅增長的原因主要是因為於本年度本集團黃金產量大幅增加和較高的黃金售價。

建議分配方案

董事會建議向全體股東每股派送現金股息人民幣0.24元（未除稅）（2011年：人民幣0.21元（未除稅））。

就分派現金股息而言，內資股股東的股息將以人民幣宣派和支付，而H股股東的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付。

本公司年度分配方案的建議須待股東於2013年5月27日（星期一）舉行的截至2012年12月31日止年度股東週年大會（「2012年度股東週年大會」）上批准，方可作實。

若分配方案的建議於2012年度股東週年大會上通過，預期於2013年6月30日（星期日）或之前向於2013年6月4日（星期二）名列本公司股東名冊的股東派發截至2012年12月31日止年度末期股息。

根據中國相關稅務規則及法規（統稱「中國稅法」），本公司向名列本公司2013年6月4日（星期二）H股股東名冊上的非居民企業（具有中國稅法賦予該詞彙的涵義）派發末期股息時，須代扣代繳10%的企業所得稅。

根據中國稅法，本公司向名列本公司2013年6月4日（星期二）H股股東名冊上的個人股東派發末期股息時，須代扣代繳個人所得稅。根據H股個人股東所居住國家與中國之間之雙邊稅務協議以及中國大陸與香港或澳門之間就雙邊稅務協議之規定，H股個人股東有權享有若干稅收協議待遇。本公司將代身為香港居民、澳門居民或該等與中國就股息稅率為10%之個人所得稅而訂立雙邊稅務協議之國家居民之H股個人股東，按10%稅率代扣代繳及繳付個人所得稅。倘H股個人股東為該等與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率低於10%之國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協議待遇管理辦法（試行）〉的通知》（國稅發[2009]124號）代為辦理享受有關協議待遇之申請。倘H股個人股東為與中國就個人所得稅稅率協定股息稅率高於10%但低於20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民，本公司將按協定之實際稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國並無訂立任何雙邊稅務協議之國家居民或與中國就個人所得稅協定股息稅率為20%而訂立雙邊稅務協議之國家居民及屬其他情況，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據中國稅法，本公司有責任向名列本公司2013年6月4日（星期二）H股股東名冊上的非居民企業及個人股東代扣代繳因獲派發末期股息而須支付的企業所得稅及個人所得稅。於2013年6月4日（星期二）名列本公司H股股東名冊上的居民企業（具有中國稅法賦予該詞彙的涵義）及境外居民個人股東如不希望本公司代扣代繳企業所得稅及個人所得稅，須於2013年5月30日（星期四）下午4時30分或之前將有關中國稅務當局出具以茲證明其為居民企業或個人股東的相關文件送交香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

本公司將嚴格遵守中國稅法及相關政府部門規定，代扣代繳企業所得稅及個人所得稅。對於任何因未在上述規定時間內提交相關文件而出現對代扣代繳企業所得稅及個人所得稅爭議的非居民企業及個人股東，本公司將不承擔任何責任。

市場綜述

在全球貨幣量化寬鬆大環境的影響下，黃金價格在2012年依然表現不俗，但受到歐債危機、全球經濟放緩等不利因素的影響，年內國際金價上漲動力不及往年，未創歷史新高，始終未突破1,800美元／盎司的重要壓力位，全年呈現「M」型的走勢。縱觀2012年，金價在年初處於回調以來的低點，以1,560美元／盎司開盤，後一路穩步反彈走高，於2012年2月29日升至上半年高點1,790美元／盎司。此後金價大幅跳水，於5月中上旬再次跌破1,600美元／盎司，並於5月16日跌至1,527美元／盎司。隨後在1,530美元／盎司至1,640美元／盎司的區間內震動近三個月時間。8月中旬受美聯儲第三輪量化寬鬆貨幣政策影響，金價開始了年內第二輪上漲，於10月5日升至年內高點1,795美元／盎司，此後金價出現了與上半年類似的下跌行情，最低跌至1,625美元／盎司，年底收於1,675美元／盎司，全年平均價為1,669美元／盎司。上海黃金交易所的「9995金」以人民幣320.00元／克開盤，最高至人民幣362.50元／克，最低至人民幣228.88元／克，收盤價為人民幣334.30元／克。本年度平均金價約為人民幣339.81元／克。

2012年中國黃金產量繼續穩步增加，連續第六年蟬聯全球第一大產金國的寶座。根據中國黃金協會統計，2012年中國黃金產量達到403.05噸，比上一年增長約11.66%。

本集團於本年度在上海黃金交易所銷售黃金的平均價格約為人民幣344.48元／克，較上一年度的人民幣332.75元／克上升了約3.523%，比上海黃金交易所平均價格339.81元／克高出人民幣4.67元／克。

