



SD GOLD

山東黃金礦業股份有限公司 SHANDONG GOLD MINING CO., LTD.

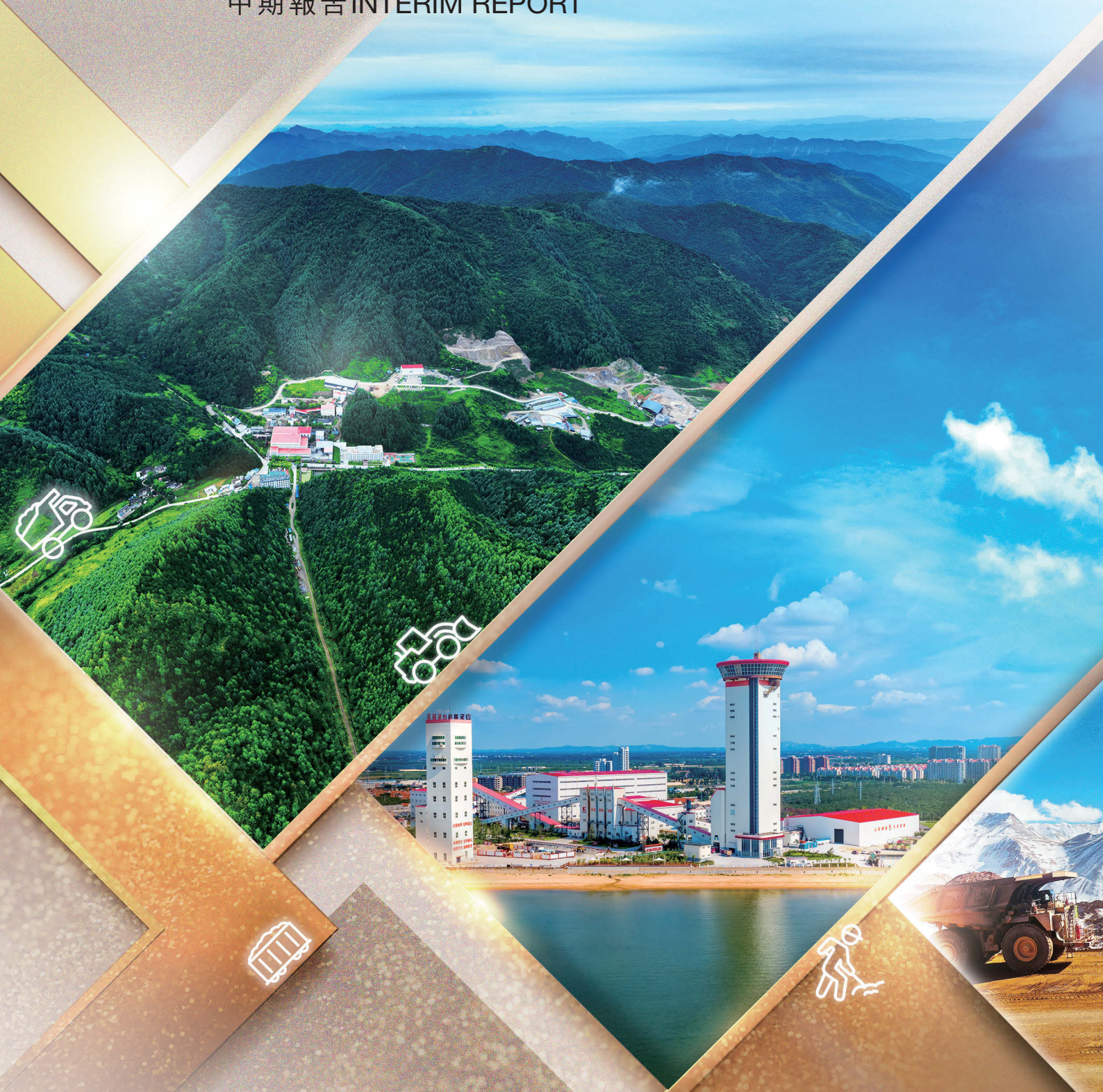
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(A joint stock company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

A Share Stock Code A股份代號：600547 H Share Stock Code H股份代號：1787

2026

中期報告INTERIM REPORT



重要提示

一、本公司董事會及董事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、公司全體董事出席董事會會議。

三、本半年度報告未經審計。

四、公司負責人王成龍、主管會計工作負責人滕洪孟及會計機構負責人(會計主管人員)李銳聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司於2026年7月21日召開第七屆董事會第十五次會議，審議通過了《關於公司2026年中期利潤分配方案的議案》，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.00元(含稅)。公司本次中期利潤分配方案以本次董事會會議召開前最近一期的定期報告，即《2026年第一季度報告》為基礎編製並實施。截至本次董事會召開日，公司總股本4,609,929,525股，以此為基數計算派發現金紅利人民幣460,992,952.50元。公司2026年中期現金分紅金額佔當期扣除永續債利息後歸屬於上市公司普通股股東淨利潤的34.84%。

本次利潤分配不送股，不進行資本公積金轉增股本。

公司A股2026年中期現金紅利已於2026年8月21日發放完畢，H股2026年中期現金紅利已於2026年9月7日發放。

六、前瞻性陳述的風險聲明

☒適用 ☐不適用

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

重要提示

七、是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、是否存在半數以上董事無法保證公司所披露半年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述了可能面臨的風險，敬請投資者關注查閱本報告第三節「管理層討論與分析」二「經營情況的討論與分析」之「報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項」及五「其他披露事項」之（一）「可能面對的風險」相關內容。

十一、其他

☐適用 ☒不適用

十二、本公司以中英文兩種語言編製本中報。在對本中報中的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

十三、本中報中，除內容特別指明外，貨幣皆為人民幣。

十四、本中報中若出現總數與各分項數值之和尾數有不等值的情況，均係四捨五入原因造成。

目 錄

第一節	釋義	4
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	管理層討論與分析	13
第四節	公司治理、環境和社會	43
第五節	重要事項	49
第六節	股份變動及股東情況	80
第七節	債券相關情況	86
第八節	財務報告	97



第一節 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「A股」	指 本公司向境內投資者發行的每股面值人民幣1.0元並於上海證券交易所上市的內資股
「公司章程」	指 《山東黃金礦業股份有限公司章程》
「董事會」	指 本公司董事會
「卡蒂諾公司」	指 卡蒂諾資源有限公司(Cardinal Resources Limited)
「企業管治守則」	指 香港上市規則附錄C1所載之企業管治守則
「昶泰礦業」	指 內蒙古山金昶泰礦業有限責任公司
「赤峰柴礦」	指 赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司
「控股股東」、「黃金集團」、「集團公司」	指 山東黃金集團有限公司
「中國證監會」	指 中國證券監督管理委員會
「董事」	指 本公司董事
「東風探礦權」	指 山東省招遠市玲瓏金礦田李家莊東風礦床金礦詳查探礦權
「東風採礦權」	指 山東黃金集團有限公司東風礦區採礦權
「黃金地勘」	指 山東黃金地質礦產勘查有限公司
「歸來莊公司」	指 山東黃金歸來莊礦業有限公司
「H股」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，其於香港聯交所上市

第一節 釋義

「香港公司」、「山東黃金香港」	指 山東黃金礦業(香港)有限公司
「香港上市規則」	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「焦家金礦」	指 山東黃金礦業(萊州)有限公司焦家金礦
「金茂礦業」	指 煙台市金茂礦業有限公司
「金洲公司」	指 山東金洲礦業集團有限公司
「萊州公司」	指 山東黃金礦業(萊州)有限公司
「玲瓏金礦」	指 山東黃金礦業(玲瓏)有限公司
「標準守則」	指 香港上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「有色集團」	指 山東黃金有色礦業集團有限公司
「蓬萊礦業」	指 山東黃金集團蓬萊礦業有限公司
「公司法」	指 《中華人民共和國公司法》
「報告期」	指 自2026年1月1日起至2026年6月30日
「人民幣」	指 中國的法定貨幣，人民幣
「三山島金礦」	指 山東黃金礦業(萊州)有限公司三山島金礦
「山金金控」	指 山金金控資本管理有限公司
「山金財務公司」	指 山東黃金集團財務有限公司
「香港證監會」	指 香港證券及期貨事務監察委員會
「《證券及期貨條例》」	指 香港法例第571章證券及期貨條例

第一節 釋義

「山東黃金」、「公司」、「本公司」	指 山東黃金礦業股份有限公司
「山金國際」	指 山金國際黃金股份有限公司
「股份」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括A股及H股
「股東」	指 股份持有人
「上交所」	指 上海證券交易所
「美元」	指 美元，美國的法定貨幣
「貝拉德羅金礦」	指 阿根廷貝拉德羅(Veladero)金礦
「西和中寶」	指 西和縣中寶礦業有限公司
「西嶺金礦探礦權」	指 山東省萊州市西嶺村金礦勘探探礦權
「新城金礦」	指 山東黃金礦業股份有限公司新城金礦
「新疆金川礦業」、「金川礦業」	指 新疆金川礦業有限公司
「新立探礦權」	指 山東省萊州市新立村金礦勘探探礦權
「沂南金礦」	指 山東黃金礦業(沂南)有限公司

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	山東黃金礦業股份有限公司
公司的中文簡稱	山東黃金
公司的外文名稱	Shandong Gold Mining Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	SD-GOLD
公司的法定代表人	王成龍

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書		證券事務代表
姓名	王毅	張如英
聯繫地址	濟南市歷城區經十路2503號	濟南市歷城區經十路2503號
電話	0531-67710376	0531-67710376
傳真	0531-67710380	0531-67710380
電子信箱	hj600547@163.com	hj600547@163.com

三、基本情況簡介

公司註冊地址	濟南市歷城區經十路2503號
公司註冊地址的歷史變更情況	2000年1月31日，公司成立時註冊地址為「濟南市解放路16號」；2010年12月8日，公司註冊地址變更為「濟南市舜華路2000號舜泰廣場3號樓」；2021年1月26日，公司註冊地址變更為「濟南市歷城區經十路2503號」。
公司辦公地址	濟南市歷城區經十路2503號
公司辦公地址的郵政編碼	250100
公司網址	www.sdhjgf.com.cn
電子信箱	hj600547@163.com
香港主要營業地址	香港港灣道26號華潤大廈4003-06室

四、信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》
登載A股半年度報告的網站地址	www.sse.com.cn
登載公司H股半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地點	公司董事會辦公室

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	山東黃金	600547	無
H股	香港聯交所	山東黃金	1787	無

六、其他相關資料

☐適用 ☒不適用

七、公司主要會計數據和財務指標

(一)主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
營業收入	53,587,760,376.93	56,765,895,355.68	-5.60
利潤總額	8,156,096,717.96	5,483,379,971.67	48.74
歸屬於上市公司股東的淨利潤	3,543,114,145.74	2,808,157,860.94	26.17
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	3,543,934,078.39	2,809,502,578.83	26.14
經營活動產生的現金流量淨額	7,770,589,430.90	10,502,900,464.64	-26.01

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	47,137,192,506.79	44,899,269,631.44	4.98
總資產	177,553,651,820.08	170,374,158,329.33	4.21

第二節 公司簡介和主要財務指標

註：公司全資子公司山金金控資本管理有限公司對持有的東海證券18.71%股份確認公允價值變動損失人民幣705,325,143.24元，詳見《關於子公司擬確認公允價值變動損失的公告》（臨2026-024號），扣除上述因素後公司本期歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣4,072,108,003.17元，同比增幅45.01%。

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減(%)
基本每股收益(人民幣元/股)	0.72	0.57	26.32
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.72	0.57	26.32
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元/股)	0.72	0.57	26.32
加權平均淨資產收益率(%)	10.15	9.81	增加0.34個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產 收益率(%)	10.16	9.81	增加0.35個百分點

公司主要會計數據和財務指標的說明

☒適用 ☐不適用

上表中本報告期歸屬於上市公司股東的淨利潤包含報告期歸屬於永續債持有人的利息人民幣246,375,527.40元，扣除永續債利息後，本報告期歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為人民幣3,296,738,618.34元，計算基本每股收益、稀釋每股收益、扣除非經常性損益後的基本每股收益、加權平均淨資產收益率、扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率等上述主要財務指標時均扣除了永續債及利息的影響。

八、境內外會計準則下會計數據差異

☐適用 ☒不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

九、非經常性損益項目和金額

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
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	-5,727,469.35	
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	12,624,069.18	
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	43,161,200.47	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
委託他人投資或管理資產的損益		
對外委託貸款取得的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	4,218,185.09	
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
非貨幣性資產交換損益		
債務重組損益		
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等		
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響		
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用		
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		

第二節 公司簡介和主要財務指標

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
交易價格顯失公允的交易產生的收益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-24,433,148.45	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
減：所得稅影響額	9,440,448.83	
少數股東權益影響額(稅後)	21,222,320.76	
合計	-819,932.65	

本公司之子公司山金金控資本管理有限公司及其子公司所從事的投資業務均與正常經營業務直接相關，因此本公司管理層未將上述子公司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列入非經常性損益。

對公司將《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》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《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》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	涉及金額	原因
受託經營取得的託管費收入	1,886,792.49	

本公司分別與山東黃金集團有限公司、山東黃金集團青島黃金有限公司、山東黃金有色礦業集團有限公司、萊州鑫源礦業投資開發有限公司簽訂股權託管協議，每年的託管收入固定，該協議自託管日起至股權轉讓完成之日止，故本公司管理層不將該託管損益列入非經常性損益。

第二節 公司簡介和主要財務指標

十、存在股權激勵、員工持股計劃的公司可選擇披露扣除股份支付影響後的淨利潤

☐適用 ☒不適用

十一、其他

☐適用 ☒不適用

第三節 管理層討論與分析

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 業務範圍

報告期內，公司批准許可範圍內的業務主要為：黃金及有色金屬的勘查、開採、選冶、銷售，黃金礦山專用設備、建築裝飾材料(不含國家法律法規限制產品)的生產、加工和銷售，主要產品包括標準金錠、投資金條、合質金和銀錠等。

公司所轄礦山企業分佈於中國山東、福建、內蒙古、甘肅、新疆、吉林、黑龍江、青海、雲南等地以及南美洲阿根廷、非洲加納、納米比亞等國家。形成了集黃金勘查、採礦、選礦、冶煉、黃金產品深加工和銷售、礦山裝備製造於一體的完整產業鏈條，並擁有行業領先的科技研發體系，以及礦業投融资支撐平台。

(二) 經營模式

1. 規模化生產運營

公司圍繞黃金礦產資源開發利用主業，採用分散採選、集中冶煉的生產模式，採礦設備機械化、大型化，運輸、提升系統自動化，選礦工藝智能化，實現黃金資源規模化、集約化、機械化開採。主力礦山採礦機械化作業率達66%以上，鑄裝和運輸機械化作業率達到100%，主要固定設施自動化率達到96%以上。2026年，公司加快推進權證辦理、項目建設、生產系統優化和採礦增儲工作，厚植企業發展後勁，深入實施「人工智能+」行動方案，培育新質生產力。

2. 精益化運營管控

深化精益運營管控，樹立「全員參與、協同高效、持續改善」精益管理理念，系統性提升精細化管理能力與成本控制水平，推動運營效率全面增長。以「安全高效、經濟合理、技術先進、智能智慧」為原則，以「推進生產全過程、全領域的技術管理，向技術管理要安全、要效益」為目標，通過「地質、測量、採礦、選礦、冶煉」全流程金屬平衡和「七率」管理，打通各專業、各環節，提升精細化管理水平；聚焦井下八大系統、採選冶工藝優化和尾礦綜合利用等十一個方面，持續推動生產系統優化，助

第三節 管理層討論與分析

力企業高質量發展；建設智慧管控系統，實現企業的實時調度和監督管控，驅動核心生產領域向數智化轉型，全方位打造智慧企業，解決安全、效率、成本等核心問題，全面提升企業運營效率和安全生產管理水平；加強全員、全要素、全生命週期成本管控，著力優化「五率」、降低「五費」，提高企業盈利能力。

3. 科技創新驅動

公司堅持深入實施創新驅動發展戰略，高度重視自主創新能力提升，圍繞「人工智能找礦、機械高效採礦、綠色開發尾礦」等核心領域，設定重點項目開展全面攻關。報告期內公司榮獲38項中國黃金協會科學技術獎，其中，《玲瓏金礦田負花狀構造控礦機理與找礦突破》等10項成果獲一等獎以上獎勵，《海底金礦充填開採致災機理與水害防控研究》等22項成果獲二等獎，《焦家金成礦帶侯西構造帶礦體空間展佈規律及成礦預測》等6項成果獲三等獎。圍繞深部礦山智能化、安全化開採與礦山尾礦高濃度濃縮與膏體充填工藝需求，積極開展設備研發工作，申報山東省首台(套)技術裝備2項。

第三節 管理層討論與分析

4. 安全綠色發展

公司深入開展安全生產治本攻堅三年行動，提速推進機械化、自動化、智能化進程，不斷提升本質安全水平。公司堅持以習近平生態文明思想為指導，牢固樹立並積極踐行「綠水青山就是金山銀山」的發展理念，堅持生態優先、綠色發展，持續鞏固提升生態礦業建設成效。構建固體廢物循環利用體系，穩步推進尾礦用於生態修復治理、氰渣資源化利用等重點項目建設，加強資源節約集約高效利用，固體廢物綜合利用率穩步提升。報告期內新增新城金礦等4座國家級綠色礦山，實現在產礦山全部進入國家級或省級綠色礦山名錄，為全面推動公司綠色高質量發展奠定堅實基礎。

(三) 報告期內公司所屬行業形勢分析

1. 行業發展情況

2026年上半年，在世界百年變局加速演進的背景下，全球地緣政治局勢動盪加劇，能源供給危機與人工智能產業革命並存，黃金價格出現了歷史罕見的劇烈震盪行情。黃金行業總體呈現上游併購重組持續活躍、環保與安全生產監管要求提升、下游消費需求有所承壓的特徵。

報告期內，全球政治經濟局勢劇烈動盪。一方面，年初美國政府採取一系列強硬的外交政策，打破了傳統基於規則的國際秩序，明顯提振了市場避險情緒，黃金價格大幅上漲並屢創歷史新高。另一方面，2月底美伊衝突爆發後，霍爾木茲海峽通航受阻，推動原油價格大幅上漲並引發了通脹擔憂，市場對於美聯儲貨幣政策的預期從降息逐漸轉向加息，黃金價格震盪下跌。

報告期內，黃金價格整體呈現先快速大幅上漲、後持續震盪下跌的寬幅震盪走勢。2026年上半年，國際現貨金價最高5,598美元/盎司，最低3,943美元/盎司，最大波幅達1,655美元/盎司，6月末收盤於4,007美元/盎司，較上年末收盤價下跌約7.2%。同期，受人民幣匯率升值影響，國內人民幣金價走勢弱於國際金價，上海黃金交易所AU(T+D)合約最高人民幣1,255元/克，最低人民幣862.13元/克，最大波幅達人民幣392.87元/克，6月末收盤於人民幣878.53元/克，較上年末收盤價下跌約9.8%。

第三節 管理層討論與分析

報告期內，黃金行業上下游板塊表現各異。首先，對於上游黃金礦產企業：一方面，在金價高位運行的背景下，國內不少黃金礦企加快資源整合步伐，併購重組持續活躍，多筆大額併購集中落地，但併購環節仍面臨成本相對偏高的現實約束；國外多家黃金礦企也採用換股方式合併重組，以此整合區域礦山資產，增強企業資源優勢。另一方面，國內礦山環保與安全生產監管要求更加嚴格。新實施的《中華人民共和國礦產資源法實施條例》進一步壓實採礦企業生態修復主體責任，綠色礦山建設、重大安全隱患閉環治理要求全面落地，監管政策有所趨嚴，一定程度上抬高了行業准入門檻與持續運營成本，同時也進一步助推行業資源向頭部企業集中。其次，對於下游黃金首飾銷售企業：金價高位劇烈波動，令黃金首飾消費需求受到一定抑制。世界黃金協會數據顯示，2026年一季度，全球金飾需求量同比下降約23%；二季度，全球金飾需求量進一步降至疫情以來的季度最低水平，同比下降約17%。

展望下半年黃金價格走勢，一方面，美伊局勢有望逐步緩和，能源價格有所回落將減輕發達經濟體的通脹壓力；再加上美國經濟結構失衡、債務高企的現狀以及中期選舉前維穩經濟的政策訴求，年內美聯儲貨幣政策緊縮的必要性和空間並不大；另一方面，美國政府依然通過提高關稅、外交施壓甚至武力介入等手段擾動全球政治經濟秩序。各國央行和市場投資者對黃金的避險性配置需求仍將保持旺盛，將對金價形成較強支撐。但是也需要看到，美聯儲新任主席沃什正在推動美聯儲進行一系列制度變革並試圖重振美聯儲的信用和市場影響力。如果相關改革措施能夠順利落地，有可能會對金價形成階段性抑制。下半年黃金價格有望整體保持在相對高位運行，但仍然會面臨多重不確定因素變化帶來的波動風險。

2. 國內黃金產量及交易量

根據中國黃金協會統計數據顯示，2026年上半年，國內重點產金省區開展礦山安全大排查大整治與專項治理等，部分礦山因此實施停產自查，對黃金產量造成階段性影響。2026年上半年，國內原料產金152.908噸，同比減少26.175噸，同比下降14.62%；進口原料產金77.080噸，同比增加3.402噸，同比增長4.62%。國內原料和進口原料共計生產黃金229.988噸，同比減少22.773噸，同比下降9.01%。

第三節 管理層討論與分析

報告期內，國內黃金消費量511.412噸，同比增長1.23%。其中：黃金首飾132.133噸，同比下降33.88%；金條及金幣339.336噸，同比增長28.42%；工業及其他用金39.943噸，同比下降2.90%。

報告期內，國內交易所黃金成交量同比下降但成交額同比上升。根據中國黃金協會統計數據：2026年上半年，上海黃金交易所全部黃金品種累計成交量單邊1.61萬噸（雙邊3.21萬噸），同比下降4.37%；累計成交額單邊人民幣16.57萬億元（雙邊人民幣33.14萬億元），同比上升36.75%。上海期貨交易所全部黃金期貨期權累計成交量單邊5.85萬噸（雙邊11.71萬噸），同比下降22.46%；累計成交額單邊人民幣46.57萬億元（雙邊人民幣93.15萬億元），同比上升4.80%。

3. 山東黃金所處的行業地位

公司是國內領先、具有國際影響力的黃金礦業集團，擁有豐富的黃金資源儲量。通過優化生產組織、加大資源勘查投入、推進併購整合、持續強化科技創新，公司黃金資源量穩步增長，黃金產量位居行業前列，其中境內礦山礦產金產量連續多年保持全國第一，海外礦山產能持續釋放，境內外協同發展格局完善優化，為公司長遠發展提供了堅實的資源保障。

2025年，公司年產黃金1噸以上的礦山達到13座，持續鞏固山東黃金在黃金行業的優勢地位。報告期內，公司礦產金產量19.10噸，其中公司海外礦山產金6.69噸，同比增長18.03%。

報告期內公司新增重要非主營業務的說明

☐適用 ☒不適用

二、經營情況的討論與分析

2026年上半年，公司深入貫徹落實黨中央、國務院決策部署和山東省委、省政府工作要求，凝心聚力、攻堅克難，全力破解企業發展的風險和挑戰，加快推動生產經營企穩向好。

第三節 管理層討論與分析

(一) 強化運營管控，夯實發展根基

公司對年度生產經營計劃逐級分解指標、層層壓實責任，一企一策差異化考核。強化生產組織，科學生產佈局，不斷提高精細化、集約化開採水平；加強生產技術管理水平和先進採選冶工藝方法試驗推廣，優化技術經濟指標；堅持開源與節流並重、挖潛與增效並舉，持續加強「全員、全要素、全生命週期」成本管控。

報告期內，公司礦產金產量19.10噸，同比下降22.70%；礦產金銷量19.96噸，同比下降15.42%。其中，海外礦山產金6.69噸，同比增加18.03%，卡蒂諾公司納穆蒂尼金礦通過優化採剝作業計劃和優化選冶工藝，採礦量、供礦量、選礦處理量同比大幅提升，選礦回收率提高，產量同比增幅超50%。國內礦山方面，統籌平衡安全監管新形勢下的規範整改提升、重大項目建設攻堅以及安全標準化生產，守住安全生產底線。

報告期內，公司實現營業收入人民幣535.88億元，同比減少人民幣31.78億元，降幅5.60%；實現利潤總額人民幣81.56億元，同比增加人民幣26.73億元，增幅48.74%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣35.43億元，同比增加人民幣7.35億元，增幅26.17%；加權平均淨資產收益率10.15%，同比增加0.34個百分點；基本每股收益人民幣0.72元，較上年同期的人民幣0.57元增加人民幣0.15元。上半年，通過全員協同發力，公司生產運營總體保持平穩、經營基本面態勢穩健。

(二) 強化要素支撐，增強發展後勁

紮實開展新一輪找礦突破和資源獲取戰略行動，堅持內增外拓雙向發力，強化現有礦山攻深探邊掃盲，加快優質礦權獲取與資源整合步伐，全面提升資源保障能力與勘查開發質效。報告期內累計投入探礦資金人民幣3億元，完成各類探礦工程量29萬米，新增金屬量20噸。

第三節 管理層討論與分析

加快推進年度重點建設項目，逐一明確進度節點，建立月度調度機制，倒排工期、掛圖作戰，報告期內累計完成工程量7.29萬立方米。三山島金礦、新城金礦、赤峰柴礦等多個重點項目超序時進度，納米比亞Osino公司雙子山金礦項目建設採選工程道路、選廠、尾礦庫建設有序實施，當前正開展選廠設備安裝及露天剝離入場施工，同步推進採礦境界優化、運營團隊組建，預計2027年上半年投產。靶向攻堅權證辦理，採取「專人盯辦、人隨件走」模式，上半年取得各類權證及相關批覆48項。預計2026年9月底取得三山島金礦採選15,000噸／日擴建工程項目核准批覆，下步將辦理安全設施設計批覆和推動項目開展建設。

(三)強化科技創新，激發發展動能

深入實施創新驅動發展戰略，報告期內累計投入研發經費人民幣4.2億元，同比增長8.49%。圍繞人工智能找礦、機械高效採礦、綠色開發尾礦等方向，申報省部級以上重大科技項目10項、發明專利88項，順利啟動山東省重大創新工程「海底金礦資源綠色開採技術及裝備開發及應用」項目。首獲山東省博士後創新人才支持計劃項目、山東博士(後)創新創業大賽銀獎。獲得中國黃金協會科學技術獎38項，其中特等獎1項，一等獎9項。推廣應用34項科技創新成果，智能分選預富集、金屬礦山智能通風系統等一批關鍵技術在生產一線落地見效。

在礦山智能化建設取得階段性成效的基礎上，組織起草公司《「人工智能+」三年行動方案》，按照「基礎建設、數字化建設、智能應用」三大重點任務有序推進。圍繞資源勘查、採礦、選礦、冶煉、安全管理和經營管理六大業務領域，規劃實施多個重點項目和智能應用場景，加快實施數智化轉型。

(四)強化風險防控，守牢發展底線

毫不鬆懈抓安全，報告期內累計完成安全專項形象投入人民幣4.26億元，全力打好治本攻堅三年行動收官戰，統籌推進風險分級管控、隱患排查治理和本質安全提升，強化重大事故隱患動態清零和隱患閉環整改，確保安全生產。

第三節 管理層討論與分析

堅定不移抓環保，全面推進「生態山金」建設取得積極成效。新城金礦、玲瓏金礦東風礦區、歸來莊金礦、金洲公司宋家莊礦區四座礦區順利入選新一批國家級綠色礦山名單，在產礦山全部納入國家級或省級綠色礦山名錄，綠色發展的底色成色越來越濃。節能降碳工作有序推進，組織開展典型企業能碳工作專項調研及重點用能單位能效診斷評估，切實推動碳達峰目標任務落地及能碳管理水平持續提升。

持續健全合規管理體系，深化合規建設，制訂2026年度全面風險管理工作實施方案，紮實做好風險管理、審計監督、合規管理和法務保障等工作。

(五)強化公司治理，穩固發展底盤

持續完善公司治理體系，對公司治理制度進行全面梳理，修訂20個制度，新制訂4個制度，保持公司制度與最新法律法規要求及監管規定有效銜接，進一步提升規範運作水平與信息披露質量。報告期內山東黃金MSCI(明晟)ESG評級調升至B級，Wind ESG評級由A級提升至AA級，標誌著公司ESG工作及信息披露水平躍上一個新台階。

公司重視股東回報，現金分紅與控股股東增持多措並舉。報告期內，公司加大分紅力度，實施2025年度利潤分配，現金分紅約人民幣8.30億元，與已實施的2025年半年度利潤分配金額合併計算後，2025年度現金分紅總金額為人民幣16.35億元(含稅)，分紅總金額較2024年度增長60.29%。為使投資者儘早分享公司經營發展成果，2026年中期利潤分配方案以《2026年第一季度報告》為基礎編製，每10股派發現金紅利人民幣1元(含稅)，分紅金額共約人民幣4.61億元。截至2026年4月8日，控股股東山東黃金集團的增持公司股份計劃實施完畢，累計增持金額人民幣5.10億元(不含交易佣金等費用)，以實際行動傳遞對公司發展前景的認可，提振投資者信心。

第三節 管理層討論與分析

(六) 強化黨建引領，凝聚幹事創業合力

縱深推進全面從嚴治黨，紮實開展樹立和踐行正確政績觀學習教育，舉辦專題讀書班31期，黨員領導幹部及基層黨組織書記講黨課307場；完善基層黨組織常態化教育機制，推動黨的創新理論進企業、進車間、進班組、進崗位、進頭腦。堅持黨管人才原則，強化頂層統籌謀劃，不斷完善年輕幹部、人才選育管用全鏈條培養機制，持續優化人才梯隊結構，選優配強「五職礦長」等關鍵崗位，1個班組獲評全國工人先鋒號。縱深推進正風肅紀反腐，完善大監督體系建設，促進巡察、審計、財務等監督力量橫向協同，構建全面覆蓋、協同高效的監督格局，營造風清氣正的政治生態。

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

☒適用 ☐不適用

為確保公司可持續高質量發展，2026年以來，公司全面加大煙台區域包括焦家金礦、新城金礦、三山島金礦、蓬萊礦業等資源整合項目的建設力度。面對行業安全監管升級態勢，公司開展安全規範管理提升工作，強化安全標準化建設；統籌基建與生產，減少生產作業面，預計將對公司2026年礦產金產量及全年生產經營指標的完成帶來一定影響，具體影響程度尚未確定。

上述安排是提升本質安全水平、增強可持續發展後勁的必要之舉。公司將優化資源配置，科學組織工程施工，在築牢安全管理防線的基礎上加速項目建設。未來隨著項目陸續建成投產及整合協同效應逐步顯現，上述相關影響將逐步消化，從而為股東創造更穩健、可持續的價值回報。

第三節 管理層討論與分析

三、報告期內核心競爭力分析

☒適用 ☐不適用

(一) 戰略優勢

公司牢牢把握高質量發展首要任務，全面貫徹新發展理念，堅持以價值創造為主線，深化改革攻堅，強化創新驅動，持續夯實發展根基。在推進黃金產業高端化、智能化、綠色化、安全化轉型升級過程中，切實發揮龍頭引領作用。公司始終踐行合作共享、回饋社會的責任使命，全面建設具有全球影響力的世界一流黃金礦業企業。

(二) 資源優勢

山東省是我國金礦儲量最多的省份，其膠東地區是世界第三大黃金富集區，公司國內主力礦山位於膠東地區，具有得天獨厚的資源優勢。公司始終堅持「資源為先」，緊扣新一輪找礦突破戰略行動要求，按照「內增外拓、做優做多」的思路，對內以現有礦山周邊與深部為重點，加大勘查投入力度，每年探礦新增資源量為礦山可持續發展提供強勁動力與資源支撐；對外積極開展併購，獲取國內外重要成礦區域的優質礦產資源，不斷擴大資源儲備，增強公司核心競爭力。截至2025年底，公司保有資源儲量黃金金屬量2,054.33噸(按公司持有權益比例計算)。

(三) 規模優勢

依託豐富的資源儲備，公司打造全流程產業鏈，採用分散採選、集中冶煉的集約化、規模化生產模式。2025年，公司年產黃金1噸以上的礦山達到13座。焦家金礦、三山島金礦、新城金礦、青海大柴旦連續多年上榜中國黃金生產十大礦山，焦家金礦、三山島金礦、新城金礦連續多年上榜中國黃金經濟效益十佳礦山；卡蒂諾公司納穆蒂尼金礦的礦石處理規模與黃金產量穩步邁上新台階，成為公司新的主力礦山。山東黃金冶煉有限公司日處理金精礦1,200噸，精煉能力標準黃金100噸／年、白銀50噸／年的生產規模，多年位居全國冶煉、精煉前十大企業前列。

