

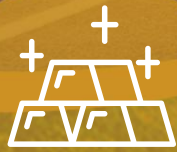


# 赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

## Chifeng Jilong Gold Mining Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：6693



# 2024

## 年度報告

## 目錄

公司資料	2
五年財務概要	4
董事長致辭	8
財務摘要	11
董事、監事及高級管理人員簡介	14
資源量與儲量	30
管理層討論與分析	44
董事會報告	81
獨立董事報告	124
監事會報告	132
環境與社會責任	138
企業管治報告	151
<b>合併財務報表</b>	
審計報告	202
合併資產負債表	208
合併利潤表	210
合併股東權益變動表	212
合併現金流量表	214
資產負債表	216
利潤表	218
股東權益變動表	219
現金流量表	220
財務報表附註	222
補充資料	363
釋義	364

## 公司資料

### 執行董事

王建華先生(董事長)  
楊宜方女士  
呂曉兆先生  
高波先生

### 非執行董事

張旭東先生

### 獨立非執行董事

毛景文博士  
沈政昌博士  
胡乃連先生  
黃一平博士(於2024年8月23日獲委任)  
李焰女士(於2024年8月23日辭任)  
郭勤貴先生(於2024年8月23日辭任)

### 監事

成振龍先生  
季紅勇先生  
劉鳳伍先生(於2024年1月2日獲委任)  
韓坤先生(於2024年1月2日辭任)

### 審計委員會

黃一平博士(主席)(於2024年8月23日獲委任)  
李焰女士(主席)(於2024年8月23日辭任)  
張旭東先生  
胡乃連先生(於2024年8月23日獲委任)  
郭勤貴先生(於2024年8月23日辭任)

### 提名委員會

胡乃連先生(主席)  
呂曉兆先生  
沈政昌博士  
黃一平博士(於2024年8月23日獲委任)  
郭勤貴先生(於2024年8月23日辭任)

### 薪酬與考核委員會

胡乃連先生(主席)(於2024年8月23日獲委任為主席)  
郭勤貴先生(主席)(於2024年8月23日辭任)  
楊宜方女士  
毛景文博士  
沈政昌博士

### 戰略及可持續發展委員會

王建華先生(主席)  
楊宜方女士  
呂曉兆先生  
張旭東先生  
黃一平博士(於2024年8月23日獲委任)  
高波先生(於2024年8月23日辭任)

### 授權代表

楊宜方女士  
黃學斌先生

### 公司秘書(香港)

黃學斌先生(FCPA)

### 註冊辦事處

中國內蒙古自治區赤峰市敖漢旗四道灣子鎮富民村

### 總部及中國主要營業地點

中國北京市豐台區萬豐路小井甲七號

## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港灣仔港灣道26號華潤大廈19樓1905室

### 本公司法律顧問(香港法律)

歐華律師事務所  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場三期  
25樓

### 合規顧問

金聯資本(企業融資)有限公司  
香港  
灣仔  
告士打道56號  
港灣中心  
東亞銀行28樓

### 核數師

中國核數師：  
安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)

### 香港H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

### 互聯網址

[www.cfgold.com](http://www.cfgold.com)

### 股份代碼

香港聯交所：6693  
上海證券交易所：600988

### 主要往來銀行

中信銀行赤峰分行  
中國工商銀行赤峰分行  
中國建設銀行股份有限公司赤峰寧瀾路支行  
中國農業銀行股份有限公司北京朝陽路北支行  
中國光大銀行股份有限公司呼和浩特分行  
興業銀行股份有限公司呼和浩特分行  
招商銀行呼和浩特分行

## 五年財務概要

於本年報內，除另有說明外，貨幣單位均指人民幣。

2020年至2024年財務報表按照中國企業會計準則及相關法規編製：

### 業績

截至12月31日止年度

人民幣：元

	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
營業收入	<b>9,025,821,822.22</b>	7,220,951,536.26	6,266,787,257.00	3,782,624,088.21	4,558,188,911.41
減：營業成本	<b>5,068,770,478.41</b>	4,868,615,073.33	4,471,727,585.61	2,524,488,293.08	3,153,088,770.15
税金及附加	<b>473,039,848.61</b>	389,017,743.62	283,984,264.09	157,752,854.49	143,383,890.48
銷售費用	<b>348,745.14</b>	689,058.34	720,336.20	777,443.88	15,213,245.12
管理費用	<b>492,286,721.36</b>	461,372,054.59	502,383,714.19	235,281,731.89	325,512,712.46
研發費用	<b>63,615,898.70</b>	51,752,511.95	27,651,940.43	24,846,569.86	74,050,069.38
財務費用	<b>155,363,874.45</b>	193,139,295.18	137,303,927.76	-87,287,989.68	-85,718,240.94
加：其他收益	<b>2,649,096.76</b>	17,259,581.15	4,440,110.35	1,529,537.61	17,162,515.34
投資收益	<b>78,893,850.40</b>	13,500,965.81	61,558,916.59	14,147,606.20	91,941,057.97
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	<b>7,194,112.43</b>	9,949,884.57	-4,104,412.39	-10,849.79	-
公允價值變動損益	<b>-26,345,013.94</b>	-71,343,155.46	-11,913,594.16	-1,696,303.56	-20,640,879.00
信用減值(損失)/轉回	<b>1,666,368.75</b>	-2,440,041.07	-643,761.12	-1,983,887.29	3,895,522.52
資產減值損失	<b>-4,897,057.61</b>	-3,515,914.93	-41,722,617.28	-191,614,760.31	-17,193,109.18
資產處置收益/(損失)	<b>-51,568.59</b>	-1,752,179.77	-2,453,353.91	-341,083.51	7,753,236.33
營業利潤	<b>2,824,311,931.32</b>	1,208,075,054.98	852,281,189.19	746,806,293.83	1,015,576,808.74
加：營業外收入	<b>1,035,053.08</b>	1,148,042.18	8,137,029.15	42,113,881.16	444,073.43
減：營業外支出	<b>5,944,891.02</b>	2,966,125.01	38,265,106.79	17,911,836.87	9,671,657.06
利潤總額	<b>2,819,402,093.38</b>	1,206,256,972.15	822,153,111.55	771,008,338.12	1,006,349,225.11
減：所得稅費用	<b>833,437,504.30</b>	335,209,980.20	328,132,229.57	156,966,634.90	182,758,183.04
淨利潤	<b>1,985,964,589.08</b>	871,046,991.95	494,020,881.98	614,041,703.22	823,591,042.07
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,764,339,650.99</b>	803,933,636.60	451,115,399.07	582,582,242.45	784,024,812.51
少數股東損益	<b>221,624,938.09</b>	67,113,355.35	42,905,482.91	31,459,460.77	39,566,229.56
其他綜合收益的稅後淨額小計	<b>108,863,230.64</b>	109,453,224.65	559,377,090.26	-55,527,071.49	-157,217,264.45
綜合收益總額	<b>2,094,827,819.72</b>	980,500,216.60	1,053,397,972.24	558,514,631.73	666,373,777.62
其中：					
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<b>1,845,341,462.85</b>	882,988,365.62	868,078,858.27	533,240,613.48	642,869,237.66
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>249,486,356.87</b>	97,511,850.98	185,319,113.97	25,274,018.25	23,504,539.96

## 五年財務概要

於本年報內，除另有說明外，貨幣單位均指人民幣。

### 資產及負債

12月31日

人民幣：元

	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
資產總額	<b>20,328,568,613.12</b>	18,717,792,749.45	17,544,294,456.09	8,053,605,934.24	7,215,822,332.49
負債總額	<b>9,605,453,197.04</b>	10,175,584,604.74	10,135,991,558.70	3,052,575,433.26	2,772,674,133.41
少數股東權益	<b>2,806,304,380.91</b>	2,390,218,024.04	2,220,733,338.76	380,614,119.43	355,340,101.18
歸屬於母公司股東權益合計	<b>7,916,811,035.17</b>	6,151,990,120.67	5,187,569,558.63	4,620,416,381.55	4,087,808,097.90

### 現金流轉

12月31日

	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
現金及現金等價物	<b>2,516,898,967.10</b>	1,274,634,730.02	1,052,544,506.50	1,707,868,389.69	1,176,418,974.34
流動比率(%)	<b>158.09</b>	131.51	125.29	280.12	328.14
速動比率(%)	<b>88.56</b>	64.60	56.26	171.14	253.62
應收賬款回收天數(日)	<b>22.25</b>	22.29	11.48	1.61	5.90

本公司於2025年3月10日於聯交所主板上市。本公司已於上海證券交易所公佈自2020年起以《中國企業會計準則》的財務資料，因此上表載列自2020年起五個會計年度的財務摘要。

根據上市規則第4.11(c)條及第19A.31(4)條，於中國註冊成立為股份有限公司並在香港聯交所上市的發行人（「中國發行人」）可採用中國企業會計準則編製其財務報表，而中國發行人（且其以香港聯交所作主要上市）的年度賬目可由中國國內會計師事務所（其已獲中國財政部及中國證券監督管理委員會認可適宜擔任在香港上市的中國註冊成立公司的核數師或申報會計師，並為香港法例第588章《會計及財務匯報局條例》第202T條所述的認可公眾利益實體核數師（定義見香港上市規則）（「認可公眾利益實體核數師規定」）審計，惟前提是該中國發行人已採用中國企業會計準則編製其年度財務報表。

## 五年財務概要

於本年報內，除另有說明外，貨幣單位均指人民幣。

誠如本公司招股章程所披露，本公司A股自2004年4月起在上海證券交易所上市。根據適用中國法律法規，本公司自此一直採用中國企業會計準則編製其財務報表。經董事會審計委員會推薦，並根據2024年3月29日的董事會決議及2024年4月19日的本公司2023年年度股東大會（「**2023年年度股東大會**」）決議，安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）（「**安永華明**」）已獲續聘為本公司2024年的會計師事務所，任期自2023年年度股東大會結束起，直至本公司下屆年度股東大會結束時為止。

同時，本公司已採用國際財務報告準則編製（其中包括）招股章程所載截至2023年12月31日止三個年度及截至2024年9月30日止九個月的合併財務報表，而根據2024年6月7日的董事會決議及2024年8月23日的本公司臨時股東大會決議，安永會計師事務所獲委任為本公司H股上市的核數師及申報會計師。

茲亦提述本公司日期為2025年3月18日的公告，內容有關擬於2025年3月28日舉行的董事會會議，藉以（其中包括）考慮及批准本集團截至2024年12月31日止年度之經審計年度業績（「**2024財年財務報表**」）及其發佈。

同時，根據本公司公司章程第一百五十二條及第一百五十三條，本公司依照法律、行政法規和國家有關部門的規定，制定本公司的財務會計制度，且本公司年度報告、中期報告按照有關法律、行政法規、部門規章及本公司股票上市地證券交易所的規定進行編製。

因此，根據上述法律及監管規定以及2023年年度股東大會的決議及公司章程規定，2024財年財務報表將根據中國企業會計準則編製，並由安永華明審計，而安永華明已確認其符合認可公眾利益實體核數師規定。董事會認為，統一採用及披露根據中國企業會計準則編製的財務報表，除確保符合上述規定外，亦將提高工作效率，降低A股及H股分別在上海證券交易所及香港聯交所上市的合規成本及審計費用，統一在兩地的財務資料披露，符合本公司及其股東的整體最佳利益。

## 五年財務概要

於本年報內，除另有說明外，貨幣單位均指人民幣。

考慮到上文所述且鑒於中國企業會計準則與國際財務報告準則持續趨同，本公司認為，與採用國際財務報告準則相比，採用中國企業會計準則編製其財務報表不會對本集團的財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。經本公司中國法律顧問確認，根據適用中國法律法規及公司章程，本公司可採用中國企業會計準則編製財務報表及披露相關財務資料。為滿足若干股東及公眾投資者對根據國際財務報告準則編製的本公司財務資料的潛在需求，本公司將編製一份對照表供載入本年度報告的「補充資料」一節，以說明根據中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的本公司2024財年財務報表的差異。董事會認為，與採用國際財務報表準則相比，本集團的財務狀況及經營業績不會因採用中國企業會計準則編製及披露財務報表而受到重大影響。



## 董事長致辭

各位股東、投資者及關注赤峰黃金發展的朋友們：

藉此機會，我謹代表赤峰黃金董事會，向各位長期以來的信任與支持表示最誠摯的感謝！

過去一年，赤峰黃金的經營情況在年報中已有詳細披露。在此，我向大家簡要介紹推動公司在2024年取得優異成績的骨幹團隊，分享團隊所秉持的願景與理念，以及我們為實現願景目標而採取的激勵措施。希望在未來的發展中，能夠繼續得到大家的指導與助力。

### 一、 創建高效穩健的骨幹團隊

我們的骨幹團隊在外部環境的不確定性中，靈活調整內部結構，以適應外部的變化。

- 團隊採用「雁陣式」組織方式，在發展中不斷調整和優化組織結構，確保在不同環境中保持穩定而均衡的發展速度。
- 面對外部挑戰，我們通過內部效率的提升，保持在不確定市場條件下的穩健增長。
- 我們倡導「在成長中承壓」，鼓勵團隊在開放和變化的環境中，保持更高的認知和更快的成長步伐。
- 我們不以卓越、完美和成功來束縛團隊，而是通過持續成長和適應變化來實現突破。

### 二、 秉持「讓更多人因赤峰黃金的發展而受益」的企業理念

赤峰黃金始終致力於讓所有者、經營者和勞動者共同努力、共享成果，追求企業持續發展的內生動力。

- 我們相信，企業的成長不僅是物質財富的創造，更是為商業賦予生命和意義。
- 我們持續推動勞動者持股，讓創造價值的勞動者真正參與資本收益，激發企業的內生動力。



## 董事長致辭

- 我們的管理團隊堅持「零特權、零權力收益」的原則，真正實現管理者與勞動者之間的無界限、無差別，倡導公平競爭的企業文化。
- 我們的願景和理念，不僅是企業發展的戰略指引，更是全體員工共同踐行的行為準則。

### 三、以奮鬥者為本，強化激勵機制

礦業是一項艱苦的事業，我們堅持讓創造價值的奮鬥者得到更大的尊重與回報。

- 我們持續擴大基層勞動者的持股份額，讓奮鬥者真正成為企業發展的受益者。
- 公司將最高的待遇優先給予一線奮鬥者，以體現對勞動價值的尊重和認可。
- 圍繞產出物，強化對經營者的責任與激勵，激發一線奮鬥者的主動性和創造力。
- 通過有效的激勵機制，推動公司內部的企業領導者成長為真正的企業家，讓赤峰黃金成為培育礦業企業家的搖籃。

### 四、堅定願景，持續奮鬥

我們的團隊不甘於平庸的事業，但追求平凡而美好的生活。

- 我們對企業願景的堅定信念，讓團隊在奮鬥中不斷感受到成長和進步。
- 我們堅信，赤峰黃金將成長為更受全球歡迎的企業，因為我們相信，持續奮鬥必將讓世界更加富足和美好。

感謝你們和赤峰黃金一起，永不放棄對美好未來的追求！

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司  
董事長及執行董事  
王建華

UNDERGROUND  
ALL TAGS MUST BE CL

DANGER  
TAG BOARD  
CLOSED

DEEPS EAST  
UNDERGROUND  
TAG BOARD  
INDEPENDENT

R & R  
Info Bo

IN

OUT

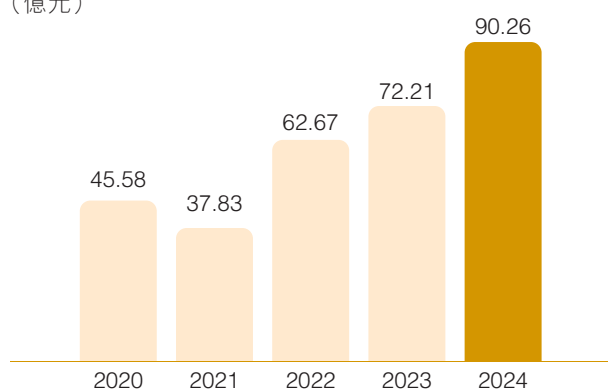
SHOTFIRER/



# 財務摘要

## 營業收入

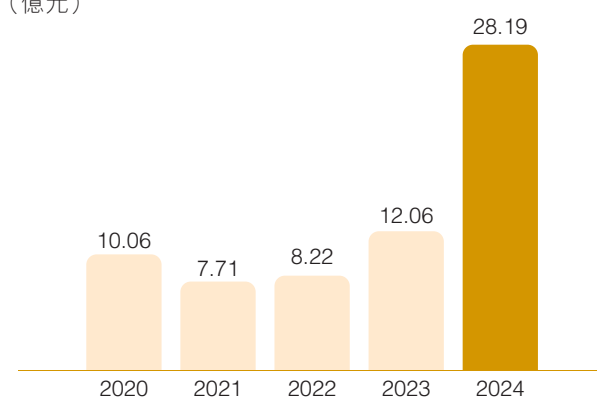
(億元)



2024年業收入  
(90.26億元)  
2024年較2023年增長率  
24.99%

## 利潤總額

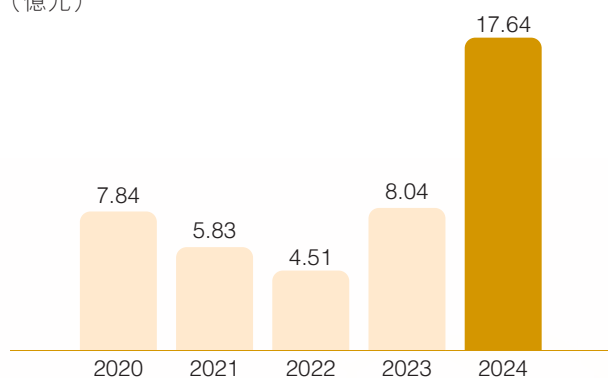
(億元)



2024年利潤總額  
(28.19億元)  
2024年較2023年增長率  
133.73%

## 歸母淨利潤

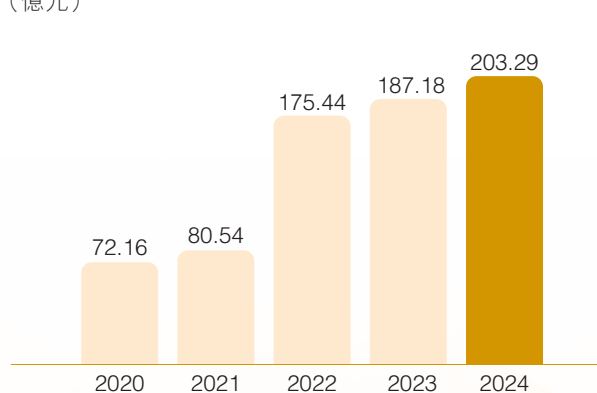
(億元)



2024年歸母淨利潤  
17.64億元  
2024年較2023年增長率  
119.46%

## 資產總額

(億元)

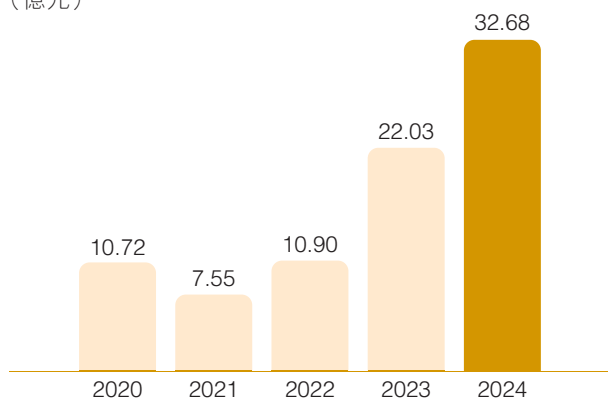


2024年資產總額  
203.29億元  
2024年較2023年增長率  
8.61%

## 財務摘要

### 經營性現金流

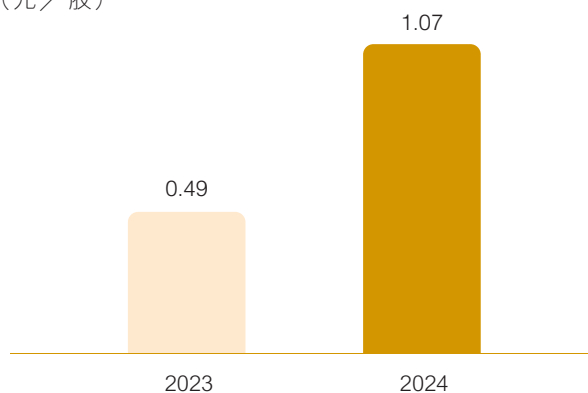
(億元)



2024年經營性現金流  
(32.68億元)  
2024年較2023年增長率  
48.36%

### 基本每股收益

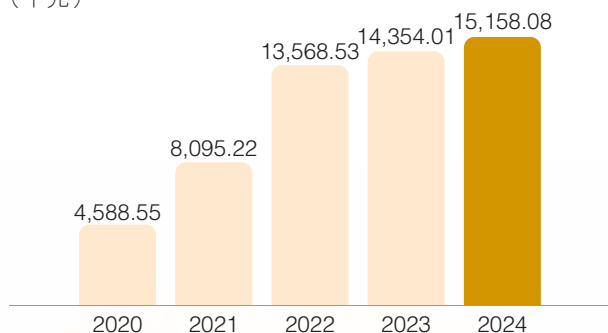
(元/股)



2024年基本每股收益  
1.07元/股  
同比  
118.37%

### 礦產金產量

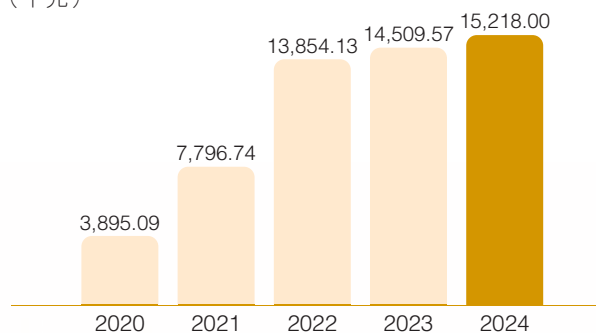
(千克)



2024年礦產金產量  
15,158.08千克  
2024年較2023年增長率  
5.60%

### 礦產金銷售量

(千克)



2024年礦金銷量  
15,218.00千克  
2024年較2023年增長率  
4.88%



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 董事會

我們董事會目前由九名董事組成，包括四名執行董事，一名非執行董事及四名獨立非執行董事。董事的任期為三年，任期屆滿時可連選連任。

### 董事會

#### 執行董事

#### 王建華（董事長）

王建華先生，69歲，本集團董事長兼執行董事。王董事長主要負責本公司的整體戰略規劃、業務方向及運營管理。王董事長於2018年9月加入本集團。

王董事長於採礦業擁有豐富經驗，是中國第一代倡導生態採礦及規模採礦的行業領袖之一。王董事長在任職期間積極參與業內各項工作，積累了豐富的整體運營管理及戰略規劃經驗及技能，促進本公司的發展。加入本集團後，王董事長先後歷任不同領導職務，分別於2018年9月至2019年12月擔任本公司董事、自2019年12月起擔任本公司董事長，期間，2022年1月至2022年12月兼任本公司行政總裁。加入本集團前，王董事長在多家知名礦業公司擔任要職。王董事長自2006年2月起至2013年3月擔任山東黃金集團有限公司董事長。2013年10月至2016年12月及2013年6月至2016年12月，王董事長亦分別擔任紫金礦業集團股份有限公司（「紫金礦業」，一間於香港聯交所主板（股份代號：2899）及上海證券交易所（股票代碼：601899）雙重上市的公司）執行董事及總裁。2017年4月至2018年5月，王董事長亦擔任雲南白藥控股有限公司董事長。

王董事長憑藉其技術成就成為行業先鋒。2010年，王董事長帶領山東黃金集團有限公司再創高峰，完成了國內前所未有的4,000米以上的鑽探深度。此外，紫金礦業在王董事長任職期間成功投資位於中非銅鈷礦帶地區的世界級近地表大型銅礦床卡莫阿－卡庫拉銅礦，充分體現了王董事長的海外拓展願景。

王董事長於2005年12月獲得中國南開大學工商管理碩士學位。王董事長亦於2013年10月獲得中國中歐國際工商學院工商管理碩士學位。王董事長於2001年獲得高級經濟師資格。



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 楊宜方

楊宜方女士(又名Lydia Yang)，48歲，本集團執行董事兼行政總裁。楊女士主要負責全面執行本集團的發展戰略、日常運營、業務發展及財務管理。楊女士於2019年4月加入本集團。

楊女士是勇於接受挑戰的企業家，在全球採礦業擁有近20年的經驗。楊女士在戰略規劃、企業發展、全球併購、海外上市公司管理及礦山項目管理等方面注重細節、善於執行及擁有豐富專業知識，展現了其具備制定創造價值的解決方案的敏銳能力。加入本集團後，楊女士自2019年4月起一直擔任赤金香港的董事。楊女士自2022年7月至今，任本集團董事；2023年1月至今，任赤峰黃金總裁。加入本集團前，楊女士曾於2007年7月至2010年9月擔任金山(香港)國際礦業有限公司副總經理及紫金礦業國際部副總經理。楊女士曾於2010年10月至2011年10月擔任中科礦業(「**中科礦業**」，一家曾於香港聯交所主板上市，直至2023年12月退市(股份代號：0985)的公司)業務發展部主管。彼自2011年9月起任中科礦業的首席執行官，並自2011年10月起兼任該公司執行董事，直至其於2013年1月離任。2013年5月至2016年4月，楊女士曾在紫金礦業旗下多家公司擔任管理層，包括擔任廈門紫金銅冠投資發展有限公司董事會主席、金山(香港)國際礦業有限公司董事兼總經理、紫金礦業董事長助理。於2018年6月至2020年4月期間，楊女士擔任恆興黃金控股股份有限公司(一家曾於香港聯交所主板上市，直至2020年2月退市(股份代號：2303)的公司，直至被山東黃金以約30億港元收購)的執行董事兼總裁。

此外，楊女士在管理礦山方面擁有豐富的營運經驗，包括曾管理位於中國的礦山及中科礦業位於澳大利亞的Lady Annie銅礦及位於秘魯的Mina Justa銅礦項目。除擁有豐富的管理及營運經驗外，楊女士亦擁有豐富的國際、交易及資本市場經驗，當中包括曾於在中科礦業及紫金礦業任職期間主導促成一系列重大交易，包括中科礦業以5.05億美元將位於秘魯的Mina Justa銅礦項目出售予Minsur S.A.的一間子公司，為該年度最大宗交易之一。以噸位計算，Minsur當時為世界第四大錫生產商及秘魯最大的錫礦開採商。

楊女士於2000年6月獲得台灣淡江大學文學士學位。



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 呂曉兆

呂曉兆先生(曾用名: Lu Xiaozhao), 61歲, 本集團執行董事、副總裁兼總工程師。呂先生負責監督本集團的工程技術管理及業務發展。呂先生於2012年12月加入本集團。

繼2012年成功帶領本公司進行重大資產重組後, 呂先生歷任不同職務, 分別於2012年12月至2013年8月擔任吉隆礦業董事兼總經理、於2012年12月至2016年2月擔任本公司總經理、於2016年2月至2019年12月擔任本公司董事長、於2019年12月至2022年1月擔任本集團副董事長兼行政總裁、於2022年1月至2023年9月擔任本公司聯席董事長, 並於2023年9月至今擔任本集團董事、副總裁兼總工程師。於加入本集團前, 呂先生於2002年9月至2011年3月曾歷任靈寶黃金集團股份有限公司(一家於香港聯交所主板上市的公司(股份代號: 3330))的黨委副書記、執行董事、副總經理及戰略委員會委員。

呂先生自2019年12月起擔任中國黃金協會的副會長, 自2011年12月起擔任中國地質學會礦山地質專業委員會的副主任, 自2008年5月起擔任全國黃金標準化技術委員會的會員。

呂先生於2004年7月修畢中國陝西師範大學的政治經濟學專業研究生研究課程, 於2003年9月修畢中國清華大學與企業合作委員會的工商管理總裁研修班課程, 並於2007年12月獲得美國北弗吉尼亞大學(University of Northern Virginia)工商管理碩士學位。呂先生於2006年8月獲得中國中鋼集團公司高級採礦工程師資格、於2005年6月獲得河南省科技諮詢業協會的認證高級顧問資格, 並於2010年10月獲得中國人力資源開發研究會頒發的CPM中國職業經理人資格認證。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 高波

高波先生，56歲，本集團執行董事兼副總裁。高先生負責監督塞班金銅礦的運營管理。高先生於2012年12月加入本集團。

高先生於2010年12月至2013年8月擔任吉隆礦業的董事兼副總經理。高先生於2012年12月至2016年2月擔任本公司的董事兼副總經理，並於2016年2月至2020年1月擔任本公司的董事兼總經理。此後高先生於2020年1月至2023年1月擔任本公司的董事兼執行總裁，並自2023年1月起擔任本公司董事兼副總裁。

高先生於2019年1月通過網絡教育方式獲得中國東北大學工商管理學士學位，並於2011年12月獲得中國吉林大學工商管理碩士學位。高先生於2013年1月獲得吉林省人力資源和社會保障廳頒發的高級經濟師資格。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 非執行董事

#### 張旭東

張旭東先生，59歲，現為本集團非執行董事。張先生於2020年2月加入董事會擔任獨立董事，直至2022年1月。張先生主要負責就企業及業務戰略以及戰略投資向董事會提供指引及意見。

張先生是在金融服務行業擁有近40年經驗的傑出領袖人物，曾在全球知名投資公司以及香港及其他司法管轄區的上市公司擔任多個高級管理職務。例如，張先生於2009年9月至2012年12月為高盛全球合夥人、大中華區證券部門負責人和中國管理委員會委員。

在張先生輝煌的職業生涯早期，彼於1990年10月至1994年6月曾擔任New England Mutual Life Insurance Company的私募配售服務分析師。其後，於1994年7月至1996年9月，張先生曾擔任波士頓第一銀行企業融資部副總裁。於1996年9月至1998年7月，張先生曾擔任美國最大及最著名的私人公司之一科氏工業集團企業融資部董事總經理兼亞太區首席財務官，幫助該公司擴展亞太地區業務。於1999年至2007年，張先生曾擔任安家集團／上海安家投資管理有限公司（一家投資諮詢及資產管理服務公司）董事長兼首席執行官。於2007年3月至2009年8月，張先生曾在香港擔任德意志銀行（一家德國跨國投資銀行和金融服務公司，在法蘭克福證券交易所（代碼：DBK）和紐約證券交易所（代碼：DB）兩地上市）董事總經理、機構客戶業務（股權及債權）中國區負責人以及全球股權市場中國區負責人。於2017年1月至2022年11月，張先生曾擔任平安證券股份有限公司獨立董事，該公司為中國大型綜合性金融集團平安集團的一部分。此外，自2018年9月起，張先生一直擔任華控清交信息科技（北京）有限公司的董事長兼行政總裁，該公司是一家由清華大學設立的數據科學公司，專注於研究、開發和實施基於現代密碼學的數據聯合計算安全技術、產品和基礎設施。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

此外，張先生曾擔任多個要職，包括任職於上海交通大學安泰經濟與管理學院諮詢委員會；於2003年獲委任為中國證券監督管理委員會顧問；於2004年獲聘為國家開發銀行資產證券化顧問。

自2018年2月至2024年11月，張先生擔任陸金所控股公司獨立非執行董事，該公司在紐約證券交易所（代碼：LU）及香港聯交所主板（股份代號：6623）雙重上市，是中國領先的小微企業金融服務賦能機構，同時為平安集團的聯營公司。

張先生自2015年9月至2016年6月曾擔任優派能源發展集團有限公司（「優派能源」）獨立非執行董事。直至2022年1月，優派能源為一家於百慕達註冊成立並曾於聯交所上市（前股份代號：307）的有限公司。優派能源連同其子公司主要於中國從事焦煤開採、焦煤原煤、精焦煤、焦化及化工產品的生產及銷售。於2016年3月及2016年5月，就香港及百慕達的優派能源提出清盤呈請，以償還債務。優派能源其後於2022年1月從聯交所退市。香港法院於2022年5月向優派能源發出清盤令，張先生已確認(i)彼並無參與優派能源的日常管理；(ii)彼並無任何不當行為導致優派能源進入清盤程序；及(iii)彼並不知悉已因或將會因有關清盤程序而對彼提出任何實際或潛在的申索。

張先生於1990年9月取得南新罕布什爾大學（Southern New Hampshire University，前稱New Hampshire College）社區經濟發展碩士學位。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 獨立非執行董事

#### 毛景文

毛景文博士，68歲，自2022年1月起擔任本集團的獨立非執行董事，負責監督董事會並向其提供獨立意見。自2017年11月起，毛博士任中國工程院院士。

毛博士畢生致力於研究礦床模型、成礦以及探礦。毛博士為中國隱伏礦體勘探的突破作出了重大貢獻。加入本集團前，毛博士於1978年至1979年曾擔任山西礦業學院地質勘查系講師。此後，於1983年至1992年，毛博士曾先後擔任中國地質科學院礦產資源研究所的助理研究員、工程師和高級研究員。

毛博士自1992年12月起擔任中國地質科學院礦產資源研究所研究員。毛博士亦於2019年4月至2023年12月期間兼任盛和資源控股股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司（股票代碼：600392））的獨立非執行董事，並自2021年7月起擔任中信金屬股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司，（股票代碼：601061））的獨立非執行董事，以及擔任擔任紫金礦業集團股份有限公司的獨立非執行董事。

毛博士於1978年獲得河北地質學院礦床學學士學位。毛博士其後於1982年獲得中國地質科學院研究生院礦床學碩士學位。毛博士於1988年獲得中國地質科學院研究生院博士學位。毛博士分別於2008年及2012年榮獲國家科學技術進步二等獎，並分別於2016年及2020年榮獲國家自然科學二等獎。



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 沈政昌

沈政昌博士，64歲，本集團獨立非執行董事，負責監督董事會並向其提供獨立意見。沈博士，中國工程院院士，於2022年1月加入本集團。

沈博士在選礦和冶金工藝技術的技術研究、設計及工程方面擁有40多年經驗。於1982年8月至2019年7月，沈博士曾先後擔任北京礦冶研究總院的助理工程師、工程師、高級工程師、浮選事業部主任、副總工程師。自2019年8月起，沈博士先後擔任礦冶科技集團有限公司首席專家、首席科學家。

沈博士於1982年獲得中國北京鋼鐵學院（現稱北京科技大學）礦山機械工程專業學士學位。沈博士其後於1995年獲得中國中南工業大學礦物加工工程專業碩士學位。沈博士於2008年獲得中國北京科技大學博士學位。沈博士於1995年榮獲國家技術發明獎三等獎，並分別於2000年、2001年及2012年榮獲國家科學技術進步獎二等獎。

### 胡乃連

胡乃連先生（曾用名：胡乃聯），69歲，本集團獨立非執行董事，負責監督董事會並向其提供獨立意見。胡先生於2022年1月加入本集團。

胡先生主要從事採礦系統工程、礦山信息化及智能礦山、採礦技術及經濟等領域的教學及研究工作。胡先生於1996年至2017年曾分別出任等多個學術職務，如北京科技大學研究所所長、資源工程系主任及土木與資源工程學院副院長。

胡先生於1982年1月及1985年12月分別獲得中國北京鋼鐵學院採礦工程學士學位及工程學碩士學位。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 黃一平

**黃一平博士**，45歲，本集團獨立非執行董事，負責監督董事會並向其提供獨立意見。黃博士於2024年8月加入本集團。

黃博士在財務、審計和風險管理方面具有豐富的專業知識和經驗。黃博士於2002年8月至2007年10月曾任職畢馬威中國審計部門，後曾於2007年11月至2009年5月擔任香港上海滙豐銀行有限公司工商業務部風險分析副總裁。此後，黃博士於2009年5月至2015年2月曾在香港會計師公會準則制定部任職，離任時為副總監。黃博士於2015年3月至2020年1月曾在畢馬威中國任職，離任時為質量及風險管理部總監。此後，彼於2020年1月至2023年8月擔任香港一家監管機構的部門總監。彼亦自2023年10月起擔任聯栢會計師行有限公司負責人。

目前，黃博士分別自2009年7月及2017年3月起為香港會計師公會的註冊會計師及資深會員，並自2005年12月起為澳洲會計師公會的註冊會計師。

黃博士於2001年12月獲得澳洲墨爾本大學商業學士學位，並於2023年10月獲得香港理工大學工商管理博士學位。

茲提述本公司日期為2025年3月24日的公告（「**該公告**」），內容有關（其中包括）本公司於2025年3月24日收到中國證券監督管理委員會（「**中國證監會**」）內蒙古監管局（「**內蒙古證監局**」）向本公司、本公司董事王建華先生及楊宜方女士（同為本公司行政總裁），以及董事會秘書董淑寶先生出具的《關於對赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司及相關責任人員採取出具警示函措施的決定》（[2025]10號行政監管措施決定書）（「**該決定書**」）。

根據該決定書，本公司的全資子公司吉林瀚豐礦業科技有限公司2023年一季度因生產設施改造停產兩個月，本公司未及時進行信息披露，遲至2023年4月30日在本公司的2023年第一季度報告中披露（「**該事件**」）。

該事件違反了《上市公司信息披露管理辦法》（證監會令182號）的相關規定。董事長王建華先生、總經理楊宜方女士及董事會秘書董淑寶先生未按照《上市公司信息披露管理辦法》的相關規定履行勤勉盡責義務，對上述行為負有主要責任。



## 董事、監事及高級管理人員簡介

根據《上市公司信息披露管理辦法》第五十二條規定，內蒙古證監局的決定包括對本公司及上述人士採取出具警示函的行政監管措施，並記入證券期貨市場誠信檔案；本公司及上述人士應加強法律法規學習，提高公司規範運作水平，杜絕此類違規行為再次發生，並於其收到該決定書30日內向內蒙古證監局提交書面報告。

根據本公司掌握的信息，該事件及該決定書對本集團之業務營運及財務狀況並無重大不利影響。本公司將按照該決定書的要求，組織和督促相關人員認真學習相關法律法規和規範性文件，履行勤勉盡責義務，不斷提高規範運作水平和信息披露質量，並按時向內蒙古證監局提交書面整改報告。

王先生、楊女士及董先生已分別向本公司確認，除該公告所披露者外，概無有關其各自的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條的規定予以披露，並無任何其他有關其各自的事宜須提呈本公司股東垂注。

根據本公司的中國法律顧問的意見，王先生和楊女士擔任中國公司（包括在上海證券交易所上市的公司）董事、監事或高級管理人員資格，不會因該決定書而受到任何影響。根據《中華人民共和國公司法》，有七種情況會影響個人擔任董事、監事和高級管理人員的資格。經公司中國法律顧問確認，該決定函不屬於上述任何情形。同時，根據《證券期貨市場監督管理措施實施辦法（試行）》（「《實施辦法》」）的規定，該決定書既不是中國證監會或中國證監會對該公司作出的行政處罰，也不是上海證券交易所對本公司作出的紀律處分。

根據《實施辦法》，主管機關發送警告函是行政監督管理措施，由執行機關以書面形式告知當事人相關風險狀況或違法事實，提醒其注意業務風險，並要求其及時採取整改措施。因此，發出決定書的目的是提醒公司及相關董事和／或高級管理人員注意與事件相關的業務風險，而非對決定書的收件人進行處罰。本公司、王先生或楊女士均未受到行政處罰，王先生和楊女士仍具備擔任公司董事的資格。

事件發生後，本公司已加強內部控制措施，以處理及防止與事件有關的問題再次發生。鑒於以上所述，本公司認為王先生及楊女士仍然適合擔任本公司董事。



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 監事會

#### 成振龍

成振龍先生，58歲，自2022年1月起擔任本集團監事，並自2022年12月起擔任本集團的監事會主席。成先生主要負責監督本集團董事會及日常營運。

成先生於2012年12月加入本集團。於2013年9月至2022年12月，成先生先後擔任吉隆礦業的副總經理及總經理。

成先生於1993年7月獲得山東礦業學院採礦工程學士學位。成先生於2022年12月取得赤峰市人力資源社會保障局頒發的採礦工程師中級資格。

#### 季紅勇

季紅勇先生，50歲，自2022年1月起擔任本集團監事，負責監督本集團董事會及日常營運。除擔任本公司的監事職務外，彼亦於2023年1月至2023年12月擔任瀚豐礦業的總經理，並於2024年1月起出任華泰礦業的總經理。

季先生於2017年3月加入本集團。加入本集團後，季先生於2017年4月至2021年12月曾擔任五龍礦業的總經理。季先生於2019年7月至2022年1月亦曾擔任本公司國內採礦部的副經理。季先生於2023年1月至2023年12月曾擔任瀚豐礦業的總經理。加入本集團前，季先生曾於2013年4月至2017年3月擔任輝南縣匯寶黃金礦業有限公司的總經理。

季先生於2010年7月通過網絡教育方式獲得中國北華大學工商管理學士學位。季先生於2013年9月獲得中華人民共和國人力資源和社會保障部頒發的高級採礦工程技術人員資格，並於2013年11月獲得中華人民共和國人力資源和社會保障部頒發的經濟學家資格。

#### 劉鳳伍

劉鳳伍先生，50歲，自2024年1月起擔任本集團職工代表監事。加入本集團後，除擔任本公司的監事職務外，劉先生自2017年2月起擔任吉隆礦業安全環保安全部副部長兼通風工程師。

劉先生於1993年修畢中國內蒙古科技大學煤礦學院（前稱內蒙古煤礦工業學校）礦山機電課程。劉先生於2004年9月獲得內蒙古自治區人事廳頒發的中級採礦工程師資格，並於2012年11月獲得赤峰市人力資源社會保障局頒發的中級機電工程師資格。



ถ้ำใต้ดิน "ดีปส์ โคลไลน์"  
TUNNEL DEEPS DECLINE

รถตรวจสอบเบรก?  
CHECKED?  
BRAKES?



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 高級管理層

#### 行政總裁

楊宜方

#### 副總裁兼總工程師

呂曉兆

#### 副總裁

高波

有關楊宜方女士、呂曉兆先生及高波先生的履歷詳情，請參閱本節「董事會－執行董事」。其他高級管理層成員的詳情載列如下：

#### 副總裁

陳志勇

陳志勇先生，51歲，於2018年8月加入本集團，並自2023年9月起獲委任為本集團副總裁。陳先生負責監督Golden Star Resources的管治及公司事務、GSWL的股東關係及黃金集中採購。

加入本集團後，陳先生於2018年8月至2021年1月一直擔任本集團國際礦業部副總經理及LXML董事兼副總經理。於2021年1月至2022年1月，陳先生擔任本集團的副總裁。於2022年1月至2023年9月，彼擔任本集團的董事、執行總裁。2023年9月起，陳先生任本集團副總裁。加入本集團前，陳先生於2014年2月至2018年8月擔任索瑞米投資有限公司(中金黃金股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：600489))的一家下屬公司)的副總經理。

陳先生於1996年獲得湖南大學工程學學士學位，並於2003年獲得中國北京大學和新加坡國立大學的工商管理雙碩士學位。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 副總裁、財務總監兼公司秘書

#### 黃學斌

黃學斌先生，46歲，於2023年7月加入本集團，於2023年7月獲委任為財務總監，並於2023年9月獲委任為本集團副總裁。此外，黃先生亦擔任本公司公司秘書。黃先生主要負責監督本集團的財會事宜及財務報告。

黃先生在審計、會計、財務管理及企業融資等領域擁有23年經驗。加入本集團前，彼於2008年9月至2010年12月曾擔任紫金礦業的財務部副經理，並兼任其聯營公司Monterrico Metals Plc的財務總監兼公司秘書。隨後彼曾於2010年12月至2014年7月擔任中科礦業的集團財務總監。彼亦先後擔任榮暉國際集團有限公司（一家在香港聯交所主板上市的公司（股份代號：0990））副總裁（2015年3月至2015年12月）、公司秘書（2015年7月至2018年8月）、執行董事兼財務總監（2015年12月至2018年8月）。黃先生隨後分別於2018年11月至2023年7月擔任金川集團國際資源有限公司（一家在香港聯交所主板上市的公司（股份代號：2362））的財務總監，於2018年9月至2023年7月擔任其公司秘書。同時，於2017年5月至2022年6月，黃先生還兼任天成國際集團控股有限公司（一家曾在香港聯交所主板上市的公司（股份代號：0109），於2022年5月退市）的獨立非執行董事。自2024年12月6日起，黃先生獲委任為榮暉國際集團有限公司的獨立非執行董事。

黃先生於2001年11月獲得香港大學經濟學及金融學學士學位。彼自2005年7月起為香港會計師公會的資深會員，自2008年12月起為特許財務分析師，自2015年5月起為澳洲礦業及冶金學會會員。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 副總裁

#### 周新兵

周新兵先生，48歲，於2012年12月加入本集團，並於2023年1月獲委任為本集團副總裁。周先生目前擔任LXML副總裁，負責在中國總部監督LXML的採購、財務及人力資源以及支持LXML的礦山診所。

於2010年10月至2013年4月，周先生先後擔任吉隆礦業的證券法務部經理、本集團的法務部經理及證券事務代表。此後，周先生於2013年4月至2022年1月曾擔任本集團的董事會秘書。此後，周先生於2022年1月至2023年1月曾擔任本集團的執行總裁。2023年1月至今，周先生任本集團副總裁。

周先生於2011年6月獲得中國人民大學法學學士學位。周先生於2008年2月取得中華人民共和國司法部法律執業資格。

### 董事會秘書

#### 董淑寶

董淑寶先生，42歲，於2012年12月加入本集團，並於2022年1月獲委任為本集團董事會秘書。董先生負責本集團的整體信息披露及中國投資者關係。

於2012年3月至2012年12月，董先生曾任職於吉隆礦業的營銷部及證券法務部。於2012年12月至2018年9月，董先生曾先後擔任本集團證券法務部職員、副經理、經理。此後，於2018年9月至2022年1月，董先生曾擔任本集團證券法務部經理、證券事務代表。

董先生於2005年7月獲得中國山東理工大學政治學與行政學專業法學學士學位；2009年6月獲中國華中師範大學國際政治專業法學碩士學位。董先生於2013年9月獲得上海證券交易所頒發的董事會秘書資格；2023年3月獲得中國礦業權評估師協會頒發的中國礦產資源／儲量及財產評估專業礦業權評估師資格。

### 公司秘書

於二零二四年十月十四日，黃學斌先生獲委任為本公司的公司秘書。有關其履歷詳情，請參閱本節「高級管理層」。



## 資源量與儲量

### 本集團資源量及儲量

礦山名稱	主要礦種	資源量			儲量			年開採	資源剩餘	許可證／ 採礦權有效期
		礦石量 (百萬噸)	品位 (g/t,%) (註2)	金屬量 (噸， 千噸) (註1)	礦石量 (百萬噸)	品位 (g/t,%) (註2)	金屬量 (噸， 千噸) (註1)	能力 可開採年限 (萬噸)		
五龍礦業五龍金礦	黃金	3.61	7.81	28.21	1.19	7.83	9.29	10	30	2035年8月4日
吉隆礦業撰山子金礦	黃金	1.46	12.07	17.63	0.76	7.68	5.84	24	6 <sup>(註3)</sup>	2026年9月26日 2032年3月27日
華泰礦業紅花溝金礦	黃金	3.81	7.01	26.71	1.69	6.2	10.5	27	不適用 <sup>(註4)</sup>	2025年9月5日 2025年11月17日 2025年11月17日 2025年11月17日 2027年9月14日 2044年6月5日
錦泰礦業溪燈坪金礦	黃金	10.57	1.30	13.75	7.35	1.27	9.36	74 <sup>(註5)</sup>	14	2032年6月6日
萬象礦業塞班金銅礦	黃金	11.66	4.16	48.49	7.38	3.08	22.76	300	6	2033年9月29日
	銅	5.51	1.59	87.44	1.07	0.96	10.34	150	3	
萬象礦業塞班稀土礦 項目	稀土	90.57	352.43	31.92	-	-	-	不適用	不適用	不適用
稀土開採勳康稀土礦 項目	稀土	133.79	241.44	32.30	-	-	-	不適用	8	2025年12月27日
金星資源瓦薩金礦	黃金	76.93	3.32	255.31	8.03	2.13	17.08	270	25	2047年1月25日
瀚豐礦業立山礦	鋅	19.95	2.77	553.97	3.31	2.45	81	60	33	2050年8月27日
	銅		0.08	16.00	-	-	-			
	鉛		0.13	25.00	-	-	-			
瀚豐礦業東風礦	鋁	65.37	0.12	79.25	-	-	-	174.9 <sup>(註6)</sup>	33	2030年2月24日

## 資源量與儲量

註：

1. 金金屬量單位：噸；鋅、銅、鉛、鉬金屬量單位：千噸；稀土氧化物單位：千噸。
2. 金品位單位：克／噸；鋅、銅、鉛、鉬品位單位：%；萬象礦業塞班稀土項目礦品位單位：克／噸總稀土氧化物；勐康稀土項目礦品位單位：克／噸可溶稀土氧化物。
3. 吉隆礦業擁有兩宗有效採礦權，涉及的四、五、六、七採區當前處於基建階段尚未投產，本次未將該區域資源量納入剩餘可採年限計算。
4. 華泰礦業擁有六宗有效採礦權，當前礦山處於技術改造工程實施階段，其所屬礦區資源量暫未參與本次剩餘可開採年限計算。
5. 錦泰礦業現運營一期採選工程生產規模為14萬噸／年，二期工程開發利用方案設計開採能力為60萬噸／年，待建設投產後生產規模可達74萬噸／年。
6. 瀚豐礦業東風礦區（250米標高以上）生產規模9.9萬噸／年，其深部（250米標高以下）鉬礦區尚未建設投產，可研報告中設計開採能力為165萬噸／年。
7. 資源量為通過礦產資源勘探確定的固體礦產資源量，一般經審查後預計具有開採經濟價值，參考地質數據、地質認識及相關技術要求（包括推斷資源量、控制資源量及探明礦產資源量）估計其數量、品位或質量。
8. 儲量為經預可行性研究、可行性研究或同等技術經濟評估後，探明及／或控制礦產資源量中可經濟開採的部分，已充分考慮可能存在礦石損失及損耗以及合理的轉化利用因素以使開採在技術上及經濟上均可行，其包括概略儲量及證實儲量。



## 資源量與儲量



提呈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

### 1 簡介

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司(簡稱「**赤峰黃金**」、「**公司**」或「**客戶**」)委託北京斯羅柯資源技術有限公司(「**SRK**」)對其位於中國境內、加納和老撾的礦業資產項目(「**本項目**」)的礦產資源量和礦石儲量進行更新(數據截止日期為2024年12月31日)。並提交2024年礦產資源量數據和主要假設等總結。經公司與SRK確認，包括的礦業資產如下：

中國項目：公司及其在中國運營的子公司的礦業項目，包括赤峰吉隆礦業有限責任公司(「**吉隆礦業**」)、赤峰華泰礦業有限責任公司(「**華泰礦業**」)、遼寧五龍黃金礦業有限責任公司(「**五龍礦業**」)、吉林瀚豐礦業科技有限公司(「**瀚豐礦業**」)和洱源錦泰礦業開發有限責任公司(「**錦泰礦業**」)分別位於中國內蒙古自治區(「**內蒙古**」)、遼寧省、吉林省和雲南省。

老撾項目：指的是赤峰黃金在老撾的礦產項目(「**老撾項目**」)包括兩類項目，分別是：萬象礦業有限公司(「**LXML**」)的塞班金銅礦項目(「**塞班金銅礦項目**」)，LXML由赤峰黃金通過其全資子公司赤金老撾控股有限公司持有90%的股權，老撾政府持有10%的股份。塞班金銅礦項目位於老撾境內沙灣拿吉省，是一個集露天和地下開採作業，以及銅金選冶設施於一體的生產項目；以及兩個稀土礦項目，包括(1)塞班礦權範圍內的一個稀土礦項目(「**塞班稀土礦項目**」)，是一個勘探項目；(2)赤峰黃金與廈門鎢業的合資企業ChiXia Laos Holdings Limited(「**赤夏老撾**」)在川擴省勐康縣的稀土項目(「**勐康稀土項目**」)，這是一個將要投產的項目。

加納項目：特指金星瓦薩的瓦薩金礦項目(「**加納項目**」)，位於加納西部地區的Akyempim，這是一個多礦床的露天和地下的生產項目。

SRK授權赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司將本文件以我方提供的格式編入其上市年報中予以披露，除此之外不作他用。

## 資源量與儲量

### 2 合資格人士

表 1：礦產資源量和礦石儲量合資格人士

項目名稱	職責	合資格人士	專業會員
中國項目	礦產資源審查	賈葉飛博士	FAusIMM
	礦石儲量審查	胡發龍	FAusIMM
	礦石儲量審查	莊紫瑄	MAusIMM
老撾項目	礦產資源審查	徐安順博士	FAusIMM
	礦石儲量審查	武勇鋼	MAusIMM
加納項目	礦產資源審查	肖鵬飛	FAusIMM
	礦產資源審查	李懷祥	MAIG
	礦石儲量審查	莊紫瑄	MAusIMM
稀土礦項目	礦產資源審查	徐安順博士	FAusIMM

備註：

- <sup>1</sup> 本報告中有關礦產資源量及礦石儲量之資料乃根據所列合資格人士匯編之資料編製而成，該等合資格人士均為澳大拉西亞礦業與冶金學會(Australasian Institute of Mining and Metallurgy)(AusIMM)、澳大利亞地質科學家學會(Australian Institute of Geoscientists)(AIG)或認可專業機構(RPO)之會員或資深會員，且在相關礦化類型及礦床類別以及其所進行的活動方面擁有豐富的經驗，足以勝任合資格人士(定義見《澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範》(Australasian Code for Reporting of Exploration Results, Mineral Resources and Ore Reserves)(2012年版))。各合資格人士皆為北京斯羅柯資源技術有限公司(一家獨立諮詢公司)員工並已同意按其資料所示形式及內容於報告中載入基於其資料之事項。

# 資源量與儲量

## 3 儲量及資源量摘要

### 3.1 礦產資源量：

2024年12月31日的礦產資源量由於多項原因變動，本節概述其中最重大變動。本集團的2024年的礦產資源量對比2023年：

表2：2024年12月31日和2023年12月31日礦產資源量對比

#### 黃金

礦山名稱	類別	2023				2024				2024較 2023變化 %
		噸數 千噸	金品位 克/噸	含金量 噸	含金量 千盎司	噸數 千噸	金品位 克/噸	含金量 噸	含金量 千盎司	
吉隆礦業撰山子金礦	探明					501	13.45	7	217	
	控制					450	10.89	5	157	
	推斷					511	11.74	6	193	
	總數	1,530	10.18	16	501	1,461	12.07	18	567	13%
五龍礦業五龍金礦	探明					-	-	-	-	
	控制					1,553	8.39	13	419	
	推斷					2,060	7.37	15	488	
	總數	3,040	7.77	24	759	3,613	7.81	28	907	19%
華泰礦業紅花溝金礦	探明					385	5.88	2	73	
	控制					2,146	7.27	16	502	
	推斷					1,281	6.90	9	284	
	總數	3,810	7.01	27	859	3,812	7.01	27	859	0%

## 資源量與儲量

礦山名稱	類別	2023				2024				2024較 2023變化 %
		噸數 千噸	金品位 克/噸	含金量 噸	含金量 千盎司	噸數 千噸	金品位 克/噸	含金量 噸	含金量 千盎司	
錦泰礦業溪燈坪金礦	探明					3,363	1.68	6	181	
	控制					4,516	1.02	5	148	
	推斷					2,691	1.30	3	112	
	總數	11,050	1.28	14	455	10,571	1.30	14	441	-3%
萬象礦業塞班金銅礦	探明					162	8.76	1	46	
	控制					6,804	4.31	29	943	
	推斷					4,694	3.78	18	569	
	總數	15,000	3.70	56	1,784	11,660	4.16	48	1,558	-13%
金星資源瓦薩金礦	探明					6,409	3.04	19	627	
	控制					9,675	3.15	31	980	
	推斷					60,842	3.37	205	6,603	
	總數	92,800	3.43	318	10,233	76,925	3.32	255	8,209	-20%
合計	探明					10,820	3.28	36	1,143	
	控制					25,144	3.90	98	3,149	
	推斷					72,079	3.56	257	8,249	
	總數	127,230	3.57	454	14,591	108,043	3.61	390	12,541	-14%

## 資源量與儲量

### 其他礦物

礦山名稱	類別	2023						2024						2024較2023變化			
		噸數 千噸	鋅品位 %	含鋅量 千噸	銅品位 %	含銅量 千噸	鉛品位 %	含鉛量 千噸	噸數 千噸	鋅品位 %	含鋅量 千噸	銅品位 %	含銅量 千噸	鉛品位 %	含鉛量 千噸	含鋅量 %	含銅量 %
瀚豐礦業立山礦	探明							752	2.36	18	-	0	0.12	1			
	控制							8,583	2.66	229	0.07	6	0.12	10			
	推斷							10,616	2.90	308	0.09	10	0.13	14			
	總數	19,950	2.78	555	0.08	16	0.13	25	19,951	2.78	554	0.08	16	0.13	25	0%	-1%

礦山名稱	類別	2023			2024			2024較 2023變化 %
		噸數 千噸	鋁品位 %	含鋁量 千噸	噸數 千噸	鋁品位 %	含鋁量 千噸	
瀚豐礦業東風礦	探明				1,819	0.11	2	
	控制				26,495	0.12	32	
	推斷				37,053	0.12	45	
總數		65,360	0.12	79	65,367	0.12	79	0%

礦山名稱	類別	2023			2024			2024較 2023變化 %
		噸數 千噸	銅品位 %	含銅量 千噸	噸數 千噸	銅品位 %	含銅量 千噸	
萬象礦業塞班金銅礦	探明				-	-	-	
	控制				4,121	1.50	62	
	推斷				1,393	1.84	26	
總數		58,000	0.80	460	5,514	1.59	87	-81%

礦山名稱	分類	2023			2024			2024較 2023變化 %
		噸數 百萬噸	總稀土 氧化物品位 克/噸	總稀土氧化物 金屬量 千噸	噸數 百萬噸	總稀土 氧化物品位 克/噸	總稀土氧化物 金屬量 千噸	
老撾塞班稀土礦	探明				-	-	-	
	控制				26.78	383.75	10.28	
	推斷				163.79	339.22	21.64	
總數		-	-	-	90.57	352.43	31.92	不適用

礦山名稱	分類	2023			2024			2024較 2023變化 %
		噸數 百萬噸	可溶稀土 氧化物品位 克/噸	可溶 稀土氧化 物金屬量 千噸	噸數 百萬噸	可溶稀土 氧化物品位 克/噸	可溶 稀土氧化 物金屬量 千噸	
老撾勳康稀土礦	探明				-	-	-	
	控制				-	-	-	
	推斷				133.79	241.44	32.30	
總數		-	-	-	133.79	241.44	32.30	不適用

## 資源量與儲量

- **中國項目：**五龍金屬量(黃金)增加19%，吉隆金屬量(黃金)增加13%，華泰和瀚豐金屬量(黃金)無變動，錦泰金屬量(黃金)減少3%；
- **老撾萬象礦業塞班金銅礦：**金屬量(黃金)減少13%，金屬量(銅)減少81%；
- **加納瓦薩金礦：**金屬量(黃金)減少20%；

