

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



**SD-GOLD**

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

**山東黃金礦業股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1787)

**截至2021年6月30日止六個月  
中期業績公告**

**2021年中期業績摘要**

- 收入下降至約人民幣11,849.0百萬元，較去年同期下降約64.1%；
- 期內虧損為約人民幣1,444.0百萬元，去年同期為期內利潤人民幣1,268.6百萬元；
- 本公司擁有人應佔虧損為約人民幣1,372.0百萬元，去年同期為本公司擁有人應佔利潤人民幣1,112.3百萬元；
- 本公司擁有人應佔每股基本虧損為約人民幣0.31元，去年同期為本公司擁有人應佔每股基本盈利人民幣0.26元；及
- 董事會不建議就截至2021年6月30日止六個月派付中期股息。

山東黃金礦業股份有限公司董事會欣然公佈本公司及其附屬公司根據國際財務報告準則編製截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期業績。

## 簡明合併損益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	3	<b>11,848,956</b>	33,039,934
銷售成本		<b>(11,559,713)</b>	(29,892,246)
毛利		<b>289,243</b>	3,147,688
銷售費用		<b>(111,615)</b>	(46,473)
一般及行政費用		<b>(1,430,802)</b>	(912,390)
研發費用		<b>(119,293)</b>	(155,775)
其他收入		<b>5,526</b>	11,714
其他收益及虧損淨額		<b>324,332</b>	(55,025)
財務收入		<b>43,563</b>	33,501
融資成本		<b>(335,777)</b>	(384,088)
分佔聯營公司業績		<b>8,855</b>	7,830
除稅前(虧損)利潤		<b>(1,325,968)</b>	1,646,982
所得稅費用	5	<b>(117,988)</b>	(378,399)
期內(虧損)利潤		<b>(1,443,956)</b>	1,268,583
應佔期內(虧損)利潤：			
—本公司擁有人		<b>(1,372,039)</b>	1,122,253
—非控股權益		<b>(71,917)</b>	146,330
		<b>(1,443,956)</b>	1,268,583
每股(虧損)盈利	7		
—基本及攤薄(人民幣元)		<b>(0.31)</b>	0.26

簡明合併綜合收益表  
截至2021年6月30日止六個月

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
期內(虧損)利潤	<u>(1,443,956)</u>	<u>1,268,583</u>
其他綜合(開支)收益：		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
貨幣換算差額	<u>(4,017)</u>	<u>66,115</u>
期內其他綜合(開支)收益	<u>(4,017)</u>	<u>66,115</u>
期內綜合(開支)收益總額	<u>(1,447,973)</u>	<u>1,334,698</u>
期內綜合(開支)收益總額歸屬於：		
— 本公司擁有人	<u>(1,376,056)</u>	<u>1,188,368</u>
— 非控股權益	<u>(71,917)</u>	<u>146,330</u>
	<u>(1,447,973)</u>	<u>1,334,698</u>

簡明合併財務狀況表  
於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	30,172,046	28,616,211
投資物業		212,596	219,739
使用權資產		544,138	508,996
無形資產		16,935,752	12,105,172
商譽		1,335,243	1,257,998
於聯營公司的投資		1,036,826	1,027,971
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		1,500	1,500
按公允價值計入損益的金融資產	9	5,646,421	5,568,568
存貨		1,201,372	1,227,314
遞延所得稅資產		165,598	170,877
其他非流動資產		614,671	580,445
		<u>57,866,163</u>	<u>51,284,791</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,409,320	2,549,714
預付款項、貿易及其他應收款項	10	3,099,719	4,244,700
預付所得稅		30,243	33,205
按公允價值計入損益的金融資產	9	1,744,984	3,058,213
受限制銀行存款		270,890	258,912
銀行結餘及現金		4,054,921	3,032,156
		<u>12,610,077</u>	<u>13,176,900</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	10,394,106	6,658,366
租賃負債		22,862	36,655
即期所得稅負債		131,178	366,274
借款	12	9,192,067	9,727,870
按公允價值計入損益的金融負債	13	10,324,675	8,672,590
其他非流動負債的流動部分		48,645	72,383
		<u>30,113,533</u>	<u>25,534,138</u>
流動負債淨額		<u>(17,503,456)</u>	<u>(12,357,238)</u>
資產總值減流動負債		<u>40,362,707</u>	<u>38,927,553</u>

## 簡明合併財務狀況表(續)

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
借款	12	2,323,944	1,677,098
租賃負債		79,021	63,427
遞延所得稅負債		4,118,487	3,928,100
遞延收入		16,399	15,406
資產報廢負債撥備		872,449	845,872
其他非流動負債		696,833	539,465
		<u>8,107,133</u>	<u>7,069,368</u>
<b>資產淨額</b>		<u><b>32,255,574</b></u>	<u>31,858,185</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		4,473,430	4,313,947
庫存股		(6,385)	(6,385)
儲備		20,953,319	20,520,882
		<u>25,420,364</u>	<u>24,828,444</u>
永久債券		3,999,387	3,999,387
非控股權益		2,835,823	3,030,354
		<u>32,255,574</u>	<u>31,858,185</u>

# 中期簡明合併財務報表附註

於2021年6月30日

## 1. 一般資料

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

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

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

本中期簡明合併財務報表乃以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 重大會計政策

### 2.1 編製基礎

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

中期簡明合併財務報表已按照歷史成本常規法編製，惟若干按各報告期末的公允價值計量及列賬的金融工具除外(誠如下文所載會計政策內所解釋)。

歷史成本一般是基於為交換貨品及服務而支付代價之公允價值計算。

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

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

## 2.2 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本

於本中期期間，本集團首次應用下列由國際會計準則委員會頒佈之國際財務報告準則修訂本，該等準則於本集團自2021年1月1日開始的財務年度生效：

國際財務報告準則第16號的修訂本	與COVID-19相關的 租金優惠
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號的修訂本	利率指標改革—第二階段

本中期期間應用國際財務報告準則修訂本並無對本集團於當前及過往期內之合併財務表現及狀況及／或此等於中期簡明合併財務報表內所載之披露構成重大影響。

## 2.3 持續經營

於2021年6月30日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣17,503,456千元。本公司董事認為，基於以下考慮因素，本集團將能為其未來融資需求及營運資金提供資金：

- (i) 預計本集團會維持盈利，故此將繼續自其未來業務營運產生經營現金流入；及
- (ii) 本集團與主要往來銀行維持長期業務關係，且主要往來銀行已表示願意於2021年6月30日，提供足夠的銀行融資且可供於2021年6月30日後至少12個月使用。

鑒於上文所述，本公司董事堅信本集團將能夠利用充足財務資源在債務到期時償還債務及至少自2021年6月30日起計的未來十二個月繼續經營。因此，本公司董事已經按持續經營基準編製中期簡明合併財務報表。中期簡明合併財務報表並不包括任何若本集團未能按持續經營基準繼續營運，將可能需要進行之資產及負債賬面值調整及重新分類調整。

### 3. 收入

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

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
銷售金錠、黃金相關產品和其他	11,715,730	32,993,153
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	<u>129,090</u>	<u>40,774</u>
	11,844,820	33,033,927
來自其他來源的收入		
投資物業之租金收入	<u>4,136</u>	<u>6,007</u>
	<u>11,848,956</u>	<u>33,039,934</u>

按確認時間分類來自客戶合約的收入：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
收入確認的時間		
在某個時間點確認及來自客戶合約的總收入	<u>11,844,820</u>	<u>33,033,927</u>



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

### 3.1 截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>國際財務報告準則第15號範圍內</i>				
<i>來自客戶合約的收入：</i>				
銷售金錠、黃金相關產品和其他	1,239,020	8,587,180	1,889,530	11,715,730
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	—	—	129,090	129,090
	<u>1,239,020</u>	<u>8,587,180</u>	<u>2,018,620</u>	<u>11,844,820</u>
<i>來自其他來源的收入：</i>				
投資物業之租金收入	3,699	—	437	4,136
	<u>1,242,719</u>	<u>8,587,180</u>	<u>2,019,057</u>	<u>11,848,956</u>
<i>地區市場：</i>				
中國境內，不包括香港特別行政區(「香港」)	285,464	8,587,180	2,018,620	10,891,264
中國境外	953,556	—	—	953,556
	<u>1,239,020</u>	<u>8,587,180</u>	<u>2,018,620</u>	<u>11,844,820</u>
<i>收入確認時間：</i>				
於某個時間點	<u>1,239,020</u>	<u>8,587,180</u>	<u>2,018,620</u>	<u>11,844,820</u>

