

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



LINGJIN

灵 金

Lingbao Gold Group Company Ltd.

靈寶黃金集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3330)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

全年業績公佈

靈寶黃金集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)在此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的經本公司審核委員會審閱的綜合業績。

綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	3	5,911,096	6,054,620
銷售成本		<u>(5,125,119)</u>	<u>(5,394,025)</u>
毛利		785,977	660,595
其他收入	4	40,677	27,676
其他虧損淨額	5	(41,956)	(127,216)
銷售及分銷開支		(48,127)	(37,746)
行政開支及其他經營開支		<u>(378,617)</u>	<u>(370,831)</u>
經營溢利		357,954	152,478
融資成本		<u>(246,648)</u>	<u>(230,232)</u>
除稅前溢利／(虧損)		111,306	(77,754)
所得稅	6	<u>(60,668)</u>	<u>(14,618)</u>
本年度溢利／(虧損)		<u>50,638</u>	<u>(92,372)</u>
應撥歸於：			
本公司股東		79,834	(77,456)
非控股權益		<u>(29,196)</u>	<u>(14,916)</u>
本年度溢利／(虧損)		<u>50,638</u>	<u>(92,372)</u>
每股基本及攤薄盈利／(虧損)(人民幣分)	8	<u>10.4</u>	<u>(10.1)</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度溢利／(虧損)	50,638	(92,372)
本年度其他全面收益(除稅後並經重新分類調整)		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外附屬公司財務報表而產生的匯兌差額	<u>31,120</u>	<u>(28,504)</u>
本年度全面收益總額	<u>81,758</u>	<u>(120,876)</u>
應撥歸於：		
本公司股東	104,787	(100,304)
非控股權益	<u>(23,029)</u>	<u>(20,572)</u>
本年度全面收益總額	<u>81,758</u>	<u>(120,876)</u>

綜合財務狀況表

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,111,998	2,299,516
在建工程		526,191	309,125
無形資產		730,398	711,358
商譽		7,302	7,302
租賃預付賬款		209,660	163,366
聯營公司權益		21,531	8,600
其他金融資產		10,504	40,504
非流動預付賬款		185,980	168,988
遞延稅項資產		187,299	185,406
其他非流動資產		33,361	22,121
		<u>4,024,224</u>	<u>3,916,286</u>
流動資產			
存貨		1,375,052	1,149,214
應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款	9	1,204,982	1,085,212
列作持作出售的資產		5,423	5,423
可收回本期稅項		6,601	10,805
已抵押存款		874,958	158,274
現金及現金等價物		455,427	1,164,569
		<u>3,922,443</u>	<u>3,573,497</u>
流動負債			
銀行及其他借貸		3,380,986	3,255,771
應付賬款及其他應付賬款	10	1,499,349	1,171,875
股東貸款		13,800	23,800
應付本期稅項		7,227	11,087
		<u>4,901,362</u>	<u>4,462,533</u>
流動負債淨值		<u>(978,919)</u>	<u>(889,036)</u>
總資產減流動負債		<u>3,045,305</u>	<u>3,027,250</u>

綜合財務狀況表 (續)

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動負債			
銀行及其他借貸		1,512,425	1,817,738
其他應付賬款	10	144,860	152,636
遞延稅項負債		4,658	5,272
		<u>1,661,943</u>	<u>1,975,646</u>
資產淨值		<u>1,383,362</u>	<u>1,051,604</u>
股本及儲備			
股本		154,050	154,050
儲備		1,069,881	965,094
本公司股東應佔權益總額		<u>1,223,931</u>	<u>1,119,144</u>
非控股權益		<u>159,431</u>	<u>(67,540)</u>
合計權益		<u>1,383,362</u>	<u>1,051,604</u>