以下是礦產資源量增加的原因：

- **增加**
  - 五龍截止2024年底礦產資源比2023年增加19%的原因是由於本次估算納入了23-24年新施工探礦巷道內的1,076組刻槽數據，樣線長度2,246.44m，取樣3,672組，新增坑探工作量25.5%。
  - 老撾稀土礦是本次新增礦種。

以下礦產資源量減少的原因：

- **減少：**
  - 加納瓦薩金礦截止2024年底金屬量(黃金)比2023年減少20%的原因是截止2024年底地下礦產資源採用了採場優化(MSO)約束礦產資源，而截止2023年底的地下礦產資源沒有採用採場優化約束。
  - 萬象礦業塞班金銅礦截止2024年底金屬量(黃金)比2023年減少13%的主要原因是生產消耗。
  - 萬象礦業塞班金銅礦截止2024年底礦產金屬量(銅)比2023年減少81%的主要原因是TKM 露天礦區域更新的地質資源模型以及境界優化結果。

## 資源量與儲量

### 3.2 礦石儲量

表3：2024年12月31日礦石儲量

#### 黃金

礦山名稱	分類	噸數(千噸)	金品位(克/噸)	金金屬量(噸)	金金屬量 (千盎司)
吉隆礦業撰山子金礦	證實	447	8.43	3.77	121
	可信	312	6.61	2.06	66
	<b>總數</b>	<b>760</b>	<b>7.68</b>	<b>5.84</b>	<b>188</b>
五龍礦業五龍金礦	證實	—	—	—	—
	可信	1,187	7.83	9.29	299
	<b>總數</b>	<b>1,187</b>	<b>7.83</b>	<b>9.29</b>	<b>299</b>
華泰礦業紅花溝金礦	證實	226	5.22	1.18	38
	可信	1,468	6.35	9.32	300
	<b>總數</b>	<b>1,694</b>	<b>6.20</b>	<b>10.50</b>	<b>338</b>
錦泰礦業溪燈坪金礦	證實	3,378	1.59	5.36	172
	可信	3,974	1.01	4.00	129
	<b>總數</b>	<b>7,352</b>	<b>1.27</b>	<b>9.36</b>	<b>301</b>
萬象礦業塞班金銅礦	證實	54	4.15	0.22	7
	可信	7,330	3.07	22.53	724
	<b>總數</b>	<b>7,384</b>	<b>3.08</b>	<b>22.76</b>	<b>732</b>
金星資源瓦薩金礦	證實	3,120	2.18	6.79	218
	可信	4,905	2.10	10.29	331
	礦堆場	20	1.00	0.02	0.8
	<b>總數</b>	<b>8,045</b>	<b>2.13</b>	<b>17.10</b>	<b>550</b>
合計	證實	7,225	2.40	17.33	557
	可信	19,177	3.00	57.50	1,849
	礦堆場	20	1.00	0.02	0.8
	<b>總數</b>	<b>26,422</b>	<b>2.83</b>	<b>74.85</b>	<b>2,406</b>

## 資源量與儲量

### 其它礦物

礦山名稱	分類	噸數(千噸)	鋅品位(%)	鋅金屬量(千噸)
瀚豐礦業立山礦	證實	390	2.29	9
	可信	2,920	2.47	72
	<b>總數</b>	<b>3,310</b>	<b>2.45</b>	<b>81</b>

礦山名稱	分類	噸數(千噸)	銅品位(%)	銅金屬量(千噸)
萬象礦業塞班金銅礦	證實	—	—	—
	可信	1,072	0.96	10
	<b>總數</b>	<b>1,072</b>	<b>0.96</b>	<b>10</b>



# 資源量與儲量

## 4 主要假設

### 4.1 價格及匯率

項目	礦石儲量	礦產資源
金(美元／盎司)	2,050	2,150
銅(美元／噸)	8,300	10,800
鋅(美元／噸)	2,500	2,550
鉬(美元／噸)	不適用	29,500
稀土氧化物(人民幣／噸)	不適用	239,000
美元：人民幣	7.22	7.22

### 4.2 邊界品位

礦產資源量及礦石儲量邊界品位列示於表4及表5。

表4：礦產資源邊界品位

礦山	礦化	適用採礦方法	邊界品位	備註
五龍礦業五龍金礦	金	地下開採	金1.5克／噸	
吉隆礦業撰山子金礦	金	地下開採	金1.5克／噸	
華泰礦業紅花溝金礦	金	地下開採	金1.5克／噸	
錦泰礦業溪燈坪金礦	金	露天開採	金0.17克／噸	
萬象礦業塞班金銅礦	氧化金	露天開採	氧化金0.6克／噸	
	原生金	露天開採	原生金1.5克／噸	
	原生金	地下開採	原生金2.3克／噸	
	氧化銅	露天開採	0.7% 氧化銅	
	原生銅	露天開採	0.3% 原生銅	
	原生銅	地下開採	0.8% 原生銅	

## 資源量與儲量

礦山	礦化	適用採礦方法	邊界品位	備註
金星資源瓦薩金礦	金	露天開採	金0.43克／噸	DMH露天礦
	金	露天開採	金0.73克／噸	I Zone露天礦
	金	露天開採	金0.55克／噸	Chichiwelli露天礦
	金	地下開採	金1.34克／噸	242及B Shoot 地下礦
	金	地下開採	金1.40克／噸	FB/ADK地下礦
瀚豐礦業立山礦	鋅	地下開採	鋅0.5%	立山下部
瀚豐礦業東風礦	鉛	地下開採	鉛0.03%	東風下部
老撾塞班稀土礦	稀土	原地浸出	170克／噸 總稀土氧化物	
老撾勐康稀土礦	稀土	原地浸出	100克／噸 可溶稀土氧化物	

表5：礦石儲量邊界品位

礦山	礦化	適用採礦方法	邊界品位	備註
五龍礦業五龍金礦	金	地下開採	金2.50克／噸	
吉隆礦業撰山子金礦	金	地下開採	金2.76克／噸	
華泰礦業紅花溝金礦	金	地下開採	金2.93克／噸	
錦泰礦業溪燈坪金礦	金	露天開採	金0.25克／噸	

## 資源量與儲量

礦山	礦化	適用採礦方法	邊界品位	備註
萬象礦業塞班金銅礦	氧化金	露天開採／ 礦堆場	氧化金0.6克／噸	
	原生金	露天開採／ 礦堆場	原生金1.5克／噸	
	原生金 氧化銅	地下開採 礦堆場	原生金2.6克／噸 0.9% 氧化銅	DSE 地下礦 僅氧化銅礦石
金星資源瓦薩金礦	金	露天開採	金0.5克／噸	DMH露天礦
	金	地下開採	金1.34克／噸	242及B Shoot 地下礦
瀚豐礦業立山礦	鋅	地下開採	鋅1.42%	立山下部一期

### 4.3 選礦回收率

表6：回收率假設

礦山	產品	回收率		
		金	銅	鋅
五龍礦業五龍金礦	金精礦	91%		
吉隆礦業撰山子金礦	金錠	97%		
華泰礦業紅花溝金礦	金錠	93%		
錦泰礦業溪燈坪金礦	載金碳	78%		
萬象礦業塞班金銅礦	金錠(氧化礦)	65%		
	金錠(原生礦)	65%		
	電解銅(氧化礦)		45%	
金星資源瓦薩金礦	金錠	95.5%		
瀚豐礦業立山礦	鋅精礦			88%



# 管理層討論與分析

## 經營情況討論與分析

### 堅持戰略定力，實現經營指標新突破

面對充滿不確定性的外部環境，公司始終堅定「以金為主」發展戰略，保持不斷向內審視、向外探索、向上攀登並持續創新的戰略定力，積極尋求新的增長空間，並取得了穩健的經營成果。2024年，公司實現產量穩步增長、成本持續優化、利潤顯著提升，關鍵經營指標－產量、淨利潤與經營性現金流均創歷史新高，資產負債率持續優化，展現出強勁的盈利能力、抗風險能力和可持續發展潛力。

2024年，公司實現黃金產量15.16噸，同比增長5.60%，其中國內礦山貢獻3.91噸，同比增長14.6%，增速表現突出；境外礦山貢獻11.25噸，繼續發揮核心支撐作用。公司實現歸母淨利潤人民幣17.64億元，同比增長119.46%；經營性現金流淨額達人民幣32.68億元，同比增長48.36%，自由現金流約人民幣17.49億元，同比增長279.22%。經營性現金流及自由現金流的強勁增長反映了公司在擴大生產規模的同時，保持了良好的資本支出管理和營運資金效率，進一步提升了公司的盈利質量和財務穩健性，為未來的持續發展奠定了更為堅實的基礎。

為深入推進國際化戰略，提升核心競爭力，公司在年內第二季度啟動了境外上市股份（H股）發行工作，並在2025年3月10日成功於香港聯交所主板掛牌上市。此次H股國際配售佔發行總量的約90%，吸引了來自亞洲、歐洲、澳洲等全球各地知名機構投資者的參與，全球發售的募集資金淨額約為26.76億港元。香港上市標誌着公司在國際資本市場邁出了重要一步，為公司進一步推進國際化發展和全球資源配置提供了新的契機和動力。



## 管理層討論與分析

### 攻堅重點工程和探礦增儲，奠定產量增長基礎

重點項目加速推進，驅動產能提升。公司在重點工程建設和產能擴張方面取得顯著進展，五龍礦業副井盲豎井延深工程、通風井工程、副井盲豎井提升機安裝工程及豎井聯通巷工程均順利推進，進一步提升了採礦和運輸能力，並已在2024年底達到日處理量2,000噸以上，計劃在2025年達到3,000噸／天的達產能力。吉隆礦業18萬噸金礦石擴建項目於2024年6月試生產，年末通過驗收；新增6萬噸地下開採項目已完成核准，朝日處理量1,000噸的達產目標前進；三採區技改工程通過驗收，採礦能力進一步增強。華泰礦業五採區新增3萬噸／年地下開採擴建項目於11月開工建設，預計將於2025年起逐步貢獻增量產能。錦泰礦業二期探轉採開發利用方案評審已通過，前置手續穩步推進。瀚豐礦業立山礦區下部採區完成建設，並啟動採礦外包，採礦整體效率進一步提升。萬象礦業遠西露天金礦於2024年9月完成投產，投產首年即貢獻黃金產量1.2噸。西尾礦庫（「西尾礦庫」）延伸擴建、地下泵站、地下產能擴建及頑石破碎線路等重要工程均按計劃推進。金星瓦薩通過重啟和優化Dead Man's Hill（「DMH」）露天坑開採，提高配礦，增加礦石供給量，進一步夯實產量基礎。

全面加強勘探力度，推動資源量與儲量雙提升。國內各子公司在2024年持續秉持「採掘並舉，掘進先行」的理念，加大地質探礦工作力度，在礦區地下及外圍等找礦工作中成效顯著。全年共完成坑探工程量4.4萬米；施工鑽探工程量9.1萬米。

萬象礦業實施「勘探－開發」一體化策略，積極推進遠西露天金礦、卡農原生銅礦、天空銅礦、PVN露天加地下礦以及發現西地下礦等多個資源增長項目。萬象礦業全年完成勘探工程72,000米，超過預算22,000米，資源延伸鑽探工程43,129米。在塞班礦區，公司在南部區域取得新的勘探發現，初步判斷為較大的斑岩型礦體。公司計劃加速鑽探，力爭在2025年內完成初期資源量評估。

## 管理層討論與分析

金星瓦薩2024年共計完成資本性鑽探20,949米，其中在B-Shoot南區16,533米，在B-Shoot南區深部4,417米。2024年引入3家新的鑽探承包商，共計4家鑽探承包，分別在井下和露天多個區域同時開展勘探。金星瓦薩在2024年下半年已啟動B-Shoot南區深部擴建項目的加密鑽探，預計在2025年將進一步加速加大整體鑽探工作，以提高資源級別並增加黃金儲量，增強未來產能保障。此外，由於金價上行，公司已在瓦薩金礦礦區內對歷史上已閉坑的老採坑開展了新的經濟評估，其中部分區域預計將在2025年投入生產，成為當年產量增長的部分來源。同時，瓦薩礦區南部的勘探工作也將在2025年持續推進。

自2024年第四季度起，本集團已在所有礦山加大勘探力度，並啟動了製作本集團探礦增儲三年計劃，將之作為本集團重點工作，旨在加速提高資源量的級別和儲量水平，同時加大風險勘探投入，充分挖掘本集團礦區的潛在資源。

### 精進技術創新與流程優化，提高生產效率

國內礦山全面推進數字化智能化礦山改造，實現對生產過程的智能優化調度，促進礦山資源的高效配置。吉隆礦業建成AI智能視頻分析平台，實現對23個關鍵生產場景的實時監控與智能預警；五龍礦業完成井下「六大系統」智能化改造，實現安全監測數據實時傳輸與自動分析，響應速度提升60%；瀚豐礦業應用三維地質建模技術，使資源勘探效率提升35%。

萬象礦業持續推進多個技改項目，實現了選礦成本的降低及選礦回收率的提升。積極推進浮選再磨、浮選尾礦樹脂浸出、卡農原生銅礦選礦等研究項目，為塞班金銅資源量及選礦回收率的進一步提升奠定了基礎。萬象礦業通過對頑石破碎線路的升級改造，設備運行效率提升15%，年處理量增加12萬噸。維修團隊通過對選廠主要設備的改造和持續監測優化，減少了設備停機次數，提高了設備的單次運行時間，預計帶來的額外效益為52.5萬美元。

## 管理層討論與分析

金星瓦薩採取多維度措施提高採礦量和運營效率。協助242和B-shoot南採區的採礦承包商持續改進提高，發揮最佳效率和價值；優化維修保障體系，通過預防性維護計劃，使採選設備完好率有所提升；改善生產組織和通風，縮短放炮後返回作業面時間，提高每班有效工作時間；持續優化破碎、磨礦、重選、碳浸等系統，不斷提高處理量、回收率和金屬產量。金星瓦薩通過對標外部引進的井下採礦團隊，使礦山整體掘進效率提升40%，井下出礦能力從5,000噸／天躍升至7,000噸／天。對選廠的處理能力和回收率進行了提升和優化，選廠的處理能力從去年底8,000噸／天提升至超過10,000噸／天，選礦環節通過優化碳浸系統參數，使回收率穩定在約95.5%的水平。

### 深化供應鏈管理，加強採購環節成本控制

集中化採購是公司降低成本的重要舉措。為提升供應鏈效率、優化資源配置、降低採購成本，並確保全球運營的一致性與可持續性，公司成立全球供應鏈中心，全面推進集中採購戰略。

2024年度金星瓦薩提高了與公司全球供應鏈中心的集中採購品項比例，選擇性價比更高的材料和替代供應商；引入多家鑽探公司形成競爭，提高效率和降低勘探生產成本。金星瓦薩通過全球供應鏈中心，實現火工品、鋼材等大宗物資集中採購規模效應。2024年完成數項較大金額採購和服務合同的招標，其中包括鑽探承包商，炸藥，水泥等，實現20-30%不同幅度的降本。

萬象礦業在多項服務及物資採購項目上實現了顯著降本。西尾礦庫土方工程項目、石灰採購項目、柴油採購項目總計節約1,200餘萬美元。通過引入多家國內外打鑽承包商，提升議價能力，並通過招標與承包商簽訂了新的鑽探合同，使鑽探成本降幅達10.6%。在遠西區域的採礦服務招標中實現了單價大幅降低，2024年節省約124萬美元，遠西項目（含採礦及礦石轉運）預估總節省830萬美元。2025年，萬象礦業計劃在卡農、天空等區域繼續推行工程及採礦外包，進一步降低成本。



## 管理層討論與分析

2024年境內礦山通過招標、磋商或談判方式實施的採購項目58項，涵蓋設備、大宗物資、井巷工程、專業技術服務承包、鑽探工程、六大系統、水處理、地表基建工程；在火工產品、木材、鋼球、部分設備方面採購成本降幅較大，預計節約金額約人民幣1,119萬元。

### 踐行ESG理念，築牢可持續發展根基

在全球可持續發展的背景下，赤峰黃金深刻認識到ESG已成為企業實現長期價值創造和可持續發展的重要抓手。

公司嚴格執行風險管理標準和相關管控措施，完善安全、環保、職業健康管理體系和績效考核評價工作。公司損失工時工傷頻率(LTIFR)及總可記錄傷害頻率(TRIFR)均為1.4次／百萬小時，較上一年度有所降低。2024年境內外礦山實現「零重大安全事故、零環保事件」。

公司積極落實節能降耗。引進先進的節能環保技術及工藝流程，有效減少無用電能消耗，回收使用設備運行產生的多餘能量；選購高效節能的設備，對現有設備進行技術改造優化，更換老化和低效的設備零部件，提高設備的能源利用效率；逐步拓展利用智能控制技術在設備使用監控方面的應用範圍，實現能源的合理利用和消耗降低。並積極探討在礦區建置替代能源取代部分傳統石化能源依賴，以因應所在國可能的電價上漲，及降低碳排放量。同時，我們首次作出2030碳達峰、2055碳中和的願景，明確了在可持續發展道路上的長遠承諾。

秉持平等、多元、包容的理念，公司將員工福祉與社區發展置於戰略高度。各礦區本地員工佔全體員工的比例平均為80.5%，其中，金星瓦薩本地員工佔比達97.8%，萬象礦業本地員工佔比達93.3%。女性在本集團僱員中佔比為14%。公司將員工持股計劃作為一項長效激勵機制，管理崗位及技術崗位正式員工績效激勵薪酬的覆蓋範圍達到100%。



## 管理層討論與分析

公司着力暢通社區溝通渠道，保護原住民文化，傾聽社區心聲；秉持「共建共享」理念，在基礎設施、教育、就業、生態等方面與社區深度合作；傳承公益慈善精神，聚焦社區弱勢群體，開展公益活動，重點針對遭逢重大疾病及變故等特殊困難的員工家庭提供協助及救助，公司管理層帶頭參與捐助，以實際行動踐行「以人為本」的理念，亦彰顯了企業對員工福祉的高度重視及堅定承諾。

### 報告期內公司所處行業情況

#### (一) 行業基本情況

黃金具備商品和金融雙重屬性，是重要的全球性戰略資產和各國金融儲備體系的基石，在維護國家金融穩定、經濟安全中具有不可替代的作用。在世界黃金版圖上，作為世界最大的黃金生產國，中國黃金市場已發展成為當今全球重要的黃金市場，並成為中國金融市場的重要組成部分。近年來中國黃金行業取得了跨越式發展，形成了地質勘查、礦山開採、選冶、深加工、批發零售、投資、交易市場等完整產業體系。

2024年，國際黃金價格的波動率大幅上升，黃金價格不斷創出歷史新高。12月底，倫敦現貨黃金定盤價為2,610.85美元／盎司，比年初2,074.90美元／盎司上漲25.83%，全年均價2,386.20美元／盎司，比2023年同期1,940.54美元／盎司上漲22.97%。上海黃金交易所Au9999黃金12月底收盤價人民幣614.80元／克，比年初開盤價人民幣480.80元／克上漲27.87%，全年加權平均價格為人民幣548.49元／克，比2023年同期人民幣449.05元／克上漲22.14%。

與大幅上漲的黃金價格相比，黃金產量增長則較為緩慢，黃金消費市場結構發生變化。世界黃金協會《全球黃金需求趨勢報告》顯示，2024年，黃金需求創歷史新高，總需求達到4,974噸（含場外交易和其他需求）。全年黃金投資總需求增長25%至1,180噸，創四年來新高，黃金ETF對整體投資需求的年同比增幅產生巨大助力，2024年是自2020年以來首次黃金ETF持倉量基本保持不變的一年，這與前三年的大規模流出形成鮮明對比。在中國市場，黃金ETF持倉規模呈快速增長趨勢。

## 管理層討論與分析

此外，2024年全球各國央行繼續積極增持黃金，黃金儲備量顯著增加。世界黃金協會發佈的數據顯示，2024年全球央行繼續以驚人的速度囤積黃金，各國央行黃金儲備增加了1,044.6噸，已連續第三年超過1,000噸，其中四季度購金量更是大增至333噸。2024年，中國人民銀行全年累計增持黃金44.17噸，截至年底，我國黃金儲備為2,279.57噸，位居全球第6位，黃金儲備量再創歷史新高。

### (二) 新公佈的重要法律法規、部門規章及行業政策

1. 2024年2月，自然資源部印發《礦產資源開發利用水平調查評估辦法(試行)》通知，要求加強礦產資源開發利用水平調查數據質量管理，加強礦產資源開發利用水平評估成果應用。
2. 2024年2月，國家礦山安全監察局印發《2024年礦山安全生產工作要點》，要求完善地質先行、超前治災、風險管控、隱患整治、基層基礎、科技賦能、應急處置、事故調查等礦山生產安全「一件事」全鏈條，全力推進礦山安全治理模式向事前預防轉型。
3. 2024年3月，自然資源部印發《關於完善礦產資源規劃實施管理有關事項的通知》，全面落實國家資源安全戰略，發揮礦產資源規劃引領支撐作用，服務礦產資源管理改革大局和找礦突破戰略行動，引導礦產資源合理勘查開採，助力增儲上產，推動礦業綠色轉型和高質量發展。
4. 2024年3月，工業和信息化部、國家發展改革委、財政部、自然資源部等九部門印發《原材料工業數字化轉型工作方案(2024-2026年)》，就原材料工業數字化轉型工作進行部署，其中智能礦山建設在列。
5. 2024年4月，自然資源部等七部門聯合印發《關於進一步加強綠色礦山建設的通知》，要求各地全面推進綠色礦山建設，到2028年底，實現綠色礦山建設工作機制更加完善，持證在產的90%大型礦山、80%中型礦山要達到綠色礦山標準要求的主要目標。

## 管理層討論與分析

6. 2024年5月，自然資源部第2次部務會議審議通過《礦業權人勘查開採信息管理辦法》。該辦法主要對礦業權人勘查開採信息填報、公示、核査、嚴重失信主體認定和礦業權人異常名錄管理等作了具體規定。
7. 2024年11月，《中華人民共和國礦產資源法》經第十四屆全國人大常委會第十二次會議審議通過，自2025年7月1日起施行，對於推動礦業高質量發展、為推進中國式現代化提供資源支撐意義重大。

### 報告期內公司從事的業務情況

#### (一) 報告期內公司的主要業務

報告期內，公司的主營業務為黃金的採、選及銷售業務，主要通過下屬子公司開展，公司擁有並經營7個黃金及多金屬礦山，分佈於中國、東南亞和西非等世界各地。子公司吉隆礦業、五龍礦業、華泰礦業及錦泰礦業從事黃金採選業務；子公司瀚豐礦業從事鋅、鉛、銅、鉬採選業務；位於老撾的控股子公司萬象礦業目前主要從事金、銅礦開採和冶煉；位於加納的控股子公司金星瓦薩主要從事黃金採選業務。此外，公司控股子公司廣源科技屬資源綜合回收利用行業，從事廢棄電器電子產品處理業務。

報告期內公司礦山子公司的主要產品為黃金、電解銅等貴金屬、有色金屬。黃金的下游用戶包括黃金生產企業（生產投資金條、標準金錠），最終用途包括央行（官方儲備）、投資、首飾、工業等方面。銅廣泛應用於基礎設施、建築行業和設備製造業等多個行業，如製造通訊線纜、電線電纜及電力設備、管道、機械設備、空調設備等。

## 管理層討論與分析

### (二) 經營模式

1. 公司在中國境內礦山除錦泰礦業溪燈坪金礦採取露天開採方式外，其他礦山均採用地下開採方式。地下採礦的工作流程主要包括設計、採準切割、回採、運輸出礦及充填等工序；露天採礦的工作流程主要包括設計、剝離及運輸。根據不同的礦石性質特點，各礦山採取了不同的選礦工藝，其中五龍礦業、瀚豐礦業採取浮選工藝，吉隆礦業和華泰礦業採用全泥氰化吸附提金工藝，錦泰礦業則使用炭漿法提金工藝。

吉隆礦業、華泰礦業主要產品為合質金，五龍礦業產品為金精粉，錦泰礦業產品為載金炭。黃金產品的主要客戶為擁有上海黃金交易所會員資質的黃金精煉廠，公司將黃金產品移交客戶通過上海黃金交易所交易系統銷售，結算價格以點價的市場價扣除加工費、手續費確定，貨款在點價當日或次一營業日結算，也可預結部分貨款。

瀚豐礦業主要產品包括鋅精粉、鉛精粉（含銀）、銅精粉（含銀）和鉬精粉。瀚豐礦業精礦對外銷售的定價一般以精礦中所含的金屬的市場價格為基準確定。主要是以上海金屬網1#鋅錠和1#現貨鉛的價格及上海期貨交易所銅合約的結算價為基準價，並根據精粉產品中實際金屬含量，綜合考慮運輸費、檢斤費等因素確定結算價格；產品銷售主要是通過預收貨款的方式進行，產品銷售對象為長期合作的下游大型冶煉企業。

2. 公司控股子公司萬象礦業目前運營老撾塞班金銅礦，開採方式為露天開採與地下開採相結合。萬象礦業擁有金和銅兩條獨立生產線，其設計年採選礦石能力約350萬噸。主要產品為黃金和電解銅，黃金產品為含金30%-80%、含銀10%-70%的合質金。通過招標方式在全球範圍內遴選銷售客戶，主要為國際大型黃金精煉廠。在合質金產品交付給運輸服務商後，可以選擇按公司檢驗結果以現貨價銷售不超過90%的產品，或者在精煉結果確定後以現貨價全部出售，客戶在現貨定價日或者次一營業日支付銷售款。萬象礦業陰極銅為倫敦金屬交易所A級品質，合作客戶為國際大宗商品貿易商，銷售模式根據國際貿易規則由雙方協商確定。

## 管理層討論與分析

3. 公司控股子公司金星瓦薩目前運營加納瓦薩金礦，開採方式為露天開採與地下開採相結合，其設計年開採礦石能力為300萬噸，年選礦能力為400萬噸。金星瓦薩主要產品為含量80%以上的合質金，產品委託給通過招標方式確定的大型黃金精煉廠銷售，定價基準為倫敦金銀市場協會現貨黃金定盤價，並扣除相關費用。在送達冶煉廠完成冶煉當日定價，一般在定價三個營業日內完成結算回款。
4. 控股子公司廣源科技是一家專業處置工業危險廢物、拆解廢棄電器電子產品、資源綜合利用和動力電池回收的綜合型環保企業，享受國家廢棄電器電子產品處理基金補貼，目前年拆解能力265萬台；2022年1月，經合肥市生態環境局審批批准，取得《危險廢物經營許可證》，開展合肥市危險廢棄物綜合轉運處理中心業務，廣源科技小微企業危險廢物收集貯存轉運中心項目具備《國家危險廢物名錄》中危險廢物13個大類67個小類的經營資質，具有收集、貯存危險廢物10,000噸／年的能力。廣源科技廢棄電器電子產品拆解業務流程嚴格按照按生態環境部和工業和信息化部《廢棄電器電子產品規範拆解處理作業及生產管理指南（2015年版）》執行，主要採用人工拆解與機械處理相結合的綜合拆解處理流程，並對拆解後的物質進行深度機械分選分離等綜合處理，然後將其回收過程中產生的材料交付持有危險廢物經營許可證的企業進行利用或處理。廣源科技將合肥市作為主要原料採購市場，並佈局合肥周邊30多個縣市，與當地規模較大的客戶每月簽訂採購合同，結合市場行情及供應商運輸距離等因素採用市場浮動定價，根據拆解產物數量和市場行情，競標報價，貨物由客戶現場自提，款到發貨。

## 管理層討論與分析

### 報告期內核心競爭力分析

公司堅持「以金為主」的發展戰略，致力於更出色的國際化發展佈局。自2021年至2023年，公司黃金產量增長、運營效率提升等方面優於同行業平均水平。公司發展趨勢的良好表現主要基於以下競爭優勢。

#### （一） 進取的管理團隊和良好的激勵機制

公司的經營管理團隊由在礦業領域和資本市場有豐富經驗的專家組成，涵蓋企業管理、採礦、選礦、地質、測量、財務、法律等各個專業。董事長王建華先生具有卓越的大型企業集團管理能力和豐富經驗，公司總裁等核心高級管理人員都曾在全球知名礦業企業擔任重要職務，具有良好的經營業績，公司還引入了知名高校和機構的學者、教授等專業人士，為董事會注入了強大的專業力量。

公司堅持踐行「共生共長、共擔共享」的企業文化，倡導所有者、經營者和勞動者三位一體，採取了長期的內部激勵機制，通過員工持股計劃等方式，使股份向一線滲透，核心骨幹與公司發展深度綁定，有效激勵了管理團隊及核心骨幹，使團隊擁有高度一致的使命、願景以及進取精神。經過近幾年的探索和實踐，公司逐步建立了符合公司實際的管理模式和激勵考核機制，在成本控制、提高勞動效率等方面卓有成效。同時，公司強化了國際化的管理和運營團隊，完善全球各地的管理決策流程與反應機制，使公司能夠有效管理全球各地業務並評估優質收購機會。

#### （二） 進一步獲取資源，增加資源量和儲量並提升產量的潛力

公司境內礦業子公司所屬部分礦山的礦石品位較高，屬於國內當前少有的高品位富礦床，相比同類黃金礦山企業，黃金生產的單位成本較低，毛利率較高。公司現有礦山成礦條件良好，大部分礦區仍有進一步勘探獲取更多資源的潛力。

公司控股子公司萬象礦業運營的塞班銅金礦是老撾最大的有色金屬礦山，享有包括塞班礦區在內的合計1,000餘平方公里範圍內的礦產資源勘探及開採的獨佔權利，探礦前景廣闊。公司控股子公司金星資源核心資產為位於加納的瓦薩金礦，瓦薩金礦位於著名的阿散蒂金礦帶上的成礦有利地段，礦區及外圍找礦潛力仍然巨大，瓦薩金礦的礦權範圍在阿散蒂金礦成帶南部的東緣，走向長約70公里，是加納擁有礦權面積最大的大型黃金企業。

## 管理層討論與分析

公司全資子公司瀚豐礦業為鋅鉛銅鉬多金屬礦業企業，瀚豐礦業所在的「吉林天寶山－開山屯」區域為重要礦產資源重點勘查區，該區域成礦地質條件優越，是重要的多金屬礦化集中區。

公司各個礦山均制定了資源勘探、產能和產量提升的計劃，礦山擴產計劃具有較高的可見性和確定性，並通過勘探活動持續實現資源儲備增量。另一方面，公司同時將資源提升的重點放在尋找和收購合適、優質的資產方面，以保持可持續增長。公司具備豐富的海外併購經驗，在識別具有協同效應的併購目標、執行交易以及整合全球業務方面擁有良好的記錄，並已經形成了一套成熟的決策及執行體系。

### （三）不斷挖潛控費，保持相對低成本運營的能力

在管理團隊帶領下，公司根據各礦山的實際情況，針對性地降本增效，持續研發應用新技術，並通過集中採購、優化組織和人員結構等一系列措施，旨在不斷降低生產成本，使公司在成本曲線上處於更有利的位置。

塞班金銅礦、瓦薩金礦都已持續穩定運營多年，擁有國際先進的礦業生產技術。自2020年恢復黃金生產以來，通過自主攻關及外部交流，萬象礦業塞班礦在克服難選礦石相關的挑戰方面取得了長足進步，並不斷改進其選礦和回收流程，選礦回收率自投產之初提升了近20%；公司通過優化採購渠道、提高材料利用率及擴大產能等措施，在降低瓦薩金礦成本方面取得良好成效；在中國境內礦山，公司通過漸進式投資和改造，持續提升礦山運營效率。

公司對採購渠道進行詳細梳理並分批次試單，將高性價比供應商引入採購體系，形成良性競爭；公司還擴大供應商選擇範圍，加大低成本地區採購力度。集中化採購已成為公司降本控費的一項重要途徑。



# 管理層討論與分析

## 報告期內主要經營情況

2024年度，公司實現主營業務收入為人民幣897,577.76萬元，其中，採礦業板塊：生產礦產金15.16噸，較上年增長5.60%，電解銅0.62萬噸，較上年下降4.51%，該板塊實現主營業務收入為人民幣871,747.58萬元，佔公司主營業務收入的97.12%。截止報告期末，公司總資產為人民幣2,032,856.86萬元，歸屬於母公司股東的淨資產為人民幣791,681.10萬元，分別比上年同期增長8.61%和28.69%。

## (一) 主營業務分析

### 1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	<b>9,025,821,822.22</b>	7,220,951,536.26	24.99
營業成本	<b>5,068,770,478.41</b>	4,868,615,073.33	4.11
銷售費用	<b>348,745.14</b>	689,058.34	-49.39
管理費用	<b>492,286,721.36</b>	461,372,054.59	6.70
財務費用	<b>155,363,874.45</b>	193,139,295.18	-19.56
研發費用	<b>63,615,898.70</b>	51,752,511.95	22.92
經營活動產生的現金流量淨額	<b>3,268,480,659.70</b>	2,203,080,341.36	48.36
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-958,411,154.21</b>	-1,771,118,501.70	
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>-1,097,464,248.48</b>	-228,120,260.48	

## 管理層討論與分析

- (1) 營業收入變動原因說明：營業收入較上年同期上升，主要系黃金銷量和銷售單價同比上漲所致；
- (2) 營業成本變動原因說明：營業成本較上年同期上升，主要系黃金銷量同比增加所致；
- (3) 銷售費用變動原因說明：銷售費用較上年同期下降，主要系材料消耗費用、差旅費同比減少所致；
- (4) 管理費用變動原因說明：管理費用較上年同期上升，主要系集團人工費、專業機構服務費支出同比增加所致；
- (5) 財務費用變動原因說明：財務費用較上年同期下降，主要系集團自有資金增加，相應利息收入同比增加所致；
- (6) 研發費用變動原因說明：研發費用較上年同期上升，主要系吉隆礦業、五龍礦業加大研發投入所致；
- (7) 經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：經營活動產生的現金流量淨額增加，主要系本期礦產金銷售量及銷售價格上升收到銷售款增加所致；
- (8) 投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：投資活動產生的現金流量淨額流出同比減少，主要系本期處置鐵拓礦業股權收回投資款及資本開支同比下降綜合所致；
- (9) 籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：籌資活動產生的現金流量淨額流出，主要系本期淨債務同比大幅減少所致。

# 管理層討論與分析

## 2. 收入和成本分析

### (1) 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比上年增減
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	
採礦業	8,717,475,766.34	4,796,302,401.77	44.98	27.86	6.66	增加10.93個百分點
資源綜合回收利用	258,301,841.50	231,659,248.11	10.31	-35.16	-37.56	增加3.45個百分點

分產品	主營業務分產品情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比上年增減
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	
礦產金	7,978,456,843.25	4,231,829,584.72	46.96	26.20	4.09	增加11.27個百分點
電解銅	407,334,926.11	364,462,458.22	10.53	6.75	1.65	增加4.50個百分點
銅精粉	20,359,687.51	7,664,728.50	62.35	27.55	8.88	增加6.45個百分點
鉛精粉	57,419,874.96	21,014,677.71	63.40	93.05	73.11	增加4.21個百分點
鋅精粉	122,193,933.00	79,600,709.40	34.86	86.93	54.54	增加13.65個百分點
鉬精粉	123,285,540.04	87,597,095.36	28.95	不適用	不適用	不適用
礦產銀	8,424,961.47	4,133,147.86	50.94	171.19	137.01	增加7.07個百分點
其他(電子產品拆解)	258,301,841.50	231,659,248.11	10.31	-35.16	-37.56	增加3.45個百分點

## 管理層討論與分析

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比上年增減
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	
境內地區	2,737,784,634.40	1,046,796,528.40	61.76	35.23	10.21	增加8.68個百分點
境外地區	6,237,992,973.44	3,981,165,121.48	36.18	20.15	1.62	增加11.64個百分點

公司主營業務的營業收入約69.50%來自於境外礦山。

### (2) 產銷量情況分析表

主要產品	單位	生產量	銷售量	庫存量	銷售單價	生產量比	銷售量比	庫存量比	銷售
						上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)	單價比 上年增減 (%)
礦產金	千克	15,158.08	15,218.00	519.63	524.28 元/克	5.60	4.88	-10.34	20.32
電解銅	噸	6,192.77	6,273.30	457.07	64,931.52 元/噸	-4.51	-2.42	-14.98	9.40
銅精粉	噸	1,380.65	1,396.46	28.01	14,579.48 元/噸	-4.04	-4.91	-36.08	34.13
鉛精粉	噸	4,051.09	4,109.47	148.46	13,972.58 元/噸	49.15	62.30	-28.22	18.94
鋅精粉	噸	14,894.43	15,324.79	179.05	7,973.61 元/噸	31.96	41.38	-70.62	32.21
鉬精粉	噸	686.79	884.37	8.90	139,404.93 元/噸	232.62	不適用	-95.96	不適用
礦產銀	千克	1,370.95	1,370.95	-	6.15元/克	-40.84	-41.09	不適用	14.87

## 管理層討論與分析

### (3) 成本構成分析

單位：元 幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況		上年同期 佔總成本比例 (%)	本期金額較上年 同期變動比例 (%)
			本期佔總 成本比例 (%)	上年同期金額		
採礦業	人工費	841,481,125.15	17.54	680,649,187.58	15.14	23.63
	材料費	1,828,408,052.34	38.13	1,652,910,020.52	36.76	10.62
	電費	355,147,614.06	7.40	351,331,957.82	7.81	1.09
	折舊費	1,247,246,236.00	26.00	1,318,343,687.94	29.32	-5.39
	服務及其他	524,019,374.22	10.93	493,409,421.68	10.97	6.20
	小計	4,796,302,401.77	100.00	4,496,644,275.54	100.00	6.66
資源回收利用	人工費	7,125,473.31	3.08	10,334,628.72	2.79	-31.05
	材料費	217,525,032.46	93.89	353,090,036.30	95.17	-38.39
	電費	824,820.15	0.36	1,376,766.06	0.37	-40.09
	折舊費	3,220,484.76	1.39	3,979,254.85	1.07	-19.07
	服務及其他	2,963,437.43	1.28	2,237,998.79	0.60	32.41
	小計	231,659,248.11	100.00	371,018,684.72	100.00	-37.56

## 管理層討論與分析

產品	成本構成項目	本期金額	分產品情況		本期金額較上年 同期變動比例 (%)
			本期佔總 成本比例 (%)	上年同期金額	
礦產金	人工費	712,583,460.55	16.84	626,527,890.81	13.74
	材料費	1,627,144,657.07	38.44	1,471,688,234.08	10.56
	電費	292,750,592.58	6.92	314,061,643.47	-6.79
	折舊費	1,144,199,926.19	27.04	1,213,203,333.84	-5.69
	服務及其他	455,150,948.33	10.76	440,170,202.61	3.40
	小計	4,231,829,584.72	100.00	4,065,651,304.81	4.09
電解銅	人工費	33,278,523.78	9.13	28,306,779.96	17.56
	材料費	162,533,099.09	44.59	169,247,570.68	-3.97
	電費	26,158,019.22	7.18	23,677,679.74	10.48
	折舊費	84,040,639.26	23.06	95,954,219.81	-12.42
	服務及其他	58,452,176.87	16.04	41,375,804.44	41.27
	小計	364,462,458.22	100.00	358,562,054.63	1.65
銅精粉	人工費	3,380,063.37	44.10	2,439,546.45	38.55
	材料費	1,423,184.48	18.57	1,133,513.31	25.56
	電費	1,486,346.77	19.39	1,336,185.96	11.24
	折舊費	842,448.21	10.99	910,417.99	-7.47
	服務及其他	532,685.67	6.95	1,220,261.81	-56.35
	小計	7,664,728.50	100.00	7,039,925.52	8.88
鉛精粉	人工費	9,267,248.32	44.10	4,310,195.50	115.01
	材料費	3,901,999.02	18.57	2,042,939.28	91.00
	電費	4,075,173.48	19.39	2,346,344.25	73.68
	折舊費	2,309,772.31	10.99	1,513,033.96	52.66
	服務及其他	1,460,484.58	6.95	1,927,140.75	-24.21
	小計	21,014,677.71	100.00	12,139,653.74	73.11
鋅精粉	人工費	35,103,062.28	44.10	18,279,653.68	92.03
	材料費	14,780,235.70	18.57	8,489,015.32	74.11
	電費	15,436,196.76	19.39	9,770,971.56	57.98
	折舊費	8,749,099.91	10.99	6,383,018.08	37.07
	服務及其他	5,532,114.75	6.95	8,584,794.06	-35.56
	小計	79,600,709.40	100.00	51,507,452.70	54.54

## 管理層討論與分析

產品	成本構成項目	本期金額	分產品情況		本期金額較上年 同期變動比例 (%)
			本期佔總 成本比例 (%)	上年同期金額	
鉛精粉	人工費	45,930,915.19	52.44	-	100.00
	材料費	17,880,772.09	20.41	-	100.00
	電費	14,850,759.01	16.95	-	100.00
	折舊費	6,276,757.46	7.17	-	100.00
	服務及其他	2,657,891.61	3.03	-	100.00
	小計	87,597,095.36	100.00	-	100.00
礦產銀	人工費	1,937,851.67	46.89	785,121.18	146.82
	材料費	744,104.89	18.00	308,747.85	141.01
	電費	390,526.23	9.45	139,132.84	180.69
	折舊費	827,592.66	20.02	379,664.26	117.98
	服務及其他	233,072.41	5.64	131,218.01	77.62
	小計	4,133,147.86	100.00	1,743,884.14	137.01
其他	人工費	7,125,473.31	3.08	10,334,628.72	-31.05
	材料費	217,525,032.46	93.89	353,090,036.30	-38.39
	電費	824,820.15	0.36	1,376,766.06	-40.09
	折舊費	3,220,484.76	1.39	3,979,254.85	-19.07
	服務及其他	2,963,437.43	1.28	2,237,998.79	32.41
	小計	231,659,248.11	100.00	371,018,684.72	-37.56

## 管理層討論與分析

### (4) 單位銷售成本及毛利率分析

單位：元 幣種：人民幣

項目 產品名稱	單位	銷售成本			毛利率(%)	
		2024年	2023年	同比(%)	2024年	2023年
礦產金	元/克	<b>278.08</b>	280.20	-0.76	<b>46.96</b>	35.69
電解銅	元/噸	<b>58,097.41</b>	55,775.35	4.16	<b>10.53</b>	6.03
銅精粉	元/噸	<b>5,488.68</b>	4,793.96	14.49	<b>62.35</b>	55.90
鉛精粉	元/噸	<b>5,113.72</b>	4,794.53	6.66	<b>63.40</b>	59.19
鋅精粉	元/噸	<b>5,194.25</b>	4,751.99	9.31	<b>34.86</b>	21.21
鋁精粉	元/噸	<b>99,050.28</b>		不適用	<b>28.95</b>	
礦產銀	元/克	<b>3.01</b>	3.00	0.33	<b>50.94</b>	43.87
綜合毛利率 <sup>(註)</sup>					<b>43.84</b>	32.58

註：綜合毛利率是集團整體毛利率，包含採礦業、資源綜合利用回收及其他。

### (5) 礦產金單位成本分析

	本期單位成本		上期單位成本		變動比例	
	銷售成本	全維持成本	銷售成本	全維持成本	銷售成本	全維持成本
					較上年	較上年
				同期增減	同期增減	
				(%)	(%)	
礦產金(人民幣元/克)	<b>278.08</b>	<b>281.19</b>	280.20	267.17	-0.76	5.25

註：銷售成本指利潤表中的主營業務成本；全維持成本指主營業務成本、銷售費用和管理費用中的付現成本、稅金及附加加上維持性資本支出。



## 管理層討論與分析

	本期單位成本		上期單位成本		變動比例	
	銷售成本	全維持成本	銷售成本	全維持成本	銷售成本	全維持成本
					較上年 同期增減 (%)	較上年 同期增減 (%)
國內礦山(人民幣元/克)	<b>157.09</b>	<b>224.54</b>	152.69	198.81	2.88	12.94
萬象礦業(美元/盎司)	<b>1,497.05</b>	<b>1,323.75</b>	1,489.89	1,330.00	0.48	-0.47
金星瓦薩(美元/盎司)	<b>1,303.89</b>	<b>1,304.46</b>	1,315.47	1,197.13	-0.88	8.97

### (6) 主要銷售客戶及主要供應商情況

#### A. 公司主要銷售客戶情況

前五名客戶銷售額為人民幣695,254.38萬元，佔年度銷售總額的77.03%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額為人民幣0萬元，佔年度銷售總額的0%。最大客戶銷售額佔年度銷售總額的33.21%。

#### B. 公司主要供應商情況

前五名供應商採購額為人民幣94,378.98萬元，佔年度採購總額的18.89%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額為人民幣0萬元，佔年度採購總額的0%。最大供應商採購額佔年度採購總額的7.50%。

## 管理層討論與分析

### 3. 研發投入

#### (1) 研發投入情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	6,361.59
本期資本化研發投入	-
研發投入合計	6,361.59
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.70
研發投入資本化的比重(%)	-

#### (2) 研發人員情況表

公司研發人員的數量	307
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	4%

#### 研發人員學歷結構

學歷結構類別	學歷結構人數
博士研究生	0
碩士研究生	0
本科	26
專科	47
高中及以下	234

#### 研發人員年齡結構

年齡結構類別	年齡結構人數
30歲以下(不含30歲)	15
30-40歲(含30歲, 不含40歲)	85
40-50歲(含40歲, 不含50歲)	113
50-60歲(含50歲, 不含60歲)	89
60歲及以上	5

## 管理層討論與分析

### (二) 報告期內主要會計數據和財務指標

#### 1. 2024 年份季度主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	1,853,842,113.41	2,342,294,733.48	2,026,693,783.54	2,802,991,191.79
歸屬於上市公司股東的淨利潤	200,507,242.93	509,992,432.46	394,666,065.98	659,173,909.62
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	204,645,049.55	434,442,837.74	399,133,636.03	662,032,117.68
經營活動產生的現金流量淨額	387,683,907.25	1,047,309,347.92	568,184,527.32	1,265,302,877.21

#### 2. 非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2024年	2023年
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的 沖銷部分	<b>70,752,328.28</b> <sup>(註)</sup>	-1,853,354.37
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切 相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、 對公司損益產生持續影響的政府補助除外	<b>2,444,570.99</b>	16,950,168.86
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值 變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	<b>-6,695,775.42</b>	-64,209,788.86
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	<b>1,777,552.54</b>	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	<b>-4,653,206.01</b>	-1,716,908.23
其他符合非經常性損益定義的損益項目	<b>262,525.77</b>	309,412.29
減：所得稅影響額	<b>-118,442.13</b>	3,026,021.00
少數股東權益影響額(稅後)	<b>-79,571.71</b>	8,762,249.32
<b>合計</b>	<b>64,086,009.99</b>	-62,308,740.63

## 管理層討論與分析

註： 2024年非流動資產處置損益主要為轉讓鐵拓礦業股權實現的投資收益。

### 3. 採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	16,909,469.31	9,998,984.68	(6,910,484.63)	(6,758,713.94)
衍生金融工具	13,470,040.00	5,251,800.00	(8,218,240.00)	74,798,735.80
交易性金融負債	(939,996,400.00)	(707,020,000.00)	232,976,400.00	(227,110,710.83)
合計	(909,616,890.69)	(691,769,215.32)	217,847,675.37	(159,070,688.97)

### 4. 主要財務比率

財務比率	於2024年 12月31日	於2023年 12月31日	本期比 上年同期增減	變動原因
流動比率 <sup>(註1)</sup>	<b>158.09%</b>	131.51%	增加26.58個百分點	公司自有資金規模增加
速動比率 <sup>(註2)</sup>	<b>88.56%</b>	64.60%	增加23.96個百分點	公司自有資金規模增加
資產負債率 <sup>(註3)</sup>	<b>47.25%</b>	54.36%	下降7.11個百分點	公司債務規模同比下降

註： 1. 流動比率按流動資產總額除以流動負債總額計算。

2. 速動比率按流動資產減存貨及預付款項後的餘額除以流動負債總額計算。

3. 資產負債率按本集團的總負債除以本集團的總資產計算。

## 管理層討論與分析

### 5. 流動資金及財務資源

於2024年12月31日，本集團貨幣資金餘額為人民幣27.47億元。（於2023年12月31日：人民幣16.62億元）。

於2024年12月31日，本集團銀行帶息負債餘額為人民幣26.97億元（於2023年12月31日：人民幣34.30億元），其中：一年內到期的銀行帶息負債金額為人民幣20.97億元（於2023年12月31日：人民幣20.08億元）；一至二年內到期的銀行帶息負債金額為人民幣3.80億元（於2023年12月31日：人民幣9.88億元）；二至五年內到期的銀行帶息負債金額為人民幣2.20億元（於2023年12月31日：人民幣4.34億元）。

銀行帶息負債於報告期內可分為短期借款、交易性金融負債及長期借款的三個類別。

短期借款：於2024年12月31日，短期借款金額為人民幣11.08億元，年利率為2.35%至5.70%（於2023年12月31日：人民幣8.50億元，年利率為2.45%至7.50%）。

交易性金融負債：本集團因融資目的與銀行簽訂黃金租賃合同，在銀行授信額度內租入黃金，通過上海黃金交易所交易系統賣出，在租賃到期日前通過該系統買入相同數量和規格的黃金並於到期日償還銀行，並按期（一般同銀行季度付息日）支付約定的租賃費，租賃期限一般為1年以內（含）。黃金租賃負債的年末餘額代表從銀行租入的黃金於資產負債表日的公允價值。於2024年12月31日，交易性金融負債金額為人民幣7.07億元（於2023年12月31日：人民幣9.40億元）。

長期借款（含一年內到期的長期借款）：於2024年12月31日，長期借款金額為人民幣8.82億元，年利率為3.20%至5.69%（於2023年12月31日：人民幣16.40億元，年利率為3.50%至9.15%）。

於截至2024年12月31日止年度，本集團以銀行貸款融資及內部產生的現金流為本集團之營運提供資金。本集團奉行審慎的資金管理政策，並積極管理其流動資金狀況及具備足夠的銀行備用融資額度，以應付日常運營及任何未來發展的資金需要。

## 管理層討論與分析

### 6. 外匯風險管理

本集團之呈報貨幣及國內子公司之功能貨幣為人民幣，本集團海外附屬公司之功能貨幣主要為美元。本集團部分資產位於老撾及加納，海外子公司的經營成本及開支在部分情況下以當地貨幣計價，因此本集團面臨美元、老撾基普及加納賽地的波動風險。此外，由於本集團呈報貨幣為人民幣，而我們的海外子公司的功能貨幣為美元，故海外子公司的財務報告金額會折算成人民幣合併入賬。

本集團對外匯業務實行統籌管理，根據市場走勢，必要時採用遠期外匯合約減少面臨的匯率風險。同時，本集團通常持有極少量的當地貨幣現金，以避免受到當地貨幣波動的影響，並且僅在需要當地付款時才購買當地貨幣。本集團能夠在短時間內將從加納中央銀行收到的所有加納塞地或從美元收入兌換的老撾基普及加納塞地用於本集團的營運及資本支出，以將我們的當地貨幣現金保持在最低水平。本集團將持續監察其所承受之外幣匯兌風險。

### (三) 資產、負債情況分析

#### 1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔	上期期末數	上期期末數佔	本期期末金額		情況說明
		總資產的比例		總資產的比例	較上期期	末變動比例	
		(%)		(%)	(%)	(%)	
貨幣資金	2,747,442,442.93	13.52	1,662,283,423.20	8.88	65.28		本期公司經營性現金流入同比增加，自有資金留存增加
應收賬款	587,165,738.54	2.89	513,213,184.61	2.74	14.41		本期境內外礦山應收黃金銷售款增加

## 管理層討論與分析

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔	上期期末數	上期期末數佔	本期期末金額	情況說明
		總資產的比例		總資產的比例	較上期期	
		(%)		(%)	末變動比例	
					(%)	
其他流動資產	141,333,280.01	0.70	103,110,739.87	0.55	37.07	本期新增港股上市中介費用
長期股權投資	3,955,645.67	0.02	373,480,577.43	2.00	-98.94	本期轉讓持有的鐵拓礦業股權投資
在建工程	677,866,937.65	3.33	592,313,143.29	3.16	14.44	本期集團擴產項目投入同比增加
短期借款	1,108,199,165.67	5.45	850,009,317.45	4.54	30.37	本期本部和吉隆礦業新增由銀行套保的黃金租賃融資
交易性金融負債	707,020,000.00	3.48	939,996,400.00	5.02	-24.78	本期償還到期黃金租賃融資
應交稅費	698,951,345.10	3.44	472,985,750.24	2.53	47.77	應交企業所得稅的增加
其他應付款	225,263,620.79	1.11	316,105,510.91	1.69	-28.74	本期應付單位往來款減少
一年內到期的非流動負債	398,463,926.07	1.96	341,631,615.55	1.83	16.64	本期一年內到期的長期借款增加
長期借款	599,502,985.86	2.95	1,421,974,104.54	7.60	-57.84	提前償還部分長期借款

## 管理層討論與分析

### 2. 境外資產情況

#### (1) 資產規模

境外資產為人民幣1,470,790.29萬元，佔總資產的比例為72.35%。

#### (2) 境外資產佔比較高的相關說明

單位：萬元 幣種：人民幣

境外 資產名稱	形成原因	運營模式	本報告期 營業收入	本報告期 淨利潤
萬象礦業	併購	自主經營	333,979.44	54,016.45
金星資源	併購	自主經營	290,136.43	23,142.48

### 3. 截至報告期末主要資產受限情況

單位：元 幣種：人民幣

	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	230,543,475.83	註1
其他流動資產	87,136,340.00	註2
其他非流動資產	113,848,420.90	註3
固定資產	232,604,622.13	註4
無形資產	55,418,562.78	註5
合計	719,551,421.64	/

註1：於2024年12月31日，本集團使用權受到限制的貨幣資金為人民幣230,543,475.83元，列示於「其他貨幣資金」。其中，人民幣12,580,180.75元為已計提的礦山地質環境治理恢復基金，相關款項存入銀行專戶，被限制用於礦山閉坑後的復墾和環境保護支出；人民幣141,071,348.77元為辦理黃金租賃業務存入的銀行保證金；人民幣76,891,946.31元為存入的半年期定期存款，存款期限為2024年8月27日至2025年2月27日，利率為1.6%。

註2：於2024年12月31日，本集團的使用權受到限制的其他流動資產為人民幣87,136,340.00元，受限原因為期貨保證金佔用。



## 管理層討論與分析

註3：於2024年12月31日，本集團的使用權受限的其他非流動資產（包含一年內到期部分）為人民幣113,848,420.90元，受限原因為本集團繳存的不能隨時支取的礦山地質環境治理恢復基金。

註4：於2024年12月31日，本集團人民幣200,830,324.57元的長期借款由五龍礦業以及吉隆礦業賬面價值分別為人民幣162,997,409.17元及人民幣69,607,212.96元的固定資產作為抵押物取得。

註5：於2024年12月31日，本集團人民幣403,376,482.29元長期借款由五龍礦業100%股權、吉隆礦業100%股權、赤金香港100%股權作為質押，賬面價值人民幣55,418,562.78元的無形資產作為抵押物取得。

除以上所述者外，本集團於2024年12月31日並無重大資產抵押或或有負債。

### （四）行業經營性信息分析

#### 有色金屬行業經營性信息分析

#### 礦石原材料的成本情況

單位：萬元 幣種：人民幣

礦石原材料類型及來源	原材料 總成本	佔比 (%)	原材料 總成本比 上年增減 (%)
自有礦山	254,677.18	100	18.60
合計	254,677.18		18.60

## 管理層討論與分析

### (五) 投資狀況分析

#### 對外股權投資總體分析

2024年3月4日，公司的控股子公司赤金廈錫及其全資子公司赤廈老撾與中國投資（置業）有限公司（「中國投資」）簽署《股權轉讓協議》，赤廈老撾擬以現金及承債式收購中國投資持有的China Investment Mining (Laos) Sole Co., Ltd (中文名稱：中國投資（老撾）礦業獨資有限公司) 90%股權，交易對價合計1,896.30萬美元。

報告期內，公司將全資子公司赤金香港所持鐵拓礦業股份全部轉讓予招金資本，交易對價為每股0.68澳元。

有關以上交易的進一步詳情，請見本年報中董事會報告的「重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購或出售」一節。

除以上所述者外，報告期內，公司未進行重大對外股權投資。

#### 1. 重大的非股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	本期投入	累計投入	資金來源	項目進度	預期目標
吉隆礦業新選廠擴建	12,727.03	16,587.41	自有資金	完工	新增年選礦能力18萬噸
瀚豐礦業天寶山鉛鋅礦立山礦區 開採60萬噸/年擴建項目	9,279.95	19,315.03	募集資金	完工	年採選礦石達到60萬噸
萬象礦業遠西項目	13,143.84	13,143.84	自有資金	部分完工	年採礦量130萬噸
金星瓦薩地下開發採礦項目	24,241.04	95,278.43	自有資金	在建	年採礦能力330萬噸

## 管理層討論與分析

### 2. 衍生品投資情況

公司於2024年3月29日召開第八屆董事會第二十六次會議，審議通過了《關於2024開展套期保值業務的議案》，同意公司為規避黃金、電解銅等主要產品價格風險及外匯匯率波動風險，保證產品銷售的利潤空間，控制黃金租賃融資、外幣借款等資金成本，利用金融工具的套期保值功能，對生產經營相關的主要產品、黃金租賃融資、外匯風險敞口擇機開展套期保值業務，提升公司防禦風險能力，保障穩健經營。

### 3. 主要控股參股公司分析

單位：萬元 幣種：人民幣

公司名稱	主營業務	主要業務資質	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	淨利潤
吉隆礦業	黃金採選	2宗採礦權 1宗採礦權	17,500	311,277.08	120,342.39	80,774.19	79,230.46
華泰礦業	黃金採選	6宗採礦權 5宗採礦權	2,000	28,665.45	-1,672.91	53.77	-3,922.78
五龍礦業	黃金採選	1宗採礦權 2宗採礦權	4,000	179,675.48	113,208.17	119,497.47	60,096.81
新恒河礦業	黃金採選	1宗採礦權 1宗採礦權	4,000	31,511.90	12,909.31	15,420.88	7,292.80
瀚豐礦業	有色金屬採選	2宗採礦權 1宗採礦權	42,920	68,543.48	51,474.02	32,367.87	7,524.52
萬象礦業	有色金屬採選	1宗採礦權 1宗採礦權	143,651,683 萬老撾基普	621,855.47	347,456.02	333,979.44	54,016.45
金星資源	黃金採選	3宗採礦權 4宗採礦權	93,292.85 萬美元	892,472.14	422,736.75	290,136.43	23,142.48
廣源科技	廢棄電器電子 產品拆解	廢棄電器電子 產品處理資格	4,477.60	50,898.34	34,689.28	26,169.16	1,302.54

註：

1. 新恒河礦業業務資質系由其子公司錦泰礦業所持有，金星資源業務資質系由其子公司金星瓦薩所持有。
2. 吉隆礦業、新恒河礦業及金星資源財務數據系按其合併報表數據填列，吉隆礦業淨利潤數據含子公司五龍礦業分紅人民幣4億元。