### 3.2 截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>國際財務報告準則第15號範圍內</i>				
<i>來自客戶合約的收入：</i>				
銷售金錠、黃金相關產品和其他	1,252,103	30,928,762	812,288	32,993,153
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	—	—	40,774	40,774
	<u>1,252,103</u>	<u>30,928,762</u>	<u>853,062</u>	<u>33,033,927</u>
<i>來自其他來源的收入：</i>				
投資物業之租金收入	5,490	—	517	6,007
	<u>5,490</u>	<u>—</u>	<u>517</u>	<u>6,007</u>
	<u>1,257,593</u>	<u>30,928,762</u>	<u>853,579</u>	<u>33,039,934</u>
<i>地區市場：</i>				
中國境內，不包括香港	180,530	30,928,762	853,062	31,962,354
中國境外	1,071,573	—	—	1,071,573
	<u>1,252,103</u>	<u>30,928,762</u>	<u>853,062</u>	<u>33,033,927</u>
<i>收入確認時間：</i>				
於某個時間點	1,252,103	30,928,762	853,062	33,033,927
	<u>1,252,103</u>	<u>30,928,762</u>	<u>853,062</u>	<u>33,033,927</u>

## 4. 分部資料

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

下列可呈報分部的財務資料已按不同分部資料獨立呈列，以供主要經營決策者審閱：

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

## 分部收入及業績

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元 (未經審核)	黃金精煉 人民幣千元 (未經審核)	投資管理 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	3,760,102	8,823,445	2,019,779	(2,754,370)	11,848,956
減：分部間收入	(2,517,383)	(236,265)	(722)	2,754,370	-
來自外部客戶收入	<u>1,242,719</u>	<u>8,587,180</u>	<u>2,019,057</u>	<u>-</u>	<u>11,848,956</u>
營運(虧損)利潤	(1,158,196)	(11,816)	143,869	(16,466)	(1,042,609)
財務收入	13,215	1,259	29,089	-	43,563
融資成本	(235,860)	(2,939)	(96,978)	-	(335,777)
分佔聯營公司業績	<u>8,855</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,855</u>
除稅前(虧損)利潤	(1,371,986)	(13,496)	75,980	(16,466)	(1,325,968)
所得稅費用	<u>(96,409)</u>	<u>(60)</u>	<u>(21,519)</u>	<u>-</u>	<u>(117,988)</u>
期內(虧損)利潤	<u>(1,468,395)</u>	<u>(13,556)</u>	<u>54,461</u>	<u>(16,466)</u>	<u>(1,443,956)</u>

截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

	黃金開採 人民幣千元 (未經審核)	黃金精煉 人民幣千元 (未經審核)	投資管理 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵銷 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	6,896,469	31,065,118	853,579	(5,775,232)	33,039,934
減：分部間收入	(5,638,876)	(136,356)	-	5,775,232	-
來自外部客戶收入	<u>1,257,593</u>	<u>30,928,762</u>	<u>853,579</u>	<u>-</u>	<u>33,039,934</u>
營運利潤	1,803,958	89,088	111,397	(14,704)	1,989,739
財務收入	11,960	2,233	19,308	-	33,501
融資成本	(290,303)	(1,339)	(92,446)	-	(384,088)
分佔聯營公司業績	<u>7,830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,830</u>
除稅前利潤	1,533,445	89,982	38,259	(14,704)	1,646,982
所得稅費用	<u>(338,746)</u>	<u>(21,416)</u>	<u>(18,237)</u>	<u>-</u>	<u>(378,399)</u>
期內利潤	<u>1,194,699</u>	<u>68,566</u>	<u>20,022</u>	<u>(14,704)</u>	<u>1,268,583</u>

## 5. 所得稅費用

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅：		
—中國境內	38,911	392,379
—中國境外	119,184	48,652
	<u>158,095</u>	<u>441,031</u>
遞延所得稅	(40,107)	(62,632)
	<u>117,988</u>	<u>378,399</u>

### 附註：

- (a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備乃按法定所得稅稅率25%(2020年：25%)計算。企業所得稅乃基於25%的適用所得稅稅率及本集團旗下各公司的估計應課稅利潤計算，乃根據相關中國所得稅法則及法規釐定，惟依據相關中國稅務法律及法規按15%(2020年：15%)的優惠稅率繳稅的本公司及若干附屬公司除外。
- (b) 本集團的海外共同經營的估計應課稅利潤根據阿根廷所得稅法按阿根廷法定所得稅稅率35%(2020年：30%)計算。

此外，共同經營於截至2021年6月30日止六個月已就支付予山東黃金礦業(香港)有限公司(「山東黃金香港」，本公司的全資附屬公司)的若干集團內公司間的利息費用(已於按比例綜合時抵消)支付預扣稅約人民幣9,883千元(2020年：人民幣11,130千元)。

## 6. 股息

於2021年3月30日，本公司董事會建議就截至2020年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.05元(惟本公司持有的4,884,143股庫存股除外)，股息約人民幣244千元已抵銷，故此，截至2021年6月30日止六個月宣派的股息約為人民幣223,427千元。股息的派付已經在2021年6月10日的本公司股東大會上通過特別決議案議決，並已於2021年7月及8月派付。

於2020年4月16日，本公司董事會建議就截至2019年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.1元(惟本公司不參與任何股息派付的18,221,084股A股及本公司持有的3,488,674股庫存股除外)，股息約人民幣349千元已抵銷，故此，截至2020年6月30日止六個月宣派的股息約為人民幣307,790千元。股息的派付已經在2020年6月24日的本公司股東大會上通過特別決議案議決，且已於2020年8月派付。

董事會並不建議派發截至2021年6月30日止六個月的股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

## 7. 每股(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以已發行股份數目計算：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
本公司擁有人應佔(虧損)利潤(人民幣千元)	(1,372,039)	1,122,253
已發行股份的加權平均數(千股)	4,442,993	4,334,572
每股基本(虧損)盈利(每股人民幣元)	<u>(0.31)</u>	<u>0.26</u>

於2020年6月24日，本公司股東通過一項特別決議案以批准以本公司股東於2020年8月19日每持有十股現有股份獲發四股紅股為基準發行紅利。

用以計算截至2020年6月30日止六個月之每股基本及攤薄盈利之股份加權平均數已就於2020年8月19日的紅利發行予以調整。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，由於本公司並無任何攤薄工具，本集團的每股攤薄(虧損)盈利與其每股基本(虧損)盈利相同。

## 8. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購物業、廠房及設備約人民幣約514,932千元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣517,429千元)。

於本中期期間，本集團出售賬面總值約人民幣約5,934千元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣約2,173千元)的若干物業、廠房及設備，現金所得款項為約人民幣約5,281千元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣790千元)，產生出售虧損約人民幣653千元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣1,383千元)。

## 9. 按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益的金融資產包括以下各項：		
—上市股權投資	4,423,155	5,912,709
—於權益基金的投資	2,649,539	2,568,009
—結構性存款	318,425	146,063
—衍生金融資產	286	—
	<u>7,391,405</u>	<u>8,626,781</u>
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
—於中國上市	4,423,155	5,912,709
—未上市	2,968,250	2,714,072
	<u>7,391,405</u>	<u>8,626,781</u>
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
就報告目的分析如下：		
—流動資產	1,744,984	3,058,213
—非流動資產	5,646,421	5,568,568
	<u>7,391,405</u>	<u>8,626,781</u>

## 10. 預付款項、貿易及其他應收款項

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

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	122,689	141,578
1至2年	36,634	11,036
2至3年	13,004	15,855
3年以上	22,703	18,686
	<b>195,030</b>	187,155
減：貿易應收款項減值	<b>(16,708)</b>	(17,251)
	<b>178,322</b>	169,904

此外，預付款項、貿易及其他應收款項包括交易所及非銀行金融機構按金約人民幣1,745,297千元(2020年12月31日，人民幣2,805,364千元)。

## 11. 貿易及其他應付款項

於各報告期末以發票日期為準的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	847,027	845,446
1至2年	29,393	33,648
2至3年	14,740	13,085
3年以上	3,870	1,682
	<b>895,030</b>	893,861

## 12. 借款

於本中期期間，本集團獲得新增銀行貸款約人民幣5,363,353千元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣6,878,571千元)。該等貸款按每年0.999%至4.00%的固定市場利率計息。

於本中期期間，本集團發行超短期融資券約人民幣1,000,000千元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣2,000,000千元)。該等超短期融資券按2.89%至2.90%計息，須於一年內償還。