財務報表附註

1 編製基準

本集團本初步全年業績公佈披露的財務資料乃摘錄自本集團的財務報表。該等財務報表乃按照所有適用的香港財務報告準則(該詞彙統稱包括香港會計師公會頒佈的所有個別適用的香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)以及香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定而編製。本集團的財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團的當前會計期間首次生效或可提前採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。於當前及過往會計期間初次應用該等與本集團有關的準則改進所引致的會計政策變動，已反映於本集團的財務報表內，有關資料載於附註2。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有淨流動負債人民幣979,000,000元(包括現金及現金等價物人民幣455,000,000元)、總借貸人民幣4,893,000,000元及資本承擔人民幣324,000,000元。本公司董事就此估量本集團的未來流動資金及可用資金來源(包括銀行融資)，以評估本集團有否充足財務資源支持持續經營。於二零一七年十二月三十一日，本公司董事考慮本集團的現金流量預測(包括本集團未動用的銀行融資人民幣2,127,680,000元)、銀行融資到期時重續或重新獲取融資的能力及本集團有關其不可撤銷資本承擔的未來資本開支後認為，本集團有充足的營運資金，可悉數償還自報告期末起計至少十二個月的到期債務，且概無有關事件或狀況之重大不確定因素而可能個別或共同對本集團持續經營之能力構成重大疑問。

2 會計政策變動

香港會計師公會已發佈數項於本集團當前會計期間首次生效的香港財務報告準則修訂本。該等修訂本概無對本集團的會計政策構成影響。

本集團並未應用任何尚未於當前會計期間生效的新訂準則或詮釋。

3 收入

本集團的主要業務為在中華人民共和國(「中國」)開採、選煉、冶煉及銷售黃金及其他金屬產品。

收入指扣除銷售稅及增值稅後，向客戶銷售貨品的銷售價值。各主要收入類別的金額如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銷售：		
—黃金	3,584,325	4,534,592
—其他金屬	2,213,331	1,524,732
—其他	126,532	5,969
減：銷售稅及徵費	(13,092)	(10,673)
	<u>5,911,096</u>	<u>6,054,620</u>

本集團只有與一名(二零一六年：一名)客戶進行的交易佔本集團收入的10%以上。於二零一七年，向該客戶銷售黃金產品所得收入約為人民幣3,537,906,000元(二零一六年：人民幣4,534,592,000元)，乃自中國河南省產生。

4 其他收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
並非透過損益按公允價值處理的金融資產利息收入總額	28,238	11,576
政府補助金	7,544	8,022
廢料銷售	4,813	7,125
雜項收入	82	953
	<u>40,677</u>	<u>27,676</u>

5 其他虧損淨額

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
按公允價值計算的金融工具已變現及未變現虧損淨額	(22,243)	(75,036)
出售物業、廠房及設備及無形資產的虧損淨額	(2,866)	(13,813)
匯兌虧損淨額	(15,775)	(5,129)
下列項目的減值虧損：		
— 在建工程 (附註(a))	—	(4,021)
— 無形資產 (附註(b))	—	(28,781)
出售其他投資的收益淨額	—	773
其他	(1,072)	(1,209)
	<u>(41,956)</u>	<u>(127,216)</u>

- (a) 減值虧損人民幣4,021,000元已就靈寶黃金伊犁冶煉有限公司(「伊犁」，屬採礦—中國報告分部)建築項目確認，該項目已於截至二零一六年十二月三十一日止年度內停工。本集團管理層已於二零一七年十二月三十一日進行年度減值評估，並釐定毋須計提額外減值撥備。
- (b) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，哈巴河華泰黃金有限責任公司(「華泰」，屬採礦—中國報告分部)已就若干勘探及評估資產確認減值虧損人民幣28,781,000元。本集團管理層認為，有關勘探權延期的可能性為低。本集團管理層已於二零一七年十二月三十一日就勘探及評估資產進行年度減值評估，並釐定毋須計提額外減值撥備。

6 綜合損益表的所得稅

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本期稅項—中國所得稅		
本年度準備	62,817	36,508
過往年度準備不足／(超額準備)	358	(428)
	<u>63,175</u>	<u>36,080</u>
遞延稅項		
臨時差異的產生與撥回	(2,507)	(21,462)
	<u>60,668</u>	<u>14,618</u>

7 股息

於二零一七年或報告期末後並無宣派或建議宣派年度股息(二零一六年：無)。於二零一七年亦無獲批或派付上年度股息(二零一六年：無)。

8 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)是按本公司股東應佔盈利人民幣79,834,000元(二零一六年：虧損人民幣77,456,000元)及截至二零一七年十二月三十一日止年度已發行的770,249,091股普通股(二零一六年：770,249,091股)計算。