第三節 管理層討論與分析

(四) 科技優勢

公司科技創新工作堅持問題導向，通過不斷提升自主創新能力和科技研發能力，在深部探礦、海下及深井採礦、智慧礦山、綠色礦山、黃金冶煉等領域取得多項核心技術，形成系統鏈條式科研創新模式，打造中國金屬礦業的核心競爭力。公司繼續強化企業科技創新主體地位，圍繞「人工智能找礦、機械高效採礦、綠色開發尾礦」等核心領域，完成2026年度重點科技攻關項目佈局與任務設定，並全面開展科技攻關。公司院士工作站綜合評價獲評優秀，為後續開展高層次科研築牢堅實基礎。報告期內公司榮獲38項中國黃金協會科學技術獎，其中，《玲瓏金礦田負花狀構造控礦機理與找礦突破》等10項成果獲一等獎以上獎勵，另有22項成果獲二等獎，6項成果獲三等獎。此次獲獎項目涵蓋了深部資源勘查、智能開採技術、選冶工藝技術、固廢無害化處理等多個領域，彰顯了公司在黃金行業的領先地位和強大綜合實力。

(五) 人才優勢

公司秉持開放包容的人才理念，堅守「以德為先、德才兼備、注重實績、群眾公認」選人用人準則，聚焦管理、技術、技能三支人才隊伍建設，通過平台搭建、精準育引、機制創新、生態優化多維度發力，築牢人才高地。柔性引進地質、採礦等行業拔尖人才發揮引領作用；深化與東北大學等高校合作，聯合培養工程碩博士，夯實中堅技術力量；構建自主評價與技能競賽融合模式，創新建立黃金礦業特有工種職業技能自主評價體系，填補全國行業空白，培育優秀產業工人；常態化開展校園、產業工人及高層次人才招聘，持續優化人才隊伍年齡與結構。不斷完善選用機制，推進年輕幹部隊伍建設；完善專業技術職務職級體系，暢通職業發展通道；通過重點項目帶動，加強科研人才隊伍建設，推動核心技術突破與成果高效轉化。

第三節 管理層討論與分析

(六) 品牌優勢

公司牢固樹立並積極踐行「綠水青山就是金山銀山」的發展理念，堅持生態優先、綠色發展，將綠色低碳融入礦產資源開發利用全過程，統籌推進山水林田湖草沙一體化保護和系統治理，穩妥有序推進「雙碳」工作，綠色低碳發展水平持續提升，進一步擦亮「山東黃金生態礦業」品牌形象。公司多次入選上證50、上證180指數，以及明晟MSCI、富時羅素、標普道瓊斯三大國際指數，相關經驗做法成功入選中國上市公司協會組織評選的上市公司投資者關係管理最佳實踐、可持續發展最佳實踐案例、董事會最佳實踐案例等多項優秀案例，連續八年被上交所評為信息披露評級A級。Wind ESG評級由A級提升至AA級，品牌形象和市場影響力持續增強。

四、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1、財務報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	53,587,760,376.93	56,765,895,355.68	-5.60
營業成本	40,494,568,705.26	46,854,214,561.98	-13.57
銷售費用	160,724,283.21	76,378,155.44	110.43
管理費用	1,528,635,412.89	1,679,883,563.25	-9.00
財務費用	846,059,920.15	913,728,030.80	-7.41
研發費用	373,024,587.19	311,539,562.76	19.74
經營活動產生的現金流量淨額	7,770,589,430.90	10,502,900,464.64	-26.01
投資活動產生的現金流量淨額	-8,675,987,505.40	-5,314,022,572.11	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-394,136,355.08	-4,035,320,857.88	不適用

第三節 管理層討論與分析

營業收入變動原因說明：營業收入減少的主要原因是本期外購金收入減少；

營業成本變動原因說明：營業成本減少的主要原因是本期外購金成本減少；

銷售費用變動原因說明：銷售費用增加的主要原因是本期銷售佣金增加；

管理費用變動原因說明：管理費用減少的主要原因是本期職工薪酬及中介機構費用減少；

財務費用變動原因說明：財務費用減少的主要原因是本期利息支出減少；

研發費用變動原因說明：研發費用增加的主要原因是本期子公司研發投入增加；

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淨流量減少的主要原因是本期支付的稅費增加；

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淨流量減少的主要原因是本期收回投資收到的現金減少；

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淨流量增加的主要原因是本期支付的其他與籌資活動有關的現金減少。

2、本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

☐適用 ☒不適用

(二)非主營業務導致利潤重大變化的說明

☐適用 ☒不適用

第三節 管理層討論與分析

(三) 資產、負債情況分析

√適用 □不適用

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		上年期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上年期末數	佔總資產的比例 (%)	上年期末變動比例 (%)	
衍生金融資產	137,368,913.77	0.077	5,914,356.65	0.003	2,222.63	主要原因是本期子公司期權頭寸佔用的保證金增加所致
應收票據	195,529,152.91	0.11	132,496,950.29	0.08	47.57	主要原因是本期子公司未到期商業承兌匯票增加所致
預付款項	596,183,028.83	0.34	412,155,487.83	0.24	44.65	主要原因是本期子公司預付工程款增加所致
其他應收款	6,742,770,748.92	3.80	5,073,224,619.02	2.98	32.91	主要原因是本期子公司保證金增加所致
其他流動資產	4,238,602,388.83	2.39	872,800,579.11	0.51	385.63	主要原因是本期子公司大額存單增加
在建工程	10,069,087,274.66	5.67	6,642,718,850.94	3.90	51.58	主要原因是本期子公司在建工程投入增加所致
衍生金融負債	1,104,428.00	0.001	37,071,358.85	0.02	-97.02	主要原因是本期子公司商品期權合約較期初減少所致
合同負債	1,129,592,990.48	0.64	694,202,457.74	0.41	62.72	主要原因是本期子公司預收商品款增加所致
應交稅費	1,605,347,023.77	0.90	2,465,244,007.37	1.45	-34.88	主要原因是本期子公司支付稅費增加所致
其他綜合收益	-375,210,849.43	-0.21	-82,673,744.69	-0.05	-353.85	主要原因是本期子公司外幣報表折算差額增加所致

第三節 管理層討論與分析

2、境外資產情況

☒適用 ☐不適用

(1) 資產規模

其中：境外資產273.97(單位：億元 幣種：人民幣)，佔總資產的比例為15.43%。

(2) 境外資產佔比較高的相關說明

☐適用 ☒不適用

3、截至報告期末主要資產受限情況

☒適用 ☐不適用

項目	期末賬面價值 (人民幣元)	受限原因
貨幣資金	2,687,181,622.51	土地復墾及環境治理保證金等
存貨	170,181,271.79	子公司貿易業務存貨質押獲取交易保證金
其他非流動資產	1,329,800.00	預付探礦權保證金為金誠盛鑫、吉林省有色金屬地質勘查局六零二隊及其開戶行簽訂三方監管協議，三方對該筆款項進行餘額凍結監管。
合計	2,858,692,694.30	—

4、其他說明

☐適用 ☒不適用

(四)投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

☐適用 ☒不適用

(1) 重大的股權投資

☐適用 ☒不適用

第三節 管理層討論與分析

(2) 重大的非股權投資

√適用 □不適用

序號	項目名稱	項目		本報告期	累計	項目收益情況
		總投資金額 (人民幣億元)	項目進度	完成金額 (人民幣億元)	完成金額 (人民幣億元)	
1	焦家礦區(整合)金礦資源開發工程	82.73	項目主控性工程北區混合井、南區主井、南區副井以及2#回風井等工程已掘砌到底，正在進行平巷工程施工	1.5	18.99	根據項目可行性研究報告，項目建成達產後，預計採礦出礦能力可達660萬噸/年，達產年均產浮選金精礦29.06萬噸(含金18,854kg/年)。
2	新城金礦資源整合開發工程	39.5	項目主控性工程I區主井、II區副井、回風井等工程均已掘砌到底，正在進行配套工程施工	1.2	18.49	根據項目可行性研究報告，項目建成達產後，預計年處理礦石量為264萬噸，達產年均產浮選金精礦11.96萬噸(含金7,771kg/年)。
3	赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司採選2,000t/d擴建工程	3.05	主控性工程副井、風井均已掘砌到底，正在施工二期平巷開拓工程，同時進行設備設施安裝。	0.26	3.04	根據項目可行性研究報告，礦山建成達產後，預計生產礦石60萬噸/年。
4	納米比亞雙子山(Twin Hills)金礦採選工程	36.54	項目正在開展尾礦庫建設工程、66KV輸電線路和11KV配電站建設、D1941道路改道工程、採礦預剝離建設、選礦工業場地設施建設及設備安裝。	6.54	11.85	根據項目可行性研究報告，項目設計建設規模為500萬噸/年，項目基建期2年，礦山採用露天開採，建成後年產黃金5噸。

第三節 管理層討論與分析

(3) 以公允價值計量的金融資產

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	本期公允	計入權益的	本期計提	本期	本期出售／	其他變動	期末數
		價值變動	累計公允					
		損益	價值變動	的減值	購買金額	贖回金額		
股票	328,074.86	-70,532.51						257,542.35
信託產品	51,697.68	-17.43			6,000.00	0.52		57,679.73
私募基金	203,615.34	-14,371.92			990.00	21,759.96		168,473.46
期貨	575.30	-9,092.19			85,620.28	70,111.35	6,744.86	13,736.90
衍生工具	-3,691.00	13,739.15				9,754.90	-403.68	-110.43
其他	7,072.60		-548.41		70,500.00	45,000.00		32,572.60
應收賬款融資	534.14					534.14		
合計	587,878.92	-80,274.90	-548.41		163,110.28	147,160.87	6,341.18	529,894.61

備註：其他類別的金融資產主要為公司全資子公司山金金控及山金金控所屬子公司持有的委託理財產品。

證券投資情況

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

證券	證券代碼	證券簡稱	最初投資		期初	計入權益		本期	本期	本期	期末	
						本期公允	的累計					
品種			成本	資金來源	賬面價值	價值變動	公允價值	購買金額	出售金額	投資損益	賬面價值	會計核算科目
						損益	變動					
基金	/	/	3,100.00	自有資金	56,859.56	-8,332.21					48,527.35	交易性金融資產
其他	/	/	500.00	自有資金	2,521.47	1,339.05					3,860.52	交易性金融資產
合計	/	/	3,600.00	/	59,381.03	-6,993.16					52,387.87	/

第三節 管理層討論與分析

證券投資情況的說明

☒適用 ☐不適用

山金金控所屬的全資子公司山金金泉(上海)私募基金管理有限公司(以下簡稱「金泉私募基金公司」)是在中國證券投資基金業協會登記備案的私募證券投資基金管理人，山金期貨有限公司(以下簡稱「山金期貨公司」)是經國務院期貨監督管理機構批准設立的證券期貨經營機構，是在中國期貨業協會登記備案的資產管理計劃管理人，具有投資顧問資質。金泉私募基金公司及山金期貨公司可以通過設立私募基金和資產管理計劃進行投資和資產管理。基金類別的證券投資項目是金泉私募基金公司自主管理的金泉山金金源一號私募證券投資基金、金泉山金金源二號私募證券投資基金；其他類別的證券投資項目是金泉私募基金公司100%持有的財通基金安泰5號單一資產管理計劃，擁有投資決定權且併表。

私募基金投資情況

☒適用 ☐不適用

金泉私募基金公司是在中國證券投資基金業協會登記備案的私募證券投資基金管理人，可通過設立私募基金進行投資和資產管理。截至本報告期末，山金金控及其全資子公司金泉私募基金公司、山金期貨公司、金泉投資管理公司作為管理人且可變回報比例超過30%或非管理人但納入合併範圍的併表私募基金投資餘額為人民幣19.65億元。

衍生品投資情況

☒適用 ☐不適用

第三節 管理層討論與分析

(1) 報告期內以套期保值為目的的衍生品投資

☒適用 ☐不適用

報告期內，公司為降低價格和匯率波動對生產經營帶來的影響和風險，保障公司經營業績持續、穩定，公司及子公司(不含山金國際)在董事會及股東會審議的額度範圍內，開展以套期保值為目的期貨和衍生品交易業務：公司及子公司(不含山金國際)2026年度自產黃金期貨和衍生品交易業務任一交易日持有的最高合約價值預計不超過53億元人民幣或等值其他貨幣，佔用的保證金及金融機構授信額度預計不超過11億元人民幣或等值其他貨幣；其他期貨和衍生品交易業務任一交易日持有的最高合約價值預計不超過59億元人民幣或等值其他貨幣，佔用的保證金及金融機構授信額度預計不超過13億元人民幣或等值其他貨幣；黃金租賃與黃金遠期交易組合業務在任一交易日持有的黃金遠期合約最高合約價值預計不超過315億元人民幣或等值其他貨幣；上述額度在有效期內可循環滾動使用。(具體詳見公司於2026年3月27日披露的《山東黃金礦業股份有限公司關於開展2026年期貨和衍生品交易的公告》《山東黃金礦業股份有限公司關於開展2026年度黃金租賃與黃金遠期交易組合業務的公告》公告編號：臨2026-011、臨2026-012)。

報告期內，公司控股子公司山金國際為降低因價格和匯率波動對公司生產經營帶來的影響和風險，確保公司經營業績持續、穩定，在董事會及股東會審議的額度範圍內，開展商品期貨、期權及外匯套期保值業務。商品期貨、期權及外匯套期保值業務預計任一交易日持有的最高合約價值不超過160億元人民幣或等值其他貨幣，且預計動用的交易保證金和權利金上限不超過12億元人民幣或等值其他貨幣；上述額度在有效期內可循環使用(具體詳見公司於2025年12月9日披露的《山東黃金礦業股份有限公司關於控股子公司山金國際的子公司開展商品期貨、期權及外匯套期保值業務的公告》公告編號：臨2025-080)。

第三節 管理層討論與分析

單位：萬元 幣種：人民幣

衍生品投資類型	初始 投資金額	期初 賬面價值	本期公允 價值變動 損益	計入權益的 累計公允 價值變動	報告期內 購入金額	報告期內 售出金額	期末賬面價 值佔公司報 告期末淨資 產比例(%)	
							期末 賬面價值	報告期末淨資 產比例(%)
合計								

報告期內套期保值業務的會計政策、 會計核算具體原則，以及與上一報 告期相比是否發生重大變化的說明	無重大變化。
報告期實際損益情況的說明	報告期內，公司開展的套期保值業務衍生品端損益與對 應現貨端的損益基本實現對沖。
套期保值效果的說明	報告期內，公司開展的套期保值業務有效對沖了大宗商 品價格和匯率波動風險，實現了既定風險管理目標。
衍生品投資資金來源	自有資金、自籌資金和金融機構授信，不存在使用募 集資金開展期貨和衍生品交易的情況。

第三節 管理層討論與分析

報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明(包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等)

主要風險分析：1.操作風險：期貨和衍生品交易專業性較強，複雜程度較高，業務開展過程中面臨內控執行偏差、交易系統故障或人為操作失誤的風險。2.市場風險：大宗商品及衍生品市場價格波動幅度較大，可能出現衍生品價格與現貨價格走勢不一致，導致套期保值有效性降低或失效的情形。3.資金流動性風險：期貨交易實行保證金製度和逐日盯市結算機制，報告期內貴金屬行情大幅波動，出現交易所調整交易保證金比例的情形，公司通過合理調配資金，防範保證金不足風險。4.信用風險：套期保值業務開展過程中，若交易對手方違約、未按照約定履行交易相關義務，可能會給公司造成財產損失。5.法律合規風險：期貨和衍生品監管政策及信息披露規則持續修訂更新，若公司業務操作、信息披露等事項未能滿足最新監管要求，公司將面臨合規風險。

風險控制措施：1.健全內控管理制度體系：公司已制定《自產黃金套期保值管理辦法》《大宗貿易業務套期保值管理辦法》等內部管理制度，對業務開展原則、組織機構及職責、操作流程、風險管控、信息披露以及保密與檔案管理等進行明確的規定，持續完善內部控制體系，實現業務制度化、規範化管理。2.完善組織架構與專業支撐：公司已建立適配期貨和衍生品交易的組織架構，配置專業化業務團隊，負責行情研判、交易決策及日常操作管理；同時，公司建立了符合要求的交易、通訊及信息服務設施系統，保障套期保值業務的有效開展。3.嚴格交易授權與崗位風控管理：公司嚴格落實分級授權審批機制，將交易規模、品種、期限嚴格控制在審批權限內，嚴禁越權超限交易；落實不相容崗位分離原則，設置獨立的清算風控崗位，動態評估套期保值業務運行情況，持續跟蹤期貨和衍生品價格的變動，確保合理管控資金。4.規範交易對手管理：公司在上海黃金交易所、上海期貨交易所和芝加哥商品交易所等合法交易場所開展場內交易；場外交易選取具有資質的大型商業銀行、投資銀行等金融機構或風險管理公司作為交易對手，有效防範信用風險。5.建立報告與風險處置機制：業務開展單位定期向公司報告套期保值業務開展情況；若發生重大虧損風險、重大法律糾紛或其他具有重大負面影響的事項，嚴格按照內部流程逐級上報，並啟動相應風險預警與處置程序。

第三節 管理層討論與分析

已投資衍生品報告期內市場價格或產
品公允價值變動的情況，對衍生品
公允價值的分析應披露具體使用的
方法及相關假設與參數的設定

衍生品公允價值依據期末交易所公開市場價格確認。

涉訴情況(如適用)

無

衍生品投資審批董事會公告披露日期
(如有)

2025年12月9日、2026年3月27日。

衍生品投資審批股東會公告披露日期
(如有)

2026年6月16日。

(2) 報告期內以投機為目的的衍生品投資

☐適用 ☒不適用

其他說明

公司自2026年7月1日起，對公司及所屬子公司滿足條件的自產黃金套期保值業務應用《企業會計準則第24號—套期會計》核算，該項會計政策應用不涉及對2026年上半年及以前年度財務數據追溯調整。

(五) 重大資產和股權出售

☐適用 ☒不適用

(六) 主要控股參股公司分析

☒適用 ☐不適用

第三節 管理層討論與分析

主要子公司及對公司淨利潤影響達10%以上的參股公司情況

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
山東黃金礦業(萊州)有限公司	子公司	黃金開採	43,017.64	4,775,095.62	658,348.61	351,155.82	52,994.22	38,872.86
山東黃金礦業(玲瓏)有限公司	子公司	黃金開採	40,230.66	700,646.58	249,671.96	51,769.53	-1,489.99	-1,939.01
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	子公司	黃金開採	1,001.77	226,899.78	137,793.98	51,458.67	9,242.58	7,272.03
山東金洲礦業集團有限公司	子公司	黃金開採	7,668.98	237,504.51	216,293.83	73,213.37	43,150.11	31,685.88
福建省政和縣源鑫礦業有限公司	子公司	黃金開採	5,400.00	66,225.17	44,133.00	7,462.60	-357.23	-377.78
山東黃金礦業(沂南)有限公司	子公司	黃金開採	17,100.00	115,272.72	27,764.14	13,955.66	2,345.10	2,023.87
山東黃金礦業(鑫匯)有限公司	子公司	黃金開採	38,473.59	355,386.19	194,016.24	28,253.23	2,583.55	2,218.51
山東黃金礦業(萊西)有限公司	子公司	黃金開採	21,400.00	107,725.08	52,364.27	12,278.10	1,154.56	975.81
西和縣中寶礦業有限公司	子公司	黃金開採	20,000.00	244,860.30	168,194.67	45,318.21	18,774.14	15,899.28
山東黃金歸來莊礦業有限公司	子公司	黃金開採	62,167.00	123,491.96	89,977.25	29,749.60	6,709.16	5,315.84
山東黃金集團蓬萊礦業有限公司	子公司	黃金開採	5,000.00	308,249.13	32,521.53	5,712.68	-5,940.07	-5,939.14
恆興黃金控股有限公司	子公司	黃金開採	736.21	426,237.16	343,729.47	102,307.50	49,018.78	41,054.75
山東黃金冶煉有限公司	子公司	黃金冶煉	35,000.00	587,027.02	85,579.15	2,629,567.04	1,720.54	1,279.75
山東黃金礦業(香港)有限公司	子公司	黃金開採	453,114.56	2,142,806.02	975,131.43	750,896.74	339,055.29	214,867.62
山金金控資本管理有限公司	子公司	金融	150,000.00	1,663,077.20	18,819.63	932,194.67	-87,997.39	-70,801.71
山金國際黃金股份有限公司	子公司	黃金開採	277,672.23	2,867,551.96	2,019,841.89	965,902.94	329,391.83	251,208.24
內蒙古山金昶泰礦業有限責任公司	子公司	黃金開採	10,500.00	107,355.41	62,796.44	18,351.14	929.83	697.68
山東黃金集團財務有限公司	參股公司	非銀行金融機構	300,000.00	1,360,104.03	368,934.30	14,931.92	6,866.06	5,204.50

第三節 管理層討論與分析

報告期內取得和處置子公司的情況

√適用 □不適用

公司名稱	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
山東金洲集團千嶺礦業有限公司	註銷	無
山東省萊州平安民用爆炸物品專營有限公司	購買	業務協同
萊州市平磊爆破工程服務有限責任公司	購買	業務協同
萊州市順安運輸服務有限公司	購買	業務協同

其他說明

□適用 √不適用

(七) 公司控制的結構化主體情況

√適用 □不適用

本集團擁有21個納入合併範圍的結構化主體，按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》的規定，本集團將以自有資金參與並滿足準則規定的「控制」定義的結構化主體納入合併報表範圍。

2026年6月30日，本集團擁有下列已合併的重要結構化主體：

名稱	持有份額佔比	實收資本 (人民幣元)	取得方式
山金金石1號私募證券投資基金	100.00%	440,961,463.69	設立
金泉山金金源一號私募證券投資基金	100.00%	386,699,023.98	設立
珠池量化穩健投資母基金1號1期	100.00%	239,231,284.34	投資
金泉山金金源二號私募證券投資基金	100.00%	93,480,886.25	設立
衍復中性十三號私募證券投資基金	96.84%	91,525,248.74	投資

第三節 管理層討論與分析

(八)其他

1. 流動資金與資金來源

本集團的流動資金需求來自其採礦及選礦業務擴張、勘探活動及收購探礦權和採礦權。本集團的主要資金來源為(包括但不限於)運營所產生的資金、銀行融資、已發行或將予發行的債券及股本配售。本集團的流動資金很大程度上取決於運營所產生的現金，債務到期時償還債務的能力以及本集團日後對經營和資本開支的需求。

2. 承諾事項

截至2026年6月30日，本集團承諾事項金額為人民幣135,982.27萬元，具體詳情如下：

項目	期末金額 (人民幣萬元)	期初金額 (人民幣萬元)
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	88,455.64	81,576.26
— 重要勞務合同	47,526.63	45,468.57
合計	135,982.27	127,044.83

3. 資本負債比率

資本負債比率是指綜合總債務與綜合權益總額的比例。截至2026年6月30日，本集團的綜合總債務為人民幣109,898.41百萬元(2025年12月31日為人民幣105,994.53百萬元)，本集團的綜合權益總額為人民幣67,655.24百萬元(2025年12月31日為人民幣64,379.63百萬元)。本集團截至2026年6月30日的資本負債比率為約162.44%(2025年12月31日為約164.64%)。

4. 重大投資、附屬公司、聯營企業和合資企業的收購及出售

除本中報所披露者外，截至2026年6月30日止六個月，本集團並無重大投資，也並無對附屬公司、聯營企業和合資企業作重大收購或出售。

5. 資產抵押

截至2026年6月30日，除本中報所披露外，本集團並無其他重大資產質押。

6. 或有負債

截至2026年6月30日，本集團沒有重大或有負債。

7. 有關重大投資或資本資產的未來計劃

除本中報所披露者外，截至報告期末，本公司概無有關重大投資或資本資產的未來計劃。

第三節 管理層討論與分析

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

☒適用 ☐不適用

公司強化風險治理頂層設計，明確董事會、管理層及各部門、崗位的風險管理職責，構建覆蓋所有業務環節和流程的規範化、穩健型風險防控體系與機制，有效防範化解各類風險。

敬請投資者注意：本公司已識別主要風險並制定應對措施，但受限於多種因素，無法完全消除所有不利因素。

(1) 節能環保管理風險

隨著國家在生態環境保護方面的政策法規及監管力度持續加嚴，尤其是在「雙碳」政策對加快推進綠色低碳轉型工作提出了更高要求的整體形勢下，公司在綠色高質量發展能力方面還有待進一步提升。若發生重大環境污染事件、節能環保違法違規事件或作為典型案例曝光等情況，將對公司健康可持續發展及社會形象造成較大影響。

應對措施：以「黨政同責、一崗雙責」為統領，嚴格落實生態環境保護責任制及全員生態環境保護責任狀，建立健全系統完善、務實管用的生態環境保護制度體系、責任體系、考核評價體系；加強生態環保組織機構和人才隊伍建設，加強人員教育培訓，打造專業化技術與管理團隊；加大環保投入，加強環保工程全過程管理，確保落地見效；全面落實精準科學依法治污，協同推進降碳、減污、擴綠、增長；加大生態環保隱患排查治理，實施固體廢物全過程規範化管理及綜合治理專項活動；加強環保領域科技創新，聚焦尾礦與氰渣全過程減量與綠色資源化利用、礦井水處理與利用、非氰低氰綠色提金、無組織揚塵精細化管控等方面精準發力；加強節能降耗管理，開展企業能耗對標評價核查工作，推進企業能源管理信息化建設；加強突發環境應急體系建設，組織各企業及時制(修)定突發環境事件應急預案，加強演練，備足應急物資，提高應急防範的能力。

第三節 管理層討論與分析

(2) 生產安全事故風險

隨著各級政府監管要求的不斷提高，對企業安全管理提出了更高的要求。公司所屬礦山基本以地下開採為主，受自然因素、深井開採、科技水平、人員素質、行業客觀條件等因素影響，公司在安全生產責任落實、隱患排查治理、設備設施升級改造及安全教育培訓等方面仍存在一定不足，存在發生生產安全事故的風險，制約公司本質安全目標的實現。如果發生重大人身傷亡和財產損失事件，將給公司生產經營、品牌形象和社會聲譽造成嚴重影響。

應對措施：堅持把安全擺在「重於一切、先於一切、高於一切、壓倒一切」的位置；修訂各項安全生產管理制度，通過層層簽訂安全生產責任狀壓實全員安全責任制，提高安全管理人員和作業人員的安全素質，打牢安全管理基礎；強化源頭防範，抓實安全生產標準化建設，深化鞏固治本攻堅三年行動成果，健全以安全風險分級管控和隱患排查治理雙重預防機制為核心的安全生產管理體系，加速推進深井開採的風險防控，開展提升運輸、機電設備等關鍵部位隱患的系統性整治，加強隱蔽致災因素排查治理，推進「機械化換人、自動化減人、智能化無人」的智能礦山建設，不斷提升礦山本質安全水平。

(3) 資源獲取風險

隨著全球礦產資源競爭日趨激烈，部分國家資源管控及行業監管政策不斷趨嚴，疊加市場環境變化導致資產估值處於較高水平，進一步推高了項目交易成本與併購實施難度，使得公司資源獲取及併購整合面臨一定挑戰，可能對公司資源儲備補充及產能規模持續提升產生不利影響。

應對措施：持續加大自有礦權探礦力度，緊緊圍繞礦山深部及外圍，不斷提高資源可信度，持續擴大產能優勢和資源規模優勢；加速初級探礦權的探礦進程，不斷取得找礦突破；強化科技引領，在成礦找礦理論和區域找礦上獲得新突破，強化重要成礦帶礦權的併購工作，響應國家資源戰略，加快走出去步伐，不斷擴大省外國外資源儲量佔比。

第三節 管理層討論與分析

(4) 產品價格波動風險

公司主要產品為黃金，其價格波動直接影響經營業績。全球政策環境不確定性高企，地緣政治衝突呈長期化趨勢，疊加主要經濟體貨幣政策、財政政策、行業監管政策及地區發展政策調整，均可能引發黃金價格波動。同時，匯率波動與黃金價格聯動性強，尤其美元匯率變動會直接影響黃金計價。上述因素相互疊加，使黃金價格波動更複雜，對公司盈利穩定性構成持續挑戰。

應對措施：不斷完善和優化黃金價格的研究框架，進一步提升分析研判能力，與外部機構定期進行深入交流，綜合提升自身價格研判能力；緊盯市場形勢變化，探索利用合適的套期保值工具，制定多元化的策略，降低價格波動對公司產生的不利影響。

(二) 其他披露事項

為深入貫徹國務院《關於進一步提高上市公司質量的意見》的要求，積極響應上海證券交易所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，踐行「以投資者為本」的上市公司發展理念，公司於2026年4月30日發佈了《關於「提質增效重回報」2025年度評估報告暨2026年度行動方案的公告》。2026年上半年，公司積極推進相關工作，現將2026年行動方案半年度執行情況報告如下：

一、聚焦主責主業，提升經營質效

2026年上半年，公司凝心聚力、攻堅克難，加快推動生產經營企穩向好。公司實現利潤總額人民幣81.56億元，同比增加人民幣26.73億元，增幅48.74%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣35.43億元，同比增加人民幣7.35億元，增幅26.17%；在國內礦山產量受到階段性影響的情況下，公司充分釋放境外礦山潛力，海外礦山產金6.69噸，同比增幅18.03%。此外，公司持續強化資源保障，實施新一輪找礦突破和資源獲取戰略行動，探礦工程量、新增黃金資源量取得新成果。緊密圍繞國家及山東省《黃金產業高質量發展實施方案》部署要求，縱深推進公司「十五五」戰略規劃編製工作。

第三節 管理層討論與分析

二、堅持創新驅動，加快數智化轉型

2026年上半年，公司深入實施創新驅動發展戰略，累計投入研發經費人民幣4.2億元，同比增長8.49%。圍繞人工智能找礦、機械高效採礦、綠色開發尾礦等方向，申報省部級以上重大科技項目10項、發明專利88項，順利啟動山東省重大創新工程「海底金礦資源綠色開採技術及裝備開發及應用」項目。在礦山智能化建設取得階段性成效的基礎上，組織起草公司《「人工智能+」三年行動方案》。圍繞資源勘查、採礦、選礦、冶煉、安全管理和經營管理六大業務領域，規劃實施多個重點項目和智能應用場景，加快實施數智化轉型。

三、完善公司治理，強化規範運作

公司不斷完善公司治理水平，形成了權責清晰、高效運轉、制衡有效的治理機制。2026年3月，公司發佈《2025年可持續發展報告》，系統披露環境、社會責任和公司治理領域實踐成果。公司2025年Wind ESG綜合評級躍升至A級，2026年再度攀升至AA級，可持續發展綜合管理水平獲得專業機構充分認可。2026年5月，公司修訂了《董事會戰略委員會實施細則》《董事會成員多元化制度》等多項有關董事會建設的制度性文件，進一步提高了董事會決策的科學性和高效性。

四、提升信披質量，加強投資者溝通

2026年上半年，公司以投資者需求為導向，積極傳遞公司價值。公司修訂《信息披露事務管理辦法》等內部制度性文件，夯實信息披露合規管理基礎。公司致力於構建公開透明、良性互動、互信共贏的投資者關係管理工作體系。公司持續完善多元化投資者溝通渠道建設，通過召開業績說明會、E互動平台、投資者熱線電話、接待投資者現場調研等「線上+線下」的雙線溝通機制，充分回應市場關切。

第三節 管理層討論與分析

五、重視股東回報，共享長期發展紅利

2026年上半年，公司加大分紅力度，現金分紅與控股股東增持多措並舉。公司順利完成2025年度利潤分配實施工作，年度現金分紅與已經實施完畢的2025年半年度現金分紅金額共計人民幣16.35億元，分紅總金額較2024年度增長60.29%。公司積極進行中期分紅，2026年中期利潤分配方案以《2026年第一季度報告》為基礎編製，中期分紅金額共約人民幣4.61億元，佔當期扣除永續債利息後歸屬於上市公司普通股股東淨利潤的34.84%。截至2026年4月8日，控股股東山東黃金集團的增持公司股份計劃實施完畢，累計增持金額人民幣5.10億元（不含交易佣金等費用），以實際行動傳遞對公司發展前景的認可，提振投資者信心。