## 管理層討論與分析

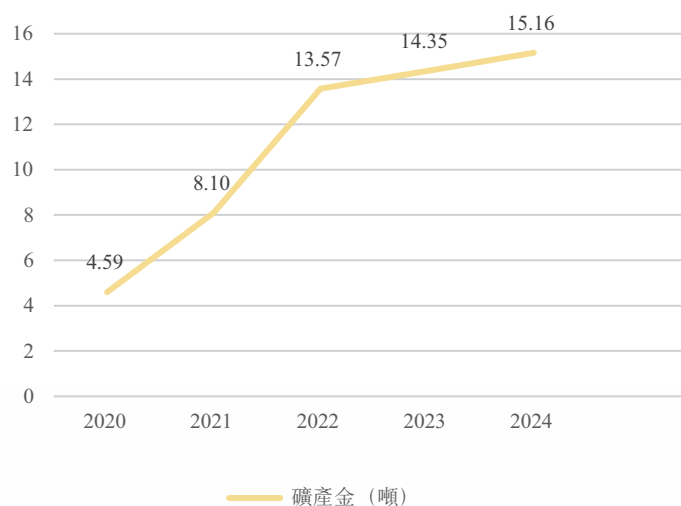
### 公司關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業格局和趨勢

從行業發展情況看，由於黃金礦山企業之間的兼併與資源整合，黃金行業集中度不斷提升。大型黃金企業具備高效運作、全球佈局和資金實力等優勢，在黃金行業中佔據主導地位。黃金開採安全和環保等監管要求不斷收緊；另一方面，部分礦山設施老化、接續資源不足且競爭力較低的黃金生產企業已逐步關停或進行整改。黃金開採成本受到多種因素的影響而有所增加，因此較小型的黃金礦山企業已逐漸退出市場。全球和中國黃金開採企業呈現出向綠色開採、深部開採、智能開採發展，全球黃金企業合併與大規模收購已經成為主流趨勢。2024年，我國大型黃金集團境外礦山實現礦產金產量71.937噸，同比增長19.14%。

2023年全球十大黃金生產商黃金產量約佔全球產量的25.6%。根據弗若斯沙利文(北京)有限公司上海分公司提供的資料，按2023年黃金產量計算，估計公司位列全球黃金生產商第20至第30名之間。2023年公司的黃金產量在中國上市黃金企業中排名第五。從2021年至2023年，公司的黃金產量在中國前五大黃金生產商中增長最快，與大多數主要黃金礦山企業相比，公司擁有更廣闊的海外業務覆蓋範圍。

赤峰黃金集團黃金生產量 2020 -2024



## 管理層討論與分析

黃金是公司主要產品，2020年至2024年，公司黃金產量分別為4.59噸、8.10噸、13.57噸、14.35噸、15.16噸，實現連年增長，通過內部探礦增儲和外部資源整合併購，保有資源量顯著增加。公司積極踐行國際化戰略，在投資資源方面境內外同步拓展，並形成了融合、合作的管理理念，公司已具備成為國際化、專業化大型黃金礦業公司的發展潛力和基礎。公司為全國重點黃金企業集團，並於2023年成為上海黃金交易所綜合類會員。公司在礦山安全、環境保護ESG和諧發展方面多次獲得所在國家獎勵表彰。公司讓盡可能多的人在企業發展中受益的理念受到廣泛認同。

### (二) 公司發展戰略

公司踐行「讓更多的人因赤峰黃金的發展而受益」的核心價值觀，專注黃金礦山的開採與冶煉，聚焦海內外優質黃金礦山資源，做專注、專業的黃金礦業公司；積極探索應用新技術、新工藝，高效開發礦產資源；以人為本，聚集人才，建設素質高、專業強的經營團隊，大力推進管理創新；公司積極承擔應負的社會責任，重視環境保護，關心社區福利及公益事業，保證公司持續高質量發展，樹立富有時代特徵的企業形象。

公司堅持「以金為主」的發展戰略，堅定不移地發展黃金礦業主業，抓住國家經濟結構轉型的戰略機遇，最大限度地為股東創造經濟價值與社會價值。公司的發展目標是技術領先、管理科學、成本優勢明顯、資源儲量豐富、核心競爭力突出、在黃金市場和資本市場具有良好聲譽的國際化黃金礦業上市公司，公司的發展願景是「成為全球歡迎的主要黃金生產商」。

### (三) 經營計劃

2024年，公司預算合併範圍內礦產金總產量計劃16.02噸，實際完成15.16噸，完成年計劃的94.63%。全年預計實現主營業務收入人民幣88億元，歸屬於母公司的淨利潤不低於人民幣11億元，實際實現主營業務收入人民幣90.26億元，歸屬於母公司的淨利潤人民幣17.64億元，分別完成年計劃的102.57%和160.36%，均超額完成年初預算。

## 管理層討論與分析

2025年，公司將持續研發應用新技術，並繼續通過集中採購、組織結構和人員優化等措施狠抓降本控費，謹慎預估黃金產量和黃金銷售價格，在不包括各項正變因素影響的情況下，預算合併範圍內黃金產銷量16.70噸，電解銅10,010噸，銅鉛鋅精粉33,350噸，鉬精粉660噸。全年預計實現營業收入人民幣114.44億元，實現歸屬於母公司的淨利潤人民幣21億元。

本集團憑藉港股資本市場平台，物識合適的併購目標，同時深耕主業，充分發揮兩地上市，境內及海外業務的驅動，穩步發展「以金為主」的業務核心，在爭取產量提升的同時有效控制成本，為公司及股東帶來長遠的利益。

### （四）可能面對的風險

在複雜多變的市場環境中，公司始終將風險管理視為企業穩健運營的重要保障，建設並不斷優化風險管理體系，將風險管理的各項要求融入到日常管理活動和業務流程中，以實現對經營活動各類風險事項的識別、評估、監控及應對，確保公司戰略穩步推進。

#### 1. 主要產品及原材料價格波動風險

公司的主要產品黃金、電解銅等屬於貴金屬和大宗有色金屬商品，公司的盈利水平與產品價格密切相關。另一方面，公司採礦、選礦過程中所需的原材料、能源價格亦存在較大的上漲壓力。影響價格波動的因素包括全球供給及需求、地緣政治、通貨膨脹、利率、匯率、全球經濟狀況預期等各種因素，在這些因素的綜合作用下，公司產品及原材料、能源等價格會產生較大波動，影響公司的盈利能力及經營產生的現金流。

## 管理層討論與分析

### 應對策略

立足於降本控費，通過技術創新、集中化採購、人員和組織結構優化等一系列措施，提高人員勞動效率及設備的使用台效，以控制單位成本；公司還將進一步完善管理機制，控制非生產性成本。

公司不斷提升現有礦山產能和產量，隨着公司採礦、選礦規模的不斷擴大，礦山規模效應將逐步體現，加之成本控制效果顯著，公司對未來業績會有一定掌控能力。同時，公司通過合理運用金融工具開展套期保值業務，主動對商品價格風險實施管理，規避價格波動風險。

### 2. 安全生產和環保風險

公司大部分礦山開採工序涉及到爆破，需要使用爆破品，部分礦山選礦工序中需要使用氰化鈉等化學品，存在一定的危險性。同時由於公司採礦涉及多項風險，包括自然災害、設備故障及其他突發性事件等，這些風險可能導致公司的礦山受到不可預見的財產損失和人員傷亡。

公司在礦產資源開採、選冶過程中伴有可能影響環境的廢棄物，如廢石、廢渣的排放。礦產資源的開採，不僅會產生粉塵及固體廢物污染，還可能導致地貌變化、植被破壞、水土流失等現象的發生，進而影響到生態環境的平衡。上述事項的發生可能對公司的業務前景、財務狀況及經營業績造成不利影響。

### 應對策略

公司持續建立健全安全管理制度和流程，設有專職的安全生產監督部門，制訂了一系列安全生產管理制度及安全教育培訓制度，明確各部門和崗位的安全職責，形成全面覆蓋、責任明確的安全管理網絡，並積極應用先進的安全技術和設備，通過提升機械化、智能化提高安全水平並就爆破品、化學品的採購、運輸、保管和使用制定了一系列操作程序和安全規範指引，以保證員工人身和公司財產的安全。

## 管理層討論與分析

公司在嚴格遵守法律法規的基礎上，將環境保護作為企業戰略的核心要素，通過構建安全高效的環境管理體系，推動可持續發展戰略落地。各礦山致力於在運營過程中推廣綠色採礦並開展生態修復。按照「邊開採、邊治理」的原則，對礦山開採造成的生態影響進行修復，恢復植被和生態功能；建設配套的污染防治設施，實現廢渣無害化、資源化，廢水綜合利用；在使用氰化工藝選礦的礦山利用脫氰技術對尾款進行無害化處理；投入資金建設環保設施，建立了完善的環保管理與監督體系，在內部或邀請第三方專家對地下水、土壤和固體廢物等進行持續監測。未來，公司以推進新能源基礎設施建設為目標，積極投身低碳轉型，以多種清潔能源組合方式逐步實現深度脫碳化轉型。

### 3. 國別與政策風險

公司現有礦山主要位於中國、老撾和加納，國別政治、經濟、文化發展水平差異較大，存在一定的國別、政策風險。如礦業權管理政策變化，可能影響礦業權獲取、延續及轉讓；稅收政策調整，如提高資源稅、增值稅等，增加企業成本；進出口政策變動，限制礦產品及主要設備進出口，影響銷售渠道；如政府部門對某些礦種開發利用進行限制或禁止，或對礦山企業規模、技術水平提出更高要求，將導致現有項目無法繼續或需投入大量資金改造升級。

#### 應對策略

公司將充分發揮自身管理優勢，發揚多元、包容、共生的開放文化，與項目所在國政府部門保持密切溝通，時刻關注項目所在國政治、經濟形勢變化，強化國際法律法規、執行標準、商業慣例的學習與研究，提高風險防範和應對能力；堅持「讓更多的人因赤峰黃金的发展而受益」的核心價值觀和共生共長理念，積極踐行企業社會責任和社區貢獻責任。





## 董事會報告

本公司的董事謹此提呈董事會報告及本集團截至2024年12月31日止年度經審核財務報表。

### 主營業務

我們主要從事黃金的採、選和銷售業務。我們堅持「以金為主」的戰略思想，通過不斷技術創新，堅持低成本運營，實現資源的有效利用，通過併購優質海外資源，致力於更出色的國際化發展與佈局。

有關集團各子公司主要業務其詳情載於本年報中財務報表附註八、1。

### 經營業績

本集團截至2024年12月31日止年度之經營業績載於財務報表。



## 董事會報告

## 募集資金使用進展說明

## (一) 募集資金整體使用情況

單位：萬元

募集資金來源	募集資金到位時間	募集資金總額	募集資金淨額 <sup>(1)</sup>	招股書或募集說明書中募集資金淨額	超募資金總額 <sup>(2)</sup>	超募資金總額 <sup>(3)=(1)-(2)</sup>	其中：		截至報告期末超募資金總額 <sup>(4)</sup>	截至報告期末超募資金累計投入進度 <sup>(5)</sup>	截至報告期末超募資金累計投入進度 <sup>(6)=(5)/(4)</sup>	本年度投入金額 <sup>(8)</sup>	本年度投入金額佔比 <sup>(9)=(8)/(1)</sup>	變更用途的募集資金總額
							截至報告期末超募資金總額 <sup>(4)</sup>	截至報告期末超募資金累計投入進度 <sup>(5)</sup>						
向特定對象發行股票	2020年1月17日	51,000	51,000	51,000	51,000	0	46,746.50	0	91.66	-4,031.49	/	-4,031.49	/	9,904.02
合計	/	51,000	51,000	51,000	51,000	0	46,746.50	0	/	-4,031.49	/	-4,031.49	/	9,904.02

本年度投入金額為負值，系本期償還暫時補充流動資金的募集資金金額大於募投項目使用金額所致。本期募投項目的投資金額為6,968.51萬元。



## 董事會報告

### (三) 報告期內募集資金使用的其他情況

#### 1. 募集資金投資項目先期投入及置換情況

2020年2月21日，公司第七屆董事會第二十次會議、第六屆監事會第十次會議分別審議通過了《關於使用募集資金置換預先投入自籌資金的議案》，公司以募集配套資金置換前期投入的自籌資金3,239.87萬元，其中包括瀚豐礦業先期為「天寶山礦區鉛鋅多金屬礦深部增儲勘查項目」投入的自籌資金2,193.89萬元以及赤峰黃金先期支付中介機構費用投入的自籌資金1,045.98萬元。

中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)就公司本次以募集資金置換預先投入募投項目的自籌資金事項出具了「眾環專字(2020)230003號」《赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司以自籌資金預先投入募集資金投資項目的鑒證報告》；獨立財務顧問光大證券股份有限公司出具了核查意見，對公司本次使用募集資金置換預先投入募集資金投資項目自籌資金的事項無異議。

#### 2. 用閒置募集資金暫時補充流動資金情況

2024年2月9日，公司將用於暫時補充流動資金的募集資金11,000.00萬元歸還至募集資金專用賬戶。

2024年2月23日，公司第八屆董事會第二十五次會議及第七屆監事會第十六次會議分別審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，因瀚豐礦業募投項目「天寶山礦區鉛鋅多金屬礦深部增儲勘查項目」及「天寶山鉛鋅礦立山礦擴建項目」建設周期較長，在保證募集資金投資項目的資金需求以及募集資金使用計劃正常進行的前提下，結合公司生產經營需求情況，同意公司使用「天寶山礦區鉛鋅多金屬礦深部增儲勘查項目」及「天寶山鉛鋅礦立山礦擴建項目」閒置募集資金9,000.00萬元暫時補充流動資金，該資金的使用期限自董事會批准之日起不超過12個月，公司將在到期前歸還至募集資金專戶。

## 董事會報告

2024年5月30日至31日，公司將用於暫時補充流動資金的募集資金1,000.00萬元歸還至募集資金專用賬戶。

2024年7月25日，公司將用於暫時補充流動資金的募集資金1,500.00萬元歸還至募集資金專用賬戶。

2024年10月23日，公司將用於暫時補充流動資金的募集資金2,500.00萬元歸還至募集資金專用賬戶。

2024年12月25日，公司將用於暫時補充流動資金的募集資金4,000.00萬元歸還至募集資金專用賬戶。

截至2024年12月31日，公司實際使用閒置募集資金臨時補充流動資金餘額為0.00萬元。

### 全球發售所得款項的用途

本公司H股已於2025年3月10日於香港聯交所主機板成功上市。扣除承銷佣金及上市開支後，本公司從全球發售所得款項淨額約為26.76億港元，將用作招股章程所載用途。截至本年報日期，招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所得款項淨額擬定用途並無變動。倘所得款項淨額未能即時用作擬定用途，本公司將把所得款項淨額存入持牌商業銀行及／或其他獲授權的金融機構（定義見證券及期貨條例（香港法例第571章）或其他司法管轄區的適用法律法規）的短期計息賬戶。

招股章程所述的超額配股權已於2025年4月4日悉數行使，涉及合共30,847,800股H股，相當於任何超額配股權獲行使前全球發售項下初步可供認購的發售股份總數約15%。

超額配發股份由公司按每股H股13.72港元的價格（不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%香港聯交所交易費）發行及配發，作為全球發售的每股發售價。超額配發股份將用於向已同意延遲交付其根據全球發售認購的相關發售股份的承配人交付部分。

本公司自發行超額配發股份收取的額外所得款項淨額約423.20百萬港元（經扣除承銷費用及佣金以及本公司就悉數行使超額配股權應付的其他估計開支）將由本公司按比例用於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途。

## 董事會報告

### 僱員、薪酬政策及退休金計劃

公司依據國家相關法律法規並結合自身實際情況訂立薪酬管理實施辦法，規範公司薪酬管理，充分調動員工積極性和創造性，提高工作效率，吸引優秀人才。

公司薪酬管理體現薪酬領先戰略，在同行業同崗位公司薪資水平富有競爭力，在薪資領先的同時，公司內部崗位工資水平充分考慮崗位對公司發展目標的影響程度，崗位貢獻價值、責任大小，公平合理劃定崗位檔次，制定崗位工資，薪酬向一線傾斜。此外，公司員工薪資管理與績效考核相互聯繫，薪酬與崗位績效掛鉤，激發崗位員工潛能，充分發揮個人能力。

### 在中國境內的業務

僱員是本集團成功的關鍵，本集團致力於在整個運營過程中招聘、培訓和挽留技術熟練且經驗豐富的員工，擬通過提供具有競爭力的薪酬待遇（高於市場平均水平）及專注於培訓和職業發展來實現這一目標。薪酬待遇（包括薪金、獎金、商業保險及其他福利）旨在根據僱員的工作表現（按特定工作目標衡量）予以獎勵。本集團每年研究現行市場薪酬狀況，相應地調整薪酬待遇，確保與競爭對手相比，本集團的薪酬待遇仍具吸引力。此外，本集團提供入職培訓及定期為僱員提供各類在職培訓來豐富僱員專業知識、提高僱員工作技能及加強本公司內部的團隊合作。

# 董事會報告

## 在加納和老撾的業務

本集團已建立完善的人力資源系統來管理招聘、員工發展、工資及薪酬等事宜。本集團參考當地採礦業基準設計薪酬待遇，與競爭對手相比具有競爭力。本集團亦根據老撾及加納相關法律法規的規定，分別為僱員繳納強制性社保，提供商業保險等僱員福利。

於2024年12月31日，本集團於中國、加納和老撾等地聘用總共6,911名（於2023年12月31日：6,447）員工，職位涵蓋生產、銷售、技術、財務及行政等範疇。報告期內，本集團的員工薪酬總開支約為人民幣13.7億元（去年約為人民幣10.7億元）。

## 一、 報告期末母公司和主要子公司的員工情況

### （一） 員工情況

母公司在職員工的數量	67
主要子公司在職員工的數量	6,844
在職員工的數量合計	6,911
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	5,014
銷售人員	5
技術人員	847
財務人員	60
行政、管理人員	985
合計	6,911

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	111
本科學歷	641
本科以下	6,159
合計	6,911



## 董事會報告

### (二) 薪酬政策

公司依據國家相關法律法規並結合自身實際情況訂立薪酬管理實施辦法，規範公司薪酬管理，充分調動員工積極性和創造性，提高工作效率，吸引優秀人才。

公司薪酬管理體現薪酬領先戰略，在同行業同崗位公司薪資水平富有競爭力，在薪資領先的同時，公司內部崗位工資水平充分考慮崗位對公司發展目標的影響程度，崗位貢獻價值、責任大小，公平合理劃定崗位檔次，制定崗位工資，薪酬向一線傾斜。同時，公司員工薪資管理與績效考核相互聯繫，薪酬與崗位績效掛鉤，激發崗位員工潛能，充分發揮個人能力。

### (三) 培訓計劃

1. 根據員工招聘情況，適時安排新入職員工崗前培訓。崗前培訓以面授和體驗方式進行，使新入職員工不但可以知曉公司各項規章制度和業務流程，還可以深入礦山實地，了解礦山知識，體驗礦山一線生產環境。
2. 開展員工在崗培訓。根據工作安排和具體情況，不定期開展在崗培訓，在崗培訓包括企業合規建設、網絡信息安全、內控制度、企業文化、技能提升、礦山知識、安全環保等內容，培訓形式主要以內部培訓為主，人力資源管理部門主導培訓工作，在社會、高校聘請實戰型專家、學者針對部分培訓內容展開深入系統地培訓，使受訓人員學習更多的前沿專業知識，同時培養內部講師，使組織發展與員工成長形成內生動力。
3. 與專業院校、研究機構展開合作，通過函授、合作辦學等方式開展專業技術人員在職學歷教育及技術交流、培訓。
4. 根據公司國際化業務拓展，公司適時開展國際礦業人才培養計劃及相關語言培訓計劃，助力公司業務在海外的可持續發展。同時根據海外項目的文化背景，開展形式豐富的文化交流培訓，增進母公司與海外子公司的人力資源管理理念與文化融合。

## 董事會報告

### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數(小時)	661,384
勞務外包支付的報酬總額(萬元)	643.14

### 重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購或出售

#### (1) 收購中國投資(老撾)礦業獨資有限公司

茲提述招股章程中「歷史、發展及公司架構－往績記錄期間後的收購」一節以及本公司日期為2025年3月25日的公告，內容有關(其中包括)本集團收購中國投資(老撾)礦業獨資有限公司的交易。鑒於本集團的海外擴展及為促進本集團在老撾的稀土勘探計劃，於2024年3月4日，中國投資(作為賣家)、中國投資(老撾)礦業獨資有限公司(作為目標公司，「目標公司」)、赤廈老撾(作為買家)與赤金廈錫(作為擔保人)訂立了股權轉讓協議，據此，赤廈老撾將自中國投資收購目標公司(由中國投資全資擁有)的90%股權，總對價為18,963,000美元。

目標公司分別持有其兩家子公司(即稀土開採及稀土川壩)86%的股權，稀土開採及稀土川壩的其餘14%股權由獨立第三方DDC Mining Sole Co., Ltd.持有。目標公司經營勐康稀土礦項目，其目前尚處於建設階段，礦區面積達50平方公里，礦床成因類型屬風化殼離子吸附型稀土礦床。稀土開採持有稀土礦加工許可證(試驗性)及礦業開採許可證(試驗性)。稀土川壩持有稀土勘探許可證。

稀土項目使本集團得以在項目所持中重稀土礦中獲得的較高經濟價值、優質稀土資源中挖掘商機。董事認為，建議收購事項乃於日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 董事會報告

截至2025年3月25日，交易各方書面確認交易已完成，因此，收購目標公司已完成。於交易完成後，目標公司已成為本公司的間接非全資附屬公司，而目標集團的財務業績已併入本集團的財務報表。目標公司已更名為赤廈礦業(老撾)有限公司。

### (2) 收購及出售鐵拓礦業

茲提述招股章程中「歷史、發展及公司架構－重大收購及出售－收購及出售鐵拓礦業」一節。為配合本公司投資海外優質礦產資源業務的戰略定位，於2022年9月9日，赤金香港與鐵拓礦業訂立股份認購協議，據此赤金香港以發行價每股0.58澳元認購鐵拓礦業85,000,000股股份，總對價為49.3百萬澳元。對價已結清且收購已於2022年9月21日完成。

於2023年10月30日，招金資本向鐵拓礦業提交了一份競標聲明，據此，其提出一項有條件要約，以每股0.58澳元(隨後於2024年4月15日升至每股0.68澳元)的要約價收購鐵拓礦業的所有發行在外已發行股份。

經董事會決議，赤金香港接納上述要約，並於要約期向招金資本悉數轉讓鐵拓礦業的140,855,864股股份，總對價為95.782百萬澳元，須於2024年4月29日前支付。轉讓完成後，本集團不再持有鐵拓礦業任何權益。

2024年5月14日完成要約後，招金資本獲得鐵拓礦業90.72%投票權。於2024年5月24日開始對鐵拓礦業的剩餘股份行使強制收購權後，鐵拓礦業的股份於2024年6月3日在澳大利亞證券交易所停止買賣，而鐵拓礦業於2024年6月6日退市。

除以上所述者外，報告期內，本公司並無重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

## 董事會報告

### 利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司已制定了具體利潤分配政策並載入《公司章程》，明確了利潤分配形式、現金分紅具體條件和比例、利潤分配決策機制與程序等內容，符合《公司法》、中國證監會《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》等有關法律、法規、規範性文件的規定。報告期內，公司未對現金分紅政策進行調整或變更。

根據《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號－規範運作》等法律、行政法規、部門規章、規範性文件及公司章程的規定，公司制訂了《赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司未來三年（2025年－2027年）股東回報規劃》。

經公司董事會審議的2024年度利潤分配預案為：公司擬向2024年度利潤分配實施公告日確定的股權登記日可參與分配的全體股東，每10股派發現金紅利人民幣1.60元（含稅），剩餘未分配利潤結轉以後年度分配，實際派發現金紅利金額根據股權登記日股份確定。2024年度公司不送紅股，不進行資本公積轉增股本。截至2025年3月28日，公司的總股份數為1,869,563,378股，以此為基數合計擬派發現金紅利人民幣299,130,140.48元（含稅）。2024年度利潤分配方案尚需提交2024年度股東大會審議批准。有關詳情請見本公司日期為2025年3月28日的公告。

2024年年度股東大會通知將公佈本公司召開2024年年度股東大會日期及相關的暫停辦理H股股份過戶登記及股權登記日安排，以及2024年度利潤分配預案的現金紅利的暫停辦理H股股份過戶登記及股權登記日安排。

## 董事會報告

### (二) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	√是	<input type="checkbox"/> 否
分紅標準和比例是否明確和清晰	√是	<input type="checkbox"/> 否
相關的決策程序和機制是否完備且充分	√是	<input type="checkbox"/> 否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	√是	<input type="checkbox"/> 否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	√是	<input type="checkbox"/> 否

### (三) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

單位：元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	1.60
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(含稅) <sup>註</sup>	299,130,140.48
合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	1,764,339,650.99
現金分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	16.95
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	0
合計分紅金額(含稅)	299,130,140.48
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	16.95

註：利潤分配議案需經股東大會批准。如在2024年度股東大會審議日起至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬維持每股分配金額不變，相應調整分配總額。

# 董事會報告

## (四) 最近三個會計年度現金分紅情況

單位：元 幣種：人民幣

最近三個會計年度累計現金分紅金額(含稅) <sup>(1)</sup>	381,566,579.38
最近三個會計年度累計回購並註銷金額 <sup>(2)</sup>	0
最近三個會計年度現金分紅和回購並註銷累計金額 <sup>(3)=(1)+(2)</sup>	381,566,579.38
最近三個會計年度年均淨利潤金額 <sup>(4)</sup>	1,006,462,895.55
最近三個會計年度現金分紅比例(%) <sup>(5)=(3)/(4)</sup>	37.91%
最近一個會計年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	1,764,339,650.99
最近一個會計年度母公司報表年度末未分配利潤	2,356,024,316.66

## 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

相關激勵事項已在公司於上海證券交易所臨時公告披露且後續實施無進展或變化的。

### 事項概述

### 查詢索引

公司於2024年3月29日召開第八屆董事會第二十六次會議和第七屆監事會第十七次會議，審議通過《關於註銷2022年股票增值權激勵計劃股票增值權的議案》，同意對在2022~2023年2個會計年度中未能達成考核目標的7名激勵對象在兩個行權期內所持有的已獲授但尚未行權的股票增值權共計180萬份進行註銷。

2024年3月30日在上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及指定信息披露媒體上發佈的《赤峰黃金關於註銷2022年股票增值權激勵計劃股票增值權的公告》(公告編號：2024-020)。

## 董事會報告

### 事項概述

### 查詢索引

2024年10月9日公司披露《赤峰黃金關於第二期員工持股計劃股票出售完畢的公告》，截至2024年9月30日，公司第二期員工持股計劃持有的16,575,406股公司股票已通過集中競價交易方式全部出售完畢。

2024年10月9日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒體上發佈的《赤峰黃金關於第二期員工持股計劃股票出售完畢的公告》(公告編號：2024-063)。

公司於2024年12月30日召開第八屆董事會第三十三次會議，審議通過《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃管理辦法〉的議案》《關於提請股東大會授權董事會辦理公司第三期員工持股計劃有關事項的議案》等議案；同日，公司召開職工代表大會，審議通過《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》。

2024年12月31日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒體上發佈的《赤峰黃金第八屆董事會第三十三次會議決議公告》(公告編號：2024-069)和《赤峰黃金職工代表大會決議公告》(公告編號：2024-071)。



# 董事會報告

## 承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與重大資產重組相關的承諾	其他	李金陽 (趙美光)、 瀚豐中興、 孟慶國	2019年發行股份購買資產中承諾：本人／本合夥企業所持有瀚豐礦業的股權系真實、合法、有效持有，不存在任何以協定、信託或其他方式代持股權或與其他方存在利益安排的情形，不存在任何權屬糾紛，也不存在設定抵押、質押等第三方權利限制、被查封或被凍結的情形；本人／本合夥企業所持瀚豐礦業的股權權屬清晰，不涉及訴訟、仲裁、司法強制執行等重大爭議或者存在妨礙權屬轉移的其他情況。	2019年4月1日， 長期有效	否	是
	其他	李金陽 (趙美光)、 瀚豐中興、 孟慶國	2019年發行股份購買資產中承諾：(1)本人／本合夥企業所提供的關於本次交易的紙質版和電子版資料均完整、真實、可靠，有關副本資料或者影本與原件一致，文件上所有簽字與印章皆真實、有效，影本與原件相符。本人／本合夥企業保證所提供的資料和資訊的真實性、準確性和完整性，保證不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，如因提供的資訊存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，給上市公司或者投資者造成損失的，本人／本合夥企業將依法承擔賠償責任。(2)本次交易完成後，如本人／本合夥企業提供的關於本次交易中涉及瀚豐礦業的資訊涉嫌虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在形成調查結論以前，本人／本合夥企業不轉讓在上市公司擁有權益的股份。	2019年4月1日， 長期有效	否	是



## 董事會報告

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	李金陽 (趙美光)	<p>2019年發行股份購買資產中承諾：(1)保證上市公司的董事、監事及高級管理人員均按照法律、法規、規範性檔及公司章程的規定選舉、更換、聘任或解聘，本人不得超越董事會和股東大會違法干預上市公司上述人事任免，保證上市公司在勞動、人事管理體系方面獨立於控股股東。(2)保證上市公司具有完整的經營性資產及住所，並獨立於控股股東；保證本人及所控制的赤峰黃金及其子公司以外的其他企業不得違規佔用上市公司的資金、資產及其他資源。(3)保證上市公司建立和完善法人治理結構以及獨立、完整的組織機構，並規範運作；保證上市公司與本人及控制的其他企業之間在辦公機構及生產經營場所等方面完全分開。(4)保證上市公司擁有獨立開展經營活動的資產、人員、資質以及具有獨立面向市場自主經營的能力，在經營業務方面獨立運作；保證除合法行使股東權利外，不干預上市公司的經營業務活動；保證採取合法方式減少或消除與上市公司的關聯交易，確有必要的關聯交易，價格按照公平合理及市場化原則確定，確保上市公司及其他股東利益不受到損害，並及時履行資訊披露義務。(5)保證上市公司擁有獨立的財務會計部門，建立獨立的財務核算體系和財務管理制度；保證上市公司獨立在銀行開戶，不與本人及所控制的其他企業共用同一個銀行賬戶；保證上市公司獨立作出財務決策，本人及所控制的其他企業不得干預上市公司的資金使用；保證上市公司依法獨立納稅；保證上市公司的財務人員獨立，不得在本人及所控制的其他企業兼職及領取報酬。(6)如本人未履行在本承諾函中所做的承諾而給赤峰黃金造成損失的，本人將賠償赤峰黃金的實際損失。</p>	2019年4月1日， 長期有效	否	是

## 董事會報告

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	解決同業競爭	李金陽 (趙美光)	2019年發行股份購買資產中承諾：(1)本次交易完成後，本人避免在中國境內／境外直接或間接從事與上市公司相同、相似或在任何方面構成競爭的業務；不向其他業務與上市公司相同、類似或在任何方面構成競爭的公司、企業或其他機構、組織或個人提供專有技術或提供銷售管道、客戶資訊等商業秘密等；不以任何形式支持除上市公司以外的他人從事與上市公司目前及今後進行的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務。(2)若基於支援、鞏固上市公司主營業務發展，由本人控制的企業先行對相關資產進行收購而產生潛在同業競爭的，本人應制定切實可行的解決潛在同業競爭的措施，避免與上市公司產生實質性的同業競爭情況。(3)本人確認本承諾函旨在保障赤峰黃金之權益而作出，如本人未履行在本承諾函中所作的承諾而赤峰黃金造成損失的，本人將賠償赤峰黃金的實際損失。	2019年4月1日， 長期有效	否	是

## 董事會報告

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	解決關聯交易	李金陽 (趙美光)	2019年發行股份購買資產中承諾：(1)在本次交易完成後，本人以及本人控股或實際控制的公司、企業或經濟組織原則上不與上市公司發生關聯交易，對於上市公司能夠通過市場與獨立第三方之間發生的交易，將由上市公司與獨立第三方進行。(2)在本次交易完成後，如果上市公司在經營活動中必須與本人或本人的關聯企業發生不可避免的關聯交易，本人將促使此等交易嚴格按照國家有關法律法規、上市公司章程及有關規定履行有關程式，並與上市公司依法簽訂書面協議；保證按照正常的商業條件進行，且本人及本人的關聯企業將不會要求或接受上市公司給予比在任何一項市場公平交易中第三者更優惠的條件，保證不通過關聯交易損害上市公司的合法權益。本人及本人的關聯企業將嚴格履行其與上市公司簽訂的各種關聯交易協定，不會向上市公司謀求任何超出該等協議規定以外的利益或收益。(3)在本次交易完成後，本人及本人的關聯企業將嚴格避免向上市公司拆借、佔用上市公司資金或採取由上市公司代墊款、代償債務等方式侵佔上市公司資金。(4)如違反上述承諾給上市公司造成損失，本人將向上市公司作出賠償。	2019年4月1日， 長期有效	否	是

## 董事會報告

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	李金陽 (趙美光)	2019年發行股份購買資產中承諾：如果根據《國務院關於印發礦產資源權益金制度改革方案的通知》規定，東風探礦權、立山探礦權轉探礦權時，出現《吉林省龍井市天寶山礦區立山鉛鋅礦深部(-92m標高以下)普查報告》及《吉林省龍井市天寶山鉛鋅礦區東風鉛鋅礦深部(250米標高以下)普查報告》中截至2018年12月31日估算的資源儲量需補繳礦業權價款(或礦業權權益出讓金)的情形，本人承諾承擔補繳的礦業權價款(或礦業權權益出讓金)金額。	2019年4月1日， 長期有效	否	是
	其他	李金陽 (趙美光)	2019年發行股份購買資產中承諾：瀚豐礦業礦業權所涉立項、環保、行業准入、用地、規劃、施工建設等報批事項均已符合法律規定，如因上述事項不符合相關規定，而導致瀚豐礦業因此受到處罰或造成損失的，由本人承擔一切賠償責任。	2019年4月1日， 長期有效	否	是

# 董事會報告

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	李金陽 (趙美光)、 瀚豐中興	2019年發行股份購買資產中承諾：(1)本人／本單位承諾，在業績承諾期內，維持瀚豐礦業現有核心管理團隊的穩定，不越權干預上市公司及瀚豐礦業的經營管理活動。本人／本單位認可上市公司及瀚豐礦業根據市場情況、未來實際產能提升速度及產能釋放情況、金屬價格、各礦區實際開採品位等因素確定的各年生產任務指標，不會為實現業績承諾而要求上市公司及瀚豐礦業超過證載生產規模開採資源儲量。(2)本人／本單位承諾，經國土部門備案的立山礦、東風礦2021年度礦山儲量年報中的剩餘可採儲量不低於亞超評估為本次交易出具的評估報告中預測的2021年末可採儲量。(3)如果瀚豐礦業因超過採礦許可證證載生產規模生產或對未包含在其資源儲量之內的低品位礦石、副產礦石及礦井空區殘礦進行回收利用等行為被有關部門處罰或被要求補繳稅費等款項，由本人／本單位足額賠償或補償給瀚豐礦業。	2019年4月1日， 長期有效	否	是

# 董事會報告

## 關連交易

### 概覽

本集團已與本公司關連人士的以下人士訂立多項交易。本公司有關一次性關連交易及持續關連交易的詳情載於下文。

### 相關關連人士

瀚豐聯合擁有北京華鷹飛騰99%股權，而瀚豐聯合由我們單一最大股東組別成員李女士全資擁有。因此，根據香港上市規則第十四A章，北京華鷹飛騰將於上市後成為本公司關連人士。

## 一次性關連交易

### 物業租賃協議

#### 交易說明

#### 主要條款

本公司於2022年1月1日與北京華鷹飛騰訂立2022年至2024年物業租賃協議，據此，北京華鷹飛騰同意向我們出租位於中國北京市豐台區萬豐路小井甲7號院總樓面面積約2,226平方米的租賃物業，作為我們中國總部的辦公大樓，租期自2022年1月1日起至2024年12月31日，為期三年。2024年8月20日，本公司與北京華鷹飛騰就出租租賃物業訂立2025年至2026年物業租賃協議，自2025年1月1日起至2026年12月31日止，為期兩年。根據2025年至2026年物業租賃協議，本公司擁有優先權，可於租約屆滿前60天內向北京華鷹飛騰發出續租要求通知後續租。

物業租賃協議乃(i)於本集團日常及一般業務過程中；(ii)按公平原則；及(iii)按一般商業條款訂立，租金乃參考(其中包括)租賃面積、地理位置、租賃物業狀況及周邊地區類似物業的現行市場價格釐定。

## 董事會報告

截至2024年12月31日，本集團根據企業會計準則第21號「租賃」確認2022年至2024年物業租賃協議項下有關租賃物業的租賃負債結餘（即租賃付款的現值）為零。截至2023年及2024年12月31日止年度，我們從北京華鷹飛騰獲得的使用權資產的價值分別為人民幣4,356,636.56元及零。

根據2025年至2026年物業租賃協議，截至協議日期，我們根據企業會計準則第21號「租賃」從北京華鷹飛騰獲得的租賃負債結餘及使用權資產價值均為人民幣7,985,812.00元。

### 交易理由及裨益

於往績記錄期間，我們一直使用租賃物業。遷移總部可能對我們的行政管理造成不必要的干擾並招致額外成本。繼續維持該租約具有成本效益，有益於我們的業務運營。

綜上所述，董事認為，物業租賃協議項下的交易屬公平合理，符合本集團及股東的整體最佳利益。

### 香港上市規則涵義

根據企業會計準則第21號「租賃」，本公司就自北京華鷹飛騰租賃物業於其資產負債表中確認使用權資產。因此，根據物業租賃協議自北京華鷹飛騰租賃租賃物業將根據香港上市規則被視為本公司的一項資本資產收購及一次性關連交易。據此，香港上市規則第十四A章的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准規定將不適用。

### 獲全面豁免持續關連交易

我們已訂立下列將獲豁免遵守香港上市規則第14A章項下年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定的持續關連交易。

# 董事會報告

## 物業管理服務協議

### 交易說明

### 主要條款

於2024年8月20日，本公司與北京華鷹飛騰訂立物業管理服務協議，據此，北京華鷹飛騰同意就我們使用租賃物業向本公司提供物業管理服務，以滿足總部僱員的日常需求。北京華鷹飛騰提供的服務範圍包括以下各項：

- (i) 物業相關服務，包括為租賃物業提供公用設施(用電)、消防、保潔和安保服務；
- (ii) 會議服務，包括為本公司舉行會議提供會議室維護、接待及餐飲服務；
- (iii) 汽車租賃，包括提供車輛租賃供本公司僱員用作商務用途；及
- (iv) 其他配套服務，包括提供員工宿舍、維護員工食堂及準備會議餐宴。

物業管理服務協議自2024年1月1日起直至2025年12月31日，為期兩年。

### 定價政策

物業管理服務協議項下物業管理服務的定價根據以下原則釐定：

- (i) 中國國家或當地物價管理部門規定的價格(及就公用設施(用電)而言，根據北京市發展和改革委員會不時在其網站上發佈的北京售電電價標準收費)；若無相關規定價格，則
- (ii) 雙方協商確定的市場價格。於釐定市場價格時，雙方應考慮(其中包括)以下關鍵因素：
  - (a) 在參考獨立第三方服務供應商就類似服務提供的至少兩項報價後，任何第三方就類似服務所收取的現行市價；及
  - (b) 若北京華鷹飛騰向第三方提供相同或類似服務，北京華鷹飛騰提供的最低報價。



## 董事會報告

### 交易理由及裨益

於往績記錄期間，北京華鷹飛騰一直向我們提供物業管理服務，作為使用總部辦公樓的配套服務。改變現有安排可能對我們的行政管理造成不必要的干擾並招致額外成本。繼續維持該安排具有成本效益，有益於我們的業務運營。有關詳情，亦請參閱本節「一次性關連交易－物業租賃協議－交易理由及裨益」一段。

於二零二四年十二月三十一日止年度，本集團發生之物業管理服務向為人民幣1,255,295.40元，其並未超過物業管理服務協議中截至二零二四年十二月三十一日止年度的上限人民幣3,000,000元。

彼等於該等協議項下擬進行之交易構成上市規則界定之關連交易。

上述截至二零二四年十二月三十一日止年度之持續關連交易均已經獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認，所訂立之持續關連交易：

- (a) 於本集團之日常及一般業務過程中進行；
- (b) 按正常商業條款進行，或對本集團而言按不遜於給予獨立第三方或從獨立第三方取得之條款進行；及
- (c) 按照規管有關交易之各自之協議進行，其條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

### 香港上市規則涵義

由於各項適用百分比率（利潤比率除外）按年計預期均低於0.1%，因此物業管理服務協議項下的交易獲豁免遵守香港上市規則第14A章的年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定。

## 董事會報告

本公司獨立非執行董事已審閱上述的持續關連交易，並確認該等交易：

- (1) 在本公司日常及一般業務中進行；
- (2) 按照一般商業條款進行，如無同類交易以判斷是否屬於一般商業條款，則有關條款不遜於本公司與獨立第三方交易之條款；及
- (3) 按照有關交易協議之條款進行，而該等交易條款符合本公司及股東之整體利益，屬公平合理。

董事會確認安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）已根據香港上市規則第14A.56發出載有有關本集團上述已披露的持續關連交易的發現結果及結論的無保留意見函件，即核數師沒有注意到任何事情，可使他們認為有關持續關連交易：(1)並未獲董事會批准；(2)當交易涉及由本集團提供貨品或服務，在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；(3)在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及(4)超逾上限。

財務報表附註十二內描述的重大關聯方交易（除與山東省交通廳的貿易應收賬款相關之管運收費公路的收費收益代收安排外）均構成香港上市規則第14A章項下的關連交易／持續關連交易並符合香港上市規則第14A章的披露規定。

除本報告所披露者外，報告期內，本公司概無關連交易或持續關連交易須根據香港上市規則第14A章有關關連交易披露規定的條文披露。

## 董事會報告

### 董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2024年12月31日，董事、監事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（香港法例第571章）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有之權益及淡倉，而該等權益(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及香港聯交所（包括於證券及期貨條例有關條文下彼等擁有或被視作擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定列入該條所提及之登記冊；或(c)根據香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則的標準守則》（「標準守則」）通知本公司及香港聯交所者如下：

姓名	職位	權益性質	股份描述	股份數目	於2024年12月31日
					於本公司已發行股本（即A股）總額中的權益概約百分比
王建華	董事長兼執行董事	實益擁有人	A股	74,200,071	4.46%
楊宜方	執行董事兼行政總裁	實益擁有人	A股	113,000	0.01%
呂曉兆	執行董事、副總裁兼總工程師	實益擁有人	A股	111,700	0.01%
高波	執行董事兼副總裁	實益擁有人	A股	153,500	0.01%

除上文所披露者外，於報告期內，概無董事、監事及本公司最高行政人員，或其聯繫人於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份、相關股份或債權證中擁有任何須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部的條文而須向本公司及聯交所作出披露，及為須根據證券及期貨條例第352條規定而存置之登記冊所記錄，又或根據標準守則向本公司及聯交所發出通知的權益或淡倉。各董事、監事及本公司最高行政人員或其配偶，或其未滿十八歲的子女，概無持有可認購本公司股份、相關股份或債權證之權利，或已行使任何該項權利。

## 董事會報告

除本報告所披露者外，本公司或控股公司或其附屬公司概無於報告期內任何時間訂立任何安排，使董事、監事及本公司最高行政人員可藉此購入本公司或其他法人團體之股份、相關股份或債權證而得益。

### 股本與股東情況

於2024年12月31日，本公司已發行面值為每股人民幣1.00元的普通股的詳情見財務報表附註五、35。

### 股本變動情況

#### 一、 股份變動情況表

##### (一) 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### (二) 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

經香港聯交所上市委員會批准，公司發行的205,652,000股H股股份（行使超額配股權之前）於2025年3月10日在香港聯交所主板掛牌並上市交易，公司總股本由1,663,911,378股A股增加至1,869,563,378股股份（包含1,663,911,378股A股及205,652,000股H股）。

# 董事會報告

## 二、 前十名股東持股情況

於2024年12月31日，本公司的股東總數為128,352名。以本公司股本比重計算，持有本公司股份前十名的股東如下：

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)				質押、標記或凍結情況		股東性質	股份類別
	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	持有有限售 條件股份數量	股份狀態	數量		
李金陽	0	190,410,595	11.44	0	質押	34,000,000	境內自然人	A股
全國社保基金一一八組合	650,000	77,302,884	4.65	0	無	0	其他	A股
王建華	571,900	74,200,071	4.46	0	無	0	境內自然人	A股
香港中央結算有限公司	43,146,650	67,120,431	4.03	0	無	0	境外法人	A股
煙台瀚豐中興管理諮詢中心(有限合夥)	0	51,515,151	3.10	0	質押	27,533,040	其他	A股
北京樂溪私募基金管理有限公司－ 北京樂溪開泰私募證券投資基金	30,000,000	30,000,000	1.80	0	無	0	其他	A股
中國農業銀行股份有限公司－ 中證500交易型開放式指數證券投資基金	14,062,503	23,276,839	1.40	0	無	0	其他	A股
全國社保基金一一零組合	8,709,156	14,897,411	0.90	0	無	0	其他	A股
全國社保基金一一七組合	13,500,000	13,500,000	0.81	0	無	0	其他	A股
工銀安盛人壽保險有限公司－自有資金	10,200,000	13,366,785	0.80	0	無	0	其他	A股

## 董事會報告

據董事所知，於二零二四年十二月三十一日，以下人士將於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉，或將直接或間接於附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本持有面值10%或以上的權益：

於本公司股份的好倉

股東	權益性質	股份描述	於2024年 12月31日	
			於本公司已發行 股本（即A股） 總額中的	股份數目 權益概約百分比
李金陽女士 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	A股	190,410,595	11.44%
	受控法團權益	A股	51,515,151	3.10%

附註：

- 於二零二四年十二月三十一日，李女士向一家中國持牌金融機構質押34,000,000股A股（相當於本公司已發行股本總額的約2.04%），以獲取個人融資。
- 李女士及武增祥先生為瀚豐中興的唯一有限合夥人及普通合夥人，分別佔瀚豐中興認繳出資額的約99.00%及1.00%。武先生的職責是經李女士授權，根據瀚豐中興的有限合夥協議在對外業務及運營業務中代表瀚豐中興。武先生並不亦不能對瀚豐中興行使控制權；經計及上述各項，李女士所持的多數權益使其能夠實際控制瀚豐中興。因此，武先生對瀚豐中興持有的本公司股本投票權並無控制權，亦無在行使有關投票權時控制瀚豐中興。有關控制權僅屬於李女士。詳情請參閱招股章程「與我們的單一最大股東組別的關係－我們的單一最大股東組別」一節。因此，李女士被視為於瀚豐中興持有的51,515,151股A股中擁有權益。於二零二四年十二月三十一日，瀚豐中興將27,533,040股A股（佔本公司已發行股本總額約1.65%）質押予一家中國持牌金融機構，作為李女士的個人融資用途。

除本文所披露者外，董事並不知悉任何人士於2024年12月31日，於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉，或將直接或間接於附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本持有面值10%或以上的權益。

# 董事會報告

## 持股計劃

### 1. 員工持股計劃

本公司已於2020年10月13日（於2021年5月26日、2022年9月30日及2023年4月20日修訂）、2023年2月27日（於2023年3月20日修訂）及2025年1月15日分別採納第一期員工持股計劃、第二期員工持股計劃及第三期員工持股計劃。

員工持股計劃旨在向合資格參與者（即本公司及其子公司的董事、監事、高級管理層及主要成員）提供激勵，藉此本集團可授出獎勵以吸引、激勵、挽留及獎賞他們。其旨在促進股東與我們的管理團隊之間共同利益，使本公司更能夠把注意力放在長期發展。

截至本報告日期，合共15,192,600股A股（包括第一期員工持股計劃項下的10,000股A股及第三期員工持股計劃項下的15,182,600股A股）仍由該員工持股計劃持有，而由第二期員工持股計劃持有的所有A股已於2024年9月30日之前全部出售。員工持股計劃不受香港上市規則第17章的條文規限，因為其並不涉及本公司於上市後授出購股權以認購新股份或獎勵股份。

員工持股計劃的主要條款及實施情況如下。

#### (a) 計劃限額

第一期員工持股計劃、第二期員工持股計劃及第三期員工持股計劃的參與者人數上限分別不得超過98人、120人及210人。同時，第一期員工持股計劃、第二期員工持股計劃及第三期員工持股計劃持有的A股最高數目應為41,597,732股A股、16,575,406股A股及15,182,600股A股，分別佔本公司已發行股本約2.50%、0.9962%及0.9125%。

各員工持股計劃持有的股份總數不得超過本公司已發行股本的10%。個人參與者持有的獎勵所對應的最高股份數目不得超過本公司已發行股本的1%。

#### (b) 向員工持股計劃供款

合資格參與者須使用彼等的薪金及個人資金認購員工持股計劃並獲得員工持股計劃的相應權益。

## 董事會報告

### (c) 股份來源

員工持股計劃取得的A股須為本公司通過集中競價程序回購的A股股份。

第一期員工持股計劃委託具有資產管理資質的獨立第三方專業機構設立定向計劃，供合資格參與者認購。自股東大會批准員工持股計劃起六個月內，定向計劃將通過大宗交易方式取得並持有本公司回購的A股。該等資金不會用於購買其他公司的股份。

第二期員工持股計劃及第三期員工持股計劃由本公司管理。第二期員工持股計劃管理委員會將作為資產管理方就計劃持有的A股行使所有股東權利。其將設立本公司就計劃而特設的證券賬戶，通過該賬戶，該計劃通過非交易過戶方式及適用法律法規允許的其他方式取得本公司回購的A股股份。

員工持股計劃購買該等A股的價格應為本公司就購回該等股份而支付的平均價格。

截至2021年4月30日、2023年4月28日及2024年6月27日，本公司分別就第一期員工持股計劃、第二期員工持股計劃及第三期員工持股計劃購回共41,597,732股A股、16,575,406股A股及15,182,600股A股。

於禁售期屆滿後，第一期員工持股計劃及第二期員工持股計劃已出售多股A股股份，而截至本報告日期，第一期員工持股計劃持有10,000股A股，而第二期員工持股計劃持有的全部16,575,406股A股已出售，且並無持有任何股份。

### (d) 期限

第一期員工持股計劃的期限為36個月，而第二期員工持股計劃及第三期員工持股計劃的期限分別為24個月，分別自股東大會批准各項員工持股計劃及本公司宣佈將最後一批標的股份轉讓予員工持股計劃之日起計。

於禁售期屆滿後，倘員工持股計劃持有的所有股份均已出售且員工持股計劃持有的所有資產（如有）均為現金形式並已清算或分派則員工持股計劃可提早終止。



## 董事會報告

### (e) 禁售期

各員工持股計劃的禁售期為自股東大會批准員工持股計劃（經修訂）及本公司宣佈將最後一批標的股份轉讓至員工持股計劃之日起12個月。

於禁售期屆滿後及員工持股計劃年期屆滿前，員工持股計劃的管理委員會（見下文）可根據參與者的決議案作出授權後，在其認為適當的情況下出售或轉讓員工持股計劃持有的股份。

### (f) 績效目標

參與者從員工持股計劃中獲得相應利益的權利須受以下績效目標所規限：

- 就第一期員工持股計劃而言，倘本公司於2022年至2024年的累計黃金產量不低於43噸，則該計劃可在償還定向計劃的融資本金及利息後分派相當於標的股份的全部累計權益的金額。
- 就第二期員工持股計劃而言，倘本公司於2023年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤較上年度增加30%或以上，則該計劃可分配相當於標的股份全部累計股權的金額。
- 就第三期員工持股計劃而言，倘本公司於2025年的黃金產量較2024年黃金產量增5%或以上，則該計劃可分配相當於標的股份全部累計股權的金額。

### (g) 管理委員會

各員工持股計劃已成立管理委員會，以監督員工持股計劃的日常管理。該委員會由三名成員組成，該等成員通過參與者的決議被選出。僅當多數成員投票贊成有關決議案時，管理委員會方可通過決議，各管理委員會成員持有一票投票權。

管理委員會負責員工持股計劃的日常管理，包括：(i)代表所有參與者監督員工持股計劃的日常管理，(ii)行使該計劃持有的股份相關的股東權利；(iii)管理員工持股計劃的利益分配；及(iv)於禁售期屆滿後作出出售員工持股計劃所持股份的決定。根據員工持股計劃的條款員工持股計劃持有的A股相關的任何及所有權利（包括投票權、股息權及處置該等股份的權利）僅屬於管理委員會，而非個別參與者。

## 董事會報告

除(i)趙強先生(其為廈門赤金廈鎢金屬資源有限公司(前稱上海赤金廈鎢金屬資源有限公司)〔赤金廈鎢〕的董事並擔任第一期員工持股計劃管理委員會成員);(ii)周新兵先生(其為赤金國際(香港)有限公司及Lane Xang Minerals Limited Company董事並擔任第一期員工持股計劃管理委員會成員);及(iii)董淑寶先生(其為赤金廈鎢董事並擔任第一期員工持股計劃管理委員會成員)外,概無員工持股計劃管理委員會成員為本公司核心關連人士。

### (h) 分派

在本次股權激勵計劃期間,除法律、行政法規、部門規章另有規定或經管理委員會同意外,參與者所持計劃內的相應權益不得轉讓、用作抵押或以其他類似方式處置。

於員工持股計劃年期內,參與者不得要求分派員工持股計劃持有的股份權益。

於員工股計劃限屆滿後,倘員工持股計劃持有的資產(如有)仍包括股份,則管理委員會須釐定該等股份的處置方法。管理委員會也可以憑參與者決議發出的授權,扣除法律規定的相關稅費後,自該屆滿日起30個工作日內對計劃進行清算。分配上述處置的所得款項將根據績效目標的完成情況及個人參與者在計劃中持有的相應權益而作出。鑒於分派僅於員工持股計劃期限後,當員工持股計劃平台持有的股份已被出售時進行,達成績效目標將不會導致本公司的公眾持股量下跌。

## 董事會報告

### 2. 以權益結算的股份支付情況

單位：元 幣種：人民幣

公司本年授予的各項權益工具總額	-
公司本年行權的各項權益工具總額	16,575,406股
公司本年失效的各項權益工具總額	-
公司年末發行在外的股票期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	不適用
公司年末發行在外的其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限	不適用

單位：元 幣種：人民幣

授予日權益工具公允價值的確定方法	公司採用授予日市場價格減去授予價格的方法確定 員工持股計劃的公允價值
授予日權益工具公允價值的重要參數	-
可行權權益工具數量的確定依據	對公司業績指標進行考核，以達到考核目標的激勵 物件持有的數量為確定依據
本期估計與上期估計有重大差異的原因	不適用
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	-
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額	-

### 3. 以現金結算的股份支付情況

2024年度，本公司無以現金結算的股份支付。

其他有關本激勵計劃的詳情載於財務報表附註十三。

# 董事會報告

## 購股權計劃

於本報告日期，本公司概無授予或同意授予其任何董事、監事、最高行政人員、主要股東或其聯繫人或本公司或其附屬公司的僱員購股權。

## 主要供應商和客戶

本公司五個最大的供應商、五個最大的客戶及最大供應商及最大客戶的詳情載於本報告「管理層討論與分析」（該等內容構成本董事會報告的一部分）；本公司和相關客戶和供應商之間所有的交易乃按一般商業條款訂立。

就董事所知，本公司董事、監事及擁有5%以上本公司股份的任何股東及其聯繫人（根據上市規則定義）於報告期內均沒有在上述五大供應商及客戶中佔任何權益。

## 優先購買權

根據本公司的《公司章程》及中國法律，並無要求本公司按照現有股東的股權比例向其提呈發售新股份的優先購買權規定。

## 業務審視

對本集團業務作出的中肯審視及本集團於報告期內表現的討論及分析，包括有關本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論及本集團業務相當可能有的未來發展的揭示，請參閱本報告「董事長致辭」、「年報摘要」、「儲量及資源量」及「管理層討論及分析」。該等內容構成本「董事會報告」的一部分。

關於本集團遵守對本集團有重大影響的相關法律及規例、以及本集團的環境政策及表現的討論載於本報告「管理層討論與分析」及「可持續發展」。

## 董事會報告

### 與僱員、顧客及供應商之重要關係

本集團的員工情況及相關的薪酬政策及培訓計劃載於本「董事會報告」[報告期末母公司和主要子公司的員工情況]。

本集團與顧客關係良好。本集團依法依規運營，遵守契約，遵循國際規則，拒絕商業欺詐，致力於為客戶提供優質、安全、負責任的產品和服務。

本集團與供應商關係良好。本集團不斷完善採購流程機制，加強對供應商的管理，始終堅持誠實信用的商業原則，通過各種形式加強與供應商的溝通，努力實現合作共贏，共同發展。

### 環境、社會及管治報告

本公司的2024年度環境、社會及管治報告與本年報同日刊發。有關內容構成本「董事會報告」的部分。

### 購入、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司並沒有於上海證券交易所回購其A股。於報告期初，本公司已累計回購15,182,600股A股，全部存放於公司回購專用證券賬戶，且尚未註銷，用於本公司的A股股份激勵計劃(即第三期員工持股計劃，有關詳情請參閱招股章程附錄七的「C.有關董事、監事及主要股東的進一步資料—4. 員工持股計劃」一節)。該等A股回購乃按照本公司於2023年6月27日召開第八屆董事會第十八次會議，審議通過《關於以集中競價交易方式回購股份(第三期)的方案》，同意公司使用自有資金通過集中競價交易方式回購公司已發行上市的部分人民幣普通股(A股)股票，用於員工持股計劃或股權激勵計劃而進行。

於2025年2月24日，公司收到中國證券登記結算有限責任公司出具的證券過戶登記確認書，員工持股計劃專用證券賬戶已於2025年2月21日通過非交易過戶方式受讓公司回購專用證券賬戶的股票15,182,600股A股，過戶價格為每股人民幣14.50元。至此，公司第三期員工持股計劃已完成股票過戶。

除上文所披露者，本公司及其任何附屬公司於截至2024年12月31日止年度並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。

除上文所披露者，本公司於2024年12月31日並無持有任何庫存股份。

## 董事會報告

### 董事及監事的服務合約

現任董事及監事均分別與本公司訂立服務合約，由其獲委任日期起至第八屆董事會或第七屆監事會任期屆滿之日止。按照本公司章程，董事任期為三年，可以連選連任。按中國之公司法，監事任期亦為三年，可連選連任。本公司董事和監事的薪金可由股東大會修訂。除了上述所披露者外，概無任何董事和監事與本公司訂立本公司在一年內不可在不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止的服務合約。