業務回顧

安全環保深入建設，發展環境持續穩定

2012年，公司始終堅持「黃金有價，生命無價」的安全生產理念和「先要綠水青山，再要金山銀山」的環保理念，深入開展了「安全責任落實月」、「環保風暴治理」、綠色礦山創建等安全環保活動，公司安全環保累計投入人民幣11,200萬元，其中安全費用投入和使用達人民幣8,000餘萬元，環保治理資金達人民幣3,200餘萬元。埠內礦山順利建成了安全避險六大系統，機械化程度、信息化技術應用領域不斷拓展，企業本質安全化水平進一步提高。全年杜絕了重大安全生產事故及環境污染事故。公司被評為「山東省安全生產工作先進單位」。

生產組織不斷優化，黃金產量實現穩步提升

2012年，公司積極應對停產、限電、炸藥限量等困難挑戰，黃金產量實現穩步提升。埠內礦山強化生產組織，持續優化工藝系統，完成礦產金產量13,646.7千克（約43.87萬盎司），同比提高9.54%。夏甸金礦、大尹格莊金礦、金翅嶺金礦等骨

干企業帶動支撐作用進一步凸顯；進入成長收獲期的埠外礦山持續做大做強，各企業不斷加快基建技改進度，大力實施管理上台階工程，完成礦產金產量4,439.3 千克（約14.27萬盎司），同比提高27.67%。新疆、甘肅兩大礦業基地得以發展壯大，早子溝金礦、招金北疆等企業成為推動公司發展的重要增長極。

地質探礦實現新突破，企業發展再添新動力

2012年，公司堅持「科研先行」的原則，大力實施地質探礦戰果工程、希望工程，共完成地質探礦投資約為人民幣2.07億元，完成坑探工程67,636米，鑽探工程303,050米，探礦新增黃金資源儲量91.5噸。在埠內形成了夏甸金礦、大尹格莊金礦兩個過百噸、埠外形成了早子溝金礦、招金白雲及青河礦業三個過30噸的大型資源儲備基地。

截至2012年12月31日，依據澳大利亞聯合礦石儲量委員會（「JORC」）準則，本集團黃金資源量為690.18噸（2,219萬盎司），較去年增長23.69%，可採儲量為355.78噸（1,143.9萬盎司），較去年增長19.77%。

走出去戰略穩步推進，跨越發展能力不斷提高

2012年，招金礦業牢牢掌握競爭主動權，新疆、甘肅礦業集群外圍的資源整合實現新突破。公司以內資股定向增發的方式收購後倉探礦權及大沙溝探礦權，以現金方式收購甘肅簸箕溝金礦、鷹咀山金礦、山西梨園金礦，新疆奧凱公司、甘肅鑫瑞礦業及山東栖霞五彩龍公司等多個項目，累計新增探礦權面積159.55平方公里、採礦權面積36.6988平方公里，簽署股權轉讓協議7份，收購黃金資源量83.9噸，收購銅資源量26.8萬噸。

項目建設快速推進，產能規模進一步膨脹

2012年，是招金礦業的基建技改深化年。公司累計完成投資人民幣11.39億元，完成井巷工程量46.55萬立方米，建築面積10.91萬平方米，訂購設備661台套，安裝設備979台套。早子溝金礦、招金白雲、鑫慧銅業等25個建設項目全面完成進度計劃，企業規模進一步膨脹，尤其是埠外的新疆、甘肅等生產基地，快速發展的態勢更加明顯。

科研創新體系日趨完善，科技支撐動力不斷增強

2012年，公司共投入科研費用人民幣9,604萬元，實施科研項目60項，獲得省級或省級以上各類科研創新獎項4項，獲得實用新型專利授權34項。其中，金翅嶺金礦《多循環空氣提升微壓浸出技術開發與應用》、新疆星塔礦業《難處理複雜金精礦循環流態化提金新技術研究與應用》分別獲得山東省和新疆自治區科技進步獎；招金貴合《氰化尾渣資源綜合利用技術》、河東金礦《河東金礦床構造—岩漿—礦化網絡解析與成礦預測》獲得了中國黃金協會科技進步一等獎。科技對發展的支撐力進一步增強，為進一步提升科技創新能力奠定了基礎。

內部運營不斷完善，企業效益得到大幅攀升

2012年，面對原材料、人力等成本剛性上升的挑戰，公司苦練內功，精細管控，經濟運營質量和效益顯著提升。在物流管理方面，創新物資設備統購、廠家直供、招投標管理等制度，建立了現代物流信息管控新模式，全公司完成修舊利廢節約成本人民幣2,685萬元。在財務管理方面，優化資金管理，壓縮非生產性開支，並加大優惠政策和資金爭取。全年爭取稅收優惠人民幣1.65億元，爭取國家扶持資金人民幣1.47億元。在黃金銷售方面，公司強化風險管控，科學把握銷售時機，黃金銷售價格比上海黃金交易所平均銷售價格高出人民幣4.67元／克。在公司治理方面，公司審計風控、法務、人力資源、黨群事務、設備能源管理、行政辦公、信息化建設等綜合管控與服務能力全面提升。卓有成效的運營管理，使公司繼續在行業內保持了低成本的核心競爭優勢。