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於本年度及上年度並無任何攤薄之普通股，因此該等年度的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

9 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收賬款	384,692	472,641
應收票據	268,209	215,978
減：呆賬準備	(71,199)	(73,833)
	<u>581,702</u>	<u>614,786</u>
其他應收賬款、按金和預付賬款	155,796	119,885
減：呆賬準備	(9,530)	(7,318)
	<u>146,266</u>	<u>112,567</u>
採購按金(附註(d))	608,590	491,774
減：不交收準備	(131,576)	(138,788)
	<u>477,014</u>	<u>352,986</u>
透過損益按公允價值處理的金融資產	—	4,873
應收北京久益款項(附註(e))	—	—
	<u>1,204,982</u>	<u>1,085,212</u>

所有應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款預期可於一年內收回。

9 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)

(a) 賬齡分析

應收債項及應收票據(計入應收賬款及其他應收賬款)根據發票日期並扣除呆賬準備的賬齡分析如下:

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	460,783	472,066
超過三個月但少於六個月	109,487	114,222
超過六個月但少於一年	9,374	18,448
超過一年	2,058	10,050
於十二月三十一日	<u>581,702</u>	<u>614,786</u>

就銷售黃金而言,本集團要求客戶在付運時即時以現金繳付全數貨款。就銷售其他金屬產品而言,應收賬款及應收票據於發票日期起計30天至180天到期。

(b) 並無減值的應收賬款及應收票據

並無個別或整體地被認為出現減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下:

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
未逾期亦無減值	292,452	289,799
逾期少於一年	—	2,119
逾期超過一年	—	—
	<u>292,452</u>	<u>291,918</u>

未逾期亦無減值的應收賬款是與近期並無拖欠記錄的廣泛客戶有關。

已逾期但無減值的應收賬款是與近期並無拖欠記錄的多名獨立客戶有關。根據以往經驗,由於信貸質素並無重大變化,加上有關結餘仍被認為可全數收回,故管理層相信毋須就該等結餘作減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

9 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)

(c) 應收賬款及其他應收賬款減值

有關應收賬款及其他應收賬款的減值虧損乃使用備抵賬記錄，惟本集團認為收回款項的機會甚微則除外，在此情況下減值虧損直接在應收賬款及其他應收賬款中撇銷。

年內應收賬款呆賬準備的變動如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於一月一日	81,151	54,105
(撥回)／確認減值虧損	(422)	35,472
撇銷減值虧損	—	(8,426)
於十二月三十一日	<u>80,729</u>	<u>81,151</u>

於二零一七年十二月三十一日，本集團的應收賬款及其他應收賬款當中有人民幣59,180,000元(二零一六年：人民幣64,135,000元)被個別地斷定出現減值。

(d) 採購按金

採購按金指本集團預先向供應商支付的金額，以確保及時及穩定的金精粉供應，供日後冶煉之用。

有關採購按金的減值虧損乃使用備抵賬記錄，惟本集團認為收回款項的機會甚微則除外，在此情況下減值虧損直接在採購按金中撇銷。

年內採購按金不交收準備的變動如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於一月一日	138,788	100,406
(撥回)／確認減值虧損	(7,212)	38,382
於十二月三十一日	<u>131,576</u>	<u>138,788</u>

於二零一七年十二月三十一日，本集團對採購按金的可收回性進行評估後，認為人民幣131,576,000元(二零一六年：人民幣138,788,000元)的採購按金已個別釐定出現減值，因此已悉數計提準備。管理層認為本集團已採取適當程序評估供應商供應金精粉的能力，並預期剩餘採購按金可在日後向各供應商採購金精粉時逐步收回。

9 應收賬款及其他應收賬款、按金和預付賬款(續)

(e) 應收北京久益款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收北京久益款項	30,800	30,800
減：減值虧損	(30,800)	(30,800)
	<u>—</u>	<u>—</u>