### 董事及監事及其任期

於報告期內及直至本年報刊發日期止，董事及監事及其任期為：

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期
王建華	董事	男	69	2018-09-17	
	董事長			2019-12-21	
楊宜方	董事	女	48	2022-07-26	
	總裁			2022-12-30	
呂曉兆	董事	男	61	2012-12-14	
	副總裁兼總工程師			2023-09-27	
高波	董事	男	56	2012-12-14	
	副總裁			2023-01-18	
張旭東	董事	男	59	2022-01-04	
毛景文	獨立董事	男	68	2022-01-04	
沈政昌	獨立董事	男	64	2022-01-04	
胡乃連	獨立董事	男	69	2022-01-04	
黃一平	獨立董事	男	45	2024-08-23	
成振龍	監事	男	58	2022-01-04	
	監事會主席			2022-12-30	
季紅勇	監事	男	50	2022-01-02	
劉鳳伍	職工代表監事	男	50	2024-01-02	
李焰	獨立董事	女	68	2018-09-17	2024-08-23
郭勤貴	獨立董事	男	52	2018-09-17	2024-08-23

## 董事會報告

### 董事、監事及高級管理人員的簡介

董事、監事及高級管理人員的簡介載於本報告「董事、監事、高級管理人員簡介」。

### 管理合約

除董事的服務合約外，本公司於報告期內概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合約以承擔本公司的全部或任何主要部份業務的管理及行政。

### 獲准許的彌償條文

本公司為本公司董事及高級管理人員購買董事及高管責任保險。除此以外，於報告期內及直至本報告日期止任何時間，概無任何生效的獲准許彌償條文惠及本公司或其有聯繫公司的任何董事（不論是否由本公司訂立）。

### 董事及監事於重要交易、安排或合約中的權益

除上文所披露的董事及監事的服務合約外，本公司或控股公司或其附屬公司於報告期末或於報告期內任何時間概無簽訂任何董事、監事或與董事或監事有關連之實體於其中擁有直接或間接重大利益之重要交易、安排或合約。

### 報告期內董事、監事及高級管理人員之變動

劉鳳伍先生自2024年1月2日起擔任本集團職工代表監事。

李焰女士和郭勤貴先生因在公司連續任職獨立董事將滿6年，根據《上市公司獨立董事管理辦法》、《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等相關規定，李焰女士和郭勤貴先生於是2024年8月7日申請辭去擔任的公司獨立非執行董事及相關專門委員會職務。在股東大會增補選舉新的獨立非執行董事前，李焰女士和郭勤貴先生繼續履行職務。

黃一平博士於本公司在2024年8月23日舉行的2024年第一次臨時股東大會上獲委任為獨立非執行董事。同日，李焰女士和郭勤貴先生辭任本公司獨立非執行董事及相關專門委員會職務生效。

黃學斌先生於2025年3月10日本公司H股上市時擔任本公司的公司秘書。

## 董事會報告

除上述披露外，於報告期內，本公司概無董事、監事及高級管理人員之變動，且並未於報告期後及截至本報告日期發生董事、監事及高級管理人員之變動。

### 董事及監事資料變更

獨立非執行董事毛景文先生於2024年1月12日辭任盛和資源控股股份有限公司(上交所股份代號：600392)獨立董事，非執行董事張旭東先生於2024年11月22日辭任陸金所控股有限公司(紐約證券交易所股份代號：LU，香港聯交所股份代號：06623)獨立非執行董事。季紅勇先生自2024年1月1日起出任華泰礦業的總經理。除以上披露外，概無任何須根據上市規則第13.51B(1)條需要披露的董事或監事資料變更。

### 構成競爭的業務

於本報告日期，本公司董事或監事概無於本集團業務以外任何對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

### 董事及監事薪酬及五位最高酬金人士

董事及監事的薪酬由薪酬與考核委員會經考慮同類公司支付的薪酬標準、董事及監事付出的時間及其職責等。

本年度內，有關本公司董事、監事及五位最高酬金人士的酬金詳情載於本報告的財務報表附註十六、3。

### 董事會及董事會委員會

董事會及董事會委員會詳情請見本報告「企業管治報告－公司治理」分節，有關內容構成本董事會報告的部分。

### 重大訴訟及仲裁

於本年度，據本公司董事所知，本公司並未涉及任何重大訴訟、仲裁或索償事項，亦無涉及任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

### 為聯屬公司提供財務資助及作出擔保

本公司概無提供予聯屬公司的財務資助，以及為其聯屬公司融資所作出的擔保，而兩者按上市規則第14.07(1)條所界定的資產比率計算合共超逾8%。



# 董事會報告

## 股票掛鈎協議

本公司於報告期內未曾訂立任何股票掛鈎協議。

## 董事及監事的證券交易

本公司已採納一套不低於《標準守則》作為本公司董事及監事買賣證券之標準守則。由於本公司的H股於2025年3月10日在香港聯交所主板上市，故《標準守則》自H股上市日期起才適用於本公司。全體董事、監事及相關僱員經作出具體查詢後，確認自H股上市日期起至本年報日期止期間彼等一直遵守《標準守則》。

## 債券

本公司於報告期內概無發行債券。

## 《公司章程》修訂

於報告期內，本公司於2024年8月23日召開的2024年第一次臨時股東大會審議通過了《關於修訂H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司章程（草案）及相關議事規則的議案〉》，公司基於在香港聯合交易所發行H股並上市的需要，對公司章程及其附件進行了修訂，詳見招股章程。

## 未分配利潤

於2024年12月31日，本公司未分配利潤詳情載於財務報表附註五、41。

## 本集團的質押或押記資產

於2024年12月31日，本集團的質押或押記資產詳情載於財務報表附註五、19。

## 貨幣及利息對沖政策

本集團並無正式的貨幣對沖政策，亦無訂立任何主要外匯合約或衍生工具以對沖本集團的貨幣及利率風險。

## 固定資產

本集團的固定資產截至2024年12月31日止年度內的變動詳情，載於財務報表附註五、11。

## 可分配儲備

根據有關法律規定，本公司於2024年12月31日的可分配儲備為人民幣4,692,581,402.64元（2023年12月31日：人民幣4,415,221,094.19元）。



# 董事會報告

## 銀行貸款及其他貸款

本集團之銀行貸款、交易性金融負債及其他貸款的詳情載於財務報表附註五、20、21、27、29。

## 或有負債

或有負債詳情載於財務報表附註十四、2。

## 捐款

於報告期內，本集團之公益及其他捐款總額約為人民幣196.9萬元（2023年：人民幣753.71萬元）。

## 稅項

本集團之稅項詳情載於財務報表附註四及五、56。

## 資本承諾

本年度本集團資本承諾之詳情載於本報告的財務報表附註十四、1。

## 公眾持股量

香港聯交所已豁免本公司嚴格遵守香港上市規則第8.08(1)(b)條（經第19A.13A條修訂）的規定，即公眾人士不時持有本公司H股的最低百分比須為(a)11%（假設並無行使發售量調整權及超額配股權）及(b)緊隨全球發售完成後，公眾人士持有的H股佔本公司經擴大已發行股本總額的百分比（由於發售量調整權及超額配股權獲任何行使後將予發行的H股增加），以較高者為準。

緊隨全球發售完成後（超額配股權獲任何行使前），公眾人士持有的H股數目佔本公司已發行股本總額約11.00%。

緊隨超額配股權獲悉數行使後，公眾人士持有的H股數目佔本公司已發行股本總額約12.44%，符合香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第8.08(1)(b)條（經第19A.13A條修訂）規定的條件所訂明的最低百分比。

緊隨穩定價格期結束後，本公司將繼續遵守香港聯交所豁免嚴格遵守香港上市規則第8.08(1)(b)條（經第19A.13A條修訂）的規定所訂明的最低公眾持股量規定。

## 董事會報告

### 審計委員會

本公司已按照《企業管治守則》之規定成立了審計委員會，並以書面方式列明其職責範圍。

有關審計委員會會議召開的詳情，詳載於本報告「企業管治報告－董事會下設專門委員會情況－審計委員會」分節，有關內容構成本董事會報告的部分。

審計委員會已審閱本集團截至2024年12月31日止年度的年度業績及財務報表，並探討內部監控及財務匯報事宜，認為該年度業績及財務報表符合適用之會計準則及法律規定，且已作出充份披露。

### 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

#### 現聘任

境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所 (特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	240.00
境內會計師事務所審計年限	1年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	賀鑫、張宇
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	3年

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)	60.00

本公司在過去三年內任何一年並無更換核數師。

# 董事會報告

## 報告期後重要事項

1. 經本公司於2025年1月15日召開的股東大會決議，批准了第三期員工持股計劃，旨在為有助於本集團經營成功的合格參與者提供激勵和獎勵。第三期員工持股計劃已於2025年2月25日生效，除非另有取消或修訂，否則自該日起24個月內有效。所有授予參與者的股份均應符合績效條件，即滿足公司2025年黃金產量同比增長5%（含5%）以上。截至本年報日期，已向第三期員工持股計劃參與者授予15,182,600股A股，有關詳情請參閱招股章程附錄七的「C.有關董事、監事及主要股東的進一步資料－4.員工持股計劃」一節。
2. 根據2025年3月28日董事會通過的決議，2024年度利潤分配預案根據2024年度利潤分配實施公告日確定的股權登記日可參與分配的股數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.60元（含稅）。截至2025年3月28日，公司的總股份數為1,869,563,378股，以此為基數合計擬派發現金紅利人民幣299,130,140.48元。上述提議需經2024年度股東大會審議批准。
3. 本公司於2025年3月10日於香港聯交所上市，並發行205,652,000股H股。本次全球發售將予提呈發售的H股總數為205,652,000股（行使超額配股權之前），經扣除全球發售相關承銷佣金及其他估計開支後，並假設超額配股權未獲行使，本公司將收取的全球發售所得款項淨額約為26.76億港元。
4. 本集團於2024年3月4日與中國投資（置業）有限公司（「中國投資」）簽署《股權轉讓協議》，子公司赤廈老撾擬以現金及承債式收購中國投資持有的China Investment Mining (Laos) Sole Co., Ltd.（中文名稱：中國投資（老撾）礦業獨資有限公司，「目標公司」）90%股權，交易對價合計1,896.30萬美元。截至2024年12月31日，本集團的股權收購預付款為人民幣68,570,147.60元。截至本年報日期，本次交易已完成了目標公司股權過戶、公司名稱變更等登記手續，交易各方書面確認交易已完成，目標公司已成為公司合併報表範圍內子公司。

除以上披露者外，在本報告期末直至本年報日期，概無任何對本集團構成影響之重要事項。

承董事會命  
王建華  
董事長及執行董事  
中國北京

2025年3月28日

# 獨立董事報告

## 赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司2024年度獨立董事述職報告

2024年，赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司（以下簡稱「**赤峰黃金**」或「**公司**」）獨立董事在任期內嚴格按照《中華人民共和國公司法》（以下簡稱「《**公司法**》」）《中華人民共和國證券法》（以下簡稱「《**證券法**》」）《上海證券交易所股票上市規則》《上市公司獨立董事管理辦法》以及《赤峰黃吉隆黃金礦業股份有限公司章程》（以下簡稱「《**公司章程**》」）《赤峰黃吉隆黃金礦業股份有限公司獨立董事工作制度》（以下簡稱「《**獨立董事工作制度**》」）等有關法律、法規和制度，忠實、勤勉地履行職責，對公司相關事項作出獨立判斷、發表客觀意見、發揮獨立董事作用、維護公司整體利益和全體股東合法權益。

現將公司2024年度獨立董事履職情況報告如下：

### 一、獨立董事的基本情況

公司第八屆董事會由9名董事組成，包括5名非獨立董事，4名獨立董事。現任獨立董事包括毛景文博士、沈政昌博士、胡乃連先生、黃一平博士。因任職滿6年，李焰女士、郭勤貴先生在報告期內離任公司獨立董事職務。公司獨立董事的簡歷如下：

毛景文博士，1956年12月出生，中國地質科學院研究生院博士，中國工程院院士。中國地質科學院礦產資源研究所研究員、國土資源部成礦作用與資源評價重點實驗室主任和中國地質學會礦床專業委員會主任。毛景文先生長期從事金屬礦床成礦作用、成礦過程、成礦規律、礦產模型和找礦評價研究。作為首席科學家或項目負責人，先後承擔國家「973」計劃重大基礎研究項目、國家科技找礦項目、國家自然科學基金委員會重點基金項目和中國地質調查局的地質調查項目。2022年1月至今，任赤峰黃金獨立董事。

沈政昌博士，1960年6月出生，中國工程院院士，礦冶科技集團有限公司首席科學家，博士生導師。主要從事選冶過程技術研究、設計及工程化。曾任北京礦冶研究總院正高級工程師、浮選事業部主任、副總工程師；2019年8月至2020年11月任礦冶科技集團有限公司首席專家；2020年12月至今，任礦冶科技集團有限公司首席科學家。2022年1月至今，任赤峰黃金獨立董事。

## 獨立董事報告

胡乃連先生，1955年4月出生，研究生學歷，國家科學技術專家庫專家，教育部、北京市科技獎評審專家；中國有色金屬學會礦山信息化智能化專業委員會副主任委員，《黃金科學技術》雜誌編委。主要從事礦業系統工程、礦山信息化與智能化、礦業技術經濟等領域的教學與研究工作。1996年至2020年，曾任北京科技大學研究所所長、資源工程系主任、土木與資源工程學院副院長、土木與資源工程學院二級教授、博士生導師等職。2022年1月至今，任赤峰黃金獨立董事。

黃一平博士，1979年出生，香港理工大學工商管理博士，香港會計師工會資深會員(FCPA)、澳洲會計師工會會員，在財務、審計和風險管理等方面具有豐富的專業知識和經驗。曾任香港上海滙豐銀行工商業務部風險管理副總裁，香港會計師工會準則制定部副總監，畢馬威會計師事務所中國區質量與風險管理部總監，以及在香港一財務監管機構擔任總監職務，處理行業政策和監管事務。現任聯柏會計師行有限公司總監。2024年8月至今，任赤峰黃金獨立董事。

李焰女士，1956年4月出生，研究生學歷，經濟學博士。曾任中國銀行北京分行助理研究員、北京中國證券市場研究設計中心(聯辦)研究部副主任、中國人民大學商學院財務金融系主任、中國人民大學普惠金融研究院秘書長等職。曾經在美國麻省理工學院斯隆商學院、美國南加州大學商學院訪問進修，在美國哈佛大學接受培訓。2014年至今，任中國人民大學商學院財務金融系教授、博士生導師，中國人民大學小微金融研究中心主任，2018年9月至2024年8月，任赤峰黃金獨立董事。

郭勤貴先生，1972年10月出生，本科學歷，法律碩士，高級管理人員工商管理碩士，擁有律師資格。曾任國浩律師集團(北京事務所)高級律師，北京中倫律師事務所高級律師，北京金杜律師事務所高級律師、合夥人，北京眾鑫律師事務所高級合夥人，2019年2月至今，任北京德恒律師事務所律師。2018年9月至2024年8月，任赤峰黃金獨立董事。

## 獨立董事報告

公司第八屆董事會下設4個專門委員會，包括：戰略與可持續發展委員會、審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會。其中審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會主任委員均由獨立董事擔任，且獨立董事均佔多數。具體組成情況如下表：

獨立董事姓名	戰略與可持續發展委員會	審計委員會	提名委員會	薪酬與考核委員會
毛景文				委員
沈政昌			委員	委員
胡乃連		委員	主任委員	主任委員
黃一平	委員(8月起任)	主任委員(8月起任)	委員(8月起任)	
李焰		主任委員(8月離任)		
郭勤貴		委員(8月離任)	委員(8月離任)	主任委員(8月離任)

報告期內，公司對照《上市公司獨立董事管理辦法》，進一步修訂完善《獨立董事工作制度》及各委員會工作細則，明確獨立董事職責定位、獨立要求、提名主體、選任要求、履職要求、自查機制、離任要求等，設立獨立董事專門會議，全面保障和提升獨立董事履職獨立性和有效性要求。

報告期內，公司全體獨立董事在履職中保持客觀、獨立判斷立場，不在公司兼任除董事會專門委員會委員或主任委員以外的其他職務，其本人及直系親屬均不持有公司股份，與公司或公司控股股東無關聯關係，均未受過中國證監會及其他有關部門的處罰和證券交易所懲戒，不存在影響獨立董事獨立性的情況，符合《上市公司獨立董事管理辦法》等法律法規相關獨立性要求。

# 獨立董事報告

## 二、獨立董事年度履職情況

### (一) 出席會議的情況

#### 1. 出席股東大會會議的情況

本年度公司召開2次股東大會，公司獨立董事在任期內均親自出席。

#### 2. 出席董事會會議的情況

本年度公司召開董事會會議9次，公司獨立董事在任期內均親自出席會議，沒有委託出席和缺席會議的情況。

報告期內，公司獨立董事對公司本年度的董事會各項議案及其他非董事會議案事項沒有提出異議的情況，在充分理解議案內容基礎上，對董事會的各項議案均投了贊成票。

#### 3. 出席專門委員會會議的情況

報告期內，公司獨立董事在任期內均出席了董事會各專門委員會的會議，對會議議案進行了認真審議討論。

### (二) 現場考察情況

報告期內，公司獨立董事在參加股東大會、董事會期間，與公司管理層進行了當面溝通、了解，重點對公司的生產經營狀況、財務管理和內部控制等制度建設及執行情況、董事會決議執行情況進行問詢；並通過現場工作、電話、郵件或視頻方式，與公司內部董事、高級管理人員、董事會秘書及相關工作人員保持密切聯繫，時刻關注外部環境及市場變化對公司的影響，及時獲悉公司各重大事項的進展情況，掌握公司的運營動態。

### (三) 上市公司配合情況

公司獨立董事在任期內行使職權時，上市公司有關人員能夠做到積極配合，不拒絕、阻礙或隱瞞，不干預其獨立行使職權。上市公司為獨立董事提供了必要的工作條件，保證了獨立董事享有與其他董事同等的知情權，凡須經董事會決策的事項，均能夠按法定時間提前通知獨立董事並同時提供足夠的資料。



# 獨立董事報告

## 三、獨立董事年度履職重點關注事項的情況

### (一) 關聯交易情況

報告期內，公司未發生重大關聯交易。

### (二) 股權激勵及員工持股計劃情況

2024年3月29日，公司召開第八屆董事會第二十六次會議，審議通過《關於註銷2022年股票增值權激勵計劃股票增值權的議案》，同意對在2022 - 2023年2個會計年度中未能達成考核目標的7名激勵對象在兩個行權期內所持有的已獲授但尚未行權的股票增值權共計180萬份進行註銷。

2024年12月30日，公司召開第八屆董事會第三十三次會議，審議通過《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃管理辦法〉的議案》等議案，同意實施公司第三期員工持股計劃，並經股東大會授權董事會辦理有關事宜。

### (三) 高級管理人員提名情況及薪酬情況

報告期內，公司高級管理人員任職未發生變化。

公司高級管理人員2024年度薪酬符合目前公司的實際情況，並嚴格遵循了相關法律法規和內部制度的規定。

### (四) 聘任或者更換會計師事務所情況

經公司第八屆董事會第二十六次會議和2023年年度股東大會審議，同意聘任安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2024年度財務和內部控制審計機構，聘期一年。報告期內，公司未發生更換年報審計會計師事務所情況。

報告期內，公司為完成H股發行並上市工作，經公司第八屆董事會第二十八次會議和2025年第一次臨時股東大會審議，同意聘請安永會計師事務所為公司H股發行並上市的審計機構。

## 獨立董事報告

### (五) 現金分紅及其他投資者回報情況

報告期內，公司依據相關法律法規及《公司章程》的規定，按照2023年度利潤分配方案向以2024年5月28日為股權登記日可參與分配的全體股東實施權益分派，即每10股派發現金紅利0.5元(含稅)，2023年度公司不送紅股，不進行資本公積轉增股本。公司2023年度利潤分配方案已經股東大會審議通過，並召開了業績說明會就利潤分配方案制定情況進行了說明。

### (六) 公司及股東承諾履行情況

公司在年度報告、半年度報告中對公司及股東做出的存續到報告期末的承諾進行了披露。

經核查，公司及股東在報告期內沒有發生違反承諾的情況。

### (七) 信息披露執行情況

2024年度，董事會能夠嚴格遵守《公司法》《證券法》《上市公司信息披露管理辦法》、《上海證券交易所股票上市規則》等相關的法律、法規、其他規範性文件及《公司章程》，依據真實、準確、及時、完整、公平的原則進行信息披露，確保正確履行信息披露義務，保護公司及其股東、債權人及其他利益相關人的合法權益。

### (八) 內部控制的執行情況

公司已基本建立完整的內部控制體系，並能得到有效實施，保障公司各項業務活動的健康運行和國家有關法律法規及公司內部規章制度的貫徹執行，有利於保障公司財務報告及相關會計信息的真實性、準確性和完整性及公司經營管理目標的實現。

### (九) 董事會以及下屬專門委員會的運作情況

#### 1. 董事會運作情況

截至2024年末，公司董事會有9名成員，包括王建華先生、楊宜方女士、呂曉兆先生、高波先生、張旭東先生5名非獨立董事及毛景文博士、沈政昌博士、胡乃連先生、黃一平博士4名獨立董事，報告期內獨立董事李焰女士、郭勤貴先生離任，黃一平博士於2024年8月起任。

## 獨立董事報告

本年度公司董事會召開了9次會議，全體董事在任期內均親自出席，會議的召開符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。2024年，公司董事會能夠嚴格遵守國家法律、法規和《公司章程》規定規範運作，勤勉忠實地履行各項職責，較好地完成了各項工作。

### 2. 專門委員會運作情況

公司董事會設立了戰略與可持續發展委員會、審計委員會、提名委員會及薪酬與考核委員會四個專門委員會。2024年，董事會各專門委員會積極開展工作，獨立董事認真履行職責，為公司規範運作、董事會科學決策發揮了積極作用。

報告期內，公司獨立董事積極參加獨立董事專門會議，根據《上市公司獨立董事管理辦法》的要求，對公司應披露的關聯交易進行重點監督，重點關注關聯交易是否符合商業慣例、定價是否公允、決策程序是否符合相關法律法規的規定，切實關注上市公司及中小股東的利益。

報告期內，董事會各專門委員會共召開了11次會議，其中包括董事會戰略與可持續發展委員會2次，董事會審計委員會5次，董事會提名委員會1次以及董事會薪酬與考核委員會3次。公司獨立董事按照公司董事會各專門委員會議事規則和《上市公司獨立董事管理辦法》的有關要求，召集或參加了相關會議，認真研討會議文件，為董事會科學決策提供專業意見和諮詢。

### 3. 獨立董事專門會議

報告期內，公司獨立董事召開專門會議審議了關於公司發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司上市有關議案。

## 獨立董事報告

### 四、總體評價和建議

公司全體獨立董事嚴格按照《公司法》《上市公司治理準則》《獨立董事管理辦法》《上海證券交易所股票上市規則》和《公司章程》等有關規定，本着客觀、公正、獨立的原則，忠實、勤勉、盡責地履行職責，對公司的經營決策及規範運作提出意見和建議，確保董事會科學決策、規範運作。全體獨立董事能夠保持對相關法律法規的學習，不斷提高保護社會公眾股東權益的意識，對控股股東行為進行有效監督，維護了公司整體利益，尤其是中小股東的合法權益。

2025年，公司全體獨立董事將繼續依法依規履行獨立董事的各項職責，繼續發揮溝通、監督作用，確保發表客觀、公正的獨立性意見；將繼續堅持維護股東、特別是中小股東權益；繼續努力深入公司基層單位調查研究，提出符合調查意見和符合公司發展實際的建議；繼續發揮好自身的專業能力，遵循職業操守，認真履行獨立董事職責，為公司的規範、穩健和高質量持續發展做出貢獻。

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

獨立董事：毛景文

沈政昌

胡乃連

黃一平

2025年3月28日

## 監事會報告

2024年，赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司（以下簡稱「公司」）監事會在公司董事會及管理層的支持配合下，本着對全體股東負責的態度，嚴格按照《公司法》《證券法》等法律、法規、規章和《公司章程》的規定，認真履行有關法律、法規賦予的職權，積極有效地開展工作。報告期內，監事會對公司經營活動、財務狀況、重大決策、關聯交易、內部控制執行以及董事、高級管理人員履行職責情況等方面實施了有效監督，促進了公司規範運作水平的提高。現將2024年度公司監事會的工作情況報告如下：

### 一、 監事會組成情況

截至2024年末，公司監事會由三名監事組成，分別為非職工監事成振龍先生、季紅勇先生及職工監事劉鳳伍先生，成振龍先生任第七屆監事會主席。

### 二、 監事會會議召開情況

監事會根據公司章程賦予的職權，召開監事會會議，本着對股東負責的態度，認真履行職責，對董事和高級管理人員履職情況和公司財務的合法、合規性進行監督檢查，充分維護公司及股東的合法權益。

2024年度公司共召開9次監事會會議，所有會議均符合《中華人民共和國公司法》及《公司章程》的有關規定。會議情況如下：

- 1、 2024年2月23日，公司召開第七屆監事會第十六次會議，審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》。
- 2、 2024年3月29日，公司召開第七屆監事會第十七次會議，審議通過了以下議案：

議案一：《2023年度監事會工作報告》；

議案二：《2023年度財務決算報告》；

議案三：《2024年度財務預算方案》；

議案四：《2023年度利潤分配方案》；

議案五：《2023年度內部控制評價報告》；

## 監事會報告

議案六：《2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》；

議案七：《〈2023年年度報告〉及其摘要》；

議案八：《關於註銷2022年股票增值權激勵計劃股票增值權的議案》；

議案九：《關於使用部分閒置自有資金進行現金管理的議案》。

3、 2024年4月29日，公司召開第七屆監事會第十八次會議，審議通過了《2024年第一季度報告》。

4、 2024年6月7日，公司召開第七屆監事會第十九次會議，審議通過了以下議案：

議案一：《關於公司發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司上市的議案》；

議案二：《關於公司發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司上市方案的議案》；

議案三：《關於公司轉為境外募集股份有限公司的議案》；

議案四：《關於公司發行H股股票並上市決議有效期的議案》；

議案五：《關於公司發行H股股票募集資金使用計劃的議案》；

議案六：《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》；

議案七：《關於公司發行H股股票前滾存利潤分配方案的議案》；

議案八：《關於公司聘請H股發行並上市的審計機構的議案》。

5、 2024年8月7日，公司召開第七屆監事會第二十次會議，審議通過了《關於修訂於H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司監事會議事規則（草案）〉的議案》。

## 監事會報告

6、 2024年8月30日，公司召開第七屆監事會第二十一次會議，審議通過了以下議案：

議案一：《2024年半年度報告》及其摘要；

議案二：《關於2024年半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

7、 2024年9月6日，公司召開第七屆監事會第二十二次會議，審議通過了《關於部分募集資金投資項目延期的議案》。

8、 2024年10月30日，公司召開第七屆監事會第二十三次會議，審議通過了《2024年第三季度報告》。

9、 2024年12月30日，公司召開第七屆監事會第二十四次會議，審議通過了以下議案：

議案一：《關於募投項目結項並將節餘募集資金用於永久補充流動資金暨註銷專戶的議案》；

議案二：《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》；

議案三：《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃管理辦法〉的議案》。



# 監事會報告

## 三、 監事會對2024年度有關事項的意見

### 1、 公司依法運作方面

報告期內，監事會依照國家有關法律、法規和《公司章程》《監事會議事規則》等相關規定，本着對公司和全體股東負責的精神，監事會對公司的決策程序和公司董事、高級管理人員履行職務情況進行了嚴格監督，出席了報告期內公司召開的2023年年度股東大會、2024年第一次臨時股東大會。

監事會認為，報告期內公司召開的股東大會和董事會均符合《公司法》《證券法》和《公司章程》等有關法律法規和規範性文件的要求，決策程序合法有效，建立了良好的內控機制，各項制度得到切實執行，防範經營管理風險，保證了公司業務活動的正常進行；公司董事、高級管理人員勤勉盡職，依法履職，不存在違反法律法規、《公司章程》或損害公司利益和侵犯股東利益的行為。

### 2、 公司財務方面

報告期內，監事會對公司的財務狀況、定期財務報告、財務資料及各項財務制度的執行情況進行了認真細緻、有效的監督、檢查和審核，對公司年度審計工作進行監督。

監事會認為：公司的財務制度健全，內控制度完善，財務運作規範；公司2024年度定期報告嚴格按照《企業會計制度》和《企業會計準則》等有關規定編製，定期報告的內容、格式均符合中國證監會和上海證券交易所的各項規定；能夠真實、準確、公允地反映公司當期的財務狀況和經營成果，未發現參與年報編製和審核人員有違反保密規定的行為。



## 監事會報告

### 3、 募集資金使用與管理情況

監事會對報告期內公司募集資金的使用與管理情況進行檢查，重點關注資金投向的合法性、合規性，認為公司嚴格按照《上市公司監管指引第2號——上市公司募集資金管理和使用的監管要求》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》等法律法規及規範性文件的規定對募集資金進行使用和管理，不存在變相改變募集資金用途和重大損害股東利益的情況，不存在違規使用募集資金的情形。

### 4、 公司關聯交易方面

報告期內，公司未發生重大關聯交易事項。日常關聯交易嚴格按照關聯交易規則及協議執行，關聯交易決策嚴密、程序規範合法、交易過程公平公正、交易結果公允，未發現有內幕交易、損害股東和公司利益的情形。

### 5、 公司股權激勵與員工持股計劃方面

報告期內，公司制定了《第三期員工持股計劃(草案)》及《管理辦法》。監事會對該等事項進行了審議，認為本期員工持股計劃有利於健全公司長期、有效的激勵約束機制，有效調動管理者和公司員工的積極性，吸引和保留優秀管理人才和業務骨幹，有利於公司長期、持續、健康發展，不存在違反相關法律法規的情形，不存在損害公司及全體股東利益的情形。

### 6、 公司內部控制情況

報告期內，監事會對公司內部控制評價報告以及公司內部管理制度的建設與執行情況進行了審查。監事會認為，公司根據中國證監會及上海證券交易所的相關規定，遵循內部控制的基本原則，結合自身行業特性和經營運作的實際情況，建立了能夠有效覆蓋公司各項財務和經營管理活動的內部控制制度，內部控制重點活動執行及監督有效，不存在重大內部控制缺陷。

## 監事會報告

### 7、 建立和實施內幕信息知情人管理制度情況

監事會對報告期內公司執行《內幕信息知情人登記管理制度》的情況進行了監督。監事會認為：公司制定了《內幕信息知情人登記管理制度》，嚴格執行了相關法律法規及公司內幕信息管理制度的規定，規範信息傳遞流程，及時登記內幕信息知情人的相關信息，公司董事、監事及高級管理人員和其他相關知情人嚴格遵守了內幕信息知情人管理制度，未發現有相關人員利用內幕信息從事內幕交易等違規行為。

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

監事：成振龍

季紅勇

劉鳳伍

2025年3月28日

# 環境與社會責任

## 一、環境信息情況

是否建立環境保護相關機制 是  
 報告期內投入環保資金(單位：萬元) 15,907.63

### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

公司全資子公司吉隆礦業為內蒙古自治區、赤峰市生態環境局公佈的2024年環境監管重點單位，類別為「土壤環境、環境風險」；華泰礦業為內蒙古自治區、赤峰市生態環境局公佈的2023年環境監管重點單位，類別為「土壤環境、環境風險」；五龍礦業原選礦廠(已停用)為遼寧省丹東市生態環境局公佈的2023年環境監管重點單位，類別為「土壤環境」；瀚豐礦業東風礦、立山礦為吉林省生態環境廳公佈的2022年吉林省重點排污單位，類別均為「土壤環境」。

#### 1. 排污信息

##### (1) 吉隆礦業

- ① 廢氣：主要污染物為顆粒物，主要排放方式為破碎車間及篩分車間有組織排放、尾礦庫無組織揚塵；有組織排放口數量為2個，破碎及篩分車間顆粒物經布袋除塵器收集後達標排放，執行排污標準為《大氣污染物綜合排放標準》(GB 16297-1996)表2標準限值，全年排放量1.35t；無組織顆粒物監測結果滿足《大氣污染物綜合排放標準》(GB 16297-1996)表2標準限制要求；
- ② 廢水：本單位選礦廢水全部回用，不外排；

## 環境與社會責任

- ③ 固廢：主要為含氰尾砂，特徵污染物為氰化物，氰化物含量符合《黃金行業渣污染控制技術規範》(HJ 493-2018)<5mg/L的要求；
  - ④ 噪聲：符合《聲環境質量標準》(GB 3096-2008)2類標準限值的要求。
- (2) 華泰礦業
- 華泰礦業在報告期內處於技改狀態，無廢氣、廢水及固廢產生。
- (3) 五龍礦業原選礦廠現已停用。原選礦廠已按照國家、地方污染物排放標準要求按期開展對土壤進行污染隱患排查和土壤及地下水自行監測，並做好污染物的日常監測與記錄。
- (4) 瀚豐礦業東風礦、立山礦
- ① 廢氣：主要包括選礦廠破碎車間除塵器產生的廢氣，除塵器除塵效率為98%，符合國內相關排污標準要求；執行《鉛、鋅工業污染物排放標準》(GB25466-2010)，核定的總排放量為1519.65kg/a；
  - ② 廢水：主要包括採礦(礦井)廢水和選礦廢水，礦井廢水排至井上後導入專用蓄水池補充選礦用水，選礦廢水導入尾礦庫沉降後回收到選礦廠循環利用不外排；

## 環境與社會責任

- ③ 固廢：主要包括採礦產生的廢石和尾礦。採礦廢石充填到井下採空區，不出井。選礦產生的尾礦排放至尾礦庫堆存，符合國內相關標準要求。

企業名稱	污染物種類	主要污染物及特徵污染物	排放濃度	排污許可		排放口數量	排放口分佈情況	超標情況	執行的污染物排放標準
				全年排放總量(t)	核定排放量(t/a) 排放方式				
吉隆礦業	廢氣	顆粒物	14.9mg/m <sup>3</sup> - 28.4mg/m <sup>3</sup>	1.35	- 達標後有組織排放	2	破碎車間、 篩分車間	無	《大氣污染物 綜合排放標準》 (GB 16297-1996) 表2標準限值
	廢水 噪聲	無廢水排放 符合《聲環境質量標準》(GB 3096-2008)2類標準限值的 要求							
五龍礦業	廢氣	顆粒物	19.3mg/m <sup>3</sup> - 21.2mg/m <sup>3</sup>	0.78	- 達標後有組織排放	2	選礦車間	無	《大氣污染物 綜合排放標準》 (GB 16297-1996)
	廢水	無工業廢水，生產用水全部回收《中華人民共和國國家標準污水綜合排放標準》(GB8978-1996)表3中序號1類標準、礦山工業。							
	噪聲	廠界噪聲滿足《工業企業廠界環境噪聲排放標準》(GB12348-2008)表1中0類區標準限值要求							
	土壤	原選礦廠土壤監測因子9項，其中檢出因子7項，各項檢出因子均未超過《土壤環境質量建設用地土壤污染風險管控標準(試行)》(GB36600-2018)中第二類建設用地標準限值。							
地下水	地下水監測因子16項，其中檢出因子共4項，各項檢測因子均未超出《地下水質量標準》(GB/T14848-2017)III類水標準限值。								
瀚豐礦業	廢氣	顆粒物	9.6mg/m <sup>3</sup> - 12.2mg/m <sup>3</sup>	1.473	1519.65kg/a 達標後有組織排放	2	選礦廠 破碎車間	無	《鉛、鋅工業污染物 排放標準》 (GB25466-2010)
	廢水	無廢水排放							

## 環境與社會責任

### 2. 防治污染設施的建設和運行情況

- (1) 吉隆礦業根據《環境保護法》、綠色礦山管理辦法及公司實際情況，項目在實施過程中嚴格執行環評提出的各項生態保護措施和污染防治措施要求，各污染物均達標排放，對生態環境影響較小。
  - ① 破碎車間、篩分車間建有布袋除塵器，定期檢修更換布袋，保證有組織顆粒物達標排放；
  - ② 尾礦庫、堆場無組織揚塵採用防風抑塵網遮蓋；
  - ③ 尾礦庫採用複合土工膜整體防滲，堆積完成部分覆土綠化，下游建有滲濾液收集池和事故池，滲濾液可通過庫區周邊排水溝收集至壩下收集池後，送至選廠回用（本單位尾礦庫為干排庫，基本不產生尾礦滲濾液）；
  - ④ 危險廢物貯存間設有圍堰，地面採用複合土工膜整體防滲。
- (2) 華泰礦業持續加大環保投入和治理力度、加大礦（廠）區及尾礦庫無組織揚塵防治，對礦石及物料裝卸、堆存、運輸等環節加強管理，通過建設配套建設噴淋裝置、尾礦庫鋪設防塵網、種植植被等方式，持續改善作業環境。主要污染物實現了達標排放、無超標排放等情況。

## 環境與社會責任

(3) 五龍礦業按照生態環境管理要求運行和維護污染防治設施，保證環保設施與生產設施同步運行。無工業生產廢水、粉塵、選礦生產用水全部回收，尾礦渣為一般固體廢物、危險廢物均按照當地生態環境主管部門及環境影響評價報告要求依法合規處置。五龍礦業已完成了環保設施、設備改造升級、環境治理土地復墾、礦區綠植養護、塌陷區生態環保修復等工程建設。

(4) 瀚豐礦業防治污染設施主要包括選礦廠除塵器、選礦廠灑水降塵設施、無組織排放廢氣治理設施(灑水車)、尾礦庫廢水循環利用設施(蓄水池、截洪溝、專用管路、攔截壩等)。

### 3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

(1) 吉隆礦業400噸／日金礦石採選項目於2008年1月30日取得赤峰市環境保護局的環評批覆(批覆文號：赤環審字[2008]53號)，2011年9月10日通過赤峰市環境保護局驗收(批覆文號：赤環發[2011]236號)；吉隆礦業撰山子金礦年新增18萬噸金礦石選礦擴建項目於2023年4月18日取得赤峰市生態環境局的環評批覆(批覆文號：赤環審字[2023]31號)，並於2024年11月21日通過專家評審驗收合格。

(2) 華泰公司排污許可證於2021年1月6日由原來的簡化管理改為登記管理。

## 環境與社會責任

- (3) 五龍礦業新改擴建項目嚴格依據相關法規的要求，原選礦廠已經停用，3000噸／日選礦廠環評手續正在依法辦理中。
- (4) 瀚豐礦業立山選礦廠66萬噸／年擴建項目，於2024年6月完成《環評報告》編製。該項目於2024年6月28日取得吉林省生態環境廳的環評批覆（批覆文號：吉環審字(2024)38號）。

#### 4. 突發環境事件應急預案

吉隆礦業、華泰礦業、五龍礦業、瀚豐礦業均已按照國家相關規定進行了環境風險評估與環境應急資源調查，根據生產工藝、產污環節及環境風險，編製了各項《突發環境事件應急預案》，並報屬地生態環境主管部門備案；各公司根據現場作業情況不定時對應急預案進行修訂、評審，設立突發環境事件應急指揮部，配備相應的應急設施及物資儲備，每年按應急演練計劃開展應急演練，有效提高防範和處置突發環境事件的能力，降低環境風險。

#### 5. 環境自行監測方案

吉隆礦業、華泰礦業、五龍礦業、瀚豐礦業均已按規定制定了環境自行監測方案，定期組織開展自行監測工作，同時委託有資質的檢測機構對污染物排放濃度和環境質量進行監測，並出具相關監測報告，監測結果均為合格，同時按要求保存原始監測記錄並及時上傳到國家平台。

#### 6. 報告期內因環境問題受到行政處罰的情況

適用 不適用



## 環境與社會責任

### 7. 其他應當公開的環境信息

公司控股子公司廣源科技從事廢棄電子電器產品拆解業務，是合肥市唯一一家具有廢棄電器電子產品處理資質的企業，屬於危險廢物重點監管企業。在生產過程中產生含鉛玻璃及電路板，目前廣源科技主要是交由持危險廢物經營許可證的單位利用或處置。根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》及《廢棄電器電子產品處理企業資格審查和許可指南》（環境保護部公告2010年第90號），對於拆解廢棄電器電子產品在拆解過程中產生的危險廢物的轉移主要實行危險廢物轉移聯單制度，每年在安徽省固體廢物管理信息系統備案危險廢物管理計劃。在轉移危險廢物前，跨省轉移雙方需辦理危廢轉移手續，收到雙方環保部門批函後方可進行；省內轉移，雙方需在安徽省固體廢物管理信息系統中履行備案手續後方可進行。

廣源科技「廢棄電器電子產品處理回收項目」於2016年9月8日取得合肥市環境保護局「環建審[2016]101號」《關於安徽廣源科技發展有限公司〈廢棄電器電子產品回收處理項目環境影響報告書〉的批覆》，並已於2018年11月獲得了項目階段性竣工環境保護驗收工作組驗收。

廣源科技小微企業危險廢物收集貯存轉運中心項目於2021年7月5日在肥東縣發展與改革委員會進行了項目備案，於2021年9月1日取得了合肥市生態環境局環評批覆（環建審[2021]1049號），並於2022年1月28日取得了合肥市生態環境局頒發的危險廢物經營許可證；項目各項配套污染防治設施均按要求落實，建立並完善了危險廢物管理相關制度，2022年8月完成了項目竣工環境保護驗收。

## 環境與社會責任

### (二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

#### 1. 參照重點排污單位披露其他環境信息

公司子公司錦泰礦業不屬於環境保護部門公佈的重點管理單位，屬於登記管理單位。報告期內，錦泰礦業嚴格遵守生態環境保護法律法規和各項方針政策，做到各項環境保護設施於與主體工程建設「三同時」。2024年4月完成公司突發環境事件應急預案的編製和備案工作，2024年5月完成一期建設工程環境保護設施竣工驗收調查報告的編製和驗收工作。現階段各種環境保護設施運行正常，沒有對周圍環境造成任何污染和影響。

大氣污染防治：公司在生產過程中產生的污染物主要是顆粒物，來源於破碎車間的有組織排放和採場、堆場、原礦臨時堆場的無組織排放揚塵。破碎車間產生的有組織排放採取高效布袋除塵+脈沖處理後達到排放標準經15米高的排氣筒排放；採場、堆場、原礦臨時堆場產生的無組織排放採取灑水車灑水降塵和設置移動霧炮機噴射水霧進行降塵，同時在礦石運輸道路兩旁和礦區內大量栽種花草和樹木，較大幅度減少揚塵的產生；食堂油煙經油煙淨化器淨化後排放。

## 環境與社會責任

水污染防治：公司在生產過程中不產生生產廢水，沒有生產廢水外排。排土場淋濾水經收集池收集、沉澱後，用於堆浸補充水，不外排；化驗室廢水試驗廢水經中和處理後，上清液回用於堆浸；生活污水中食堂廢水經隔油池預處理後，與其他經化糞池預處理的生活污水進入一體化污水處理站處理，處理達標後的出水用於項目區綠化或降塵；吸附提金後的貧液和堆浸渣洗滌廢水全部循環使用不外排，堆浸場雨水淋濾水進入集液池，用於堆浸工藝用水，不外排。

土壤污染防治：公司在生產過程中對土壤污染產生影響的因素主要是堆場底墊滲漏。為此，公司採取4800g鈉基膨潤土防滲毯(GCL)+1層厚2mmHDPE土工膜組成複合底墊作為主要防滲結構，滲透系數 $\leq 1 \times 10^{-10}$ cm/s，避免對地下水和土壤環境造成影響；在堆浸場設置暴雨防洪池25,600m<sup>3</sup>，兼事故池，同時，在堆場周圍設置7個監測井進行監測。

噪聲污染防治：公司周圍200米範圍內沒有任何噪聲敏感點和保護目標，不產生噪聲污染現象。噪聲防治主要採用低噪聲和安裝減振防振設備，破碎車間和傳送帶進行封閉降噪，要求運輸車輛和工程機械在作業過程中最大程度的降低噪聲污染。



## 環境與社會責任

### (三) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

#### 1. 環境管理體系

公司遵從「影響評估」和「管理環境影響」的負責任黃金開採原則，以「可持續的城市和社區」與「負責任的消費和生產」的聯合國可持續發展目標為經營原則，建立了完善的環境管理體系，構建了健全的環境管理工作組織架構，設立並落實環境保護計劃和目標，專注於監測和控制生產活動對環境的影響，並持續不斷地解決生產經營中發現的管理疏漏。本年度公司無任何重大環境污染事故發生。

在開採與生產活動中，公司積極承擔環境保護責任，努力避免環境污染的發生。我們評估自身開發活動的環境影響，尤其在國家生態保護紅線區域加強監測，定期開展安全檢查以排除污染隱患，接受第三方及當地環保部門監督，開展自行監測並主動上報，主動管理並降低對周邊社區的負面環境影響。

#### 2. 審慎使用自然資源

公司以高效利用自然資源作為經營原則，秉承「負責任的消費與生產」的聯合國可持續發展原則，遵從「氰化物和有害材料」「汞」「水資源利用」「水資源獲取和質量」以及「能源效率和報告」等議題下的負責任黃金開採原則，致力於通過創新技術和科學管理手段，踐行循環經濟原則，最大程度地減少對自然資源的消耗。

## 環境與社會責任

公司制定並實施了一系列水資源、能源及物料管理策略，以節能降本增效作為集團層面的發展目標，以制度和技術創新為動力，不斷調整資源利用結構並淘汰落後產能，向綠色可持續發展之路堅定邁進。

### 3. 追求零排放和可再生替代品

公司採取了一系列有力措施，以確保排放物和污染物受到有效的控制、管理和處置，致力於創造一個更清潔、更健康的工作與生活環境。本年度，公司在不同開採地均完善了排放管理體系，並對需要特殊維護的開採地進行專項管理和監督工作。

#### (四) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

是否採取減碳措施	是
減少排放二氧化碳當量(單位：噸)	1,176
減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)	節能減排技術、清潔電力與能源使用

公司從節能減排技術以及清潔電力與能源使用兩個方面同期發力，以緩解生產運營活動為氣候帶來的壓力和影響。公司為所有新建的選礦廠區選用節能環保型設備，並逐步替換舊運營場所中的高耗能設備。我們積極響應國家號召，主動提高可再生能源利用比例，參與綠色電力交易。

公司正在考慮積極佈局新能源基礎設施。吉隆礦業以「全額自發自用」為方向，已建立領導小組開展自用光伏的籌建準備工作。未來，我們將加速推動新能源建設，積極投身低碳轉型，以多種清潔能源組合方式逐步合理淘汰化石能源，實現赤峰黃金深度脫碳化轉型。



## 環境與社會責任

### 二、社會責任工作情況

#### (一) 是否單獨披露社會責任報告、可持續發展報告或ESG報告

詳見公司與2024年年度報告同日披露的《2024年度環境、社會及管治(ESG)報告》。

#### (二) 社會責任工作具體情況

##### 對外捐贈、公益項目 數量 / 內容 情況說明

總投入(萬元)	196.90	公司參照國際和當地公益行動目標，在「消除貧困」、「清潔飲用和環境衛生」和「體面工作和經濟增長」的聯合國可持續發展目標框架下持續投入慈善事業，在負責任黃金開採原則「社區健康和應急方案」與「文化遺產」的指導下積極投身社區貢獻。我們制定並貫徹執行內部的公益計劃，每年提前規劃慈善預算和應急預備金，經過公正評審流程，分配至當地社區以支持不同項目，在教育、環保和文化遺傳等多方面開展工作，扶持當地發展，積極參與社區共創共建，推動共同進步的美好願景變為現實。
其中：資金(萬元)	187.10	
物資折款(萬元)	9.80	
惠及人數(人)	431	

## 環境與社會責任

1. 為支持可持續教育，扶持下一代人才發展，五龍礦業每年為板石村小學捐贈資金；吉隆礦業為當地敖漢旗特殊學校捐款；金星瓦薩通過設立發展基金、提供教學材料和補貼等多種方式支持當地教育事業；
2. 為共建基礎設施，共謀社區發展，吉隆礦業捐款助建當地社區黨員示範區域，為周邊村民提供免費車輛運輸服務；錦泰礦業為周邊社區修建道路；萬象礦業每年通過社區發展信託基金為當地婦女兒童提供醫療服務；
3. 為帶動當地發展，為員工創造優質環境，萬象礦業履行與政府簽訂的長期工作備忘錄義務，為當地捐獻古石器露天展示棚；瀚豐礦業定期組織義務植樹活動，為礦坑廠區改善生態環境揮鋤添綠，同時向當地中小學校、敬老院、醫院、服務邊疆人才捐贈物資；廣源科技積極參與政府利民活動，採購滯銷西瓜發放員工福利。

### 三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

#### 扶貧及鄉村振興項目 數量／內容 情況說明

總投入(萬元)	15	1.	為改善鄉村居民居住環境和出行安全，2024年五龍礦業對當地損壞的道路和橋樑進行修復，完善了當地水土保持設施，助力鄉村基礎設施建設；
其中：資金(萬元)	13		
物資折款(萬元)	2		
惠及人數(人)	30		
幫扶形式 (如產業扶貧、 就業扶貧、 教育扶貧等)	就業扶貧、 教育扶貧	2.	為促進地方鄉村就業，五龍礦業在安全生產的前提下，積極為當地居民提供就業崗位；
		3.	錦泰礦業幫扶洱源縣煉鐵鄉困難學生，為他們提供教育保障。

# 企業管治報告

董事會欣然呈列本公司截至2024年12月31日止年度之企業管治報告。

## 企業管治

本集團致力維持高水準的企業管治。董事會負責履行企業管治職務，包括：(a)制定、發展及檢討本公司的企業管治政策及常規；(b)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定的政策及常規；(d)發展、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及(e)檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及在企業管治報告內的披露。過去一年，董事會已採取行動及措施逐步完善企業管治工作，進一步加強公司企業管治系統建設。董事會相信，有效的企業管治系統可保障股東權益及提升企業價值和問責性。

本公司已採納《企業管治守則》的所有適用守則條文。根據《企業管治守則》的守則條文第B.2.2條規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。本公司第八屆董事會於2025年1月4日屆滿。鑒於公司新一屆董事會的候選人提名工作尚未完成，為保證董事會工作的連續性和穩定性，董事會的換屆選舉工作延期進行，董事會各專門委員會的任期亦相應順延。在董事會換屆選舉完成之前，公司第八屆董事會將依照相關法律、法規、規範性文件和《公司章程》的規定繼續履行董事的義務和職責。

由於本公司H股於2025年3月10日在香港聯交所上市，《企業管治守則》自H股上市日期起才適用於本公司。除以上披露外，本公司已採納及遵守《企業管治守則》之條文，並於H股上市日期起至本年報日期止期間一直遵循其大部分建議最佳常規。

董事會於未來將繼續檢討並提升其企業管治系統，以確保持續符合《企業管治守則》。



# 企業管治報告

## 企業文化

我們通過團結我們的所有者、經營者及勞動者，建立「共生共長」的企業文化，建立利益相關者與公司休戚與共、利益相關的企業組織，倡導員工作為公司所有者、經營者和勞動者的「三位一體」，因篤信同一目標而共享成功，同迎挑戰。在王建華董事長的帶領下，團隊擁有高度一致的使命與願景，本公司逐步建立了符合本公司實際的管理模式和長期激勵機制，在降本增效方面卓有成效。

於2020年9月，我們推出第一期員工持股計劃，截至2021年4月30日，已回購約41.6百萬股股份作為股權激勵，初始激勵範圍涉及總部及子公司核心人員共計不超過98人。2022年1月，本公司宣佈進行第二期員工持股計劃，截至2023年4月28日，已回購約16.6百萬股股份，已回購金額人民幣3.0億元，相關回購股份已全部用於第二期員工持股計劃。2023年6月，本公司宣佈實施第三期員工持股計劃，截至2024年6月27日，已累計回購約15.2百萬股股份，已回購金額人民幣2.2億元，回購股份將繼續用於股權激勵計劃或員工持股計劃。我們持續實施的員工股權激勵措施使得主要員工與本公司的利益深度綁定，從而保障高質量可持續發展的動力。有關員工持股計劃的進一步詳情，請參閱本文件附錄七「C.有關董事、監事及主要股東的進一步資料—4.員工持股計劃」一節。

我們「共生共長」的企業文化也得到了股東的大力支持。自2020年起，歷年來我們對主要管理人員的多輪股權激勵安排均獲成功實施，第一大股東（及其聯繫人）所持有的股權從截至2020年12月31日的20.59%降低至截至2023年12月31日的14.54%。與此同時，公司管理團隊持股比例在提高，2021年1月及2024年2月，我們的管理團隊還在二級市場上進一步回購股份，增持了公司的股票。截至2024年9月30日，本公司管理團隊及核心骨幹員工合計持有本公司發行在外股份的約4.5%。我們相信，目前的股權及公司治理架構反映了以全體股東利益為優先的管理方法。

在該恰當機制下，管理團隊的積極性得到了極大地調動，推動本公司實現了持續增長及發展。根據弗若斯特沙利文的資料，2021年到至2023年，我們的黃金產量實現了33.1%的複合年增長率，增速遠超中國主要國內黃金生產商。

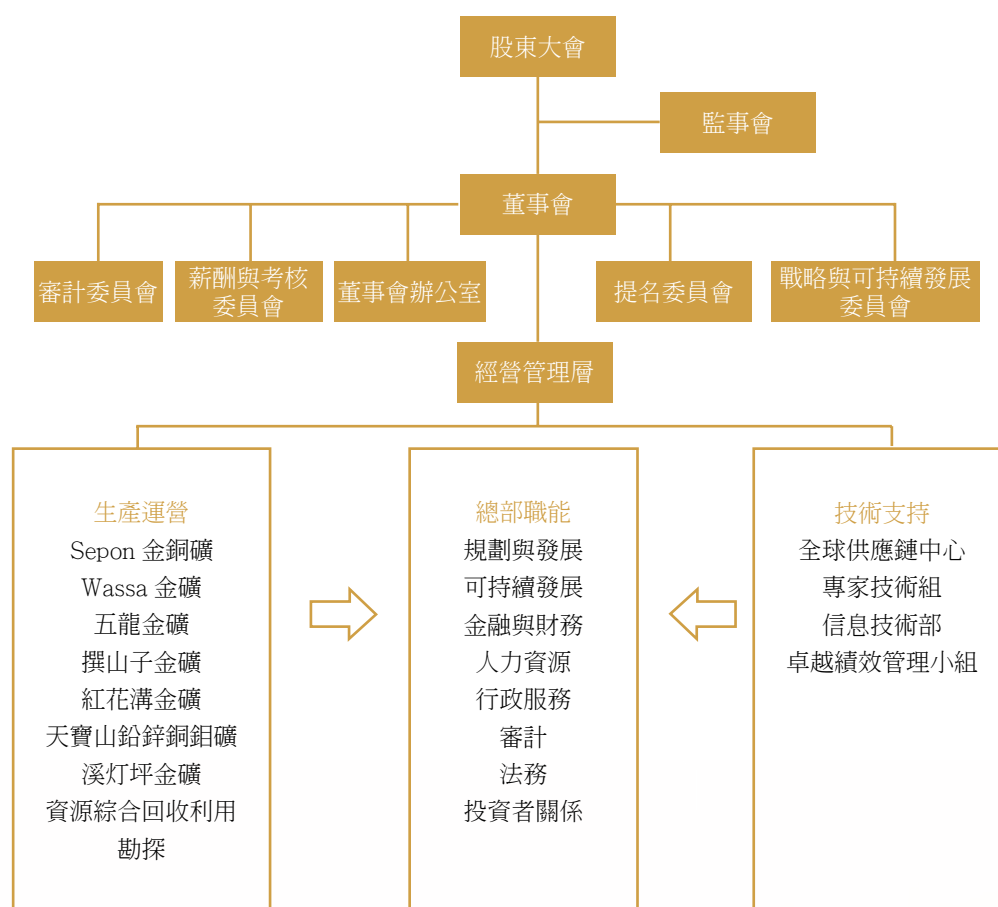


# 企業管治報告

## 公司治理

### 一、 公司治理相關情況說明

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》及《公司章程》等有關法律、法規和內部規章制度的要求，貫徹落實創新、協調、綠色、開放、共享的發展理念，積極履行社會責任；通過建立健全並嚴格執行各項制度，加強內部控制建設，規範「三會一層」的運作，強化內部和外部的監督制衡，推進規範運作；保障股東的合法權利並公平對等，尊重利益相關方的基本權益。



## 企業管治報告

### (一) 股東大會

股東大會是公司最高權力機構，公司嚴格按照《公司章程》及《公司股東大會議事規則》的規定和要求召集、召開股東大會，公司全體股東特別是中小股東能夠享有平等的權利，充分行使自己的表決權。

為保障股東權益和權利，本公司根據相關法律法規及香港聯交所及上海證券交易所上市規則的有關規定，就各項重大事宜分別提出獨立議案提呈股東會審議。股東權利及於股東會的有關投票表決程序的詳情將按照《公司章程》以及上述上市規則的規定載於相關的股東大會會議材料及股東通函內，而通函亦將於相關期限之前寄發予H股股東，並登載於香港聯交所披露易網站和本公司網站。

報告期內，本公司共召開了1次年度股東大會及1次臨時股東大會。有關會議審議的議案及決議詳情，請參見本公司在上海證券交易所網頁發佈的相關公告。

### (二) 董事會

#### 職責與分工

董事會是公司經營決策機構，對股東大會負責。董事會主要負責：執行股東會決議；決定本公司的中長期發展規劃；決定本公司的經營計劃和投資方案；決定本公司的年度財務預算和決算；制訂本公司的利潤分配方案；決定本公司內部管理機構的設置及制定本公司基本管理制度等。截至2024年12月31日，董事會由9名董事組成，包括5名非獨立董事和4名獨立非執行董事，董事成員專業結構合理，具備履行職責所需的知識、技能和素質。董事會嚴格按照《公司章程》及《董事會議事規則》的規定和要求運作，運行規範高效，對公司發展戰略、規範運作、經營管理、風險內控等重大事項做出科學和專業的決策。根據《公司章程》，董事（包括非執行董事）之任期為三年，由股東會決議通過之日起至該屆董事會的任期屆滿為止。董事任期屆滿後，可連選連任，而且根據上海證券交易所的相關規定，獨立非執行董事連任不得超過六年。各現任董事已與本公司訂立服務合同，任期為三年，由取得相關股東批准委任當日起計，並根據彼等各自條款予以終止。截至本報告日期，本公司第八屆董事會所有董事已與本公司簽署服務合同。概無董事已或擬與本集團任何成員公司訂立服務合同（不包括一年內屆滿或相關僱主可於一年內終止而無須支付賠償（法定賠償除外）的合同）。

## 企業管治報告

就監督本公司事務之特定方面，公司董事會下設審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會和戰略與可持續發展委員會4個專業委員會及董事會辦公室，搭建清晰有序、專業高效的公司治理脈絡。公司明確各治理機構的管理政策及決策程序，持續推動治理體系規範高效運行。董事會已向各董事會委員會授出多項責任，有關責任載於各自之工作細則中。另外，本公司管理層適時向董事會及董事委員會提供足夠諮詢，以便董事作出知情決定。