六、強化「關鍵少數」責任，提升履職能力

公司將「關鍵少數」隊伍建設擺在重要位置，持續強化履職管理。2026年上半年，公司修訂了《董事會秘書工作細則》《總經理工作細則》《獨立董事工作制度》等內部制度性文件，確保「關鍵少數」依法、依規、高效履職。公司通過專題培訓、最新監管政策解讀、典型案例學習等形式，持續督促「關鍵少數」提升專業素養、科學決策和規範履職能力。同時，公司制定了《董事、高級管理人員薪酬管理制度》，將績效薪酬和公司總體戰略目標和年度經營目標的完成情況相結合，建立起科學有效的激勵和約束機制，有效調動公司董事、高級管理人員的工作積極性。

未來，公司將繼續貫徹落實「提質增效重回報」行動方案，通過聚焦主業經營、強化創新驅動、深耕運營管理，持續增強核心競爭力和高質量發展水平，以優良業績回報投資者信任，堅持與投資者共享企業發展價值。

第四節 公司治理、環境和社會

一、公司董事、高級管理人員變動情況

√適用 □不適用

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因	變動原因說明
韓耀東	黨委書記、法定代表人、 董事長	離任	工作調動	組織安排、工作調動
劉欽	副董事長	離任	其他	工作調整(控股股東領導不在上市公司擔任領導職務)
王成龍	黨委書記、董事長	選舉	補選	補選為董事長
戰凱	獨立董事	離任	個人原因	個人原因

公司董事、高級管理人員變動的情況說明

√適用 □不適用

2026年6月22日，因工作調整(控股股東山東黃金集團有限公司領導不在上市公司兼任領導職務)，劉欽先生申請辭去公司董事、副董事長、董事會可持續發展委員會主任委員、董事會審計委員會委員、董事會薪酬與考核委員會委員職務。

2026年7月10日，因組織安排，工作調動原因，韓耀東先生申請辭去公司非執行董事、董事長、法定代表人、董事會戰略委員會主任委員、董事會提名委員會委員、董事會審計委員會委員職務。

2025年12月29日，因個人原因，戰凱先生申請辭去公司第七屆董事會獨立非執行董事及董事會提名委員會主任委員，戰略委員會、可持續發展委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會委員職務。由於戰凱先生辭職導致公司獨立非執行董事成員不足董事會成員的三分之一，因此在公司股東會選舉出新任獨立非執行董事之前，戰凱先生依照相關法律法規及《公司章程》規定繼續履行相關職責。戰凱先生於2026年8月21日正式離任。

第四節 公司治理、環境和社會

公司於2026年7月10日召開2026年第二次臨時股東會，審議通過了《選舉第七屆董事會非獨立董事的議案》，選舉王成龍先生為第七屆董事會非獨立董事，任期自股東會選舉通過之日起至第七屆董事會屆滿之日止。公司於2026年7月10日召開第七屆董事會第十四次會議，審議通過了《關於選舉董事長的議案》《關於確認執行董事、選舉法定代表人的議案》《關於調整第七屆董事會專門委員會的議案》，確認王成龍先生為執行董事，並選舉王成龍先生為公司第七屆董事會董事長、法定代表人，董事會可持續發展委員會主任委員，根據《董事會戰略委員會實施細則》的規定，由公司董事長王成龍先生擔任董事會戰略委員會主任委員，以上任期均自董事會審議通過之日起至第七屆董事會任期屆滿之日止。

公司於2026年8月21日召開2026年第三次臨時股東會，審議通過了《關於選舉高永濤先生為公司第七屆董事會獨立董事的議案》，高永濤先生獨立非執行董事任期自股東會選舉通過之日起至第七屆董事會屆滿之日止。

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

公司於2026年7月21日召開第七屆董事會第十五次會議，審議通過了《關於公司2026年中期利潤分配方案的議案》，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.00元(含稅)。公司本次中期利潤分配方案以本次董事會會議召開前最近一期的定期報告，即《2026年第一季度報告》為基礎編製並實施。截至本次董事會召開日，公司總股本4,609,929,525股，以此為基數計算派發現金紅利人民幣460,992,952.50元。公司2026年中期現金分紅金額佔當期扣除永續債利息後歸屬於上市公司普通股股東淨利潤的34.84%。

第四節 公司治理、環境和社會

本次利潤分配不送股，不進行資本公積金轉增股本。

公司A股2026年中期現金紅利已於2026年8月21日發放完畢，H股2026年中期現金紅利於2026年9月7日發放。

三、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) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

☐適用 ☒不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

員工持股計劃情況

☐適用 ☒不適用

其他激勵措施

☐適用 ☒不適用

第四節 公司治理、環境和社會

四、納入環境信息依法披露企業名單的上市公司及其主要子公司的環境信息情況

☒適用 ☐不適用

納入環境信息依法披露企業名單中的企業數量(個) 21

序號	企業名稱	環境信息依法披露報告的查詢索引
1	山東黃金礦業(萊州)有限公司三山島金礦	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
2	山東黃金礦業(萊州)有限公司焦家金礦	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
3	山東黃金礦業(玲瓏)有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
4	山東黃金礦業股份有限公司新城金礦	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
5	山東黃金冶煉有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
6	山東黃金集團蓬萊礦業有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
7	山東黃金礦業(沂南)有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
8	山東金洲礦業集團有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
9	山東黃金歸來莊礦業有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
10	山東黃金礦業(鑫匯)有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
11	山東黃金礦業(萊西)有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/

第四節 公司治理、環境和社會

序號	企業名稱	環境信息依法披露報告的查詢索引
12	赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	內蒙古企業環境信息依法披露系統 Http://111.56.142.62:40010//support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId= http://111.56.142.62:40010//support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&cantonCode=150000
13	西和縣中寶礦業有限公司	甘肅省企業環境信息依法披露系統 https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/home
14	福建省政和縣源鑫礦業有限公司	福建省企業環境信息依法披露系統 http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home
15	新疆金川礦業有限公司	新疆維吾爾自治區企業環境信息披露與信用評價系統 https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index
16	山金重工有限公司	山東省企業環境信息依法披露系統 http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
17	深圳市山金礦業貴金屬有限公司	廣東省企業環境信息依法披露系統 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
18	內蒙古玉龍礦業股份有限公司	內蒙古企業環境信息依法披露系統 http://111.56.142.62:40010//support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId= http://111.56.142.62:40010//support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&cantonCode=150000
19	青海大柴旦礦業有限公司	青海省企業環境信息依法披露系統 http://111.44.132.156:8074/idp-province/#/home
20	吉林板廟子礦業有限公司	吉林省企業環境信息依法披露系統 http://36.135.7.198:9015/index#menu_2091
21	黑河洛克礦業開發有限責任公司	黑龍江企業環境信息依法披露系統 http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-search

其他說明

☐適用 ☒不適用

第四節 公司治理、環境和社會

五、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

☒適用 ☐不適用

公司始終以高度的政治責任感和社會使命感，深入貫徹落實國家鄉村振興戰略。在穩定就業方面，公司及所屬企業持續拓寬就地就近就業渠道，在全國各地尤其是西部偏遠省份和少數民族欠發達地區持續廣泛吸納當地人員就業；同時，以產業投資和企地共建為抓手，推動幫扶地區產業鏈延伸與價值提升，助力地方政府穩定務工、穩步增收。在民生建設方面，各企業聚焦鄉村基礎設施短板，主動參與周邊道路硬化、供電線路改造、農田水利修繕等民生工程，改善群眾居住環境和生活條件；常態化開展「金秋助學」、圖書捐贈等教育幫扶活動，以教育賦能鄉村建設，持續將發展成果惠及更多群眾，為全面推進鄉村振興貢獻企業力量。

第五節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 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

√適用 □不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有			是否	如未能及時履行	如未能及時履行
				承諾時間	履行期限	承諾期限	及時	應說明未完成	應說明下一步
							嚴格履行	履行的具體原因	計劃
與重大資產重組相關的承諾	解決同業競爭	黃金集團、 有色集團	2014年11月26日，黃金集團、有色集團承諾：(1)本次重組完成後，將控制的下屬公司在境內所擁有具備注入山東黃金條件的與山東黃金主業相同或相類似的業務資產都將注入山東黃金；(2)因暫不符合上市條件的資產已委託山東黃金管理。並在承諾函出後的三年內，通過對外出售的方式處置上述與黃金業務相關的資產，山東黃金在同等條件下對上述資產具有優先購買權；(3)不從事並盡最大可能促使控制的下屬公司放棄擬從事的山東黃金同類業務並將實質性獲得的山東黃金同類業務或商業機會讓予山東黃金；不從事與山東黃金相同或相近的業務，以避免與山東黃金的業務經營構成直接或間接的競爭；(4)在市場份額、商業機會及資源配置等方面可能對山東黃金帶來不公平的影響時，自願放棄並盡最大努力促使控制的下屬公司放棄與山東黃金的業務競爭；(5)向山東黃金賠償因違反承諾函任何承諾事項而使山東黃金遭受或產生的任何損失或開支。2022年11月10日、2025年12月24日，經公司2022年第四次臨時股東大會、2025年第五次臨時股東會審議通過，黃金集團、有色集團進一步承諾：(1)本公司及本公司控制的其他企業中青海山金礦業有限公司、海南山金礦業有限公司、山東黃金金創集團有限公司、嵩縣山金礦業有限公司、招遠市九洲礦業有限公司、山東成金礦業有限公司等擁有黃金業務資產但因不符合上市條件或整體規劃考慮而在本公司或本公司控制的其他企業中持有。本公司承諾在符合相關法律法規和中國證監會相關規定且滿足下列條件或山東黃金從戰略佈局、資源稟賦、市場等認為需要注入上市公司的，本公司應依法啟動注入山東黃金程序；業務正常經營、權屬清晰、規範性情況良好，在產企業淨資產收益率(該等資產為企業的)不低於山東黃金上年水平或非在產企業財務內部收益率不低於8%。對上述與黃金業務相關的資產，本公司將於2030年11月10日前通過優先注入山東黃金，在不符合上述注入山東黃金相關條件或者山東黃金不願意收購的情形下經事先徵得山東黃金同意出售給無關第三方等方式，穩妥推進同業競爭的解決。(2)不從事並盡最大可能促使本公司控制的下屬公司放棄擬從事的山東黃金同類業務並將實質性獲得的山東黃金同類業務或商業機會讓予山東黃金；保證本公司及本公司控制的下屬公司不從事與山東黃金相同或相近的業務，以避免與山東黃金的業務經營構成直接或間接的競爭。(3)本公司或本公司控制的下屬公司在市場份額、商業機會及資源配置等方面可能對山東黃金帶來不公平的影響時，本公司自願放棄並盡最大努力促使本公司控制的下屬公司放棄與山東黃金的業務競爭。(詳見上海證券交易所網站(http://www.sse.com.cn)公司臨2022-072號、2025-075號公告)	2022年	是	2030年	是		
				11月10日		11月10日前			

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有		是否	如未能及時履行	如未能及時履行	
				承諾時間	履行期限	承諾期限	嚴格履行	應說明未完成	應說明下一步計劃
與重大資產重組相關的承諾	其他	黃金集團、有色集團	保證山東黃金人員獨立、資產獨立、財務獨立、機構獨立、業務獨立，保證山東黃金在其他方面保持獨立，並就違反承諾給上市公司造成的損失承擔賠償責任。	2014年	否	長期有效	是		
與重大資產重組相關的承諾	解決關聯交易	黃金集團、有色集團	(1)盡可能減少與山東黃金的關聯交易；(2)不利用控股股東或一致行動人地位及影響謀求山東黃金在業務合作等方面給予優於市場第三方的條件或者謀求與山東黃金達成交易的優先權利；(3)依據有關法律、法規和規範性文件以及山東黃金《公司章程》《關聯交易管理規定》的規定，遵循平等、自願、等價和有償的一般商業原則，與山東黃金簽訂關聯交易協議，並確保關聯交易的價格公允，原則上不偏離市場獨立第三方的價格或收費的標準，以維護山東黃金及其他股東的利益；並依據有關法律、法規及規範性文件的規定履行關聯交易決策程序，依法履行信息披露義務；(4)不通過關聯交易損害山東黃金及其他股東的合法權益，違規佔用或轉移山東黃金資金、資產及其他資源，或要求山東黃金違規提供擔保。	2014年	否	長期有效	是		
與重大資產重組相關的承諾	解決關聯交易	有色集團、山金金控、歸來莊公司、蓬萊礦業	在本次重組實施交割日後，歸來莊公司、蓬萊礦業成為山東黃金的子公司，其所產標準金將委託山東黃金的子公司山東黃金礦業(萊州)有限公司焦家精煉廠(2016年7月起名稱變更為山東黃金冶煉有限公司)代為銷售。	2014年	否	2016年	是		
與重大資產重組相關的承諾	其他	黃金集團	(1)東風探礦權已經具備轉為採礦權的法定條件，可按照《山東黃金集團有限公司東風礦區採礦權和外圍詳查探礦權評估報告》(中聯評礦報字[2014]第1121號)下稱《評估報告》)中預計時間辦理完畢採礦許可證；(2)東風探礦權可以按照評估報告擬定的礦山設計生產規模辦理採礦許可證。	2015年	是	2017年	否	東風探礦權已調出招遠羅山生態紅線，且已調出核心保護區，現部分礦權僅位於一般核心區內。	自然資源部正在研究一般保護區下分層開採的方案，待分層開採方案批覆後，第一時間完成探礦證延續工作，推進後續相關工作。
與重大資產重組相關的承諾	其他	有色集團、王志強、金茂礦業	(1)齊家溝—虎路線探礦權已經具備轉為採礦權的法定條件，並可按照《山東省蓬萊市齊家溝—虎路線礦區深部及外圍金礦勘探探礦權評估報告書》(海地人礦評報字[2014]第53號)中預計時間辦理完畢採礦許可證；(2)齊家溝—虎路線探礦權可以按照評估報告擬定的礦山設計生產規模辦理採礦許可證。	2015年	是	2017年	否	該探礦權已列入蓬萊區政府批覆的《煙台市蓬萊區金礦礦產資源整合優化調整方案》內。2024年7月已取得整合後的新採礦許可證。	

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有		是否	如未能及時履行	如未能及時履行
				承諾時間	履行期限	承諾期限	嚴格履行	應說明未完成應說明下一步計劃
與重大資產重組相關的承諾	其他	黃金地勘	(1)新立探礦權已經具備轉為採礦權的法定條件，並可按照《山東省萊州市新立村金礦勘探探礦權評估報告》(中聯評礦報字[2014]第1123號)預計的時間辦理完畢採礦權；(2)新立探礦權可以按照評估報告擬定的礦山設計生產規模辦理採礦許可證。	2015年	是	2017年	否	根據《山東省人民政府關於山東黃金集團有限公司三山島金礦產資源整合的批覆》(魯政字[2017]99號)，公司將所屬三山島金礦、新立金礦兩個探礦權和三山島金礦區外圍地質詳查、新立礦區55-91線礦段金礦勘探、新立村金礦勘探三個探礦權進行整合，整合主體為三山島金礦。2019年已領取整合後的新採礦許可證。
與重大資產重組相關的承諾	其他	黃金集團	(1)礦業權權屬清晰、完整，上述礦業權及相關資產不存在質押、擔保或其他第三方權利等限制性情形，亦不存在被查封、凍結、託管等其他限制轉讓情形；(2)上述礦業權及相關資產已取得或正在辦理為擁有和經營其財產和資產以及開展其目前所經營的業務所需的一切有效批准和證照，且正在辦理之中的批准和證照並不存在任何實質性的法律障礙；(3)可能涉及的礦業權價款已經處置完畢；日後上述礦業權若被有關機關要求補繳價款，則本公司願以與補繳價款等額的現金補償山東黃金；(4)就開發東風探礦權、東風探礦權所徵用土地，保證獲得《國有土地使用證》的土地使用權人為山東黃金；(5)就本公司在本次交易中所轉讓的礦業權及其資產負債，本公司承諾在本次重組交易之第二次董事會前，完成獲得相關債權人之書面同意工作；(6)本公司將全力配合山東黃金辦理探礦權/採礦權轉讓變更手續在國土資源主管部門的審批及更名手續，並承諾在山東黃金本次發行股份購買資產之重大資產重組獲得中國證監會核准之日起三個月內辦理完畢。	2015年	是	本承諾	是	第(4)條 長期有效

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有			是否	如未能及時履行	如未能及時履行
				承諾時間	履行期限	承諾期限	及時	應說明未完成	應說明下一步
							嚴格履行	履行的具體原因	計劃
與重大資產重組相關的承諾	其他	有色集團	(1)保證本公司持有的山東黃金歸來莊礦業有限公司(下稱「歸來莊公司」) 70.65%股權和山東黃金集團蓬萊礦業有限公司(下稱「蓬萊礦業」) 51%股權均系合法方式取得，上述企業註冊資本已全部繳足，不存在出資不實或影響其合法存續的情況；本公司擁有的上述股權權屬清晰、完整，本公司對上述股權擁有合法、完整的處置權利；上述股權不存在質押、擔保或其他第三方權利等限制性情形，亦不存在被查封、凍結、託管等其他限制轉讓情形；(2)保證持有的標的資產所經營業務合法，擁有的資產權利完整：A.標的公司已取得或正在辦理為擁有和經營其財產和資產以及開展其目前所經營的業務所需的一切有效批准和證照，且正在辦理之中的批准和證照並不存在任何實質性的法律障礙；B.標的公司對其資產擁有合法、完整的所有權或使用權、處分權；C.標的公司礦業權若被有關機關要求補繳礦業權價款，本公司願依照本公司所應承擔的補繳價款額(即補繳價款額乘以本公司所持標的公司股權比例)之等額現金補償山東黃金；(3)標的公司的經營中不存在因侵犯任何第三人的專利、版權、商標或類似的知識產權而導致第三人提出權利要求或者訴訟的情形；(4)標的公司未簽署任何非正常商務條件的經營合同或安排並因此對標的公司財務或資產狀況產生重大不利影響；(5)除已向山東黃金披露的以外，標的公司不存在對任何人的股權或類似於股權的投資或投資承諾；(6)除已向山東黃金披露的以外，標的公司不存在任何未償還的借款、或有事項和其他形式的負債；(7)標的公司沒有收到任何債權人的具有法律效力的書面通知，將強制性地處置標的公司的任何資產；(8)標的公司自設立以來依法納稅，不存在任何重大的到期應繳未繳的稅費，亦未遭受任何重大的稅務調查或處罰；(9)向山東黃金提供的標的公司的財務報表真實及公允地反映了標的公司於財務報表所對應時點的資產、負債(包括或有事項、未確定數額負債或有爭議負債)及標的公司截止財務報表所對應財務期間的盈利或虧損，符合所適用的會計原則並真實反映了標的公司於財務報表所對應時點或期間的財務狀況；(10)不存在任何針對標的公司的未決的或據乙方或標的公司所知可能提起的訴訟、仲裁、調查、權利主張或其他程序，但單獨或累積起來不會對標的公司造成重大不利影響的訴訟、仲裁、調查、權利主張或其他程序除外；(11)保證蓬萊礦業就其主要生產經營用地目前租賃使用的集體土地，在2020年6月30日前辦理完畢《國有土地使用權證》且相關擁有《國有土地使用權證》之土地上建設的生產經營用房辦理完畢《房屋所有權證》，並且按照本公司所持蓬萊礦業的股權比例承擔上述《國有土地使用權證》及《房屋所有權證》辦理所發生的土地出讓金等相關費用；(12)保證對歸來莊公司歷史超深事項進行規範整頓。	2014年11月27日	否	長期有效	否	蓬萊礦業生產經營所佔用土地房產因受山東省生態保護紅線劃定及山東省煙台地區區礦資源整合、礦業企業用地政策存在障礙，土地指標緊張等各種政策因素影響，截至本報告披露日尚未辦理完畢土地房產權屬證書。	公司一直與有色集團、王志強和金茂礦業積極商討後續完善蓬萊礦業土地房屋權屬相關安排方案。目前，蓬萊礦業的「燕山整合區礦區項目」正在辦理項目核准手續，就土地事項現已取得用地預審和選址意見書，正在同步開展徵地申報工作，爭取盡快完善土地權證辦理。

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有		是否	如未能及時履行	如未能及時履行
				承諾時間	履行期限	承諾期限	及時	應說明未完成
							嚴格履行	履行的具體原因
與重大資產重組 相關的承諾	其他	黃金地勘	(1)新立探礦權權屬清晰、完整，上述礦業權及相關資產不存在質押、擔保或其他第三方權利等限制性情形，亦不存在被查封、凍結、託管等其他限制轉讓情形，本公司對上述礦業權及相關資產擁有合法、完整的處置權利；本公司承諾對因上述探礦權資產權利瑕疵而導致山東黃金損失承擔賠償責任；(2)已取得或正在辦理為擁有和經營其財產和資產以及開展其目前所經營的業務所需的一切有效批准和證照，且正在辦理之中的批准和證照並不存在任何實質性的法律障礙；(3)待山東黃金本次重組獲得中國證監會核准後，本公司將全力配合山東黃金辦理探礦權轉讓變更手續在國土資源主管部門的審批及更名手續，並承諾在山東黃金本次發行股份購買資產之重大資產重組獲得中國證監會核准之日起三個月內辦理完畢。	2014年 11月26日	否	長期有效	是	

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有			是否	如未能及時履行	如未能及時履行
				承諾時間	履行期限	承諾期限	及時	應說明未完成	應說明下一步
							嚴格履行	履行的具體原因	計劃
與重大資產重組相關的承諾	其他	金茂礦業； 王志強	(1)保證所持有的蓬萊礦業股權權屬清晰、完整，本公司對上述股權擁有合法、完整的處置權利；上述股權不存在質押、擔保或其他第三方權利等限制性情形，亦不存在被查封、凍結、託管等其他限制轉讓情形；(2)保證持有的標的資產所經營業務合法，擁有的資產權利完整：A.標的公司已取得或正在辦理為擁有和經營其財產和資產以及開展其目前所經營的業務所需的一切有效批准和證照，且正在辦理之中的批准和證照並不存在任何實質性的法律障礙；B.標的公司對其資產擁有合法、完整的所有權或使用權、處分權；C.標的公司礦業權若被有關機關要求補繳礦業權價款，本公司願依照本公司所應承擔的補繳價款額(即補繳價款額乘以本公司所持標的公司股權比例)之等額現金補償山東黃金；(3)標的公司的經營中不存在因侵犯任何第三人的專利、版權、商標或類似的知識產權而導致第三人提出權利要求或者訴訟的情形；(4)標的公司未簽署任何非正常商務條件的經營合同或安排並因此對標的公司財務或資產狀況產生重大不利影響；(5)除已向山東黃金披露的以外，標的公司不存在對任何人的股權或類似於股權的投資或投資承諾；(6)除已向山東黃金披露的以外，標的公司不存在任何未償還的借款、或有事項和其他形式的負債；(7)標的公司沒有收到任何債權人的具有法律效力的書面通知，將強制性地處置標的公司的任何資產；(8)標的公司自設立以來依法納稅，不存在任何重大的到期應繳未繳的稅費，亦未遭受任何重大的稅務調查或處罰；(9)向山東黃金提供的標的公司的財務報表真實及公允地反映了標的公司於財務報表所對應時點的資產、負債(包括或有事項、未確定數額負債或有爭議負債)及標的公司截止財務報表所對應財務期間的盈利或虧損，符合所適用的會計原則並真實反映了標的公司於財務報表所對應時點或期間的財務狀況；(10)不存在任何針對標的公司的未決的或據乙方或標的公司所知可能提起的訴訟、仲裁、調查、權利主張或其他程序，但單獨或累積起來不會對標的公司造成重大不利影響的訴訟、仲裁、調查、權利主張或其他程序除外；(11)保證蓬萊礦業就其主要生產經營用地目前租賃使用的集體土地，在2020年6月30日前辦理完畢《國有土地使用權證》且相關擁有《國有土地使用權證》之土地上建設的生產經營用房辦理完畢《房屋所有權證》，並且按照本公司所持蓬萊礦業的股權比例承擔上述《國有土地使用權證》及《房屋所有權證》辦理所發生的土地出讓金等相關費用。	2014年 11月26日	否	長期有效	否	蓬萊礦業生產經營所佔用土地房產因受山東省生態保護紅線劃定及山東省煙台地區金礦資源整合、礦業企業用地政策存在障礙、土地指標緊張等各種政策因素影響，截至本報告披露日尚未辦理完畢土地房產權屬證書。	公司一直與有色集團、王志強和金茂礦業積極商討後續完善蓬萊礦業土地房屋權屬相關安排方案。目前，蓬萊礦業的「燕山整合區礦區項目」正在辦理項目核准手續，就土地事項現已取得用地預審和選址意見書，正在同步開展徵地申報工作，爭取盡快完善土地權證辦理。

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否有			是否	如未能及時履行	如未能及時履行
				承諾時間	履行期限	承諾期限	及時	應說明未完成	應說明下一步
							嚴格履行	履行的具體原因	計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	黃金集團	本公司優先於集團公司及其除本公司以外的其他全資、控股子公司獲取探礦權、採礦權的權利。而若本公司同意，上述之行為由本公司按本公司同意之條件進行。	2002年8月28日	否	長期有效	是		
其他對公司中小股東所作承諾	其他股份增持	黃金集團	自2025年4月9日起12個月內擬通過上海證券交易所系統以集中競價或者大宗交易等方式擇機增持山東黃金A股股份，擬增持金額不低於人民幣5億元（含本數），不超過人民幣10億元（含本數）。	2025年4月9日	是	2026年4月8日	是		

二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

☐適用 ☒不適用

三、違規擔保情況

☐適用 ☒不適用

四、半年報審計情況

☐適用 ☒不適用

五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

☐適用 ☒不適用

六、破產重整相關事項

☐適用 ☒不適用

七、重大訴訟、仲裁事項

☐本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 ☒本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

八、上市公司及其董事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

☐適用 ☒不適用

第五節 重要事項

九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

☐適用 ☒不適用

十、重大關聯交易

(一)與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☒適用 ☐不適用

事項概述	查詢索引
2026年5月29日，公司第七屆董事會第十一次會議審議通過了《關於公司與山東黃金集團財務有限公司簽署〈金融服務框架協議之補充協議〉的議案》，在原簽訂的《金融服務框架協議》(以下簡稱「原協議」)基礎上，就部分條款進行調整，增加2026-2027年度山金財務公司為公司提供存款最高每日餘額、存款利息收入、貸款及其他融資最高每日餘額、透支每日最高餘額及綜合授信總額的關聯交易預計額度上限。	具體內容詳見2026年5月30日披露的《公司關於與山東黃金集團財務有限公司簽訂〈金融服務框架協議之補充協議〉暨關聯交易的公告》(臨2026-022)。

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

☐適用 ☒不適用

3、臨時公告未披露的事項

☐適用 ☒不適用

第五節 重要事項

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
☐適用 ☒不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
☐適用 ☒不適用
- 3、臨時公告未披露的事項
☐適用 ☒不適用
- 4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況
☐適用 ☒不適用

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
☐適用 ☒不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
☐適用 ☒不適用
- 3、臨時公告未披露的事項
☐適用 ☒不適用

(四) 關聯債權債務往來

- 1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
☐適用 ☒不適用
- 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
☐適用 ☒不適用
- 3、臨時公告未披露的事項
☐適用 ☒不適用

第五節 重要事項

(五) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

☒適用 ☐不適用

1、存款業務

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高 存款限額	存款 利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 存入金額	本期合計 取出金額	
山東黃金集團財務有限公司	控股股東持股70%的 財務公司	420,000.00	0.35%-2.03%	359,083.08	8,042,374.15	8,022,482.56	378,974.67
合計	/	420,000.00	0.35%-2.03%	359,083.08	8,042,374.15	8,022,482.56	378,974.67

備註：根據公司與山東黃金集團財務有限公司（以下稱「山金財務公司」）簽訂《金融服務框架協議》及《金融服務框架協議之補充協議》約定，2026年公司成員在山金財務公司每日存款餘額不超過人民幣42億元。

2、貸款業務

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 貸款金額	本期合計 還款金額	
山東黃金集團財務有限公司	控股股東持股70% 的財務公司	530,000.00	2.01%-2.8%	171,300.00	13,000.00	18,140.00	166,160.00
合計	/	/	/	171,300.00	13,000.00	18,140.00	166,160.00

第五節 重要事項

3、授信業務或其他金融業務

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	實際發生額
山東黃金集團財務有限公司	控股股東持股70%的財務公司	綜合授信	670,000.00	662,000.00
山東黃金集團財務有限公司	控股股東持股70%的財務公司	貸款及其它融資	530,000.00	301,183.05
山東黃金集團財務有限公司	控股股東持股70%的財務公司	法人賬戶透支	120,000.00	30,000.00

- 備註：1. 綜合授信額人民幣66.2億元，為根據公司與山金財務公司簽署的《金融服務框架協議》及《金融服務框架協議之補充協議》約定，2026年山金財務公司為公司成員提供授信總額不超過人民幣67億元。
2. 貸款及其他融資總額為日最高餘額，根據公司與山金財務公司簽署的《金融服務框架協議》及《金融服務框架協議之補充協議》約定，2026年山金財務公司為公司成員提供貸款及其他融資最高每日餘額不超過人民幣53億元。
3. 法人賬戶透支總額為日最高餘額，根據公司與山金財務公司簽署的《金融服務框架協議》及《金融服務框架協議之補充協議》約定，2026年山金財務公司為公司成員提供透支服務的最高每日餘額不超過人民幣12億元。
4. 貸款及其他融資包含的服務品種包括流動資金貸款、項目貸款、保函、國內信用證、票據承兌及貼現等。
5. 貸款及其它融資、法人賬戶透支實際發生金額為實際發生的日最高餘額。

4、其他說明

☐適用 ☒不適用

第五節 重要事項

(六) 其他重大關聯交易

☐ 適用 ☒ 不適用

(七) 其他

☐ 適用 ☒ 不適用

十一、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

☐ 適用 ☒ 不適用

(二) 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

☒ 適用 ☐ 不適用

擔保情況說明

1. 公司於2026年3月26日、2026年6月15日召開第七屆董事會第九次會議及2025年年度股東會，審議通過了《關於2026年度公司為香港子公司提供年度擔保額度預計的議案》，公司2026年度向公司境外全資子公司山東黃金礦業（香港）有限公司提供總額不超過150,000.00萬美元的擔保，擔保額度的有效期為公司2025年度股東會批准之日起至2026年度股東會召開之日止。

本報告期末，公司對香港公司擔保餘額6.65億美元（折合人民幣45.29億元）。

第五節 重要事項

2. 公司於2025年12月8日、2025年12月24日召開第七屆董事會第七次會議、2025年第五次臨時股東會審議通過《關於公司控股子公司山金國際為其子公司提供擔保額度預計的議案》；山金國際於2025年12月8日、2025年12月25日召開第九屆董事會第十八次會議，2025年第四次臨時股東會，審議通過了《關於為子公司提供擔保額度預計的議案》。為滿足公司控股子公司山金國際及下屬子公司日常經營和業務發展需要，提高山金國際融資決策效率，山金國際同意為合併報表範圍內的全資及控股子公司提供擔保，預計擔保總額度為人民幣429,000.00萬元，其中為資產負債率低於70%的子公司提供擔保的額度不超過人民幣393,000.00萬元，為資產負債率70%以上的子公司提供擔保的額度不超過人民幣36,000.00萬元。擔保額度的有效期為2026年1月1日至2026年12月31日。

本報告期末，公司控股子公司山金國際對其子公司擔保餘額人民幣13.34億元。

第五節 重要事項

(三) 其他重大合同

√適用 □不適用

併購協議

幣種：人民幣

合同名稱	合同簽署主體	合同內容	合同金額	簽訂時間	履行情況
青島市平度金興金礦資產重組轉讓協議	甲方：山東黃金礦業(鑫匯)有限公司 乙方：青島市平度金興金礦 丙方：平度市新河鎮(原灰埠鎮)大莊子村民委員會	丙方為乙方合法出資人，甲乙丙三方簽訂《青島市平度金興金礦資產重組轉讓協議》，以乙方主要資產、負債、人員重組後，由甲方收購該目標資產包。	17,417.97萬元	2017.09.26	已完成收購，付款正在履行中。
山東省招遠市玲瓏礦區深部金礦勘探探礦權轉讓合同	甲方(轉讓方)：山東黃金集團有限公司 乙方(受讓方)：山東黃金礦業(玲瓏)有限公司	甲方將「山東省招遠市玲瓏礦區深部金礦勘探探礦權」轉讓給乙方。	7,963.72萬元	2017.11.01	已辦理完畢礦權轉讓，付款正在履行中。
探礦權租賃協議	甲方(出租方)：萊州魯地礦業投資開發有限公司 乙方(承租方)：山東黃金礦業(萊州)有限公司	乙方因整體規劃和開發整合後的焦家金礦之需要，租賃焦家金礦範圍內歸屬於甲方的原金城金礦探礦權用於建設。	年度租金為3,194.91萬元	2022.05.29	合同履行中。
資產轉讓合同	甲方(轉讓方)：山東金創股份有限公司 乙方(受讓方)：山東黃金集團蓬萊礦業有限公司	甲方將其持有的齊溝一分礦資產包轉讓給乙方，包括：無形資產(礦權兩宗、土地使用權一宗)、固定資產(包括房屋建(構)築物、井巷工程、設備及其他固定資產)、流動資產及其他資產。	46,517.30萬元	2023.07.28	蓬萊礦業已取得燕山整合區的探礦許可證，付款正在履行中。(蓬萊礦業欠金創股份資產包轉讓款人民幣6,858,654.10元。)