文化建設得到強化，公司和諧發展的凝聚力顯著增強

2012年，公司高揚大道合行文化旗幟，唱響解放思想、跨越發展主旋律。公司找准主攻方向，確立了打造「生態環保型、高效發展型、安全健康型和四方滿意型」的現代化四型礦山新目標。「把企業當星級賓館經營，把礦山當生態景區管理」，成為招金踐行安全發展、綠色發展、科學發展的生動實踐。評先樹優、青年聯誼、文藝匯演、崗位練兵、職代會建設等活動，使職工的物質和精神文化需求得到切實保障。公司品牌建設有序推進，在喀交會、亞歐博覽會、中國礦業大會的精彩亮相，進一步提升了招金在資源大省和行業內的影響力度。2012年，公司大力開展政企共建、村企共建、警企共建，聯村聯戶等活動，和諧社區建設取得豐碩成果。公司全年各類捐款達到人民幣1,236萬元，向岷縣泥石流受災地區捐款，新疆、甘肅希望工程捐資助學以及公司內部救危濟困的壯舉，給招金品牌增添了責任招金、仁義招金的厚重底蘊。

財務分析

收入

本集團於截至2012年12月31日止年度的收入約為人民幣7,602,960,000元（2011年：人民幣5,741,105,000元），較去年增加約32.43%（2011年：增加40.10%）。有關增幅主要因為黃金產量大幅增加及黃金銷售價格較高。

銷售成本

本集團於截至2012年12月31日止年度的銷售成本約為人民幣3,907,984,000元（2011年：人民幣2,677,362,000元），較去年增加約45.96%（2011年：增加49.83%）。有關升幅主要由於本年度黃金銷售量增加以及單位成本上升所致。

毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利及毛利率分別約為人民幣3,694,976,000元（2011年：人民幣3,063,743,000元）及約48.60%（2011年：53.37%），較去年毛利增長約20.60%（2011年：增長約32.58%）及毛利率減少約4.77%（2011年：減少3.03%）。毛利上升乃主要由於黃金銷售量增加及黃金售價較高所致，而毛利率下降則是由於單位成本略有上升所致。

其他收入及收益

本集團於本年度的其他收入及收益約為人民幣124,759,000元（2011年：人民幣122,213,000元），較去年增加約2.08%（2011年：下降0.76%），較2011年度保持平穩。

銷售及分銷開支

本集團於截至2012年12月31日止年度的銷售及分銷開支約為人民幣74,261,000元（2011年：人民幣55,805,000元），較去年度增加約33.07%（2011年：增加46.01%）。有關增幅主要是由於運輸費用增長所致。

行政開支及其他開支

本集團於本年度的行政開支及其他經營開支約為人民幣872,212,000元（2011年：人民幣752,556,000元），較2011年增加約15.90%（2011年：增加14.81%）。有關增幅主要是由於擴充業務及工資水平調整導致的工資成本上升所致。

融資成本

本集團於截至2012年12月31日止年度的融資成本約為人民幣218,847,000元（2011年：人民幣98,016,000元），較2011年增長約123.28%（2011年：增長6.15%），有關增幅主要是由於本年度本集團貸款增加所致。

所得稅開支

本集團截至2012年12月31日止年度的所得稅開支較去年增加約人民幣53,979,000元，主要由於本集團稅前利潤增加所致。本年度中國境內企業所得稅按呈報應課稅收入的25%（2011年：25%）稅率作出撥備（除部分設立在新疆的子公司按15%的優惠稅率作出撥備）。本年度香港利得稅按在香港取得的估計應課稅溢利的16.5%（2011年：16.5%）計提。本集團於本年度無任何香港利得稅發生。本集團於本年度的有效稅率為23.18%（2011年：24.66%）。

母公司擁有人應佔溢利

本集團於截至2012年12月31日止年度的母公司擁有人應佔溢利約為人民幣1,923,521,000元，較2011年度的約人民幣1,661,578,000元增長約15.76%（2011年：增長38.27%）。

流動資金及資本資源

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

現金流量及營運資金

本集團的現金及現金等價物，由2011年12月31日約人民幣1,245,872,000元增加至2012年12月31日約人民幣1,350,650,000元。該等增加主要由於本集團2012年經營活動產生的現金淨流入、貸款的增加及發行債券籌資所致。

於2012年12月31日，本集團持有的現金和現金等價物餘額以港元列值的金額約為人民幣15,461,000元（2011年：人民幣16,495,000元），以美元列值的金額約為人民幣13,374,000元（2011年：人民幣50,026,000元）。其他所有本集團持有的現金及現金等價物以人民幣列值。

借貸

於2012年12月31日，本集團共有約人民幣3,224,553,000元（2011年：人民幣1,668,269,000元）的未償還銀行貸款及其他借貸，其中約人民幣3,167,645,000元（2011年：人民幣1,510,160,000元）須於一年內償還，約人民幣45,832,000元（2011年：人民幣151,735,000元）須於二至五年內償還，及人民幣約11,076,000元（2011年：人民幣6,374,000元）需於五年後償還。於2012年12月31日，本集團未償還的公司債券約為人民幣2,682,886,000元（2011年：人民幣1,491,047,000元），須於二至五年內償還。本年度本集團貸款增加的主要原因是為滿足日益增長的收購礦產資源、資本開支以及經營活動營運資金的需求。