### 董事長及總裁

董事會就專責事項作出決策，管理層則獲授權執行及管理本公司的日常事務。本公司設立總裁一職。於本年度，本公司董事長與分別由王建華先生及楊宜方女士擔任，彼此之間有明確職責分工。董事長主持董事會的工作，檢查董事會決議的執行情況，而總裁在董事會的領導下，主要負責本公司的管理運作和業務統籌，故本公司已遵守《企業管治守則》的守則條文第C.2.1條。除於本報告「董事、監事及高級管理人員簡介」部分披露以外，各董事之間及董事長和總裁之間不存在任何財務、業務、家屬及其他重大相關關係。

### 獨立非執行董事

自本公司H股於2025年3月10日在香港聯交所上市，董事會已遵守香港上市規則第3.10(1)條及第3.10(2)條有關委任最少三名獨立非執行董事，而最少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或具備會計或相關財務管理專長的規定。另外，根據香港上市規則第3.10A條，獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一。本公司有四名獨立非執行董事，佔董事會成員人數的三分之一，故本公司已遵守有關規定。本公司確認，於報告期末所有獨立非執行董事均符合香港上市規則第3.13條所載的獨立性規定。

## 企業管治報告

### 獨立意見機制

#### 董事會及委員會架構

- 截至報告期末，9名成員構成的董事會包括4名獨立非執行董事，符合香港上市規則有關獨立非執行董事應佔董事會人數三分之一且不少於三名的要求。

#### 獨立非執行董事的任期

- 根據《公司章程》的規定，獨立非執行董事每屆任期三年，可連選連任，但最多不得超過六年。

#### 獨立非執行董事的酬金

- 獨立非執行董事在適當情況下就其於董事會及董事委員會的職位收取固定袍金。本公司並沒有設立股份相關的激勵計劃。

#### 獨立非執行董事的委任

- 提名委員會可通過委聘獨立尋聘機構協助物色潛在獨立非執行董事人選。
- 在評估人選是否適合時，提名委員會將審閱有關人選的履歷（包括其資格及可投入的時間），並考慮董事會的組成、董事的技能及經驗、獲董事會批准的甄選準則及《董事會成員多元化政策》所載因素等。

#### 每年檢視獨立非執行董事投入的時間及獨立性

- 提名委員會每年檢視每名董事對本公司業務投入的時間。有關董事報告期內會議出席紀錄載於本企業管治報告「五.董事履行職責情況-(一)董事參加董事會和股東大會的情況」一節。
- 獨立非執行董事須在其獲委任時接受獨立性評核，其後每年及按情況需要再次接受評核。



## 企業管治報告

- 利益衝突管理**
  - 本公司內部制度已列載有關避免利益衝突的規定，以及就董事涉及利益衝突而須採取的行動提供指引。
- 專業意見**
  - 董事可向本公司的公司秘書或董事會辦公會就有關履行其職責的事項徵詢意見，亦可隨時徵詢向外部專業顧問及法律顧問的意見，相關費用由本公司支付。
- 董事會表現評價**
  - 每年評價董事會的表現時會對董事會會議討論的質素和效率進行考量。
  - 董事會認為上述機制的實施能夠有效地確保董事會獲得獨立的觀點和意見。

### 董事會成員多元化

公司高度重視董事會的多元化建設，致力於打造一個包容性強、多元化的董事會團隊。我們在董事選拔過程中，不限於性別、種族、國籍、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗，確保董事會成員具備多樣化的視角和豐富的專業知識。

根據香港上市規則的要求，董事會採納董事會成員多元化政策，其中訂明實現董事會多元化的目標及維持董事會多元化的方法，旨在提高董事會的效率。根據董事會多元化政策，我們在實現董事會多元化時，將考慮(包括但不限於)性別、年齡、種族、文化背景、教育背景、行業經驗、專業經驗等多項因素。本公司將考慮其自身業務模式和不斷的特定需要，最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作出決定。

本公司董事會提名委員會對照上述政策，按香港上市規則要求對董事會成員構成進行檢討，當中考慮：

- **年齡**：目前董事會成員覆蓋年齡層由45多歲到69歲不等，年齡層多元化有助董事會成員帶來多方面的思維：

## 企業管治報告

- **教育背景及專業知識：**董事會成員我們的董事擁有不同領域的知識與技能，包括商業管理、採礦冶礦、法律、經濟、投資和會計等方面的知識和經驗。本公司的獨立非執行董事在採礦冶礦、礦產資源工程領域擁有豐富經驗。一眾董事已獲得碩士及博士研究生學歷和其他專業認可資格，包括香港註冊會計師、澳洲註冊會計師、工程師及高級經濟師等。此亦反映本集團礦山管理及相關配套材料供應等業務涉及各個不同的專業領域。董事會成員的教育背景有助為本集團業務的專業性帶來保障；及
- **行業經驗：**董事會成員在其各自的領域裡有相對充足的行業經驗，包括在礦業的運營管理、投資管理等企業參與不同的境內及跨境業務，為本公司的業務發展以及國際化視野帶來前瞻性。

綜以上所述，董事認為本公司董事會成員在性別、年齡、教育背景、行業經驗、地區、服務年限等方面，符合香港上市規則對董事會成員多元化的要求。董事會擁有與本集團戰略、管治及業務相關的技能、經驗和多元化背景，其成員各有所長並相互配合，使董事會能夠有效運作並提升效率。董事會現任成員組成的資料（包括董事的技能及經驗）載於本年度報告「董事、監事及高級管理人員簡介」一節。

截至報告期末，本公司董事會已有一名女性成員－楊宜方女士。楊女士是薪酬與考核委員會及戰略及可持續發展委員會的委員，當中其身為戰略及可持續發展委員會委員之一的職責包括就本公司的可持續發展能力進行研究並提出建議。本公司在物色下屆董事會成員的人選時會致力物色合適的女性成員人選，務求進一步推進本公司董事會的多樣性。

## 企業管治報告

在本集團員工的層面而言，本公司相信，民主平等的管理原則能夠激發員工創新活力，推動公司持續發展，同時也為社會進步貢獻力量。我們高度重視女性員工的職業發展，通過完善的政策支持和公平的晉升機制，確保處於相同崗位且業績相當的男女員工所獲薪酬無差異，為女性員工創造平等的職場環境，助力其實現職業理想；我們亦積極僱傭少數民族員工，為不同文化背景的員工提供平等的發展機會，營造多元共融的工作環境。截至報告期末，本集團共有正式員工6,911人，其中女性員工971人，約佔全體員工約14.05%。經營層女性員工數量為4人（佔比9.52%），中層女性員工數量為17人（佔比6.25%），基層女性員工數量為950人（佔比14.4%）。全體員工中合共4,035人（佔全體員工約58.39%）屬於30至50歲的年齡組別，30歲以下、50歲以上分別為860人和2,016人。截至報告期末，本集團共計373名少數民族員工，佔境內地區正式員工總數的9.84%。報告期內新員工共2,459人，其中231人屬於30歲以下的年齡組別。此正好反映本集團在社會招聘中堅持男女平等的原則，並積極從年輕員工中培養並發掘合適人才，提供晉升機會，致力於持續提升本集團員工、高級管理人員及董事在個人能力、專業背景及性別等層面的多樣性。綜以上所述，本公司認為已經在員工的性別、文化背景和年齡等方面實現了多元化，並將在未來的董事會換屆及員工培訓晉升中，有計劃地逐步提升性別和背景的多樣性。



## 企業管治報告

### 董事投入時間

本公司董事除出席正式會議瞭解本公司業務外，還通過聽取本公司管理層彙報、審閱本公司定期提供的經營資訊、實地考察公司業務等多種途徑關心本公司事務，全面瞭解本公司業務，有效地履行董事職責。董事會通過認真檢討，認為本年度內本公司董事付出了充足時間和精力履行董事職責。

### 董事培訓及專業發展

於本年度內，全體董事已以書面或參加講座的方式，接受了董事培訓。董事持續獲取有關法定與監管體制及業務情況發展的最新消息，促使彼等履行其職責。本公司於有需要時亦會為董事安排培訓，以確保董事對本集團業務及營運有適當理解，並充分認識香港聯交所及上海證券交易所項下上市規則及相關法律法規項下要求下董事之職責與義務。

本年度內各董事接受之個人培訓記錄概述如下：

姓名	出席或參加董事責任相關之研討會／閱讀相關材料
<b>執行董事</b>	
王建華先生	✓
楊宜方女士	✓
呂曉兆先生	✓
高波先生	✓
<b>非執行董事</b>	
張旭東先生	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
毛景文博士	✓
沈政昌博士	✓
胡乃連先生	✓
黃一平博士（於2024年8月23日獲委任為獨立非執行董事）	✓
李焰博士（於2024年8月23日辭任獨立非執行董事）	✓
郭勤貴先生（於2024年8月23日辭任獨立非執行董事）	✓

## 企業管治報告

### (三) 監事會

監事會為公司監督機構，現有3名監事，其中職工代表監事1人，監事會的組成人數和人員構成符合法律法規的要求。監事會根據《公司章程》賦予的職權，定期召開監事會會議，本着對股東負責的態度，認真履行職責，對董事和高級管理人員履職情況和公司財務的合法、合規性進行監督檢查，充分維護公司及股東的合法權益。

截至本報告日期，本公司第八屆監事會所有監事已與本公司簽署服務合同。

### (四) 內控制度修訂與完善

報告期內，為進一步加強公司治理，符合公司國際化發展需要，並滿足發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司主板掛牌上市後合規運作要求，公司根據有關法律法規、規範性文件以及公司實際情況修訂了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《關連交易管理制度》、《獨立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《董事會秘書工作制度》、《內幕信息知情人登記管理制度》、《投資者關係管理制度》以及董事會審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、戰略與可持續發展委員會工作細則等管理制度，持續完善「三會一層」及內部控制的規範運作。

董事會執行營運決策權，並致力建立及改善內部監控的措施和計劃，以及內部監控系統的實施，以保障股東投資與本集團資產。

董事會明瞭其須負責風險管理及內部監控系統以及檢討其成效。該等系統旨在管理而非消除無法實現業務目標之風險，且僅能就重大失實陳述或損失提供合理但非絕對的保證。董事會已將其內部監控的職責（與相關權力）授予審計委員會，而審計委員會監督管理層對內部監控系統的設計、實施及監察，管理層已向審計委員會（及董事會）確認該等系統於截至2024年12月31日止年度之有效性。

董事會須對本公司內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。管理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

## 企業管治報告

### (五) 信息披露與投資者關係

公司嚴格按照上海證券交易所上市規則，依法履行信息披露義務，嚴格遵守「公平、公正、公開」的原則，確保公司定期報告和臨時公告所披露的信息真實、準確、及時、完整且簡明清晰、通俗易懂。公司董事會秘書及公司董事會辦公室負責公司信息披露和投資者關係管理工作，公司始終秉持開放、透明的理念持續提升信息披露質量，拓展信息披露形式，豐富信息披露內容；真誠與投資者溝通，建立良好、穩定、多元化的溝通渠道，加強投資者對公司的全面了解。

本公司管理層非常重視投資者關係管理工作，為此建立了《信息披露管理辦法》及《投資者關係管理制度》等規管制度，以規範和優化本公司的投資者關係管理工作。

本公司實行《投資者關係管理制度》，通過合理信息披露與交流，增進投資者及股東對本公司的瞭解和認同。同時，透明信息披露有助提升公司治理水平，實現本公司整體利益最大化，保護投資者及股東的合法權益。

《投資者關係管理制度》概述如下：

#### 投資者關係工作目的

- 促進本公司與投資者之間的良性關係，增進投資者對本公司的進一步瞭解和熟悉；
- 建立穩定和優質的投資者基礎，獲得長期的市場支持；
- 形成服務投資者、尊重投資者的企業文化；及
- 促進本公司與投資者之間的良性關係增加本公司信息披露透明度，改善公司治理。

## 企業管治報告

### 投資者關係管理基本原則

- 本公司在投資者關係管理的工作上堅持以下原則，包括：
  - (i) **充分及合規地披露信息原則**：主動披露投資者關心的其他相關信息，保證信息披露真實、準確、完整、及時；
  - (ii) **投資者機會均等原則**：本公司應公平對待所有股東及潛在投資者，避免進行選擇性信息披露；
  - (iii) **誠實守信原則**：投資者關係工作應客觀、真實和準確，避免過度宣傳和誤導；
  - (iv) **高效低耗原則**：選擇投資者關係工作方式時，本公司應充分考慮提高溝通效率，降低溝通成本；及
  - (v) **互動溝通原則**：公司應主動聽取投資者的意見、建議，實現本公司與投資者之間的雙向溝通，形成良性互動。

### 投資者關係工作的對象

- 投資者，包括現有股東和潛在投資者；
- 證券分析師、財經媒體及行業媒體等傳播媒介；及
- 證券監管部門等相關政府機構。

## 企業管治報告

### 溝通方式

- 通過公告、股東會、公司網站、郵寄資料、電話諮詢、媒體採訪和報道、分析師會議和業績說明會、一對一溝通、現場參觀、路演及問卷調查等渠道向股東及投資者作出信息披露；
- 本公司充分重視網絡溝通平台建設，在本公司網站開設投資者關係專頁，並設立電子信箱接受投資者提出查詢和建議，並及時答覆；
- 本公司及時豐富和更新公司網站的內容，可將新聞發佈、公司概况、高速公路運營及相關配套服務提供情況、法定信息披露資料、投資者關係聯繫方法、專題文章、行政人員演說等投資者關心的信息放置於本公司網站；及
- 本公司通過網絡等現代通訊工具，結合現場參觀等模式，讓公眾於線上線下均可參與本公司的投資者關係交流活動；在實施融資計劃時按有關規定舉行路演，且充分考慮年度股東會及各臨時股東會召開的時間和地點，便利股東參與其中，讓本公司及時聽取股東及其他持分者的意見。

報告期內，本公司在嚴格履行法定信息披露義務的基礎上，一方面通過開展多種形式的投資者關係活動，向投資者傳遞其所關注的信息，增加本公司運作的透明度，增進彼此的瞭解和信任；一方面在向投資者傳遞信息的過程中，認真聽取投資者建議，收集投資者反饋的信息，在本公司和投資者之間形成良性互動的關係。



## 企業管治報告

本公司在開展投資者關係工作時，由本公司證券投資部專責投資者關係管理工作，其採用的方式主要包括：通過投資者熱線電話和電子信箱，及時接聽投資者的電話和郵件諮詢；接待投資者和證券分析機構等的實地調研；參與投資者推介活動；組織路演；利用本公司網站提供有關本公司情況、信息披露、公司治理等信息。

本公司定期收到有關投資機構及行業持份者提出有關本集團業務發展、行業前景及融資方案等查詢。在符合適用法律法規的前提下，本公司將按照上述《投資者關係管理制度》制定的方式，加強與各方的聯繫。為提升本公司信息披露的透明性，本公司將一如以往，在合規的前提下將持續定期及因情況需要合理提供相關信息。綜上，經考慮到多項現有股東、投資者溝通渠道及反饋，本公司認為在報告期內，其與投資者的溝通政策得以有效落實。

董事會感謝股東及其他持份者對集團的持續支持，並歡迎他們就本公司的管理及管治事宜提出意見及作出查詢。

### (六) 風險管理體系

公司持續推進風險治理體系建設，設立風險管理三道防線，提升全面風險管理水平，保障企業高質量發展。並致力建立及改善風險管理的措施和計劃，以及監管風險管理的實施。

董事會明瞭其須負責風險管理以及檢討其成效。該等系統旨在管理而非消除無法實現業務目標之風險，且僅能就重大失實陳述或損失提供合理但非絕對的保證。董事會已將其風險管理的職責（與相關權力）授予審計委員會，而審計委員會監督管理層對風險管理的設計、實施及監察，管理層已向審計委員會（及董事會）確認該等系統於截至2024年12月31日止年度之有效性。

董事會須對本公司風險管理負責，並有責任檢討該等制度的有效性。

各職能部門和業務單位為風險管理第一道防線，負責在日常業務的規劃、執行、監督等各環節識別、評估和控制風險；

## 企業管治報告

審計部和董事會下設的審計委員會為風險管理第二道防線，負責制定和推行風險管理制度、標準及流程，監管評價風險管理工作及其開展效果；

董事會及股東大會為風險管理第三道防線，負責明確公司的風險管理工作基本框架和指導原則，從公司治理層面把控整體風險並定期聽取風險管理部門及責任人的風險管理工作匯報。

### (七) 職責範圍：

#### 董事會

1. 對風險管理及內部監控系統負責並持續檢討其有效性，保證本公司建立及維持有效的風險管理及內部監控系統；
2. 最少每年檢討一次本公司的風險管理及內部監控系統並保證每次檢討時，本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗以及員工所接受培訓課程及有關預算是足夠的，如有臨時需彙報事項，由董事長決定是否需上報董事會；及
3. 監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。

#### 審計委員會

1. 審計評價公司財務監控、內部控制及風險管理體系、機制及制度的健全性和有效性；
2. 評估風險管理及內部控制評價和審計的結果，督促風險管理及內控缺陷的整改；
3. 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓及有關預算是否充足；及
4. 主動或根據董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的反饋進行研究。

# 企業管治報告

## 管理層

1. 管理層承擔風險管理及內部監控的職責，管理與之相關的工作；及
2. 向董事會及審計委員會反饋風險管理及內部監控過程中的相關信息。

本公司管理層於每年年度舉行會議上向審計委員會及董事會匯報本公司的風險管理及內部監控情況，以便於董事會對本公司的監控情況及風險管理的有效程度做出判斷。

本公司採用相關政策及程序以檢討風險管理及內部監控系統有效性及解決嚴重的內部監控缺失，包括要求本公司管理層定期評估及時瞭解相關信息。同時，本公司已經建立一整套廉潔制度體系，為反腐倡廉及檢舉、監督提供制度保證。

## (八) 用於辨認、評估及管理重大風險的具體程序

1. 風險識別  
確定風險衡量標準，識別可能對本公司構成潛在影響的風險。
2. 風險評估  
對識別出的風險進行評估，按風險程度進行等級劃分。
3. 風險應對  
根據風險等級選擇應對策略，並由風險管控部門跟進相關應對策略是否有效；同時制定相關對策避免風險的再次發生或降低相關風險。
4. 風險監察  
持續並定期監察有關風險，適時修訂風險管理及內部監控程序，保證相關監控程序適當、有效；向管理層及董事會定期彙報風險監察的結果。

為了應對外部環境變化，持續保證本公司的盈利能力，本公司通過管理創新、業務變革等方式，優化業務流程，實施業務和管理模式轉變，在本公司中長期計劃制定、推進成本遞減、組織和流程優化、能力提升等方面開展工作保證本公司戰略及年度方針的落地和實施。



## 企業管治報告

### (九) 內部審核職能

本公司的內部審核職能由審計法務部履行，其直接向審計委員會報告。

### (十) 處理及發佈內幕消息

就處理和發佈內幕消息的程序和內部控制，本公司：

1. 知悉其根據證券及期貨條例及香港上市規則所承擔的責任，而其中最重要的原則為若決定有關消息為內幕消息，則應在合理切實可行的範圍內盡快公佈；及
2. 於處理時密切關注適用法律和法規。

董事會已就報告期內本公司有關風險管理及內部監控事宜形成自我評價報告。董事會經檢討認為，於報告期內，本公司的監控體系是有效及足夠的，同時要求本公司管理層進一步完善公司風險管理及內部監控體系，以促進本公司管治水平的提高。

### (十一) 股東召開臨時股東大會程序

單獨或者合計持有公司百分之十(10%)以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出，闡明會議的議題。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到書面請求後十(10)日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

### (十二) 向董事會提出查詢的程序

本公司的股東通訊政策旨在保持透明度，並及時向股東及投資者提供有關本集團重大發展的資料。本公司的股東會是股東與董事會溝通的正式管道。董事長及董事委員會主席（如未能出席，則相關委員會的其他成員）將出席股東會與股東直接溝通。

股東亦可將向董事會提出的查詢及問題發送至以下地址予本公司董事會秘書辦事處部：

地址：中國北京市豐台區萬豐路小井甲7號

電話：+86 (10) 5323 2310

## 企業管治報告

### (十三) 在股東會提出建議的程序

公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司百分之三(3%)以上股份的股東，有權向公司提出議案。

單獨或合計持有公司百分之三(3%)以上股份的股東，可以在股東大會召開十日(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。如提案符合本章程第五十四條規定的，召集人應當在收到提案後兩(2)日內發出股東大會補充通知，公告臨時議案的內容。

### (十四) 章程文件修訂

有關本公司現行之公司章程，基於本公司在香港聯合交易所發行H股並上市的需要，於2024年8月23日召開之2024年第一次臨時股東大會上通過的《關於修訂H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司章程(草案)及相關議事規則的議案〉》對公司章程及其附件進行了修訂，並自H股上市日期起生效，詳見招股章程。

### (十五) 遵守《標準守則》

於本年度，有關董事及監事的證券交易，本公司已採納一套不低於香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)所訂標準的行為守則。經向所有董事及監事作出特定查詢，確認本公司董事及監事均已遵守《標準守則》所規定有關董事進行證券交易的標準及其本身所訂有關的行為守則，不存在任何不遵守《標準守則》的情況。

### (十六) 董事就財務報表之編製責任

董事深知彼等就根據相關法定要求及中國企業會計準則編製本集團財務報表，並確保該等財務報表真實公平反映本集團財務狀況的責任。

根據《企業管治守則》的守則條文第C.5.9條，管理層會向董事會作出充分的解釋及提供資料，致使董事會於財務及其他資料提呈董事會批准前可對該等資料作出有根據的評審。本公司亦會每月向董事會全體成員提供有關本集團表現、狀況及前景的最新消息。

# 企業管治報告

## 二、股東大會情況簡介

本公司管理層非常重視投資者關係管理工作，為此建立了《信息披露管理辦法》及《投資者關係管理制度》等規管制度，以規範和優化本公司的投資者關係管理工作。

本公司實行《投資者關係管理制度》，通過合理信息披露與交流，增進投資者及股東對本公司的瞭解和認同。同時，透明信息披露有助提升公司治理水平，實現本公司整體利益最大化，保護投資者及股東的合法權益。

《投資者關係管理制度》概述如下：

- |                    |  |
|--------------------|--|
| <b>投資者關係工作目的</b>   | <ul style="list-style-type: none"><li>• 促進本公司與投資者之間的良性關係，增進投資者對本公司的進一步瞭解和熟悉；</li><li>• 建立穩定和優質的投資者基礎，獲得長期的市場支持；</li><li>• 形成服務投資者、尊重投資者的企業文化；及</li><li>• 促進本公司與投資者之間的良性關係增加本公司信息披露透明度，改善公司治理。</li></ul>  |
| <b>投資者關係管理基本原則</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• 本公司在投資者關係管理的工作上堅持以下原則，包括：<ul style="list-style-type: none"><li>(i) <b>充分及合規地披露信息原則</b>：主動披露投資者關心的其他相關信息，保證信息披露真實、準確、完整、及時；</li><li>(ii) <b>投資者機會均等原則</b>：本公司應公平對待所有股東及潛在投資者，避免進行選擇性信息披露；</li><li>(iii) <b>誠實守信原則</b>：投資者關係工作應客觀、真實和準確，避免過度宣傳和誤導；</li><li>(iv) <b>高效低耗原則</b>：選擇投資者關係工作方式時，本公司應充分考慮提高溝通效率，降低溝通成本；及</li></ul></li></ul> |

## 企業管治報告

- (v) **互動溝通原則**：公司應主動聽取投資者的意見、建議，實現本公司與投資者之間的雙向溝通，形成良性互動。

### 投資者關係工作的對象

- 投資者，包括現有股東和潛在投資者；
- 證券分析師、財經媒體及行業媒體等傳播媒介；及
- 證券監管部門等相關政府機構。

### 溝通方式

- 通過公告、股東會、公司網站、郵寄資料、電話諮詢、媒體採訪和報道、分析師會議和業績說明會、一對一溝通、現場參觀、路演及問卷調查等渠道向股東及投資者作出信息披露；
- 本公司充分重視網絡溝通平台建設，在本公司網站開設投資者關係專頁，並設立電子信箱接受投資者提出查詢和建議，並及時答覆；
- 本公司及時豐富和更新公司網站的內容，可將新聞發佈、公司概況、高速公路運營及相關配套服務提供情況、法定信息披露資料、投資者關係聯繫方法、專題文章、行政人員演說等投資者關心的信息放置於本公司網站；及
- 本公司通過網絡等現代通訊工具，結合現場參觀等模式，讓公眾於線上線下均可參與本公司的投資者關係交流活動；在實施融資計劃時按有關規定舉行路演，且充分考慮年度股東會及各臨時股東會召開的時間和地點，便利股東參與其中，讓本公司及時聽取股東及其他持分者的意見。

## 企業管治報告

報告期內，本公司在嚴格履行法定信息披露義務的基礎上，一方面通過開展多種形式的投資者關係活動，向投資者傳遞其所關注的信息，增加本公司運作的透明度，增進彼此的瞭解和信任；一方面在向投資者傳遞信息的過程中，認真聽取投資者建議，收集投資者反饋的信息，在本公司和投資者之間形成良性互動的關係。

本公司在開展投資者關係工作時，由本公司證券投資部專責投資者關係管理工作，其採用的方式主要包括：通過投資者熱線電話和電子信箱，及時接聽投資者的電話和郵件諮詢；接待投資者和證券分析機構等的實地調研；參與投資者推介活動；組織路演；利用本公司網站提供有關本公司情況、信息披露、公司治理等信息。

本公司定期收到有關投資機構及行業持份者提出有關本集團業務發展、行業前景及融資方案等查詢。在符合適用法律法規的前提下，本公司將按照上述《投資者關係管理制度》制定的方式，加強與各方的聯繫。為提升本公司信息披露的透明性，本公司將一如以往，在合規的前提下將持續定期及因情況需要合理提供相關信息。綜上，經考慮到多項現有股東、投資者溝通渠道及反饋，本公司認為在報告期內，其與投資者的溝通政策得以有效落實。

董事會感謝股東及其他持份者對集團的持續支持，並歡迎他們就本公司的管理及管治事宜提出意見及作出查詢。



# 企業管治報告

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
2023年 年度股東大會	2024年 4月29日	www.sse.com.cn	2024年 4月30日	審議通過以下事項： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《2023年度董事會工作報告》；</li> <li>2. 《2023年度監事會工作報告》；</li> <li>3. 《2023年度財務決算報告》；</li> <li>4. 《2024年度財務預算方案》；</li> <li>5. 《2023年度利潤分配方案》；</li> <li>6. 《關於董事2023年度薪酬的確定及2024年度薪酬方案的議案》；</li> <li>7. 《2023年年度報告》及其摘要；</li> <li>8. 《關於續聘2024年度審計機構的議案》；</li> <li>9. 《關於2024年度融資總額度的議案》；</li> <li>10. 《關於2024年度對外擔保總額度的議案》。</li> </ol>

## 企業管治報告

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
2024年第一次 臨時股東大會	2024年 8月23日	www.sse.com.cn	2024年 8月24日	審議通過以下事項： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《關於公司發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司上市的議案》；</li> <li>2. 《關於公司發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司上市方案的議案》；</li> <li>3. 《關於公司轉為境外募集股份有限公司的議案》；</li> <li>4. 《關於公司發行H股股票並上市決議有效期的議案》；</li> <li>5. 《關於公司發行H股股票募集資金使用計劃的議案》；</li> <li>6. 《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》；</li> <li>7. 《關於公司發行H股股票前滾存利潤分配方案的議案》；</li> </ol>

## 企業管治報告

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
				8. 《關於修訂於H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司章程(草案)〉及相關議事規則的議案》;
				9. 《關於修訂於H股發行上市後生效的公司內部治理制度的議案》;
				10. 《關於提請股東大會授權公司董事會及其授權人士全權處理與公司本次H股股票發行並上市有關事項的議案》;
				11. 《關於增補黃一平先生為公司第八屆董事會獨立董事的議案》;
				12. 《關於調整公司獨立董事津貼的議案》;
				13. 《關於確定公司董事角色的議案》;
				14. 《關於公司聘請H股發行並上市的審計機構的議案》。



# 企業管治報告

## 三、董事、監事和高級管理人員的情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：A股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內 從公司 獲得的稅前 報酬總額 (人民幣萬元)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
								增減變動量	增減變動原因		
王建華	執行董事 董事長	男	69	2018-09-17 2019-12-21		73,628,171	74,200,071	571,900	二級市場增持	582.34	否
楊宜方	執行董事 總裁	女	48	2022-07-26 2022-12-30		0	113,000	113,000	二級市場增持	514.41	否
呂曉光	執行董事 副總裁兼 總工程師	男	61	2012-12-14 2023-09-27		69,500	111,700	42,200	二級市場增持	340.00	否
高波	執行董事 副總裁	男	56	2012-12-14 2023-01-18		67,300	153,500	86,200	二級市場增持	409.11	否
張旭東	董事	男	59	2022-01-04		0	0	0	0	32.00	否
毛景文	獨立董事	男	68	2022-01-04		0	0	0	0	19.43	否
沈政昌	獨立董事	男	64	2022-01-04		0	0	0	0	19.43	否
胡乃連	獨立董事	男	69	2022-01-04		0	0	0	0	19.43	否
黃一平	獨立董事	男	45	2024-08-23		0	0	0	0	7.84	否
成振龍	監事 監事會主席	男	58	2022-01-04 2022-12-30		0	0	0	0	49.31	否

# 企業管治報告

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內	是否在公司 關聯方
								增減變動量	增減變動原因	從公司 獲得的稅前 報酬總額 (人民幣萬元)	
季紅勇	監事	男	50	2022-01-02		0	0	0	0	58.13	否
劉鳳伍	職工代表監事	男	50	2024-01-02		0	0	0	0	27.40	否
陳志勇	副總裁	男	51	2023-01-18		0	0	0	0	421.34	否
黃學斌	財務總監	男	46	2023-07-14		0	0	0	0	340.46	否
	副總裁			2023-09-27							
周新兵	副總裁	男	48	2023-01-18		65,500	112,800	47,300	二級市場增持	329.96	否
董淑賢	董事會秘書	男	42	2022-01-04			38,500	38,500	二級市場增持	142.81	否
李焰	獨立董事	女	68	2018-09-17	2024-08-23	0	0	0	0	11.67	否
郭勤貴	獨立董事	男	52	2018-09-17	2024-08-23	0	0	0	0	11.67	否
合計	/	/	/	/	/	73,830,471	74,729,571	899,100	/	3,336.74	/

註：

1. 報告期內離任人員薪酬金額系其在任董事、監事或高級管理人員職務期間的薪酬；及
2. 楊宜方女士系通過滬股通賬戶增持。

截至2024年12月31日，公司董事名單及其角色職能如下：

執行董事：王建華先生（董事長）、楊宜方女士、呂曉兆先生、高波先生

非執行董事：張旭東先生

獨立非執行董事：毛景文博士、沈政昌博士、胡乃連先生、黃一平博士

# 企業管治報告

## (二) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### 1. 在其他單位任職情況

任職人員		在其他單位	任期	任期
姓名	其他單位名稱	擔任的職務	起始日期	終止日期
張旭東	華控清交信息科技(北京)有限公司	董事長、 首席執行官	2018.09	
	陸金所控股有限公司	獨立董事	2018.02	2024.11
毛景文	紫金礦業集團股份有限公司	獨立董事	2019.12	
	盛和資源控股股份有限公司	獨立董事	2019.04	2024.01
	中信金屬股份有限公司	獨立董事	2022.09	
沈政昌	礦冶科技集團有限公司	首席科學家	2020.12	
胡乃連	山東玉龍黃金股份有限公司	獨立董事	2025.02	
黃學斌	榮暉國際集團有限公司	獨立非執行董事	2024.12	
黃一平	聯柏會計師行有限公司	總監	2023.10	
李焰	中國人民大學、 中國人民大學小微金融研究中心	教授、主任	2014.01	
	拉卡拉支付股份有限公司	獨立董事	2016.12	
郭勤貴	北京德恒律師事務所	合夥人、律師	2019.02	
	中節能國禎環保科技股份有限公司	獨立董事	2021.01	
	星漢智能科技股份有限公司	獨立董事	2023.01	

## 企業管治報告

### (三) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

---

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

公司董事、監事、高級管理人員報酬按照公司《董事、監事、高級管理人員薪酬管理制度》的規定執行，該制度由董事會薪酬與考核委員會擬定，經董事會審議通過後，最終由股東大會審議決定。

董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避

是

薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況

根據《公司章程》及《董事、監事、高級管理人員薪酬管理制度》的相關規定，董事會薪酬與考核委員會根據2024年度經營計劃、外部經營環境及公司經營業績、可持續發展等方面的表現，經核算，確定了公司董事、高級管理人員2024年度薪酬發放金額，並提出2025年度董事、監事和高級管理人員薪酬方案

## 企業管治報告

董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	董事、監事、高級管理人員年度報酬依據有關人員的職務、責任及前一年度的工作表現，同時參照同行業以及當地同類人員的收入狀況確定其年度報酬水平，按照《董事、監事、高級管理人員薪酬管理制度》的規定執行
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見本節的「四、(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」分節
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣3,336.74萬元(稅前)

#### (四) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
李焰	獨立董事	離任	本人辭任
郭勤貴	獨立董事	離任	本人辭任
黃一平	獨立董事	選舉	股東大會選舉

#### (五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

# 企業管治報告

## 四、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆董事會第二十五次會議	2024.02.23	審議通過《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》
第八屆董事會第二十六次會議	2024.03.29	審議通過以下議案：  議案一：2023年度總裁工作報告 議案二：2023年度董事會審計委員會履職情況報告 議案三：2023年度董事會工作報告 議案四：2023年度財務決算報告 議案五：2024年度財務預算方案 議案六：2023年度利潤分配方案 議案七：2023年度內部控制評價報告 議案八：2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告 議案九：關於獨立董事獨立性自查情況的專項報告 議案十：關於董事、高級管理人員2023年度薪酬的確定及2024年度薪酬方案的議案 議案十一：《2023年年度報告》及其摘要 議案十二：《2023年度環境、社會及管治(ESG)報告》 議案十三：《關於註銷2022年股票增值權激勵計劃股票增值權的議案》 議案十四：關於續聘2024年度審計機構的議案 議案十五：關於2024年度開展套期保值業務的議案 議案十六：關於使用部分閒置自有資金進行現金管理的議案 議案十七：關於2024年度融資總額度的議案 議案十八：關於2024年度對外擔保總額度的議案 議案十九：關於召開2023年年度股東大會的議案

# 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆董事會第二十七次會議	2024.04.29	審議通過《2024年第一季度報告》
第八屆董事會第二十八次會議	2024.06.07	審議通過以下議案：  議案一：《關於公司發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司上市的議案》 議案二：《關於公司發行H股股票並在香港聯合交易所有限公司上市方案的議案》 議案三：《關於公司轉為境外募集股份有限公司的議案》 議案四：《關於公司發行H股股票並上市決議有效期的議案》 議案五：《關於公司發行H股股票募集資金使用計劃的議案》 議案六：《關於公司前次募集資金使用情况報告的議案》 議案七：《關於公司發行H股股票前滾存利潤分配方案的議案》 議案八：《關於修訂〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司境外發行證券和上市相關保密及檔案管理制度〉的議案》 議案九：《關於提請股東大會授權公司董事會及其授權人士全權處理與公司本次H股股票發行並上市有關事項的議案》 議案十：《關於確定董事會授權人士的議案》 議案十一：《關於公司聘請H股發行並上市的審計機構的議案》

# 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆董事會第二十九次會議	2024.08.07	<p>審議通過以下議案：</p> <p>議案一：《關於修訂於H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司章程（草案）〉及相關議事規則的議案》</p> <p>議案二：《關於修訂於H股發行上市後生效的公司內部治理制度的議案》</p> <p>議案三：《關於增補黃一平先生為公司第八屆董事會獨立董事的議案》</p> <p>議案四：《關於調整公司獨立董事津貼的議案》</p> <p>議案五：《關於確定公司董事角色的議案》</p> <p>議案六：《關於調整第八屆董事會專門委員會成員的議案》</p> <p>議案七：《關於公司在香港進行非香港公司註冊的議案》</p> <p>議案八：《關於選聘公司秘書及委任公司授權代表的議案》</p> <p>議案九：《關於提請召開2024年第一次臨時股東大會的議案》</p>
第八屆董事會第三十次會議	2024.08.30	<p>審議通過以下議案：</p> <p>議案一：《2024年半年度報告》及其摘要</p> <p>議案二：《關於2024年半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》</p>



## 企業管治報告

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆董事會第三十一次會議	2024.09.06	審議通過《關於部分募集資金投資項目延期的議案》
第八屆董事會第三十二次會議	2024.10.30	審議通過《2024年第三季度報告》
第八屆董事會第三十三次會議	2024.12.30	審議通過以下議案：  議案一：《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃（草案）〉及其摘要的議案》 議案二：《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃管理辦法〉的議案》 議案三：《關於提請股東大會授權董事會辦理公司第三期員工持股計劃有關事項的議案》 議案四：《關於募投項目結項並將節餘募集資金用於永久補充流動資金暨註銷專戶的議案》 議案五：《關於召開2025年第一次臨時股東大會的議案》

### 五、董事履行職責情況

#### （一）董事參加董事會和股東大會的情況

除《公司章程》另有規定外，董事會會議應當有過半數的董事出席方可召開。倘未能親身出席會議的，可以書面委託其他董事代為出席，委託書應載明代理人姓名、代理事項、授權範圍和有效期限。惟董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有關聯聯繫的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。董事會臨時會議可以用通訊方式進行並作出決議。董事未出席董事會會議，亦未委託代表出席的，視為已放棄其於有關會議上的投票權。董事會會議結束後，董事會應對會議所議事項的決定準備會記錄，並由出席會議的董事和記錄人在會議記錄上簽名。

## 企業管治報告

於本年度內，董事會召開了4次會議，且本公司共舉行了2次股東大會。各董事於本年度召開之董事會會議及股東大會的出席記錄如下：

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				參加股東大會情況	
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
王建華	否	9	9	4	0	0	否	2
楊宜方	否	9	9	6	0	0	否	2
呂曉兆	否	9	9	5	0	0	否	2
高波	否	9	9	8	0	0	否	2
張旭東	否	9	9	7	0	0	否	2
毛景文	是	9	9	8	0	0	否	2
沈政昌	是	9	9	9	0	0	否	2
胡乃連	是	9	9	8	0	0	否	2
黃一平	是	4	4	3	0	0	否	0 <sup>(1)</sup>
李焰	是	5	5	2	0	0	否	2
郭勤貴	是	5	5	5	0	0	否	2
年內召開董事會會議次數			9					
其中：現場會議次數			0					
通訊方式召開會議次數			4					
現場結合通訊方式召開會議次數			5					

註：

(1) 黃一平博士於本公司在2024年8月23日舉行的2024年第一次臨時股東大會上獲委任為獨立非執行董事。

# 企業管治報告

## 六、董事會下設專門委員會情況

### (一) 董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
審計委員會	黃一平(主席)、張旭東、胡乃連
提名委員會	胡乃連(主席)、呂曉兆、沈政昌、黃一平
薪酬與考核委員會	胡乃連(主席)、楊宜方、毛景文、沈政昌
戰略與可持續發展委員會	王建華(主席)、楊宜方、呂曉兆、張旭東、黃一平

### (二) 報告期內審計委員會召開5次會議

召開日期	會議內容	其他履行職責情況
2024/3/27	<ol style="list-style-type: none"> <li>《2023年度董事會審計委員會履職情況報告》</li> <li>《董事會審計委員會2023年度對會計師事務所履行監督職責情況報告》</li> <li>《2023年度財務決算報告》</li> <li>《2024年度財務預算方案》</li> <li>《2023年度利潤分配方案》</li> <li>《2023年度內部控制評價報告》</li> <li>《關於2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》</li> <li>《2023年年度財務報告》</li> <li>《關於續聘2024年度審計機構的議案》</li> </ol>	審閱2024年度內部審計計劃
2024/4/27	<ol style="list-style-type: none"> <li>《2024年第一季度報告》</li> </ol>	
2024/8/1	<ol style="list-style-type: none"> <li>《關於修訂於H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司董事會審計委員會工作細則〉的議案》</li> </ol>	
2024/8/30	<ol style="list-style-type: none"> <li>《2024年半年度財務報告》</li> <li>《關於2024年半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》</li> </ol>	
2024/10/30	<ol style="list-style-type: none"> <li>《2024年第三季度報告》</li> </ol>	

# 企業管治報告

## (三) 報告期內提名委員會召開1次會議

召開日期	會議內容
2024/8/1	<ol style="list-style-type: none"> <li>《關於修訂於H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司董事會提名委員會工作細則〉的議案》</li> <li>《關於增補黃一平博士為公司第八屆董事會獨立董事的議案》</li> </ol>

## (四) 報告期內薪酬與考核委員會召開3次會議

召開日期	會議內容
2024/2/2	<ol style="list-style-type: none"> <li>《關於確定2023年度董事、高級管理人員發放薪酬的議案》</li> <li>《2024年度董事、高級管理人員薪酬方案》</li> </ol>
2024/8/1	<ol style="list-style-type: none"> <li>《關於修訂於H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司董事會薪酬與考核委員會工作細則〉的議案》</li> <li>《關於調整公司獨立董事津貼的議案》</li> </ol>
2024/12/30	<ol style="list-style-type: none"> <li>《赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃(草案)》</li> </ol>

## (五) 報告期內戰略與可持續發展委員會召開2次會議

召開日期	會議內容
2024/3/29	<ol style="list-style-type: none"> <li>《2023年度環境、社會及管治(ESG)報告》</li> </ol>
2024/8/1	<ol style="list-style-type: none"> <li>《關於修訂於H股發行上市後生效的〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司董事會戰略與可持續發展委員會工作細則〉的議案》</li> </ol>

# 企業管治報告

## (六) 董事出席董事會委員會的出席記錄

於本年度內，各位董事出席董事會委員會會議的出席記錄如下：

姓名	出席會議次數／任期內舉行會議次數			
	審計委員會	提名委員會	薪酬與 考核委員會	戰略與可持 續發展委員會
<b>執行董事</b>				
王建華先生	-	-	-	2/2
楊宜方女士	-	-	3/3	2/2
呂曉兆先生	-	1/1	-	2/2
高波先生	-	-	-	2/2
<b>非執行董事</b>				
張旭東先生	5/5	-	-	2/2
<b>獨立非執行董事</b>				
毛景文博士	-	-	3/3	-
沈政昌博士	-	1/1	3/3	-
胡乃連先生	2/2	1/1	3/3	-
黃一平博士(於2024年8月23日 獲委任為獨立非執行董事)	2/2	不適用	-	不適用
李焰女士(於2024年8月23日 辭任獨立非執行董事)	3/3	-	-	-
郭勤貴先生(於2024年8月23日 辭任獨立非執行董事)	3/3	1/1	2/2	-

## 企業管治報告

### (七) 審計委員會

審計委員會的主要職責權限包括但不限於：(i)向董事會建議委任或變更外部審計師，並審核外部審計師的資歷、獨立性及表現；(ii)指導並評估內部審計工作；(iii)評估審計部門及人員的表現；(iv)檢查本公司財務資料的真實性，審查本公司財務報告及報表並就相關事宜提出意見；(v)指導、審查及評估風險管理及內部控制系統的有效性；(vi)評估本公司的內部控制是否有任何重大不足或缺陷；(vii)審閱有關任何涉嫌不誠實、不合規，或涉嫌違反法律、規則及法規的內部調查結果及管理層的回應；(viii)協調管理層、內部審計部門及相關部門與外部審計機構的溝通；及(ix)按照法律、法規、規則、本公司章程、職權範圍及適用證券監管部門的規定處理其他事項，以及處理經董事會授權的其他事項。審計委員會的工作細則可於本公司及香港聯交所披露易網站上查閱。

審計委員會已審核並確認本報告所載經審計的合併財務報表，並就本公司的財務報表及內部監控與管理層進行了討論。審計委員會認為，該等財務報表的編製符合適用的會計準則及規定，並已作出適當披露。

審計委員會亦知悉本集團現有之風險管理及內部監控系統，並知悉有關系統將每年進行檢討。

## 企業管治報告

本年度，審計委員會工作摘要包括：

- 審議通過本公司2023年度利潤分配及股息派發方案，確保利潤分配的合法合規；
- 審議本公司2023年度財務決算報告及2024年度財務預算方案，確保預決算工作的科學合理性；
- 審議外部審計師出具的2023年度財務報表、管理層聲明書及業績公告，確保對外披露年度財務數據的真實性、完整性；
- 審議本公司2023年內部控制評價報告，審查內部控制的有效性；
- 審議同意續聘2024年度審計機構並確定相關審計費用；
- 審議本公司2024年中期財務報表、聲明書及業績公告，確保財務披露數據的真實性、完整性；
- 審議本公司2024年中期報告，確保中期報告數據的真實性、合理性；
- 審閱年度外部審計師年度審計計劃的合理性，並批准審計計劃的實施；及
- 邀請外部審計師參加會議，討論2023年度業績及2024年中期業績。

## 企業管治報告

### (八) 提名委員會

提名委員會的職責權限包括：(i)參考本公司的業務活動、資產規模及股權架構，每年至少就董事會架構、組成及多元化進行一次審查，並根據本公司的策略就董事會組成的任何變動向董事會提出建議；(ii)就董事(尤其是董事長，以及包括非執行董事及獨立非執行董事)及總裁的委任及連任提出建議；(iii)就董事(尤其是董事長，以及包括非執行董事及獨立非執行董事)及總經理的委任及連任提出建議；(iv)評估獨立非執行董事的獨立性、董事(包括執行董事及非執行董事)的表現及董事是否投入足夠時間履行其職責；(v)制定企業管治標準及程序並監督該等標準及程序的實施，並向董事會提出建議；(vi)制訂及評估董事會多元化政策，並於企業管治報告(將作為年度報告的一部分載入)中披露有關政策，包括提名委員會採納的提名程序及董事會成員的選舉標準；及(vii)按照法律、法規、規則、本公司章程、職權範圍及適用證券監管部門的規定處理其他事項，以及處理經董事會授權的其他事項。提名委員會的工作細則可於本公司及披露易網站上查閱。

本年度內，提名委員會主要完成以下工作：對於本年度內，獲提名為本公司董事或高級管理人員之人選的適任情況進行了評估，並就以上人員的委任事宜向董事會提出建議，及按董事會成員多元化政策的要求對本公司董事會成員構成進行審核。

#### 董事提名

根據《公司章程》，董事候選人的委任由現任董事會提名及推薦，單獨或者合併持有公司已發行股份3%以上的股東可以提出董事候選人，以及單獨或者合併持有公司已發行股份1%以上的股東可以提出獨立董事候選人。提名委員會對董事候選人的任職資格和條件進行審查，確定後提交董事會審議該候選人的委任，並在董事會通過決議後以書面提案的方式提呈股東會審議。



## 企業管治報告

### (九) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會的主要職責權限包括：(i)制定本公司董事、監事及高級管理層成員的整體薪酬政策及架構，制定恰當及透明的薪酬程序，以及向董事會提出建議；(ii)根據董事、監事及高級管理層成員的工作職責的職權範圍、職位的重要性以及其他同類公司相關職位的薪酬基準，制定董事、監事及高級管理層成員的個人薪酬計劃；(iii)根據董事會不時批准的本公司政策及目標，審閱及批准高級管理層成員的薪酬方案；(iv)就非執行董事(包括獨立非執行董事)、監事、董事會顧問(如有)及董事會轄下委員會的薪酬向董事會提出建議；(v)審閱及批准就喪失或終止職務或委任而應付執行董事、監事及高級管理層成員的補償，以確保有關補償符合相關合約的條款，而倘有關補償並非根據相關合約條款釐定，補償應屬公平合理，不致過多；(vi)審查董事及本公司高級管理層的績效評估標準，並進行年度績效評估；(vii)監督本公司薪酬方案的實施；(viii)審閱及／或批准有關香港上市規則第17章項下股份計劃的事宜；及(ix)按照法律、法規、規則、本公司章程、職權範圍及適用證券監管部門的規定處理其他事項，以及處理經董事會授權的其他事項。

#### 董事薪酬政策

本公司向執行董事及高級管理層提供薪金、津貼、社會保險、住房公積金、績效獎金及實物福利，向非執行董事提供薪金，並參考行業狀況及本公司生產經營實際情況向獨立非執行董事提供董事袍金。

本公司定期根據本公司發展狀況及經營情況進行酬金檢討，並適當時建議作出酬金調整。就任何建議的變動尋求董事會贊同及股東批准。

## 企業管治報告

根據《企業管治守則》的守則條文第E.1.5條，現將截至2024年12月31日止年度按薪酬組別劃分之董事、監事及高級管理人員薪酬載列如下：

序列 <sup>(註)</sup>	薪酬組別 (人民幣元)	人數
1	0-1,000,000	10
2	1,000,001-2,000,000	1
3	3,000,001-4,000,000	3
4	4,000,001-5,000,000	2
5	5,000,001-6,000,000	2

註：

序列1包括7名董事及3名監事；

序列2包括1名高級管理人員；

序列3包括1名董事及2名高級管理人員；

序列4包括1名董事及1名高級管理人員；及

序列5包括2名董事。

根據香港上市規則附錄D2須予披露有關董事酬金及五名最高薪酬僱員之進一步詳情載於本年度財務報表的附註十六、三。

### (十) 戰略與可持續發展委員會

戰略與可持續發展委員會的主要職責權限包括：(i)為本公司長期戰略發展計劃開展廣泛研究並提出建議，尤其是在提升本公司環境、社會及管治可持續發展方面；(ii)對須經董事會根據公司章程批准的重要投資活動及融資議案進行研究並提出建議；(iii)深入調研須經董事會根據公司章程批准的重要資本融資及資產管理項目並提供建議；(iv)深入調研及評估本公司面臨的重要環境、社會及管治趨勢及相關風險和機遇並補充相關建議；(v)監督本公司環境、社會及管治目標的制定和實施，包括制定本公司環境、社會及管治管理的績效目標，跟蹤目標完成進度及就達成目標應採取的措施提出意見；及(vi)處理對本公司發展至關重要的其他事宜。

# 企業管治報告

## 七、 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

## 八、 報告期末母公司和主要子公司的員工情況

### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	67
主要子公司在職員工的數量	6,844
在職員工的數量合計	6,911
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0
專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
生產人員	5,014
銷售人員	5
技術人員	847
財務人員	60
行政、管理人員	985
合計	6,911
教育程度	
教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	111
本科學歷	641
本科以下	6,159
合計	6,911

### (二) 薪酬政策

公司依據國家相關法律法規並結合自身實際情況訂立薪酬管理實施辦法，規範公司薪酬管理，充分調動員工積極性和創造性，提高工作效率，吸引優秀人才。

公司薪酬管理體現薪酬領先戰略，在同行業同崗位公司薪資水平富有競爭力，在薪資領先的同時，公司內部崗位工資水平充分考慮崗位對公司發展目標的影響程度，崗位貢獻價值、責任大小，公平合理劃定崗位檔次，制定崗位工資，薪酬向一線傾斜。同時，公司員工薪資管理與績效考核相互聯繫，薪酬與崗位績效掛鉤，激發崗位員工潛能，充分發揮個人能力。

## 企業管治報告

### (三) 培訓計劃

1. 根據員工招聘情況，適時安排新入職員工崗前培訓。崗前培訓以面授和體驗方式進行，使新入職員工不但可以知曉公司各項規章制度和業務流程，還可以深入礦山實地，了解礦山知識，體驗礦山一線生產環境。
2. 開展員工在崗培訓。根據工作安排和具體情況，不定期開展在崗培訓，在崗培訓包括企業合規建設、網絡信息安全、內控制度、企業文化、技能提升、礦山知識、安全環保等內容，培訓形式主要以內部培訓為主，人力資源管理部門主導培訓工作，在社會、高校聘請實戰型專家、學者針對部分培訓內容展開深入系統地培訓，使受訓人員學習更多的前沿專業知識，同時培養內部講師，使組織發展與員工成長形成內生動力。
3. 與專業院校、研究機構展開合作，通過函授、合作辦學等方式開展專業技術人員在職學歷教育及技術交流、培訓。
4. 根據公司國際化業務拓展，公司適時開展國際礦業人才培養計劃及相關語言培訓計劃，助力公司業務在海外的可持續發展。同時根據海外項目的文化背景，開展形式豐富的文化交流培訓，增進母公司與海外子公司的人力資源管理理念與文化融合。

### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數(小時)	661,384
勞務外包支付的報酬總額(人民幣萬元)	643.14

# 企業管治報告

## 九、利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司已制定了具體利潤分配政策並載入《公司章程》，明確了利潤分配形式、現金分紅具體條件和比例、利潤分配決策機制與程序等內容，符合《公司法》、中國證監會《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》等有關法律、法規、規範性文件的規定。報告期內，公司未對現金分紅政策進行調整或變更。

根據《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等法律、行政法規、部門規章、規範性文件及《赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司章程》的規定，公司制訂了《赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司未來三年（2025年—2027年）股東回報規劃》。

經公司董事會審議的2024年度利潤分配預案為：公司擬向2024年度利潤分配實施公告日確定的股權登記日可參與分配的全體股東，每10股派發現金紅利人民幣1.60元（含稅），剩餘未分配利潤結轉以後年度分配，實際派發現金紅利金額根據股權登記日股份確定。2024年度公司不送紅股，不進行資本公積轉增股本。2024年度利潤分配方案尚需股東大會審議批准。

### (二) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	✓是	□否
分紅標準和比例是否明確和清晰	✓是	□否
相關的決策程序和機制是否完備	✓是	□否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	✓是	□否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會， 其合法權益是否得到了充分保護	✓是	□否

# 企業管治報告

## (三) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

單位：元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	1.60
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(含稅)	299,130,140.48
合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	1,764,339,650.99
現金分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	16.95
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	0
合計分紅金額(含稅)	299,130,140.48
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	16.95

## (四) 最近三個會計年度現金分紅情況

單位：元 幣種：人民幣

最近三個會計年度累計現金分紅金額(含稅)(1)	381,566,579.38
最近三個會計年度累計回購並註銷金額(2)	0
最近三個會計年度現金分紅和回購並註銷累計金額(3)=(1)+(2)	381,566,579.38
最近三個會計年度年均淨利潤金額(4)	1,006,462,895.55
最近三個會計年度現金分紅比例(%) (5)=(3)/(4)	37.91%
最近一個會計年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	1,764,339,650.99
最近一個會計年度母公司報表年度末未分配利潤	2,356,024,316.66

# 企業管治報告

## 十、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

### (一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

事項概述	查詢索引
<p>公司於2024年3月29日召開第八屆董事會第二十六次會議和第七屆監事會第十七次會議，審議通過《關於註銷2022年股票增值權激勵計劃股票增值權的議案》，同意對在2022~2023年2個會計年度中未能達成考核目標的7名激勵對象在兩個行權期內所持有的已獲授但尚未行權的股票增值權共計180萬份進行註銷。</p>	<p>2024年3月30日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒體上發佈的《赤峰黃金關於註銷2022年股票增值權激勵計劃股票增值權的公告》(公告編號：2024-020)。</p>
<p>2024年10月9日公司披露《赤峰黃金關於第二期員工持股計劃股票出售完畢的公告》，截至2024年9月30日，公司第二期員工持股計劃持有的16,575,406股公司股票已通過集中競價交易方式全部出售完畢。</p>	<p>2024年10月9日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒體上發佈的《赤峰黃金關於第二期員工持股計劃股票出售完畢的公告》(公告編號：2024-063)。</p>

# 企業管治報告

## 事項概述

## 查詢索引

公司於2024年12月30日召開第八屆董事會第三十三次會議，審議通過《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃管理辦法〉的議案》《關於提請股東大會授權董事會辦理公司第三期員工持股計劃有關事項的議案》等議案；同日，公司召開職工代表大會，審議通過《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第三期員工持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》。

2024年12月31日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒體上發佈的《赤峰黃金第八屆董事會第三十三次會議決議公告》(公告編號：2024-069)和《赤峰黃金職工代表大會決議公告》(公告編號：2024-071)。

### (二) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內，公司嚴格執行已制定的《董事、監事、高級管理人員薪酬管理制度》等相關內控制度，由董事會薪酬與考核委員會，在股東大會、董事會授權範圍內對高級管理人員進行考核。

## 十一、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

詳見公司發佈於上海證券交易所網站的《2024年度內部控制評價報告》。



## 企業管治報告

### 十二、報告期內對子公司的管理控制情況

公司通過依法行使股東權利，制定或參與建立子公司組織架構，選派核心管理人員；業務層面建立授權審批制度，明確子公司業務範圍和審批權限，對子公司財務報告相關的活動實施管理控制，對子公司重大事項實施審核監督；同時，通過對子公司管理層分權賦能、有效激勵，圍繞發展目標充分發揮其積極性、主動性，保障公司整體目標和子公司責任目標的實現。

### 十三、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請的安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司內部控制進行獨立審計，並出具了標準無保留意見審計報告，詳見公司發佈於上海證券交易所網站的《內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

### 十四、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

根據《關於開展上市公司治理專項行動的公告》(中國證券監督管理委員會公告[2020]69號)和《內蒙古證監局關於開展上市公司治理專項行動的通知》(內證監函[2021]85號)的文件精神，公司嚴格對照「上市公司治理專項行動」自查事項，依據《公司法》等相關法律法規，以及《公司章程》等內部規章制度，在全公司範圍內全面開展公司治理自查工作。公司重點對控股股東資金佔用、關聯交易與對外擔保、「三會一層」運作、信息披露及投資者關係、內部控制規範體系建設等方面逐條對照檢查，按時按要求完成自查工作。

2024年公司治理情況與《上市公司治理準則》等規範性文件要求基本一致，保持了良好治理水平。公司將繼續貫徹落實《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》(國發[2020]14號)文件精神和監管部門具體要求，堅持以規範治理為基礎，以企業文化建設為載體，持續保持「三會」規範運作，健全內控制度，提高透明度、增強獨立性，促進公司高質量、健康發展。

# 企業管治報告

## 十五、核數師及其酬金

於報告期內已付或應付本公司核數師之酬金載列如下：

已提供服務	已付或應付費用 人民幣千元
審計費用	3,000

## 十六、公司秘書

黃學斌先生的履歷詳情載列於本報告「董事、監事及高級管理層人員簡介」一節。

依照香港上市規則第3.29條，黃學斌先生已於截至二零二四年十二月三十一日止年度完成不少於15個小時之相關專業培訓。

# 審計報告



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）  
中國北京市東城區東長安街1號  
東方廣場安永大樓17層  
郵政編碼：100738

Tel 電話: +86 10 5815 3000  
Fax 傳真: +86 10 8518 8298  
ey.com

安永華明(2025)審字第70059664\_A01號  
赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司全體股東：

## 1. 審計意見

我們審計了赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司的財務報表，包括2024年12月31日的合併及公司資產負債表，2024年度的合併及公司利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司2024年12月31日的合併及公司財務狀況以及2024年度的合併及公司經營成果和現金流量。

## 2. 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 3. 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本年財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

# 審計報告

安永華明(2025)審字第70059664\_A01號  
赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

## 3. 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項：

該事項在審計中是如何應對：

### 收入確認

2024年度，赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司的收入約為人民幣90.3億元。

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司主要經營黃金、有色金屬採選及資源綜合回收利用業務，並於銷售黃金、電解銅等多種貴金屬、有色金屬以及提供資源綜合回收利用服務時確認收入。管理層於商品的控制權轉移至客戶或服務提供予客戶時，按反映赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司預期就該等商品或服務而有權換取對價的金額確認收入。