應收北京久益結餘與過往年度建議收購的補償款項有關。本集團釐定，結餘人民幣30,800,000元將無法收回，因此已作出減值虧損準備。

10 應付賬款及其他應付賬款

流動應付賬款及其他應付賬款：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應付票據	160,000	80,000
應付賬款	620,752	369,704
其他應付賬款及應計費用	448,855	491,189
應付利息	35,203	26,311
應付採礦權款項	79,554	86,539
遞延收入(附註(a))	80,390	73,020
應付非控股權益款項(附註(b))	23,335	43,808
現金結算沽出認沽期權(附註(d))	50,000	—
應付股息	1,260	1,260
透過損益按公允價值處理的金融負債	—	44
	<u>1,499,349</u>	<u>1,171,875</u>
非流動其他應付賬款		
清拆成本(附註(c))	50,147	51,192
遞延收入(附註(a))	94,713	101,444
	<u>144,860</u>	<u>152,636</u>

10 應付賬款及其他應付賬款(續)

- (a) 遞延收入指從政府收取的補助金，以勘探礦物、建築採礦相關資產及銅產品機器。當符合若干條件時，將於政府補助金與相關建築資產成本相配期間確認為收入，該等補助金擬按該等資產扣除的折舊比例彌補該等期間的成本。
- (b) 應付非控股權益款項為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (c) 清拆成本與本集團採礦營運有關的復墾及閉礦成本相關。於二零一七年十二月三十一日，清拆成本按復墾及閉礦成本估計未來淨現金流量的淨現值計算，按4.9%貼現，總額為人民幣50,147,000元(二零一六年：人民幣51,192,000元)。
- (d) 於二零一七年十二月十四日，本公司、D&R Xinwei Advanced Manufacturing Fund (LP) (「D&R基金」)及Lingxin Gold Metallurgical訂立投資協議，內容有關增加D&R基金於Lingxin Gold Metallurgical的註冊資本投資達人民幣50,000,000元。根據投資協議，本集團亦向D&R基金授出沽出認沽期權，賦予其權利出售於Lingxin Gold Metallurgical的全部權益，代價包括注資人民幣50,000,000元及年利率達9%的相關利息。

於二零一七年十二月三十一日，現金結算沽出認沽期權贖回價的現值達人民幣50,000,000元記賬為當期應付賬款。

應付賬款(計入應付賬款及其他應付賬款)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	498,912	318,557
超過三個月但少於六個月	30,515	18,585
超過六個月但少於一年	62,753	10,056
超過一年但少於兩年	19,684	11,622
超過兩年	8,888	10,884
	<u>620,752</u>	<u>369,704</u>

11 報告期後非調整事項

a) 發行新內資股

於二零一八年一月四日，本公司分別與9位認購方訂立認購協議（「認購協議I」），據此本公司已同意按每股人民幣0.912元的價格配發及發行合共本公司94,000,000股普通股（「認購股份I」）予9位認購方。董事認為9位認購方為獨立第三方。認購股份I一旦發行及繳足，將於彼此之間以及與現有本公司內資股及在認購事項日期的已發行本公司H股在所有方面享有同等地位。認購股份I將根據一般授權授予董事配發及發行，須待條件獲滿足及達成後方可作實。

於二零一八年二月七日，認購協議I項下之所有先決條件已達成，根據認購協議I之條款及條件，已按每股人民幣0.912元（相當於約1.096港元）的價格向9位認購方發行合共94,000,000股內資股。緊隨認購協議I成交後，9位認購方概無成為本公司主要股東。認購事項的所得款項淨額（經扣除相關開支後）約為人民幣85,200,000元（相當於約102,400,000港元）。認購協議I成交後本公司每股股份所籌得的所得款項淨額約為每股認購股份1.089港元。本公司擬使用該所得款項淨額償還本公司的現有短期銀行貸款。

b) 發行新H股

於二零一八年二月十四日，本公司與認購方訂立認購協議（「認購協議II」），據此認購方已有條件同意認購及本公司已有條件同意按每股認購股份1.276港元的認購價配發及發行合共58,860,252股新H股（「認購股份II」）予認購方。董事認為認購方及其最終實益擁有人均為獨立第三方及並非本公司的關連人士。