本集團之所有銀行借貸及其他借貸以人民幣列值。於二零一二年十二月三十一日，本集團約77%的銀行借貸為固定利率。

槓桿比率

本集團使用槓桿比率管理資金，即淨負債除以總權益加淨負債。淨負債為本集團的計息銀行及其他借貸及公司債券扣除現金及現金等價物的餘額。2012年12月31日的槓桿比率為33.0%（2011年12月31日：21.5%），隨著本集團融資渠道的持續擴展以及業務的不斷擴展，本年度本集團的槓桿比率呈現合理增長的趨勢。

市場風險

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

金價及其他商品價值風險

價格風險

本集團價格風險主要與黃金、白銀及銅市場價格波動有關，該等波動可對本集團經營業績產生影響。

本集團於本年度進行了AU(T+D)合約（以下簡稱「合約」）之交易，以預防潛在價格波動對黃金交易造成之影響，其實質為一種遠期商品合約。在合約的框架下，本集團可以在繳納總持倉金額10%為保證金的基礎上，以當天的價格進行黃金的遠期銷售或遠期購買。購買合約後，可通過實物交割或反向操作的方式來結束合約。合約對交割期限無特殊限制。本集團本年度未進行任何長期的合約框架。

遠期商品合約之交易價格受本集團管理層嚴格監控。截至二零一二年十二月三十一日，本集團所有遠期商品合約已經通過實物交割進行結算。因此，商品價格的變動對本集團及本公司的利潤和所有者權益不會產生任何影響。

利率風險

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

本集團於本年度未使用過任何利率掉期，以對沖其利率風險。

外匯風險

本集團之交易均以人民幣進行。人民幣兌美元的匯率波動可能影響國際及本地金價，進而對本集團的經營業績構成影響。匯率波動可能對本集團兌換或換算成港幣的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。另外，本集團於本年度並無由於匯率波動而進行任何套期保值活動。

業務展望

堅持對外開發不動搖，為發展儲備資源後勁

2013年，公司將進一步優化併購方式，實現對外開發新突破。年內計劃投資人民幣10億元，確保收購黃金資源儲量20噸，收購優質探礦權面積50平方公里，採礦權面積5平方公里。一是實施集團化併購。緊盯大資源、大項目，堅持高層次合作，認真研究各地招商引資的政策動向。二是實施區域化併購，充分發揮新疆、甘肅產業基地的輻射帶動作用，加大產業集群外圍的資源整合力度。三是實施國際化併購，跟蹤推進重點項目，加強國際礦業投資和管理團隊，加快建設招金的海外礦業基地。

集中優勢力量，推進找礦突破工程

2013年，圍繞資源儲量過千噸的戰略目標，以科研探礦為指導，突出重點區域，加大探礦投入。計劃投資地質探礦資金人民幣2.5億元，確保新增黃金資源儲量80噸。埠內以招平斷裂帶為重點，在夏甸金礦、大尹格莊金礦、蚕莊金礦開展地質探礦大會戰；埠外以早子溝金礦、兩當招金、招金北疆、銅輝礦業、招金白雲等企業為突破口，構建新的資源儲備基地。

以創新驅動為統領，提高發展質量和效益

2013年，公司將構建以企業為主體、產學研相結合的技術創新體系。全年規劃實施科研項目63項，完成投資人民幣1.52億元。一是創新科技工藝。以黃金資源綜合利用示范基地為載體，集中力量突破一批探採選冶領域的行業關鍵技術。在採礦領域，重點加大機械化和智能化改造力度，引進和推廣採掘多功能機、機器人等先進設備；在選礦領域，通過引進新設備、磨礦新技術、新型選礦藥劑等，加快選礦設備與工藝技術的更新換代，全面提高選冶回收率。在氰化冶煉領域，加快推進氯化焙燒技術研究，確保招金貴合資源綜合利用項目按計劃進行。二是創新信息技術。重點推進生產管理、安全管理、設備能源管理、物流管理、人力資源管理、合同管理等協同辦公平台建設。充分利用信息化進一步優化和改進傳統的管理模式，推行移動辦公，簡化審批流程，提高工作效率。

持續優化價值鏈系統，全速推進企業發展

2013年，公司將重點強化融資、投資和運營管理三大價值鏈系統能力。一是在融資方面，強化多渠道、低成本融資方式，進一步拓寬資金來源，保持充足的現金流。二是在投資方面，要持續提升發現和把握投資機會的能力。全力推進各項項目建設，全年計劃投資人民幣15.01億元，實施建設項目41項。埠內繼續以山東省黃金資源綜合回收利用示範基地建設為主線；埠外重點推進早子溝金礦、豐寧金龍、招金白雲三大採礦擴建工程。三是在運營管理方面，完善公司治理體制，開展專業管理升級和降本增效活動，並持續優化管理團隊績效考核體制，激發企業發展的活力，全面提高發展質量和效益。