由於收入是赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司關鍵業績指標之一，收入確認可能存在重大錯報風險。

該會計政策以及相關財務報表披露參見「附註三、重要會計政策及會計估計」22－收入以及「附註五、合併財務報表項目註釋」42－營業收入及成本。

我們了解和評估了管理層收入確認相關內部控制的設計有效性，並測試其運行有效性。

我們的審計程序包括了解銷售合同條款，檢查收入確認是否以銷售合同條款為基礎，並檢查收入確認政策是否符合企業會計準則的規定。我們執行了細節測試，檢查與收入確認相關的支持性文件，包括銷售合同、出庫單、發票等原始單據，並檢查了銷售收款記錄。我們對收入執行分析性程序，了解收入變動的原因。我們還對收入執行截止性測試，檢查收入是否記錄在正確的會計期間。

我們也評估了合併財務報表中的相關披露是否充分。

# 審計報告

安永華明(2025)審字第70059664\_A01號  
赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

## 3. 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項：

### 該事項在審計中是如何應對：

#### 固定資產、在建工程及無形資產減值

於2024年12月31日，赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司的固定資產約為人民幣64.0億元，在建工程約為人民幣6.8億元，無形資產約為人民幣63.2億元，合計佔赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司合併總資產的比例為約66%。

當事件或情況變化表明其賬面價值可能無法收回時，管理層需要測試其減值情況。由於本年度部分礦山處於技改停產狀態，管理層通過確定資產或相關資產組的可收回金額，對其執行減值測試。根據減值測試結果，2024年度，管理層未計提減值。

審計管理層對於上述資產所執行的減值測試較為複雜，由於減值測試涉及未來現金流的預測，該預測需要管理層做出重大的估計和判斷，包括礦山儲量、排產計劃、未來銷售量、銷售價格、生產成本以及折現率等。這些估計和判斷可能會受未來市場及經濟條件變化的重大影響。

該會計政策、重大會計判斷和估計以及相關財務報表披露參見「附註三、重要會計政策及會計估計」12—固定資產、13—在建工程、15—無形資產、16—資產減值、28—除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)，以及「附註五、合併財務報表項目註釋」11—固定資產、12—在建工程、14—無形資產及52—資產減值損失。

我們了解和評估了管理層減值測試相關的內部控制設計有效性，並測試其運行有效性。

我們的審計程序包括了解並評估管理層對資產組及減值跡象的識別，將管理層採用的確定可收回金額的方法與行業指引進行比較，並且通過檢查歷史數據評估預測中所使用的基礎數據。我們還評估了計算中使用的關鍵假設，包括礦山儲量、排產計劃、未來銷售量、銷售價格、生產成本和適用折現率等。同時，我們也引入了內部估值專家，協助我們評估管理層所使用的確定可收回金額的方法以及所使用的折現率。

我們也評估了合併財務報表中的相關披露是否充分。

# 審計報告

安永華明(2025)審字第70059664\_A01號  
赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

## 4. 其他信息

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

## 5. 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司的財務報告過程。

# 審計報告

安永華明(2025)審字第70059664\_A01號  
赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

## 6. 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報（包括披露）、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

# 審計報告

安永華明(2025)審字第70059664\_A01號  
赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司

## 6. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本年財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：賀鑫  
(項目合夥人)

中國註冊會計師：張宇

中國 北京

2025年3月28日



# 合併資產負債表

2024年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	五、1	2,747,442,442.93	1,662,283,423.20
交易性金融資產	五、2	9,998,984.68	16,909,469.31
衍生金融資產	五、3	5,251,800.00	13,470,040.00
應收賬款	五、4	587,165,738.54	513,213,184.61
預付款項	五、5	276,484,571.30	83,944,159.32
其他應收款	五、6	96,187,623.04	95,539,876.98
存貨	五、7	2,540,318,023.51	2,406,909,238.08
其他流動資產	五、8	141,333,280.01	103,110,739.87
<b>流動資產合計</b>		<b>6,404,182,464.01</b>	4,895,380,131.37
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款	五、9	1,190,808.13	2,865,414.93
長期股權投資	五、10	3,955,645.67	373,480,577.43
固定資產	五、11	6,399,516,327.75	5,821,912,823.93
在建工程	五、12	677,866,937.65	592,313,143.29
使用權資產	五、13	206,797,707.37	237,829,450.52
無形資產	五、14	6,318,994,537.74	6,525,356,749.55
商譽	五、15	41,968,889.08	41,968,889.08
長期待攤費用	五、16	350,312.50	399,062.50
遞延所得稅資產	五、17	67,228,646.44	17,482,453.95
其他非流動資產	五、18	206,516,336.78	208,804,052.90
<b>非流動資產合計</b>		<b>13,924,386,149.11</b>	13,822,412,618.08
<b>資產總計</b>		<b>20,328,568,613.12</b>	18,717,792,749.45
<b>流動負債：</b>			
短期借款	五、20	1,108,199,165.67	850,009,317.45
交易性金融負債	五、21	707,020,000.00	939,996,400.00
應付賬款	五、22	684,571,183.74	552,457,258.75
合同負債	五、23	56,598,949.03	73,177,273.05
應付職工薪酬	五、24	171,273,575.15	174,858,614.95
應交稅費	五、25	698,951,345.10	472,985,750.24
其他應付款	五、26	225,263,620.79	316,105,510.91
一年內到期的非流動負債	五、27	398,463,926.07	341,631,615.55
其他流動負債	五、28	672,771.76	1,187,306.36
<b>流動負債合計</b>		<b>4,051,014,537.31</b>	3,722,409,047.26

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併資產負債表

2024年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	五、29	599,502,985.86	1,421,974,104.54
租賃負債	五、30	179,596,024.47	207,219,488.59
長期應付款	五、31	59,167,832.67	62,474,516.56
預計負債	五、32	1,783,633,263.08	1,868,099,285.60
遞延收益	五、33	6,838,500.83	1,755,500.75
遞延所得稅負債	五、17	2,329,605,255.27	2,314,654,102.90
其他非流動負債	五、34	596,094,797.55	576,998,558.54
<b>非流動負債合計</b>		<b>5,554,438,659.73</b>	6,453,175,557.48
<b>負債合計</b>		<b>9,605,453,197.04</b>	10,175,584,604.74
<b>股東權益：</b>			
股本	五、35	1,663,911,378.00	1,663,911,378.00
資本公積	五、36	626,736,519.64	927,523,563.85
減：庫存股	五、37	220,015,940.99	520,802,985.20
其他綜合收益	五、38	145,710,300.63	64,708,488.77
專項儲備	五、39	3,347,876.91	1,431,986.36
盈餘公積	五、40	269,782,850.97	203,724,471.82
未分配利潤	五、41	5,427,338,050.01	3,811,493,217.07
歸屬於母公司股東權益合計		7,916,811,035.17	6,151,990,120.67
少數股東權益		2,806,304,380.91	2,390,218,024.04
<b>股東權益合計</b>		<b>10,723,115,416.08</b>	8,542,208,144.71
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>20,328,568,613.12</b>	18,717,792,749.45

本財務報表由以下人士簽署：

公司負責人：王建華

主管會計工作負責人：黃學斌

會計機構負責人：郭貞珍

# 合併利潤表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
一、營業總收入	五、42	<b>9,025,821,822.22</b>	7,220,951,536.26
其中：營業收入		<b>9,025,821,822.22</b>	7,220,951,536.26
二、營業總成本		<b>6,253,425,566.67</b>	5,964,585,737.01
其中：營業成本	五、42	<b>5,068,770,478.41</b>	4,868,615,073.33
税金及附加	五、43	<b>473,039,848.61</b>	389,017,743.62
銷售費用	五、44	<b>348,745.14</b>	689,058.34
管理費用	五、45	<b>492,286,721.36</b>	461,372,054.59
研發費用	五、46	<b>63,615,898.70</b>	51,752,511.95
財務費用	五、47	<b>155,363,874.45</b>	193,139,295.18
其中：利息費用		<b>208,992,302.95</b>	215,026,005.65
利息收入		<b>38,389,697.15</b>	26,322,305.17
加：其他收益	五、48	<b>2,649,096.76</b>	17,259,581.15
投資收益	五、49	<b>78,893,850.40</b>	13,500,965.81
其中：對聯營企業的投資收益		<b>7,194,112.43</b>	9,949,884.57
公允價值變動	五、50	<b>-26,345,013.94</b>	-71,343,155.46
信用減值轉回／(損失)	五、51	<b>1,666,368.75</b>	-2,440,041.07
資產減值損失	五、52	<b>-4,897,057.61</b>	-3,515,914.93
資產處置損失	五、53	<b>-51,568.59</b>	-1,752,179.77
三、營業利潤		<b>2,824,311,931.32</b>	1,208,075,054.98
加：營業外收入	五、54	<b>1,035,053.08</b>	1,148,042.18
減：營業外支出	五、55	<b>5,944,891.02</b>	2,966,125.01
四、利潤總額		<b>2,819,402,093.38</b>	1,206,256,972.15
減：所得稅費用	五、56	<b>833,437,504.30</b>	335,209,980.20
五、淨利潤		<b>1,985,964,589.08</b>	871,046,991.95
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤		<b>1,985,964,589.08</b>	871,046,991.95
2.終止經營淨利潤		-	-
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>1,764,339,650.99</b>	803,933,636.60
2.少數股東損益		<b>221,624,938.09</b>	67,113,355.35

# 合併利潤表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
六、其他綜合收益的稅後淨額	五、38	<b>108,863,230.64</b>	109,453,224.65
(一) 歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>81,001,811.86</b>	79,054,729.02
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
2. 將重分類進損益的其他綜合收益		<b>81,001,811.86</b>	79,054,729.02
(1) 外幣財務報表折算差額		<b>81,001,811.86</b>	79,054,729.02
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>27,861,418.78</b>	30,398,495.63
七、綜合收益總額		<b>2,094,827,819.72</b>	980,500,216.60
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>1,845,341,462.85</b>	882,988,365.62
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>249,486,356.87</b>	97,511,850.98
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	五、61	<b>1.07</b>	0.49
(二) 稀釋每股收益(元/股)	五、61	<b>1.07</b>	0.49

# 合併所有者權益變動表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2024年度									
	股本	資本公積	減：庫存股	歸屬於母公司股東權益 其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	1,663,911,378.00	927,523,563.85	520,802,985.20	64,708,488.77	1,431,986.36	203,724,471.82	3,811,493,217.07	6,151,990,120.67	2,390,218,024.04	8,542,208,144.71
二、本年期初餘額	1,663,911,378.00	927,523,563.85	520,802,985.20	64,708,488.77	1,431,986.36	203,724,471.82	3,811,493,217.07	6,151,990,120.67	2,390,218,024.04	8,542,208,144.71
三、本期增減變動金額										
(減少以「-」號填列)										
(一)綜合收益總額				81,001,811.86	1,915,890.55	66,058,379.15	1,615,844,832.94	1,764,820,914.50	416,086,356.87	2,180,907,271.37
(二)股東投入和減少資本				81,001,811.86			1,764,339,650.99	1,845,341,462.85	249,486,356.87	2,094,827,819.72
1.股東投入資本									166,600,000.00	166,600,000.00
(三)利潤分配									166,600,000.00	166,600,000.00
1.提取盈餘公積						66,058,379.15	-148,494,818.05	-82,436,438.90		-82,436,438.90
2.對股東的分配						66,058,379.15	-66,058,379.15			
(四)專項儲備					1,915,890.55			1,915,890.55		1,915,890.55
1.本期提取					34,707,661.55			34,707,661.55	1,442,823.20	36,150,484.75
2.本期使用					-32,791,771.00			-32,791,771.00	-1,442,823.20	-34,234,594.20
(五)其他										
1.員工持股計劃行權										
四、本期末餘額	1,663,911,378.00	626,736,519.64	220,015,940.99	145,710,300.63	3,347,876.91	269,782,850.97	5,427,338,050.01	7,916,811,035.17	2,806,304,380.91	10,723,115,416.08

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併所有者權益變動表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年度						股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	
一、上年年末餘額	1,663,911,378.00	626,613,563.85	300,787,044.21	-14,346,240.25	893,848.95	132,124,232.09	2,220,733,338.76
二、本年期初餘額	1,663,911,378.00	626,613,563.85	300,787,044.21	-14,346,240.25	893,848.95	132,124,232.09	2,220,733,338.76
三、本期增減變動金額							
(減少以「-」號填列)							
(一)綜合收益總額				79,054,729.02	538,137.41	71,600,239.73	169,484,665.28
(二)股東投入和減少資本			220,015,940.99	79,054,729.02			97,511,850.98
1.非同一控制下企業合併			220,015,940.99	79,054,729.02			71,972,834.30
2.其他							71,972,834.30
(三)利潤分配							-220,015,940.99
1.提取盈餘公積						71,600,239.73	-71,600,239.73
2.提取專項儲備							
3.提取其他綜合收益							
4.提取其他							
5.其他							
6.其他							
7.其他							
8.其他							
9.其他							
10.其他							
11.其他							
12.其他							
13.其他							
14.其他							
15.其他							
16.其他							
17.其他							
18.其他							
19.其他							
20.其他							
21.其他							
22.其他							
23.其他							
24.其他							
25.其他							
26.其他							
27.其他							
28.其他							
29.其他							
30.其他							
31.其他							
32.其他							
33.其他							
34.其他							
35.其他							
36.其他							
37.其他							
38.其他							
39.其他							
40.其他							
41.其他							
42.其他							
43.其他							
44.其他							
45.其他							
46.其他							
47.其他							
48.其他							
49.其他							
50.其他							
51.其他							
52.其他							
53.其他							
54.其他							
55.其他							
56.其他							
57.其他							
58.其他							
59.其他							
60.其他							
61.其他							
62.其他							
63.其他							
64.其他							
65.其他							
66.其他							
67.其他							
68.其他							
69.其他							
70.其他							
71.其他							
72.其他							
73.其他							
74.其他							
75.其他							
76.其他							
77.其他							
78.其他							
79.其他							
80.其他							
81.其他							
82.其他							
83.其他							
84.其他							
85.其他							
86.其他							
87.其他							
88.其他							
89.其他							
90.其他							
91.其他							
92.其他							
93.其他							
94.其他							
95.其他							
96.其他							
97.其他							
98.其他							
99.其他							
100.其他							
101.其他							
102.其他							
103.其他							
104.其他							
105.其他							
106.其他							
107.其他							
108.其他							
109.其他							
110.其他							
111.其他							
112.其他							
113.其他							
114.其他							
115.其他							
116.其他							
117.其他							
118.其他							
119.其他							
120.其他							
121.其他							
122.其他							
123.其他							
124.其他							
125.其他							
126.其他							
127.其他							
128.其他							
129.其他							
130.其他							
131.其他							
132.其他							
133.其他							
134.其他							
135.其他							
136.其他							
137.其他							
138.其他							
139.其他							
140.其他							
141.其他							
142.其他							
143.其他							
144.其他							
145.其他							
146.其他							
147.其他							
148.其他							
149.其他							
150.其他							
151.其他							
152.其他							
153.其他							
154.其他							
155.其他							
156.其他							
157.其他							
158.其他							
159.其他							
160.其他							
161.其他							
162.其他							
163.其他							
164.其他							
165.其他							
166.其他							
167.其他							
168.其他							
169.其他							
170.其他							
171.其他							
172.其他							
173.其他							
174.其他							
175.其他							
176.其他							
177.其他							
178.其他							
179.其他							
180.其他							
181.其他							
182.其他							
183.其他							
184.其他							
185.其他							
186.其他							
187.其他							
188.其他							
189.其他							
190.其他							
191.其他							
192.其他							
193.其他							
194.其他							
195.其他							
196.其他							
197.其他							
198.其他							
199.其他							
200.其他							
201.其他							
202.其他							
203.其他							
204.其他							
205.其他							

# 合併現金流量表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>9,216,318,796.66</b>	7,081,684,788.25
收到的稅費返還		<b>88,240,742.59</b>	96,402,362.08
收到其他與經營活動有關的現金	五、57	<b>195,650,606.24</b>	75,417,971.48
經營活動現金流入小計		<b>9,500,210,145.49</b>	7,253,505,121.81
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>3,513,974,556.09</b>	2,937,821,242.51
支付給職工及為職工支付的現金		<b>1,090,765,888.02</b>	1,051,373,088.24
支付的各項稅費		<b>1,223,020,706.50</b>	830,229,439.77
支付其他與經營活動有關的現金	五、57	<b>403,968,335.18</b>	231,001,009.93
經營活動現金流出小計		<b>6,231,729,485.79</b>	5,050,424,780.45
經營活動產生的現金流量淨額	五、58	<b>3,268,480,659.70</b>	2,203,080,341.36
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>502,748,255.11</b>	—
取得投資收益收到的現金		<b>62,938.52</b>	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
收回的現金淨額		<b>226,091.67</b>	19,876,952.35
收到其他與投資活動有關的現金	五、57	<b>353,934,999.93</b>	248,839,227.27
投資活動現金流入小計		<b>856,972,285.23</b>	268,716,179.62
購建固定資產、無形資產和其他長期			
資產支付的現金		<b>1,519,862,195.26</b>	1,741,965,108.01
投資支付的現金		<b>51,908,901.00</b>	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五、58	<b>75,887,444.20</b>	18,095,428.16
支付其他與投資活動有關的現金	五、57	<b>167,724,898.98</b>	279,774,145.15
投資活動現金流出小計		<b>1,815,383,439.44</b>	2,039,834,681.32
投資活動使用的現金流量淨額		<b>-958,411,154.21</b>	-1,771,118,501.70

# 合併現金流量表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		166,600,000.00	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		166,600,000.00	-
取得借款收到的現金		1,381,090,945.78	1,151,050,473.88
收到其他與籌資活動有關的現金	五、57	1,128,381,442.99	1,283,387,308.77
籌資活動現金流入小計		2,676,072,388.77	2,434,437,782.65
償還債務支付的現金		1,901,702,772.54	1,013,745,209.57
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		266,343,820.79	146,125,793.75
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	五、57	1,605,490,043.92	1,502,687,039.81
籌資活動現金流出小計		3,773,536,637.25	2,662,558,043.13
籌資活動使用的現金流量淨額		-1,097,464,248.48	-228,120,260.48
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		29,658,980.07	18,248,644.34
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額	五、58	1,242,264,237.08	222,090,223.52
加：期初現金及現金等價物餘額	五、58	1,274,634,730.02	1,052,544,506.50
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
	五、58	2,516,898,967.10	1,274,634,730.02



# 母公司資產負債表

2024年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		286,244,649.58	244,170,153.97
預付款項		14,820.00	-
其他應收款	十七、1	1,218,723,453.00	1,189,416,180.29
其他流動資產		21,040,455.87	-
<b>流動資產合計</b>		<b>1,526,023,378.45</b>	1,433,586,334.26
<b>非流動資產：</b>			
長期股權投資	十七、2	6,391,564,080.55	6,218,890,765.06
固定資產		2,559,970.88	2,815,322.98
使用權資產		-	4,356,636.56
無形資產		2,120,205.94	1,236,804.05
其他非流動資產		-	130,843.80
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,396,244,257.37</b>	6,227,430,372.45
<b>資產總計</b>		<b>7,922,267,635.82</b>	7,661,016,706.71

# 母公司資產負債表

2024年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		518,862,162.49	600,637,083.33
應付職工薪酬		8,325,897.86	9,477,955.08
應交稅費		709,134.57	534,760.26
其他應付款		653,686,794.39	614,931,295.38
一年內到期的非流動負債		170,324,567.64	123,636,124.43
<b>流動負債合計</b>		<b>1,351,908,556.95</b>	1,349,217,218.48
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		433,882,239.22	753,470,001.24
<b>非流動負債合計</b>		<b>433,882,239.22</b>	753,470,001.24
<b>負債合計</b>		<b>1,785,790,796.17</b>	2,102,687,219.72
<b>股東權益：</b>			
股本		1,663,911,378.00	1,663,911,378.00
資本公積		2,048,754,375.75	2,349,541,419.96
減：庫存股		220,015,940.99	520,802,985.20
盈餘公積		287,802,710.23	221,744,331.08
未分配利潤		2,356,024,316.66	1,843,935,343.15
<b>股東權益合計</b>		<b>6,136,476,839.65</b>	5,558,329,486.99
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>7,922,267,635.82</b>	7,661,016,706.71

# 母公司利潤表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
一、營業收入	十七、3	<b>65,830,976.43</b>	133,189,837.50
減：營業成本	十七、3	-	-
稅金及附加		<b>119,078.74</b>	402,546.75
管理費用		<b>49,057,539.29</b>	61,623,676.36
財務費用		<b>16,082,547.91</b>	53,919,935.04
其中：利息費用		<b>29,449,318.09</b>	74,962,333.77
利息收入		<b>7,636,741.44</b>	13,282,821.74
加：其他收益		<b>957,809.80</b>	192,275.37
投資收益	十七、4	<b>659,337,082.51</b>	699,816,333.36
其中：對聯營企業的投資收益		<b>-126,685.51</b>	-183,677.04
信用減值轉回		<b>11,088.76</b>	7,880.09
資產處置損失		-	-1,320,770.89
二、營業利潤		<b>660,877,791.56</b>	715,939,397.28
加：營業外收入		<b>6,000.00</b>	63,000.00
減：營業外支出		<b>300,000.00</b>	-
三、利潤總額		<b>660,583,791.56</b>	716,002,397.28
減：所得稅費用		-	-
四、淨利潤		<b>660,583,791.56</b>	716,002,397.28
(一) 持續經營淨利潤		<b>660,583,791.56</b>	716,002,397.28
(二) 終止經營淨利潤		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		<b>660,583,791.56</b>	716,002,397.28

# 母公司所有者權益變動表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2024年度					
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	1,663,911,378.00	2,349,541,419.96	520,802,985.20	221,744,331.08	1,843,935,343.15	5,558,329,486.99
二、本年期初餘額	1,663,911,378.00	2,349,541,419.96	520,802,985.20	221,744,331.08	1,843,935,343.15	5,558,329,486.99
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-300,787,044.21	-300,787,044.21	66,058,379.15	512,088,973.51	578,147,352.66
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	660,583,791.56	660,583,791.56
(二)利潤分配	-	-	-	66,058,379.15	-148,494,818.05	-82,436,438.90
1.提取盈餘公積	-	-	-	66,058,379.15	-66,058,379.15	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-82,436,438.90	-82,436,438.90
(三)員工持股計劃行權	-	-300,787,044.21	-300,787,044.21	-	-	-
四、本期期末餘額	1,663,911,378.00	2,048,754,375.75	220,015,940.99	287,802,710.23	2,356,024,316.66	6,136,476,839.65

項目	2023年度					
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	1,663,911,378.00	2,048,631,419.96	300,787,044.21	150,144,091.35	1,199,533,185.60	4,761,433,030.70
二、本年期初餘額	1,663,911,378.00	2,048,631,419.96	300,787,044.21	150,144,091.35	1,199,533,185.60	4,761,433,030.70
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	300,910,000.00	220,015,940.99	71,600,239.73	644,402,157.55	796,896,456.29
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	716,002,397.28	716,002,397.28
(二)股東投入和減少資本	-	-	220,015,940.99	-	-	-220,015,940.99
1.其他	-	-	220,015,940.99	-	-	-220,015,940.99
(三)利潤分配	-	-	-	71,600,239.73	-71,600,239.73	-
1.提取盈餘公積	-	-	-	71,600,239.73	-71,600,239.73	-
(四)其他	-	300,910,000.00	-	-	-	300,910,000.00
四、本期期末餘額	1,663,911,378.00	2,349,541,419.96	520,802,985.20	221,744,331.08	1,843,935,343.15	5,558,329,486.99

# 母公司現金流量表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
收到其他與經營活動有關的現金		274,078,560.91	672,019,822.41
經營活動現金流入小計		274,078,560.91	672,019,822.41
支付給職工及為職工支付的現金		28,931,170.38	21,782,812.81
支付的各項稅費		396,728.06	1,299,769.94
支付其他與經營活動有關的現金		126,376,166.03	71,169,694.71
經營活動現金流出小計		155,704,064.47	94,252,277.46
經營活動產生的現金流量淨額		118,374,496.44	577,767,544.95
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		50,000,000.00	-
取得投資收益收到的現金		651,492,286.82	-
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		-	7,823,225.90
收到其他與投資活動有關的現金		139,566,818.77	113,000,010.40
投資活動現金流入小計		841,059,105.59	120,823,236.30
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		1,500,090.08	822,802.39
投資支付的現金		223,400,001.00	21,300,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		8,156,940.00	20,400,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		105,000,000.00	215,940,000.00
投資活動現金流出小計		338,057,031.08	258,462,802.39
投資活動產生／(使用)的現金流量淨額		503,002,074.51	-137,639,566.09

# 母公司現金流量表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		518,500,000.00	900,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		63,974,181.00	304,553,305.44
籌資活動現金流入小計		582,474,181.00	1,204,553,305.44
償還債務支付的現金		873,440,000.00	797,909,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		149,214,398.88	58,243,139.79
支付其他與籌資活動有關的現金		135,856,224.55	960,031,786.97
籌資活動現金流出小計		1,158,510,623.43	1,816,183,926.76
籌資活動使用的現金流量淨額		-576,036,442.43	-611,630,621.32
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		174,028.65	-
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		45,514,157.17	-171,502,642.46
		230,205,153.97	401,707,796.43
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
		275,719,311.14	230,205,153.97

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 一、公司基本情況

赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司(「本公司」)前身為廣州市寶龍特種汽車有限公司(「東方寶龍」)，2010年8月東方寶龍名稱變更為廣東東方兄弟投資股份有限公司(「東方兄弟」)。

2012年11月23日，中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)《關於核准廣東東方兄弟投資股份有限公司重大資產重組及向趙美光等發行股份購買資產的批覆》(證監許可[2012]1569號)，核准東方兄弟發行股份人民幣普通股(A股)183,664,501股購買趙美光、趙桂香、趙桂媛、劉永峰、任義國、馬力、李曉輝、孟慶國持有的赤峰吉隆礦業有限責任公司100.00%的股權資產。

2012年12月3日，東方兄弟在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司(「中登公司上海分公司」)完成本次向趙美光等8名自然人發行183,664,501股人民幣普通股股份的登記手續，變更後的總股本為283,302,301股。2012年12月5日，東方兄弟在廣州市工商局辦理完畢增加註冊資本的工商變更登記。東方兄弟的股本總額從99,637,800.00元增加至283,302,301.00元。

2012年12月24日，經內蒙古自治區工商行政管理局核准，東方兄弟住所遷至赤峰市敖漢旗四道灣子鎮富民村，名稱變更為：赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司，經營範圍變更為：黃金礦產品銷售；對採礦業的投資與管理。

2014年4月28日，本公司2013年度股東大會審議通過董事會關於2013年度利潤分配方案，以截至2013年12月31日公司總股本283,302,301股為基數，以資本公積金向全體股東每10股轉增10股，變更後的股本總額為566,604,602.00元。

2014年5月22日，本公司在內蒙古自治區工商局辦理完畢增加註冊資本及變更經營範圍的工商變更登記手續，本公司註冊資本變更為人民幣566,604,602.00元，經營範圍變更為「黃金礦產品銷售，對採礦業及其他國家允許投資的行業的投資與管理。」

2015年1月28日，中國證監會下發《關於核准赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司向譚雄玉等發行股份購買資產並募集配套資金的批覆》(證監許可[2015]134號)，核准本公司向譚雄玉等發行114,016,786股股份購買資產，非公開發行不超過41,925,465股新股募集本次發行股份購買資產的配套資金。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 一、公司基本情況(續)

2015年2月12日，本公司在中登公司上海分公司完成向譚雄玉等發行合計114,016,786股股份購買資產的股份登記手續，變更後的股份總數為680,621,388股。

2015年3月18日，本公司在中登公司上海分公司完成向深圳前海麒麟鑫隆投資企業(有限合夥)及招商基金管理有限公司發行合計32,569,360股股份募集配套資金股份登記手續，變更後的股份總數為713,190,748股。

2015年6月17日，本公司在內蒙古自治區工商行政管理局辦理完畢增加註冊資本的工商變更登記手續，本公司註冊資本變更為人民幣713,190,748.00元。

2017年10月11日，本公司2017年第一次臨時股東大會審議通過2017年中期利潤分配方案，以實施分配方案時股權登記日的公司總股本為基數，以資本公積向全體股東每10股轉增10股，共計轉增713,190,748股，轉增後公司總股本增加至1,426,381,496股。2017年10月25日，本公司在內蒙古自治區工商行政管理局辦理完畢增加註冊資本的工商變更登記手續，本公司註冊資本變更為人民幣1,426,381,496.00元。

根據2019年5月31日召開的本公司2019年第一次臨時股東大會決議，並於2019年10月28日經中國證監會《關於核准赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司向趙美光等發行股份購買資產並募集配套資金的批覆》(證監許可[2019]2020號)核准，本公司獲准向趙美光等發行合計128,787,878股股份購買資產，非公開發行股份募集配套資金不超過51,000.00萬元。

2019年11月12日，本公司在中登公司上海分公司完成向趙美光等發行合計128,787,878股股份購買資產的新增股份登記手續，變更後的股份總數為1,555,169,374股，股本為人民幣1,555,169,374.00元。

2020年1月22日，本公司在中登上海分公司辦理完畢向銀華基金管理股份有限公司、內蒙古金融資產管理有限公司和玖巴巴(濟南)投資合夥企業(有限合夥)發行股份募集配套資金的新增股份登記手續，本次發行股份合計108,742,004股，發行後的股份總數為1,663,911,378股，股本為1,663,911,378.00元。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 一、 公司基本情況（續）

本公司註冊地址為內蒙古自治區赤峰市敖漢旗四道灣子鎮富民村，辦公地址位於北京市豐台區萬豐路小井甲7號。

本公司及各子公司（統稱「本集團」）主要經營黃金、有色金屬採選及資源綜合回收利用業務。主要產品為黃金、電解銅等多種貴金屬、有色金屬。

本集團的實際控制人為李金陽女士。

本財務報表業經本公司董事會於2025年3月28日決議批准報出。

## 二、 財務報表的編製基礎

### 1. 編製基礎

本集團執行財政部頒佈的中國企業會計準則及相關規定，並按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定（2023年修訂）》披露有關財務信息。此外，本財務報表還按照香港《公司條例》和上市規則之相關披露要求披露信息。

### 2. 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎列報。



# 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計

### 具體會計政策和會計估計提示：

本集團根據實際生產經營特點制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在固定資產折舊、無形資產攤銷、收入確認和計量等。

#### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2024年12月31日的財務狀況以及2024年度的經營成果和現金流量。

#### 2. 會計期間

本公司會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

#### 3. 記賬本位幣

本公司記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

#### 4. 重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	單項計提壞賬準備的應收款項餘額佔各類應收款項總額10%以上且金額大於人民幣2,000萬元
重要的在建工程	單項在建工程餘額大於合併總資產0.1%
存在重要少數股東權益的子公司	單項非全資子公司淨資產佔合併淨資產1%以上且少數股東權益金額大於人民幣1億元
重要的應付款項	單項應付款項餘額大於人民幣500萬元
重要的聯營公司	單項聯營公司的長期股權投資餘額佔合併淨資產5%以上

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下企業合併。合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的資本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下企業合併。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 6. 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體（含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等）。當且僅當投資方具備下列三要素時，投資方能夠控制被投資方：投資方擁有對被投資方的權力；因參與被投資方的相關活動而享有可變回報；有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當年年初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

### 7. 現金及現金等價物的確定標準

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用初始確認時所採用的匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率(除非匯率波動使得採用該匯率折算不適當，則採用交易發生日的即期匯率折算)折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率(除非匯率波動使得採用該匯率折算不適當，則採用現金流量發生日的即期匯率折算)折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

#### (1). 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即將之前確認的金融資產從資產負債表中予以轉出：

- ① 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- ② 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。以常規方式買賣金融資產，是指按照合同規定購買或出售金融資產，並且該合同條款規定，根據通常由法規或市場慣例所確定的時間安排來交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### (2). 金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款未包含重大融資成份或不考慮不超過一年的融資成份的，按照交易價格進行初始計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動計入當期損益。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### (3). 金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤餘成本計量的金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，以攤餘成本計量的金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益；如果由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

#### 以攤餘成本計量的金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 9. 金融工具（續）

#### (4). 金融工具減值

##### 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產進行減值處理並確認損失準備。

對於不含重大融資成份的應收款項，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義等披露參見附註十、2。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額、貨幣時間價值，以及在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

## 9. 金融工具(續)

## (4). 金融工具減值(續)

按照信用風險特徵組合計提減值準備的組合類別及確定依據

本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以共同風險特徵為依據，以賬齡組合為基礎評估金融工具的預期信用損失。本集團劃分的組合：境內客戶組合和境外客戶組合。

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

本集團根據開票日期確定賬齡。

按照單項計提壞賬減值準備的單項計提判斷標準

若某一對手方信用風險特徵與組合中其他對手方顯著不同，對應該對手方款項按照單項計提損失準備。

減值準備的核銷

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

## (5). 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如商品期貨合約，對商品價格風險進行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 10. 存貨

存貨類別、發出計價方法、盤存制度、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

存貨包括原材料、半成品、庫存商品、周轉材料。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，除礦車於領用時按五五攤銷法進行攤銷外，其他低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

存貨跌價準備的確認標準和計提方法

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，可合併計提存貨跌價準備。

### 11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)。通過非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 長期股權投資(續)

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 12. 固定資產

#### (1). 確認條件

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

#### (2). 折舊方法

除使用提取的安全生產費形成的固定資產一次性計提折舊之外，其餘固定資產採用工作量法或年限平均法計提折舊。採用年限平均法計提折舊的各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

類別	使用壽命	預計殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20年	5%	4.75%
機器設備	5-10年	5%	9.50%-19.00%
運輸設備	5-10年	5%	9.50%-19.00%
電子設備及其他	3-5年	5%	19.00%-31.67%

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 13. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產，標準如下：

類別	結轉固定資產的標準
房屋及建築物	達到設計要求並可供使用
機器設備	達到設計要求並完成試生產
運輸設備	實際開始使用
電子設備及其他	實際開始使用

### 14. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。

當資本支出和借款費用已經發生，且為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，借款費用開始資本化。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定；佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 15. 無形資產

#### (1). 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

探礦權攤銷採用工作量法，探礦權在沒有開採之前不進行攤銷，轉入採礦權開採後按照工作量法進行攤銷。其他無形資產攤銷均採用直線法根據其使用壽命平均攤銷，各項無形資產的估計使用壽命如下：

類別	使用壽命	確定依據
土地使用權	20-50年	土地使用權期限
商標	10年	註冊有效期
專利權	10-14.75年	專利權期限與預計使用期限孰短
林地使用權	55年	林地使用權期限
其他無形資產	5-12年	資產使用期限

勘探支出包括在現有礦床周邊、外圍、深部或外購取得探礦權基礎上發生的與技術及商業開發可行性研究相關的地質勘查、勘探鑽井以及挖溝取樣等活動支出。在可合理地確定礦山可作商業生產後發生的勘探支出將可予以資本化，在取得探礦權證後計入無形資產探礦權，按照工作量法攤銷。倘任何工程於開發階段被放棄，則其總開支將予核銷，計入當期費用。

#### (2). 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 16. 資產減值

對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試；對因企業合併所形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組或者資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的經營分部。

比較包含商譽的資產組或者資產組組合的賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 17. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由報告期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。本集團的長期待攤費用主要包括礦業權證辦理費及服務費等。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷。

### 18. 合同負債

在向客戶轉讓商品或服務之前，已收客戶對價或取得無條件收取對價權利而應向客戶轉讓商品或服務的義務，確認為合同負債。

### 19. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

#### (1). 短期薪酬的會計處理方法

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。

#### (2). 離職後福利的會計處理方法

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

#### (3). 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 20. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，同時有關金額能夠可靠地計量的，本集團將其確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並進行適當調整以反映當前最佳估計數。

非同一控制下企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

### 21. 股份支付

股份支付，分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。以權益結算的股份支付，是指本集團為獲取服務以股份或其他權益工具作為對價進行結算的交易。

以權益結算的股份支付換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。權益工具的公允價值授予日市場價（或其他恰當的定價模型）確定。

如果修改了以權益結算的股份支付的條款，至少按照未修改條款的情況確認取得的服務。此外，增加所授予權益工具公允價值的修改，或在修改日對職工有利的變更，均確認取得服務的增加。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 21. 股份支付(續)

如果取消了以權益結算的股份支付，則於取消日作為加速行權處理，立即確認尚未確認的金額。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，作為取消以權益結算的股份支付處理。但是，如果授予新的權益工具，並在新權益工具授予日認定所授予的新權益工具是用於替代被取消的權益工具的，則以與處理原權益工具條款和條件修改相同的方式，對所授予的替代權益工具進行處理。

以現金結算的股份支付，按照本集團承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日以承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照承擔負債的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和相應的負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

### 22. 收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

本集團收入確認的具體情況如下：

#### 銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以商品控制權轉移時點確認收入：取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

本集團將因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額作為交易價格，並根據合同條款，結合以往的商業慣例予以確定。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

## 22. 收入(續)

## 銷售商品合同(續)

## 金屬流業務

本集團於2022年收購的子公司Golden Star Resources Ltd. (「金星資源」)已存在一項金屬流業務。在該業務安排下，金星資源預先獲得了一筆款項，作為交換，交易對手方可獲得該安排中指定的礦山在整個生命週期內產出的一定比例的可交付黃金，而交易對手方在該安排中約定的未來一段時間的交付期內，僅需在金星資源交付貨物時按照市價的一個相對低的比例支付額外的貨款。金星資源預先獲得的款項被認為是交易對手方為未來數量不確定但可預測的貨物支付的部分預付款，於收到時確認為合同負債。每單位交付的貨物代表一項單獨的履約義務，在貨物控制權被轉移時點確認收入。考慮到履行交付義務的時間貫穿礦山整個生命週期，上述合同負債被認為存在重大融資成份。另外，由於交易對手方可獲得的全部交付貨物的數量取決於礦山整個生命週期的黃金開採儲量，管理層會定期評估礦山總體金屬儲量和計劃開採儲量的變化，並據此對歷史期間已確認的收入和融資費用在變化當期進行調整，參見附註五、34。

## 重大融資成份

對於合同中存在重大融資成份的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品或服務現銷價格的折現率並參考單獨融資交易所適用的利率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。對於預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成份。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 22. 收入(續)

#### 可變對價

本集團金屬流業務中由於交易對手方可獲得的全部交付貨物的數量取決於礦山整個生命週期的黃金開採量，因此，分配給每單位交付貨物的價格被認為是可變對價。當估計的礦山總體金屬儲量和計劃開採儲量發生變化，需要重新計算每單位交付貨物的價格，並按照更新後的價格對歷史期間已確認的收入和融資費用在變化當期進行調整。本集團按照期望值確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

#### 提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含廢舊電子電器設備拆解履約義務，本集團依據廢棄電器電子產品規範拆解種類、數量乘以相應的基金補貼標準確認基金補貼收入。

### 23. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。本集團的政府補助採用總額法核算。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 23. 政府補助(續)

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益(但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益)，相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

### 24. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債。除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的單項交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損、且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異；
- (2) 對於與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下單項交易中產生的：該交易不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損、且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異；
- (2) 對於與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，並且未來很可能獲得用來抵扣該暫時性差異的應納稅所得額。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 24. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

### 25. 租賃

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

*作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法*

除了短期租賃和低價值資產租賃，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，按照成本進行初始計量。使用權資產成本包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額(扣除已享受的租賃激勵相關金額)；承租人發生的初始直接費用；承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團因租賃付款額變動重新計量租賃負債的，相應調整使用權資產的賬面價值。本集團後續採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 25. 租賃(續)

作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法(續)

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。租賃付款額包括固定付款額及實質固定付款額扣除租賃激勵後的金額、取決於指數或比率的可變租賃付款額、根據擔保餘值預計應支付的款項，還包括購買選擇權的行權價格或行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是本集團合理確定將行使該選擇權或租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。

作為出租方的租賃分類標準和會計處理方法

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。初始直接費用資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

### 26. 其他重要的會計政策和會計估計

回購股份

回購自身權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。除股份支付之外，發行(含再融資)、回購、出售或註銷自身權益工具，作為權益的變動處理。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 26. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

#### 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

#### 套期會計

就套期會計方法而言，本集團的套期分類為：

- (1) 公允價值套期，是指對已確認資產或負債，尚未確認的確定承諾(除匯率風險外)的公允價值變動風險進行的套期；
- (2) 現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，此現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的匯率風險。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和風險管理策略的正式書面文件。該文件載明瞭套期工具、被套期項目，被套期風險的性質，以及本集團對套期有效性評估方法。套期有效性，是指套期工具的公允價值或現金流量變動能夠抵銷被套期風險引起的被套期項目公允價值或現金流量的程度。此類套期在初始指定日及以後期間被持續評價符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使(但作為套期策略組成部分的展期或替換不作為已到期或合同終止處理)，或因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標，或者該套期不再滿足套期會計方法的其他條件時，本集團終止運用套期會計。

套期關係由於套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團對套期關係進行再平衡。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 26. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

#### 套期會計(續)

滿足套期會計方法條件的，按如下方法進行處理：

#### (1) 公允價值套期

套期工具產生的利得或損失計入當期損益。被套期項目因套期風險敞口形成利得或損失，計入當期損益，同時調整未以公允價值計量的被套期項目的賬面價值。

就與按攤餘成本計量的債務工具有關的公允價值套期而言，對被套期項目賬面價值所作的調整，在套期剩餘期間內採用實際利率法進行攤銷，計入當期損益。按照實際利率法的攤銷可於賬面價值調整後隨即開始，並不得晚於被套期項目終止根據套期風險而產生的公允價值變動而進行的調整。被套期項目為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，按照同樣的方式對累積已確認的套期利得或損失進行攤銷，並計入當期損益，但不調整金融資產賬面價值。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

被套期項目為尚未確認的確定承諾的，該確定承諾的公允價值因被套期風險引起的累計公允價值變動確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動亦計入當期損益。

#### (2) 現金流量套期

套期工具利得或損失中屬於套期有效的部分，直接確認為其他綜合收益，屬於套期無效的部分，計入當期損益。

如果被套期的預期交易隨後確認為非金融資產或非金融負債，或非金融資產或非金融負債的預期交易形成適用公允價值套期的確定承諾時，則原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入該資產或負債的初始確認金額。其餘現金流量套期在被套期的預期現金流量影響損益的相同期間，如預期銷售發生時，將其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備轉出，計入當期損益。

本集團對現金流量套期終止運用套期會計時，如果被套期的未來現金流量預期仍然會發生的，則以前計入其他綜合收益的金額不轉出，直至預期交易實際發生或確定承諾履行；如果被套期的未來現金流量預期不再發生的，則累計現金流量套期儲備的金額應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 26. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

#### 公允價值計量

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

#### 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本公司及其子公司的關聯方。本公司及其子公司的關聯方包括但不限於：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (4) 對本公司及其子公司實施共同控制或重大影響的投資方；
- (5) 與本公司及其子公司同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (6) 本公司及其子公司的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (7) 本公司及其子公司的聯營企業，包括聯營企業的子公司；

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

## 26. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

## 關聯方(續)

- (8) 本公司及其子公司的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (9) 本公司及其子公司的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (10) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (11) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；
- (12) 本公司及其子公司的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本公司及其子公司的關聯方以外，根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》的要求，以下企業或個人(包括但不限於)也屬於本公司及其子公司的關聯方：

- (13) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；
- (14) 直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與其關係密切的家庭成員；
- (15) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在上述(1)、(3)和(13)情形之一的企業；
- (16) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在(9)、(10)和(14)情形之一的個人；
- (17) 由(9)、(10)、(14)和(15)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 27. 重要會計政策和會計估計的變更

#### (1). 重要會計政策變更

會計政策變更的內容和原因	受重要影響的報表項目名稱
企業會計準則應用指南匯編2024 《企業數據資源相關會計處理暫行規定》 (財會[2023]11號)	交易性金融資產、衍生金融資產
《企業會計準則解釋第17號》 (簡稱「解釋17號」)	不適用
《企業會計準則解釋第18號》 (簡稱「解釋18號」)	不適用

註1：按照《企業會計準則應用指南匯編2024》，本集團將原列示於「交易性金融資產」或「交易性金融負債」的衍生金融工具改為單獨列報，相應追溯調整財務報表比較數據。執行《企業會計準則應用指南匯編2024》會計政策變更引起的追溯調整對財務報表的主要影響如下：

本集團

2024年

項目	會計政策變更前 上年年末餘額	會計政策變更	會計政策變更後 上年年末餘額
交易性金融資產	30,379,509.31	-13,470,040.00	16,909,469.31
衍生金融資產	-	13,470,040.00	13,470,040.00

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

## 27. 重要會計政策和會計估計的變更(續)

## (1). 重要會計政策變更(續)

本集團(續)

註2：2023年發佈的《企業數據資源相關會計處理暫行規定》(財會[2023]11號)明確，符合無形資產或存貨的定義和確認條件的數據資源，相應確認為無形資產、開發支出或存貨，並規定單獨進行列示和披露。本集團自2024年1月1日起採用未來適用法施行該規定，本集團於2024年末確認數據資源資產。

註3：2023年10月25日，財政部發佈解釋17號，其中「關於流動負債與非流動負債的劃分」，「關於供應商融資安排的披露」和「關於售後租回交易的會計處理」內容自2024年1月1日起實施。本集團於2024年1月1日執行解釋17號的相關項規定，應用解釋17號對本集團及本公司財務報表無影響。

註4：2024年12月6日，財政部發佈解釋第18號，在對因不屬於單項履約義務的保證類質量保證產生的預計負債進行會計核算時，應當根據《企業會計準則第13號—或有事項》有關規定，按確定的預計負債金額，借記「主營業務成本」、「其他業務成本」等科目，貸記「預計負債」科目，並相應在利潤表中的「營業成本」和資產負債表中的「其他流動負債」、「一年內到期的非流動負債」、「預計負債」等項目列示。企業在首次執行該解釋內容時，如原計提保證類質量保證時計入「銷售費用」等的，應當按照會計政策變更進行追溯調整。本集團於2024年1月1日執行解釋18號的相關項規定，應用解釋18號對本集團及本公司財務報表無影響。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 28. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面價值進行重大調整。

#### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

#### 企業所得稅

因報告日前本集團並未完成企業所得稅匯算清繳手續，故本報告期內本集團計提的企業所得稅費用乃基於現有稅收法律和其他相關稅收政策而做出的客觀估計。待企業所得稅匯算清繳完成後，若與原計提所得稅有差異，本集團將該差異計入發現差異期間的所得稅費用。

#### 勘探支出

確定資本化的金額後，本集團將定期對勘探結果進行評估，對於評審後的地質勘查報告表明無找礦成果，或沒有經濟可採儲量，或因品位低難採選不能達到開採經濟效益、沒有進一步勘查必要的，將對之前歸集的勘探開發成本費用化，一次性計入當期損益。

#### 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面價值重大調整。

#### 金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出這些判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

## 28. 重大會計判斷和估計(續)

## 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面價值不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

## 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。詳見附註五、15。

## 已探明儲量

已探明礦山儲量一般根據估計得來，這種估計是基於有關知識、經驗和行業慣例所做出的判斷。一般地，這種基於探測和測算的探明礦山儲量的判斷不可能非常精確，在掌握了新技術或新信息後，這種估計很可能需要更新。這種估計的更新可能影響到礦山構築物、採礦權等採用工作量法進行攤銷的金額、剝離成本資本化時採用的剝採比及金屬流業務每單位金屬交易價格等。這有可能會導致本集團的開發和經營方案發生變化，從而可能會影響本集團的經營和業績。

## 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

## 礦山環境恢復準備金

根據礦山所在地相關政府部門的要求，本集團對當地的礦山計提礦山環境恢復準備金。該準備金乃基於對礦山可開採年限、閉坑時間及閉坑時需要發生的環境恢復成本的估計進行計算，當該估計發生變化時，可能會影響本集團的經營和業績。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 四、稅項

### 1. 主要稅種及稅率

主要稅種及稅率情況

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售額和適用稅率計算的銷項稅額， 抵扣准予抵扣的進項稅額後的差額	境內公司：0%-13%  老撾：10%  加納：15%
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅	1%-7%
企業所得稅	應納稅所得額	0-35%
資源稅	從價徵收	中國黃金礦產品：4%、4.5%；  老撾黃金礦及電解銅：5%；  加納黃金礦：5%；  瀚豐礦業主礦鋅按5%；  鉬：按8%
城鎮土地使用稅	實際佔用的土地面積的每平方米年稅額	按標準計繳
可持續發展稅	總收入	加納：1%

非按25%稅率計繳的納稅主體企業所得稅稅率情況請見下表：

納稅主體名稱	2024年所得稅稅率(%)
金星資源	26.5
金星瓦薩	35
萬象礦業	33.33
赤金香港	16.5
瀚豐礦業	15
五龍礦業	15
吉隆礦業	15
錦泰礦業	15
廣源環保	0

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 四、稅項(續)

## 2. 稅收優惠

- (1) 根據財政部、國家稅務總局財稅[2002]142號《關於黃金稅收政策問題的通知》「黃金生產和經營單位銷售黃金(不包括以下品種：成色為AU9999、AU9995、AU999、AU995；規格為50克、100克、1公斤、3公斤、12.5公斤的黃金，以下簡稱「標準黃金」)和黃金礦砂(含伴生金)，免徵增值稅」。子公司吉隆礦業、華泰礦業、五龍礦業、錦泰礦業享受該政策。
- (2) 根據《企業所得稅法》第27條，《企業所得稅法實施條例》第88條，財稅(2009)166號規定，符合條件的環境保護、節能、節水生活垃圾處理服務項目，享受所得稅「三免三減半」優惠政策。子公司廣源環保自2023年起享受此政策，具體為：「2023年、2024年、2025年免稅，2026年、2027年、2028年減半徵收。」
- (3) 根據《合肥市人民政府辦公室關於調整市區城鎮土地使用稅等級稅額標準的通知》(合政辦[2023]21號)，從2023年7月1日起，對安徽省市區城鎮土地使用稅等級年稅額標準進行調整，子公司廣源科技據此對其所有的經開區土地由原年稅額10元/㎡調整為5元/㎡。
- (4) 本公司位於老撾的子公司萬象礦業除了享受出口業務不繳納增值稅外，根據老撾財政部於2017年6月向萬象礦業供應商發佈的2001號通知，明確規定了增值稅免稅交易的類型。從2017年5月15日起，通知中明確的供應商不再從萬象礦業收取增值稅，同時萬象礦業的增值稅留抵可以抵扣企業所得稅的優惠政策不再沿用。
- (5) 根據財政部、稅務總局、國家發展改革委公告2020年第23號《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅，子公司瀚豐礦業、錦泰礦業適用此政策。
- (6) 子公司五龍礦業於2023年12月20日通過高新技術企業資格複審，取得編號為GR202321002655的高新技術企業證書，證書有效期為3年，2023年至2025年度企業所得稅按15%的稅率徵收。
- (7) 子公司吉隆礦業於2023年11月9日通過高新技術企業資格複審，取得編號為GR202315000502的高新技術企業證書，證書有效期為3年，2023年至2025年度企業所得稅按15%的稅率徵收。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋

### 1. 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	618,540.03	776,610.58
銀行存款	2,516,280,427.07	1,273,858,119.44
其他貨幣資金	230,543,475.83	387,648,693.18
合計	2,747,442,442.93	1,662,283,423.20
其中：存放在境外的款項總額	1,278,511,847.30	550,531,114.20

說明：

- (1) 於2024年12月31日，本集團使用權受到限制的貨幣資金為人民幣230,543,475.83元，列示於「其他貨幣資金」。其中，人民幣12,580,180.75元為已計提的礦山地質環境治理恢復基金，相關款項存入銀行專戶，被限制用於礦山閉坑後的復墾和環境保護支出；人民幣141,071,348.77元為辦理黃金租賃業務存入的銀行保證金；人民幣76,891,946.31元為存入的半年期定期存款，存款期限為2024年8月27日至2025年2月27日，利率為1.6%。

於2023年12月31日，本集團使用權受到限制的貨幣資金為人民幣387,648,693.18元，列示於「其他貨幣資金」。其中，人民幣9,824,706.27元為已計提的礦山地質環境治理恢復基金，相關款項存入銀行專戶，被限制用於礦山閉坑後的復墾和環境保護支出；人民幣263,858,986.91元為辦理黃金租賃業務存入的銀行保證金；人民幣100,000,000.00元為辦理黃金租賃業務存入的一年期大額存單，存款期限為2023年7月10日至2024年7月10日，利率為2.2%；人民幣13,965,000.00元為辦理併購貸款存入的銀行保證金。

- (2) 於2024年12月31日，本集團無存放在境外且資金匯回受到限制的款項（2023年12月31日：無）。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 2. 交易性金融資產

項目	期末餘額	期初餘額	指定理由和依據
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	9,998,984.68	16,909,469.31	/
其中：			
權益工具投資	9,998,984.68	16,909,469.31	/
合計	9,998,984.68	16,909,469.31	/

## 3. 衍生金融資產

項目	期末餘額	期初餘額
黃金期貨合約	5,251,800.00	13,470,040.00
合計	5,251,800.00	13,470,040.00

## 4. 應收賬款

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	302,904,390.54	208,392,384.83
1至2年	92,642,615.00	74,703,595.00
2至3年	74,703,595.00	69,680,465.00
3年以上	116,915,138.00	160,454,673.00
小計	587,165,738.54	513,231,117.83
減：應收賬款壞賬準備	-	17,933.22
合計	587,165,738.54	513,213,184.61

說明：除廣源科技外，其他銷售黃金、銅、鋅和電解銅等主要金屬的公司應收賬款信用期通常為60天內，廣源科技從事廢棄電子產品拆解，應收政策性補貼款，沒有固定的信用期。應收賬款並不計息。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋（續）

### 4. 應收賬款（續）

#### (2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例(%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備	347,205,358.00	59.13	-	-	347,205,358.00	397,481,348.00	77.45	-	-	397,481,348.00
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備	239,960,380.54	40.87	-	-	239,960,380.54	115,749,769.83	22.55	17,933.22	0.02	115,731,836.61
合計	587,165,738.54	100.00	-	/	587,165,738.54	513,231,117.83	100.00	17,933.22	/	513,213,184.61

按單項計提壞賬準備：

名稱	賬面餘額	壞賬準備	期末餘額 計提比例(%)	計提理由
應收政策性補貼	347,205,358.00	-	-	- 應收政府款項，政府信用等級高，違約風險較小，不計提壞賬準備
合計	347,205,358.00	-	- /	

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 4. 應收賬款(續)

## (2) 按壞賬計提方法分類披露(續)

按組合計提壞賬準備：

組合計提項目：客戶信用風險特徵組合

名稱	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
境內客戶組合	83,981,631.06	-	-
境外客戶組合	155,978,749.48	-	-
合計	239,960,380.54	-	-

## (3) 壞賬準備的情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
2024年	17,933.22	244,957.88	262,891.10	-	-	-
2023年	460,461.27	17,933.22	460,461.27	-	-	17,933.22

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 4. 應收賬款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款期末餘額	佔應收賬款 和合同資產 期末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備期末餘額
政策性補貼	347,205,358.00	59.13	-
Rand Refinery Ltd.	106,295,546.44	18.10	-
山金瑞鵬(天津)貿易有限公司	44,586,068.65	7.59	-
中國投資稀土開採有限公司	31,807,509.72	5.42	-
山東招金金銀精煉有限公司	30,840,173.26	5.25	-
合計	560,734,656.07	95.49	/

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	276,016,620.17	99.83	83,767,283.54	99.79
1至2年	457,951.13	0.17	154,478.15	0.18
2至3年	10,000.00	0.00	22,397.63	0.03
合計	276,484,571.30	100.00	83,944,159.32	100.00

(2) 按預對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位名稱	佔預付款項期末餘額 合計數的比例(%)	
	期末餘額	
匯總	198,665,756.09	71.85



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋（續）

### 6. 其他應收款

項目列示

項目	期末餘額	期初餘額
其他應收款	<b>96,187,623.04</b>	95,539,876.98

#### (1) 按賬齡披露

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	<b>79,923,712.51</b>	88,278,774.66
1至2年	<b>12,417,606.02</b>	13,791,542.98
2至3年	<b>8,925,164.89</b>	393,774.60
3年以上	<b>295,182.35</b>	98,263.00
小計	<b>101,561,665.77</b>	102,562,355.24
減：其他應收款壞賬準備	<b>5,374,042.73</b>	7,022,478.26
合計	<b>96,187,623.04</b>	95,539,876.98

#### (2) 按款項性質分類情況

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
單位往來	<b>70,786,313.99</b>	70,860,350.80
職工借款、備用金及其他個人往來	<b>18,736,944.84</b>	18,350,571.59
保證金及押金	<b>7,728,657.84</b>	9,201,182.94
政府補助	<b>3,847,800.00</b>	3,847,800.00
保險理賠款	<b>385,330.57</b>	263,339.67
其他	<b>76,618.53</b>	39,110.24
合計	<b>101,561,665.77</b>	102,562,355.24

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

## (3) 壞賬準備計提情況

## 2024年

項目	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	101,561,665.77	100.00	5,374,042.73	5.29	96,187,623.04

## 2023年

項目	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	102,562,355.24	100.00	7,022,478.26	6.85	95,539,876.98

單項計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

項目	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
	2024年				2023年		
國元期貨有限公司	37,444,073.17	-	-	應收期貨保證金，違約風險較小，不計提壞賬準備	26,837,460.76	1,341,873.04	5.00
其他	64,117,592.60	5,374,042.73	8.38		75,724,894.48	5,680,605.22	7.50
合計	101,561,665.77	5,374,042.73	/		102,562,355.24	7,022,478.26	/

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

#### (3) 壞賬準備計提情況(續)

其他應收款按照未來12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續 期預期信用損失 (已發生信用減值)	
2024年1月1日餘額	7,022,478.26	-	-	7,022,478.26
2024年1月1日餘額 在本年階段轉換	-	-	-	-
本期計提	321,798.52	-	-	321,798.52
本期轉回	1,970,234.05	-	-	1,970,234.05
2024年12月31日餘額	5,374,042.73	-	-	5,374,042.73

#### (4) 壞賬準備的情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
2024年	7,022,478.26	321,798.52	1,970,234.05	-	-	5,374,042.73
2023年	4,139,909.14	3,873,080.25	990,511.13	-	-	7,022,478.26

#### (5) 本期實際核銷的其他應收款情況

2024年度，本公司無核銷的其他應收款(2023年度：無)。

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款 期末餘額合		賬齡	壞賬準備 期末餘額
		計數的比例(%)	款項的性質		
國元期貨有限公司	37,444,073.17	36.87	期貨賬戶 存入款項	1年以內	-
丹東市振安區城鄉建設經營 房地產開發有限公司	6,000,000.00	5.91	單位往來款	2年以上	3,000,000.00
中國光大銀行股份有限公司 上海分行	4,306,960.93	4.24	黃金租賃入 金款	1年以內	-
Riverstone Resources Inc	4,043,475.00	3.98	單位往來款	1-2年	-
合肥市經濟和信息化局	3,847,800.00	3.79	政府補助	1-2年	-
合計	55,642,309.10	54.79	/		3,000,000.00