### 13. 按公允價值計入損益的金融負債

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

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

### 14. 或有事項及承擔

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

- (a) 於2015年含氰化物選礦溶液泄漏事故—貝拉德羅礦一處堆浸墊管道閥門故障，導致含氰化物選礦溶液通過事故發生時處於開啟狀態的泄水渠門排入附近排水道；
- (b) 於2016年浸透選礦液的碎石外流事故—從堆浸墊斜面滑下的冰塊損壞了一處輸送選礦溶液的管道，導致一些材料脫離堆浸墊；及
- (c) 於2017年含金選礦溶液泄漏事故—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2021年6月30日，MAS牽涉若干有關上述環境事故的正在進行中行政及民事程序。

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

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

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



## 15. 資本承擔

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

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	365,302	367,965
採礦及勘探權	271,341	277,937
	<b>636,643</b>	<b>645,902</b>

## 16. 報告期後事項

### (i) 超短期融資券發行

2019年8月13日，公司董事會通過《公司關於擬發行超短期融資券的議案》，同意公司向中國銀行間市場交易商協會申請註冊發行不超過人民幣100億元的超短期融資券。2019年12月27日，中國銀行間市場交易商協會發佈《接受註冊通知書》文件(中市協註[2019]SCP501號)，同意公司發行超短期融資券，發行規模為人民幣100億元，2年內有效，可分期發行。

2021年7月21日，公司實際發行第三期超短期融資券總額人民幣5億元，發行利率2.73%，發行期限為267日。

2021年8月20日，公司實際發行第四期超短期融資券總額人民幣5億元，發行利率2.5%，發行期限為270日。

### (ii) 安全檢查對主營業務的影響

2021年年初，山東五彩龍投資有限公司栖霞市笏山金礦、山東招遠曹家窪金礦(為兩家地方企業，均非山東黃金所屬企業)發生安全事故。因受上述兩起安全事故的影響，公司位於山東省內的礦山根據當地主管部門的要求，自2021年2月停產開始開展安全檢查。

截至本公告日期，本公司山東省內所屬礦山復工復產情況如下：山東黃金礦業(萊西)有限公司、山東金洲礦業集團有限公司、山東黃金礦業(鑫匯)有限公司、山東黃金礦業(沂南)有限公司已恢復正常生產；山東黃金礦業(萊州)三山島金礦、焦家金礦、山東黃金新城金礦、山東黃金礦業(玲瓏)有限公司東風礦區已恢復生產，目前均尚未達產。

**(iii) 建議收購股權**

2021年8月5日，山東黃金礦業(萊州)及山東黃金集團公司訂立收購協議，收購山東地礦來金控股有限公司100%股權(其直接持有鴻昇礦業的55%股權)及鴻昇礦業的45%股權，代價合共人民幣4,667,014,358元；

2021年8月5日，山東黃金礦業(萊州)及山東黃金集團公司訂立收購協議，收購山東萊州魯地金礦有限公司100%股權，代價為人民幣2,034,195,072元；

2021年8月5日，山東黃金礦業(萊州)及山東黃金集團公司訂立收購協議，收購山東天承礦業有限公司100%股權，代價為人民幣431,031,818元。

上述建議收購須取得股東批准。

**(iv) 山金金控增資東海證券**

2021年8月12日，第六屆董事會第十一次會議審議通過《全資子公司山金金控增資東海證券議案》，擬出資不超過人民幣5億元參與認購東海證券股份有限公司定向發行的股票。

## 業務審視

### 報告期內本公司所屬行業及主營業務情況說明

#### 業務範圍

本公司批准範圍內的業務主要為：黃金開採、選礦、黃金礦山專用設備、建築裝飾材料(不含國家法律法規限制產品)的生產、銷售，主要生產標準金錠和各種規格的投資金條和銀錠等產品。

#### 經營模式

本公司一方面著力發揮境內資源核心優勢，一方面積極實施「走出去」戰略，參與全球資源配置，所轄礦山企業分佈於中國山東、福建、甘肅、內蒙、新疆等省份、自治區以及境外南美阿根廷、非洲加納等地，形成了集黃金勘探、採礦、選礦、冶煉(精煉)和黃金產品深加工、銷售以及礦山設備物資的生產、銷售於一體的完整產業鏈，並擁有與之配套的科技研發體系。

本公司採用分散採選、集中冶煉的規模化生產經營模式，著力發揮本公司位於膠東半島的萊州區域黃金資源的規模化優勢和現代化生產水平，當前正在加快推進以「三山島資源帶、焦家資源帶、新城資源帶」等礦權為資源基礎的膠東地區世界級黃金基地建設。始終注重技術創新，以數字化轉型驅動發展，以科技創新引領發展。緊盯安全、環保「雙零」目標不動搖，努力打造國際一流的本質安全礦山；自覺踐行綠色發展模式，積極推進綠色礦山建設，礦山與周邊社區實現和諧互利共贏。

## 主要業績驅動因素變化情況

2021年年初，由於受到山東五彩龍投資有限公司栖霞市笏山金礦、山東招遠曹家窪金礦(為山東省內兩家地方企業，均非山東黃金所屬企業)發生安全事故的影響，本公司所屬山東省內黃金礦山企業根據當地主管部門的要求，自2021年2月開始進行安全檢查，導致本公司產能受到較大影響。

2021年上半年本公司礦產金產量9.80噸，同比減少10.23噸，降幅51.07%。

## 報告期內本公司所屬行業情況說明

2021年上半年，全球疫情形勢和經濟復蘇節奏明顯分化。歐美等主要發達經濟體由於強化防控以及疫苗接種進展良好，疫情明顯緩和，同時實施了大規模的財政和貨幣刺激，經濟復蘇也比較快；而部分新興市場國家如印度、巴西和部分東南亞國家等，上半年疫情形勢則仍然較為嚴峻，經濟復蘇較為乏力。此外，由於病毒頻繁變異，使得全球疫情防控形勢依然嚴峻，全球經濟溫和復蘇，但前景仍然存在較大不確定性。由於主要發達國家採取的超寬鬆貨幣政策與大規模財政刺激，疊加主要大宗商品供需失衡以及低基數效應等因素，共同推動2021年上半年全球通脹水平大幅走高。

2021年上半年，隨著全球新冠疫苗接種率穩步提高，疫情總體趨緩，以及全球經濟上行預期增強，黃金價格震盪回調。2021年6月底倫敦現貨黃金定盤價為1,763.15美元/盎司，較年初下降9.27%。上海黃金交易所Au9999黃金以人民幣397.48元/克開盤，2021年6月底收於人民幣365.82元/克，較年初下降7.97%，上半年加權平均價格為人民幣376.62元/克，仍較上一年同期增長2.07%。

展望2021年下半年，在全球經濟增速邊際放緩、通脹持續高位的背景下，黃金價格仍有上漲空間，但市場對美聯儲貨幣政策緊縮的擔憂又可能對金價形成一定利空。綜合考慮，下半年黃金價格可能呈現震盪略偏強的格局，但波幅可能也會比較大。

從國際黃金行業來看，當前國際局勢步入動盪變革期，全球經濟格局及礦產資源供需格局深度調整，礦產資源爭奪戰日趨激烈；從國內黃金行業來看，當前「碳達峰、碳中和」為黃金產業新舊動能轉換提供了新的發展契機。

據中國黃金協會官網發佈的最新統計數據，2021年上半年，國內原料黃金產量為152.75噸，與2020年同期相比減產17.32噸，同比下降10.18%，其中，黃金礦產金完成122.72噸，同比下降13.47%；有色副產金完成30.03噸。進口黃金原料供應穩中有增，進口原料產金52.19噸，同比上升9.33%，若加上這部分進口原料產金，全國共生產黃金204.94噸，同比下降5.90%。

2021年上半年，受年初煙臺地區兩起金礦安全事故影響，山東省內非煤礦山自2月開始進行安全生產大檢查，是全國上半年黃金產量下降的主要原因。山東省黃金企業積極與山東省各級主管部門溝通，在全面排查安全隱患、整改措施落實到位的前提下，積極督導所屬礦山恢復正常生產，努力降低因安全檢查給企業帶來的影響。

## 報告期內核心競爭力分析

### 戰略優勢

公司堅持以戰略引領發展，持續深化戰略實踐，保持戰略定力。緊緊圍繞「平安山金、生態山金、活力山金、人文山金」的發展理念，以推廣國際一流示範礦山為契機，著力加快推進機械化、自動化、資訊化、智慧化建設，積極推動勞動組織模式變革，進一步提升本質安全水準。堅持「生態礦業」發展理念，走好生態優先、綠色發展之路，在關係綠色發展的基礎性設施、撬動性事項、戰略性項目等關鍵領域和環節加大投入、優化投入，不斷提升綠色礦山建設水準。全面加強精益管理，以最低成本投入實現企業效益最大化、資源利用最大化、企業價值最大化，推動企業實現高品質發展；重點加大國內資源佈局和產能提升，穩定現有海外企業運營管理，進一步提高公司抵禦風險的能力和水準。