提升發展層次和境界，建設美麗幸福招金

2013年，公司以廣闊胸懷和智慧打造一個美麗幸福的新招金。一是建設本質安全健康的新招金，為發展提供安全保障。二是建設綠色生態的新招金。按照建設「生態環保型、高效發展型、安全健康型和四方滿意型」四型礦山的整體部署，依靠嚴格的環保監測制度，實現綠色發展、低碳發展。三是建設和諧穩定的新招金，為企業發展創造穩定的內外部環境。四是建設具有社會責任的新招金。強化對員工的責任和對社區的建設，加大企業文化建設，為公司跨越發展提供動力。

收購事項

- (1) 於2011年5月2日，本公司與煙台景泰投資諮詢有限公司簽訂股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，本公司同意以人民幣9,000,000元的價格收購和政鑫源礦業有限公司15%的股權。股權轉讓完成後，本公司將持有和政鑫源礦業有限公司95%的股權。

於2012年1月10日，該項目股權轉讓手續已全部完成。

由於煙台景泰投資諮詢有限公司是和政鑫源礦業有限公司的主要股東，為本公司的關連人士，故該項收購對本公司構成關連交易，由於該收購事項的每項相關百分比率符合最低豁免水平的要求，故根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14A項可豁免公告、申報及獨立股東批准規定。

- (2) 於2011年12月1日，本公司與招遠市張星鎮人民政府訂立《合作協議書》。根據《合作協議書》，訂約各方已同意成立紀山合營企業，該合營企業將主要於中國山東省招遠市從事黃金勘探和開採。紀山合營企業的註冊資本將分別由本公司及招遠市張星鎮人民政府擁有95%及5%。經公司地質專家估算，紀山合營企業金金屬量約1,510千克，礦石量約368,867噸，平均品位約4.09克／噸。

於2012年10月26日，該合營企業的工商登記工作已經完成。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。有關詳情已載於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn內日期為2011年12月7日的公告。

- (3) 於2011年12月21日，本公司之全資附屬公司招遠市金亭嶺礦業有限公司（「金亭嶺」）與山東招金集團招遠黃金冶煉有限公司在煙台聯合產權交易中心訂立資產轉讓協議，金亭嶺通過競價摘牌的方式以人民幣28,000,000元獲得早陽山探礦權及其附屬資產，早陽山探礦權所佔面積為16.20平方公里。該礦場具有良好成礦條件及發展前景，以及良好基建及設施。根據過往在礦場所進行的勘查工作，估計推定及推斷的礦石量約379,881噸，金金屬量約1,267千克，平均品位約為3.34克／噸。

於2012年8月24日，該項目的產權變更工作已經完成。

該項收購對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn內日期為2011年12月21日的公告。

- (4) 於2011年12月30日，本公司與付曉亮、施成永、周健、倪蓓愛及韓小松等五名自然人訂立股權轉讓協議。本公司以現金代價人民幣605,000,000元收購拜城縣滴水銅礦開發有限責任公司79%的股權。滴水金銅礦為一金銅礦項目，其中金品位達到0.41克／噸，金金屬量2,757千克；銀品位達到9.39克／噸，銀金屬量235,312千克；銅品位達到1.06%，銅金屬量265,600噸。

於2012年1月5日，該次股權轉讓手續已全部完成。

該項收購對本公司構成上市規則第14章項下須予披露的交易，有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn內日期為2011年12月30日的公告。

- (5) 於2012年3月23日，本公司與招金有色礦業有限公司（「招金有色」）（招金集團的全資附屬公司）訂立轉讓協議。據此，招金有色有條件同意出售，而本公司有條件同意購買後倉探礦權及新疆金瀚尊礦業投資有限公司（「金瀚尊礦業」）的全部股權。本次收購的黃金資源儲量合共為26,199.82千克，總代價為人民幣597,845,200元。本公司通過向招金有色配發及發行內資股的方式悉數支付，發行價格為每股港幣14.46元，約合人民幣11.73元，發行數量為50,967,195股新內資股。

該項收購已獲得山東省人民政府國有資產監督管理委員會、本公司股東週年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會的批准。截至2012年7月6日，金瀚尊礦業的工商登記變更工作已經完成。於2012年12月31日，本公司本次發行的工商變更工作也已全部完成。

該項收購對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn內日期分別為2012年3月23日的公告及2012年4月13日的通函中。

- (6) 於2011年11月2日，本公司之子公司青河縣金都礦業開發有限公司（「青河礦業」）與新疆杭均礦業有限公司（「杭均礦業」）簽訂了《礦權轉讓與資產收購框架協議書》（「框架協議書」）。於2012年4月15日，青河礦業與杭均礦業簽訂了框架協議書之補充協議，收購青河縣庫布蘇北金礦普查探礦權49%的權益，該金礦普查探礦權剩餘51%的權益為中國人民武裝警察部隊黃金第八支隊所有。該探礦權面積74.5平方公里，保有333類礦石量251萬噸，金金屬量11,679.48千克，探礦權49%的權益及所附資產代價為人民幣200,000,000元。本次礦權轉讓完成後，將給青河礦業地質勘查和2,000噸／日生產提供外圍探礦和一定的資源保障。