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 7. 存貨

#### (1) 存貨分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	存貨跌價準備/ 合同履約 成本減值準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備/ 合同履約 成本減值準備	賬面價值
原材料	1,048,004,586.55	196,414,284.95	851,590,301.60	971,389,052.95	178,410,781.00	792,978,271.95
半成品	1,577,437,753.47	-	1,577,437,753.47	1,457,051,643.53	906,086.67	1,456,145,556.86
庫存商品	113,029,537.09	2,225,668.65	110,803,868.44	168,779,153.74	11,603,994.47	157,175,159.27
周轉材料	486,100.00	-	486,100.00	610,250.00	-	610,250.00
合計	2,738,957,977.11	198,639,953.60	2,540,318,023.51	2,597,830,100.22	190,920,862.14	2,406,909,238.08

#### (2) 存貨跌價準備

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	178,410,781.00	22,575,316.32	2,822,033.85	7,393,846.22	-	196,414,284.95
半成品	906,086.67	-	-	906,086.67	-	-
庫存商品	11,603,994.47	598,286.56	-	9,976,612.38	-	2,225,668.65
合計	190,920,862.14	23,173,602.88	2,822,033.85	18,276,545.27	-	198,639,953.60

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 7. 存貨(續)

## (2) 存貨跌價準備(續)

本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因

「本年增加金額－其他」中：原材料、半成品、庫存商品增加系外幣報表折算差額。

項目	可變現淨值的 確定依據	計提存貨跌價 準備的依據	本年轉回存貨跌價 準備的原因
原材料／半成品 庫存商品	相關產成品市場價格 市場價格／黃金現貨 美元價格	相關產成品市場價格下跌 市場價格／黃金現貨 美元價格下跌	相關產成品市場價格回升 市場價格／黃金現貨 美元價格上漲

按組合計提存貨跌價準備

組合名稱	期末			期初		
	賬面餘額	跌價準備	跌價準備 計提比例(%)	賬面餘額	跌價準備	跌價準備 計提比例(%)
原材料	1,048,004,586.55	196,414,284.95	18.74	971,389,052.95	178,410,781.00	18.37
半成品	1,577,437,753.47	-	-	1,457,051,643.53	906,086.67	0.06
庫存商品	113,029,537.09	2,225,668.65	1.97	168,779,153.74	11,603,994.47	6.88
周轉材料	486,100.00	-	-	610,250.00	-	-
合計	2,738,957,977.11	198,639,953.60	/	2,597,830,100.22	190,920,862.14	/

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 8. 其他流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
期貨保證金佔用	87,136,340.00	77,934,428.80
預交所得稅	-	81,067.76
待抵扣進項稅額	33,156,484.14	25,095,243.31
港股上市中介服務費	21,040,455.87	-
合計	141,333,280.01	103,110,739.87

註： 於2024年12月31日，本集團的使用權受到限制的其他流動資產為人民幣87,136,340.00元（2023年12月31日：人民幣77,934,428.80元），受限原因為期貨保證金佔用。

### 9. 長期應收款

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
應收轉租賃款	1,190,808.13	-	1,190,808.13	2,865,414.93	-	2,865,414.93	6.5%
合計	1,190,808.13	-	1,190,808.13	2,865,414.93	-	2,865,414.93	/

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 10. 長期股權投資

被投資單位	期初餘額	追加投資	本期增減變動		外幣報表 折算差額	期末餘額	減值準備 期末餘額
			減少投資	權益法下確認 的投資損益			
聯營企業							
上海赤金豐余新能源科技有限公司 (「豐余新能源」)	1,544,855.83	-		-148,634.34		1,396,221.49	
北京國弘黃金有限公司(「國弘黃金」)	-	1.00		21,948.83		21,949.83	
上海赤金恩泊科技合夥企業 (有限合夥)(「恩泊科技」)	622,274.35	1,890,000.00		-		2,512,274.35	
上海恩泊赤金新能源科技有限公司 (「恩泊新能源」)	6,300.00	18,900.00		-		25,200.00	
鐵拓礦業	371,307,147.25	-	380,035,648.90	7,320,797.94	1,407,703.71	-	
合計	373,480,577.43	1,908,901.00	380,035,648.90	7,194,112.43	1,407,703.71	3,955,645.67	

2023年10月30日，招金資本(香港)有限公司(「招金資本」)(招金礦業有限公司的間接全資子公司)向鐵拓礦業的股東提交了投標人聲明，根據該協議，其提出了收購鐵拓礦業所有已發行股份的有條件要約，要約價為每股0.58澳元(隨後於2024年4月15日增至每股0.68澳元)。赤金香港接受上述要約，並將持有的全部140,855,864股鐵拓礦業股份轉讓給招金資本，總對價為9,578.20萬澳元(折合約人民幣4.56億元)，自此本集團不再持有鐵拓礦業的股權。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋（續）

### 11. 固定資產

項目列示

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	6,399,516,327.75	5,821,912,823.93

#### (1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	井建及輔助設施	機器設備	運輸設備	電子設備及其他	合計
<b>賬面原值：</b>						
1. 期初餘額	1,296,837,262.00	5,748,116,882.06	6,411,469,650.31	859,320,646.65	150,914,860.66	14,466,659,301.68
2. 本期增加金額	299,857,034.42	1,088,449,012.43	284,643,176.15	34,056,430.37	9,419,517.14	1,716,425,170.51
(1) 購置	2,248,034.60	3,252,489.19	39,579,869.11	5,801,273.70	3,148,550.28	54,030,216.88
(2) 在建工程轉入	285,307,035.33	908,633,727.60	156,863,368.59	19,538,072.67	4,817,651.49	1,375,159,855.68
(3) 外幣報表折算差額	12,301,964.49	67,194,399.12	89,169,938.45	12,442,084.00	1,495,270.19	182,603,656.25
(4) 其他	-	109,368,396.52	-970,000.00	-3,725,000.00	-41,954.82	104,631,441.70
3. 本期減少金額	3,220,142.75	-	914,845.14	-	31,313.67	4,166,301.56
(1) 處置或報廢	3,220,142.75	-	914,845.14	-	31,313.67	4,166,301.56
4. 期末餘額	1,593,474,153.67	6,836,565,894.49	6,695,197,981.32	893,377,077.02	160,303,064.13	16,178,918,170.63
<b>累計折舊</b>						
1. 期初餘額	701,986,628.51	2,158,041,943.60	5,000,128,234.45	661,359,479.93	123,230,191.26	8,644,746,477.75
2. 本期增加金額	72,323,427.76	606,000,285.54	383,317,846.39	64,016,354.60	11,978,208.66	1,137,636,122.95
(1) 計提	63,690,408.59	514,404,100.86	309,776,430.94	57,019,503.45	10,673,439.97	955,563,883.81
(2) 外幣報表折算差額	8,633,019.17	28,585,771.65	73,843,486.75	10,091,231.55	1,344,625.77	122,498,134.89
(2) 其他	-	63,010,413.03	-302,071.30	-3,094,380.40	-39,857.08	59,574,104.25
3. 本期減少金額	2,837,980.60	-	121,275.43	-	21,501.79	2,980,757.82
(1) 處置或報廢	2,837,980.60	-	121,275.43	-	21,501.79	2,980,757.82
4. 期末餘額	771,472,075.67	2,764,042,229.14	5,383,324,805.41	725,375,834.53	135,186,898.13	9,779,401,842.88
<b>減值準備</b>						
1. 期初餘額						
2. 本期增加金額						
(1) 計提						
3. 本期減少金額						
(1) 處置或報廢						
4. 期末餘額						
<b>賬面價值</b>						
1. 期末賬面價值	822,002,078.00	4,072,523,665.35	1,311,873,175.91	168,001,242.49	25,116,166.00	6,399,516,327.75
2. 期初賬面價值	594,850,633.49	3,590,074,938.46	1,411,341,415.86	197,961,166.72	27,684,669.40	5,821,912,823.93

#### (2) 暫時閒置的固定資產情況

於2024年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產。

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 11. 固定資產(續)

## (3) 通過經營租賃租出的固定資產

於2024年12月31日經營性租出固定資產如下：

項目	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	4,277,203.14	3,210,971.24	-	1,066,231.90

於2023年12月31日經營性租出固定資產如下：

項目	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	6,419,050.04	2,898,220.82	-	3,520,829.22

## (4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
廣源科技5#廠房	976,791.78	正在辦理
廣源科技辦公樓1	1,130,000.00	正在辦理
廣源科技辦公樓2	423,750.00	正在辦理

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 11. 固定資產(續)

#### (5) 固定資產的減值測試情況

2024年度，本集團部分礦山處於技改停產狀態，管理層評估該等礦山相關的固定資產、無形資產、在建工程等存在減值跡象，並聘請評估師對該等資產組執行了減值測試。執行減值測試時，管理層按照資產組的預計未來現金流量的現值確定其可收回金額。資產組的預計未來現金流量現值根據經管理層批准的未來可採年限預測數據以及對於未來市場及經濟條件等因素的估計綜合確定。礦山資產組使用的主要參數包括礦山儲量、排產計劃、未來銷售量、銷售價格、生產成本以及折現率等，減值測試的預測期間以礦山儲量及礦山的生產能力為基礎確定。本集團根據加權平均資本成本(WACC)確定折現率，經過計算的稅前折現率為10.94%-13.66%(2023年度：11.97%-14.12%)。

根據減值測試結果，本集團本年度未計提固定資產減值準備(2023年度：無)。

於2024年12月31日，本集團若干固定資產用於抵押本集團長期借款，詳情請參見附註五、29。

### 12. 在建工程

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	677,866,937.65	592,313,143.29
減：減值準備	—	—
合計	677,866,937.65	592,313,143.29

#### 在建工程減值

2024年度，本集團部分礦山處於技改停產狀態，管理層評估該等礦山相關的固定資產、無形資產、在建工程等存在減值跡象，並聘請評估師對該等資產組執行了減值測試。有關減值測試的具體情況，請參見附註五、11。

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 12. 在建工程(續)

重要在建工程項目本期變動情況

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入 固定資產金額	外幣報表 折算差額	期末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
吉隆礦業新落鳳毛豎井下掘	35,711,700.00	22,418,517.40	11,278,151.79	-	-	33,696,669.19	自籌	94%
吉隆礦業新選廠擴建	166,000,000.00	38,603,793.99	127,270,259.56	165,106,132.17	-	767,921.38	自籌	99%
瀚豐礦業天寶山鉛鋅礦立山礦區開採 60萬噸/年擴建項目	218,704,500.00	100,350,790.33	92,799,516.16	156,978,333.32	-	36,171,973.17	自籌	88%
華泰礦業八採區掘進工程	39,000,000.00	38,066,303.22	-	-	-	38,066,303.22	自籌	98%
萬象礦業西尾礦庫延伸區提高	141,861,042.78	19,342,496.24	71,043,937.96	42,797,998.51	559,952.87	48,148,388.56	自籌	64%
萬象礦業遠西項目	162,183,186.27	-	131,438,449.58	70,977,775.12	566,259.03	61,026,933.49	自籌	81%
萬象礦業第一階段地下排水泵站 建設項目	24,448,796.10	15,766,673.46	7,379,225.44	-	304,408.82	23,450,307.72	自籌	96%
萬象礦業再磨機項目	50,670,895.50	16,103,228.21	31,875,220.54	-	538,854.61	48,517,303.36	自籌	96%
萬象礦業樹脂浸出項目	67,656,150.00	-	37,952,430.65	-	355,452.65	38,307,883.30	自籌	57%

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 13. 使用權資產

項目	房屋及建築物	機器設備	土地使用權	合計
<b>賬面原值</b>				
1. 期初餘額	17,861,817.59	213,252,137.67	75,226,868.30	306,340,823.56
2. 本期增加金額	2,567,441.41	3,182,508.22	2,329,269.81	8,079,219.44
(1) 增加	2,508,075.22	—	2,329,269.81	4,837,345.03
(2) 外幣報表折算差額	59,366.19	3,182,508.22	—	3,241,874.41
3. 本期減少金額	—	—	—	—
4. 期末餘額	20,429,259.00	216,434,645.89	77,556,138.11	314,420,043.00
<b>累計折舊</b>				
1. 期初餘額	13,292,381.31	45,415,694.53	9,803,297.20	68,511,373.04
2. 本期增加金額	5,241,025.39	26,617,754.17	7,252,183.03	39,110,962.59
(1) 計提	5,199,630.65	25,939,984.55	7,252,183.03	38,391,798.23
(2) 外幣報表折算差額	41,394.74	677,769.62	—	719,164.36
3. 本期減少金額	—	—	—	—
4. 期末餘額	18,533,406.70	72,033,448.70	17,055,480.23	107,622,335.63
<b>減值準備</b>				
1. 期初餘額				
2. 本期增加金額				
3. 本期減少金額				
4. 期末餘額				
<b>賬面價值</b>				
1. 期末賬面價值	1,895,852.30	144,401,197.19	60,500,657.88	206,797,707.37
2. 期初賬面價值	4,569,436.28	167,836,443.14	65,423,571.10	237,829,450.52

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 14. 無形資產

項目	土地使用權	商標	專利權	探、採礦權	林地使用權	勘探支出	其他無形資產	合計
<b>賬面原值</b>								
1. 期初餘額	108,935,113.05	336,000.00	6,714,748.35	9,865,835,220.81	567,680.00	303,349,363.57	70,634,659.94	10,356,372,785.72
2. 本期增加金額	6,475,621.00	-	-	262,261,189.55	-	-68,546,262.50	3,159,556.66	203,350,104.71
(1) 購置	6,475,621.00	-	-	-	-	60,813,806.31	2,147,783.67	69,437,210.98
(2) 重分類	-	-	-	130,126,641.63	-	-130,126,641.63	-	-
(3) 外幣報表折算差額	-	-	-	132,134,547.92	-	766,572.82	1,011,772.99	133,912,893.73
3. 本期減少金額	-	36,000.00	-	-	-	140,932,920.37	67,900.00	141,036,820.37
(1) 處置或報廢	-	36,000.00	-	-	-	-	67,900.00	103,900.00
(2) 其他	-	-	-	-	-	140,932,920.37	-	140,932,920.37
4. 期末餘額	115,410,734.05	300,000.00	6,714,748.35	10,128,096,410.36	567,680.00	93,870,180.70	73,726,316.60	10,418,686,070.06
<b>累計攤銷</b>								
1. 期初餘額	14,461,744.67	321,000.00	3,965,667.77	3,603,691,039.02	114,395.97	98,601,869.24	55,864,519.50	3,777,020,236.17
2. 本期增加金額	1,821,728.03	15,000.00	575,604.88	360,710,068.02	10,321.44	-35,438,101.26	4,248,543.02	331,943,164.13
(1) 計提	1,821,728.03	15,000.00	575,604.88	277,268,288.20	10,321.44	-	3,401,177.84	283,092,120.39
(2) 重分類	-	-	-	35,438,101.26	-	-35,438,101.26	-	-
(3) 外幣報表折算差額	-	-	-	48,003,678.56	-	-	847,365.18	48,851,043.74
3. 本期減少金額	-	36,000.00	-	-	-	63,163,767.98	67,900.00	63,267,667.98
(1) 處置或報廢	-	36,000.00	-	-	-	-	67,900.00	103,900.00
(2) 其他	-	-	-	-	-	63,163,767.98	-	63,163,767.98
4. 期末餘額	16,283,472.70	300,000.00	4,541,272.65	3,964,401,107.04	124,717.41	-	60,045,162.52	4,045,695,732.32
<b>減值準備</b>								
1. 期初餘額	-	-	-	53,995,800.00	-	-	-	53,995,800.00
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	53,995,800.00	-	-	-	53,995,800.00
<b>賬面價值</b>								
1. 期末賬面價值	99,127,261.35	-	2,173,475.70	6,109,699,503.32	442,962.59	93,870,180.70	13,681,154.08	6,318,994,537.74
2. 期初賬面價值	94,473,368.38	15,000.00	2,749,080.58	6,208,148,381.79	453,284.03	204,747,494.33	14,770,140.44	6,525,356,749.55

2024年度，本集團部分礦山處於技改停產狀態，管理層評估該等礦山相關的固定資產、無形資產、在建工程等存在減值跡象，並聘請評估師對該等資產組執行了減值測試。有關減值測試的具體情況，請參見附註五、11。

於2024年12月31日，本集團若干無形資產用於抵押本集團長期借款，詳情請參見附註五、29。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 15. 商譽

#### (1) 商譽賬面原值

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	本期減少 處置	期末餘額
廣源科技	41,968,889.08			<b>41,968,889.08</b>
合計	41,968,889.08			<b>41,968,889.08</b>

#### (2) 商譽減值準備

於2024年12月31日，本集團商譽賬面原值為人民幣41,968,889.08元（2023年12月31日：人民幣41,968,889.08元），系本集團於2015年收購子公司廣源科技時形成。本集團將上述子公司單獨作為商譽相關的資產組組合，資產組組合涉及的範圍主要為構成上述包含商譽相關資產組的各項長期資產，與購買日及以前年度減值測試時確定的資產組一致。資產組組合生產的產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流。基於內部管理目的，該資產組組合歸屬於其他分部。

企業合併取得的商譽於每年年末進行減值測試，商譽減值測試情況如下：

本集團聘請了北京晟明資產評估有限公司（「晟明評估」）對收購廣源科技所形成的商譽及相關資產組進行評估並出具了評估報告。

項目	廣源科技
商譽賬面原值	41,968,889.08
商譽減值準備金額	-
商譽賬面價值	41,968,889.08
未確認歸屬於少數股東權益的商譽價值	34,338,181.97
包含未確認歸屬於少數股東權益的商譽價值	76,307,071.05
資產組的賬面價值	72,387,019.48
包含整體商譽的資產組的賬面價值	148,694,090.53
資產組預計未來現金流量的現值（可回收金額）	161,242,800.00
商譽減值損失	-

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 15. 商譽(續)

## (2) 商譽減值準備(續)

根據晟明評估出具的《擬對合併安徽廣源科技發展有限公司形成的商譽進行減值測試涉及的預計未來現金流量現值項目資產評估報告》(晟明評報字[2025]111號)，廣源科技資產組的可收回金額按照資產組組合的預計未來現金流量的現值確定。根據管理層批准的5年期財務預測，預測期中2025至2029年廢棄電器電子產品拆解量的增長率分別為14%、10%、7%、5%、4%，自2030年起廢棄電器電子產品拆解量保持穩定。本公司根據加權平均資本成本(WACC)確定折現率，經過計算的稅前折現率為8.61%。

經測試，2024年本集團的商譽未發生減值。

## 16. 長期待攤費用

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
礦業權證辦理費	399,062.50		48,750.00		<b>350,312.50</b>
合計	399,062.50		48,750.00		<b>350,312.50</b>



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 17. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

#### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性 差異	遞延所得稅 資產	可抵扣暫時性 差異	遞延所得稅資產
應收款項壞賬準備	5,239,831.87	821,357.03	6,998,040.40	1,123,511.80
存貨跌價準備	5,663,860.45	1,064,772.96	16,010,161.24	2,695,907.25
預計負債－復墾義務	177,224,868.34	48,923,533.60	195,423,987.70	54,906,198.06
遞延收益	6,838,500.83	1,063,925.09	1,755,500.75	251,462.59
可抵扣虧損	—	—	10,635,520.57	2,658,880.14
公允價值變動	107,738,300.00	16,160,745.00	96,954,440.00	14,543,166.00
租賃負債	164,313,102.17	57,509,585.76	182,091,248.57	63,731,937.00
折舊攤銷與稅務差異	150,383,256.30	50,127,752.10	—	—
其他	64,421,163.52	9,556,602.59	71,698,747.73	11,505,846.79
合計	681,822,883.48	185,228,274.13	581,567,646.96	151,416,909.63

#### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性 差異	遞延所得稅 負債	應納稅暫時性 差異	遞延所得稅 負債
公允價值變動	5,251,800.00	787,770.00	14,054,240.00	2,108,136.00
折舊攤銷與稅務差異	1,217,598,882.55	416,852,092.52	1,033,854,992.30	357,795,940.37
固定資產－復墾義務	66,828,997.55	11,129,048.63	72,332,167.63	11,869,053.66
非同一控制下企業合併	5,594,835,235.49	1,958,192,332.42	5,726,917,418.34	2,004,421,096.42
使用權資產	144,401,197.20	50,540,419.02	168,049,242.86	58,817,235.00
其他	67,354,802.42	10,103,220.37	85,507,083.31	13,577,097.13
合計	7,096,270,915.21	2,447,604,882.96	7,100,715,144.44	2,448,588,558.58

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 17. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅 資產和負債 期末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期末餘額	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期初餘額
遞延所得稅資產	117,999,627.69	67,228,646.44	133,934,455.68	17,482,453.95
遞延所得稅負債	117,999,627.69	2,329,605,255.27	133,934,455.68	2,314,654,102.90

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異－應收款項減值準備	134,210.86	32,074.48
可抵扣暫時性差異－復墾義務	1,103,791.07	—
可抵扣暫時性差異－其他	—	261,082.24
可抵扣虧損	360,793,545.04	293,139,506.37
合計	362,031,546.97	293,432,663.09

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末金額	期初金額	備註
2024年	—	37,569,401.62	/
2025年	4,668,142.74	48,166,676.36	/
2026年	46,636,666.58	46,219,031.37	/
2027年	134,244,057.17	98,315,258.33	/
2028年	44,907,991.32	62,869,138.69	/
2029年	73,693,030.17	—	尚未經稅局認定
2030年及以後年度	56,643,657.06	—	/
合計	360,793,545.04	293,139,506.37	/

除未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異以外，本集團認為在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異，因此確認相關遞延所得稅資產。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 18. 其他非流動資產

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
礦山地質環境治理恢復基金	113,848,420.90	-	113,848,420.90	102,974,284.03	-	102,974,284.03
預付設備款	14,095,804.80	-	14,095,804.80	37,937,601.84	-	37,937,601.84
預付工程款	10,001,963.48	-	10,001,963.48	67,872,167.03	-	67,872,167.03
股權收購款	68,570,147.60	-	68,570,147.60	-	-	-
植被恢復費	-	-	-	20,000.00	-	20,000.00
減：一年內到期部分	-	-	-	-	-	-
合計	206,516,336.78	-	206,516,336.78	208,804,052.90	-	208,804,052.90

本集團於2024年3月4日與中國投資(置業)有限公司簽署《股權轉讓協議》，子公司赤廈老撾擬以現金及承債式收購中國投資(置業)有限公司持有的China Investment Mining (Laos) Sole Co., Ltd.(中文名稱：中國投資(老撾)礦業獨資有限公司，簡稱「目標公司」)90%股權，交易對價合計1,896.30萬美元。截至2024年12月31日，本集團的股權收購預付款為人民幣68,570,147.60元。截至本報告日期，本次交易已完成了目標公司股權過戶、公司名稱變更等登記手續，交易各方書面確認交易已完成，目標公司已成為公司合併報表範圍內子公司。

於2024年12月31日，本集團的使用權受限的其他非流動資產(包含一年內到期部分)為人民幣113,848,420.90元(2023年12月31日：人民幣102,974,284.03元)，受限原因為本集團繳存的不能隨時支取的礦山地質環境治理恢復基金。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 19. 所有權或使用權受限資產

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	230,543,475.83	參見財務報表附註五、1
其他流動資產	87,136,340.00	參見財務報表附註五、8
其他非流動資產	113,848,420.90	參見財務報表附註五、18
固定資產	232,604,622.13	參見財務報表附註五、11
無形資產	55,418,562.78	參見財務報表附註五、14
合計	719,551,421.64	/

## 20. 短期借款

項目	期末餘額	期初餘額
保證借款	313,337,113.18	249,372,234.12
黃金租賃	494,636,974.72	-
信用借款	300,225,077.77	600,637,083.33
合計	1,108,199,165.67	850,009,317.45

於2024年12月31日，短期借款包含人民幣借款和美元借款(2023年12月31日：短期借款包含人民幣借款、美元借款和老撾基普借款)；於2024年12月31日，上述借款的年利率為2.35%至5.70%(2023年12月31日：2.45%至7.50%)。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 20. 短期借款(續)

#### 保證借款

於2024年12月31日，本公司對吉隆礦業、廣源科技、萬象礦業人民幣313,337,113.18元的銀行借款提供擔保(2023年12月31日：本公司對吉隆礦業、廣源科技、萬象礦業人民幣249,372,234.12元的銀行借款提供擔保)。

#### 黃金租賃

本集團在租入黃金時同時與提供黃金租賃的同一家銀行簽訂與該黃金租賃對應的數量、規格和到期日相同的遠期合約，約定到期日本集團以約定的人民幣價格從該銀行購入相同數量和規格的黃金，用以歸還所租賃黃金。本集團認為這種黃金租賃的業務模式，黃金租賃期間的黃金價格波動風險完全由銀行承擔，本集團只承擔約定的黃金租賃費及相關手續費，因此本集團將租入的黃金計入短期借款。

於2024年12月31日，本公司為吉隆礦業人民幣275,999,890.00元的黃金租賃借款提供擔保(2023年12月31日：無)。

於2024年12月31日，本集團無已逾期未償還的短期借款(2023年12月31日：無)。

### 21. 交易性金融負債

項目	期末餘額	期初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	707,020,000.00	939,996,400.00
其中：		
黃金租賃	707,020,000.00	939,996,400.00
合計	707,020,000.00	939,996,400.00

本集團因融資目的與銀行簽訂黃金租賃合同，在銀行授信額度內租入黃金，通過上海黃金交易所交易系統賣出，在租賃到期日前通過該系統買入相同數量和規格的黃金並於到期日償還銀行，並按期(一般同銀行季度付息日)支付約定的租賃費，租賃期限一般為1年以內(含)。黃金租賃負債的年末餘額代表從銀行租入的黃金於資產負債表日的公允價值。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 22. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在2個月內清償。

項目	期末餘額	期初餘額
材料採購款	283,881,250.13	294,715,959.39
服務費	210,723,785.00	81,857,326.06
工程款	118,326,565.73	124,569,952.16
設備款	44,902,109.55	32,579,066.13
運費	22,798,835.44	14,700,883.26
採礦權及探礦權費	-	334,607.36
其他	3,938,637.89	3,699,464.39
合計	684,571,183.74	552,457,258.75

根據發票日期應付款項的賬齡分析如下：

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	664,369,929.71	537,605,966.55
1至2年	17,022,892.99	12,469,027.39
2至3年	2,548,603.73	1,913,734.84
3年以上	629,757.31	468,529.97
合計	684,571,183.74	552,457,258.75

於2024年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要應付賬款(2023年12月31日：無)。

## 23. 合同負債

項目	期末餘額	期初餘額
預收貨款	4,469,498.46	9,162,613.29
金屬流業務	52,129,450.57	64,014,659.76
合計	56,598,949.03	73,177,273.05

註： 金屬流業務請參見附註五、34。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 24. 應付職工薪酬

應付職工薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	166,396,015.41	1,369,509,967.17	1,368,157,513.92	<b>167,748,468.66</b>
二、離職後福利				
一 設定提存計劃	34,874.13	34,218,232.75	34,209,962.17	<b>43,144.71</b>
三、辭退福利		10,049,919.34	6,567,957.56	<b>3,481,961.78</b>
四、一年內到期的其他福利	8,427,725.41	-	8,427,725.41	-
合計	174,858,614.95	1,413,778,119.26	1,417,363,159.06	<b>171,273,575.15</b>

短期薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	116,227,204.20	1,091,278,407.15	1,087,733,113.94	<b>119,772,497.41</b>
二、職工福利費	18,729,776.68	195,193,736.76	197,432,154.54	<b>16,491,358.90</b>
三、社會保險費	363,261.17	29,361,778.69	29,400,985.51	<b>324,054.35</b>
其中：醫療保險費	362,741.59	25,910,937.87	25,950,294.51	<b>323,384.95</b>
工傷保險費	519.58	3,426,479.17	3,426,329.35	<b>669.40</b>
生育保險費		24,361.65	24,361.65	
四、住房公積金	46,468.80	2,373,295.04	2,402,395.84	<b>17,368.00</b>
五、工會經費和職工教育經費	9,220,726.64	34,018,989.81	32,869,907.15	<b>10,369,809.30</b>
六、短期帶薪缺勤	21,808,577.92	16,984,569.82	18,019,767.04	<b>20,773,380.70</b>
七、其他短期薪酬	-	299,189.90	299,189.90	-
合計	166,396,015.41	1,369,509,967.17	1,368,157,513.92	<b>167,748,468.66</b>

設定提存計劃列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險費	33,786.24	33,059,173.87	33,051,122.83	<b>41,837.28</b>
2、失業保險費	1,087.89	1,159,058.88	1,158,839.34	<b>1,307.43</b>
合計	34,874.13	34,218,232.75	34,209,962.17	<b>43,144.71</b>

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 25. 應交稅費

項目	期末餘額	期初餘額
企業所得稅	548,456,058.08	267,692,897.02
資源稅	125,924,561.33	179,281,106.47
個人所得稅	14,034,020.32	7,034,558.67
增值稅	4,859,509.23	16,970,314.59
其他	5,677,196.14	2,006,873.49
合計	698,951,345.10	472,985,750.24

## 26. 其他應付款

項目	期末餘額	期初餘額
其他應付款	225,263,620.79	316,105,510.91
合計	225,263,620.79	316,105,510.91

## 其他應付款

按款項性質列示其他應付款

項目	期末餘額	期初餘額
往來款	127,788,761.47	213,741,627.07
押金保證金	39,381,993.69	40,984,465.57
股權收購款	32,643,060.00	40,800,000.00
滯納金	12,916,183.00	12,916,183.00
代扣職工款	5,696,347.81	2,100,666.99
其他	6,837,274.82	5,562,568.28
合計	225,263,620.79	316,105,510.91

註： 股權收購款為2023年本公司收購新恒河礦業尚未支付的股權收購款。

除上注股權收購款以外，於2024年12月31日，無賬齡超過1年的重要其他應付款。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 27. 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	<b>282,332,391.58</b>	218,315,494.31
一年內到期的租賃負債	<b>37,840,407.18</b>	38,083,308.83
一年內到期的長期應付款	<b>5,786,190.51</b>	9,485,313.42
一年內到期的預計負債	<b>72,504,936.80</b>	75,747,498.99
合計	<b>398,463,926.07</b>	341,631,615.55

其他說明：詳見附註五、29，附註五、30，附註五、31，附註五、32。

### 28. 其他流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
待轉銷項稅額	<b>506,030.14</b>	1,023,015.98
其他	<b>166,741.62</b>	164,290.38
合計	<b>672,771.76</b>	1,187,306.36

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 29. 長期借款

## 長期借款分類

項目	期末餘額	期初餘額
抵質押借款	<b>604,206,806.86</b>	1,511,450,898.89
保證借款	<b>277,628,570.58</b>	128,838,699.96
減：一年內到期的長期借款	<b>282,332,391.58</b>	218,315,494.31
合計	<b>599,502,985.86</b>	1,421,974,104.54

長期借款分類的說明：

於2024年12月31日，長期借款包含人民幣借款和外幣借款，本金分別為人民幣648,560,000.00元、33,000,000.00美元(2023年12月31日：長期借款包含人民幣借款和外幣借款，本金分別為人民幣922,040,000.00元、102,500,000.00美元)。於2024年12月31日，上述借款的年利率為3.20%至5.69%(2023年12月31日：3.50%至9.15%)。

## (1) 抵質押借款

於2024年12月31日，本集團人民幣403,376,482.29元長期借款由五龍礦業100%股權、吉隆礦業100%股權、赤金香港100%股權作為質押，賬面價值人民幣55,418,562.78元的無形資產作為抵押物取得。(2023年12月31日：本集團人民幣570,734,853.11元長期借款由五龍礦業100%股權、吉隆礦業100%股權、赤金香港100%股權作為質押，賬面價值人民幣59,106,036.67元的無形資產作為抵押物取得。)

於2024年12月31日，本集團人民幣200,830,324.57元的長期借款由五龍礦業以及吉隆礦業賬面價值分別為人民幣162,997,409.17元及人民幣69,607,212.96元的固定資產作為抵押物取得。(2023年12月31日：本集團人民幣301,986,409.51元的長期借款由五龍礦業以及吉隆礦業賬面價值分別為人民幣199,246,782.04元及人民幣80,141,722.17元的固定資產作為抵押物取得。)

於2023年12月31日，本集團人民幣638,729,636.27元的長期借款由金星瓦薩賬面價值人民幣5,367,383,773.16元的無形資產作為抵押物取得，截至2024年12月31日已還清。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 29. 長期借款(續)

長期借款分類(續)

#### (2) 保證借款

於2024年12月31日，本公司對廣源科技人民幣39,998,803.65元、萬象礦業約人民幣237,629,766.93元的銀行借款提供擔保(2023年12月31日：本公司對廣源科技人民幣40,020,313.17元、萬象礦業約人民幣88,818,386.79元的銀行借款提供擔保)。

長期借款到期日分析如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年內到期或隨時要求償付	282,332,391.58	218,315,494.31
1年至2年	379,571,871.75	987,758,488.68
2年至5年	219,931,114.11	434,215,615.86
合計	881,835,377.44	1,640,289,598.85

### 30. 租賃負債

項目	期末餘額	期初餘額
租賃負債	217,436,431.65	245,302,797.42
減：一年內到期的租賃負債	37,840,407.18	38,083,308.83
合計	179,596,024.47	207,219,488.59

項目	期末餘額	期初餘額
期初餘額	245,302,797.42	261,982,341.68
本期增加	4,837,345.03	25,977,078.42
本期確認的利息費用	11,067,559.76	12,340,188.53
外幣報表折算差額	2,795,333.41	3,104,807.51
本期支付	-46,566,603.97	-58,101,618.72
合計	217,436,431.65	245,302,797.42

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 30. 租賃負債(續)

租賃負債到期日分析如下

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年內到期或隨時要求償付	37,840,407.18	38,083,308.83
1年至2年	28,571,618.79	30,654,453.65
2年至5年	91,157,344.26	85,943,084.76
5年以上	59,867,061.42	90,621,950.18
合計	217,436,431.65	245,302,797.42

## 31. 長期應付款

項目列示

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	59,167,832.67	62,474,516.56
合計	59,167,832.67	62,474,516.56

長期應付款

按款項性質列示長期應付款

項目	期末餘額	期初餘額
採礦權出讓金	64,954,023.18	71,959,829.98
減：一年內到期部分	5,786,190.51	9,485,313.42
合計	59,167,832.67	62,474,516.56

長期應付款到期日分析如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年內到期或隨時要求償付	5,786,190.51	9,485,313.42
1年至2年	6,071,669.43	3,306,683.89
2年至5年	20,072,891.89	19,128,731.28
5年以上	33,023,271.35	40,039,101.39
合計	64,954,023.18	71,959,829.98

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 32. 預計負債

項目	期末餘額	期初餘額
境內子公司礦山環境恢復準備金	<b>72,153,136.19</b>	73,272,187.22
萬象礦業礦山環境恢復準備金	<b>1,677,809,540.72</b>	1,747,707,740.52
金星瓦薩礦山環境恢復準備金	<b>106,175,522.97</b>	122,866,856.85
減：一年內到期部分	<b>72,504,936.80</b>	75,747,498.99
合計	<b>1,783,633,263.08</b>	1,868,099,285.60

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
境內子公司礦山環境恢復準備金	73,272,187.22	6,114,505.04	7,233,556.07		<b>72,153,136.19</b>
萬象礦業礦山環境恢復準備金	1,747,707,740.52	4,682,565.89	99,836,099.47	25,255,333.78	<b>1,677,809,540.72</b>
金星瓦薩礦山環境恢復準備金	122,866,856.85	1,685,738.86	20,178,837.52	1,801,764.78	<b>106,175,522.97</b>
合計	1,943,846,784.59	12,482,809.79	127,248,493.06	27,057,098.56	<b>1,856,138,199.88</b>

該餘額為本集團根據礦山可開採年限、閉坑時間以及閉坑時預計發生的環境生態恢復成本計提的礦山環境恢復準備金，該準備金將根據最新的礦山復墾方案進行更新。

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 33. 遞延收益

項目	期初餘額	本期增加	本期計入其他收益	期末餘額	形成原因
天寶山環境恢復治理及企業技術					
改造結構調整專項補貼	433,333.86	-	99,999.96	<b>333,333.90</b>	與資產相關
選礦廠改造相關補助資金	547,666.89	-	123,999.96	<b>423,666.93</b>	與資產相關
合肥市經信委引進新項目補助	474,500.00	-	93,000.00	<b>381,500.00</b>	與資產相關
製造業高質量發展專項基金	300,000.00	-	-	<b>300,000.00</b>	與資產相關
工信局企業發展扶持資金	-	5,400,000.00	-	<b>5,400,000.00</b>	與資產相關
合計	1,755,500.75	5,400,000.00	316,999.92	<b>6,838,500.83</b>	/

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 34. 其他非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
合同負債－金屬流業務	596,094,797.55	576,998,558.54
合計	596,094,797.55	576,998,558.54

註：本集團2022年收購的金星資源存在以下交易：金星資源於2015年5月通過子公司Caystar Finance Co.與RGLD Gold AG簽訂一項購銷協議(「金屬流協議」)，獲得RGLD Gold AG 145,000,000.00美元預付款，金星資源以其子公司未來黃金產量履行交付義務。協議分為兩個階段，在第一階段，金星資源以其黃金產量的10.5%履行交付義務，RGLD Gold AG按黃金現貨價格的20.0%支付貨款，直到金星資源完成交付240,000.00盎司黃金。此後進入第二階段，金星資源以其黃金產量的5.5%履行交付義務，RGLD Gold AG按黃金現貨價格的30.0%支付貨款。截至2024年12月31日止，金星資源已累計交付黃金189,690.23盎司。

根據於2024年12月31日金星資源的礦石儲量估計，本集團預計該金屬流業務的交付義務將於2049年履行完畢。

合同負債－金屬流業務2024年度變動如下：

	黃金交付義務
年初餘額	641,013,218.30
交付商品確認收入	-46,479,178.54
財務費用	16,962,257.89
可變對價調整	27,183,523.63
外幣報表折算差額	9,544,426.84
年末餘額	648,224,248.12
其中：一年內到期的合同負債(附註五、23)	52,129,450.57
年末餘額	596,094,797.55

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 35. 股本

項目	期初餘額	本次變動增減(+/-)			小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股		
股份總數	1,663,911,378.00					1,663,911,378.00

## 36. 資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	626,613,563.85	122,955.79	-	626,736,519.64
其他資本公積	300,910,000.00	-	300,910,000.00	-
合計	927,523,563.85	122,955.79	300,910,000.00	626,736,519.64

於2024年12月31日，本公司第二期員工持股計劃的解鎖條件已達成，並已於2024年4月28日解鎖，2024年度員工行權導致資本公積減少。有關第二期員工持股計劃，請參見附註十三。

## 37. 庫存股

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
員工持股計劃	520,802,985.20	-	300,787,044.21	220,015,940.99
合計	520,802,985.20	-	300,787,044.21	220,015,940.99

於2024年12月31日，本公司第二期員工持股計劃持有的16,575,406股公司股票均已行權，出售導致庫存股減少。有關第二期員工持股計劃，請參見附註十三。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋（續）

### 38. 其他綜合收益

項目	期初餘額	本期所得稅 前發生額	本期發生金額		稅後歸屬 於少數股東	期末餘額
			減：所得稅費用	稅後 歸屬於母公司		
將重分類進損益的其他綜合收益	64,708,488.77	108,863,230.64		81,001,811.86	27,861,418.78	<b>145,710,300.63</b>
其中：外幣財務報表折算差額	64,708,488.77	108,863,230.64		81,001,811.86	27,861,418.78	<b>145,710,300.63</b>
其他綜合收益合計	64,708,488.77	108,863,230.64		81,001,811.86	27,861,418.78	<b>145,710,300.63</b>

### 39. 專項儲備

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	1,431,986.36	34,707,661.55	32,791,771.00	<b>3,347,876.91</b>
合計	1,431,986.36	34,707,661.55	32,791,771.00	<b>3,347,876.91</b>

### 40. 盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	203,724,471.82	66,058,379.15	-	<b>269,782,850.97</b>
合計	203,724,471.82	66,058,379.15	-	<b>269,782,850.97</b>

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 41. 未分配利潤

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	3,811,493,217.07	3,079,159,820.20
調整期初未分配利潤合計數(調增+, 調減-)		
調整後期初未分配利潤	3,811,493,217.07	3,079,159,820.20
加: 本期歸屬於母公司股東的淨利潤	1,764,339,650.99	803,933,636.60
減: 提取法定盈餘公積	66,058,379.15	71,600,239.73
應付普通股股利	82,436,438.90	-
期末未分配利潤	5,427,338,050.01	3,811,493,217.07

根據2024年3月29日董事會通過的決議，2023年度利潤分配預案根據2023年末總股本1,663,911,378股，扣除公司回購專用證券賬戶的股份數15,182,600股後，以1,648,728,778股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.50元(含稅)，合計人民幣82,436,438.90元。於2024年4月19日，該提議經股東大會批准。於2024年12月31日，該股利已全部支付。

根據2025年3月28日董事會通過的決議，2024年度利潤分配預案根據2024年度利潤分配實施公告日確定的股權登記日可參與分配的股數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.60元(含稅)。截至2025年3月28日，公司的總股份數為1,869,563,378股，以此為基數合計擬派發現金紅利299,130,140.48元。上述提議需經股東大會批准。

## 42. 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	8,975,777,607.84	5,027,961,649.88	7,216,352,442.02	4,867,662,960.26
其他業務	50,044,214.38	40,808,828.53	4,599,094.24	952,113.07
合計	9,025,821,822.22	5,068,770,478.41	7,220,951,536.26	4,868,615,073.33

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 42. 營業收入和營業成本(續)

營業收入、營業成本的分解信息

合同分類	境內採礦業		境外採礦業		其他		合計	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
商品類型								
黃金	2,147,798,795.92	615,126,921.46	5,830,658,047.33	3,616,702,663.26			7,978,456,843.25	4,231,829,584.72
白銀	8,424,961.47	4,133,147.86					8,424,961.47	4,133,147.86
電解銅			407,334,926.11	364,462,458.22			407,334,926.11	364,462,458.22
銅精粉	20,359,687.51	7,664,728.50					20,359,687.51	7,664,728.50
鉛精粉	57,419,874.96	21,014,677.71					57,419,874.96	21,014,677.71
鋅精粉	122,193,933.00	79,600,709.40					122,193,933.00	79,600,709.40
錫精粉	123,285,540.04	87,597,095.36					123,285,540.04	87,597,095.36
資源綜合回收利用					258,301,841.50	231,659,248.11	258,301,841.50	231,659,248.11
其他	1,658,985.18	783,536.72	3,165,741.37		45,219,487.83	40,025,291.81	50,044,214.38	40,808,828.53
按經營地區分類								
中國	2,481,141,778.08	815,920,817.01			303,521,329.33	271,684,539.92	2,784,663,107.41	1,087,605,356.93
老撾			3,339,794,435.91	2,243,066,116.41			3,339,794,435.91	2,243,066,116.41
加納			2,901,364,278.90	1,738,099,005.07			2,901,364,278.90	1,738,099,005.07
按商品轉讓的成本確認時間								
在某一時點確認	2,481,141,778.08	815,920,817.01	6,241,034,403.01	3,981,165,121.48	302,052,615.06	271,261,099.16	9,024,228,796.15	5,068,347,037.65
在某一時段確認			124,311.80		1,468,714.27	423,440.76	1,593,026.07	423,440.76
合計	2,481,141,778.08	815,920,817.01	6,241,158,714.81	3,981,165,121.48	303,521,329.33	271,684,539.92	9,025,821,822.22	5,068,770,478.41

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 42. 營業收入和營業成本(續)

營業收入、營業成本的分解信息(續)

當年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入如下：

項目	2024年	2023年
預收貨款	9,162,613.29	1,227,090.17
金屬流業務	46,479,178.54	52,324,090.23
合計	55,641,791.83	53,551,180.40

## 履約義務的說明

## 銷售商品

本集團向客戶銷售黃金、電解銅、鋅等商品，在客戶取得商品控制權時確認收入。在商品交付前收到客戶的預付款項在合併財務報表中確認為合同負債。其中，金屬流相關的銷售安排詳見附註五、34。本集團為主要責任人，不承擔預期將退還給客戶款項的義務，不存在提供質量保證義務。

## 提供勞務

本集團提供廢棄電器電子產品的拆解服務，依據廢棄電器電子產品規範拆解種類、數量乘以相應的基金支付標準確認拆解收入。本集團為主要責任人，不承擔預期將退還給客戶款項的義務，不存在提供質量保證義務。

於2024年12月31日，已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務確認為收入的預計時間如下：

項目	本期發生額	上期發生額
1年以內	56,598,949.03	73,177,273.05
1年以上	596,094,797.55	576,998,558.54
合計	652,693,746.58	650,175,831.59

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 43. 税金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
資源稅	426,929,862.15	361,713,926.97
可持續發展稅	32,013,806.61	15,627,875.70
土地使用稅	6,199,997.82	5,128,188.57
教育費附加	2,023,304.18	1,501,793.97
房產稅	1,977,562.37	1,865,082.90
印花稅	1,555,538.29	968,199.42
城市維護建設稅	1,215,772.93	1,270,265.76
水資源稅	524,012.30	490,360.00
水利基金	373,823.24	231,646.16
其他	226,168.72	220,404.17
合計	473,039,848.61	389,017,743.62

### 44. 銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
人工費用	239,633.60	267,898.80
材料消耗費	27,797.78	115,697.86
差旅費	1,759.20	15,169.72
其他	79,554.56	290,291.96
合計	348,745.14	689,058.34

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 45. 管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
人工費用	265,025,247.80	253,727,900.48
辦公及差旅費	53,197,067.44	56,070,018.23
專業機構服務費	65,161,622.86	51,402,012.25
折舊及攤銷	35,122,389.35	47,885,847.08
租賃費	18,129,261.88	15,974,773.49
保險費	11,019,301.05	13,709,602.18
業務招待費	4,859,283.33	5,007,389.49
物料消耗	12,235,562.15	3,340,802.62
環保費用	1,338,631.81	747,257.35
其他	26,198,353.69	13,506,451.42
合計	492,286,721.36	461,372,054.59

上述管理費用中包括審計師酬金人民幣3,907,779.63元(2023年：人民幣9,340,536.32元)。

## 46. 研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
人工費用	33,597,651.00	23,333,646.38
材料費	13,297,130.94	12,771,752.47
動力費用	8,064,954.66	8,371,878.52
折舊費	5,740,271.85	4,608,736.26
試制產品檢驗費	1,486,506.92	603,210.51
其他	1,429,383.33	2,063,287.81
合計	63,615,898.70	51,752,511.95

本集團的研發支出全部為費用化研發支出。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 47. 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	208,992,302.95	215,026,005.65
減：利息收入	38,389,697.15	26,322,305.17
金融機構手續費	23,686,982.94	24,593,492.92
匯兌損益	-38,925,714.29	-20,157,898.22
合計	155,363,874.45	193,139,295.18

### 48. 其他收益

按性質分類	本期發生額	上期發生額
與日常活動相關的政府補助	2,386,570.99	16,950,168.86
代扣個人所得稅手續費返還	262,525.77	309,412.29
合計	2,649,096.76	17,259,581.15

### 49. 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	7,194,112.43	9,949,884.57
處置交易性金融資產和交易性金融負債取得的投資收益	581,209.17	3,551,081.24
處置長期股權投資產生的投資收益	71,118,528.80	-
合計	78,893,850.40	13,500,965.81

### 50. 公允價值變動損失

產生公允價值變動損益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	-6,758,713.94	-21,385,165.46
衍生金融工具	-8,802,440.00	13,470,040.00
交易性金融負債	-10,783,860.00	-63,428,030.00
合計	-26,345,013.94	-71,343,155.46

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 51. 信用減值轉回/(損失)

項目	本期發生額	上期發生額
應收賬款壞賬轉回	17,933.22	442,528.05
其他應收款壞賬轉回/(損失)	1,648,435.53	-2,882,569.12
合計	1,666,368.75	-2,440,041.07

## 52. 資產減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	-4,897,057.61	-3,515,914.93
合計	-4,897,057.61	-3,515,914.93

## 53. 資產處置收益

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產處置損益	-51,568.59	-1,752,179.77
合計	-51,568.59	-1,752,179.77

## 54. 營業外收入

項目	計入當期非經常性		計入當期非經常性	
	本期發生額	損益的金額	上期發生額	損益的金額
處置廢料收入	327,515.42	327,515.42	353,610.03	353,610.03
違約金及罰款收入 與日常活動無關	616,944.20	616,944.20	339,593.00	339,593.00
的政府補助	58,000.00	58,000.00	-	-
其他	32,593.46	32,593.46	454,839.15	454,839.15
合計	1,035,053.08	1,035,053.08	1,148,042.18	1,148,042.18



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 55. 營業外支出

項目	計入當期非經常性		計入當期非經常性	
	本期發生額	損益的金額	上期發生額	損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	314,631.93	314,631.93	101,174.60	101,174.60
捐贈支出	865,000.00	865,000.00	222,000.00	222,000.00
罰款及補償款	4,468,511.35	4,468,511.35	2,642,950.41	2,642,950.41
其他	296,747.74	296,747.74	-	-
合計	5,944,891.02	5,944,891.02	2,966,125.01	2,966,125.01

### 56. 所得稅費用

所得稅費用表

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	902,726,163.23	480,868,532.92
遞延所得稅費用	-69,288,658.93	-145,658,552.72
合計	833,437,504.30	335,209,980.20

會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期發生額	上期發生額
利潤總額	2,819,402,093.38	1,206,256,972.15
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	704,850,523.35	301,564,243.04
子公司適用不同稅率的影響	98,798,240.96	25,076,774.70
調整以前期間所得稅的影響	23,656,770.91	-
歸屬於聯營企業的損益	-1,176,260.28	-1,565,804.85
無須納稅的收益	-13,123,401.63	-
不可抵扣的費用	17,690,705.50	10,143,777.30
利用以前年度可抵扣虧損	-5,040,478.34	-6,591,206.40
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	16,856,247.24	14,160,387.47
研發費用、殘疾人工資加計扣除	-9,074,843.41	-7,578,191.06
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	833,437,504.30	335,209,980.20

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 57. 現金流量表項目

## (1) 與經營活動有關的現金

收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到的財政補貼	7,732,096.84	13,094,781.23
當期收到的存款利息	35,833,939.08	26,223,110.17
保證金	8,126,537.94	7,477,411.00
往來款	81,469,509.99	27,474,626.90
違約金及罰款	616,944.20	339,593.00
產品套保業務保證金	59,778,862.51	-
其他	2,092,715.68	808,449.18
合計	195,650,606.24	75,417,971.48

支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
往來款	50,250,794.77	49,216,082.38
手續費	14,980,730.77	24,593,492.92
賠償及捐助	5,333,511.35	2,034,904.86
應付保證金	7,728,657.84	11,476,806.57
產品套保業務保證金	162,735,532.43	-
其他各項管理費用	162,939,108.02	143,679,723.20
合計	403,968,335.18	231,001,009.93

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 57. 現金流量表項目(續)

#### (2) 與投資活動有關的現金

收到的重要的投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
處置聯營公司取得的投資收益	456,401,170.53	-
合計	456,401,170.53	-

收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
期貨等投資業務保證金返還	353,934,999.93	248,839,227.27
合計	353,934,999.93	248,839,227.27

支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
期貨等投資業務保證金	167,724,898.98	279,774,145.15
合計	167,724,898.98	279,774,145.15

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 57. 現金流量表項目(續)

## (3) 與籌資活動有關的現金

收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
黃金租賃業務融入資金	626,571,283.15	739,958,980.00
黃金租賃等籌資業務釋放保證金	487,845,159.84	242,518,328.77
收回貸款保證金	13,965,000.00	-
收到股份支付認購款	-	300,910,000.00
合計	1,128,381,442.99	1,283,387,308.77

支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
償還黃金租賃業務	1,080,413,295.93	560,673,550.00
股份支付回購庫存股	-	220,015,940.99
償還關聯方借款	110,900,000.00	300,040,000.00
租賃業務	46,566,603.97	58,101,618.72
上市費用	21,040,455.87	-
黃金租賃等籌資業務存入保證金	329,465,053.26	363,855,930.10
支付貸款保證金和手續費	17,089,228.00	-
其他	15,406.89	-
合計	1,605,490,043.92	1,502,687,039.81

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 57. 現金流量表項目(續)

#### (3) 與籌資活動有關的現金(續)

籌資活動產生的各項負債變動情況

項目	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
短期借款	850,009,317.45	1,107,931,745.78	41,941,516.21	891,683,413.77	-	1,108,199,165.67
交易性金融負債	939,996,400.00	626,571,283.15	220,865,612.78	1,080,413,295.93	-	707,020,000.00
長期借款(含一年內到期的非流動負債)	1,640,289,598.85	273,159,200.00	115,657,128.26	1,147,270,549.67	-	881,835,377.44
租賃負債(含一年內到期的非流動負債)	245,302,797.42	-	18,700,238.20	46,566,603.97	-	217,436,431.65
合計	3,675,598,113.72	2,007,662,228.93	397,164,495.45	3,165,933,863.34	-	2,914,490,974.76

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 58. 現金流量表補充資料

## (1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,985,964,589.08	871,046,991.95
加：資產減值損失	4,897,057.61	3,515,914.93
信用減值(轉回)/損失	-1,666,368.75	2,440,041.07
固定資產折舊	955,563,883.81	879,426,975.75
使用權資產攤銷	38,391,798.23	35,520,830.21
無形資產攤銷	283,092,120.39	585,180,911.58
長期待攤費用攤銷	48,750.00	84,750.00
處置固定資產、無形資產和其他		
長期資產的損失	51,568.59	1,752,179.77
固定資產報廢損失	314,631.93	101,174.60
公允價值變動損失	26,345,013.94	71,343,155.46
財務費用	170,066,588.66	194,868,107.43
投資收益	-78,893,850.40	-13,500,965.81
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-48,153,307.70	37,238,361.38
遞延所得稅負債減少	-21,135,351.23	-182,896,914.10
存貨的增加	-102,653,839.56	-143,829,772.82
經營性應收項目的增加	-259,529,363.53	-296,570,915.95
經營性應付項目的增加	315,776,738.63	157,359,515.91
經營活動產生的現金流量淨額	3,268,480,659.70	2,203,080,341.36
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	2,516,898,967.10	1,274,634,730.02
減：現金的期初餘額	1,274,634,730.02	1,052,544,506.50
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	1,242,264,237.08	222,090,223.52

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 58. 現金流量表補充資料(續)

#### (2) 本期支付的取得子公司的現金淨額

項目	本期發生額	上期發生額
本年發生的企業合併於本年支付的現金 或現金等價物	<b>8,156,940.00</b>	20,400,000.00
其中：新恆河礦業	<b>8,156,940.00</b>	20,400,000.00
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	-	2,304,571.84
其中：新恆河礦業	-	2,304,571.84
取得子公司支付的現金淨額	<b>8,156,940.00</b>	18,095,428.16

註： 2024年度，除上述事項外，本集團取得子公司支付的現金淨額亦包括本集團為取得中國投資(老撾)礦業獨資有限公司股權而支付的現金，詳見附註五、18。

#### (3) 現金和現金等價物的構成

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	<b>2,516,898,967.10</b>	1,274,634,730.02
其中：庫存現金	<b>618,540.03</b>	776,610.58
可隨時用於支付的銀行存款	<b>2,516,280,427.07</b>	1,273,858,119.44
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	<b>2,516,898,967.10</b>	1,274,634,730.02
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的 現金和現金等價物		

本集團不屬於現金及現金等價物的貨幣資金為其他貨幣資金，參見附註五、1。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 59. 外幣貨幣性項目

外幣貨幣性項目

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：歐元	89,136.66	7.5257	670,815.76
人民幣	317,645.19	1.0000	317,645.19
加納塞地	177,162,688.73	0.5011	88,776,223.32
老撾基普	59,415,798,846.69	0.0003	17,824,739.65
澳元	16,121,717.94	4.5070	72,660,582.76
泰銖	1,957,727.10	0.2126	416,212.78
加拿大元	12,198.94	5.0498	61,602.21
英鎊	394,584.65	9.0765	3,581,447.58
港元	6,464,591.99	0.9260	5,986,212.18
美元	100,393.67	7.1884	721,669.86
應付賬款			
其中：歐元	785,381.11	7.5257	5,910,542.62
英鎊	42,578.51	9.0765	386,463.85
澳元	1,736,002.73	4.5070	7,824,164.30
南非蘭特	5,947,586.12	0.3819	2,271,383.14
加納塞地	417,792,453.69	0.5011	209,355,798.54
老撾基普	16,758,693,862.00	0.0003	5,027,608.16
泰銖	43,936,182.00	0.2126	9,340,832.29
人民幣	7,636,335.00	1.0000	7,636,335.00
加拿大元	5,762.90	5.0498	29,101.49
新加坡元	32,398.00	5.3214	172,402.72
新西蘭元	3,300.00	4.4991	14,847.03
其他應收款			
其中：港元	3,475.58	0.9260	3,218.39
澳元	2,217.53	4.5070	9,994.41
應收賬款			
其中：老撾基普	342,364,178.00	0.0003	102,709.25



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 59. 外幣貨幣性項目(續)

境外經營實體說明

項目	境外主要經營地	記賬本位幣	記賬本位幣的選擇依據
金星資源	加納	美元	主要交易貨幣
赤金香港	香港	美元	主要交易貨幣
萬象礦業	老撾	美元	主要交易貨幣

### 60. 租賃

(1). 作為承租人

項目	本期發生額	上期發生額
租賃負債利息費用	11,067,559.76	12,340,188.53
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	16,129,333.87	15,926,409.67
計入當期損益的採用簡化處理的低價值資產租賃費用	1,999,928.01	42,300.00
轉租使用權資產取得的收入	124,311.80	176,128.37
與租賃相關的總現金流出	64,695,865.85	74,070,328.39

註： 本集團承租的租賃資產包括經營過程中使用的房屋及建築物、機器設備、土地使用權、運輸設備和其他設備，房屋及建築物和機器設備的租賃期通常為3-10年，租用土地使用權通常為2-20年，運輸設備和其他設備的租賃期通常為短期租賃。

其他租賃信息

使用權資產，參見附註五、13；對短期租賃和低價值資產租賃的簡化處理，參見附註三、25；租賃負債，參見附註五、30。

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

## 60. 租賃(續)

## (2). 作為出租人

作為出租人的經營租賃

本集團將部分房屋及建築物用於出租，租賃期為1年，形成經營租賃。根據租賃合同，每年需根據市場租金狀況對租金進行調整。

與經營租賃有關的損益列示如下：

項目	2024年	2023年
租賃收入	1,468,714.27	722,357.10

根據與承租人簽訂的租賃合同，未折現租賃收款額如下：

項目	2024年	2023年
1年以內(含1年)	1,468,714.27	722,357.10
合計	1,468,714.27	722,357.10

經營租出固定資產，參見附註五、11。

作為出租人的融資租賃

與融資租賃有關的損益列示如下：

項目	2024年	2023年
租賃投資淨額的融資收益	124,311.80	176,128.37

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 五、 合併財務報表項目註釋(續)