第五節 重要事項

合同名稱	合同簽署主體	合同內容	合同金額	簽訂時間	履行情況
齊溝一分礦資產包轉讓補充協議	甲方：山東金創股份有限公司 乙方：山東黃金集團蓬萊礦業有限公司 丙方：山東黃金金創集團有限公司	乙方承接甲方所屬齊溝一分礦資產包項目的人民幣324,047,187.67元負債及礦權所屬人員。負債包括甲方對丙方借款人民幣321,000,000.00元、山東華鑫礦業工程有限公司蓬萊分公司的井巷施工工程款人民幣127.91萬元、煙台蓬萊區自然資源局的土地復墾費人民幣176.81萬元。	32,404.72萬元	2023.08.02	蓬萊礦業已取得燕山整合區的採礦許可證，付款正在履行中。（蓬萊礦業欠資產包轉讓款人民幣8,849,916.27元，借款利息人民幣8,506,895.84元，共計人民幣17,356,812.11元。）
探礦權轉讓合同	甲方(轉讓方): 山東黃金地質礦產勘查有限公司 乙方(受讓方): 山東黃金礦業股份有限公司	甲方將其持有的「山東省萊州市西嶺村金礦勘探」探礦權轉讓給乙方。	1,033,424.87萬元	2024.01.16	已完成礦權轉讓，將三山島金礦原有探礦權與西嶺金礦探礦權整合成為一宗探礦權。付款正在履行中。
東吳證券股份有限公司發行股份及支付現金購買資產協議	甲方：東吳證券股份有限公司 乙方：山金金控資本管理有限公司	甲方通過發行股份及支付現金的方式購買乙方持有的東海證券股份有限公司347,169,166股股份。	194,507.79萬元	2026.06.02	合同履行中。（目前交易事項東吳證券已上報上海證券交易所，目前上海證券交易所審核中。）

第五節 重要事項

十二、募集資金使用進展說明

☒適用 ☐不適用

(一) 募集資金整體使用情況

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

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(1)	招股書或	(3)=(1)-(2)	投入募集資 金總額(4)	其中：截至	截至報告	截至報告	本年度投入 金額(8)	金額佔比 (9)=(8)/(1)	變更用途 的募集資金 總額
				募集說明書			截至報告	報告期末超	期末募集資			
				中募集資金 承諾投資 總額(2)			期末累計 募資金累 計投入總額 (5)	期未募集資 金累計投入 進度(%) (6)=(4)/(1)	期末超募資 金累計投入 進度(%) (7)=(5)/(3)			
向特定對象發行股票	2016年9月29日	167,918.24	164,282.24	164,282.24	-	115,102.92	-	70.06	/	704.88	0.43	
合計	/	167,918.24	164,282.24	164,282.24	-	115,102.92	-	/	/	704.88	/	

其他說明

☐適用 ☒不適用

第五節 重要事項

(二)募投項目明細

☒適用 ☐不適用

1、募集資金明細使用情況

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

募集資金來源	項目名稱	項目性質	是否為招股書或者募集說明書中的承諾投資項	是否涉及變更投向	募集資金總額(1)	本年投入金額	截至報告期末累計		項目達到預定可使用狀態日期	是否已結項	投入進度是符合計劃的速度	投入進度未達計劃的具體原因	本年實現的效益	本項目已實現的效益或者研發成果	項目可行性是否發生重大變化，如是，請說明具體情況	節餘金額
							投入募集資金總額	投入進度								
							(2)	(3)=(2)/(1)								
向特定對象發行股票	東風礦區(東風二期)建設項目)	生產建設	是	否	114,658.38	704.88	74,956.76	65.37	否	是					否	
向特定對象發行股票	新立探礦權(新立礦區深礦建設項目)	生產建設	是	否	32,746.28		33,226.71	101.47	是	是					否	
向特定對象發行股票	歸來莊公司(歸來莊金礦深部建設項目)	生產建設	是	否	6,911.45		6,919.45	100.12	是	是					否	
向特定對象發行股票	蓬萊礦業(蓬萊金礦初格莊、虎路線礦建設項目)	生產建設	是	否	9,966.13				否	是					否	
合計	/	/	/	/	164,282.24	704.88	115,102.92	/	/	/	/	/	/	/	/	/

2、超募資金明細使用情況

☐適用 ☒不適用

3、報告期內募投項目重新論證的具體情況

☐適用 ☒不適用

第五節 重要事項

(三) 報告期內募投變更或終止情況

☐適用 ☒不適用

(四) 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

☐適用 ☒不適用

2、用閒置募集資金暫時補充流動資金情況

☒適用 ☐不適用

2025年12月8日，公司召開第七屆董事會第七次會議，審議通過了《關於使用閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》。同意公司使用閒置募集資金人民幣50,000.00萬元暫時補充流動資金，使用期限不超過12個月，到期前公司將及時足額將上述資金歸還至募集資金專用賬戶。

3、對閒置募集資金進行現金管理，投資相關產品情況

☐適用 ☒不適用

4、其他

☐適用 ☒不適用

(五) 中介機構對募集資金存儲與使用情況核查異常的相關情況說明

☐適用 ☒不適用

(六) 擅自變更募集資金用途、違規佔用募集資金的後續整改情況

☐適用 ☒不適用

第五節 重要事項

十三 其他重大事項的說明

√適用 □不適用

控股股東黃金集團的黃金礦權情況

公司控股股東黃金集團從事黃金礦業相關運營，包括地質勘探及開採黃金、黃金選礦、黃金冶煉及技術服務，以及生產及銷售金礦的專用設備及供應品及建材。黃金集團的黃金資源主要位於中國。截至2026年6月30日，共擁有38處屬於中國境內的金礦探礦權，按中國資源儲量估算規則並經有關部門評審備案的黃金資源量共計約289.99噸；15處位於中國境內的金礦採礦權，已探明黃金資源量總計約126.93噸。

山東黃金集團探礦權資源量統計表

序號	礦權名稱	礦權持有人	地點	查明金金屬量(噸)	是否由公司託管
1	山東省蓬萊市上嵐子礦區金礦勘探	山東黃金金創集團有限公司	山東省蓬萊大柳行鎮燕子芥村	3.61	是
2	山東省招遠市水旺莊礦區金礦勘探	招遠市九洲礦業有限公司	山東省招遠市	186.1	是
3	山東省招遠市李家莊礦區金礦勘探	山東成金礦業有限公司	山東省招遠市	17.05	是
4	山東省平度市舊店金礦1號脈I礦段深部金礦勘探	青島金星礦業股份有限公司	山東省平度市舊店鎮	2.08	是

第五節 重要事項

序號	礦權名稱	礦權持有人	地點	查明金金 屬量(噸)	是否由 公司託管
5	山東省萊西市岳石地區金礦勘探	青島金星礦業股份有限公司	山東省平度市舊店鎮	尚未探明	是
6	河南省嵩縣九丈溝西金礦普查	嵩縣山金礦業有限公司	河南省嵩縣	尚未探明	是
7	福建省政和縣大藥坑礦區金礦外圍地質詳查	福建省政和縣宏坤礦業有限公司	福建省政和縣星溪鄉大藥坑村	尚未探明	是
8	福建省政和縣大藥坑礦區金礦深部詳查	福建省政和縣宏坤礦業有限公司	福建省政和縣星溪鄉大藥坑村	金：0.89 銀：21.09	是
9	福建省政和縣星溪礦區外圍金銅礦詳查	福建省政和縣大源礦業有限公司	福建省政和縣	尚未探明	是
10	青海省都蘭縣阿斯哈(可熱)地區金礦詳查	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	0.42	是
11	青海省都蘭縣瓦勒尕金礦外圍詳查	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	0.10	是

第五節 重要事項

序號	礦權名稱	礦權持有人	地點	查明金 屬量(噸)	是否由 公司託管
12	青海省都蘭縣達里古格塘地區 金礦普查	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	尚未探明	是
13	青海省都蘭縣果洛龍窪金礦詳 查	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	12.94	是
14	青海省都蘭縣果洛龍窪金礦 (3,740米以下)普查	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	尚未探明	是
15	青海省都蘭縣按納格金礦詳查	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	1.67	是
16	新疆吐魯番市孔雀溝北一帶金 銅多金屬礦普查	山東黃金資源開發有限 公司	新疆吐魯番市高昌區	尚未探明	是
17	山東省萊州市倉上一潘家屋子 地區金礦勘探	山東黃金地質礦產勘查 有限公司	山東省萊州市金倉街 道	0.39	是
18	山東省萊州市留村金礦中深部 詳查	山東黃金地質礦產勘查 有限公司	山東省萊州市虎頭崖 鎮	2.00	是

第五節 重要事項

序號	礦權名稱	礦權持有人	地點	查明金金 屬量(噸)	是否由 公司託管
19	山東省萊州市趙家金礦勘探	山東黃金地質礦產勘查 有限公司	山東省萊州市平里店 鎮	尚未探明	是
20	山東省萊州市上馬家金礦勘探	山東黃金地質礦產勘查 有限公司	山東省萊州市柞村鎮	0.22	是
21	甘肅省岷縣寨上礦區溝麻背金 礦詳查	山東黃金地質礦產勘查 有限公司	甘肅省岷縣	56.11 (另有低品 位8.74t)	是
22	山東省萊州市前李家地區金礦 普查	山東黃金地質礦產勘查 有限公司	山東省萊州市	0.40	是
23	山東省棲霞市西陡崖地區金礦 普查	山東黃金地質礦產勘查 有限公司	山東省棲霞市	尚未探明	是
24	山東省萊州市大尹家礦區金礦 勘探	山東金地礦業有限公司	山東省萊州市平里店 鎮朱橋鎮	尚未探明	是
25	青海省大柴旦行委勝利溝金礦 詳查	山金西部地質礦產勘查 有限公司	青海省海西州大柴旦 行委	0.56	是
26	青海省都蘭縣阿斯哈南金礦預 查	山金西部地質礦產勘查 有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	尚未探明	是

第五節 重要事項

序號	礦權名稱	礦權持有人	地點	查明金金屬量(噸)	是否由公司託管
27	青海省都蘭縣瓦勒尕南金礦預查	山金西部地質礦產勘查有限公司	青海省都蘭縣溝里鄉	尚未探明	是
28	新疆托里縣紅旗點金礦普查	山金西部地質礦產勘查有限公司	新疆塔城地區托里縣	尚未探明	是
29	甘肅省西和縣安家岔金礦普查	山金西部地質礦產勘查有限公司	甘肅省西和縣	尚未探明	是
30	新疆伊吾縣騰龍嶺金礦普查	山東黃金資源開發有限公司	新疆伊吾縣	3.70	是
31	甘肅省西和縣四兒溝門外圍金礦普查	山金西部地質礦產勘查有限公司	甘肅省西和縣	尚未探明	正在辦理轉讓
32	甘肅省西和縣王家溝一帶金礦詳查	山金西部地質礦產勘查有限公司	甘肅省西和縣	1.43	是
33	甘肅省夏河縣剡河金礦普查	山金西部地質礦產勘查有限公司	甘肅省夏河縣	尚未探明	是
34	內蒙額濟納旗交叉溝北西金多金屬礦普查	山金西部地質礦產勘查有限公司	內蒙額濟納旗	尚未探明	是

第五節 重要事項

序號	礦權名稱	礦權持有人	地點	查明金金 屬量(噸)	是否由 公司託管
35	新疆伊吾縣沙地泉金礦勘查	山金西部地質礦產勘查 有限公司	新疆伊吾縣	0.32	是
36	新疆吐魯番市高昌區烏尊布拉克金礦普查	內蒙古山金地質礦產勘 查有限公司	新疆吐魯番市高昌區	尚未探明	是
37	內蒙古自治區赤峰市松山區銀線溝金多金屬礦詳查	內蒙古山金地質礦產勘 查有限公司	赤峰市松山區	尚未探明	是
38	內蒙古自治區赤峰市翁牛特旗鐵力根台金多金屬礦普查	內蒙古山金地質礦產勘 查有限公司	內蒙古自治區赤峰市 翁牛特旗	尚未探明	是
合計				289.99	

第五節 重要事項

山東黃金集團採礦權資源量統計表

序號	礦權名稱	礦權人	地點	保有金金 屬量(噸)	是否由公 司託管
1	山東黃金金創集團有限公司奄口礦區	山東黃金金創集團有限公司	山東省蓬萊大柳行鎮奄口區	57.38	是
2	山東金創股份有限公司上口王李金礦區	山東金創股份有限公司	山東省蓬萊大辛店鎮	3.88	是
3	山東金創股份有限公司黑金頂礦區	山東金創股份有限公司	山東省蓬萊大辛店鎮	1.54	是
4	山東金創股份有限公司黑嵐溝礦區	山東金創股份有限公司	山東省蓬萊大辛店鎮	16.89	是
5	青島金星礦業股份有限公司	青島金星礦業股份有限公司	山東省平度市舊店鎮	5.80	是
6	青島平度市舊店金礦二號脈礦區	青島平度市舊店金礦	山東省平度市舊店鎮	2.75	是
7	青島平度市舊店金礦三號脈礦區	青島平度市舊店金礦	山東省平度市舊店鎮	2.61	是

第五節 重要事項

序號	礦權名稱	礦權人	地點	保有金 屬量(噸)	是否由公 司託管
8	青島平度市舊店金礦二十九號 脈礦區	青島平度市舊店金礦	山東省平度市舊店 鎮	1.60	是
9	海南山金礦業有限公司樂東縣 抱倫金礦	海南山金礦業有限公司	海南省樂東縣	11.87	是
10	嵩縣山金礦業有限公司	嵩縣山金礦業有限公司	洛陽嵩縣大章鄉鎮 水溝村	3.24	是
11	福建省政和縣宏坤礦業有限公 司大藥坑金礦	福建省政和縣宏坤礦業 有限公司	福建省政和縣星溪 鄉鎮	0.94	是
12	青海山金礦業有限公司都蘭縣 果洛龍窪金礦	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里 鄉	0.68	是
13	青海山金礦業有限公司都蘭縣 瓦勒尕金礦	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里 鄉	7.92	是

第五節 重要事項

序號	礦權名稱	礦權人	地點	保有金金屬量(噸)	是否由公 司託管
14	青海山金礦業有限公司都蘭縣 阿斯哈(可熱)地區金礦	青海山金礦業有限公司	青海省都蘭縣溝里 鄉	7.61	是
15	福建省政和縣大源礦業有限公 司星溪礦區硫金銅礦	福建省政和縣大源礦業 有限公司	福建省政和縣	2.22	是
合計				126.93	

附註：

1. 根據山東省、煙台市各級政府2021年關於金礦礦產資源整合方案的要求，黃金集團所屬全資子公司萊州魯地礦業投資開發有限公司將所持有的「金城金礦探礦權」，整合過戶至公司全資子公司萊州公司名下。2022年，萊州公司取得整合後的「焦家金礦探礦權」，其中包含金城金礦探礦權，金城金礦探礦權擁有資源量金金屬量73.4噸，收益實質上仍歸屬於萊州魯地礦業投資開發有限公司。
2. 黃金集團對所擁有的中國境內的金礦探礦權、採礦權的資源、權證完善情況持續進行梳理，將積極推動符合條件的礦權轉讓至公司的工作。如不符合注入公司相關條件或者公司不願意收購，黃金集團將事先徵得公司同意後，以出售給無關第三方等方式進行處置。

第五節 重要事項

十四、其他事項

(一) 本集團的員工情況

於2026年6月30日，本集團共擁有29,627名全職僱員。截至2026年6月30日止六個月，本集團僱員成本（包括薪金及其他福利形式的董事薪酬）為人民幣3,796百萬元。

公司以戰略為導向，以市場化分配為原則，制定了對內具有競爭性、公平性、激勵性，對外具有市場競爭性的崗位績效工資制，實行全員業績考核，強化績效激勵作用。對高級管理人員簽訂年度目標責任狀，參照市場水平確定年度薪酬標準，根據責任狀指標完成考核情況兌現績效薪酬。

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

公司秉持開放包容的人才理念，堅守「以德為先、德才兼備、注重實績、群眾公認」選人用人準則，聚焦管理、技術、技能三支人才隊伍建設，通過平台搭建、精準育引、機制創新、生態優化多維度發力，築牢人才高地。柔性引進地質、採礦等行業拔尖人才發揮引領作用；深化與東北大學等高校合作，聯合培養工程碩博士，夯實中堅技術力量；構建自主評價與技能競賽融合模式，創新建立黃金礦業特有工種職業技能自主評價體系，填補全國行業空白，培育優秀產業工人；常態化開展校園、產業工人及高層次人才招聘，持續優化人才隊伍年齡與結構。不斷完善選用機制，推進年輕幹部隊伍建設；完善專業技術職務職級體系，暢通職業發展通道；通過重點項目帶動，加強科研人才隊伍建設，推動核心技術突破與成果高效轉化。

(二) 重大變動

除本中報所披露者外，自本公司2025年年報刊發以來，本集團業務的未來發展概無任何重大變動。

第五節 重要事項

(三) 企業管治

本公司作為一家在香港及上海兩地上市的公司，嚴格遵守其股份上市地的法律、法規及規範文件，並致力維護及提升企業形象。本公司根據中國公司法及中國證監會、香港證監會、上海證券交易所及香港聯交所的規定及要求，不斷改善企業管治架構。

本公司致力維持良好的企業管治常規。董事會認為，於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

(四) 董事所進行的證券交易之標準守則

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

(五) 審計委員會

審計委員會已審閱本集團截至2026年6月30日止六個月的中期報告，並進一步探討審計、內部監控及財務匯報事宜。審計委員會認為本集團截至2026年6月30日止六個月的中期報告符合適用之會計準則及有關法律法規，且已作出充分披露。

(六) 購入、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售庫存股份(如有))。

於2026年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份。

(七) 報告期內其他重要事項

於2026年5月29日，董事會建議修訂《關聯交易管理制度》《對外擔保決策制度》及《募集資金管理辦法》以及制定《董事、高級管理人員薪酬管理制度》。上述建議修訂及制定的四項制度已於2026年6月26日召開的本公司2026年第一次臨時股東會上獲股東批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2026年5月29日及2026年6月26日的公告及日期為2026年6月3日的通函。

第五節 重要事項

於2026年5月29日(交易時段後)，董事會批准本公司與山東黃金集團財務有限公司(「**山金財務公司**」)訂立新金融服務框架協議之補充協議(「**補充協議**」)，以修訂新金融服務框架協議項下截至2026年12月31日及2027年12月31日止財政年度存款服務及融資服務的若干年度上限。補充協議及其項下擬進行的交易已於2026年6月26日召開的本公司2026年第一次臨時股東會上獲股東批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2026年5月29日及2026年6月26日的公告及日期為2026年6月3日的通函。

於2026年6月22日，劉欽先生因工作調整辭任本公司副董事長、非執行董事及其於若干董事委員會的職務，自2026年6月22日起生效。同日，董事會提名王成龍先生(「**王先生**」)為第七屆董事會非獨立董事候選人。於2026年7月10日，韓耀東先生因組織安排工作調動，辭任本公司董事長、法定代表人、非執行董事及其於若干董事委員會的職務，自2026年7月10日起生效。同日，王先生於本公司2026年第二次臨時股東會上獲選為非獨立董事；董事會確認王先生為執行董事，並選舉其為董事長及法定代表人，同時調整董事委員會組成，任期至第七屆董事會任期屆滿為止。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2026年6月22日及2026年7月10日的公告及日期為2026年6月24日的通函。

(八) 報告期後重要事項

於2026年7月30日，董事會提名高永濤先生為第七屆董事會獨立非執行董事候選人。於2026年8月21日，高永濤先生於本公司2026年第三次臨時股東會上獲選為第七屆董事會獨立非執行董事，任期至第七屆董事會任期屆滿之日止。隨著高永濤先生獲選為第七屆董事會獨立非執行董事，戰凱先生因投入更多時間於個人事務的個人原因，於同日辭任第七屆董事會獨立非執行董事及其於若干董事委員會的職務。戰凱先生辭任生效後，本公司未能符合(i)香港上市規則第3.21條有關審計委員會須至少包括三名成員之審計委員會組成要求；及(ii)香港上市規則第3.27A條有關提名委員會須由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席之提名委員會組成要求。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2025年12月29日、2026年7月30日及2026年8月21日的公告以及日期為2026年8月3日的通函。

第五節 重要事項

於2026年8月28日，高永濤先生獲委任為第七屆董事會戰略委員會委員、董事會可持續發展委員會委員、董事會審計委員會委員、董事會提名委員會主任委員及董事會薪酬與考核委員會委員。經上述董事會委員會組成變更後，本公司已重新符合香港上市規則第3.21條及第3.27A條之規定。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2026年8月28日的公告。

除上述事項及本中報其他章節所披露者外，於2026年6月30日後及直至本中報日期，概無發生對本集團有重大影響的其他事項。

(九)根據香港上市規則第13.51B(1)條披露董事資料

除本中報所披露者外，於報告期內概無其他根據香港上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料變動。

(十)董事名單

於本中報日期(即2026年8月28日)，執行董事為王成龍先生、修國林先生、徐建新先生、湯琦先生和劉延芬女士；及獨立非執行董事為高永濤先生、劉懷鏡先生和趙峰女士。

第六節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、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。

2、股份變動情況說明

☐適用 ☒不適用

3、報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

☐適用 ☒不適用

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

☐適用 ☒不適用

(二) 限售股份變動情況

☐適用 ☒不適用

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶)	220,415
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

第六節 股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

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)			持有有限 售條件 股份數量	質押、標記或 凍結情況		股東性質
	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)		股份狀態	數量	
山東黃金集團有限公司	-46,316,413	1,575,127,175	34.17	0	無	0	國有法人
山東黃金資源開發有限公司	0	268,372,049	5.82	0	無	0	國有法人
山東黃金有色礦業集團有限公司	0	102,941,860	2.23	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	142,355	995,486,178	21.59	0	無	0	境外法人
香港中央結算有限公司	-21,601,743	77,844,964	1.69	0	無	0	境外法人
基本養老保險基金八零二組合	30,084,951	33,044,910	0.72	0	無	0	其他
全國社保基金一一三組合	27,148,214	32,150,462	0.70	0	無	0	其他
山東黃金集團青島黃金有限公司	0	31,467,157	0.68	0	無	0	國有法人
全國社保基金一一二組合	-8,014,880	25,980,108	0.56	0	無	0	其他
中國農業銀行股份有限公司－永贏中證滬 深港黃金產業股票交易型開放式指數證 券投資基金	-7,516,249	22,947,201	0.50	0	無	0	其他
中國工商銀行股份有限公司－南方中證申 萬有色金屬交易型開放式指數證券投資 基金	1,558,915	18,965,813	0.41	0	無	0	其他

第六節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
山東黃金集團有限公司	1,575,127,175	人民幣普通股	1,575,127,175
山東黃金資源開發有限公司	268,372,049	人民幣普通股	268,372,049
山東黃金有色礦業集團有限公司	102,941,860	人民幣普通股	102,941,860
香港中央結算(代理人)有限公司	995,486,178	境外上市外資股	995,486,178
香港中央結算有限公司	77,844,964	人民幣普通股	77,844,964
基本養老保險基金八零二組合	33,044,910	人民幣普通股	33,044,910
全國社保基金一一三組合	32,150,462	人民幣普通股	32,150,462
山東黃金集團青島黃金有限公司	31,467,157	人民幣普通股	31,467,157
全國社保基金一一二組合	25,980,108	人民幣普通股	25,980,108
中國農業銀行股份有限公司－永贏中證滬深港黃金產業股票交易型開放式指數證券投資基金	22,947,201	人民幣普通股	22,947,201
中國工商銀行股份有限公司－南方中證申萬有色金屬交易型開放式指數證券投資基金	18,965,813	人民幣普通股	18,965,813
前十名股東中回購專戶情況說明	不適用		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明	不適用		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	公司第一大股東山東黃金集團有限公司與山東黃金有色礦業集團有限公司、山東黃金資源開發有限公司、山東黃金集團青島黃金有限公司存在關聯關係，山東黃金集團有限公司與其他股東不存在關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人；未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知其他股東是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用		

備註：1. 自2025年7月31日至2026年2月10日，因黃金集團非公開發行可交換公司債券進入換股期後，債券持有人換股導致黃金集團持有山東黃金股份數量被動減少58,906,761股A股。

2. 自2025年7月31日至2026年4月8日，公司控股股東黃金集團通過上海證券交易所交易系統以集中競價交易方式累計增持公司股份13,545,065股A股，佔公司總股本的0.2938%，累計增持金額人民幣509,964,583.39元(不含交易佣金等費用)。

第六節 股份變動及股東情況

持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

☐適用 ☒不適用

前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

☐適用 ☒不適用

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

☐適用 ☒不適用

(三)戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

☐適用 ☒不適用

三、董事和高級管理人員情況

(一)現任及報告期內離任董事和高級管理人員持股變動情況

☐適用 ☒不適用

其它情況說明

☐適用 ☒不適用

(二)董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

☐適用 ☒不適用

(三)其他說明

☐適用 ☒不適用

四、控股股東或實際控制人變更情況

☐適用 ☒不適用

五、優先股相關情況

☐適用 ☒不適用

第六節 股份變動及股東情況

六、其他

(一) 本公司主要股東的權益及淡倉披露

於2026年6月30日，就董事及本公司最高行政人員所知，以下人士(並非董事及本公司最高行政人員)於股份或相關股份中擁有本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內所記錄，或根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司的權益及好／淡倉：

主要股東名稱	權益性質	股份類別	持有權益的股份或相關		於相關類別	於已發行總
			股份數目	好／淡倉	股份的概約 股權百分比	股本的概約 股權百分比
山東黃金集團公司	實益擁有人	A股	1,575,127,175	好倉	43.58%	34.17%
	受控制法團持有的權益 ⁽¹⁾	A股	406,038,111	好倉	11.23%	8.81%
山東黃金資源開發	實益擁有人 ⁽²⁾	A股	268,372,049	好倉	7.42%	5.82%
Schroders PLC	投資經理	H股	50,092,400	好倉	5.03%	1.09%
JPMorgan Chase & Co. ⁽³⁾	實益擁有人	H股	29,045,576	好倉	2.92%	0.63%
	投資經理	H股	220,250	好倉	0.02%	0.0048%
	持有股份的保證權益的人	H股	75,750	好倉	0.01%	0.0016%
	核准借出代理人	H股	26,552,803	好倉	2.67%	0.58%
	實益擁有人	H股	30,459,764	淡倉	3.06%	0.66%
BlackRock, Inc. ⁽⁴⁾	投資經理	H股	9,750	淡倉	0.0010%	0.0002%
	受控制法團持有的權益	H股	53,551,618	好倉	5.38%	1.16%
			9,052,250	淡倉	0.91%	0.20%

第六節 股份變動及股東情況

附註：

- (1) 該406,038,111股A股包括山東黃金資源開發持有的268,372,049股A股、山東黃金有色礦業集團有限公司(「**山金有色**」)持有的102,941,860股A股、山東黃金集團青島黃金有限公司(「**青島黃金**」)持有的31,467,157股A股及山東黃金(北京)產業投資有限公司(「**北京產投**」)持有的3,257,045股A股。山東黃金資源開發、山金有色、青島黃金及北京產投均由山東黃金集團公司全資擁有。山東黃金集團公司擁有山金有色的100%權益。因此，就《證券及期貨條例》而言，山東黃金集團公司被視為於山東黃金資源開發、山金有色、青島黃金及北京產投持有的股份中擁有權益。
- (2) 山東黃金資源開發由山東黃金集團公司全資擁有，因此，就《證券及期貨條例》而言，山東黃金集團公司被視為於山東黃金資源開發持有的全部股份中擁有權益。
- (3) 根據JPMorgan Chase & Co.於2026年7月3日向香港聯交所提交的日期為2026年6月30日的相關事件的法團大股東通知，其透過多間附屬公司間接擁有(a) 55,894,379股H股(好倉)，當中(i) 29,045,576股H股(好倉)以實益擁有人的身份持有；(ii) 220,250股H股(好倉)以投資經理的身份持有；(iii) 75,750股H股(好倉)於《證券及期貨條例》所界定之持有股份的保證權益的人的身份持有；及(iv) 26,552,803股H股(好倉)於《證券及期貨條例》所界定之可供借出之股份以核准借出代理人的身份持有；以及(b) 30,469,514股H股(淡倉)，當中(i) 30,459,764股H股(淡倉)以實益擁有人的身份持有；及(ii) 9,750股H股(淡倉)以投資經理的身份持有。其中包括(i)以現金交收的上市衍生工具下的3,110,750股H股(淡倉)；(ii)以實物交收的非上市衍生工具下的471,187股H股(好倉)及3,682,475股H股(淡倉)；及(iii)以現金交收的非上市衍生工具下的6,287,508股H股(好倉)及23,172,344股H股(淡倉)。
- (4) 根據BlackRock, Inc.於2026年7月2日向香港聯交所提交的日期為2026年6月29日的相關事件的法團大股東通知，其透過多間附屬公司擁有53,551,618股H股(好倉)及9,052,250股H股(淡倉)。其中包括以現金交收的非上市衍生工具下的2,463,500股H股(好倉)及8,015,250股H股(淡倉)。

除上文所披露者外，於2026年6月30日，董事及本公司最高行政人員並不知悉任何人士(並非董事及本公司最高行政人員)於股份或相關股份中擁有將須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文規定向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉，或擁有有權在任何情況下於本公司股東會上表決的任何類別股本面值5%或以上權益，或擁有本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉。

(二)董事及本公司最高行政人員的權益及淡倉披露

於2026年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中概無擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》相關條文彼等擁有或被視為擁有的權益及淡倉)；或根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司須存置之登記冊內的權益及淡倉；或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉。

第七節 債券相關情況

一、公司債券(含企業債券)和非金融企業債務融資工具

√適用 □不適用

(一)公司債券(含企業債券)

√適用 □不適用

1、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣														
債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券期限	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主承銷商	受托管理人	投資者適當性安排	交易機制	是否存在 終止上市或 摘牌的風險
山東黃金礦業股份有限公司 2023年面向專業投資者公開 發行科技創新可續期公司債 券(第一期)詳見註1	魯金KY01	240285	2023/11/15	2023/11/17	-	20	3.19	按年付息， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券股份有限公司， 中泰證券股份有限公司， 中國國際金融股 份有限公司	廣發證券股份有限 公司	專業機構投資者	匹配成交，點 對成交，競 買成交，協商 成交	否
山東黃金礦業股份有限公司 2023年面向專業投資者公開 發行科技創新可續期公司債 券(第二期)詳見註2	魯金KY02	240334	2023/11/23	2023/11/27	-	20	3.22	按年付息， 到期一次還本	上海證券交易所	廣發證券股份有限公司， 中泰證券股份有限公司， 中國國際金融股 份有限公司	廣發證券股份有限 公司	專業機構投資者	匹配成交，點 對成交，競 買成交，協商 成交	否