於本公告日期，該項目礦權轉讓手續尚在進行中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

- (7) 於2012年5月17日，本公司之合營公司若羌縣昌運三峰山金礦有限責任公司與若羌縣奧凱礦業開發有限責任公司股東簽署了《股權轉讓合同》，以人民幣60,000,000元收購若羌縣奧凱礦業開發有限責任公司100%的股權，該公司持有若羌縣大青山金礦探礦權和駱駝峰金礦探礦權，面積45.63平方公里，333以上級別銅礦石量26.84萬噸，銅金屬量3,181噸，品位1.19%。該項收購為若羌縣昌運三峰山金礦有限責任公司外圍開發提供了發展空間。

於本公告日期，該項目股權轉讓手續尚在進行中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

- (8) 於2012年6月28日，本公司與甘肅省地質礦產勘查開發局第二地質礦產勘查院（「二勘院」）就岷縣天昊黃金有限責任公司（「岷縣天昊」）相毗鄰的甘肅省岷縣鹿兒壩簸箕溝區段金礦探礦權項目，簽訂了《合併重組協議書》及《補充協議》。岷縣天昊通過吸收合併二勘院的全資子公司岷縣盛源礦業有限公司擁有的鹿兒壩簸箕溝區段金礦進行重組。重組完成後，本公司持有岷縣天昊74%的股權，二勘院持有岷縣天昊26%的股權。本次重組收購探礦權面積6.06平方公里。根據詳查報告，估算資源儲量礦石量192萬噸，金金屬量4,827千克，金平均品位2.51克／噸。

於本公告日期，該項目合併重組手續尚在進行中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

- (9) 2012年9月22日，本公司與克什克騰旗盛燁礦業有限公司簽訂股權轉讓協議，根據股權轉讓協議，本公司以人民幣142,800,000元收購靈丘縣梨園金礦有限責任公司「梨園金礦」51%的股權，收購探礦權面積2.0021平方公里，金金屬量6,276.45千克，金平均品位5.20克／噸；銀金屬量73.18噸，銀平均品位60.61克／噸。

於2012年12月19日，該項目股權轉讓手續已經完成。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

- (10) 2012年11月8日，本公司與深圳市海仕通投資集團有限公司「海仕通」和甘肅省地質礦產勘查開發局第三地質礦產勘查院「三勘院」簽署股權轉讓協議，根據股權轉讓協議，本公司以人民幣255,000,000元收購甘肅鑫瑞礦業有限公司「鑫瑞礦業」51%的股權。鑫瑞礦業擁有格婁昂探礦權，探礦權面積為19.13平方公里，已勘探地區保有資源礦石量1,118.73萬噸，金金屬量27,381.00千克，金平均品位2.45克／噸。股權轉讓完成後，鑫瑞礦業將成為本公司的非全資附屬公司。

於本公告日期，該項目股權轉讓手續尚在進行中。

由於海仕通為甘肅招金貴金屬冶煉有限公司的股東，三勘院為甘肅招金貴金屬冶煉有限公司及甘肅省合作早子溝金礦有限責任公司的股東，因此為本公司的關連人士，此項交易構成本公司之關連交易，但可獲豁免有關申報、公告及獨立股東批准的規定。有關詳情已載於聯交所網站 www.hkexnews.com.hk 及本公司網站 www.zhaojin.com.cn 內日期為2012年12月13日的公告。

- (11) 2012年12月17日，本公司與中信礦業科技發展有限公司「中信礦業」簽訂股權轉讓協議，根據股權轉讓協議，本公司以人民幣91,800,000元收購中信礦業持有肅北縣金鷹黃金有限責任公司51%股權，收購探礦權和探礦權面積分別為0.432平方公里和23.02平方公里，礦石量108.42萬噸，金金屬量7,564.23千克，金品位6.98克／噸；伴生銀33,285千克。

於本公告日期，該項目股權轉讓手續尚在進行中。

由於中信礦業是若羌縣昌運三峰山金礦有限責任公司的股東，因此為本公司的關連人士，此項交易構成本公司的關連交易，但可獲豁免有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

- (12) 2012年12月26日，本公司通過全資子公司－斯派柯國際貿易有限公司及其子公司星河創建有限公司與高艷玲、李繼寧兩名自然人簽訂股權轉讓協議，根據股權轉讓協議，本公司以人民幣223,341,800元收購山東五彩龍投資有限公司34.85%股權和新疆鑫寶來礦業有限公司38.13%的股權，收購權益礦石量246.7萬噸，金金屬量6,574.4千克，伴生銀10,748.15千克，探礦權面積29.33平方公里。

於本公告日期，該項目股權轉讓手續尚在進行中。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。

- (13) 2012年8月28日，本公司宣佈，通過全資子公司－金脈國際投資有限公司認購澳大利亞諾斯曼黃金公司股東會宣佈和批准的6.25億股增發中的1億股股票，價格為每股4澳分，佔諾斯曼黃金公司約8.95%的股權。