各認購協議II項下認購事項成交須待達成以下條件後方可作實：

- (i) 本公司董事會及股東（如適用）批准發行認購股份II；
- (ii) 一般授權授予董事仍然有效及尚未撤銷；
- (iii) 香港聯合交易所有限公司上市委員會批准認購股份II上市及買賣，且並無撤回或撤銷有關批准；
- (iv) 本公司向中國證券監督管理委員會取得發行認購股份II的批准；
- (v) 就發行認購股份II取得其他相關批准及允許（如有）；及
- (vi) 認購協議II的訂約方的聲明及保證於所有方面仍屬真實、準確及完備。

倘上述先決條件未能於二零一八年八月三十一日之前達成，則認購協議II將自動終止及成為無效。

於本公佈日期，上述條件尚未全部達成。

管理層討論及分析

業務回顧

於二零一七年，本集團生產黃金約12,702公斤(約408,378盎司)，比去年減少約4,330公斤(約139,213盎司)或25.4%。本集團收入減少2.4%至約人民幣5,911,096,000元。本年度本公司股東應佔純利為約人民幣79,834,000元，去年本公司股東應佔虧損為人民幣77,456,000元。本公司每股基本盈利為人民幣0.10元。本年度純利增加主要由於：(i)管理團隊強化本集團的管理措施及經營效益；(ii)高毛利銅產品的銷量較去年相比增加；(iii)在建工程及無形資產的減值較去年減少人民幣32,802,000元；及(iv)按公允價值計算的金融工具已變現及未變現損失減少人民幣52,793,000元。

由於原材料佔總生產成本超過79%，本集團欲透過擴大礦山生產規模，提高自有礦山金產量，提高整體生產經營指標，以降低外購原材料之風險。

1. 採礦分部

收入及生產

採礦業務主要包括銷售金精粉及合質金。大部份金精粉及合質金均銷售予本集團的冶煉廠作為集團內公司間的銷售。

下表載列採礦分部按產品分類的生產及銷售數量之分析：

	單位	二零一七年		二零一六年	
		概約 生產數量	概約 銷售數量	概約 生產數量	概約 銷售數量
金精粉(含量金)	公斤	1,379	1,338	1,684	1,609
合質金	公斤	<u>1,185</u>	<u>1,229</u>	<u>1,273</u>	<u>1,156</u>
合計	公斤	2,564	2,567	2,957	2,765
合計	盎司	82,435	82,531	95,070	88,897

本集團採礦分部於二零一七年度的總收入為約人民幣709,820,000元，較二零一六年約人民幣734,733,000元減少約3.4%。年內河南礦區、新疆礦區、內蒙礦區及吉爾吉斯斯坦礦區之收入佔採礦分部總收入分別約44.4%、34.3%、11.2%及10.1%。本集團之合質金生產數量減少約88公斤至約1,185公斤，金精粉生產數量減少約305公斤至約1,379公斤。

金精粉生產數量減少主要原因是桐柏興源礦業有限公司更新生產安全許可證，自二零一七年十月份起停止生產並預計於二零一八年四月恢復生產。

分部業績

本集團於二零一七年度之採礦分部業績虧損總額約人民幣53,073,000元，二零一六年度虧損總額約人民幣3,668,000元。本集團於二零一七年度的採礦業務分部業績與分部收入比率約為(7.5)%，二零一六年度約(0.5)%。

作為富金礦業有限責任公司(「富金」)自二零一六年試生產後的第一年，富金在生產中遇到一些問題，且富金選廠回收率尚未達到設計要求。因此，富金於二零一七年生產量較低，進而導致生產成本上升。二零一八年，富金將繼續改善其生產工藝，希望回收率和產量有所增加。

2. 冶煉分部

本集團現時之冶煉廠位於河南省，能綜合回收金、銀、銅及硫。其產品包括金錠、銀、銅產品及硫酸。下表載列冶煉分部按產品分類的生產及銷售數量之分析：

產品	單位	二零一七年		二零一六年	
		概約 生產數量	概約 銷售數量	概約 生產數量	概約 銷售數量
金錠	公斤	12,702	12,864	17,032	17,105
	盎司	408,378	413,587	547,591	549,938
白銀	公斤	21,838	22,698	40,824	41,695
	盎司	702,108	729,758	1,312,522	1,340,525
銅產品	噸	10,542	10,504	12,666	13,410
硫酸	噸	103,492	107,112	172,204	175,080