第七節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	償還期限	利率(%)	還本付息方式	交易場所	主發債人	受託管理人	投資者適宜性安排	交易機制	是否存在 終止上市或 提前終償風險
山東黃金礦業股份有限公司 2024年面向專業投資者公開 發行科技創新公司債券(第 一期)(品種一)	24魯金K1	240785	2024/03/25	2024/03/27	-	2029/03/27	20 2.80	按年付息， 到期一次還本	上海證券交易所	康強證券股份有限公司， 中泰證券股份有限公司， 中國國際金融股 份有限公司	康強證券股份有限 公司	專業機構投資者	匹配成交、轉融成 交、商價成交、競 買成交、協商成交	否
山東黃金礦業股份有限公司 2024年面向專業投資者公開 發行科技創新公司債券(第 二期)(品種一)	24魯金K3	241624	2024/09/10	2024/09/12	-	2027/09/12	10 2.12	按年付息， 到期一次還本	上海證券交易所	康強證券股份有限公司， 中泰證券股份有限公司， 中國國際金融股 份有限公司	康強證券股份有限 公司	專業機構投資者	匹配成交、轉融成 交、商價成交、競 買成交、協商成交	否
山東黃金礦業股份有限公司 2024年面向專業投資者公開 發行科技創新公司債券(第 二期)(品種二)	24魯金K4	241625	2024/09/10	2024/09/12	-	2034/09/12	10 2.50	按年付息， 到期一次還本	上海證券交易所	康強證券股份有限公司， 中泰證券股份有限公司， 中國國際金融股 份有限公司	康強證券股份有限 公司	專業機構投資者	匹配成交、轉融成 交、商價成交、競 買成交、協商成交	否

註1：山東黃金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第一期)以每3個計息年度為1個週期，在每個週期末，公司有權選擇將債券期限延長1個週期(即延長3年)，或選擇在該週期末到期全額兌付債券。

註2：山東黃金礦業股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第二期)以每3個計息年度為1個週期，在每個週期末，公司有權選擇將債券期限延長1個週期(即延長3年)，或選擇在該週期末到期全額兌付債券。

第七節 債券相關情況

公司對債券終止上市或掛牌風險的應對措施

☐適用 ☒不適用

2、公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

☐適用 ☒不適用

3、信用評級結果調整情況

☐適用 ☒不適用

4、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的變更、變化和執行情況及其影響

☐適用 ☒不適用

(二)公司債券募集資金情況

☐公司債券在報告期內涉及募集資金使用或者整改

☒本公司所有公司債券在報告期內均不涉及募集資金使用或者整改

(1) 募集資金用於特定項目

☐適用 ☒不適用

(三)專項品種債券應當披露的其他事項

☒適用 ☐不適用

1、公司為可交換公司債券發行人

☐適用 ☒不適用

2、公司為綠色公司債券發行人

☐適用 ☒不適用

3、公司為可續期公司債券發行人

☒適用 ☐不適用

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	240265.SH
債券簡稱	魯金KY01
債券餘額	20.00
續期情況	報告期內不涉及
利率跳升情況	報告期內不涉及
利息遞延情況	報告期內不涉及
強制付息情況	報告期內不涉及
是否仍計入權益及相關會計處理	計入所有者權益—其他權益工具
其他事項	不涉及

第七節 債券相關情況

債券代碼	240334.SH
債券簡稱	魯金KY02
債券餘額	20.00
續期情況	報告期內不涉及
利率跳升情況	報告期內不涉及
利息遞延情況	報告期內不涉及
強制付息情況	報告期內不涉及
是否仍計入權益及相關會計處理	計入所有者權益—其他權益工具
其他事項	不涉及

4、公司為扶貧公司債券發行人

☐適用 ☒不適用

5、公司為鄉村振興公司債券發行人

☐適用 ☒不適用

6、公司為一帶一路公司債券發行人

☐適用 ☒不適用

7、公司科技創新公司債券或者創新創業公司債券發行人

☒適用 ☐不適用

單位：億元 幣種：人民幣

本次債券所適用的發行人主體類別	☒ 科創企業類 ☐ 科創升級類 ☐ 科創投資類 ☐ 科創孵化類 ☐ 金融機構
債券代碼	241625.SH
債券簡稱	24魯金K4
債券餘額	10.00
科創項目或金融機構募集資金投向科技創新領域進展情況	本期債券募集資金用於償還到期有息債務，不涉及
促進科技創新發展效果	發行人屬於科創企業類發行人，本期債券募集資金已全部用於償還有息債務，有效優化科技創新企業債務結構
基金產品的運作情況(如有)	本期債券不涉及
其他事項	不涉及

第七節 債券相關情況

本次債券所適用的發行人主體類別	☒ 科創企業類 ☐ 科創升級類 ☐ 科創投資類 ☐ 科創孵化類 ☐ 金融機構
債券代碼	241624.SH
債券簡稱	24魯金K3
債券餘額	10.00
科創項目或金融機構募集資金投向科技創新領域進展情況	本期債券募集資金用於償還到期有息債務，不涉及
促進科技創新發展效果	發行人屬於科創企業類發行人，本期債券募集資金已全部用於償還有息債務，有效優化科技創新企業債務結構
基金產品的運作情況(如有)	本期債券不涉及
其他事項	不涉及

本次債券所適用的發行人主體類別	☒ 科創企業類 ☐ 科創升級類 ☐ 科創投資類 ☐ 科創孵化類 ☐ 金融機構
債券代碼	240785.SH
債券簡稱	24魯金K1
債券餘額	20.00
科創項目或金融機構募集資金投向科技創新領域進展情況	本期債券募集資金用於償還到期有息債務，不涉及
促進科技創新發展效果	發行人屬於科創企業類發行人，本期債券募集資金已全部用於償還有息債務，有效優化科技創新企業債務結構
基金產品的運作情況(如有)	本期債券不涉及
其他事項	不涉及

第七節 債券相關情況

本次債券所適用的發行人主體類別	√科創企業類 □科創升級類 □科創投資類 □科創孵化類 □金融機構
債券代碼	240265.SH
債券簡稱	魯金KY01
債券餘額	20.00
科創項目或金融機構募集資金投向科技創新領域進展情況	本期債券募集資金用於償還到期有息債務，不涉及
促進科技創新發展效果	發行人屬於科創企業類發行人，本期債券募集資金已全部用於償還有息債務，有效優化科技創新企業債務結構
基金產品的運作情況(如有)	本期債券不涉及
其他事項	不涉及

本次債券所適用的發行人主體類別	√科創企業類 □科創升級類 □科創投資類 □科創孵化類 □金融機構
債券代碼	240334.SH
債券簡稱	魯金KY02
債券餘額	20.00
科創項目或金融機構募集資金投向科技創新領域進展情況	本期債券募集資金用於償還到期有息債務，不涉及
促進科技創新發展效果	發行人屬於科創企業類發行人，本期債券募集資金已全部用於償還有息債務，有效優化科技創新企業債務結構
基金產品的運作情況(如有)	本期債券不涉及
其他事項	不涉及

第七節 債券相關情況

8、公司為低碳轉型(掛鉤)公司債券發行人

☐適用 ☒不適用

9、公司為紓困公司債券發行人

☐適用 ☒不適用

10、公司為中小微企業支持債券發行人

☐適用 ☒不適用

11、其他專項品種公司債券事項

☐適用 ☒不適用

(四)報告期內公司債券相關重要事項

☒適用 ☐不適用

1、非經營性往來佔款和資金拆借

(1) 非經營性往來佔款和資金拆借餘額

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借(以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借)餘額：人民幣0億元；

報告期內，非經營性往來佔款和資金拆借新增：人民幣0億元，收回：人民幣0億元；

非經營性往來佔款或資金拆借情形是否存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況

☐是 ☒否

報告期末，未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計：人民幣0億元，其中控股股東、實際控制人及其他關聯方佔款或資金拆借合計：人民幣0億元。

(2) 非經營性往來佔款和資金拆借明細

報告期末，公司合併口徑未收回的非經營性往來佔款和資金拆借佔合併口徑淨資產的比例：0%

是否超過合併口徑淨資產的10%：☐是 ☒否

(3) 以前報告期內披露的回款安排的執行情況

☒完全執行 ☐未完全執行 ☐不適用

第七節 債券相關情況

2、負債情況

(1) 有息債務及其變動情況

1.1 公司債務結構情況

報告期初和報告期末，公司(非公司合併範圍口徑)有息債務餘額分別為人民幣471.05億元和人民幣510.85億元，報告期內有息債務餘額同比變動8.45%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間		金額合計	金額佔有 息債務的 佔比(%)
		1年以內 (含)	超過1年 (不含)		
公司信用類債券	—	—	40.00	40	7.83
銀行貸款	—	319.61	151.24	470.85	92.17
合計	—	319.61	191.24	510.85	100

報告期末公司存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣80億元(其中：人民幣40億元計入所有者權益—其他權益工具，人民幣40億元計入應付債券)，企業債券餘額人民幣0億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣0億元。

第七節 債券相關情況

1.2 公司合併口徑有息債務結構情況

報告期初和報告期末，公司合併報表範圍內公司有息債務餘額分別為人民幣649.97億元和人民幣666.91億元，報告期內有息債務餘額同比變動2.61%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間		金額合計	金額佔有 息債務的 佔比(%)	
	已逾期	1年以內 (含)			超過1年 (不含)
公司信用類債券			40.00	40	6.00
銀行貸款		388.71	221.58	610.29	91.51
非銀行金融機構貸款		5.74	10.88	16.62	2.49
合計		394.45	272.46	666.91	100.00

報告期末，公司合併口徑存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣80億元(其中：人民幣40億元計入所有者權益—其他權益工具，人民幣40億元計入應付債券)企業債券餘額人民幣0億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣0億元。

1.3 境外債券情況

截止報告期末，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額0億元人民幣。

- (2) 報告期末公司及其子公司存在逾期金額超過人民幣1000萬元或者佔公司合併報表範圍上年末淨資產5%以上的有息債務或者公司信用類債券逾期情況

☐適用 ☒不適用

- (3) 可對抗第三人的優先償付負債情況

截至報告期末，公司合併報表範圍內存在可對抗第三人的優先償付負債：

☐適用 ☒不適用

第七節 債券相關情況

3、報告期內信息披露事務管理制度變更情況

☒發生變更 ☐未發生變更

信息披露事務管理制度的變更內容	2026年5月29日，經公司第七屆董事會第十一次會議審議通過，根據《中華人民共和國公司法（2023年修訂）》《上市公司信息披露管理辦法》《上市公司信息披露暫緩與豁免管理規定》《上海證券交易所股票上市規則（2026年4月修訂）》和《山東黃金礦業股份有限公司章程》等有關規定，結合公司實際情況，對《山東黃金礦業股份有限公司信息披露事務管理辦法》《山東黃金礦業股份有限公司信息披露暫緩與豁免業務內部管理制度》部分條款進行了修訂與完善。
信息披露事務管理制度變更後的主要內容	詳見公司2026年5月30日在上海證券交易所網站披露的《山東黃金礦業股份有限公司信息披露事務管理辦法》《山東黃金礦業股份有限公司信息披露暫緩與豁免業務內部管理制度》。
對投資者權益的影響	相關變更不會對投資者權益造成不利影響。

（五）銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

☐適用 ☒不適用

（六）公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

☐適用 ☒不適用

（七）違反規定及約定情況

報告期內違反法律法規、自律規則、公司章程、信息披露事務管理制度等規定以及債券募集說明書約定或承諾的情況，以及相關情況對債券投資者權益的影響

☐適用 ☒不適用

第七節 債券相關情況

(八) 主要會計數據和財務指標

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (百分點)	變動原因
流動比率	55.00%	46.99%	8.01	
速動比率	36.82%	35.63%	1.19	
資產負債率(%)	61.90	62.21	-0.31	

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)	變動原因
扣除非經常性損益後淨利潤	3,543,934,078.39	2,809,502,578.83	26.14	
EBITDA全部債務比	0.17	0.14	21.43	
利息保障倍數	10.38	6.81	52.42	
現金利息保障倍數	8.93	11.13	-19.77	
EBITDA利息保障倍數	14.14	10.08	40.28	
貸款償還率(%)	100.00	100.00		
利息償付率(%)	100.00	100.00		

二、可轉換公司債券情況

☐適用 ☒不適用

第八節 財務報告

一、審計報告

☐適用 ☒不適用

二、財務報表

合併資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東黃金礦業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	七、1	17,326,046,476.04	17,491,068,240.14
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	七、2	2,681,433,494.51	2,593,509,746.86
衍生金融資產	七、3	137,368,913.77	5,914,356.65
應收票據	七、4	195,529,152.91	132,496,950.29
應收賬款	七、5	336,574,730.15	376,778,739.91
應收款項融資	七、7		5,341,418.51
預付款項	七、8	596,183,028.83	412,155,487.83
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	七、9	6,742,770,748.92	5,073,224,619.02
其中：應收利息			
應收股利			
買入返售金融資產			
存貨	七、10	8,702,030,132.43	6,904,356,083.62
其中：數據資源			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	七、13	4,238,602,388.83	872,800,579.11
流動資產合計		40,956,539,066.39	33,867,646,221.94

合併資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東黃金礦業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	七、17	2,618,151,021.13	2,604,294,296.82
其他權益工具投資	七、18	29,319,822.20	29,319,822.20
其他非流動金融資產	七、19	2,451,928,318.63	3,281,775,250.31
投資性房地產	七、20	106,487,522.52	121,878,738.94
固定資產	七、21	57,315,498,087.08	59,245,157,254.37
在建工程	七、22	10,069,087,274.66	6,642,718,850.94
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	七、25	335,710,427.12	341,273,486.56
無形資產	七、26	46,809,927,281.52	47,239,340,824.75
其中：數據資源		4,360,625.65	4,962,644.23
開發支出		46,186,878.14	38,020,943.43
其中：數據資源			
商譽	七、27	12,637,147,330.97	12,670,694,343.37
長期待攤費用	七、28	69,775,260.56	81,755,297.16
遞延所得稅資產	七、29	1,926,887,630.76	1,842,679,939.10
其他非流動資產	七、30	2,181,005,898.40	2,367,603,059.44
非流動資產合計		136,597,112,753.69	136,506,512,107.39
資產總計		177,553,651,820.08	170,374,158,329.33

合併資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東黃金礦業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
流動負債：			
短期借款	七、32	30,141,415,972.99	28,855,131,220.78
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債	七、33	26,737,930.89	31,034,491.69
衍生金融負債	七、34	1,104,428.00	37,071,358.85
應付票據	七、35	6,439,358,394.45	6,096,277,395.81
應付賬款	七、36	11,641,452,310.88	11,921,715,587.59
預收款項	七、37		841,504.09
合同負債	七、38	1,129,592,990.48	694,202,457.74
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	七、39	860,990,894.94	669,276,431.24
應交稅費	七、40	1,605,347,023.77	2,465,244,007.37
其他應付款	七、41	12,641,482,143.15	10,079,685,139.69
其中：應付利息			
應付股利		898,255,558.47	75,246,381.57
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	七、43	9,732,298,444.87	11,034,124,071.95
其他流動負債	七、44	249,741,551.78	194,315,158.13
流動負債合計		74,469,522,086.20	72,078,918,824.93

合併資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東黃金礦業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	七、45	23,245,624,042.20	21,555,573,934.00
應付債券	七、46	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	七、47	148,472,718.56	118,143,515.55
長期應付款	七、48	1,595,632,244.26	1,438,853,450.22
長期應付職工薪酬			
預計負債	七、50	1,543,139,650.14	1,586,038,453.58
遞延收益	七、51	15,040,624.50	15,172,463.12
遞延所得稅負債	七、29	4,880,975,562.81	5,201,824,375.55
其他非流動負債	七、52		
非流動負債合計		35,428,884,842.47	33,915,606,192.02
負債合計		109,898,406,928.67	105,994,525,016.95
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	七、53	4,609,929,525.00	4,609,929,525.00
其他權益工具	七、54	14,005,459,623.27	13,943,166,984.76
其中：優先股			
永續債		14,005,459,623.27	13,943,166,984.76
資本公積	七、55	6,452,745,113.90	6,473,554,164.10
減：庫存股			
其他綜合收益	七、57	-375,210,849.43	-82,673,744.69
專項儲備	七、58	118,857,516.36	96,832,428.42
盈餘公積	七、59	1,567,350,522.63	1,567,350,522.63
一般風險準備		26,687,808.98	26,687,808.98
未分配利潤	七、60	20,731,373,246.08	18,264,421,942.24
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計		47,137,192,506.79	44,899,269,631.44
少數股東權益		20,518,052,384.62	19,480,363,680.94
所有者權益(或股東權益)合計		67,655,244,891.41	64,379,633,312.38
負債和所有者權益(或股東權益)總計		177,553,651,820.08	170,374,158,329.33

公司負責人：王成龍

主管會計工作負責人：滕洪孟

會計機構負責人：李銳

母公司資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東黃金礦業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,199,972,527.01	790,966,997.66
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據		85,485,948.84	168,000,000.00
應收賬款	十九、1	4,002,112,402.95	4,643,918,771.80
應收款項融資			
預付款項		1,135,480.62	1,100,930.90
其他應收款	十九、2	34,586,572,435.50	30,742,248,722.25
其中：應收利息			
應收股利		163,465,881.99	170,818,171.99
存貨		30,248,184.91	24,361,071.23
其中：數據資源			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		109,420,138.28	13,578,921.76
流動資產合計		40,014,947,118.11	36,384,175,415.60
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	十九、3	44,837,664,031.09	44,818,050,540.39
其他權益工具投資		500,000.00	500,000.00
其他非流動金融資產			
投資性房地產		93,987,942.38	97,107,688.52
固定資產		8,491,262,020.37	8,257,865,743.68
在建工程		1,151,597,602.77	768,897,167.06
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		15,993,534.11	23,808,403.28
無形資產		2,927,420,571.71	2,944,567,999.85
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用		7,153,670.07	8,577,117.26
遞延所得稅資產			
其他非流動資產		178,818,722.01	159,427,150.24
非流動資產合計		57,704,398,094.51	57,078,801,810.28
資產總計		97,719,345,212.62	93,462,977,225.88

母公司資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東黃金礦業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
流動負債：			
短期借款		18,560,382,666.33	16,879,331,399.76
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		345,084,890.33	761,681,864.57
應付賬款		4,811,164,973.03	4,813,744,723.83
預收款項		56,769.23	187,085.46
合同負債		101,679.65	99,639.64
應付職工薪酬		240,463,014.49	108,502,521.41
應交稅費		8,542,836.20	46,729,862.69
其他應付款		2,720,652,370.12	1,308,331,508.91
其中：應付利息			
應付股利		829,955,614.50	168,300.00
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		13,519,684,404.22	13,700,132,793.09
其他流動負債		13,218.36	12,953.15
流動負債合計		40,206,146,821.96	37,618,754,352.51
非流動負債：			
長期借款		15,124,440,000.00	12,651,500,000.00
應付債券		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		7,180,520.41	6,704,872.20
長期應付款		551,115,917.15	540,547,611.41
長期應付職工薪酬			
預計負債		38,414,393.59	37,293,158.47
遞延收益		793,278.63	1,195,200.13
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
非流動負債合計		19,721,944,109.78	17,237,240,842.21
負債合計		59,928,090,931.74	54,855,995,194.72

母公司資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東黃金礦業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,609,929,525.00	4,609,929,525.00
其他權益工具		14,005,459,623.27	13,943,166,984.76
其中：優先股			
永續債		14,005,459,623.27	13,943,166,984.76
資本公積		12,622,502,962.29	12,622,502,962.29
減：庫存股			
其他綜合收益			
專項儲備			
盈餘公積		1,567,350,522.63	1,567,350,522.63
未分配利潤		4,986,011,647.69	5,864,032,036.48
所有者權益(或股東權益)合計		37,791,254,280.88	38,606,982,031.16
負債和所有者權益(或股東權益)總計		97,719,345,212.62	93,462,977,225.88

公司負責人：王成龍

主管會計工作負責人：滕洪孟

會計機構負責人：李銳

合併利潤表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、營業總收入	七、61	53,587,760,376.93	56,765,895,355.68
其中：營業收入		53,587,760,376.93	56,765,895,355.68
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		44,695,027,292.32	50,667,070,304.16
其中：營業成本	七、61	40,494,568,705.26	46,854,214,561.98
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
税金及附加	七、62	1,292,014,383.62	831,326,429.93
銷售費用	七、63	160,724,283.21	76,378,155.44
管理費用	七、64	1,528,635,412.89	1,679,883,563.25
研發費用	七、65	373,024,587.19	311,539,562.76
財務費用	七、66	846,059,920.15	913,728,030.80
其中：利息費用		869,725,285.21	941,960,521.01
利息收入		101,443,510.66	68,696,218.50
加：其他收益	七、67	17,904,614.72	8,695,075.95
投資收益(損失以「－」號填列)	七、68	138,867,606.88	-363,118,405.37
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		13,856,724.31	22,920,713.70
以攤餘成本計量的金融資產終止確認			
收益(損失以「－」號填列)			
匯兌收益(損失以「－」號填列)			
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	七、70	-835,835,070.31	-236,661,774.77
信用減值損失(損失以「－」號填列)	七、71	-27,626,775.27	-23,502,574.21
資產減值損失(損失以「－」號填列)	七、72	-4,004,309.96	
資產處置收益(損失以「－」號填列)	七、73	106,528.56	-1,617,275.17
三、營業利潤(虧損以「－」號填列)		8,182,145,679.23	5,482,620,097.95
加：營業外收入	七、74	9,186,878.48	24,562,365.26
減：營業外支出	七、75	35,235,839.75	23,802,491.54
四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		8,156,096,717.96	5,483,379,971.67
減：所得稅費用	七、76	2,424,083,202.78	1,610,017,744.05
五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		5,732,013,515.18	3,873,362,227.62
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		5,732,013,515.18	3,873,362,227.62
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			

合併利潤表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
(二) 按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,543,114,145.74	2,808,157,860.94
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		2,188,899,369.44	1,065,204,366.68
六、 其他綜合收益的稅後淨額	七、77	-312,070,476.81	-67,517,942.16
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-292,537,104.74	-74,255,578.51
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益			
(1) 重新計量設定受益計劃變動額			
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
(3) 其他權益工具投資公允價值變動			
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2. 將重分類進損益的其他綜合收益		-292,537,104.74	-74,255,578.51
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(6) 外幣財務報表折算差額		-292,537,104.74	-74,255,578.51
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-19,533,372.07	6,737,636.35
七、 綜合收益總額		5,419,943,038.37	3,805,844,285.46
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		3,250,577,041.00	2,733,902,282.43
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		2,169,365,997.37	1,071,942,003.03
八、 每股收益：			
(一) 基本每股收益(人民幣元/股)		0.72	0.57
(二) 稀釋每股收益(人民幣元/股)		0.72	0.57

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：人民幣0元，上期被合併方實現的淨利潤為：人民幣0元。

公司負責人：王成龍

主管會計工作負責人：滕洪孟

會計機構負責人：李銳

母公司利潤表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、營業收入	十九、4	1,057,288,463.51	1,759,769,266.59
減：營業成本	十九、4	666,334,832.59	770,252,223.69
税金及附加		52,813,851.72	80,879,134.77
銷售費用		348,513.92	339,172.87
管理費用		287,436,418.48	266,688,303.11
研發費用		38,101,269.11	65,937,431.30
財務費用		206,207,375.28	277,055,543.57
其中：利息費用		543,582,344.06	635,598,032.55
利息收入		337,678,244.96	359,184,174.59
加：其他收益		3,806,444.48	777,322.29
投資收益(損失以「－」號填列)	十九、5	408,108,959.36	329,426,258.48
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		15,613,490.70	24,213,888.91
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失以「－」號填列)			
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)			104,112,757.72
信用減值損失(損失以「－」號填列)		-17,520,179.53	-13,701,251.14
資產減值損失(損失以「－」號填列)			
資產處置收益(損失以「－」號填列)			
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)		200,441,426.72	719,232,544.63
加：營業外收入		554,294.47	1,144,025.82
減：營業外支出		2,853,268.08	749,749.73
三、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		198,142,453.11	719,626,820.72
減：所得稅費用			
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		198,142,453.11	719,626,820.72
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		198,142,453.11	719,626,820.72
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			

母公司利潤表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
五、其他綜合收益的稅後淨額			
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、綜合收益總額		198,142,453.11	719,626,820.72
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（人民幣元／股）			
（二）稀釋每股收益（人民幣元／股）			

公司負責人：王成龍 主管會計工作負責人：滕洪孟 會計機構負責人：李銳

合併現金流量表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		57,495,072,370.67	61,379,276,201.71
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		20,364,975.42	51,976,379.15
收到其他與經營活動有關的現金	七、78(1)	37,700,290,680.02	33,622,730,563.38
經營活動現金流入小計		95,215,728,026.11	95,053,983,144.24
購買商品、接受勞務支付的現金		41,838,614,161.65	46,794,557,550.56
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		2,959,386,479.97	2,070,229,021.28
支付的各項稅費		4,303,851,410.70	2,328,201,072.70
支付其他與經營活動有關的現金	七、78(1)	38,343,286,542.89	33,358,095,035.06
經營活動現金流出小計		87,445,138,595.21	84,551,082,679.60
經營活動產生的現金流量淨額		7,770,589,430.90	10,502,900,464.64

合併現金流量表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,214,947,471.87	10,427,730,654.87
取得投資收益收到的現金		97,420,322.81	56,596,816.61
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,214,595.40	10,604,109.25
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金	七、78(2)	1,720,872,610.52	1,009,336,442.40
投資活動現金流入小計		3,034,455,000.60	11,504,268,023.13
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金			
現金		5,869,741,368.24	5,660,876,857.34
投資支付的現金		4,051,658,485.97	9,713,137,944.25
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			24,958,262.51
支付其他與投資活動有關的現金	七、78(2)	1,789,042,651.79	1,419,317,531.14
投資活動現金流出小計		11,710,442,506.00	16,818,290,595.24
投資活動產生的現金流量淨額		-8,675,987,505.40	-5,314,022,572.11
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			2,500,000,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		17,780,464,504.05	18,044,962,441.83
收到其他與籌資活動有關的現金	七、78(3)	7,264,564,087.72	3,398,404,757.46
籌資活動現金流入小計		25,045,028,591.77	23,943,367,199.29
償還債務支付的現金		19,133,813,142.64	16,725,254,063.55
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,025,666,683.05	2,081,554,402.21
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		1,078,787,219.52	887,151,820.97
支付其他與籌資活動有關的現金	七、78(3)	4,279,685,121.16	9,171,879,591.41
籌資活動現金流出小計		25,439,164,946.85	27,978,688,057.17
籌資活動產生的現金流量淨額		-394,136,355.08	-4,035,320,857.88

合併現金流量表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		-55,531,895.09	-7,628,386.73
五、 現金及現金等價物淨增加額		-1,355,066,324.67	1,145,928,647.92
加：期初現金及現金等價物餘額		15,993,931,178.20	9,931,630,518.82
六、 期末現金及現金等價物餘額		14,638,864,853.53	11,077,559,166.74

公司負責人：王成龍

主管會計工作負責人：滕洪孟

會計機構負責人：李銳

母公司現金流量表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,781,016,720.50	1,350,196,173.19
收到的稅費返還		4,230,235.94	
收到其他與經營活動有關的現金		9,772,765,905.90	7,636,639,682.17
經營活動現金流入小計		11,558,012,862.34	8,986,835,855.36
購買商品、接受勞務支付的現金		382,970,897.98	248,450,055.25
支付給職工及為職工支付的現金		404,900,467.61	261,231,704.21
支付的各項稅費		87,219,418.29	83,050,541.17
支付其他與經營活動有關的現金		9,831,847,749.33	6,581,598,011.74
經營活動現金流出小計		10,706,938,533.21	7,174,330,312.37
經營活動產生的現金流量淨額		851,074,329.13	1,812,505,542.99
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金			499,990,000.00
取得投資收益收到的現金		399,847,758.66	379,549,418.66
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額			
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		4,412,546,589.28	5,970,546,325.28
投資活動現金流入小計		4,812,394,347.94	6,850,085,743.94
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,176,270,730.32	904,259,502.28
投資支付的現金		4,000,000.00	197,110,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		7,837,200,847.27	4,928,784,290.43
投資活動現金流出小計		9,017,471,577.59	6,030,153,792.71
投資活動產生的現金流量淨額		-4,205,077,229.65	819,931,951.23

母公司現金流量表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			2,500,000,000.00
取得借款收到的現金		9,010,000,000.00	7,218,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		6,903,368,000.00	3,129,670,523.18
籌資活動現金流入小計		15,913,368,000.00	12,847,670,523.18
償還債務支付的現金		7,549,100,000.00	9,610,050,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		695,926,319.67	741,381,423.85
支付其他與籌資活動有關的現金		3,820,592,798.42	6,658,053,673.50
籌資活動現金流出小計		12,065,619,118.09	17,009,485,097.35
籌資活動產生的現金流量淨額		3,847,748,881.91	-4,161,814,574.17
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-101,831.17	-272,785.23
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		493,644,150.22	-1,529,649,865.18
		636,423,137.15	2,053,640,550.51
六、期末現金及現金等價物餘額			
		1,130,067,287.37	523,990,685.33

公司負責人：王成龍

主管會計工作負責人：滕洪孟

會計機構負責人：李銳

合併所有者權益變動表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2026年半年度													
	歸屬於母公司所有者權益													
	其他權益工具													
	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	所有者權益合計
一、 上年期末餘額	4,609,929,525.00	13,943,166,984.76		6,473,554,164.10			-82,673,744.69	96,832,428.42	1,567,350,522.63	26,687,800.98	18,264,421,942.24		44,899,269,631.44	64,379,633,312.38
加：會計政策變更														
前期差錯更正														
其他														
二、 本年期初餘額	4,609,929,525.00	13,943,166,984.76		6,473,554,164.10			-82,673,744.69	96,832,428.42	1,567,350,522.63	26,687,800.98	18,264,421,942.24		44,899,269,631.44	64,379,633,312.38
三、 本期增減變動金額(減少以「-」號填列)														
(一) 綜合收益總額			62,292,638.51		-20,809,050.20		-292,537,104.74	22,025,087.94			2,466,951,303.84		2,237,922,875.35	3,275,611,579.03
(二) 所有者投入和減少資本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他權益工具持有者投入資本														
3. 股份支付計入所有者權益的金額														
4. 其他														
(三) 利潤分配			62,292,638.51											
1. 提取盈餘公積														
2. 提取一般風險準備														
3. 對所有者(或股東)分配														
4. 其他														
(四) 所有者權益內部結構														
1. 資本公積轉增資本(或股本)														
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)														
3. 盈餘公積彌補損														
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益														
5. 其他綜合收益結轉留存收益														
6. 其他														
(五) 專項儲備														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、 本期期末餘額	4,609,929,525.00	14,005,459,623.27		6,452,745,113.90			-375,210,849.43	118,857,516.36	1,567,350,522.63	26,687,800.98	20,731,373,246.08		47,137,192,506.79	67,655,244,891.41

合併所有者權益變動表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年半年度												
	銀興股份有限公司所有者權益												
	其他權益工具												
	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益
實收資本(或股本)													
一、上年期末餘額	4,473,429,525.00	12,941,337,821.92	3,072,233,109.83	117,680,305.51	99,191,476.90	1,455,482,054.17	25,701,712.81	15,572,448,966.97	37,797,504,973.11	20,772,517,288.48	58,570,022,261.59		
加：會計政策變更													
前期差錯更正													
其他													
二、本年期初餘額	4,473,429,525.00	12,941,337,821.92	3,072,233,109.83	117,680,305.51	99,191,476.90	1,455,482,054.17	25,701,712.81	15,572,448,966.97	37,797,504,973.11	20,772,517,288.48	58,570,022,261.59		
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)		2,630,275,043.36	-4,097,707.78	-74,255,578.51	20,674,895.26			1,898,061,247.88	4,470,657,900.21	-1,804,153,412.93	2,666,504,487.28		
(一) 綜合收益總額				-74,255,578.51				2,808,157,860.94	2,733,902,282.43	1,071,942,003.03	3,805,844,285.46		
(二) 所有者投入和減少資本		2,500,000,000.00	-4,097,707.78						2,495,902,292.22	-1,984,951,187.38	510,951,104.84		
1. 所有者投入的普通股			-4,097,707.78						-4,097,707.78	-2,010,045,115.95	-2,014,142,823.73		
2. 其他權益工具持有者投入資本		2,500,000,000.00	-4,097,707.78						2,500,000,000.00		2,500,000,000.00		
3. 股份支付計入所有者權益的金額													
4. 其他													
(三) 利潤分配		130,275,043.36						-910,096,613.06	-779,821,569.70	25,093,928.57	25,093,928.57		
1. 提取盈餘公積													
2. 提取一般風險準備													
3. 對所有者(或股東)的分配								-662,087,569.70	-662,087,569.70	-904,557,304.94	-1,566,624,874.64		
4. 其他		130,275,043.36						-248,029,043.36	-117,754,000.00		-117,754,000.00		
(四) 所有者權益內部結構													
1. 資本公積轉增資本(或股本)													
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)													
3. 盈餘公積彌補虧損													
4. 設定受益計劃變動結轉留存收益													
5. 其他綜合收益結轉留存收益													
6. 其他													
(五) 專項儲備													
1. 本期提取					20,674,895.26				20,674,895.26	13,413,076.36	34,087,971.62		
2. 本期使用					93,481,191.68				93,481,191.68	22,409,752.13	115,890,943.81		
其他					-72,806,296.42				-72,806,296.42	-8,996,675.77	-81,802,972.19		
(六) 其他													
四、本期末餘額	4,473,429,525.00	15,571,612,865.28	3,068,135,402.05	43,424,727.00	119,866,372.16	1,455,482,054.17	25,701,712.81	17,470,510,214.85	42,268,162,873.32	19,968,363,875.55	61,236,526,748.87		