諾斯曼黃金公司所擁有的諾斯曼金田是澳大利亞生產黃金歷史最悠久並仍在繼續運行的黃金生產礦山。按JORC標準，諾斯曼金田擁有2,200萬噸、品位4.7克／噸的礦石量，即擁有340萬盎司的黃金資源量。

於2013年1月16日，該項目交易手續已經完成。

該項收購不會對本公司構成上市規則第14A章項下的關連交易，亦不會對本公司構成上市規則第14章項下的任何須予公佈的交易。有關詳情已載於聯交所網站www.hkexnews.com.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn內日期為2012年8月28日的公告。

重大事項

1. 於2012年5月29日，經2011年度股東週年大會審議通過（其中包括）如下決議：
 - (1) 本公司截至2011年12月31日止年度的利潤分配方案，決定向全體股東派發現金股息為每股人民幣0.21元（未除稅）。於2012年6月29日，本公司向全體股東派發了2011年度現金股息每股人民幣0.21元（未除稅）；
 - (2) 選舉李秀臣先生為本公司執行董事、分別選舉葉凱先生和孔繁河先生為本公司非執行董事；
 - (3) 審議及批准涉及發行代價股份的關連交易的議案，同意本公司以每股人民幣11.73元（約合港幣14.46元）的價格向招金有色配發及發行50,967,195股內資股的方式，收購招金有色旗下的金瀚尊礦業100%股權以及山東招遠後倉地區探礦權。本次收購的黃金資源儲量合共為26,199.82千克；
 - (4) 向董事會授權以配發、發行及處理不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的20%；
 - (5) 授予董事會購回H股的授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的10%；

- (6) 向董事會授權在中國境內發行不超過人民幣14億元的公司債券，用於置換銀行貸款、補充流動資金、調整並優化公司財務結構。於2012年12月27日，公司發佈2012年公司債券發行結果公告，最終網上實際發行數量為人民幣178萬元，網下實際發行數量為人民幣119,822萬元；
- (7) 修訂公司章程3.5條及3.8條，該等修訂涉及股本結構和註冊資本。

有關詳情已載於2012年5月29日本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn的公佈。

2. 於2012年5月29日，內資股類別股東大會及H股類別股東大會分別審議了如下提案：

- (1) 涉及發行代價股份的關連交易的議案，同意本公司以每股人民幣11.73元（約合港幣14.46元）的價格向招金有色配發及發行50,967,195股內資股的方式，收購招金有色旗下的金瀚尊礦業100%股權以及山東招遠後倉地區探礦權。本次收購的黃金資源儲量合共為26,199.82千克；
- (2) 向董事會授權以配發、發行及處理不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的20%；
- (3) 授予董事會購回H股的授權，以購回總面值不超過本公司於通過決議案當日已發行H股總面值的10%。

該三項提案全部獲內資股類別股東大會批准，而H股類別股東大會批准了上述2.(1)和2.(3)之提案，上述2.(2)之項提案未獲得H股類別股東大會批准。

有關詳情已載於2012年5月29日本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn的公佈。

3. 發行短期融資券

於2012年10月8日，經2012年第一次臨時股東大會審議通過了發行不超過人民幣20億元的短期融資券的議案。

有關詳情已載於2012年10月8日本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn的公佈。

第一期短期融資券已於2013年2月26日發行完成，發行金額為人民幣7億元，期限為365天，發行利率為4.21%。

4. 派發「09招金債」2012年度利息

本公司已於2012年12月24日派發了「09招金債」從2011年12月23日至2012年12月22日計算的第三個計息年度利息共人民幣75,000,000元。

有關詳情已載於2012年12月17日本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn的公佈。

5. 高管人員變動

本公司於2012年3月5日召開第三屆董事會第十六次會議，因工作變動原因，會議同意解聘時文革先生的公司副總裁職務，解聘日期為2012年1月29日。會議同時聘任叢培章先生為本公司副總裁，聘期為2012年3月5日至本屆董事會屆滿。

本公司於2013年2月26日召開第四屆董事會第一次會議，經董事長提名，董事會聘任翁占斌先生為公司總裁，聘期為2013年2月26日至本屆董事會屆滿。經總裁提名，董事會聘任李秀臣先生為本公司執行總裁，聘任孫希端先生、叢培章先生、王立剛先生、董鑫先生為本公司副總裁，聘期為2013年2月26日至本屆董事會屆滿。

6. 董事成員變動

本公司於2012年3月23日召開第三屆董事會第十七次會議，因工作變動原因，會議同意吳仲慶先生辭去其非執行董事職務，同意陳國平先生辭去其非執行董事及審計委員會委員職務，同意王培福先生辭去其非執行董事及安全環保委員會委員職務。自2012年3月23日起生效。吳先生、陳先生及王先生確認其與董事會並無任何意見分歧，且並無任何需通知本公司股東的事項。根據《公司章程》的規定，董事會委任李秀臣先生為本公司之執行董事及安全環保委員會委員、委任葉凱先生為本公司之非執行董事及審計委員會委員、委任孔繁河先生為本公司之非執行董事。有關董事會成員變動的詳情，請參閱本公司日期為2012年3月23日的公告。