## 資源優勢

2021年，本公司堅持「資源為先」理念，不斷加大探礦力度，積極開展資源併購。山東省委省政府明確提出加快山東省黃金企業整合，優化產業佈局，打造黃金企業品牌的相關要求。本公司以此為契機，積極參與省內黃金資源整合，重點併購本公司現有礦山周邊優質資源項目，進一步推動省內三山島成礦帶、焦家—新城成礦帶的資源整合，推進萊州區域資源優化整合，鞏固和增強公司資源儲備，為打造膠東地區世界級的黃金生產基地奠定扎實的資源基礎；不斷加大海外探礦力度，全面統籌「兩種資源、兩個市場」，充分利用「一帶一路」倡議的不斷推進。2021年，公司先後成功收購卡帝諾資源、恒興黃金，有效拓展全球資源佈局。

## 規模優勢

本公司以黃金礦產資源的開發利用為主業，礦山裝備水平和機械化程度始終處於國內礦業界領先地位。三山島金礦「國際一流示範礦山」建設，引領了大中型礦山的機械化、自動化、智能化礦井建設步伐，新城金礦、焦家金礦等多家企業採掘機械化作業率達到50%以上，礦井輔助生產系統自動化控制率達到80%，機械化、自動化水平逐步提高。焦家金礦、玲瓏金礦、三山島金礦累計產金突破百噸，公司是國內唯一擁有三座累計產金突破百噸的礦山企業的上市公司。焦家金礦、三山島金礦、新城金礦、玲瓏金礦連續多年位列「中國黃金生產十大礦山及全國黃金經濟效益十佳礦山」榜單，山東黃金冶煉有限公司連續多年位列「中國黃金冶煉十大企業」。

## 技術優勢

公司深入貫徹「創新、協調、綠色、開放、共享」的新發展理念，緊扣生態保護和高質量發展主題，順應「智慧礦山」和「生態礦業」的發展方向。以掌握礦業前沿核心技術為重點，以加大科技研發投入、承擔參與省部級重點研發項目為抓手，加強自主創新平台建設，堅持走自主創新之路。公司針對當前浮選尾礦和氰渣資源化利用等問題，建設黃金尾渣資源化利用聯合創新研究基地，聚集內外創新資源，集中力量攻克技術難題。公司所屬三個實驗室緊密圍繞公司發展戰略，在岩石力學檢測分析、深部採礦方法研究、充填工藝優化、充填設備和材料研發、黃金選礦及貴金屬冶煉等方向持續攻關，形成了一批具有工業應用價值的自主創新科技成果。公司注重知識產權保護，堅持自主創新轉化為企業發展動力，2021年上半年共申請並受理專利121項，授權專利96項，獲得省部級獎勵25項。

## 人才優勢

公司弘揚「開放、包容、忠誠、責任」的核心價值觀，努力實現「讓盡可能多的個人和盡可能大的範圍因山東黃金的存在而受益」的理想目標，倡導「德才兼濟、舉賢任能」的人才理念。堅持「基層單位歷練、艱苦崗位鍛煉」的用人導向，堅持「學習型組織」、「專業化團隊」建設，積極培育「理論素養高、專業能力強、實踐經驗豐富」的專業人才；大力選拔使用年輕幹部，進一步優化了公司人才梯隊建設；積極開展校企全方位深度合作，成立「山東黃金—東北大學礦業技術創新研究院」，著力推進高端人才培養；充分運用市場機制，大力實施高端人才引進工程。以科學設計，不斷完善專業技術職務職級體系，暢通專業技術人員職業發展通道；積極創新，建立了黃金礦業特有工種職業技能人才自主評價體系，填補目前全省黃金礦業特有工種職業技能評價空白。

## 品牌優勢

山東黃金立足國內，放眼全球，做優做大黃金主業，先後入選明晟MSCI、富時羅素、標普道瓊斯三大國際指數及上證50指數樣本股。2021年上半年，公司先後榮獲「長青獎—可持續發展普惠獎」、第十六屆中國上市公司董事會「金圓桌論壇」—「最佳董事會獎」、第十二屆中國上市公司投資者關係天馬獎—「最佳投資者關係獎」和「最佳董事會獎」。公司深入踐行「綠水青山就是金山銀山」發展理念，堅持人民至上、生命至上，不斷壓實安全保護主體責任，築牢本質安全防綫；深入推進污染防治攻堅及「綠滿礦山美麗山金」國土綠化美化行動，鞏固提升綠色礦山建設成果，走綠色低碳可持續發展之路，全力打造「平安山金生態山金」，持續擦亮「山東黃金生態礦業」品牌形象。

## 經營情況的討論與分析

2021年上半年，公司董事會堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，嚴格執行山東省委、省政府決策部署，迎難而上、真抓實幹，全力破解企業發展的風險和挑戰。

### 上半年本公司生產經營概況

公司礦產金產量9.80噸，同比減少10.23噸，降幅51.07%。

本公司礦產金中，國內企業礦產金同比下降51.59%。主要受政策性安全檢查未全面達產的影響所致。國外企業礦產金同比降低48.93%，主要受疫情和第6期堆浸墊未及時投產影響。選礦(堆浸)處理量完成1,449.76萬噸，同比下降263萬噸，降幅18.62%，其中：國內選礦處理量達到388.26萬噸，同比下降439.37萬噸，降幅53.09%；國外堆浸處理量達到454.65萬噸，同比減少130.55萬噸，降幅22.31%。原礦品位1.39克/噸，同比下降0.73克/噸，降幅34.54%；國外原礦品位0.79克/噸，同比下降0.07克/噸，降幅7.71%；國內礦山黃金選冶回收率91.46%，同比下降0.29個百分點，降幅0.31%；國外礦山黃金選冶回收率72.96%，同比下降0.57個百分點，降幅0.77%。



## 開展的主要工作

**聚力應對風險挑戰，持續聚焦難點發力。**自安全檢查開始，本公司及時掌握生產經營動態，統籌調度、周密部署、精準施策，創造一切條件，助力礦山盡量縮短整改驗收時間，早日復工復產。同時對復產後的礦山進一步梳理生產系統，查擺管理上的「短板」，優化生產組織，努力降低安全檢查對公司全年生產經營的影響。

**聚力抓好經營管控，持續提升發展質量。**公司上下突出質量導向，強化經營管控，深化降本增效，努力提高發展質量和效益。公司通過優化改進工藝流程、嚴格關鍵指標動態管控等措施，促進技術指標和生產效率有效提升。通過審減非生產性投資、大力開展技術創新、狠抓精益管理等措施，有效提升成本管控能力和水平。同時，及時分析掌握所屬企業資金情況，突出強化現金流管理，並通過超短融、黃金租賃等方式，大力開展低成本融資，最大限度地節約了財務費用。

**聚力推動轉型升級，持續激發發展活力。**圍繞制約行業發展的瓶頸問題，公司創立黃金尾渣資源化利用聯合創新研究基地，與東北大學聯合舉辦「深地資源綠色智能開發高端論壇」，「十三五」國家重點研發計劃「膠東礦集區三維結構與定位預測」項目通過課題績效評價。大力推進數字化轉型，制定數字化轉型規劃，「山金雲」項目已在部分企業業務系統上運行，並入選濟南市「五星級上雲企業」名單；山金一體化智慧管控平台(ERP)項目進入系統實現階段；順利完成三山島金礦「國際一流示範礦山」建設，整體達到國際領先水平，建設成果入選工業和信息化部採礦行業「工業互聯網」典型案例，成立「山東黃金智能智慧礦山聯創中心」，負責一流示範礦山的建設推廣工作。

**聚力打牢戰略支撐，持續鞏固發展根基。**認真總結地質成礦規律，扎實推進探礦增儲。通過開展高強度攻堅會戰，加大「依礦找礦、探邊掃盲」工作力度，突出抓好礦山深部和外圍探礦工作，實現探礦增儲新突破。扎實推進資源併購，積極穩妥推進山東省內黃金資源重組整合，全面提升黃金資源儲備能力。