銷售及生產

本集團於二零一七年度的冶煉分部總收入約為人民幣4,062,843,000元，較二零一六年約人民幣5,093,715,000元減少約20.2%。

本集團每日處理金精粉約919噸，生產使用率約100%。本集團的金、銀、銅及硫酸產量比去年減少約25.4%、46.5%、16.8%及39.9%。本年之金回收率約96.8%，銀回收率約72.7%，銅回收率約96.3%，本集團之回收率繼續保持在較高水平。

分部業績

本集團於二零一七年度之冶煉分部業績利潤總額為約人民幣146,142,000元，二零一六年度利潤總額約人民幣189,612,000元。本集團於二零一七年度的冶煉業務分部業績與分部收入比率約為3.6%，二零一六年度約3.7%。

本集團二零一七年的冶煉分部收入及溢利下降主要歸因於冶煉廠停產約三個月。冶煉分公司於二零一七年一月二十五日收到靈寶市環境保護委員會辦公室的《關於對轄區內涉及重金屬污染物排放企業立即進行停產整治的緊急通知》。由於宏農澗河、陽平河、棗香河等河流流域重金屬超標嚴重，對下游三門峽水庫水質構成嚴重威脅。為迅速消除污染，儘快恢復河流水質，確保水環境安全，七家企業（包括冶煉分公司）停產。冶煉分公司積極開展安全環保整治工作，強力解決問題，快速推進復工複產工作。冶煉分公司在符合環保部門重金屬污染治理要求後，於二零一七年四月份開始生產。

前景展望

二零一八年，本集團的戰略方向是，推進「礦業、冶煉業、新能源產業」均衡發展的三輪驅動戰略。銅箔、冶煉兩大加工企業仍然是集團的盈利核心，必須為業績增長持續做出新貢獻；礦山企業必須實現整體有較大的盈利能力。富金公司要制訂強硬措施，限時完成減虧工作。本集團對目前持有的金礦將持續加大探礦增儲力度。本集團將繼續提升環保管理水準，留下美好環境，承擔起本集團的社會責任。

財務資料

1. 經營業績

收入

本集團按產品分類的營業分析如下：

	二零一七年			二零一六年		
	金額 (人民幣 千元)	銷售數量 (公斤/噸 /平方米)	每單位售價 (人民幣元 公斤/噸 /平方米)	金額 (人民幣 千元)	銷售數量 (公斤/噸 /平方米)	每單位售價 (人民幣元 公斤/噸 /平方米)
金錠	3,537,906	12,864公斤	275,024	4,534,592	17,105公斤	265,103
白銀	74,275	22,466公斤	3,306	133,459	41,695公斤	3,201
電解銅	396,493	9,312噸	42,579	56,985	1,820噸	31,310
銅箔	1,726,660	22,700噸	76,064	1,168,659	19,493噸	59,953
撓性覆銅板	15,903	133,625 平方米	119	10,968	100,725 平方米	85
硫酸	10,947	107,112噸	102	5,969	175,080噸	34
金精粉	162,004	1,152公斤	140,628	154,661	659公斤	234,690
稅前收入	5,924,188			6,065,293		
減：銷售稅	(13,092)			(10,673)		
	<u>5,911,096</u>			<u>6,054,620</u>		

本集團二零一七年度的收入約為人民幣5,911,096,000元，較上年度減少約2.4%。當中金錠收入佔總收入59.9%。有關減幅主要由於年內金錠銷售數量下跌約24.5%。儘管金錠銷售數量大幅下跌，但由於銅箔銷售數量及平均銷售價格分別比去年上升約16.5%及26.9%，導致本集團收入下跌幅度較少。

本集團於二零零八年增加銅加工業務，主要生產銅箔。於二零一六年本集團以不斷加速鋰電銅箔產品轉型，擴大高端市場，提升服務品質及擴大產品銷售量。受益鋰電池產業，及新能源汽車產業的蓬勃發展，對電解銅箔的需求量持續攀升，二零一七年，本集團銅箔板塊業績大幅增長，銅箔產量為22,636噸及銷量為22,700噸，較上年度增加約19.9%及16.5%。