7. 董事會和監事會換屆

本公司於2013年2月26日召開2013年第一次臨時股東大會，選舉了路東尚先生、翁占斌先生、李秀臣先生、梁信軍先生、叢建茂先生、葉凱先生、孔繁河先生、葉天竺先生、陳晉蓉女士、蔡思聰先生和謝紀元先生為本公司第四屆董事會成員；獨立非執行董事燕洪波先生已連續三屆出任本公司的獨立非執行董事，於第三屆董事會任期屆滿時，其任期已達九年的時間。根據上市規則附錄十四《企業管治守則》中守則條文A.4.3的要求，燕先生不再擔任本公司第四屆董事會獨立非執行董事，同時辭去提名與薪酬委員會主席、安全環保委員會主席及地質與資源管理委員會委員的職務。燕先生已確認，彼與董事會概無意見分歧，亦概無任何事宜需提呈股東垂注。

2013年第一次臨時股東大會還選舉了王曉傑先生和金婷女士為本公司第四屆監事會的監事，並與本公司職工代表大會選舉的職工監事初玉山先生共同組成本公司第四屆監事會。

董事和監事的任期三年，自2013年2月26日起生效。

有關詳情已載於2013年2月26日本公司於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.zhaojin.com.cn的公佈。

優先購買權

本公司的公司章程或中國法律並無有關優先購買股權的條款或法規規定本公司須按現有股東各自的股權比例向其發售新股。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

遵守《企業管治守則》

董事會認為，本公司於2012年1月1日至2012年3月31日期間已遵守原載於上市規則附錄十四之《企業管治常規守則》之全部守則條文及於2012年4月1日至2012年12月31日期間已遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》（《企業管治常規守則》之新版本）之守則條文（統稱「該守則」）。概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於本年度任何時間沒有遵守該守則之守則條文。

企業管治報告詳情將於適當時候寄發予股東之年報內。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為董事及監事進行證券交易之操守準則。

對全體董事及監事作出特定查詢後，董事會欣然確認所有董事及監事已於本年度完全遵守上市規則附錄十所載的標準守則之所需標準。

審計委員會

本公司第三屆董事會審計委員會成員包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事，分別為葉凱先生、陳晉蓉女士及蔡思聰先生，陳晉蓉女士為審計委員會主席。

審計委員會已審閱了本集團之截至2012年12月31日止年度經審計綜合業績報告，認為本集團之截至2012年12月31日止年度之經審計綜合業績報告符合適用的會計準則及法律規定，並已作出適當的披露。

於2013年2月26日，本公司第四屆董事會第一次會議進行換屆調整，現有成員為獨立非執行董事陳晉蓉女士、蔡思聰先生及非執行董事葉凱先生。審計委員會成員任期為三年一屆，由陳晉蓉女士擔任主席。

獨立非執行董事之獨立性確認

本公司確認已於2013年3月22日接獲各獨立非執行董事按照上市規則第3.13條就其獨立性而提交的年度確認函，認為現任獨立非執行董事於本年度均符合上市規則第3.13條所列載之相關要求，仍然具有獨立性。

暫停辦理過戶登記手續

為釐定有權出席本公司2012年度股東週年大會的H股股東，H股股份過戶登記處將於2013年4月27日至2013年5月27日止（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續；為釐定有權獲派發截至2012年12月31日止年度末期股息的H股股東，H股股份過戶登記處將於2013年5月31日至2013年6月4日止（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續。

為符合資格出席2012年度股東週年大會並於會上投票，未辦理股份過戶登記的本公司H股股東最遲須於2013年4月26日（星期五）下午4時30分或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處（香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖）（就H股持有人而言）或本公司的註冊辦事處（就內資股股東而言，地址為中國山東省招遠市金暉路299號）。

為符合資格獲派發2012年度末期股息，未辦理股份過戶登記的本公司H股股東最遲須於2013年5月30日（星期四）下午4時30分或之前將所有過戶文件連同有關股票遞交本公司H股股份過戶登記處（香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖）（就H股持有人而言）或本公司的註冊辦事處（就內資股股東而言，地址為中國山東省招遠市金暉路299號）。

股東週年大會及年報

2012年度股東週年大會將於2013年5月27日（星期一）舉行。2012年度股東週年大會通告將盡快寄發予各位股東。本集團截至2012年12月31日止年度的年報將於適當時候寄發予股東。

註：

1. 本業績公告將會載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.com.hk>) 及本公司網站 (<http://www.zhaojin.com.cn>)。
2. 於本公告刊發日期，董事會成員包括：執行董事：路東尚先生、翁占斌先生及李秀臣先生，非執行董事：梁信軍先生、叢建茂先生、葉凱先生及孔繁河先生，獨立非執行董事：葉天竺先生、陳晉蓉女士、蔡思聰先生及謝紀元先生。

承董事會命
招金礦業股份有限公司
董事長
路東尚

中國•招遠，2013年3月22日

* 僅供識別