公司負責人：王成龍

主管會計工作負責人：滕洪孟

會計機構負責人：李銳

母公司所有者權益變動表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2026年半年度						
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備
			永續債	其他	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,609,929,525.00		13,943,166,984.76	12,622,502,962.29	1,567,350,522.63	5,864,032,036.48	38,606,982,031.16
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本年期初餘額	4,609,929,525.00		13,943,166,984.76	12,622,502,962.29	1,567,350,522.63	5,864,032,036.48	38,606,982,031.16
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)			62,292,638.51			-878,020,388.79	-815,727,750.28
(一) 綜合收益總額						198,142,453.11	198,142,453.11
(二) 所有者投入和減少資本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他權益工具持有者投入資本							
3. 股份支付計入所有者權益的金額							
4. 其他							
(三) 利潤分配			62,292,638.51			-1,076,162,841.90	-1,013,870,203.39
1. 提取盈餘公積							
2. 對所有者(或股東)的分配							
3. 其他							
(四) 所有者權益內部結構			62,292,638.51			-829,787,314.50	-829,787,314.50
1. 資本公積轉增資本(或股本)							
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)							
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益							
5. 其他綜合收益結轉留存收益							
6. 其他							
(五) 專項儲備							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
其他							
(六) 其他							
四、本期期末餘額	4,609,929,525.00		14,005,459,623.27	12,622,502,962.29	1,567,350,522.63	4,986,011,647.69	37,791,254,280.88

母公司所有者權益變動表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2025年半年度						
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益
			永續債	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,473,429,525.00		12,941,337,821.92		9,211,331,076.78	6,790,268,869.21	34,867,236,843.53
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本年期初餘額	4,473,429,525.00		12,941,337,821.92		9,211,331,076.78	6,790,268,869.21	34,867,236,843.53
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)			2,630,275,043.36			-190,469,792.34	2,439,805,251.02
(一) 綜合收益總額						719,626,820.72	719,626,820.72
(二) 所有者投入和減少資本			2,500,000,000.00				2,500,000,000.00
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他權益工具持有者投入資本			2,500,000,000.00				2,500,000,000.00
3. 股份支付計入所有者權益的金額							
4. 其他							
(三) 利潤分配			130,275,043.36			-910,096,613.06	-779,821,569.70
1. 提取盈餘公積							
2. 對所有者(或股東)的分配							
3. 其他			130,275,043.36			-662,067,569.70	-662,067,569.70
(四) 所有者權益內部結轉						-248,029,043.36	-117,754,000.00
1. 資本公積轉增資本(或股本)							
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)							
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 設定受益計劃變動結轉留存收益							
5. 其他綜合收益結轉留存收益							
6. 其他							
(五) 專項儲備				29,237,911.81			29,237,911.81
1. 本期提取							
2. 本期使用				-29,237,911.81			-29,237,911.81
(六) 其他							
四、本期期末餘額	4,473,429,525.00		15,571,612,865.28		9,211,331,076.78	6,599,799,076.87	37,307,042,094.55

公司負責人：王成龍

主管會計工作負責人：滕洪孟

會計機構負責人：李銳

合併財務報表附註

三、公司基本情況

1、公司概況

☒適用 ☐不適用

山東黃金礦業股份有限公司(以下簡稱「本公司」，在包含子公司時統稱「本集團」)成立於2000年1月，註冊地址為：山東省濟南市歷城區經十路2503號，總部辦公地址為：山東省濟南市歷城區經十路2503號。

本公司於2003年8月在上海證券交易所成功掛牌上市交易，於2018年9月在香港聯合交易所主板成功掛牌上市交易。

本公司所屬行業為有色金屬礦採選業。本集團的主營業務為有色金屬開採、冶煉、加工、貴金屬投資、股權投資及資產管理。主要經營活動：黃金及有色金屬開採、選冶(有效期限以許可證為準)；黃金及有色金屬生產的副產品加工、銷售；黃金礦山專用設備、建築裝飾材料(不含國家法律法規限制產品)的生產、銷售。主要生產標準金錠及各種規格的投資金條、合質金和銀錠等產品。

本期合併財務報表範圍及其變化情況詳見本節「九、合併範圍的變更」和「十、在其他主體中的權益」。本公司的控股股東為山東黃金集團有限公司，公司的實際控制人為山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

本財務報表於2026年8月28日由本公司董事會批准報出。

四、財務報表的編製基礎

1、編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。財務報表根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及其應用指南、解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)《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)及相關規定，以及香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》的披露相關規定編製。

合併財務報表附註

四、財務報表的編製基礎(續)

2、持續經營

☒適用 ☐不適用

本集團對自報告期末起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表以持續經營為基礎列報。

五、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

☒適用 ☐不適用

本集團根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計包括金融工具減值、發出存貨計量、固定資產分類及折舊方法、無形資產攤銷、商譽減值、收入確認和計量等。

1、遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的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2026年6月30日的財務狀況以及2026年1-6月經營成果和現金流量等有關信息。

2、會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

3、營業週期

☒適用 ☐不適用

本集團的營業週期為12個月，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

4、記賬本位幣

本公司及在中國境內子公司以人民幣為記賬本位幣；本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時是按照五、10外幣業務和外幣報表折算所述方法折算為人民幣。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

5、重要性標準確定方法和選擇依據

☒適用 ☐不適用

本集團編製和披露財務報表遵循重要性原則。本財務報表附註中披露事項涉及重要性標準判斷的事項及其重要性標準確定方法和選擇依據如下：

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項／ 重要的應收款項	單項金額佔各類應收款項壞賬準備總額／應收款項餘額的10%以上且超過1,000萬元
賬齡超過1年且金額重要的預付款項	單項賬齡超過1年的預付款項佔預付款項總額的10%以上
重要的合同負債	單項賬齡超過1年的合同負債佔合同負債總額的10%以上
重要的應付賬款／其他應付款	單項賬齡超過1年的應付賬款／其他應付款佔應付賬款／其他應付款總額的10%以上。
重要的在建工程	單項在建工程累計支出佔合併報表淨資產的1%以上
重要的投資活動	單項投資活動金額佔合併報表淨資產的1%以上
重要的非全資子公司／聯合營企業／ 共同經營、納入合併範圍的重要 境外經營實體／結構化主體	單一主體收入、淨利潤、淨資產、資產總額佔納入合併範圍的該類主體相關項目的10%以上
重要的合營企業或聯營企業	對單個被投資單位的長期股權投資賬面價值佔集團淨資產的1%以上，或長期股權投資權益法下投資損益佔集團合併淨利潤的2.5%以上

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

6、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

☒適用 ☐不適用

(1) 同一控制下的企業合併

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，為同一控制下的企業合併。

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

本集團作為購買方，在非同一控制下企業合併中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；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，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併成本進行覆核，經覆核後，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，將其差額計入合併當期營業外收入。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

7、控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

☒適用 ☐不適用

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的所有子公司(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及企業所控制的結構化主體等)。本集團判斷控制的標準為，本集團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其回報金額。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵消。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，其經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對上年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控制時點起一直存在。

對於非同一控制下企業合併取得子公司，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。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。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

8、合營安排分類及共同經營會計處理方法

☒適用 ☐不適用

本集團的合營安排包括共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

對於共同經營項目，本集團作為共同經營中的合營方確認單獨持有的資產和承擔的負債，以及按份額確認持有的資產和承擔的負債，根據相關約定單獨或按份額確認相關的收入和費用。與共同經營發生購買、銷售不構成業務的資產交易的，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。

9、現金及現金等價物的確定標準

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

10、外幣業務和外幣報表折算

☒適用 ☐不適用

(1) 外幣交易

本集團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，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記賬本位幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，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，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益；收到投資者以外幣投入的資本，採用交易發生日即期匯率折算，外幣投入資本與相應的貨幣性項目的記賬本位幣金額之間不產生外幣資本折算差額。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、外幣業務和外幣報表折算(續)

(2) 外幣財務報表的折算

本集團在編製合併財務報表時將境外經營的財務報表折算為人民幣，其中：外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率(或實際情況)折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在其他綜合收益項目中列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率(或實際情況)折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

11、金融工具

☒適用 ☐不適用

(1) 金融工具的確認和終止確認

本集團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其賬戶和資產負債表內予以轉銷：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。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量方法

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特徵，將金融資產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其他綜合收益的金融資產、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。

在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

在判斷合同現金流量特徵時，本集團判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異，對包含提前還款特徵的金融資產，判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小等。

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或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，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：

1) 以攤餘成本計量的金融資產

本集團將同時符合下列條件的金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產：①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。②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。本集團分類為該類的金融資產具體包括：應收賬款、應收票據、其他應收款、債權投資、長期應收款等。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量方法(續)

2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- ①本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標。
- ②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。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。本集團該分類的金融資產主要包括：其他債權投資、應收款項融資。

3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團僅將相關股利收入(明確作為投資成本部分收回的股利收入除外)計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入留存收益。本集團該分類的金融資產為其他權益工具投資。

4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述分類為以攤餘成本計量的金融資產和分類為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，本集團將其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。此類金融資產按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動計入當期損益。本集團該分類的金融資產主要包括：交易性金融資產。

本集團在非同一控制下的企業合併中確認的或有對價構成金融資產的，該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。

在初始確認時，為能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團將下列金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：其他非流動金融資產。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(3) 金融負債分類、確認依據和計量方法

除了簽發的財務擔保合同、以低於市場利率貸款的貸款承諾及由於金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債以外，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：

1) 以攤餘成本計量的金融負債

以攤餘成本計量的金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

2) 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(含屬於金融負債的衍生工具)，包括交易性金融負債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。

只有符合以下條件之一，本集團才將金融負債在初始計量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：①能夠消除或顯著減少會計錯配；②風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；③包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆；④包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

按照上述條件，本集團指定的這類金融負債主要包括本集團持有交易性金融負債或金融負債組合。本集團將在非同一控制下的企業合併中作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，按照以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(4) 金融工具減值

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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資、合同資產、應收款、貸款承諾及財務擔保合同進行減值處理並確認損失準備。

1) 預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的不含重大融資成分的應收賬款、應收票據、應收款項融資等應收款項以及合同資產，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。

對於租賃應收款、包含重大融資成分的應收款項以及合同資產，本集團選擇運用簡化計量方法，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(如債權投資、其他債權投資、其他應收款)、貸款承諾及財務擔保合同，本集團採用一般方法(三階段法)計提預期信用損失。在每個資產負債表日，本集團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。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(4) 金融工具減值(續)

1) 預期信用損失的計量(續)

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十二、1。

本集團採用預期信用損失模型對金融工具和合同資產的減值進行評估時，根據歷史還款數據並結合經濟政策、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。

2) 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

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失，以組合為基礎進行評估時，本集團基於共同信用風險特徵將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、債務人所處地理位置、債務人所處行業、逾期信息、應收款項賬齡等。

① 應收賬款的組合類別及確定依據

本集團根據應收賬款的賬齡、款項性質、信用風險敞口、歷史回款情況等信息為基礎，按信用風險特徵的相似性和相關性進行分組。對於應收賬款，本集團判斷賬齡為其信用風險主要影響因素，因此，本集團以賬齡組合為基礎評估其預期信用損失。

② 應收票據的組合類別及確定依據

本集團基於應收票據的承兌人信用風險作為共同風險特徵，將其劃分為不同組合，並確定預期信用損失會計估計政策：a.承兌人為上市的商業銀行的銀行承兌匯票，本集團評價該類款項具有較低的信用風險，不確認預期信用損失；b.承兌人為非上市的商業銀行的銀行承兌匯票及商業承兌匯票，參照本集團應收賬款政策確認預期損失率計提損失準備，與應收賬款的組合劃分相同。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(4) 金融工具減值(續)

2) 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(續)

③ 其他應收款的組合類別及確定依據

本集團其他應收款主要包括應收押金和保證金、應收員工備用金、應收房租，應收借款及代墊款、應收關聯方往來款、應收退稅款等。根據應收款的性質和不同對手方的信用風險特徵，本集團將其他應收款劃分為以下組合：應收押金和保證金、應收關聯方往來款、應收退稅款、應收其他及低風險組合。

3) 按照單項計提壞賬減值準備的單項計提判斷標準

若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，例如客戶發生嚴重財務困難，應收該客戶款項的預期信用損失率已顯著高於其所處於賬齡、逾期區間的預期信用損失率等，本集團對應收該客戶款項按照單項計提損失準備。

4) 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。已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

(5) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

對於金融資產轉移交易，本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；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的，放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債，未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(5) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產同時符合下列條件：①集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；②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。)之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產同時符合下列條件：①集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；②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。)之和，與分攤的前述金融資產整體賬面價值的差額計入當期損益。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(6) 金融負債與權益工具的區分及相關處理方法

本集團按照以下原則區分金融負債與權益工具：(1)如果本集團不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。有些金融工具雖然沒有明確地包含交付現金或其他金融資產義務的條款和條件，但有可能通過其他條款和條件間接地形成合同義務。(2)如果一項金融工具須用或可用本集團自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本集團自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是發行方的金融負債；如果是後者，該工具是發行方的權益工具。在某些情況下，一項金融工具合同規定本集團須用或可用自身權益工具結算該金融工具，其中合同權利或合同義務的金額等於可獲取或需交付的自身權益工具的數量乘以其結算時的公允價值，則無論該合同權利或義務的金額是固定的，還是完全或部分地基於除本集團自身權益工具的市場價格以外的變量(例如利率、某種商品的價格或某項金融工具的價格)的變動而變動，該合同分類為金融負債。

本集團在合併報表中對金融工具(或其組成部分)進行分類時，考慮了集團成員和金融工具持有方之間達成的所有條款和條件。如果集團作為一個整體由於該工具而承擔了交付現金、其他金融資產或者以其他導致該工具成為金融負債的方式進行結算的義務，則該工具應當分類為金融負債。

本集團根據所發行的優先股、永續債的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融資產、金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融資產、金融負債或權益工具。

金融工具或其組成部分屬於金融負債的，相關利息、股利(或股息)、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，本集團計入當期損益。

金融工具或其組成部分屬於權益工具的，其發行(含再融資)、回購、出售或註銷時，本集團作為權益的變動處理，不確認權益工具的公允價值變動。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、金融工具(續)

(7) 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以外匯遠期合同、商品遠期合同和利率互換，分別對沖匯率風險、商品價格風險和利率風險進行套期。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。

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。

(8) 財務擔保合同

財務擔保合同，是指特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，本集團向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，除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的財務擔保合同外，其餘財務擔保合同在初始確認後按照資產負債表日確定的預期信用損失準備金額和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者孰高者進行後續計量。

(9) 金融資產和金融負債的抵銷

本集團的金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不相互抵銷。但同時滿足下列條件時，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：(1)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；(2)本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

12、應收票據

☒適用 ☐不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☒適用 ☐不適用

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失，以組合為基礎進行評估時，本集團基於共同信用風險特徵將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、債務人所處地理位置、債務人所處行業、逾期信息、應收款項賬齡等。

應收票據的組合類別及確定依據

本集團基於應收票據的承兌人信用風險作為共同風險特徵，將其劃分為不同組合，並確定預期信用損失會計估計政策：a.承兌人為上市的商業銀行的銀行承兌匯票，本集團評價該類款項具有較低的信用風險，不確認預期信用損失；b.承兌人為非上市的商業銀行的銀行承兌匯票及商業承兌匯票，參照本集團應收賬款政策確認預期損失率計提損失準備，與應收賬款的組合劃分相同。

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☐適用 ☒不適用

按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

13、應收賬款

☒適用 ☐不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☒適用 ☐不適用

本集團根據應收賬款的賬齡、款項性質、信用風險敞口、歷史回款情況等信息為基礎，按信用風險特徵的相似性和相關性進行分組。對於應收賬款，本集團判斷賬齡為其信用風險主要影響因素，因此，本集團以賬齡組合為基礎評估其預期信用損失。

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☐適用 ☒不適用

按照單項計提壞賬準備的認定單項計提判斷標準

☒適用 ☐不適用

若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，例如客戶發生嚴重財務困難，應收該客戶款項的預期信用損失率已顯著高於其所處於賬齡、逾期區間的預期信用損失率等，本集團對應收該客戶款項按照單項計提損失準備。

14、應收款項融資

☒適用 ☐不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☒適用 ☐不適用

公司應收款項融資是信用等級較高的銀行承兌匯票，該類票據到期無法兌付的風險很小，信用風險低，公司背書或貼現時即終止確認，故未計提壞賬準備。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

14、應收款項融資(續)

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☐適用 ☒不適用

按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

☐適用 ☒不適用

15、其他應收款

☒適用 ☐不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☒適用 ☐不適用

本集團其他應收款主要包括應收押金和保證金、應收員工備用金、應收房租，應收借款及代墊款、應收關聯方往來款、應收退稅款等。根據應收款的性質和不同對手方的信用風險特徵，本集團將其他應收款劃分為以下組合：應收押金和保證金、應收關聯方往來款、應收退稅款、應收其他及低風險組合。

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☐適用 ☒不適用

按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

16、存貨

☒適用 ☐不適用

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

☒適用 ☐不適用

本集團存貨主要包括原材料、周轉材料、委託加工物資、發出商品、消耗性生物資產、合同履約成本、在產品、庫存商品等。

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。存貨實行永續盤存制，存貨在取得時按實際成本計價；領用或發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨跌價準備的確認標準和計提方法

☒適用 ☐不適用

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。存貨成本高於其可變現淨值的，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。

本集團庫存商品、在產品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定；用於生產而持有的材料存貨，其可變現淨值按所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

16、存貨(續)

按照組合計提存貨跌價準備的組合類別及確定依據、不同類別存貨可變現淨值的確定依據

☐適用 ☒不適用

基於庫齡確認存貨可變現淨值的各庫齡組合可變現淨值的計算方法和確定依據

☐適用 ☒不適用

17、合同資產

☒適用 ☐不適用

合同資產的確認方法及標準

☒適用 ☐不適用

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。如本集團向客戶銷售兩項可明確區分的商品，因已交付其中一項商品而有權收取款項，但收取該款項還取決於交付另一項商品的，本集團將該收款權利作為合同資產。

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☐適用 ☒不適用

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☐適用 ☒不適用

按照單項計提壞賬準備的認定單項計提判斷標準

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

18、持有待售的非流動資產或處置組

☒適用 ☐不適用

本集團將同時符合下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的需要獲得相關批准。本集團將非流動資產或處置組首次劃分為持有待售類別前，按照相關會計準則規定計量非流動資產或處置組中各項資產和負債的賬面價值。初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

本集團專為轉售而取得的非流動資產或處置組，在取得日滿足「預計出售將在一年內完成」的規定條件，且短期(通常為3個月)內很可能滿足持有待售類別的其他劃分條件的，在取得日將其劃分為持有待售類別。在初始計量時，比較假定其不劃分為持有待售類別情況下的初始計量金額和公允價值減去出售費用後的淨額，以兩者孰低計量。除企業合併中取得的非流動資產或處置組外，由非流動資產或處置組以公允價值減去出售費用後的淨額作為初始計量金額而產生的差額，計入當期損益。

本集團因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後本集團是否保留部分權益性投資，在擬出售的對子公司投資滿足持有待售類別劃分條件時，在母公司個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額應當予以恢復，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

對於持有待售的處置組確認的資產減值損失金額，先抵減處置組中商譽的賬面價值，再根據各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例抵減其賬面價值。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

18、持有待售的非流動資產或處置組(續)

後續資產負債表日持有待售的處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額應當予以恢復，並在劃分為持有待售類別後適用相關計量規定的非流動資產確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。已抵減的商譽賬面價值，以及非流動資產在劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

持有待售的處置組確認的資產減值損失後續轉回金額，根據處置組中除商譽外，各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例增加其賬面價值。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

持有待售的非流動資產或處置組因不再滿足持有待售類別的劃分條件，而不再繼續劃分為持有待售類別或非流動資產從持有待售的處置組中移除時，按照以下兩者孰低計量：(1)劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；(2)可收回金額。

終止確認持有待售的非流動資產或處置組時，將尚未確認的利得或損失計入當期損益。

劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

☐適用 ☒不適用

終止經營的認定標準和列報方法

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

19、長期股權投資

☒適用 ☐不適用

本集團長期股權投資包括對子公司的投資、對聯營企業的投資和對合營企業的投資。

(1) 重大影響、共同控制的判斷

本集團對被投資單位具有重大影響的權益性投資，即對聯營企業投資。重大影響，是指本集團對被投資方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。本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%以上但低於50%的表決權時，通常認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確的證據表明本集團不能參與被投資單位的生產經營決策或形成對被投資單位的控制。本公司持有被投資單位20%以下表決權的，如本公司在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表的／參與被投資單位財務和經營政策制定過程的／與被投資單位之間發生重要交易的／向被投資單位派出管理人員的／向被投資單位提供關鍵技術資料等，本公司認為對被投資單位具有重大影響。

本集團與其他合營方一同對被投資單位實施共同控制且對被投資單位淨資產享有權利的權益性投資，即對合營企業投資。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。本集團對共同控制的判斷依據是所有參與方或參與方組合集體控制該安排，並且該安排相關活動的決策必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。

(2) 會計處理方法

本集團按照初始投資成本對取得的長期股權投資進行初始計量。

通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方在最終控制方合併報表中淨資產的賬面價值的份額作為初始投資成本；被合併方在合併日的淨資產賬面價值為負數的，初始投資成本按零確定。

通過非同一控制下的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；

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

19、長期股權投資(續)

(2) 會計處理方法(續)

除企業合併形成的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照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；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本；

本公司對子公司投資在個別財務報表中採用成本法核算。採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。在追加投資時，按照追加投資支付的成本的公允價值及發生的相關交易費用增加長期股權投資成本的賬面價值。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，按照應享有的金額確認為當期投資收益。

本集團對合營企業及聯營企業的投資採用權益法核算。採用權益法時，長期股權投資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的份額的，不調整長期股權投資賬面價值；長期股權投資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的份額的，差額調增長期股權投資的賬面價值，同時計入取得投資當期損益。

後續計量採用權益法核算的長期股權投資，在持有投資期間，隨著被投資單位所有者權益的變動相應調整增加或減少長期股權投資的賬面價值。其中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各項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，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的不構成業務的交易產生的未實現內部交易損益按照應享有比例計算歸屬於本集團的部分(內部交易損失屬於資產減值損失的，全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。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。

本集團處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

19、長期股權投資(續)

(2) 會計處理方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，原權益法核算的相關其他綜合收益在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法核算時全部轉入當期投資收益。

因處置部分股權後剩餘股權仍採用權益法核算的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎處理並按比例結轉，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期投資收益。

因處置部分股權後喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權確認金融資產，剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

因處置部分長期股權投資喪失了對被投資單位控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，確認金融資產，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，剩餘股權在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

本集團對於分步處置股權至喪失控股權的各項交易不屬於一攬子交易的，對每一項交易分別進行會計處理。屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，但是，在喪失控制權之前每一次交易處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

20、投資性房地產

(1) 如果採用成本計量模式的

折舊或攤銷方法

本集團投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括房屋建築物、土地使用權等。採用成本模式計量。

本集團投資性房地產採用與房屋建築物或土地使用權一致的方法計提折舊或攤銷。各類投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊(攤銷率)如下：

類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
土地使用權	5-50	0-5	1.90-20.00
房屋建築物	5-50	0-5	1.90-20.00

21、固定資產

(1) 確認條件

☒適用 ☐不適用

本集團固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年的有形資產。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。本集團固定資產包括房屋及建築物、通用設備、專用設備等。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

21、固定資產(續)

(2) 折舊方法

☒適用 ☐不適用

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地外，本集團對所有固定資產計提折舊。計提折舊時採用平均年限法或工作量法。本集團固定資產的分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率	年折舊率
房屋及構築物	年限平均法或工作量法	5-50	0-5	1.90-20.00
通用設備	年限平均法	2-20	0-5	4.75-50.00
專用設備	年限平均法	2-20	0-5	4.75-50.00
家具、用具、裝具及其他	年限平均法	3-30	0-5	3.17-33.33

本集團於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產，及按照規定單獨估價作為固定資產入賬的土地等情況外，本集團對房屋及構築物中的井巷工程資產計提折舊時採用工作量法，其餘固定資產折舊方法均為年限平均法。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

22、在建工程

☒適用 ☐不適用

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之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊，待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異進行調整。

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：

項目	結轉固定資產的標準
房屋及建築物	房屋建築物在達到預定設計要求，經勘察、設計、施工、監理等單位完成驗收資產達到可使用狀態時，轉為固定資產。
井巷工程資產	井巷工程的各項技術指標(如巷道斷面尺寸、坡度、支護強度、通風能力、排水系統等)在達到預定設計要求，經勘察、設計、施工、監理等單位完成驗收資產達到可使用狀態時，轉為井巷工程資產。
機器設備	設備使用部門與設備廠家共同負責設備安裝調試，包括設備硬件調試、工藝條件調試等，調試完成並經設備使用部門與設備廠家共同驗收合格後，轉為固定資產。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

23、借款費用

☒適用 ☐不適用

本集團將發生的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，計入相關資產成本，其他借款費用計入當期損益。本集團確定的符合資本化條件的資產包括需要經過1年以上的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、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，開始資本化；當購建或生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

在資本化期間內的每一會計期間，本集團按照以下方法確認借款費用的資本化金額：借入專門借款的，按照當期實際發生的利息費用，扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化確定；佔用一般借款的，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資本化率確定，其中資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

24、生物資產

☒適用 ☐不適用

本集團生物資產包括消耗性生物資產。

消耗性生物資產是指為出售而持有的、或在將來收穫為農產品的生物資產，本公司的消耗性生物資產主要為苗木。消耗性生物資產按照成本進行初始計量。自行栽培、營造、繁殖的消耗性生物資產的成本，為該資產在入庫前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。消耗性生物資產在入庫後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用加權平均法按賬面價值結轉成本。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

25、油氣資產

☐適用 ☒不適用

26、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

☒適用 ☐不適用

本集團無形資產包括土地使用權、探礦權及採礦權、軟件、非專利技術等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。但對非同一控制下合併中取得被購買方擁有的但在其財務報表中未確認的無形資產，在對被購買方資產進行初始確認時，按公允價值確認為無形資產。

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；探礦權自相關礦山開始開採時，按產量法進行攤銷；採礦權不予攤銷，待轉為採礦權時按照工作量計提攤銷。軟件、非專利技術等無形資產按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷；攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在每個會計期間，本集團對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

26、無形資產(續)

(2) 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

☒適用 ☐不適用

本集團研發支出的歸集範圍包括研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊及待攤費用、其他費用等。

本集團根據內部研究開發項目支出的性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，將其分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段支出於發生時計入當期損益，對於開發階段的支出，在同時滿足以下條件時予以資本化：本集團評估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；本集團具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產預計能夠為本集團帶來經濟利益；本集團有足夠的技術、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。對於不滿足資本化條件的開發階段支出於發生時計入當期損益。通常情況下，本集團在研發項目已完成了理論及應用性研究，並進行了工藝實驗模擬，初步驗證相關方案能有效提升生產效率、改進產品功能及性能，在技術上已經具備了完成上述開發的可行性後發生的開發階段的支出予以資本化。

27、長期資產減值

☒適用 ☐不適用

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、經營租賃資產等項目進行檢查，當存在減值跡象時，本集團進行減值測試。對商譽和使用壽命不確定的無形資產、尚未達到預定可使用狀態的開發支出，無論是否存在減值跡象，每年末均進行減值測試。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

27、長期資產減值(續)

(1) 除金融資產、商譽之外的非流動資產減值

本集團在進行減值測試時，按照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的較高者確定其可收回金額。減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失。

本集團以單項資產為基礎估計其可回收金額，難以對單項資產的可回收金額進行估計的，以該資產所屬資產組為基礎確定資產組的可回收金額。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。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考計量日發生的有序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，管理層按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生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。

(2) 商譽減值

本集團對企業合併形成的商譽，自購買日起將其賬面價值按照合理的方法分攤至相關的資產組，難以分攤至相關的資產組的分攤至相關的資產組組合。在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失；再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較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。

商譽減值測試的方法、參數與假設，詳見附註七、27。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

28、長期待攤費用

☒適用 ☐不適用

本集團的長期待攤費用包括礦區外公路、環境治理費、固定資產改良支出、專項維修基金等費用。本集團已經支付但應由本期及以後各期分攤的期限在1年以上的費用。該等費用在受益期內平均攤銷，如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

29、合同負債

☒適用 ☐不適用

合同負債反映本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

30、職工薪酬

(1) 短期薪酬的會計處理方法

☒適用 ☐不適用

本集團職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期福利。

短期薪酬主要包括職工工資、獎金、津貼、補貼、職工福利費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、短期帶薪缺勤、短期利潤分享計劃等，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，並按照受益對象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

☒適用 ☐不適用

離職後福利主要包括基本養老保險費、企業年金等，按照公司承擔的風險和義務，分類為設定提存計劃、設定受益計劃。對於設定提存計劃在根據在資產負債表日為換取職工在會計期間提供的服務而向單獨主體繳存的提存金確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。設定受益計劃是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

30、職工薪酬(續)

(3) 辭退福利的會計處理方法

☒適用 ☐不適用

辭退福利，是指本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。本集團在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，或確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時(兩者孰早)，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。

(4) 其他長期職工福利的會計處理方法

☒適用 ☐不適用

其他長期職工福利，是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬，包括長期帶薪缺勤、長期殘疾福利、長期利潤分享計劃等。

本集團向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述關於設定提存計劃的有關規定進行處理。除此之外，本集團按照上述關於設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。

31、預計負債

☒適用 ☐不適用

當與未決訴訟或仲裁、產品質量保證等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本集團將其確認為負債：該義務是本集團承擔的現時義務；該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；該義務的金額能夠可靠地計量。

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。本集團於資產負債表日對當前最佳估計數進行覆核並對預計負債的賬面價值進行調整。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列報為流動負債。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

31、預計負債(續)

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。

財務擔保合同形成的預計負債的會計處理方法見五、11.金融工具(8)財務擔保合同。

32、股份支付

☒適用 ☐不適用

用以換取職工提供服務的以權益結算的股份支付，以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。如授予後立即可行權，在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。如需在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和資本公積。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。

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確定的負債的公允價值計量。如授予後立即可行權，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；如需完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權，在等待期的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，相應調整負債。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。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

33、優先股、永續債等其他金融工具

☒適用 ☐不適用

歸類為債務工具的優先股、永續債，按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量，其利息支出或股利分配按照借款費用進行處理，其回購或贖回產生的利得或損失計入當期損益。

歸類為權益工具的優先股、永續債，在發行時收到的對價扣除交易費用後增加所有者權益，其利息支出或股利分配按照利潤分配進行處理，回購或註銷作為權益變動處理。

34、收入

(1) 按照業務類型披露收入確認和計量所採用的會計政策

☒適用 ☐不適用

(1) 一般原則

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的控制權時，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。

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品的承諾。本集團的履約義務在滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：①客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；②客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；③本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

34、收入(續)

(1) 按照業務類型披露收入確認和計量所採用的會計政策(續)

(1) 一般原則(續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。本集團在判斷客戶是否已取得商品控制權時，綜合考慮下列跡象：①本集團就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務；②本集團已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權；③本集團已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；④本集團已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬；⑤客戶已接受該商品；⑥其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

(2) 具體方法

本集團的營業收入主要包括銷售商品收入、貿易收入。

① 銷售商品收入

本集團從事標準金錠、合質金、鉛精礦(含銀)及鋅精礦的開採、選冶、加工與銷售業務，本公司持有上海黃金交易所會員資格，標準金錠通過上海黃金交易所定價交易平台系統實現銷售；合質金銷售價格參照上海黃金交易所價格，其他產品銷售價格參考上海有色金屬網等公開的報價平台，按國內同行計價慣例結算實現銷售。本集團於發出商品並由客戶簽收確認後確認銷售商品收入。