### 60. 租賃(續)

#### (2). 作為出租人(續)

作為出租人的融資租賃(續)

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

項目	2024年	2023年
1年以內(含1年)	<b>1,700,620.46</b>	2,470,807.05
1年至2年(含2年)	-	1,399,107.70
小計	<b>1,700,620.46</b>	3,869,914.75
減：未實現融資收益	<b>509,812.33</b>	1,004,499.82
合計	<b>1,190,808.13</b>	2,865,414.93

### 61. 每股收益

項目	2024年度 元/股	2023年度 元/股
基本每股收益		
持續經營	<b>1.07</b>	0.49
稀釋每股收益		
持續經營	<b>1.07</b>	0.49

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；以及(3)上述調整相關的所得稅影響。

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

## 61. 每股收益(續)

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當期期初轉換；當期發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

項目	2024年	2023年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤		
持續經營	<b>1,764,339,650.99</b>	803,933,636.60
調整後歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<b>1,764,339,650.99</b>	803,933,636.60
歸屬於：		
持續經營	<b>1,764,339,650.99</b>	803,933,636.60
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>1,648,728,778.00</b>	1,641,398,872.00

本集團無稀釋性潛在普通股。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 六、 研發支出

按性質分類的研發支出，參見附註五、46。

2024年，本集團無符合資本化條件的研發項目開發支出（2023年：無）。

## 七、 合併範圍的變更

### 1. 其他原因的合併範圍變動

2024年10月12日，赤金香港新設成立子公司赤金豐泰（赤峰）貿易有限公司，註冊地內蒙古赤峰市，註冊資本人民幣3,400萬元。

2024年10月24日，赤金香港新設成立子公司赤金金屬投資控股有限公司，註冊地址英屬維爾京群島，註冊資本50,000美元。

2025年1月3日，赤金（天津）地質勘查技術有限公司註銷。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 八、 在其他主體中的權益

## 1. 在子公司中的權益

企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
吉隆礦業	內蒙古赤峰	175,000,000	內蒙古赤峰	黃金開採	100.00	-	收購
華泰礦業	內蒙古赤峰	20,000,000	內蒙古赤峰	黃金開採	-	100.00	收購
五龍礦業	遼寧丹東	40,000,000	遼寧丹東	黃金開採	-	100.00	收購
同興選礦	遼寧丹東	5,000,000	遼寧丹東	黃金選冶	-	100.00	收購
瀚豐礦業	吉林	429,200,000	吉林	有色金屬礦採選	100.00	-	收購
新恒河礦業	雲南昆明	40,000,000	雲南昆明	管理服務	51.00	-	收購
錦泰礦業(註1)	雲南大理	41,710,000	雲南大理	黃金開採	-	45.90	收購
廣源科技	安徽合肥	44,776,000	安徽合肥	廢棄電器電子產品拆解	55.00	-	收購
合肥環創	安徽合肥	10,000,000	安徽合肥	廢棄電器電子產品拆解	-	55.00	新設
廣源環保	安徽合肥	10,000,000	安徽合肥	廢棄電器電子產品拆解	-	55.00	新設
赤金豐余	上海	100,000,000	上海	貿易、貨物或技術進出口	100.00	-	新設
赤金廈鎊	廈門	400,000,000	廈門	有色金屬銷售	51.00	-	新設
赤廈老撾	開曼群島	50,000美元	開曼群島	投資及投資管理	-	51.00	新設

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 八、 在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益

企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
赤金老撾	開曼群島	152,100,000美元	開曼群島	投資及投資管理	100.00	-	收購
萬象礦業	老撾	1,436,516,830,000 老撾基普	老撾	黃金及有色金屬採選	-	90.00	收購
赤金香港	香港	1港元， 291,000,000美元	香港	投資及投資管理	100.00	-	新設
金星資源(註2)	加拿大	932,928,540.97美元	加拿大	投資及投資管理	-	62.00	收購
Caystar Holdings	開曼群島	391,958,327.78美元	開曼群島	投資及投資管理	-	62.00	收購
Caystar Finance Co.	開曼群島	49,942,491.69美元	開曼群島	金融及銷售	-	62.00	收購
Caystar Management Holdings	開曼群島	45,409,069.19美元	開曼群島	管理服務	-	62.00	收購
Wasford Holdings	開曼群島	50,000美元	開曼群島	投資及投資管理	-	62.00	收購
金星瓦薩(註2)	加納	11,000,000加納塞地	加納	黃金開採	-	55.80	收購
Golden Star Resources (UK) Ltd.	英國	130美元	英國	管理服務	-	62.00	收購
赤金豐泰(赤峰)貿易有限公司	內蒙古赤峰	34,000,000	內蒙古赤峰	有色金屬銷售	-	100.00	新設
赤金金屬投資控股有限公司	英屬維爾京群島	50,000美元	英屬維爾京群島	投資及投資管理	-	100.00	新設

註1： 錦泰礦業為本公司之子公司新恒河礦業持股90%的子公司，因此本公司在新恒河礦業持有錦泰礦業權益基礎上間接持有其權益。

註2： 金星資源為本公司之子公司赤金香港持股62%的子公司，因此本公司在赤金香港持有金星資源權益基礎上間接持有其權益。金星瓦薩為金星資源持股90%的子公司。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 八、 在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東持股 比例(%)	本期歸屬於 少數股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	期末少數股東 權益餘額
廣源科技	45.00	5,861,415.29	-	156,101,738.74
萬象礦業	10.00	54,016,446.97	-	347,456,023.96
金星資源	38.00	122,798,163.82	-	1,989,243,901.60
赤金廈鎢	49.00	-379,358.92	-	194,400,720.52
新恒河礦業	49.00	39,447,680.18	-	119,101,996.09

下表列示了上述子公司主要財務信息，這些信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

子公司名稱	期末餘額					負債合計
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	
廣源科技	435,874,524.16	73,108,834.86	508,983,359.02	161,709,106.27	381,500.00	162,090,606.27
萬象礦業	3,712,830,894.46	2,505,723,790.64	6,218,554,685.10	956,729,096.87	1,787,265,348.54	2,743,994,445.41
金星資源	855,542,917.79	8,069,178,475.97	8,924,721,393.76	1,543,766,306.13	3,153,587,636.29	4,697,353,942.42
赤金廈鎢	411,672,590.61	68,570,147.60	480,242,738.21	83,949,014.34	-	83,949,014.34
新恒河礦業	83,835,443.38	231,283,574.72	315,119,018.10	170,392,141.19	15,633,789.34	186,025,930.53



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 八、 在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

重要非全資子公司的主要財務信息(續)

子公司名稱	營業收入	本期發生額		經營活動現金 流量淨額
		淨利潤	綜合收益總額	
廣源科技	261,691,634.94	13,025,367.32	13,025,367.32	72,765,471.68
萬象礦業	3,339,794,435.91	540,164,469.62	587,860,003.34	938,740,671.32
金星資源	2,901,364,278.90	231,424,795.70	292,629,172.41	964,914,870.39
赤金慶錫	30,790,567.02	-1,007,221.51	-1,087,149.50	-129,262,498.09
新恒河礦業	154,208,767.12	72,928,049.80	72,928,049.80	100,760,870.43

### 2. 在合營企業或聯營企業中的權益

不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額 / 本期發生額	期初餘額 / 上期發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	<b>3,955,645.67</b>	373,480,577.43
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	<b>7,194,112.43</b>	9,949,884.57
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	<b>7,194,112.43</b>	9,949,884.57

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 九、政府補助

## 1. 報告期末按應收金額確認的政府補助

其他應收款中包含應收政府補助款年末餘額3,847,800.00(單位：元幣種：人民幣)

## 2. 涉及政府補助的負債項目

財務報表項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外 收入金額	本期轉入 其他收益	本期 其他變動	期末餘額	形成原因
天寶山環境恢復治理及企 業技術改造結構調整專 項補貼	433,333.86	-	-	99,999.96	-	<b>333,333.90</b>	與資產相關
選礦廠改造相關補助資金	547,666.89	-	-	123,999.96	-	<b>423,666.93</b>	與資產相關
合肥市經信委引進 新項目補助	474,500.00	-	-	93,000.00	-	<b>381,500.00</b>	與資產相關
製造業高質量發展 專項基金	300,000.00	-	-	-	-	<b>300,000.00</b>	與資產相關
工信局企業發展扶持資金	-	5,400,000.00	-	-	-	<b>5,400,000.00</b>	與資產相關
合計	1,755,500.75	5,400,000.00		316,999.92		<b>6,838,500.83</b>	/

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 九、政府補助(續)

### 2. 涉及政府補助的負債項目(續)

計入當期損益的政府補助如下：

類型	本期發生額	上期發生額
與資產相關	<b>316,999.92</b>	316,999.92
計入其他收益	<b>316,999.92</b>	316,999.92
與收益相關	<b>2,127,571.07</b>	16,633,168.94
計入其他收益	<b>2,069,571.07</b>	16,633,168.94
計入營業外收入	<b>58,000.00</b>	—
合計	<b>2,444,570.99</b>	16,950,168.86

## 十、與金融工具相關的風險

### 1. 金融工具抵銷

本集團未簽訂任何金融工具抵銷協議。

### 2. 金融工具風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由審計委員會按照董事會批准的政策開展。審計委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融工具風險(續)

#### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。

由於貨幣資金的交易對手是聲譽良好並擁有較高信用評級的銀行，這些金融工具信用風險較低。

本集團其他金融資產包括權益工具投資、應收款項及某些衍生工具，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶／交易對手、地理區域和行業進行管理。於2024年12月31日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的59.13%及95.49%分別源於應收賬款餘額最大客戶和前五大客戶(2023年12月31日：77.45%及96.13%)。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

#### 信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果出現重大不利變化等。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

已發生信用減值資產的定義

為確定是否發生信用減值，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融工具風險(續)

## 流動性風險

本集團的目標是運用多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。本集團通過經營和借款等產生的資金為經營融資。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

## 2024年12月31日

項目	1年以內	1年至5年	5年以上	合計
短期借款	1,125,073,144.55	—	—	1,125,073,144.55
交易性金融負債	707,020,000.00	—	—	707,020,000.00
應付賬款	684,571,183.74	—	—	684,571,183.74
其他應付款	225,263,620.79	—	—	225,263,620.79
長期借款	322,887,259.22	624,659,004.51	—	947,546,263.73
長期應付款	8,789,500.00	35,158,000.00	36,897,500.00	80,845,000.00
租賃負債	46,447,825.12	139,927,135.20	74,426,042.17	260,801,002.49
合計	3,120,052,533.42	799,744,139.71	111,323,542.17	4,031,120,215.30

## 2023年12月31日

項目	1年以內	1年至5年	5年以上	合計
短期借款	866,064,423.50	—	—	866,064,423.50
交易性金融負債	939,996,400.00	—	—	939,996,400.00
應付賬款	552,457,258.75	—	—	552,457,258.75
其他應付款	304,914,710.92	—	—	304,914,710.92
長期借款	287,942,737.21	1,488,438,162.23	—	1,776,380,899.44
長期應付款	10,510,000.00	35,158,000.00	45,687,000.00	91,355,000.00
租賃負債	48,341,669.85	145,275,970.82	101,790,578.42	295,408,219.09
合計	3,010,227,200.23	1,668,872,133.05	147,477,578.42	4,826,576,911.70

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融工具風險(續)

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。本集團通過密切監控利率變化以及定期審閱借款來管理利率風險。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在所有其他變量保持不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(通過對浮動利率借款的影響)的稅後淨額產生的影響。

#### 2024年

項目	基點增加／(減少)	淨損益 (減少)／增加	股東權益合計 (減少)／增加
人民幣－借款	100	-1,799,700.00	-1,799,700.00
人民幣－借款	-100	1,799,700.00	1,799,700.00
美元－借款	100	-2,516,459.82	-2,516,459.82
美元－借款	-100	2,516,459.82	2,516,459.82

#### 2023年

項目	基點增加／(減少)	淨損益 (減少)／增加	股東權益合計 (減少)／增加
人民幣－借款	100	-4,799,850.00	-4,799,850.00
人民幣－借款	-100	4,799,850.00	4,799,850.00
美元－借款	100	-4,706,599.76	-4,706,599.76
美元－借款	-100	4,706,599.76	4,706,599.76

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融工具風險(續)

## 市場風險(續)

## 匯率風險

本集團面臨交易性的匯率風險。此類風險由於經營單位以其記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。本集團有以美元、人民幣為記賬本位幣的子公司，各子公司存在以記賬本位幣以外的貨幣進行業務的交易。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在所有其他變量保持不變的假設下，美元、加納塞地、英鎊、加拿大元、澳元、老撾基普、泰銖、歐元、新加坡元、新西蘭元及南非蘭特匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

## 2024年

	基點增加/ (減少)	淨損益增加/ (減少)	其他綜合收益的 稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
美元對人民幣貶值	5	-213,431.18	-1,998.94	-215,430.12
美元對人民幣升值	-5	213,431.18	1,998.94	215,430.12
美元對加納塞地貶值	5	-3,788,777.03	-35,484.71	-3,824,261.74
美元對加納塞地升值	-5	3,788,777.03	35,484.71	3,824,261.74
美元對英鎊貶值	5	102,873.48	963.49	103,836.97
美元對英鎊升值	-5	-102,873.48	-963.49	-103,836.97
美元對加拿大元貶值	5	1,046.47	9.80	1,056.27
美元對加拿大元升值	-5	-1,046.47	-9.80	-1,056.27
美元對澳元貶值	5	2,744,945.93	25,708.45	2,770,654.38
美元對澳元升值	-5	-2,744,945.93	-25,708.45	-2,770,654.38



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

	基點增加/ (減少)	淨損益增加/ (減少)	其他綜合收益的 稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
美元對老撾基普貶值	5	467,000.06	4,373.80	471,373.86
美元對老撾基普升值	-5	-467,000.06	-4,373.80	-471,373.86
美元對泰銖貶值	5	-294,796.17	-2,760.99	-297,557.16
美元對泰銖升值	-5	294,796.17	2,760.99	297,557.16
美元對歐元貶值	5	-169,636.79	-1,588.78	-171,225.57
美元對歐元升值	-5	169,636.79	1,588.78	171,225.57
美元對新加坡元貶值	5	-5,693.72	-53.32	-5,747.04
美元對新加坡元升值	-5	5,693.72	53.32	5,747.04
美元對新西蘭元貶值	5	-446.35	-4.18	-450.53
美元對新西蘭元升值	-5	446.35	4.18	450.53
美元對南非蘭特貶值	5	-73,615.35	-689.47	-74,304.82
美元對南非蘭特升值	-5	73,615.35	689.47	74,304.82

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

2023年

	基點增加／ (減少)	淨損益增加／ (減少)	其他綜合收益的 稅後淨額 增加／(減少)	股東權益合計 增加／(減少)
人民幣對美元貶值	5	18,092,926.07	13,633.01	18,106,559.08
人民幣對美元升值	-5	-18,092,926.07	-13,633.01	-18,106,559.08
美元對加納塞地貶值	5	623,829.69	3,583.22	627,412.91
美元對加納塞地升值	-5	-623,829.69	-3,583.22	-627,412.91
美元對英鎊貶值	5	45,700.14	262.50	45,962.64
美元對英鎊升值	-5	-45,700.14	-262.50	-45,962.64
美元對加拿大元貶值	5	3,160.64	18.15	3,178.79
美元對加拿大元升值	-5	-3,160.64	-18.15	-3,178.79
美元對澳元貶值	5	76,631.42	440.17	77,071.59
美元對澳元升值	-5	-76,631.42	-440.17	-77,071.59
美元對老撾基普貶值	5	-1,249,468.98	-7,176.83	-1,256,645.81
美元對老撾基普升值	-5	1,249,468.98	7,176.83	1,256,645.81
美元對泰銖貶值	5	-232,182.56	-1,333.63	-233,516.19
美元對泰銖升值	-5	232,182.56	1,333.63	233,516.19
美元對歐元貶值	5	1,294,687.96	7,436.56	1,302,124.52
美元對歐元升值	-5	-1,294,687.96	-7,436.56	-1,302,124.52
美元對南非蘭特貶值	5	-50,078.91	-287.65	-50,366.56
美元對南非蘭特升值	-5	50,078.91	287.65	50,366.56

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融工具風險(續)

#### 權益工具投資價格風險

權益工具投資價格風險，是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的變化而降低的風險。於2024年12月31日，本集團暴露於因分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具投資而產生的權益工具投資價格風險之下。

本集團持有的上市權益工具投資在澳大利亞及加拿大證券交易所上市，並在資產負債表日以市場報價計量。

下表說明了，在所有其他變量保持不變的假設下，本集團的淨損益和其他綜合收益的稅後淨額對權益工具投資的公允價值的每5%的變動(以資產負債表日的賬面價值為基礎)的敏感性。

#### 2024年

項目	權益工具投資 賬面價值	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
權益工具投資				
澳大利亞－以公允價值計量 且其變動計入當期損益的權 益工具投資	9,821,024.84	406,223.21 /-406,223.21	3,804.58 /-3,804.58	410,027.79 /-410,027.79
加拿大－以公允價值計量且 其變動計入當期損益的權益 工具投資	177,959.84	5,730.03 /-5,730.03	53.66 /-53.66	5,783.69 /-5,783.69

#### 2023年

項目	權益工具投資 賬面價值	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
權益工具投資				
澳大利亞－以公允價值計量 且其變動計入當期損益的權 益工具投資	16,734,126.23	694,659.71 /-694,659.71	3,990.06 /-3,990.06	698,649.77 /-698,649.77
加拿大－以公允價值計量且 其變動計入當期損益的權益 工具投資	175,343.08	5,666.10 /-5,666.10	32.55 /-32.55	5,698.65 /-5,698.65

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融工具風險(續)

#### 商品價格風險

本集團主要面臨未來黃金、銅、和鋅等主要金屬的價格變動風險，這些商品價格的波動可能會影響本集團的經營業績。

本集團對黃金的未來銷售開展了套期業務。董事會批准黃金套期衍生交易最大持倉量，期貨套保業務領導和套保業務團隊負責組織和實施，並時刻關注商品期貨合約的價格波動。

### 3. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求約束。2024年度和2023年度，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用資產負債率來管理資本，資產負債率是總負債和總資產的比率。本集團與資產負債表日的資產負債率如下：

項目	期末餘額	期初餘額
資產總額	<b>20,328,568,613.12</b>	18,717,792,749.45
負債總額	<b>9,605,453,197.04</b>	10,175,584,604.74
資產負債率	<b>47.25%</b>	54.36%

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 套期

#### (1) 公司開展套期業務進行風險管理

項目	相應風險管理策略和目標	被套期風險的定性和定量信息	被套期項目及相關套期工具之間的經濟關係	預期風險管理目標有效實現情況	相應套期活動對風險敞口的影響
商品套期保值業務－黃金銷售	採用黃金期貨合約管理黃金預期銷售面臨的價格風險	黃金是本集團的重要產品，其預期銷售存在價格變動風險	本集團銷售的主要產品黃金與黃金期貨合約中對應的賣出黃金相同，套期工具(黃金期貨合約)和被套期項目(預期銷售的黃金)的基礎變量相同，本集團通過定性分析，確定套期工具與被套期項目的數量比例為1:1	預期套期高度有效	相應套期活動有效對沖了黃金預期銷售的價格風險，針對此類套期活動本集團採用現金流量套期進行核算
商品套期保值業務－黃金租賃	採用黃金期貨合約管理黃金租賃業務中黃金預期採購面臨的價格風險	黃金租賃是本集團的重要融資方式之一，黃金租賃業務中黃金預期採購存在價格變動風險	本集團黃金租賃業務中採購的黃金與黃金期貨合約中對應的買入黃金相同，套期工具(黃金期貨合約)和被套期項目(黃金租賃業務的預期採購)的基礎變量相同，本集團通過定性分析，確定套期工具與被套期項目的數量比例為1:1	預期套期高度有效	相應套期活動有效對沖了黃金預期採購的價格風險，針對此類套期活動本集團採用公允價值套期進行核算

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十、與金融工具相關的風險(續)

## 4. 套期(續)

(2). 公司開展符合條件套期業務並應用套期會計

項目	套期類別	與被套期項目以及套期工具相關賬面價值	已確認的被套期項目賬面價值中所包含的被套期項目累計公允價值 套期調整	套期有效性 和套期無效部分來源	套期會計對公司的財務報表相關影響
商品價格風險 — 黃金銷售	現金流量套期	於2024年12月31日，被套期項目：預期銷售，無賬面價值 於2024年12月31日，套期工具：全部平倉，無衍生金融資產／負債	不適用	預期高度有效	2024年，衍生品即期要素損失人民幣133,306,884.20元 減少收入人民幣133,306,884.20元
商品價格風險 — 黃金租賃	公允價值套期	2024年12月31日，被套期項目：交易性金融負債人民幣707,020,000.00元 於2024年12月31日，套期工具：衍生金融資產人民幣5,251,800.00元	人民幣107,738,300.00元	預期高度有效	2024年，衍生品收益人民幣98,194,486.69元 抵減交易性金融負債產生的公允價值變動損失人民幣107,738,300.00元

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十一、公允價值的披露

### 1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
<b>一、持續的公允價值計量</b>				
(一) 交易性金融資產	9,998,984.68			9,998,984.68
1. 以公允價值計量且變動計入 當期損益的金融資產				
(1) 債務工具投資				
(2) 權益工具投資	9,998,984.68			9,998,984.68
2. 指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
(二) 衍生金融資產	5,251,800.00			5,251,800.00
其中：黃金期貨合約	5,251,800.00			5,251,800.00
持續以公允價值計量的資產總額	15,250,784.68			15,250,784.68
(三) 交易性金融負債	707,020,000.00			707,020,000.00
1. 以公允價值計量且變動計入 當期損益的金融負債	707,020,000.00			707,020,000.00
其中：黃金租賃合約	707,020,000.00			707,020,000.00
2. 指定為以公允價值計量且變動 計入當期損益的金融負債				
持續以公允價值計量的負債總額	707,020,000.00			707,020,000.00

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十一、公允價值的披露(續)

### 2. 第一層次公允價值計量

上市的權益工具投資、黃金期貨合約以及黃金租賃，以市場報價確定公允價值。

### 3. 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

在活躍市場中交易的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價確定。當報價可實時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管機構獲得，且該報價代表基於公平交易原則進行的實際和常規市場交易報價時，該市場被視為活躍市場。

持續第一層次公允價值計量項目中，黃金期貨合約和二級市場股權投資，市價確定依據為所持上海期貨交易所黃金期貨合約於資產負債表日的結算價以及股票交易市場公開交易價；交易性金融負債為未到期黃金租賃融資公允價值，市價確定依據為黃金租賃品種在上海黃金交易所於資產負債表日的收盤價。

### 4. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

管理層已經評估了貨幣資金、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付賬款、其他應付款及一年內到期的非流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

於2024年12月31日，由於長期借款主要為浮動利率借款，因此採用未來現金流量折現法確定的公允價值與其賬面價值相若。

本集團於2024年公允價值各層級間無重大轉移(2023年：無)。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十二、關聯方及關聯交易

### 1. 本企業的母公司情況

本公司最終控制方及控股股東為自然人李金陽。

### 2. 本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註八、1在子公司中的權益。

### 3. 本企業合營和聯營企業情況

本企業聯營企業詳見附註八、2在合營企業或聯營企業中的權益。

### 4. 其他關聯方情況

#### 其他關聯方名稱

#### 其他關聯方與本企業關係

北京瀚豐聯合科技有限公司	同一實際控制人
北京華鷹飛騰科技有限公司(「華鷹飛騰」)	同一實際控制人
瀚豐資本管理有限公司	同一實際控制人
吉林瀚豐投資有限公司	同一實際控制人
吉林瀚豐石墨有限公司	同一實際控制人
吉林瀚豐石墨新材料科技有限公司	同一實際控制人
吉林世紀興金玉米科技開發有限公司	同一實際控制人
吉林市瀚豐小額貸款股份有限公司	控股股東參股企業
吉林瀚豐電氣有限公司	控股股東親屬控股企業
梁曉燕	子公司其他股東

### 5. 關聯交易情況

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
華鷹飛騰	水電費	117,332.00	169,631.00
華鷹飛騰	餐飲、住宿等服務費	915,963.40	1,807,829.00

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 十二、關聯方及關聯交易（續）

## 5. 關聯交易情況（續）

## (2) 關聯租賃情況

本公司作為承租方：

## 2024年

項目	租賃資產種類	簡化處理的短期租賃和低價值資產		未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	支付的租金	承擔的租賃負債利息支出	增加的 使用權資產
		租賃的租金費用	租賃的租金費用				
華鷹飛騰	房屋、車輛	222,000.00	-	4,468,695.00	83,831.95	-	

## 2023年

項目	租賃資產種類	簡化處理的短期租賃和低價值資產		未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	支付的租金	承擔的租賃負債利息支出	增加的 使用權資產
		租賃的租金費用	租賃的租金費用				
華鷹飛騰	房屋、車輛	170,000.00	-	4,468,695.00	235,988.65	-	

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

### 5. 關聯交易情況(續)

#### (3) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
吉隆礦業	13,500.00	2022/5/19	2025/5/18	否
吉隆礦業	20,000.00	2023/1/28	2026/1/28	否
吉隆礦業	12,000.00	2023/3/15	2026/2/15	否
吉隆礦業	10,000.00	2023/12/30	2026/12/30	否
吉隆礦業	10,000.00	2024/11/4	2028/11/3	否
吉隆礦業	7,000.00	2024/1/25	2025/1/24	否
吉隆礦業	10,000.00	2024/4/7	2027/3/7	否
吉隆礦業	20,000.00	2024/5/13	2028/5/16	否
廣源科技	6,500.00	2024/9/11	2028/9/23	否
廣源科技	4,000.00	2022/8/29	2025/8/28	否
廣源科技	4,000.00	2024/9/24	2028/9/23	否
合肥廣源	1,000.00	2023/6/25	2028/6/25	否
萬象礦業	2,000萬美元	2024/3/15	2025/1/1	否
萬象礦業	5,000萬美元	2024/4/3	2027/9/30	否

本公司作為擔保方的擔保均為無償擔保。

#### (4) 關聯方資金拆借

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
償還				
李金陽	128,546,469.46	2022/11/17	2024/1/2	已歸還

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

## 5. 關聯交易情況(續)

## (5) 關鍵管理人員報酬

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	3,247.26	3,102.85

## 6. 應收、應付關聯方等未結算項目情況

## (1) 應付項目

項目	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	華鷹飛騰	9,600.00	22,271.60
其他應付款	李金陽	-	128,525,213.63
租賃負債(包含一年內到期)	華鷹飛騰	-	4,468,695.00

期末應付關聯方款項均不計息且無抵押。

## 7. 關聯方承諾

關聯方	期末賬面餘額		上期末賬面餘額	
	認繳註冊資本 (萬元)	實繳註冊資本 (萬元)	認繳註冊資本 (萬元)	實繳註冊資本 (萬元)
豐余新能源	25,500	200	25,500	200
恩泊科技	420	252	420	63
恩泊新能源	30	2.52	30	0.63
國弘黃金	1,100	-	-	-

上述關聯方承諾影響金額請參見附註十四、1

## 8. 其他

關於上述項目5、(2)關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十三、股份支付

### 1. 第二期員工持股計劃

2023年2月27日，本公司召開2023年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第二期員工持股計劃（草案）〉及其摘要的議案》、《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第二期員工持股計劃管理辦法〉的議案》、《關於提請股東大會授權董事會辦理公司第二期員工持股計劃有關事項的議案》。

2023年3月20日，本公司召開第八屆董事會第十五次會議、第七屆監事會第十次會議，審議通過了《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第二期員工持股計劃（修訂稿）〉及其摘要的議案》、《關於〈赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司第二期員工持股計劃管理辦法（修訂稿）〉的議案》。

本公司及其下屬子公司董事、監事、高級管理人員及其他核心人員參與第二期員工持股計劃，根據第二期員工持股計劃，總人數共計不超過120人，實際參與認購的人數為101人。本公司共授予16,575,406股股票，授予價格為人民幣18.15元／股，並於2023年4月28日完成登記。截至2023年4月28日，上述激勵對象向本公司繳足第二期員工持股計劃認購款共計人民幣300,910,000.00元。

根據第二期員工持股計劃，若達到該計劃規定的解鎖條件（解鎖條件為「2023年度實現歸屬於上市公司股東淨利潤較上年同期增長達到30%以上（含）」），激勵對象在2024年4月28日可申請解鎖上限為該計劃獲授的全部股票。

2023年4月28日的市價為人民幣16.57元／股，認購價格為人民幣18.15元／股，考慮第二期員工持股計劃的相關激勵對象收益限制條款的影響，確定的授予日的公允價值為零。

截至2023年12月31日，由於業績條件已滿足，第二期員工持股計劃的所有股份均已達到解鎖條件。截至2024年12月31日，第二期員工持股計劃的所有股權均已行權。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十三、股份支付(續)

## 2. 股份支付總體情況

公司本年授予的各項權益工具總額	-
公司本年行權的各項權益工具總額	16,575,406股
公司本年失效的各項權益工具總額	-
公司年末發行在外的股票期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	不適用
公司年末發行在外的其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限	不適用

## 3. 以權益結算的股份支付情況

授予日權益工具公允價值的確定方法	公司採用授予日市場價格減去授予價格的方法確定員工持股計劃的公允價值
授予日權益工具公允價值的重要參數	-
可行權權益工具數量的確定依據	對公司業績指標進行考核，以達到考核目標的激勵對象持有的數量為確定依據
本期估計與上期估計有重大差異的原因	不適用
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	-
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額	-

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十四、承諾及或有事項

### 1. 重要承諾事項

資產負債表日存在的對外重要承諾、性質、金額

項目	2024年	2023年
已簽約但未撥備		
資本承諾	187,634,930.66	230,172,797.44
投資承諾	333,698,281.60	256,863,700.00
合計	521,333,212.26	487,036,497.44

### 2. 或有事項

公司控股子公司萬象礦業因與青島國林環保科技股份有限公司(被告)設備合同糾紛，作為原告委託德同國際有限法律責任合夥於2021年12月10日向香港高等法院提交訴狀，由香港高等法院原訟法庭發出傳訊令狀。上述案件尚未正式開庭審理，訴訟結果存在不確定性。

## 十五、資產負債表日後事項

### 其他資產負債表日後事項說明

經本公司於2025年1月15日召開的股東大會決議，批准了第三期員工持股計劃，旨在為有助於本集團經營成功的合格參與者提供激勵和獎勵。第三期員工持股計劃已於2025年2月25日生效，除非另有取消或修訂，否則自該日起24個月內有效。所有授予參與者的股份均應符合績效條件，即滿足公司2025年黃金產量同比增長5%(含5%)以上。截至本報告日期，已向第三期員工持股計劃參與者授予15,182,600股份。

本公司申請發行境外上市股份(H股)並在香港聯合交易所有限公司主板掛牌上市，2025年2月13日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊，審議了本公司本次發行上市的申請。本公司本次發行的H股於2025年3月10日在香港聯交所掛牌並上市交易，本次全球發售H股總數為205,652,000股(行使超額配售權之前)，經扣除全球發售相關承銷佣金及其他估計費用後，並假設超額配售權未獲行使，本公司將收取的全球發售所得款項淨額估計約為26.76億港元。

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項

### 1. 分部信息

#### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

本公司董事和高級管理人員（以下簡稱「高級管理層」）行使主要經營決策制定者的職能。高級管理層審閱本集團內部報告，以評價經營分部的業績及分配資源。本公司基於該類內部報告確定經營分部。

本公司的經營分部分為境內採礦分部、境外採礦分部和其他分部。境內採礦分部在中國開展黃金、有色金屬採選業務。境外採礦分部在老撾、加納等國家／地區開展黃金、有色金屬採選業務。其他分部主要在中國經營資源綜合回收利用業務。

高級管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對經營利潤總額進行調整後的指標，除不包括利息收入、利息支出、股利收入、金融工具公允價值變動收益以及總部費用之外，該指標與本集團經營利潤總額是一致的。

分部資產不包括貨幣資金、遞延所得稅資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資、衍生工具以及其他未分配的總部資產等，原因在於這些資產均由本集團統一管理。

分部負債不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融工具、借款、遞延所得稅負債、應交稅費以及其他未分配的總部負債等，原因在於這些負債均由本集團統一管理。



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

### 1. 分部信息(續)

#### (2) 報告分部的財務信息

#### 2024年

項目	境內採礦	境外採礦	其他	合計
總收入	2,481,141,778.08	6,241,158,714.81	437,442,682.81	9,159,743,175.70
分部間交易收入	-	-	-133,921,353.48	-133,921,353.48
對外交易收入	2,481,141,778.08	6,241,158,714.81	303,521,329.33	9,025,821,822.22
對聯營企業的投資收益	-	7,320,797.94	-	7,320,797.94
資產減值損失	9,554,409.03	-15,181,470.10	730,003.46	-4,897,057.61
折舊費和攤銷費	160,210,214.20	1,105,217,020.17	6,309,797.41	1,271,737,031.78
分部利潤	1,341,840,802.47	1,616,725,323.11	34,269,778.18	2,992,835,903.76
所得稅費用	194,103,867.01	633,667,840.29	5,665,797.00	833,437,504.30
分部資產	3,417,917,967.68	13,351,290,376.88	658,206,389.12	17,427,414,733.68
分部負債	617,984,933.73	3,202,469,500.61	18,321,009.48	3,838,775,443.82
對聯營企業的 長期股權投資	2,537,474.35	-	-	2,537,474.35

#### 2023年

項目	境內採礦	境外採礦	其他	合計
總收入	1,627,691,523.26	5,194,118,959.67	455,845,219.05	7,277,655,701.98
分部間交易收入			-56,704,165.72	-56,704,165.72
對外交易收入	1,627,691,523.26	5,194,118,959.67	399,141,053.33	7,220,951,536.26
對聯營企業的投資收益		10,133,561.61		10,133,561.61
資產減值損失	-10,185,032.21	7,592,862.47	-923,745.19	-3,515,914.93
折舊費和攤銷費	174,239,373.40	1,312,591,144.40	7,191,050.72	1,494,021,568.52
分部利潤	748,662,290.22	612,492,544.55	23,610,822.03	1,384,765,656.80
所得稅費用	96,637,527.22	238,212,130.93	360,322.05	335,209,980.20
分部資產	3,117,123,037.63	13,330,740,121.63	509,403,145.49	16,957,266,304.75
分部負債	533,169,111.22	3,204,621,144.09	11,805,055.47	3,749,595,310.78
對聯營企業的 長期股權投資	628,574.35	371,307,147.25		371,935,721.60

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

## 1. 分部信息(續)

## (2) 報告分部的財務信息(續)

將分部利潤調節至稅前利潤：

項目	本期發生額	上期發生額
分部利潤	<b>2,992,835,903.76</b>	1,384,765,656.80
調節項：		
總部利潤和未分配損益	<b>-2,831,204.58</b>	10,195,015.83
利息收入	<b>38,389,697.15</b>	26,322,305.17
利息支出	<b>-208,992,302.95</b>	-215,026,005.65
稅前利潤	<b>2,819,402,093.38</b>	1,206,256,972.15

將分部資產調節至總資產：

項目	期末餘額	期初餘額
分部資產	<b>17,427,414,733.68</b>	16,957,266,304.75
調節項：		
貨幣資金	<b>2,747,442,442.93</b>	1,662,283,423.20
交易性金融資產	<b>9,998,984.68</b>	16,909,469.31
衍生金融資產	<b>5,251,800.00</b>	13,470,040.00
遞延所得稅資產	<b>67,228,646.44</b>	17,482,453.95
總部資產	<b>71,232,005.39</b>	50,381,058.24
總資產	<b>20,328,568,613.12</b>	18,717,792,749.45

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

### 1. 分部信息(續)

#### (2) 報告分部的財務信息(續)

將分部負債調節至總負債：

項目	期末餘額	期初餘額
分部負債	<b>3,838,775,443.82</b>	3,749,595,310.78
調節項：		
短期借款	<b>1,108,199,165.67</b>	850,009,317.45
交易性金融負債	<b>707,020,000.00</b>	939,996,400.00
應交稅費	<b>698,951,345.10</b>	472,985,750.24
長期借款	<b>881,835,377.44</b>	1,640,289,598.85
遞延所得稅負債	<b>2,329,605,255.27</b>	2,314,654,102.90
總部負債	<b>41,066,609.74</b>	208,054,124.52
總負債	<b>9,605,453,197.04</b>	10,175,584,604.74

### 2024年度

項目	報告分部合計	總部	總計
對外交易收入	<b>9,025,821,822.22</b>	-	<b>9,025,821,822.22</b>
對聯營企業的投資收益	<b>7,320,797.94</b>	<b>-126,685.51</b>	<b>7,194,112.43</b>
資產減值損失	<b>-4,897,057.61</b>	-	<b>-4,897,057.61</b>
折舊費和攤銷費	<b>1,271,737,031.78</b>	<b>5,359,520.65</b>	<b>1,277,096,552.43</b>
所得稅費用	<b>833,437,504.30</b>	-	<b>833,437,504.30</b>
對聯營企業的長期股權投資	<b>2,537,474.35</b>	<b>1,418,171.32</b>	<b>3,955,645.67</b>

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

## 1. 分部信息(續)

## (2) 報告分部的財務信息(續)

2023年度

項目	報告分部合計	總部	總計
對外交易收入	7,220,951,536.26	-	7,220,951,536.26
對聯營企業的投資收益	10,133,561.61	-183,677.04	9,949,884.57
資產減值損失	-3,515,914.93	-	-3,515,914.93
折舊費和攤銷費	1,494,021,568.52	6,191,899.02	1,500,213,467.54
所得稅費用	335,209,980.20	-	335,209,980.20
對聯營企業的長期股權投資	371,935,721.60	1,544,855.83	373,480,577.43

產品和勞務信息

對外交易收入

項目	本期發生額	上期發生額
黃金	<b>7,978,456,843.25</b>	6,322,262,973.99
白銀	<b>8,424,961.47</b>	3,106,710.59
電解銅	<b>407,334,926.11</b>	381,568,778.04
銅精粉	<b>20,359,687.51</b>	15,962,359.32
鉛精粉	<b>57,419,874.96</b>	29,743,717.30
鋅精粉	<b>122,193,933.00</b>	65,369,920.33
鉬精粉	<b>123,285,540.04</b>	-
資源綜合回收利用	<b>258,301,841.50</b>	398,337,982.45
其他	<b>50,044,214.38</b>	4,599,094.24
合計	<b>9,025,821,822.22</b>	7,220,951,536.26

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

### 1. 分部信息(續)

#### (2) 報告分部的財務信息(續)

地理信息

對外交易收入

項目	本期發生額	上期發生額
中國境內	<b>2,784,663,107.41</b>	2,026,832,576.59
其他國家和地區	<b>6,241,158,714.81</b>	5,194,118,959.67
合計	<b>9,025,821,822.22</b>	7,220,951,536.26

對外交易收入歸屬於子公司所處區域。

非流動資產總額

項目	本期發生額	上期發生額
中國境內	<b>3,239,747,490.51</b>	2,978,065,006.28
其他國家和地區	<b>10,502,370,783.13</b>	10,721,025,458.89
合計	<b>13,742,118,273.64</b>	13,699,090,465.17

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

營業收入中人民幣2,997,139,762.60元(2023年：人民幣2,672,102,082.69元)來自於境外採礦分部對ABC Refinery (Australia) Pty Limited的收入，人民幣2,477,037,153.74元(2023年：人民幣1,841,610,011.09元)來自於境外採礦分部對Rand Refinery (Pty) Limited的收入。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

## 2、董事及監事薪酬

本年董事及監事薪酬如下：

	2024年	2023年
袍金	894,742.25	800,000.00
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金	11,708,070.55	14,710,629.74
績效獎金	8,163,695.50	7,004,638.00
社保及住房公積金	255,174.66	460,578.28
合計	21,021,682.96	22,975,846.02

## (a) 獨立非執行董事、非執行董事

本年支付給獨立非執行董事的袍金如下：

	2024年	2023年
毛景文(附註(i))	194,301.06	160,000.00
沈政昌(附註(ii))	194,301.06	160,000.00
胡乃連(附註(iii))	194,301.06	160,000.00
李焰(附註(iv))	116,724.14	160,000.00
郭勤貴(附註(v))	116,724.14	160,000.00
黃一平(附註(vi))	78,390.79	-
合計	894,742.25	800,000.00

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

### 2、董事及監事薪酬(續)

#### (a) 獨立非執行董事、非執行董事(續)

本年不存在其他應付獨立非執行董事薪酬(2023年：無)。

- (i) 毛景文於2022年1月4日被委任為獨立董事。
- (ii) 沈政昌於2022年1月4日被委任為獨立董事。
- (iii) 胡乃連於2022年1月4日被委任為獨立董事。
- (iv) 李焰於2018年9月17日被委任為獨立董事，並於2024年8月23日離任。
- (v) 郭勤貴於2018年9月17日被委任為獨立董事，並於2024年8月23日離任。
- (vi) 黃一平於2024年8月23日被委任為獨立董事。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

## 2、董事及監事薪酬(續)

## (b) 執行董事

2024年

	工資、津貼及 非現金利益金額	績效獎金	社保及 住房公積金	薪酬總額
王建華(附註(vii))	3,425,500.00	2,397,850.00	—	5,823,350.00
楊宜芳(附註(viii))	2,848,680.00	2,278,944.00	16,429.50	5,144,053.50
呂曉兆(附註(ix))	2,000,000.00	1,400,000.00	—	3,400,000.00
高波(附註(x))	2,079,890.55	1,871,901.50	139,320.00	4,091,112.05
張旭東(附註(xi))	320,000.00	—	—	320,000.00
合計	10,674,070.55	7,948,695.50	155,749.50	18,778,515.55

2023年

	工資、津貼及 非現金利益金額	績效獎金	社保及 住房公積金	薪酬總額
王建華(附註(vii))	1,600,000.00	800,000.00	—	2,400,000.00
楊宜芳(附註(viii))	1,992,678.74	1,980,888.00	—	3,973,566.74
呂曉兆(附註(ix))	1,700,000.00	1,360,000.00	34,178.20	3,094,178.20
高波(附註(x))	2,000,000.00	1,800,000.00	139,320.00	3,939,320.00
張旭東(附註(xi))	300,000.00	—	—	300,000.00
陳志勇(附註(xii))	2,250,000.00	1,000,000.00	28,620.00	3,278,620.00
傅學生(附註(xiii))	125,000.00	—	—	125,000.00
趙強(附註(xiv))	100,000.00	—	139,320.00	239,320.00
Paul Harris(附註(xv))	3,143,205.00	—	—	3,143,205.00
合計	13,210,883.74	6,940,888.00	341,438.20	20,493,209.94



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

### 2、董事及監事薪酬(續)

#### (b) 執行董事(續)

本年度不存在某董事或監事放棄或同意放棄本年薪酬的協議。

- (vii) 王建華於2018年9月17日被委任為董事。
- (viii) 楊宜芳於2022年7月26日被委任為董事。
- (ix) 呂曉兆於2012年12月14日被委任為董事。
- (x) 高波於2012年12月14日被委任為董事。
- (xi) 張旭東於2022年1月4日被委任為董事。
- (xii) 陳志勇於2022年1月4日被委任為董事，並於2023年9月27日離任。
- (xiii) 傅學生於2018年9月17日被委任為董事，並於2023年1月18日離任。
- (xiv) 趙強於2012年12月14日被委任為董事，並於2023年1月18日離任。
- (xv) Paul Harris於2020年2月27日被委任為董事，並於2023年9月27日離任。

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十六、其他重要事項(續)

## 2、董事及監事薪酬(續)

## (c) 監事

2024

	工資、津貼及 非現金利益金額	績效獎金	社保及 住房公積金	薪酬總額
成振龍	350,000.00	105,000.00	38,090.94	493,090.94
季紅勇	480,000.00	40,000.00	61,334.22	581,334.22
劉鳳伍	204,000.00	70,000.00	-	274,000.00
合計	1,034,000.00	215,000.00	99,425.16	1,348,425.16

2023

	工資、津貼及 非現金利益金額	績效獎金	社保及 住房公積金	薪酬總額
成振龍	765,000.00	63,750.00	51,230.94	879,980.94
季紅勇	504,746.00	-	67,909.14	572,655.14
韓坤	230,000.00	-	-	230,000.00
合計	1,499,746.00	63,750.00	119,140.08	1,682,636.08

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

### 十六、其他重要事項(續)

#### 3、 薪酬最高的前五名僱員

本年薪酬最高的前五名僱員中包括3位董事(2023年:4位董事),其薪酬詳見上文。剩餘2位(2023年:1位)非董事和非監事的薪酬最高僱員本年薪酬詳情如下所示:

	2024年	2023年
工資、津貼及非現金利益金額	6,351,287.84	1,900,000.00
績效獎金	1,582,997.18	1,330,000.00
社保及住房公積金	25,632.00	139,320.00
合計	7,959,917.02	3,369,320.00

薪酬在下列範圍非董事和非監事的薪酬最高僱員數量如下所示:

	僱員數量	
	2024年	2023年
3,500,001.00港元至4,000,000.00港元(相當於人民幣3,194,800.91元至人民幣3,651,200.00元)	–	1
4,000,001.00港元至4,500,000港元(相當於人民幣3,651,200.91元至人民幣4,107,600.00元)	1	–
4,500,001.00港元至5,000,000.00港元(相當於人民幣4,107,600.91元至人民幣4,564,000.00元)	1	–
合計	2	1

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋

## 1. 其他應收款

項目列示

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	660,000,000.00	600,000,000.00
其他應收款	558,723,453.00	589,416,180.29
合計	1,218,723,453.00	1,189,416,180.29

其他應收款

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	304,086,121.51	261,252,489.54
1至2年	53,438,723.50	328,164,779.51
2至3年	201,198,607.99	
3年以上		10,000.00
小計	558,723,453.00	589,427,269.05
減：其他應收款壞賬準備		11,088.76
合計	558,723,453.00	589,416,180.29

## (2) 按款項性質分類情況

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
保證金及押金	2,225,009.05	1,330,000.00
職工借款、備用金及其他個人往來	98,287.25	48,499.28
集團內公司往來	556,400,156.70	588,048,769.77
合計	558,723,453.00	589,427,269.05

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

#### (2) 按款項性質分類情況(續)

#### 2024年

	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	558,723,453.00	100.00			558,723,453.00

#### 2023年

	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	589,427,269.05	100.00	11,088.76		589,416,180.29

單項計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

項目	2024年			計提理由	2023年		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)		賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
赤金香港	450,303,285.89			按風險比例計提	291,296,756.31		
錦泰礦業	66,560,670.81			按風險比例計提	82,863,720.82		
金星瓦薩	39,536,200.00			按風險比例計提	95,616,450.00		
萬象礦業				按風險比例計提	66,312,219.29		
五龍礦業				按風險比例計提	38,400,000.00		
其他	2,323,296.30			按風險比例計提	14,938,122.63	11,088.76	0.07
合計	558,723,453.00				589,427,269.05	11,088.76	/

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

## (3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2024年1月1日餘額	11,088.76	-	-	11,088.76
2024年1月1日餘額在本期	-	-	-	-
本期計提	-	-	-	-
本期轉回	11,088.76	-	-	11,088.76
本期轉銷	-	-	-	-
本期核銷	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
2024年12月31日餘額	-	-	-	-

## (4) 壞賬準備的情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
2024年	11,088.76	-	11,088.76	-	-	-
2023年	18,968.84	-	7,880.08	-	-	11,088.76

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款 期末餘額合計數		賬齡	壞賬準備 期末餘額
		的比例(%)	款項的性質		
赤金香港	450,303,285.89	80.60	內部關聯方往來	3年以內	
錦泰礦業	66,560,670.81	11.91	內部關聯方往來	2年以內	
金星瓦薩	39,536,200.00	7.08	內部關聯方往來	2年以內	
上海黃金交易所	1,822,942.79	0.33	保證金及押金	2年以內	
南華期貨股份有限公司	200,010.40	0.04	保證金及押金	1年以內	
合計	558,423,109.89	99.96	/	/	

### 2. 長期股權投資

項目	期末餘額		賬面價值
	賬面餘額	減值準備	
對子公司投資	6,390,145,909.23		6,390,145,909.23
對聯營企業投資	1,418,171.32		1,418,171.32
合計	6,391,564,080.55		6,391,564,080.55

## 財務報表附註

2024年度  
人民幣元

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 長期股權投資(續)

## (1) 對子公司投資

被投資單位	期初餘額		本期增減變動			期末餘額	
	(賬面價值)	減值準備期初餘額	追加投資	減少投資	計提減值準備	(賬面價值)	減值準備期末餘額
吉隆礦業	1,694,207,878.30		-	-		1,694,207,878.30	
廣源科技	100,000,000.00		-	-		100,000,000.00	
赤金地勘	600,000.00		-	600,000.00		-	
赤金老撾	1,909,708,750.00		-	-		1,909,708,750.00	
瀚豐礦業	531,714,480.93		-	-		531,714,480.93	
赤金豐余	49,380,000.00		-	-		49,380,000.00	
赤金香港	1,839,934,800.00		-	-		1,839,934,800.00	
新恒河礦業	61,200,000.00		-	-		61,200,000.00	
赤金廈錫	30,600,000.00		173,400,000.00	-		204,000,000.00	
合計	6,217,345,909.23		173,400,000.00	600,000.00		6,390,145,909.23	

## (2) 對聯營、合營企業投資

投資單位	期初餘額	本期增減變動		期末餘額	減值準備 期末餘額
		追加投資	權益法下確認 的投資損益		
<b>聯營企業</b>					
豐余新能源	1,544,855.83	-	-148,634.34	1,396,221.49	-
國弘黃金	-	1.00	21,948.83	21,949.83	-
合計	1,544,855.83	1.00	-126,685.51	1,418,171.32	-



# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋（續）

### 3. 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
其他業務	<b>65,830,976.43</b>	-	133,189,837.50	-
合計	<b>65,830,976.43</b>	-	133,189,837.50	-

### 4. 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	<b>660,000,000.00</b>	700,000,000.00
權益法核算的長期股權投資損失	<b>-126,685.51</b>	-183,677.04
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>62,938.52</b>	10.40
處置長期股權投資產生的投資損失	<b>-599,170.50</b>	
合計	<b>659,337,082.51</b>	699,816,333.36

## 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 補充資料

## 1. 當期非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	70,752,328.28	主要為轉讓鐵拓礦業股權實現的投資收益
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	2,444,570.99	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	-6,695,775.42	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	1,777,552.54	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-4,653,206.01	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	262,525.77	
減：所得稅影響額	-118,442.13	
少數股東權益影響額（稅後）	-79,571.71	
合計	64,086,009.99	

# 財務報表附註

2024年度

人民幣元

## 補充資料(續)

### 1. 當期非經常性損益明細表(續)

本集團對非經常性損益項目的確認根據證監會公告[2023]65號《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益(2023年修訂)》的規定執行。本集團所從事的黃金租賃與正常經營業務直接相關，較為頻繁，其標的均為與本集團生產的礦產品同類或類似的金屬，本集團以往一直從事此類交易，並且在可預見的未來將繼續出於上述目的而從事此類交易。基於上述原因，本集團管理層不將黃金租賃損益列入非經常性損益。

### 2. 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本每股 收益	稀釋每股 收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	25.13	1.07	1.07
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	24.22	1.03	1.03

## 補充資料

2024年度  
人民幣元

### 根據中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的本集團截至2024年12月31日止年度財務報表之差異

茲提述本公司日期為2025年3月20日的公告，內容有關（其中包括）本公司根據香港上市規則第4.11(c)條及第19A.31(4)條的規定，統一採用及披露根據中國企業會計準則編製本集團截至2024年12月31日止年度的財務報表。

如以上公告所述，為滿足若干股東及公眾投資者對根據國際財務報告準則編製的本公司財務資料的潛在需求，本公司編製了以下的對照表，以說明根據中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的本集團截至2024年12月31日止年度的財務報表的差異。

國際財務報告準則僅調整對本集團可歸屬於本公司權益持有者的合併淨利潤和淨資產，其主要影響匯總如下：

	歸屬於母公司股東的淨利潤		歸屬於母公司股東的淨資產	
	於截至2024年 12月31日止 年度的發生額	於截至2023年 12月31日止 年度的發生額	於2024年 12月31日 的餘額	於2023年 12月31日的 餘額
按中國企業會計準則	<b>1,764,339,650.99</b>	803,933,636.60	<b>7,916,811,035.17</b>	6,151,990,120.67
按國際財務報告準則會計準則調整的項目及金額： 專項儲備的影響（註）	<b>1,915,890.55</b>	538,137.41	-	-
按國際財務報告準則（未經審計）	<b>1,766,255,541.54</b>	804,471,774.01	<b>7,916,811,035.17</b>	6,151,990,120.67

註：

專項儲備包括安全生產費。根據中國企業會計準則，計提安全生產費時，將其計入生產成本及股東權益中的專項儲備；對屬於費用性質的支出於發生時直接沖減專項儲備；對屬於資本性的支出於完工時轉入固定資產，同時按照固定資產的成本沖減專項儲備，並全額確認累計折舊，相關固定資產在以後期間不再計提折舊。根據國際財務報告準則會計準則，相關支出僅在發生時予以確認，計提未使用的專項儲備作為未分配利潤撥備處理。

基於以上所述，同時鑒於中國企業會計準則與國際財務報告準則持續趨同，董事會認為，與採用國際財務報表準則相比，本集團的財務狀況、經營業績及現金流量並沒有因採用中國企業會計準則編製及披露財務報表而受到重大影響。

## 釋義

「2024年度股東大會」	本公司將於召開及舉行之2024年度股東會或其續會
「2024年度利潤分配方案」	董事會建議以每10股派發現金紅利人民幣1.60元(含稅)的形式向股東支付截至2024年12月31日止年度末期股息的利潤分配方案，尚需經2024年度股東大會審議批准
「A股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資普通股，以人民幣交易並於上海證券交易所上市
「全維持成本」	一項指標，指不包括攤銷及折舊的經營成本，加上未包括在其中的與維持現有生產有關的所有成本，包括維持資本開支。其通常包括現金成本(包括副產品信貸)、維持資本、勘探開支以及一般及行政開支
「《公司章程》」	本公司的公司章程
「澳元」	澳元，澳大利亞的法定貨幣
「審計委員會」	董事會審計委員會
「董事會」	董事會
「中國企業會計準則」	中國企業會計準則
「塞地」或「加納塞地」	加納法定貨幣
「赤峰黃金」、「公司」、 「本公司」或「上市公司」	赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司，一家於1998年6月22日根據中國法律註冊成立的股份有限公司，其A股及H股分別於上海證券交易所(證券代碼：600988)及香港聯交所主板上市(股份代號：6693)
「赤金香港」	赤金國際(香港)有限公司，於香港註冊成立的有限公司，並為本公司的直接全資子公司

## 釋義

「赤金廈鎢」	廈門赤金廈鎢金屬資源有限公司(前稱上海赤金廈鎢金屬資源有限公司)，根據中國法律成立的私人有限責任公司，並為本公司的直接非全資子公司
「赤廈老撾」	赤廈老撾控股有限公司，於開曼群島註冊的有限公司，由赤金廈鎢全資擁有
「稀土開採」	中國投資稀土開採有限公司，於老撾註冊的有限公司，為中國投資(老撾)礦業有限公司的子公司，並為勐康稀土礦項目試採區的運營商
「稀土川壩」	中國投資稀土川壩有限公司，於老撾註冊的有限公司，為中國投資(老撾)礦業有限公司的子公司，並為勐康稀土礦項目勘探區的運營商
「《企業管治守則》」	香港上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》
「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「董事」	本公司董事
「ESG」	環境、社會及管治
「加納」	加納共和國
「全球發售」	本公司提呈發售H股以供香港公眾人士及於美國境外離岸交易中認購，其詳情載於招股章程
「金星資源」	Golden Star Resources Ltd.，於加拿大註冊的公司，並為本公司的間接非全資子公司

## 釋義

「品位」	礦石中 useful 元素或它的化合物含量比率。含量越大，品位越高
「本集團」	本公司及其附屬公司
「金星瓦薩」	Golden Star (Wassa) Ltd，於加納註冊的公司，並為金星資源的間接非全資子公司
「廣源環保」	合肥廣源環保技術有限公司，為廣源科技的全資子公司
「廣源科技」	安徽廣源科技發展有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，並為本公司的直接非全資子公司
「H股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，已於香港聯交所上市
「瀚豐礦業」	吉林瀚豐礦業科技有限公司，公司全資子公司
「瀚豐中興」	煙台瀚豐中興管理諮詢中心(有限合夥)，根據中國法律成立的有限合夥企業，唯一有限合夥人為李女士(佔其承諾出資額約99.00%)，而唯一普通合夥人為武增祥(佔其承諾出資額約1.00%)
「港元」	港元，香港法定貨幣
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「香港上市規則」或「上市規則」	香港聯交所證券上市規則



## 釋義

「華泰礦業」	赤峰華泰礦業有限責任公司，於中國註冊並為吉隆礦業的全資子公司
「國際財務報告準則」	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的標準、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則及詮釋
「獨立董事」	獨立非執行董事
「吉隆礦業」	赤峰吉隆礦業有限責任公司，根據中國法律成立的私人有限責任公司，並為本公司的直接全資子公司
「錦泰礦業」	洱源錦泰礦業開發有限責任公司，根據中國法律成立的私人有限責任公司，並為新恒河礦業的直接非全資子公司
「基普」或「老撾基普」	老撾的法定貨幣
「老撾」	老撾人民民主共和國
「萬象礦業」	Lane Xang Minerals Limited Company，於老撾註冊的公司，為本公司的間接非全資子公司，並為塞班金銅礦的運營商
「勐康稀土礦項目」	稀土開採在老撾運營的稀土礦項目
「《標準守則》」	香港上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」	中華人民共和國，僅就本年報而言，不包括台灣、中國澳門特別行政區及香港
「招股章程」	本公司日期為2025年2月28日有關全球發售的招股章程
「報告期」、「本年度」或「本期」	截至2024年12月31日止年度



## 釋義

「人民幣」	人民幣，中國的法定貨幣
「股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股和H股
「股東」	股份持有人
「監事」	本公司監事
「監事會」	本公司監事會
「鐵拓礦業」	Tietto Minerals Limited (於澳大利亞證券交易所上市的公司，股份代號為TIE)，截至2023年1月，本集團合共收購其當時約13.05%的股權，並於2024年5月根據競標聲明，通過招金礦業股份有限公司(於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：1818)關於收購其所有發行在外股份的要約出售該等股權
「美元」	美元，美國的法定貨幣
「五龍礦業」	遼寧五龍黃金礦業有限責任公司，根據中國法律成立的有限責任公司，並為吉隆礦業的直接全資子公司
「新恒河礦業」	昆明新恒河礦業有限公司，根據中國法律成立的私人有限責任公司，並為本公司的直接非全資子公司
「招金資本」	招金資本(香港)有限公司，於香港註冊成立的有限公司，並為招金礦業股份有限公司的間接全資子公司
「%」	百分比





**赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司**  
**Chifeng Jilong Gold Mining Co., Ltd.**