**聚力強化品牌建設，持續增強發展保障。**築牢安全生產防綫，強化「雙基」建設，修訂安全管理制度22項、崗位安全生產責任制度44個；舉行動火作業、爆破物品管理等專題培訓班12期，開展安全隱患拉網式大排查大整治以及礦井通風、爆破物品等專項治理活動，安全管理水平明顯提升；持續推進「機械化換人、自動化減人」，目前礦山大型固定設備自動化控制率達到78%。勇擔社會責任，全力參與栖霞笏山金礦爆炸事故救援工作，為事故搶險救援做出了突出貢獻。充分發揮文化引領作用，結合「十四五」戰略，修訂企業文化理念體系，舉行慶祝建黨百年系列活動以及「紅動齊魯」宣講比賽、紅色經典誦讀等主題活動，山東黃金文化滲透力、感染力與日俱增。

**聚力加強黨建引領，持續注入發展動力。**扎實開展黨史學習教育，成立黨史學習教育領導小組，組建內部工作機構，組織參加山東省委、省屬企業、本公司黨史學習教育專題學習班，推進「我為群眾辦實事」實踐活動，營造濃厚學習氛圍。做好山東省、省屬企業「兩優一先」推薦工作，1人獲得山東省「優秀共產黨員」稱號，5人及2個黨組織獲得省屬企業「兩優一先」稱號。扎實做好黨委書記抓基層黨建突破項目成果總結工作，本公司突破項目榮獲省屬企業一等獎，權屬企業突破項目獲得二等獎、三等獎各一項。

報告期內本公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對本公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

2021年年初，山東五彩龍投資有限公司栖霞市笏山金礦、山東招遠曹家窪金礦（為兩家地方企業，均非山東黃金所屬企業）發生安全事故。因受上述兩起安全事故的影響，本公司所屬山東省內礦山根據當地主管部門的要求，自2021年2月開始開展安全檢查。

截至本公告出具日，公司山東省內所屬礦山復工復產情況如下：

山東黃金礦業(萊西)有限公司、山東金洲礦業集團有限公司、山東黃金礦業(鑫匯)有限公司、山東黃金礦業(沂南)有限公司已恢復正常生產；

山東黃金礦業(萊州)三山島金礦、山東黃金新城金礦、山東黃金礦業(萊州)焦家金礦、山東黃金礦業(玲瓏)有限公司(以下簡稱「玲瓏金礦」)的東風礦區已恢復生產，正在措施爭取儘快達產，截至本公告日期，上述四大主力礦山的日合計生產能力已達到2020年度日均合計生產能力60%，生產經營形勢正在逐步好轉；

山東黃金歸來莊礦業有限公司復工復產驗收工作近期已取得階段性成果，目前正在根據驗收反饋情況進行相應整改，爭取儘快通過驗收；玲瓏金礦的靈山礦區已經通過當地主管部門組織的復工復產驗收，正等待復產審批；

山東黃金集團蓬萊礦業有限公司仍在積極向相關主管部門申請復工復產事宜。

公司通過成立重點工作專班、定期調度等方式，對企業資源整合、擴能增產、降本增效等各項工作聚力攻堅，收效明顯。截至本公告日期，公司實現2021年8月份的當月盈虧平衡，企業各項生產經營指標正在逐步向好發展。公司將繼續採取專人負責、專人盯靠的方式，創造一切條件，助力尚未復工的企業儘快復工復產；對已經復工的企業進行生產組織提升，加快重點工程建設力度，優化礦山採掘工程佈置；強化地質探礦，大力推進黃金資源整合工作；通過多種措施促進產能提升，爭取降低上述安全檢查對全年生產經營的影響。

## 投資狀況分析

### 對外股權投資總體分析

在「十四五」期間，本公司緊密結合中央和省委、省政府政策精神及國內外宏觀政治經濟形勢，立足企業實際，優先保障企業平穩發展，並通過識別關鍵機遇挑戰、礦業行業發展關鍵趨勢，扎實有效地推進提質增效。

報告期內，本公司先後收購卡帝諾、恒興黃金、萊州章鑒投資有限公司；註冊成立山金井巷工程(山東)有限公司。2021年1月29日本公司新增發行H股並於2021年2月5日在香港聯交所上市流通。

### 重大的股權投資

#### ① 收購特麥克資源公司

2020年5月8日公司第五屆董事會第三十三次會議審議通過《公司關於收購特麥克資源公司並簽署協議安排收購相關文件的議案》、《關於全資子公司認購特麥克資源公司新增發股份的議案》，公司、山東黃金香港、特麥克於2020年5月8日簽署《安排協議》，通過山東黃金香港在加拿大新設立的子公司，以每股1.75加元的價格，以現金方式向特麥克資源公司(一家加拿大金礦公司，在加拿大多倫多交易所上市，股票代碼「TMR」)現有已發行股份及待稀釋股份發出協議收購，公司將為山東黃金香港履行《安排協議》提供擔保。同時，山東黃金香港與特麥克簽訂《同步非公開配售認購協議》，以1.75加元的價格認購總價1,500萬美元特麥克新增發的普通股。

加拿大投資審查局出於保護國家安全的目的，於2020年12月18日指示山東黃金香港在加拿大新設立的子公司極光黃金礦業有限公司(以下簡稱「極光黃金」)不實施根據《安排協議》所作的安排計劃。2021年1月5日公司第六屆董事會第二次會議審議通過了《關於轉讓特麥克項目<安排協議>的議案》，公司、山東黃金香港、極光黃金共同作為轉讓方與伊格爾礦業有限公司及特麥克於2021年1月5日簽署《轉讓、受讓和約務更替協議》，公司、山東黃金香港和極光黃金向伊格爾礦業有限公司轉讓《安排協議》及相關的協議項下的一切權利與義務。伊格爾礦業將以2.2加元/股的價格收購特麥克所有發行在外的股份。

以上具體內容詳見本公司於2020年5月8日、2020年11月27日、2020年12月22日、2021年1月5日刊登於香港聯交所網站的公告。2021年1月20日該協議正式生效，並於2021年4月1日已經履行完畢。

## ② 要約收購卡帝諾資源

2020年6月18日，本公司第五屆董事會第三十六次會議審議通過《關於收購 Cardinal Resources 公司並簽署相關文件的議案》，本公司的境外全資子公司山東黃金香港與卡帝諾於2020年6月18日簽署《要約實施協議》，山東黃金香港以每股0.60澳元的價格，以場外要約收購方式向持有卡帝諾全部已發行股份的股東發出場外附條件要約收購，並以每股0.46澳元的價格認購總價1,200萬澳元卡帝諾新增發的2,600萬股普通股。本公司為山東黃金香港履行《要約實施協議》提供擔保。卡帝諾是一家總部位於澳大利亞的黃金勘探開發公司，核心資產是位於非洲加納的3個黃金項目，分別是位於加納東北部Bole-Nangodi成礦帶的Namdini開發項目和Bolgatanga勘探項目，以及位於加納西南部Sefwi成礦帶的Subranum勘探項目。

2020年7月7日山東黃金香港對卡帝諾新增發的2,600萬股普通股完成認購，認購總價為1,196萬澳元。鑒於在要約期限內，卡帝諾第一大股東Nord Gold S.E.和加納公司Engineers & Planners Company Limited先後對其發起收購，本公司為順利推進收購，經本公司第五屆董事會第三十八次會議、第四十次會議、第四十二次會議、第四十四次會議、第四十五次會議、第四十七次會議、第四十九次會議、第五十次會議、第五十一次會議審議，收購價格從最初每股0.66澳元最終提高至每股1.075澳元，延長要約收購期，並對《要約實施協議》相關條款進行修訂。截至2021年3月8日，本公司完成對卡帝諾100%股份的收購，卡帝諾成為山東黃金香港的全資子公司。

以上具體內容詳見本公司於2020年6月18日至2021年3月15日期間刊登於香港聯交所網站的公告。

### ③ 收購恒興黃金控股有限公司

2020年9月30日本公司第五屆董事會第四十三次會議審議通過《關於收購恒興黃金控股有限公司的議案》、《關於新增發行H股並在香港聯交所上市的議案》，本公司以協議安排的方式將恒興黃金私有化，收購其100%股份，收購對價全部以本公司發行的H股股份進行支付。本次收購的換股比例確定為：就每股被註銷的計劃股份，獲得5/29股山東黃金H股股份。本次本公司新增發行H股全部用於支付恒興黃金收購對價，發行的H股股份總數不超過159,482,759股(含本數)，每股面值人民幣1元，發行對象為恒興黃金的協議安排計劃股東(以本公司及恒興黃金同日發佈的聯合公告為準)。恒興黃金為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所主板上市，主要業務為黃金開採及生產，核心資產是位於新疆維吾爾自治區伊哈薩克自治州伊寧縣的金山金礦採礦權開採項目。截至2020年6月30日，恒興黃金已發行925,000,000股股份，柯希平、柯家琪父子間接控制恒興黃金75%的股份，其他股東持有恒興黃金25%的股份，董事長柯希平為恒興黃金的實際控制人。