毛利及毛利率

本集團於二零一七年的毛利及毛利率分別為人民幣785,977,000元及13.3%，二零一六年毛利及毛利率分別為人民幣660,595,000元及10.9%。二零一七年本集團高毛利率銅產品銷量上升導致本集團毛利率比去年上升2.4%。

其他收入

本集團於二零一七年的其他收入約為人民幣40,677,000元，較二零一六年度約人民幣27,676,000元增加約47.0%。有關升幅主要由於利息收入增加人民幣16,662,000元。

其他淨虧損

本集團於二零一七年的其他虧損淨額約為人民幣41,956,000元，二零一六年度其他虧損淨額約人民幣127,216,000元。有關減幅主要由於(i)在建工程及無形資產之減值虧損減少約人民幣32,802,000元；及(ii)按公允價值計算的金融工具已變現及未變現損失減少約人民幣52,793,000元。

銷售及分銷開支

本集團於二零一七年的銷售及分銷開支約為人民幣48,127,000元，較上年度增加約27.5%。有關增幅主要由於銅箔業務上升，銷售及分銷開支費用相應增加。

行政開支及其他經營開支

本集團於二零一七年的行政開支及其他經營開支約為人民幣378,617,000元，較二零一六年約人民幣370,831,000元增加約2.1%。

財務費用

本集團於二零一七年度的財務費用約為人民幣246,648,000元，較二零一六年度約人民幣230,232,000元增加約7.1%。有關升幅主要由於報告期間之平均銀行借貸利率增加所致。

本公司股東持有人應佔溢利

於二零一七年度本公司股東持有人應佔純利約為人民幣79,834,000元，二零一六年度本公司股東持有人應佔虧損約人民幣77,456,000元。每股基本盈利為人民幣0.10元。本集團不建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度的任何末期股息。

2. 流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生資金及銀行貸款為收購及營運提供資金。於二零一七年十二月三十一日，現金及銀行結餘為人民幣1,330,385,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣1,322,843,000元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的合計權益為人民幣1,383,362,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣1,051,604,000元）。於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有流動資產為人民幣3,922,443,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣3,573,497,000元）及流動負債為人民幣4,901,362,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣4,462,533,000元）。流動比率為0.80（二零一六年十二月三十一日：0.80）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有約人民幣4,893,411,000元的未償還銀行及其他借貸，年利率介於2.2%至6.08%，其中約人民幣3,380,986,000元須於一年內償還、約人民幣1,099,228,000元須於一年後但於兩年內償還，約人民幣413,197,000元需於兩年後開始償還。於二零一七年十二月三十一日的負債比率為61.6%（二零一六年十二月三十一日：67.7%），乃按總借貸除以資產總值計算。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有未動用的信貸額度約人民幣2,127,680,000元可提取以資助本集團運作。

3. 抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團以伊斯坦貝爾德金礦的採礦權(賬面值人民幣66,523,000元)；物業，廠房及設備(賬面值人民幣84,916,000元)及富金(位於吉國之附屬公司)的股權作為銀行貸款額人民幣64,035,000元之抵押。

於二零一七年十二月三十一日，本集團以機械設備(賬面值人民幣348,640,000元)及靈寶華鑫銅箔有限責任公司的股權作為向租賃公司貸款人民幣355,000,000元之抵押。

於二零一七年十二月三十一日，本集團以賬面值人民幣243,839,000元的南山礦井及賬面值人民幣10,000,000元的質押存款作為向租賃公司貸款人民幣191,250,000元之抵押。

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行貸款人民幣969,763,000元以賬面值為人民幣578,345,000元的抵押存款及賬面值為人民幣62,504,000元的應收票據作為抵押。

4. 重大收購

報告期內，本集團無重大收購。

5. 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，以及利率及匯率的變動。

金價及其他商品價值風險

本集團年內的營業額及溢利受金價及其他商品價值波動所影響，原因為本集團的產品均按市場價格出售，有關價格波動並不受本集團控制。本集團沒有並嚴禁利用商品衍生工具或期貨作投機用途，所有商品衍生工具皆用於規避金價及其他商品價值的任何潛在波動。