本集團採取點價的方式銷售合質金、鉛精礦(含銀)及鋅精礦等產品，本集團在完成相關產品交貨，控制權轉移給客戶時確認銷售收入。在確認銷售收入後，本集團將因客戶點價結算權產生的應收款變動指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團於資產負債表日，根據上海黃金交易所、上海有色金屬網等公開的報價，計算金融資產公允價值，並確認公允價值變動損益。客戶點價時，按照最終結算價款結轉以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產並確認應收款變動。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

34、收入(續)

(1) 按照業務類型披露收入確認和計量所採用的會計政策(續)

(2) 具體方法(續)

① 銷售商品收入(續)

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認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。預期將退還給客戶的款項作為負債不計入交易價格。合同中存在重大融資成分的，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。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

② 貿易收入

本集團從事的貿易業務具體包括有色金屬商品。

本集團從事的上述貿易業務涉及第三方參與其中。因為本集團是自第三方取得商品控制權後再轉讓給客戶，在交易過程中承擔向客戶轉讓商品的主要責任、承擔存貨風險，並能有權自主決定所交易的商品的價格，所以本集團在該交易中的身份是主要責任人，按合同約定的本集團預期有權收取的對價總額確認貿易收入。因為本集團對於特定商品並無控制權或不承擔價格波動風險和存貨風險的，所以本集團在該交易中的身份是代理人，按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確認貿易收入。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

34、收入(續)

(2) 同類業務採用不同經營模式涉及不同收入確認方式及計量方法

☒適用 ☐不適用

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及預期將退還給客戶款項。在確定交易價格時，本集團考慮可變對價、合同中存在重大融資成分等因素的影響。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。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。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品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現銷價格的折現率，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。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

本集團根據在向客戶轉讓商品前是否擁有對該商品的控制權，來判斷本集團從事交易時的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品前能夠控制該商品的，則本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

34、收入(續)

(2) 同類業務採用不同經營模式涉及不同收入確認方式及計量方法(續)

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認為預計負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，即應收退貨成本，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。每一資產負債表日，本集團重新估計未來銷售退回情況，並對上述資產和負債進行重新計量。

根據合同約定、法律規定等，本集團為所銷售的商品提供質量保證，屬於為向客戶保證所銷售的商品符合既定標準的保證類質量保證，本集團按照本節五、31預計負債進行會計處理。

35、合同成本

☒適用 ☐不適用

(1) 與合同成本有關的資產金額的確定方法

本集團與合同成本有關的資產包括合同履約成本和合同取得成本。根據其流動性，合同履約成本分別列報在存貨和其他非流動資產中，合同取得成本分別列報在其他流動資產和其他非流動資產中。

合同履約成本，即本集團為履行合同發生的成本，不屬於存貨、固定資產或無形資產等相關會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；該成本預期能夠收回。

合同取得成本，即本集團為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。如果該資產攤銷期限不超過一年的，本集團選擇在發生時計入當期損益的簡化處理。增量成本，是指本集團不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。本集團為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出(如無論是否取得合同均會發生的差旅費等)，在發生時計入當期損益，但是，明確由客戶承擔的除外。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

35、合同成本(續)

(2) 合同成本有關的資產的攤銷

本集團與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

(3) 與合同成本有關的資產的減值

本集團與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項差額的，本集團將超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：①企業因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；②為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

36、政府補助

☒適用 ☐不適用

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，按照實際收到的金額計量，對於按照固定的定額標準撥付的補助，或對年末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時，按照應收的金額計量；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(1元)計量。

本集團的政府補助包括與資產相關的政府補助、與收益相關的政府補助。其中，與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。如果政府文件中未明確規定補助對象，本集團按照上述區分原則進行判斷，難以區分的，整體歸類為與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助確認為遞延收益，確認為遞延收益的與資產相關的政府補助，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。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，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

36、政府補助(續)

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或沖減相關成本。用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

37、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

☒適用 ☐不適用

本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額、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計稅基礎與其賬面價值之間的差額產生的暫時性差異計算確認。

本集團對除以下情形外的所有應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債：(1)暫時性差異產生於商譽的初始確認或既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認；(2)與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的。

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，對除以下情形外產生的可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減確認遞延所得稅資產：(1)暫時性差異產生於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認；(2)與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，不能同時滿足以下條件的：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回、未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團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，就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。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，決定應確認的遞延所得稅資產的金額，因此存在不確定性。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

38、租賃

√適用 □不適用

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

√適用 □不適用

(1) 租賃確認

除了短期租賃和低價值資產租賃，在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。

使用權資產，是指本集團作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利，按照成本進行初始計量。該成本包括：①租賃負債的初始計量金額；②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；③發生的初始直接費用；④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（屬於為生產存貨而發生的除外）。本集團按照租賃準則有關規定重新計量租賃負債的，相應調整使用權資產的賬面價值。

本集團根據與使用權資產有關的經濟利益的預期消耗方式以直線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，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，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。計提的折舊金額根據使用權資產的用途，計入相關資產的成本或者當期損益。

本集團按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。租賃付款額包括：①固定付款額及實質固定付款額，扣除租賃激勵相關金額；②取決於指數或比率的可變租賃付款額；③本集團合理確定將行使購買選擇權時，購買選擇權的行權價格；④租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權時，行使終止租賃選擇權需支付的款項；⑤根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率。本集團因無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但應當資本化的除外。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

38、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)

(1) 租賃確認(續)

在租賃期開始日後，本集團確認租賃負債的利息時，增加租賃負債的賬面金額；支付租賃付款額時，減少租賃負債的賬面金額。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。

(2) 租賃變更

租賃變更，是指原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。租賃變更生效日，是指雙方就租賃變更達成一致的日期。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍或延長了租賃期限；②增加的對價與租賃範圍擴大部分或租賃期限延長部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團按照租賃準則有關規定對變更後合同的對價進行分攤，重新確定變更後的租賃期；並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，本集團採用租賃變更生效日的承租人增量借款利率作為折現率。就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：①租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，承租人應當調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。②其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，承租人相應調整使用權資產的賬面價值。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

38、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)

(3) 短期租賃和低價值資產租賃

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項租賃資產為全新資產時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法計入相關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

☒適用 ☐不適用

本集團作為出租人，如果一項租賃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，本集團將該項租賃分類為融資租賃，除此之外分類為經營租賃。

(1) 融資租賃

在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。

租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

(2) 經營租賃

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。

本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用資本化至租賃標的資產的成本，在租賃期內按照與租金收入相同的確認基礎分期計入當期損益。本集團取得的與經營租賃有關的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。

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日開始，將其作為一項新的租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

39、其他重要的會計政策和會計估計

☒適用 ☐不適用

(1) 套期業務

就套期會計方法而言，本公司的套期分類為公允價值套期，是指對已確認資產或負債的公允價值變動風險進行的套期。

在套期關係開始時，本公司會對套期關係進行正式指定，並準備關於套期關係、風險管理目標和風險管理策略的正式書面文件。該文件會載明套期工具、被套期項目，被套期風險的性質，以及本公司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，本公司終止運用套期會計。

(2) 安全生產費

本集團下屬金屬礦山企業按照國家規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時記入「專項儲備」科目。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。形成固定資產的，通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

本公司專項儲備計提標準為：露天礦山5元／噸；地下礦山10元／噸、15元／噸、20元／噸；尾礦安全生產費為1元—5元／噸。

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

40、重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

會計政策變更的內容和原因	受重要影響的報表項目名稱	影響金額
財政部於2025年12月5日發佈《企業會計準則解釋第19號》(財會(2025)32號)	詳見說明1	0
財政部於2026年6月4日發佈《企業會計準則解釋第20號》(財會(2026)7號)	詳見說明2	0
1. 2025年12月5日，財政部發佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第19號〉的通知》(財會(2025)32號)，規定了「關於非同一控制下企業合併中補償性資產的會計處理」「關於處置原通過同一控制下企業合併取得子公司時相關資本公積的會計處理」「關於採用電子支付系統結算的金融負債的終止確認」「關於金融資產合同現金流量特徵的評估及相關披露」「關於指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的披露」等內容，自2026年1月1日起施行。本公司於2026年1月1日起執行企業會計準則解釋第19號的規定，不會對公司財務狀況、經營成果和現金流量等產生重大影響。		
2. 2026年6月4日，財政部發佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第20號〉的通知》(財會(2026)7號)，規定了「關於金融資產合同現金流量特徵的評估及相關披露」「關於貨幣缺乏可兌換性時的會計處理及相關披露」等內容，自2026年1月1日起施行。本公司於2026年1月1日起執行企業會計準則解釋第20號的規定，不會對公司財務狀況、經營成果和現金流量等產生重大影響。		

合併財務報表附註

五、重要會計政策及會計估計(續)

40、重要會計政策和會計估計的變更(續)

(2) 重要會計估計變更

☐適用 ☒不適用

(3) 2026年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表

☐適用 ☒不適用

41、其他

☐適用 ☒不適用

六、稅項

1、主要稅種及稅率

主要稅種及稅率情況

☒適用 ☐不適用

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅收入	3%、5%、6%、9%、13%
資源稅	礦產品銷售收入	金5%、4.5%、4.2%、4%、3%； 銀5%、3%、2.5%；鉛、鋅6%； 廢礦石5%、3%、2%
消費稅	貴金屬銷售收入	5%
城市維護建設稅	應納流轉稅	1%、5%、7%
教育費附加	應納流轉稅	3%
地方教育費附加	應納流轉稅	2%、1%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、20%、25%

山東省內子公司資源稅按照黃金銷售收入4.2%繳納，其他公司按照所在地的省級人民政府確定的稅目及適用稅率繳納資源稅。

合併財務報表附註

六、稅項(續)

1、主要稅種及稅率(續)

主要稅種及稅率情況(續)

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

√適用 □不適用

納稅主體名稱	所得稅稅率 (%)
本公司	15
西和縣中寶礦業有限公司	15
福建省政和縣源鑫礦業有限公司	15
山東黃金礦業(沂南)有限公司	15
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	15
山金重工有限公司	15
山東黃金礦業(鑫匯)有限公司	15
山東黃金歸來莊礦業有限公司	15
山東黃金礦業科技有限公司	15
山東黃金礦業(萊西)有限公司	15
新疆金川礦業有限公司	15
內蒙古玉龍礦業股份有限公司	15
吉林板廟子礦業有限公司	15
海南盛蔚貿易有限公司	15
深圳市山金礦業貴金屬有限公司	20
新疆天山金田投資諮詢有限公司	20
山金國際資產管理有限公司	20
山東山金物資有限公司	20
除上述以外的其他納稅主體	25

本公司境外子公司適用的主要稅種及其稅率列示如下：

國家或地區	稅種	計稅依據	稅率
香港	企業所得稅	應納稅所得額	16.50%
阿根廷	企業所得稅	應納稅所得額	35%
澳大利亞	企業所得稅	應納稅所得額	30%
加納	企業所得稅	應納稅所得額	35%
新加坡	企業所得稅	應納稅所得額	17%
加拿大	企業所得稅	應納稅所得額	27%
毛里求斯	企業所得稅	應納稅所得額	15%
納米比亞	企業所得稅	應納稅所得額	32%、37.5%

合併財務報表附註

六、稅項(續)

2、稅收優惠

☒適用 ☐不適用

(1) 增值稅

根據財政部、稅務總局公告2025年第11號《財政部稅務總局關於黃金有關稅收政策的公告》，黃金生產和經營單位銷售黃金免徵增值稅；會員單位或客戶通過上海黃金交易所、上海期貨交易所交易標準黃金銷售時，免徵增值稅。未發生實物交割出庫的，交易所免徵增值稅；發生實物交割出庫的，會員單位購入標準黃金用於投資性用途的，交易所實行增值稅即徵即退，同時免徵城市維護建設稅、教育費附加；買入方會員單位將標準黃金加工成非投資性用途黃金產品並銷售的或者直接銷售或者加工後銷售的，按照現行規定繳納增值稅。不通過交易所銷售標準黃金，應按照現行規定繳納增值稅。

(2) 企業所得稅

山東黃金礦業股份有限公司根據山東省科學技術廳、山東省財政廳、山東省稅務局發佈「關於公佈山東省2024年度高新技術企業名單的通知」，被認定為高新技術企業，證書編號：GR202437003705，證書有效期3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

西和縣中寶礦業有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對甘肅省認定機構2024年認定報備的第一批高新技術企業進行備案的公示」，被認定為高新技術企業，證書編號GR202462000242，證書有效期3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

福建省政和縣源鑫礦業有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對福建省認定機構2024年認定報備的第一批高新技術企業進行備案的公告」，被認定為高新技術企業，證書編號GR202435000942，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

山東黃金礦業(沂南)有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對山東省認定機構2023年認定報備的第三批高新技術企業進行備案的公告」，被認定為高新技術企業，證書編號GR202337008752，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

合併財務報表附註

六、稅項(續)

2、稅收優惠(續)

(2) 企業所得稅(續)

赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對內蒙古自治區認定機構2025年認定報備的第五批高新技術企業進行備案的公示」，被認定為高新技術企業，證書編號GR202515000657，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

山金重工有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對山東省認定機構2025年認定報備的第一批高新技術企業進行備案的公告」，公司被認定為高新技術企業，證書編號：GR202537000528，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

山東黃金礦業(鑫匯)有限公司於2025年12月19日通過高新技術企業認定複審，獲得青島市科學技術局、青島市財政局、國家稅務總局青島市稅務局發放的高新技術企業批准證書，證書編號為：GR202537100288，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

山東黃金歸來莊礦業有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對山東省認定機構2025年認定報備的第一批高新技術企業進行備案的公告」，公司被認定為高新技術企業，證書編號為：GR202537002305，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

山東黃金礦業科技有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對山東省認定機構2023年認定報備的第三批高新技術企業進行備案的公告」，公司被認定為高新技術企業，證書編號：GR202337009161，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

山東黃金礦業(萊西)有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對青島市認定機構2024年認定報備的第一批高新技術企業進行備案的公示」被認定為高新技術企業，證書編號：GR202437101234，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

合併財務報表附註

六、稅項(續)

2、稅收優惠(續)

(2) 企業所得稅(續)

新疆金川礦業有限公司根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室發佈的「對新疆維吾爾自治區認定機構2024年認定報備的第三批高新技術企業進行備案的公告」被認定為高新技術企業，證書編號：GR202465000949，證書有效期為3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

內蒙古玉龍礦業股份有限公司根據財政部、國家稅務總局、海關總署聯合下發的《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)、國家稅務總局於2012年4月6日發佈《國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》(國家稅務總局公告2012年第12號)的規定，本報告期內可減按15%稅率繳納企業所得稅。

吉林板廟子礦業有限公司根據吉林省科學技術廳、吉林省財政廳、國家稅務總局吉林省稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，被認定為高新技術企業，證書編號：GR202322001167，證書認定有效期：3年，2026年度按15%稅率計徵企業所得稅。

海南盛蔚貿易有限公司根據財政部、國家稅務總局聯合下發的《關於海南自由貿易港企業所得稅優惠政策的通知》(財稅[2020]31號)，對註冊在海南自由貿易港並實質性運營的鼓勵類產業企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。依據《關於延續實施海南自由貿易港企業所得稅優惠政策的通知》(財稅[2025]3號)，稅收優惠政策執行期限延長至2027年12月31日。

根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》財政部稅務總局公告2023年第12號的規定，對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。公司之子公司深圳市山金礦業貴金屬有限公司、新疆天山金田投資諮詢有限公司、山金國際資產管理有限公司、山東山金物資有限公司滿足小型微利企業標準，2026年度按照20%的稅率計徵企業所得稅。

合併財務報表附註

六、稅項(續)

2、稅收優惠(續)

(3) 資源稅

根據福建省財政廳、國家稅務總局福建省稅務局共同頒佈的閩財稅[2020]14號《關於明確資源稅我省適用稅率等有關事項的通知》，開採伴生礦，伴生礦與主礦產品銷售額分別核算的，對伴生礦按其應納稅額減徵30%資源稅。本公司之子公司福建省政和縣源鑫礦業有限公司享受上述優惠政策。

根據《中華人民共和國資源稅法》第七條第(二)款開採尾礦減免資源稅規定，本公司之子公司山東黃金礦業(鑫匯)有限公司享受上述優惠政策。

根據吉林省財政廳、國家稅務總局吉林省稅務局、吉林省自然資源廳共同頒佈的《吉林省資源稅特定情形減免具體辦法》，企業開採共伴生礦，共伴生礦與主礦產品銷售額分開核算的，對共伴生礦銀按其應納稅額的50%減徵資源稅。本公司之子公司吉林板廟子礦業有限公司享受上述優惠政策。

根據黑龍江省人民代表大會常務委員會頒佈的《黑龍江省人民代表大會常務委員會關於實施資源稅法授權事項的決定》，納稅人開採共伴生礦、低品位礦減按50%徵收資源稅，開採尾礦免徵資源稅。本公司之子公司黑河洛克礦業開發有限責任公司享受上述優惠政策。

根據青海省財政廳、國家稅務總局青海省稅務局共同頒佈的《青海省資源稅稅目稅率及優惠政策實施方案》，納稅人開採銷售伴生礦產品，伴生礦產品與主礦產品銷售額分開核算，且伴生礦產品銷售額佔當期全部應稅礦產品銷售額比例不足百分之二十(不含)的，減徵百分之五十資源稅。本公司之子公司青海大柴旦礦業有限公司享受上述優惠政策。

合併財務報表附註

六、稅項(續)

2、稅收優惠(續)

(4) 其他稅種

根據國家稅務總局《關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》自2023年1月1日至2027年12月31日，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶減半徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅和教育費附加、地方教育附加。公司之子公司深圳市山金礦業貴金屬有限公司、新疆天山金田投資諮詢有限公司、山金國際資產管理有限公司、山東山金物資有限公司享受該項稅收優惠政策。

3、其他

☐適用 ☒不適用

七、合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	488,096.09	603,602.18
銀行存款	6,961,073,891.62	8,317,497,021.58
其他貨幣資金	6,574,737,796.84	5,582,136,847.91
存放財務公司存款	3,789,746,691.49	3,590,830,768.47
合計	17,326,046,476.04	17,491,068,240.14
其中：存放在境外的款項總額	3,179,207,848.85	2,326,516,305.33

其他說明

公司不存在存放在境外且資金匯回受到限制的款項。

公司貨幣資金受限情況詳見七、31所有權或使用權受限資產。

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

2、交易性金融資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	2,681,433,494.51	2,593,509,746.86	/
其中：			
債務工具投資	957,837,569.46	772,176,094.38	
權益工具投資	1,723,595,925.05	1,821,333,652.48	/
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
合計	2,681,433,494.51	2,593,509,746.86	/

其他說明：

☐適用 ☒不適用

3、衍生金融資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
未指定套期關係的衍生金融資產	137,368,913.77	5,475,856.65
商品期權		438,500.00
合計	137,368,913.77	5,914,356.65

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收票據

(1) 應收票據分類列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌票據	38,125,515.86	5,400,697.56
商業承兌票據	157,403,637.05	127,096,252.73
合計	195,529,152.91	132,496,950.29

(2) 期末公司已質押的應收票據

☐適用 ☒不適用

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌票據		20,000,000.00
商業承兌票據		61,982,917.02
合計		81,982,917.02

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收票據(續)

(4) 按壞賬計提方法分類披露

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		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										
其中：										
按組合計提壞賬準備	203,813,554.86	100.00	8,284,401.95	4.06	195,529,152.91	139,186,226.75	100.00	6,689,276.46	4.81	132,496,950.29
其中：										
銀行承兌匯票	38,125,515.86	18.71			38,125,515.86	5,400,697.56	3.88			5,400,697.56
商業承兌匯票	165,688,039.00	81.29	8,284,401.95	5.00	157,403,637.05	133,785,529.19	96.12	6,689,276.46	5.00	127,096,252.73
合計	203,813,554.86	/	8,284,401.95	/	195,529,152.91	139,186,226.75	/	6,689,276.46	/	132,496,950.29

按單項計提壞賬準備：

□適用 √不適用

按組合計提壞賬準備：

√適用 □不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收票據(續)

(4) 按壞賬計提方法分類披露(續)

組合計提項目：商業承兌匯票

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
商業承兌匯票	165,688,039.00	8,284,401.95	5.00
合計	165,688,039.00	8,284,401.95	5.00

按組合計提壞賬準備的說明

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

對本期發生損失準備變動的應收票據賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(5) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(6) 本期實際核銷的應收票據情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收票據核銷情況：

☐適用 ☒不適用

應收票據核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☒適用 ☐不適用

本集團上述期末應收票據的賬齡是180天之內。

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款

(1) 根據交易日期的應收賬款(包括關聯方應收賬款)賬齡分析如下

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內(含1年)	313,104,972.40	354,324,842.80
1至2年	74,289,915.58	69,681,567.00
2至3年	2,857,276.85	2,263,452.00
3年以上		
3至4年	2,423,515.22	387,842.22
4至5年	400,000.00	400,000.00
5年以上	7,722,002.51	6,678,116.82
合計	400,797,682.56	433,735,820.84

(2) 按壞賬計提方法分類披露

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面價值	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提壞賬準備	56,732,116.06	14.15	37,962,879.26	66.92	18,769,236.80	56,732,116.06	13.08	37,962,879.26	66.92	18,769,236.80
其中：										
按組合計提壞賬準備	344,065,566.50	85.85	26,260,073.15	7.63	317,805,493.35	377,003,704.78	86.92	18,994,201.67	5.04	358,009,503.11
其中：										
賬齡組合	337,549,850.45	84.22	26,260,073.15	7.78	311,289,777.30	228,520,794.66	52.69	18,994,201.67	8.31	209,526,592.99
其他組合	6,515,716.05	1.63			6,515,716.05	148,482,910.12	34.23			148,482,910.12
合計	400,797,682.56	/	64,222,952.41	/	336,574,730.15	433,735,820.84	/	56,957,080.93	/	376,778,739.91

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露(續)

按單項計提壞賬準備：

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額			
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
單位1	56,732,116.06	37,962,879.26	66.92	預計部分無法收回
合計	56,732,116.06	37,962,879.26	66.92	/

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☒適用 ☐不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露(續)

組合計提項目：賬齡組合

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	306,589,256.35	15,323,780.74	5.00
1至2年	17,557,799.52	1,755,779.96	10.00
2至3年	2,857,276.85	571,455.37	20.00
3至4年	2,423,515.22	727,054.57	30.00
4至5年	400,000.00	160,000.00	40.00
5年以上	7,722,002.51	7,722,002.51	100.00
合計	337,549,850.45	26,260,073.15	

按組合計提壞賬準備的說明：

☒適用 ☐不適用

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，按賬齡段劃分的具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，確定壞賬準備計提的比例。

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

對本期發生損失準備變動的應收賬款賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(3) 壞賬準備的情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	
按單項計提壞賬準備	37,962,879.26					37,962,879.26
按組合計提壞賬準備	18,994,201.67	4,795,033.35			2,470,838.13	26,260,073.15
合計	56,957,080.93	4,795,033.35			2,470,838.13	64,222,952.41

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收賬款核銷情況

☐適用 ☒不適用

應收賬款核銷說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(5) 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

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和 合同資產 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
單位2	109,013,005.23		109,013,005.23	27.20	5,450,650.26
單位1	56,732,116.06		56,732,116.06	14.15	37,962,879.26
單位3	26,506,911.85		26,506,911.85	6.61	1,325,345.59
單位4	25,910,817.50		25,910,817.50	6.46	1,295,540.88
單位5	19,088,321.37		19,088,321.37	4.76	954,416.07
合計	237,251,172.01		237,251,172.01	59.18	46,988,832.06

其他說明：

☐適用 ☒不適用

6、合同資產

(1) 合同資產情況

☐適用 ☒不適用

(2) 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

6、合同資產(續)

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

對本期發生損失準備變動的合同資產賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(4) 本期合同資產計提壞賬準備情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(5) 本期實際核銷的合同資產情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的合同資產核銷情況

☐適用 ☒不適用

合同資產核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

7、應收款項融資

(1) 應收款項融資分類列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌票據		5,341,418.51
合計		5,341,418.51

(2) 期末公司已質押的應收款項融資

☐適用 ☒不適用

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收款項融資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌匯票	1,172,682,175.91	
合計	1,172,682,175.91	

(4) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

7、應收款項融資(續)

(4) 按壞賬計提方法分類披露(續)

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

對本期發生損失準備變動的應收款項融資賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(5) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(6) 本期實際核銷的應收款項融資情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收款項融資核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

(7) 應收款項融资本期增減變動及公允價值變動情況：

☐適用 ☒不適用

(8) 其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

8、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	582,432,988.31	97.69	402,065,626.25	97.55
1至2年	11,642,584.32	1.95	6,290,446.62	1.53
2至3年	1,146,987.44	0.19	1,352,309.71	0.33
3年以上	960,468.76	0.17	2,447,105.25	0.59
合計	596,183,028.83	100.00	412,155,487.83	100.00

賬齡超過1年且金額重要的預付款項未及時結算原因的說明：

公司無賬齡超過1年且金額重要的預付款項。

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔預付款項
		期末餘額 合計數的比例(%)
深圳市鹽田特區建工產業空間發展有限公司	122,083,916.20	20.48
中國工商銀行股份有限公司貴金屬業務部	103,453,862.91	17.35
蘇志敏	32,776,408.74	5.50
中國石化銷售股份有限公司山東煙台石油分公司	30,946,723.32	5.19
中國石油天然氣股份有限公司山東煙台銷售分公司	13,859,122.50	2.32
合計	303,120,033.67	50.84

其他說明

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款

項目列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利		
其他應收款	6,742,770,748.92	5,073,224,619.02
合計	6,742,770,748.92	5,073,224,619.02

其他說明：

□適用 √不適用

應收利息

(1) 應收利息分類

□適用 √不適用

(2) 重要逾期利息

□適用 √不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

□適用 √不適用

按單項計提壞賬準備：

□適用 √不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

□適用 √不適用

按組合計提壞賬準備：

□適用 √不適用

(4) 按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

應收利息(續)

(5) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(6) 本期實際核銷的應收利息情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收利息核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

應收股利

(1) 應收股利

☐適用 ☒不適用

(2) 重要的賬齡超過1年的應收股利

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

應收股利(續)

(4) 按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(5) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(6) 本期實際核銷的應收股利情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收股利核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

其他應收款

(1) 按賬齡披露

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內(含1年)	6,496,789,873.09	4,867,157,055.75
1至2年	116,894,754.57	45,910,810.88
2至3年	63,210,059.15	67,246,967.60
3年以上		
3至4年	337,312,601.21	423,583,555.40
4至5年	91,434,985.63	6,750,854.30
5年以上	257,786,599.14	257,804,231.63
合計	7,363,428,872.79	5,668,453,475.56

(2) 按款項性質分類情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
保證金	5,918,746,574.37	4,164,892,647.42
水電費	69,545,807.09	54,502,949.78
借款及往來款	811,093,041.04	447,519,045.97
退稅款	358,027,567.16	747,699,871.74
押金	11,657,109.29	17,808,211.25
備用金	11,214,777.29	10,852,338.93
土地款	103,930,346.82	184,834,960.39
其他	79,213,649.73	40,343,450.08
合計	7,363,428,872.79	5,668,453,475.56

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

其他應收款(續)

(3) 壞賬準備計提情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
賬面餘額				
2026年1月1日餘額	45,849,282.95		549,379,573.59	595,228,856.54
2026年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	21,153,955.70		245,378.56	21,399,334.26
本期轉回			744,981.32	744,981.32
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動	4,775,958.40		-1,044.01	4,774,914.39
2026年6月30日餘額	71,779,197.05		548,878,926.82	620,658,123.87

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

其他應收款(續)

(4) 壞賬準備的情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	
按單項計提壞賬準備	549,379,573.59	245,378.56	744,981.32		-1,044.01	548,878,926.82
按組合計提壞賬準備	45,849,282.95	21,153,955.70			4,775,958.40	71,779,197.05
合計	595,228,856.54	21,399,334.26	744,981.32	-	4,774,914.39	620,658,123.87

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(5) 本期實際核銷的其他應收款情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的其他應收款核銷情況：

☐適用 ☒不適用

其他應收款核銷說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、其他應收款(續)

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

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款 期末餘額合計數 的比例(%)	款項的性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
上海黃金交易所	2,428,125,106.68	32.98	保證金	1年以內	
上海期貨交易所	958,097,965.69	13.01	應收貨幣保證金	1年以內	
中國金融期貨交易所股份 有限公司	886,275,368.34	12.04	應收貨幣保證金	1年以內	
GRA加納稅務局	354,508,546.92	4.81	退稅款	1年以內	
北方聯合鋁業(深圳) 有限公司	313,561,532.67	4.26	往來款	3-4年	232,336,733.21
合計	4,940,568,520.30	67.10	/	/	232,336,733.21

(7) 因資金集中管理而列報於其他應收款

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

10 · 存貨

(1) 存貨分類

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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		賬面餘額	存貨跌價準備／ 合同履約成本	
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值
原材料	642,082,622.63	201,470.01	641,881,152.62	464,783,750.29	201,470.01	464,582,280.28
在產品	2,348,317,985.28		2,348,317,985.28	2,988,464,491.90		2,988,464,491.90
庫存商品	5,045,124,871.54	4,003,614.07	5,041,121,257.47	2,985,050,936.63		2,985,050,936.63
周轉材料	452,769,963.73	5,440,109.93	447,329,853.80	394,247,909.78	5,614,154.47	388,633,755.31
消耗性生物資產	24,258,987.36	3,702,830.45	20,556,156.91	24,258,987.36	3,702,830.45	20,556,156.91
合同履約成本	6,945,571.51		6,945,571.51	1,324,317.79		1,324,317.79
委託加工物資	189,958,213.66		189,958,213.66	39,201,112.06		39,201,112.06
發出商品	5,919,941.18		5,919,941.18	16,543,032.74		16,543,032.74
合計	8,715,378,156.89	13,348,024.46	8,702,030,132.43	6,913,874,538.55	9,518,454.93	6,904,356,083.62

(2) 確認為存貨的數據資源

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

10、存貨(續)

(3) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	201,470.01					201,470.01
在產品						
庫存商品		4,003,614.07				4,003,614.07
周轉材料	5,614,154.47			174,044.54		5,440,109.93
消耗性生物資產	3,702,830.45					3,702,830.45
合同履約成本						
委託加工物資						
發出商品						
合計	9,518,454.93	4,003,614.07		174,044.54		13,348,024.46

本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因

☐適用 ☒不適用

按組合計提存貨跌價準備

☐適用 ☒不適用

按組合計提存貨跌價準備的計提標準

☐適用 ☒不適用

(4) 存貨期末餘額含有的借款費用資本化金額及其計算標準和依據

☐適用 ☒不適用

(5) 合同履約成本本期攤銷金額的說明

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

11、持有待售資產

☐適用 ☒不適用

12、一年內到期的非流動資產

☐適用 ☒不適用

一年內到期的債權投資

☐適用 ☒不適用

一年內到期的其他債權投資

☐適用 ☒不適用

13、其他流動資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
租出黃金	667,801,425.77	505,106,725.77
留抵進項稅	420,802,015.64	260,238,536.53
預交所得稅	241,396,639.71	31,319,568.83
待攤費用	5,037,232.61	3,118,820.53
預交其他稅費	14,150,761.93	1,931,443.30
結構化主體其他資產		9,715,829.58
大額存單	2,713,652,502.78	
標準倉單	170,181,271.79	57,870,923.07
其他	5,580,538.60	3,498,731.50
合計	4,238,602,388.83	872,800,579.11

補償性資產相關信息

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

14、債權投資

(1) 債權投資情況

☐適用 ☒不適用

債權投資減值準備本期變動情況

☐適用 ☒不適用

(2) 期末重要的債權投資

☐適用 ☒不適用

(3) 減值準備計提情況

☐適用 ☒不適用

對本期發生損失準備變動的債權投資賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

本期減值準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

☐適用 ☒不適用

(4) 本期實際的核銷債權投資情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的債權投資情況核銷情況

☐適用 ☒不適用

債權投資的核銷說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

15 其他債權投資

(1) 其他債權投資情況

☐適用 ☒不適用

其他債權投資減值準備本期變動情況

☐適用 ☒不適用

(2) 期末重要的其他債權投資

☐適用 ☒不適用

(3) 減值準備計提情況

☐適用 ☒不適用

(4) 本期實際核銷的其他債權投資情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的其他債權投資情況核銷情況

☐適用 ☒不適用

其他債權投資的核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

16、長期應收款

(1) 長期應收款情況

☐適用 ☒不適用

(2) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(3) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(4) 本期實際核銷的長期應收款情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的長期應收款核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