截至2021年2月1日，恒興黃金成為公司的全資子公司，恒興黃金股票已於香港聯交所退市，本公司新增發行的159,482,759股H股股份於2021年2月5日香港聯交所主板市場掛牌並上市交易，本公司股份總數由4,313,946,766股變更為4,473,429,525股。

以上具體內容詳見本公司於2020年9月30日至2021年1月31日期間刊登於香港聯交所網站的公告。

### ④ 收購萊州章鑾投資有限公司股東100%股權

2021年2月2日本公司第六屆董事會第三次會議審議通過了《關於收購萊州章鑾投資有限公司的議案》，本公司控股子公司山東黃金礦業(萊州)有限公司以自有資金人民幣48,000,000元，收購自然人章國慶、姜文忠、紀新洋所持有的合計100%萊州章鑾投資有限公司股權。萊州章鑾投資有限公司名下擁有一個探礦權，其勘查項目名稱為山東省萊州市後趙北部礦區金礦勘探。

以上具體內容詳見本公司於2021年2月2日刊登於香港聯交所網站的公告。2021年2月22日完成該公司法定代表人、股東變更。

⑤ 設立山金風險管理有限公司

2020年6月18日公司第五屆董事會第三十六次會議審議通過《關於全資子公司設立風險管理有限公司的議案》，公司全資子公司山金金控與其全資子公司山金期貨有限公司共同投資設立山金風險管理有限公司(暫定名稱，最終以市場監督管理局核定為準)，註冊資本人民幣10,000萬元，山金期貨有限公司出資人民幣5,100萬元，持股比例51%，山金金控出資人民幣4,900萬元，持股比例49%。山金風險管理有限公司的經營範圍為：基差貿易；倉單服務；合作套保；場外衍生品業務；做市業務；諮詢業務；其他與風險管理服務相關的業務等(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

⑥ 設立山金井巷工程(山東)有限公司

2021年6月4日本公司第六屆董事會第七次會議審議通過《關於成立山金井巷工程(山東)有限公司的議案》，由本公司全部出資，註冊資本：人民幣10,000萬元。2021年6月11日完成山金井巷工程(山東)有限公司註冊。經營範圍：許可項目：各類工程建設活動；礦產資源(非煤礦山)開採；金屬與非金屬礦產資源地質勘探；建設工程勘察；建設工程設計；建築物拆除作業(爆破作業除外)；施工專業作業；房屋建築和市政基礎設施項目工程總承包；建築勞務分包；特種設備安裝改造修理；電力設施承裝、承修、承試；測繪服務；職業中介活動(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準)。一般項目：土石方工程施工；機械設備租賃；礦山機械銷售；裝卸搬運；普通機械設備安裝服務；工程管理服務；工程技術服務(規劃管理、勘察、設計、監理除外)；安全諮詢服務；數字內容製作服務(不含出版發行)；人力資源服務(不含職業中介活動、勞務派遣服務)；業務培訓(不含教育培訓、職業技能培訓等需取得許可的培訓)；技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓、技術推廣(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)。以上具體內容詳見本公司於2020年6月4日刊登於香港聯交所網站的公告。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

於報告期內，本集團的：

- 收入由2020年同期的約人民幣33,039.9百萬元，減少約64.1%至約人民幣11,849.0百萬元；主要由於子公司外購金及自產金銷量減少所致。
- 銷售成本由2020年同期的約人民幣29,892.2百萬元，減少約61.3%至約人民幣11,559.7百萬元，主要由於子公司外購金及自產金銷量減少所致。
- 毛利由2020年同期的約人民幣3,147.7百萬元，減少約90.8%至約人民幣289.2百萬元，主要由於自產金毛利減少所致。
- 一般及行政費用由2020年同期的約人民幣912.3百萬元，增加約56.8%至約人民幣1,430.8百萬元，主要是由於停產期間原計入成本的費用計入一般及行政費用所致。
- 其他收益及虧損淨額由2020年同期的虧損約人民幣55.0百萬元，增加至收益約人民幣324.3百萬元，主要是由於持有期間的股息紅利、買賣價差及持倉金融資產公允價值變動均較去年同期增加所致。



## 流動資金與資金來源

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

於2021年6月30日，本集團的儲備為約人民幣20,953.3百萬元及短期借款為約人民幣9,192.1百萬元。本集團於2021年6月30日的銀行結餘及現金為約人民幣4,054.9百萬元。基於以下考慮因素，董事認為，本集團將能夠擁有營運資金充足性，以為未來融資需求及營運資金提供資金來源：(a)預計本集團會保持盈利，因此將繼續自未來業務營運產生經營現金流量；及(b)本集團已經與主要往來銀行保持長期業務關係，且主要往來銀行已表示願意於2021年6月30日向本集團提供足夠的銀行融資。

董事認為本公司有充足現金流量以應付本集團未來十二個月的經營，包括其計劃的資本開支及當前的債務還款。本集團的借款包括來自山東黃金集團財務的總額為約人民幣576百萬元的未償還關聯方短期借款，年利率為3.3%至4.35%。本公司已發行兩期可續期公司債券。詳情請參閱下文「公司債券相關情況」。

同時，本集團透過多間於中國的銀行安排了年利率介乎0.92925%至4.5%的約人民幣8,446.2百萬元的銀行貸款。

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

此外，為給貝拉德羅收購事項提供資金，本集團使用以下資金來源：(i)獲得銀團定期貸款740.0百萬美元；及(ii)獲得國家開發銀行股份有限公司香港分行(「國開銀行」)定期貸款300.0百萬美元。銀團定期貸款利率為LIBOR另加1.25%，而國開銀行定期貸款利率為LIBOR另加1.23%。於2021年6月30日，我們的H股在香港聯交所上市所籌集的所得款項約人民幣4,506.1百萬元已用於悉數償還三年期銀團定期貸款。

## 公司債券相關情況

### 公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
2019年公開發行綠色 公司債券	G19魯金1	155270	2019.3.22	2022.3.22	1,000,000,000.00	3.85	每年付息， 到期還本	上海證券 交易所
2020年公開發行可續期 公司債券(面向專業 投資者)(第一期)	20魯金Y1	175514	2020.12.3	2023.12.3	2,700,000,000.00	4.80	每年付息， 到期還本	上海證券 交易所
2020年公開發行可續期 公司債券(面向專業 投資者)(第二期)	20魯金Y2	175566	2020.12.21	2023.12.21	1,300,000,000.00	4.69	每年付息， 到期還本	上海證券 交易所

## 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

### 非金融企業債務融資工具基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所	投資者 適當性 安排 (如有)	交易 機制	是否 存在 終止 上市 交易 的 風險
山東黃金礦業股份有限公司2020年度第二期超短期融資券	20魯金 SCP002	012002017	2020年 5月10日	2020年 5月11日	2021年 1月26日	0	1.65	到期一次 還本付息	銀行間債券 市場		協議交易	否
山東黃金礦業股份有限公司2020年度第三期超短期融資券	20魯金 SCP003	012002017	2020年 6月1日	2020年 6月2日	2021年 2月4日	0	1.55	到期一次 還本付息	銀行間債券 市場		協議交易	否
山東黃金礦業股份有限公司2020年度第五期超短期融資券	20魯金 SCP005	012003283	2020年 9月16日	2020年 9月17日	2021年 6月14日	0	2.3	到期一次 還本付息	銀行間債券 市場		協議交易	否
山東黃金礦業股份有限公司第一期超短期融資券	21魯金 SCP001	012100479	2021年 1月28日	2021年 1月29日	2021年 7月28日	5	2.9	到期一次 還本付息	銀行間債券 市場		協議交易	否
山東黃金礦業股份有限公司第二期超短期融資券	21魯金 SCP002	012100964	2021年 3月11日	2021年 3月12日	2021年 12月7日	5	2.89	到期一次 還本付息	銀行間債券 市場		協議交易	否
山東黃金礦業股份有限公司第三期超短期融資券	21魯金 SCP003	012102643	2021年 7月20日	2021年 7月21日	2022年 4月14日	5	2.73	到期一次 還本付息	銀行間債券 市場		協議交易	否