利率

本集團面對有關債項利率波動的風險。本集團就支持資本開支及一般營運資金需求等產生債務承擔。本集團的銀行貸款利率或會由放款人根據有關中國人民銀行

規例的變動而作出調整。倘中國人民銀行調高利率，則本集團的融資成本將會上升。此外，倘本集團日後需要進行債務融資，則利率上調將會使新增債項的成本增加。

匯率風險

本集團之交易主要以人民幣進行。因此，匯率波動可能影響國際及本地金價，並對本集團的經營業績構成影響。人民幣並非自由兌換的貨幣，而人民幣兌一籃子貨幣可能出現波動。中國政府可能對人民幣自由貿易採取進一步行動及措施。

除了上述以外，本集團面臨匯率風險主要是以外匯計算的某些銀行存款、應收賬款及其他應收賬款、應付賬款及其他應付賬款及銀行貸款。主要引起匯率風險是美元。

匯率波動或會使本集團兌換或換算成港元的資產淨值、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

6. 合約責任

於二零一七年十二月三十一日，本集團就有關建設成本並未在財務報表內撥備的資本承擔總數約人民幣83,767,000元，較二零一六年十二月三十一日約人民幣43,283,000元增加約人民幣40,484,000元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低租賃付款總數約人民幣15,128,000元，其中約人民幣4,241,000元須於一年內支付，約人民幣8,539,000元須於一年後但於五年內支付及約人民幣2,348,000元須於五年後支付。

7. 或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

8. 資本開支

於二零一七年，本集團的資本開支約人民幣335,831,000元，較二零一六年約人民幣411,229,000元減少約18.3%。

本集團的資本開支主要涉及礦井建築工程、拓展項目的設備及更新生產設備等。

9. 僱員

於二零一七年，本集團平均僱員數目為6,058名。本公司高度重視人力資源，為僱員提供具競爭力的薪酬及培訓計劃。

企業管治

自H股於二零零六年一月十二日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市後，本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則的所有守則條文，惟守則條文第A.2.7條(主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議)。

守則條文第A.2.7條規定，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。於二零一七年年內，所有會議舉行時並沒有執行董事不在場。然而，主席授權董事會秘書徵詢非執行董事及獨立非執行董事可能存有之任何疑慮及／或問題並向其匯報，並安排與他們會面。

審核委員會

審核委員會由一名非執行董事和四名獨立非執行董事成員組成，即楊東升(主席)、石玉臣、韓秦春、王繼桓和汪光華。

審核委員會已連同本集團管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並討論截至二零一七年十二月三十一日止年度內部監控及期末業績草稿之財務報告事宜。審核委員會與本公司外聘核數師亦已審閱了全年業績。審核委員會認為年度財務報表遵守會計準則，並作出適當的披露。

購買、出售或贖回本公司股份

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司股份。

股息

於二零一八年三月二十九日舉行的董事會會議上，董事就截至二零一七年十二月三十一日止年度不建議派付任何末期股息(二零一六年：人民幣零元)。

暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零一八年五月八日星期二至二零一八年六月六日星期三(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。為符合股東出席即將舉行之股東週年大會的資格，所有過戶文件連同有關股票須最遲於二零一八年五月七日星期一下午四時三十分正前遞交本公司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17M樓)(就H股持有人而言)或本公司持有人的註冊辦事處(地址為中國河南省靈寶市函谷路與荊山路交叉口)(就內資股持有人而言)。

董事進行證券交易的標準守則

本公司採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事及監事證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，本公司所有董事及監事均已確認彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度期間一直遵守標準守則所載之規定。

刊載業績公佈及年報

本業績公佈已於香港交易及結算所有限公司(「港交所」)網站(www.hkexnews.hk)及本公司的網站(www.irasia.com/listco/hk/lingbao)刊登。二零一七年年報將會稍後寄發予股東，並將會載列於港交所網站及本公司之網站。

承董事會命
靈寶黃金集團股份有限公司
主席
陳建正

香港，二零一八年三月二十九日

於本公佈日期，董事會包括五名執行董事，即陳建正先生、王清貴先生、周星女士、趙昆先生及邢江澤先生；一名非執行董事，即石玉臣先生；及四名獨立非執行董事，即楊東升先生、韓秦春先生、王繼桓先生及汪光華先生。