## 現金流

本集團銀行結餘及現金由2020年12月31日的約人民幣3,032.2百萬元增加至2021年6月30日的約人民幣4,054.9百萬元。

## 資產負債

於2021年6月30日，本集團的：

- 預付款項、貿易及其他應收款項由2020年12月31日的約人民幣4,244.7百萬元，下降約27.0%至約人民幣3,099.7百萬元，主要由於預付收購款轉入長期股權投資所致。
- 貿易及其他應付款項由2020年12月31日的約人民幣6,658.4百萬元，上升約56.1%至約人民幣10,394.1百萬元，主要由於子公司黃金租賃及新增代客資金增加、及應付職工薪酬計提但尚未發放金額較年初增加所致。
- 按公允價值計入損益的金融負債由2020年12月31日的約人民幣8,672.6百萬元，增加19.0%至約人民幣10,324.7百萬元，主要由於公司黃金租賃融資減少所致。
- 無形資產由2020年12月31日的約人民幣12,105.2百萬元，上升約39.9%至約人民幣16,935.8百萬元，主要由於公司併購子公司，增加礦權所致。
- 存貨由2020年12月31日的約人民幣3,777.0百萬元，增加約22.1%至約人民幣4,610.7百萬元，主要由於公司併購子公司所致。

## 按公允價值計入損益的金融資產

於2021年6月30日，本集團錄得非流動資產及流動資產按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產約人民幣7,391.4百萬元(2020年12月31日：約人民幣8,626.8百萬元)，包括在中國上市的股本證券、投資基金、資產管理計劃、信託計劃及結構性存款。

於2021年6月30日，本集團透過其附屬公司持有東海證券股份有限公司(「東海證券」)的證券。東海證券為一家於中國全國中小企業股份轉讓系統上市的公司，主要從事經紀業務、網上交易及投資諮詢業務。本集團共持有東海證券262,065,000股股份，佔東海證券全部股份的約15.7%。於2021年6月30日，於東海證券投資的公允價值約為人民幣3,655.8百萬元，為本集團於2021年6月30日的總資產約5.2%。截至2021年6月30日止六個月，本集團持有的東海證券的證券錄得公允價值收益並無重大變動及東海證券並無派發股息。我們對東海證券的持續表現抱持樂觀態度。然而，我們將持續密切關注東海證券的表現。

本集團認為，除於東海證券的投資外，本集團的投資組合中概無其他被指定為按公允價值計入損益的金融資產屬於重大投資，原因為於2021年6月30日概無相關投資的賬面值超過本集團總資產的5%。

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

## 資本負債比率

資本負債比率是指綜合總債務與綜合權益總額的比例。截至2021年6月30日，本集團的綜合總債務為約人民幣11,617.9百萬元(2020年12月31日為約人民幣11,505.1百萬元)，本集團的綜合權益總額為約人民幣32,255.6百萬元(2020年12月31日則為約人民幣31,858.2百萬元)。本集團截至2021年6月30日的資本負債比率為約36.0%(2020年12月31日：約36.1%)。

## 資本開支

本集團的資本開支主要與購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產及投資物業有關。截至2021年6月30日止六個月，本集團已簽約但尚未發生過的資本開支中購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備總額為約人民幣636.6百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣461.2百萬元)。

## 重大投資、附屬公司、聯營企業和合資企業的收購及出售

除本公告中「重大的股權投資」項下所披露的內容外，截至2021年6月30日止六個月，本集團並無重大投資(包括對任何實體進行資產比例超過8%的投資)，也並無對附屬公司、聯營企業和合資企業作重大收購或出售。

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

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

## 資產抵押

除管理層討論與分析其他部分所披露者外，本公司於2021年6月30日並無任何抵押資產。

## 中期股息

董事會不建議就截至2021年6月30日止六個月分派任何中期股息(2020年同期：無)。

## 可能面對的風險

2021年，受栖霞笏山金礦、招遠曹家窪金礦事故的影響及行業政策從嚴從緊的約束，本公司當前和今後一個時期面臨的形勢有壓力有挑戰有風險有考驗，更有重大機遇和發展空間。

## 礦山企業停產風險

國內同行業企業事故頻發，屢成社會輿論焦點，國家對行業監管更加嚴格，有可能停產關閉整頓部分礦井；生產過程中如因發生冒頂片幫、透水、中毒窒息、坍塌、火藥爆炸、尾礦庫潰壩、危險化學品泄露、廢水排放、地表塌陷、危險廢物違規處置、環境污染等多種因素引發的安全、環保事故，同樣可能會造成企業停產。

應對措施：一是督導企業全面復工復產，及時掌握生產經營動態，採取專人負責、專人盯靠的方式，創造一切條件，助力尚未復工的企業盡快復工復產；二是加大安全投入，保證各單位安全技術改造的順利實施和本公司安全專項治理活動的開展；三是加大安全方面的科技研發力度，通過科技創新解決生產過程中的安全問題；四是加強安全檢查力度，開展各類專項整治活動，強化隱患排查治理，逐步解決礦山企業存在的各類重大安全環保問題；五是完善礦山六大系統建設，加強事故應急救援演練，提升企業的安全管理水平和事故救援能力；六是嚴抓外委施工隊伍培訓，強化外委施工隊伍安全管理，規避安全風險；七是督促建設項目的安全、環保「三同時」手續及其他權證辦理，最大限度的規避安全法律風險；八是開展環境監測，加強危險廢物管理等；重點關注存在發生重大環境污染的可能；九是及時響應國家安全生產政策、方針，與當地政府部門加強溝通聯繫。

## 安全管理風險

目前，本公司已建立了完整的安全責任體系，健全了安全管理制度，組建了專業的安全管理團隊，形成了一套行之有效的安全管理模式，本公司安全管理水平持續得到提升。但與本公司發展要求相比，安全生產管理還存在一些薄弱環節和提升點，安全生產機制創新不夠，礦山安全科技投入和標準化工作還存在差距，安全教育培訓及外委施工單位人員管理尚須加強，採掘頂幫支護能力、深部通風能力與發展的生產能力不匹配等。

應對措施：一是簽訂安全生產責任狀，將目標分解落實。同時加強安全生產的過程管理和考核；二是根據《公司2021年安全環保工作要點》，指導本公司全年安全生產工作；三是加大安全投入，保證各單位安全技術改造的順利實施和本公司安全專項治理活動的開展；四是加大安全方面的科技研發力度，重獎安全科技成果，通過科技創新解決生產過程中安全問題；五是加強安全檢查力度，強化隱患排查治理；六是做好安全培訓，提高安全管理人員和作業人員的安全素質；七是完善礦山六大系統建設，加強事故應急救援演練，提升企業的安全管理水平和事故救援能力；八是找準目標，重點開展爆破物品管理、動火作業管理、建設項目安全管理、危化品管理等專項整治活動，逐步解決礦山企業存在的各類安全環保問題；九是加強安全文化建設，營造安全氛圍；十是強化外委施工隊伍安全管理，規避安全風險。

## 環保管理風險

目前，本公司已初步建立了生態環保責任體系，健全了環保管理制度，生態環保管理水平得到持續提升，但與本公司發展要求相比，本公司生態環保管理工作仍需進一步提升與完善。而且國內外各類環境污染事件為所有礦山及冶煉生產企業敲響了警鐘，若生態環保管理不到位，可能存在發生重大環境污染事件風險，主要環境風險因素包括危險化學品泄露、尾礦庫潰壩、礦井水／尾礦廢水及其它生產廢水超標超量排放、廢氣超標超量排放、危險廢物及尾砂違規處置、未按證排污、生態環境破壞、未建成綠色礦山等，此外生態保護紅線限制也將對本公司部分現有礦權的延續造成一定影響。



應對措施：一是簽訂環保責任狀，將目標層層分解落實，加強全過程的生態環保管理與考核；二是建立健全各項生態環保制度體系，完善各項管理制度，加強危化學品、尾礦庫、「三廢」污染防治與達標排放、危險廢物利用與處置、排污許可、綠色礦山建設、環保「三同時」等管理，降低環保風險；三是建立健全環保檢查制度與考核體系，定期開展環保檢查及考核，建立動態管理長效機制；四是建立健全排污許可「一證式」管理模式，企業做到持證排污、按證排污，降低環保風險；五是組織開展企業自行監測，及時掌握企業污染物排放及周邊環境狀況，發現問題及時解決；六是鞏固提升綠色礦山建設成果，推進礦業生態文明建設，踐行綠色發展理念；七是加強環保宣傳與培訓教育，提高廣大職工的環保意識，使環保的理念深入人心，成為職工的自覺行為；八是加大科技創新力度及環保投入，持續升級污染防治水平，進一步減少污染物排放，持續改善礦(廠)區生態環境；九是構建生態環保隱患排查與治理體系，建立動態長效管理機制，強化突發環境事件應急防範能力，防範環保風險。

### 黃金價格波動風險

黃金是本公司的主要產品，價格波動在很大程度上決定了本公司的利潤水平。國際金價受到通貨膨脹預期、美元走勢、利率、黃金市場供求和經濟發展趨勢等諸多因素的影響，將對公司經營效益帶來較大不確定性，若金價出現大幅下跌，本公司的經營業績將會受到影響。

應對措施：一是進一步加強對國內外經濟形勢的研判，推進專業領域研究；二是嚴格執行黃金銷售交易決策流程，依託本公司交易決策委員會和交易中心，準確把握價格走向，統一集中銷售黃金；三是利用黃金遠期、期貨合約等工具，規避價格波動風險。

## 匯率波動風險

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

## 全球發售的所得款項用途

H股於2018年9月28日在香港聯交所主板上市，扣除交易費等開支後所得款項淨額約為5,245.7百萬港元(約人民幣4,618.8百萬元)。截至本業績公告日期，本公司預計招股章程所述的所得款項用途並不會有任何變動。截至2021年6月30日，本公司已使用約人民幣4,602.6百萬元，即：

項目	百分比	所得款項淨額(人民幣百萬元)			未動用所得款項的 預期動用時間表
		可動用	已動用	未動用	
償還銀團定期貸款	97.6%	4,506.1	4,506.1	-	-
支付上市開支	2.4%	111.7	94.0	17.8	2021年12月31日或之前
支付本公司中國建設銀行 基本賬戶代扣代繳上市 開支的稅費	0.0%	1.0	1.0	-	-
匯兌虧損	0.0%	-	1.6	1.6	-
總計	100%	4,618.8	4,602.6	16.2	

附註：動用餘下所得款項的預期時間表基於本集團所作的最佳估計，其將根據未來發展作出變動。

## 本集團的員工情況

於2021年6月30日，本集團合共擁有16,516名全職僱員(2020年12月31日：15,770名僱員)。截至2021年6月30日止六個月，僱員成本(包括薪金及其他福利形式的董事薪酬)約為人民幣2,002.0百萬元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣1,617.0百萬元)。

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

## 重大變動

除本公告披露者外，自本公司2020年年報刊發以來，本集團業務的未來發展(包括本公司於本財政年度的前景)概無任何重大變動。

## 企業管治

本公司作為一家在香港及中國兩地上市的公司，嚴格遵守其股份上市地的法律、法規及規管文件管理其業務，並致力維護及提升其企業形象。本公司根據中國公司法及中國證監會、證監會及香港聯交所的規定及要求，不斷改善其企業管治架構。本公司的企業管治符合有關法律法規的適用規定。

本公司致力維持良好的企業管治常規，並參考香港上市規則附錄十四所載的企業管治守則。董事會認為，於截至2021年6月30日止六個月期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

## 董事及監事進行證券交易之標準守則

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

## 審核委員會

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

審核委員會已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的中期業績，並進一步探討審計、內部監控及財務匯報事宜。審核委員會認為本集團截至2021年6月30日止六個月的中期業績符合適用之會計準則及有關法律法規，且已作出充分披露。

## 購入、出售或贖回本公司的上市證券

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

## 報告期內重要事項

### 關連交易－收購目標資產

於2021年6月25日，山東黃金礦業(萊州)與山東黃金集團公司訂立資產轉讓合同，以按代價人民幣169,317,000元購買焦家金礦的採礦權、勘探權及相關土地資產。有關收購的詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2021年6月25日及2021年7月16日的公告。

### 章程修訂

於2021年3月30日，本公司宣佈因增發159,482,759股H股作為私有化恒興黃金的對價而對公司章程作出修訂，並於2021年6月10日召開的本公司股東週年大會上獲股東批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2021年3月30日的公告。

## 報告期後重要事項

### 股息

本次利潤分配以本公司於2021年3月30日董事會會議日期的已發行股份總數4,473,429,525股為基數，向全體股東派發現金紅利每十(10)股人民幣0.5元(含稅)，共計派發現金紅利約為人民幣223.671百萬元。上述利潤分配方案經本公司於2021年6月10日召開的2020年度股東大會審議通過，A股現金分紅已於2021年7月27日實施完畢，H股現金分紅已於2021年8月10日實施完畢。

## 須予披露及關連交易－建議收購地礦來金、鴻昇礦業、魯地金礦及天承礦業

於2021年8月5日，山東黃金礦業(萊州)與山東黃金集團公司訂立收購協議，以按總金額約人民幣7,132.2百萬元收購山東地礦來金控股有限公司、萊州鴻昇礦業投資有限公司、山東萊州魯地金礦有限公司及山東天承礦業有限公司(「該等收購」)。本公司將召開臨時股東大會以供獨立股東考慮批准該等收購。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2021年8月5日的公告。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告乃於香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.sdhjgf.com.cn](http://www.sdhjgf.com.cn))刊發。本公司2021年中期報告載有香港上市規則所規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東並登載於上述網站。

## 釋義

於本業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙的涵義載列如下：

「A股」	指	本公司向境內投資者發行的每股面值人民幣1.0元並於上海證券交易所上市的內資股；
「章程」	指	本公司章程；
「董事會」	指	本公司董事會；
「加元」	指	加元，加拿大的法定貨幣；
「卡帝諾資源」或「卡帝諾」	指	卡帝諾資源有限公司* (Cardinal Resources Limited)，在澳大利亞註冊成立的股份有限公司，其股份於澳大利亞證券交易所(股份代號：CDV.AX)和多倫多證券交易所(股份代號：CDV.TO)上市；
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄14所載之企業管治守則及企業管治報告；
「中國」或「國家」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣；

「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及我們的所有附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，乃指該等附屬公司或彼等的前身公司(視乎情況而定)經營的業務；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，其於香港聯交所上市；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「恒興黃金」	指	恒興黃金控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，由本公司擁有；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則，包括準則及詮釋；
「MAS」	指	Minera Andina del Sol SRL (前名為Minera Argentina Gold S.R.L)，於1995年1月31日在阿根廷註冊成立的有限責任公司，由AGB II持有95.6906%、由山東黃金香港持有2.1547%、由Argentina Gold Corporation持有1.9529%及由Compania Minera San Jose de Argentina持有0.2018%；
「標準守則」	指	香港上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則；

「中國公司法」	指	《中華人民共和國公司法》，經第十屆全國人民代表大會常務委員會於2005年10月27日修訂及採納，並於2006年1月1日生效(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「招股章程」	指	本公司於2018年9月14日就香港公開發售刊發的招股章程；
「報告期」	指	自2021年1月1日起至2021年6月30日；
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣；
「山東黃金集團」	指	山東黃金集團公司及其所有附屬公司；
「山東黃金集團公司」	指	山東黃金集團有限公司，於1996年7月16日在中國註冊成立的有限公司，為本公司控股股東，分別由山東國資委持有約70%、山東國惠投資有限公司持有約20%及山東省社會保障基金理事會持有約10%；
「山東黃金集團財務」	指	山東黃金集團財務有限公司，於2013年7月17日在中國註冊成立的有限公司，由本公司及山東黃金集團公司分別持有30%及70%；
「山東黃金香港」	指	山東黃金礦業(香港)有限公司，於2017年2月27日在香港註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司；
「山東黃金礦業(萊州)」	指	山東黃金礦業(萊州)有限公司，一家於2003年5月27日在中國註冊成立的本公司附屬公司；
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會；
「山東黃金」、 「公司」或「本公司」	指	山東黃金礦業股份有限公司，於2000年1月31日根據中華人民共和國法律在中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板(股份代號：1787)及上海證券交易所(股份代號：600547)上市；

「上海黃金交易所」	指	上海黃金交易所；
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所；
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股及H股；
「股東」	指	股份持有人；
「銀團定期貸款」	指	由(其中包括)山東黃金香港與多家金融機構(招商銀行股份有限公司紐約分行作為融資代理行)訂立日期為2017年6月20日的960.0百萬美元定期貸款融資協議下提供的貸款；
「特麥克」	指	特麥克資源公司(TMAC Resources Inc.)，於2012年10月30日在加拿大註冊成立的公司，其股份於多倫多證券交易所上市(股份代號：TMR)；
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣；及
「貝拉德羅礦」	指	位於阿根廷中西部的安第斯山脈高原地區的貝拉德羅礦，其詳情載於招股章程「附錄四－合資格人士報告－RPA報告」。

承董事會命  
山東黃金礦業股份有限公司  
董事長  
李國紅

中國濟南，2021年8月26日

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