17、長期股權投資

(1) 長期股權投資情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	本期增減變動											期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
	期初餘額 (賬面價值)	減值準備		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放		其他		
		期初餘額							現金股利 或利潤	計提減值 準備			
一、合營企業													
小計													
二、聯營企業													
山東黃金集團財務有限公司	1,091,189,411.48					15,613,490.70							1,106,802,902.18
上海利得山金資產管理有限公司	3,841,116.04					275,369.80							4,116,485.84
萊州匯金礦業投資有限公司	1,509,263,769.30					-2,032,136.19							1,507,231,633.11
小計	2,604,294,296.82					13,856,724.31							2,618,151,021.13
合計	2,604,294,296.82					13,856,724.31							2,618,151,021.13

(2) 長期股權投資的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

18、其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動			期末餘額	本期確認的 股利收入	其他綜合 收益的利得	其他綜合 收益的損失	指定為以公允 價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的原因
				本期計入 其他綜合 收益的利得	本期計入 其他綜合 收益的損失	其他					
上海黃金交易所會員資格	5,500,000.00						5,500,000.00				
上海期貨交易所會員資格	1,000,000.00						1,000,000.00				
大連商品交易所會員資格	500,000.00						500,000.00				
鄭州商品交易所會員資格	400,000.00						400,000.00				
山東萊州農村商業銀行股份有限公司	1,100,000.00						1,100,000.00				
青海昆侖黃金有限公司	13,282,513.97						13,282,513.97				
白山市融盛礦業開發有限公司	500,000.00						500,000.00				
赤峰市和日增礦業開發有限公司	1,300,518.01						1,300,518.01				
內蒙古興安銅鋅冶煉有限公司	5,736,790.22						5,736,790.22				
合計	29,319,822.20						29,319,822.20				/

(2) 本期存在終止確認的情況說明

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

19、其他非流動金融資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
權益類證券	2,382,432,067.23	3,280,748,618.70
資管計劃	9,875,346.01	
投資基金	59,620,905.39	1,026,631.61
合計	2,451,928,318.63	3,281,775,250.31

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

20、投資性房地產

投資性房地產計量模式

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋、建築物	土地使用權	在建工程	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	241,887,529.98			241,887,529.98
2. 本期增加金額				
(1) 外購				
(2) 存貨／固定資產／ 在建工程轉入				
(3) 企業合併增加				
3. 本期減少金額	33,929,533.90			33,929,533.90
(1) 處置				
(2) 其他轉出	33,929,533.90			33,929,533.90
4. 期末餘額	207,957,996.08			207,957,996.08
二、累計折舊和累計攤銷				
1. 期初餘額	117,813,118.24			117,813,118.24
2. 本期增加金額	3,545,271.40			3,545,271.40
(1) 計提或攤銷	3,545,271.40			3,545,271.40
3. 本期減少金額	22,083,588.88			22,083,588.88
(1) 處置				
(2) 其他轉出	22,083,588.88			22,083,588.88
4. 期末餘額	99,274,800.76			99,274,800.76
三、減值準備				
1. 期初餘額	2,195,672.80			2,195,672.80
2. 本期增加金額				
(1) 計提				
3. 本期減少金額				
(1) 處置				
(2) 其他轉出				
4. 期末餘額	2,195,672.80			2,195,672.80
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	106,487,522.52			106,487,522.52
2. 期初賬面價值	121,878,738.94			121,878,738.94

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

20、投資性房地產(續)

投資性房地產計量模式(續)

(2) 未辦妥產權證書的投資性房地產情況：

☐適用 ☒不適用

(3) 採用成本計量模式的投資性房地產的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

21、固定資產

項目列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	57,280,530,255.87	59,209,876,142.28
固定資產清理	34,967,831.21	35,281,112.09
合計	57,315,498,087.08	59,245,157,254.37

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

21、固定資產(續)

固定資產

(1) 固定資產情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	通用設備	專用設備	家具、用具、 裝具及其他	合計
一、賬面原值：					
1. 期初餘額	78,154,446,791.71	6,352,106,962.07	11,213,126,764.28	851,789,781.30	96,571,470,299.36
2. 本期增加金額	521,510,859.98	116,151,199.60	2,147,898,605.97	588,839,005.90	3,374,399,671.45
(1) 購置	15,508,364.46	61,175,182.65	305,597,855.69	4,763,553.37	387,044,956.17
(2) 在建工程轉入	412,523,189.58	22,267,412.99	187,229,516.20		622,020,118.77
(3) 企業合併增加 及其他	93,479,305.94	32,708,603.96	1,655,071,234.08	584,075,452.53	2,365,334,596.51
3. 本期減少金額	515,266,043.21	1,693,173,631.40	1,004,824,686.86	158,609,544.86	3,371,873,906.33
(1) 處置或報廢	7,427,333.57	22,255,443.42	225,404,467.32	71,966,812.61	327,054,056.92
(2) 外幣報表折算差額 及其他	507,838,709.64	1,670,918,187.98	779,420,219.54	86,642,732.25	3,044,819,849.41
4. 期末餘額	78,160,691,608.48	4,775,084,530.27	12,356,200,683.39	1,282,019,242.34	96,573,996,064.48
二、累計折舊					
1. 期初餘額	26,001,687,239.33	2,728,319,097.03	7,758,439,096.18	436,511,390.27	36,924,956,822.81
2. 本期增加金額	1,498,365,361.56	479,592,919.55	656,364,319.60	195,444,289.47	2,829,766,890.18
(1) 計提	1,463,734,237.85	464,219,167.41	436,545,851.55	151,532,067.65	2,516,031,324.46
(2) 企業合併增加 及其他	34,631,123.71	15,373,752.14	219,818,468.05	43,912,221.82	313,735,565.72
3. 本期減少金額	319,115,816.31	256,475,297.51	235,819,135.56	85,750,612.93	897,160,862.31
(1) 處置或報廢	2,854,957.94	20,737,538.28	35,874,256.54	72,739,534.63	132,206,287.39
(2) 外幣報表折算差額 及其他	316,260,858.37	235,737,759.23	199,944,879.02	13,011,078.30	764,954,574.92
4. 期末餘額	27,180,936,784.58	2,951,436,719.07	8,178,984,280.22	546,205,066.81	38,857,562,850.68
三、減值準備					
1. 期初餘額	436,087,455.41	378,233.01	171,645.85		436,637,334.27
2. 本期增加金額					
(1) 計提					
(2) 企業合併增加					
3. 本期減少金額	734,376.34				734,376.34
(1) 處置或報廢					
(2) 外幣報表折算差額 及其他	734,376.34				734,376.34
4. 期末餘額	435,353,079.07	378,233.01	171,645.85		435,902,957.93
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	50,544,401,744.83	1,823,269,578.19	4,177,044,757.32	735,814,175.53	57,280,530,255.87
2. 期初賬面價值	51,716,672,096.97	3,623,409,632.03	3,454,516,022.25	415,278,391.03	59,209,876,142.28

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

21、固定資產(續)

固定資產(續)

(2) 暫時閒置的固定資產情況

☐適用 ☒不適用

(3) 通過經營租賃租出的固定資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值
房屋建築物	4,839,719.91
通用設備	14,109.09
專用設備	38,907.40
合計	4,892,736.40

(4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
玉龍礦業房產	188,926,771.51	正在辦理
焦家金礦房屋及建築物	151,411,188.02	正在辦理
玲瓏金礦房屋	158,199,014.12	正在辦理
金洲礦業房屋	39,911,134.39	正在辦理
大柴旦房產	22,934,441.63	正在辦理
赤峰柴礦新辦公樓及公寓樓	19,119,189.19	正在辦理
黑河洛克房產	20,907,820.79	正在辦理
沂南金礦金龍礦區辦公樓	2,119,198.21	正在辦理
三山島新壓濾廠房	2,187,578.37	正在辦理
合計	605,716,336.23	

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

21、固定資產(續)

固定資產(續)

(5) 固定資產的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

固定資產清理

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
房屋建築物	8,408,567.93	4,293,095.74
通用設備	18,647,773.02	13,046,369.10
專用設備	7,846,507.56	17,899,796.77
家具、用具、裝具及其他	64,982.70	41,850.48
合計	34,967,831.21	35,281,112.09

22、在建工程

項目列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	9,840,532,944.64	6,472,196,151.22
工程物資	228,554,330.02	170,522,699.72
合計	10,069,087,274.66	6,642,718,850.94

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

22 在建工程(續)

在建工程

(1) 在建工程情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
在建工程	9,840,532,944.64		9,840,532,944.64	6,472,196,151.22		6,472,196,151.22
合計	9,840,532,944.64		9,840,532,944.64	6,472,196,151.22		6,472,196,151.22

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

22、在建工程(續)

在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	本期其他 減少金額	期末餘額	工程累計				其中：本期		本期利息 資本化率 (%)	資金來源
							投入佔預算 比例(%)	工程進度	利息資本化 累計金額	利息資本化 金額	利息資本化 金額	金額		
三山島技術改造工程	2,016,614,500.00	199,384,134.18	284,606,536.13	8,657,726.84		475,332,943.47	58.64	60.00%						自有資金、借款
三山島金礦礦產資源 開發利用(擴界擴能)														
工程	12,052,120,000.00	158,983,647.65	143,605,601.24	1,231,192.29		301,358,056.60	18.51	20.00%	17,189,293.56					自有資金、借款
焦家金礦帶資源整合														
開發利用工程項目	8,273,131,000.00	748,390,485.58	215,498,778.19			963,889,263.77	42.60	42.60%						自有資金、借款
東風礦區擴能擴界工程	1,227,327,900.00	288,182,669.09	8,812,515.88	291,150.44		296,704,034.53	65.36	68.72%						自有資金、借款
新城資源整合開發工程	5,634,000,000.00	515,364,450.96	210,800,297.95	4,843,045.77		721,321,703.14	49.58	52.06%	6,887,559.30					自有資金、借款
納穆蒂尼在建項目	4,357,152,000.00	205,024,477.25				205,024,477.25	58.64	60.00%	197,887,724.51					自有資金、借款
OSINO-雙子山	3,552,338,800.00	531,698,403.20	653,583,504.70			531,698,403.20	33.00	60.10%						其他
合計	37,112,684,200.00	2,647,028,267.91	1,516,907,234.09	15,023,115.34		3,495,328,881.96	/	/	221,964,577.37				/	/

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

22、在建工程(續)

在建工程(續)

(3) 本期計提在建工程減值準備情況

☐適用 ☒不適用

(4) 在建工程的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

工程物資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
專用設備	226,214,896.18		226,214,896.18	164,133,351.43		164,133,351.43
專用材料	2,339,433.84		2,339,433.84	6,389,348.29		6,389,348.29
合計	228,554,330.02		228,554,330.02	170,522,699.72		170,522,699.72

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

23、生產性生物資產

(1) 採用成本計量模式的生產性生物資產

☐適用 ☒不適用

(2) 採用成本計量模式的生產性生物資產的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

(3) 採用公允價值計量模式的生產性生物資產

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

24、油氣資產

(1) 油氣資產情況

☐適用 ☒不適用

(2) 油氣資產的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

25、使用權資產

(1) 使用權資產情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地	房屋建築物	機器設備	運輸設備	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	304,964,985.31	210,710,176.04	181,587,510.33	17,060,370.46	714,323,042.14
2. 本期增加金額	7,559,190.53	2,996,332.18	34,673,409.68	1,957,693.91	47,186,626.30
(1) 租入	7,559,190.53	2,996,332.18	34,673,409.68	1,957,693.91	47,186,626.30
(2) 企業合併增加					
3. 本期減少金額		972,740.38	5,614,345.21	1,461,881.61	8,048,967.19
(1) 處置		478,057.41		1,461,881.61	1,939,939.02
(2) 企業合併減少					
(3) 外幣報表折算差額		494,682.97	5,614,345.21		6,109,028.18
4. 期末餘額	312,524,175.84	212,733,767.84	210,646,574.80	17,556,182.76	753,460,701.24
二、累計折舊					
1. 期初餘額	102,017,456.13	112,413,305.27	152,707,567.33	5,911,226.85	373,049,555.58
2. 本期增加金額	14,573,557.60	22,916,973.34	11,225,321.15	2,140,017.03	50,855,869.12
(1) 計提	14,573,557.60	22,916,973.34	11,225,321.15	2,140,017.03	50,855,869.12
(2) 企業合併增加					
3. 本期減少金額		288,932.25	4,719,037.39	1,147,180.94	6,155,150.58
(1) 處置				1,147,180.94	1,147,180.94
(2) 企業合併減少					
(3) 外幣報表折算差額		288,932.25	4,719,037.39		5,007,969.64
4. 期末餘額	116,591,013.73	135,041,346.36	159,213,851.09	6,904,062.94	417,750,274.12
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	195,933,162.11	77,692,421.48	51,432,723.71	10,652,119.82	335,710,427.12
2. 期初賬面價值	202,947,529.18	98,296,870.77	28,879,943.00	11,149,143.61	341,273,486.56

(2) 使用權資產的減值測試情況

□適用 √不適用

(1) 無形資產情況

單位：元
幣種：人民幣

項目	土地使用權	版權	軟件	非專利技術	著作權	專利權	數據資源	其他	合計
一、賬面原值									
1. 期初餘額	1,839,042,398.83	57,860,859,823.41	303,736,027.34	58,161,281.71	6,414,767.32	195,494,510.42	5,869,050.36	4,665,319.64	60,274,243,179.03
2. 本期增加金額	22,833,633.06	374,873,493.71	2,884,856.13					141,858.87	400,733,841.77
(1) 購置	17,104,981.24	372,227,228.86	2,838,702.28					132,938.87	392,303,851.25
(2) 在建工程轉入		2,646,264.85							2,646,264.85
(3) 企業合併增加	5,728,651.82		46,153.85					8,920.00	5,783,725.67
3. 本期減少金額		145,276,362.43	1,729.93						145,278,092.36
(1) 處置		24,381,194.90							24,381,194.90
(2) 其他									
(3) 外幣報表計算差額		120,895,167.53	1,729.93						120,896,897.46
4. 期末餘額	1,861,876,031.89	58,090,456,954.69	306,619,153.54	58,161,281.71	6,414,767.32	195,494,510.42	5,869,050.36	4,807,178.51	60,529,698,928.44
二、累計攤銷									
1. 期初餘額	424,796,839.56	11,737,706,314.61	155,756,622.28	20,144,407.46	1,902,154.46	66,716,462.22	906,406.13	2,859,972.89	12,410,789,179.61
2. 本期增加金額	32,055,736.82	629,646,891.92	10,825,061.01	2,924,374.92	320,490.81	8,875,448.97	602,018.58	180,220.48	685,430,243.51
(1) 計提	31,998,487.10	629,646,891.92	10,778,907.16	2,924,374.92	320,490.81	8,875,448.97	602,018.58	171,300.48	685,317,919.94
(2) 企業合併增加	57,249.72	-	46,153.85					8,920.00	112,323.57
3. 本期減少金額		560,893.48	57.39						560,950.87
(1) 處置									-
(2) 其他									-
(3) 外幣報表計算差額		560,893.48	57.39						560,950.87
4. 期末餘額	456,852,576.38	12,866,792,313.05	166,581,625.90	23,088,782.38	2,222,645.27	75,591,911.19	1,508,424.71	3,040,193.37	13,095,658,472.25

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、無形資產(續)

(1) 無形資產情況(續)

項目	土地使用權	礦權	軟件	非專利技術	著作權	專利權	數據資源	其他	合計
三、減值準備									
1. 期初餘額	8,036,704.18	616,076,470.49							624,113,174.67
2. 本期增加金額									
(1) 計提									
(2) 其他									
3. 本期減少金額									
(1) 處置									
(2) 其他									
(3) 外幣報表折算差額									
4. 期末餘額	8,036,704.18	616,076,470.49							624,113,174.67
四、賬面價值									
1. 期末賬面價值	1,396,986,751.33	45,107,588,171.15	140,037,527.64	35,092,499.33	4,192,122.05	119,902,599.23	4,360,625.65	1,766,985.14	46,809,927,281.52
2. 期初賬面價值	1,406,203,855.09	45,507,077,038.31	147,979,405.06	38,016,874.25	4,512,612.86	128,773,048.20	4,962,644.23	1,805,346.75	47,239,340,824.75

本期末通過公司內部研發形成的無形資產佔無形資產餘額的比例0%。

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、無形資產(續)

(2) 確認為無形資產的數據資源

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	外購的 數據資源 無形資產	自行開發的 數據資源 無形資產	其他方式取得的 數據資源 無形資產	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額		5,869,050.36		5,869,050.36
2. 本期增加金額				
其中：購入				
內部研發				
其他增加				
3. 本期減少金額				
其中：處置				
失效且終止確認				
其他減少				
4. 期末餘額		5,869,050.36		5,869,050.36
二、累計攤銷				
1. 期初餘額		906,406.13		906,406.13
2. 本期增加金額		602,018.58		602,018.58
3. 本期減少金額				
其中：處置				
失效且終止確認				
其他減少				
4. 期末餘額		1,508,424.71		1,508,424.71
三、減值準備				
1. 期初餘額				
2. 本期增加金額				
3. 本期減少金額				
4. 期末餘額				
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值		4,360,625.65		4,360,625.65
2. 期初賬面價值		4,962,644.23		4,962,644.23

其他說明：

無

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、無形資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
吉林板廟子尾礦擴容工程	72,637,388.52	正在辦理

(4) 無形資產的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

27、商譽

(1) 商譽賬面原值

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		企業合併形成的	匯率變動	處置	匯率變動	
赤峰柴胡欄子黃金礦業 有限公司	117,586,380.47					117,586,380.47
本公司新城金礦	1,209,290,038.30					1,209,290,038.30
西和縣中寶礦業有限公司	178,219,771.61					178,219,771.61
福建省政和縣源鑫礦業 有限公司	97,966,184.04					97,966,184.04
山東黃金集團蓬萊礦業 有限公司	42,173,675.85					42,173,675.85
山東黃金歸來莊礦業 有限公司	56,770,270.14					56,770,270.14
Minera Andina Del Sol S.R.L	1,082,125,932.80			33,547,012.40		1,048,578,920.40
山金期貨有限公司	53,575,963.44					53,575,963.44
山東地礦來金控股有限公司	339,427,006.95					339,427,006.95
恆興黃金控股有限公司	87,251,902.06					87,251,902.06
山金國際黃金股份有限公司	9,784,149,553.84					9,784,149,553.84
內蒙古山金昶泰礦業 有限責任公司	101,724,530.71					101,724,530.71
合計	13,150,261,210.21			33,547,012.40		13,116,714,197.81

本公司香港子公司於2017年6月收購Minera Andina Del Sol S.R.L形成的商譽為153,956,000.00美元，本期因匯率變動導致人民幣金額減少33,547,012.40元。

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

27、商譽(續)

(2) 商譽減值準備

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
		計提	處置	
福建省政和縣源鑫礦業 有限公司	97,966,184.04			97,966,184.04
山東黃金集團蓬萊礦業 有限公司	42,173,675.85			42,173,675.85
山東地礦來金控股有限公司	339,427,006.95			339,427,006.95
合計	479,566,866.84			479,566,866.84

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

27、商譽(續)

(3) 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

√適用 □不適用

名稱	所屬資產組或組合的構成及依據	所屬經營分部及依據	是否與以前年度保持一致
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將其經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是
本公司新城金礦	本公司新城金礦開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將曲家地區金礦相應的經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是
西和縣中寶礦業有限公司	西和縣中寶礦業有限公司開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將其經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是
山東黃金歸來莊礦業有限公司	山東黃金歸來莊礦業有限公司開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將其經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是
Minera Andina Del Sol S.R.L	Minera Andina Del Sol S.R.L位於阿根廷聖胡安省的貝拉德羅金礦開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將其經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是
山金期貨有限公司	山金期貨有限公司主要從事期貨經紀業務，其經紀業務可以帶來獨立的現金流，因此可將其經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	投資管理分部	是
山東地礦來金控股有限公司	山東黃金礦業(萊州)有限公司焦家金礦開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將其相應的經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

27、商譽(續)

(3) 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息(續)

名稱	所屬資產組或組合的構成及依據	所屬經營分部及依據	是否與以前年度保持一致
恆興黃金控股有限公司	恆興黃金控股有限公司核心資產為其子公司新疆金川礦業有限公司，其開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將其經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是
山金國際黃金股份有限公司	資產組主要由山金國際下屬玉龍礦業、黑河洛克、吉林板廟子、青海柴旦和華盛金礦五家礦業公司和上海盛鴻一家貿易公司構成，對本公司收購的協同效應受益對象是整個山金國際經營分部，且難以分攤至各資產組，所以將商譽分攤至資產組組合。	基於內部管理目的，該資產組組合歸屬於山金國際經營分部	是
內蒙古山金昶泰礦業有限責任公司	內蒙古山金昶泰礦業有限責任公司開採生產的自產金產品存在活躍市場，可以帶來獨立的現金流，因此可將其經營性長期資產認定為一個單獨的資產組。	自產金分部	是

資產組或資產組組合發生變化

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

27、商譽(續)

(4) 可收回金額的具體確定方法

可收回金額按公允價值減去處置費用後的淨額確定

☐適用 ☒不適用

可收回金額按預計未來現金流量的現值確定

☐適用 ☒不適用

前述信息與以前年度減值測試採用的信息或外部信息明顯不一致的差異原因

☐適用 ☒不適用

公司以前年度減值測試採用信息與當年實際情況明顯不一致的差異原因

☐適用 ☒不適用

(5) 業績承諾及對應商譽減值情況

形成商譽時存在業績承諾且報告期或報告期上一期間處於業績承諾期內

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

28、長期待攤費用

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
環境治理費	4,338,231.76		1,039,590.48		3,298,641.28
專項維修基金	4,697,992.52		87,730.74		4,610,261.78
固定資產改良支出	20,260,220.72	1,692,166.89	3,597,444.33		18,354,943.28
礦區外公路	12,091,956.19		496,469.67		11,595,486.52
資產維護支出	17,882,766.17		1,256,906.74		16,625,859.43
電力設施配套費	4,513,888.08		673,136.13		3,840,751.95
其他	17,970,241.72	673,971.11	7,194,896.51		11,449,316.32
合計	81,755,297.16	2,366,138.00	14,346,174.60		69,775,260.56

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

29、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

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
資產減值準備	989,317,886.11	241,865,638.94	969,041,003.33	236,476,411.12
內部交易未實現利潤	2,619,296,409.68	654,824,102.42	3,349,031,725.63	837,257,931.41
可抵扣虧損	907,032,354.01	184,699,814.10	752,062,415.12	181,450,526.43
交易性金融資產公允價值變動	1,772,190,793.51	442,495,714.38	922,379,787.03	229,228,090.73
其他債權投資公允價值變動	4,000,000.00	1,000,000.00	4,000,000.00	1,000,000.00
會計與稅法累計折舊的差異	1,065,548,215.48	249,970,151.84	1,063,028,711.37	203,742,692.20
已計提未支付的費用及其他	12,289,587.59	3,021,530.13	2,921,880.88	679,603.45
其他權益工具投資	721,053.63	180,263.41	3,506,453.61	876,613.41
勘探支出費用化	3,953,528.29	988,382.07	3,953,528.29	593,029.24
預計負債	452,621,308.62	95,807,058.12	450,560,885.46	93,830,459.30
租賃負債	126,942,568.80	28,700,823.99	139,797,919.87	31,832,875.77
長期應付款	93,336,605.47	23,334,151.36	102,846,824.15	25,711,706.04
合計	8,047,250,311.19	1,926,887,630.76	7,763,131,134.74	1,842,679,939.10

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

29、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
非同一控制企業合併資產評估增值	13,136,067,327.91	2,593,252,386.67	13,768,609,588.48	2,691,115,200.52
其他權益工具投資公允價值變動	7,019,304.19	1,181,147.02	7,019,304.19	1,181,147.02
交易性金融工具、衍生金融工具 的估價	347,483,120.61	83,113,296.01	186,788,700.10	46,619,431.77
使用權資產	123,797,936.94	27,800,269.08	137,544,500.47	31,148,532.45
無形資產支出	217,861,034.95	52,802,664.98	243,291,375.07	50,139,617.28
無形資產—復墾費	240,284,630.13	45,396,549.73	245,638,311.36	45,668,398.62
累計折舊與稅法差異	6,014,460,991.58	2,077,429,249.32	6,767,874,399.54	2,335,952,047.89
合計	20,086,974,346.31	4,880,975,562.81	21,356,766,179.21	5,201,824,375.55

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

☐適用 ☒不適用

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	213,858,212.57	144,252,044.14
可抵扣虧損	2,273,544,099.89	1,988,093,770.48
合計	2,487,402,312.46	2,132,345,814.62

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

29、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(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

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

年份	期末金額	期初金額	備註
2026	276,266,206.09	299,717,167.32	
2027	533,898,007.73	534,675,125.49	
2028	165,652,775.65	166,806,557.32	
2029	230,271,174.15	232,004,203.25	
2030	35,983,495.23	35,983,495.23	
2031	594,933,195.31	500,227,235.05	
2032	175,954,986.82	175,954,986.82	
2033	17,712,086.22	17,712,086.22	
2034	21,235,069.33	25,012,913.78	
2035	221,637,103.36		
合計	2,273,544,099.89	1,988,093,770.48	/

其他說明：

☒適用 ☐不適用

本公司(母公司)及符合高新技術認定條件的子公司，虧損可彌補年限延長為10年。

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

30、其他非流動資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
工程款	447,293,500.35		447,293,500.35	420,653,774.63		420,653,774.63
設備款	205,712,196.05		205,712,196.05	324,593,189.86		324,593,189.86
預付土地款	10,733,333.34		10,733,333.34	5,169,071.66		5,169,071.66
待抵扣進項稅	483,922,126.22		483,922,126.22	366,376,771.96		366,376,771.96
長期存貨	1,028,182,972.08		1,028,182,972.08	1,154,240,731.41		1,154,240,731.41
金融資產申購款				88,300,000.00		88,300,000.00
其他	5,161,770.36		5,161,770.36	8,269,519.92		8,269,519.92
合計	2,181,005,898.40		2,181,005,898.40	2,367,603,059.44		2,367,603,059.44

補償性資產相關信息

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

31、所有權或使用權受限資產

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末				期初			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	2,687,181,622.51	2,687,181,622.51	其他	土地復墾及環境治理保證金／保證金等	1,497,137,061.94	1,497,137,061.94	其他	土地復墾及環境治理保證金／保證金等
應收票據								
存貨	170,181,271.79	170,181,271.79	質押	子公司貿易業務存貨質押獲取交易保證金	57,870,923.07	57,870,923.07	質押	子公司貿易業務存貨質押獲取交易保證金
其中：數據資源								
固定資產								
無形資產								
其中：數據資源								
其他非流動資產	1,329,800.00	1,329,800.00	其他	預付探礦權保證金為金誠盛鑫、吉林省有色金屬地質勘查局六零二隊及其開戶行簽訂三方監管協議，三方對該筆款項進行餘額凍結監管。	1,329,800.00	1,329,800.00	其他	預付探礦權保證金為金誠盛鑫、吉林省有色金屬地質勘查局六零二隊及其開戶行簽訂三方監管協議，三方對該筆款項進行餘額凍結監管。
合計	2,858,692,694.30	2,858,692,694.30	/	/	1,556,337,785.01	1,556,337,785.01	/	/

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

32、短期借款

(1) 短期借款分類

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款及利息		
抵押借款及利息		
保證借款及利息	1,879,301,292.06	4,709,256,299.72
信用借款及利息	14,614,437,034.97	11,830,864,388.78
黃金租賃及利息	13,647,677,645.96	12,315,010,532.28
合計	30,141,415,972.99	28,855,131,220.78

(2) 已逾期未償還的短期借款情況

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

33、交易性金融負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	期末餘額	指定的理由和依據
交易性金融負債			/
其中：			
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	31,034,491.69	26,737,930.89	
其中：			
結構化主體其他持有者份額	31,034,491.69	26,737,930.89	
合計	31,034,491.69	26,737,930.89	/

其他說明：

☐適用 ☒不適用

34、衍生金融負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
外匯遠期合約		440,840.00
商品期權合約	1,104,428.00	36,630,518.85
合計	1,104,428.00	37,071,358.85

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

35、應付票據

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

種類	期末餘額	期初餘額
商業承兌匯票	623,342,425.40	1,209,092,165.65
銀行承兌匯票	2,424,235,395.15	2,313,769,769.47
信用證	3,391,780,573.90	2,573,415,460.69
合計	6,439,358,394.45	6,096,277,395.81

本期末已到期未支付的應付票據總額為人民幣0元。到期未付的原因是無

36、應付賬款

(1) 根據交易日期的應付賬款(包括關聯方應付賬款)賬齡分析如下

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	7,899,753,993.70	7,914,454,571.95
1-2年	257,661,837.79	3,681,990,140.61
2-3年	3,395,126,137.90	94,032,580.74
3年以上	88,910,341.49	231,238,294.29
合計	11,641,452,310.88	11,921,715,587.59

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

36、應付賬款(續)

(2) 賬齡超過1年或逾期的的重要應付賬款

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
山東黃金地質礦產勘查有限公司	3,321,044,245.23	未達到付款條件
合計	3,321,044,245.23	/

其他說明：

☐適用 ☒不適用

37、預收款項

(1) 預收賬款項列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收房屋租賃款		841,504.09
合計		841,504.09

(2) 賬齡超過1年的重要預收款項

☐適用 ☒不適用

(3) 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

38、合同負債

(1) 合同負債情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收銷售商品款	1,129,592,990.48	694,202,457.74
合計	1,129,592,990.48	694,202,457.74

(2) 賬齡超過1年的重要合同負債

□適用 √不適用

(3) 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

□適用 √不適用

其他說明：

□適用 √不適用

39、應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	650,248,442.74	3,250,670,005.16	3,060,740,588.13	840,177,859.77
二、離職後福利－設定提存計劃	18,885,579.50	544,879,577.00	542,961,479.33	20,803,677.17
三、辭退福利	142,409.00	214,498.81	347,549.81	9,358.00
四、一年內到期的其他福利				
合計	669,276,431.24	3,795,764,080.97	3,604,049,617.27	860,990,894.94

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

39、應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	454,066,064.20	2,389,431,560.48	2,306,114,340.32	537,383,284.36
二、職工福利費	729,064.61	249,600,676.59	177,244,933.17	73,084,808.03
三、社會保險費	35,984,156.87	308,294,964.07	303,075,793.17	41,203,327.77
其中：醫療保險費	2,547,445.46	181,851,701.40	181,333,111.79	3,066,035.07
工傷保險費	3,510.95	30,274,425.55	30,259,911.89	18,024.61
生育保險費				
其他	33,433,200.46	96,168,837.12	91,482,769.49	38,119,268.09
四、住房公積金	3,995,746.44	202,011,762.78	195,108,468.84	10,899,040.38
五、工會經費和職工教育經費	152,597,389.12	78,076,468.44	56,273,107.08	174,400,750.48
六、短期帶薪缺勤				
七、短期利潤分享計劃	2,866,529.50		901,454.76	1,965,074.74
八、其他	9,492.00	23,254,572.80	22,022,490.79	1,241,574.01
合計	650,248,442.74	3,250,670,005.16	3,060,740,588.13	840,177,859.77

(3) 設定提存計劃列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	7,358,222.73	358,980,274.57	358,903,012.84	7,435,484.46
2、失業保險費	58,092.36	14,375,401.88	14,375,493.03	58,001.21
3、企業年金繳費	11,469,264.41	148,600,938.28	147,135,269.28	12,934,933.41
4、其他		22,922,962.27	22,547,704.18	375,258.09
合計	18,885,579.50	544,879,577.00	542,961,479.33	20,803,677.17

其他說明：

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

40、應交稅費

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	37,441,347.64	38,174,623.94
企業所得稅	1,315,715,649.20	2,004,637,987.15
個人所得稅	12,746,470.10	70,986,683.94
城市維護建設稅	1,971,034.76	2,088,386.78
教育費附加	1,135,622.57	985,086.26
地方教育附加	757,081.67	656,725.80
資源稅	164,091,768.36	268,075,731.44
房產稅	6,983,782.66	6,461,890.51
土地使用稅	5,216,442.18	4,343,893.97
印花稅	7,150,714.09	11,535,436.61
代扣流轉稅金	33,393,159.10	36,651,282.54
車船使用稅	1,200.00	815,832.89
地方水利建設基金	189,387.54	10,160.21
水資源稅	2,780,378.64	7,215,886.31
環保稅	180,560.68	279,580.10
水土保持費	4,613,977.32	5,909,081.86
出口關稅	4,100,014.62	
其他	6,878,432.64	6,415,737.06
合計	1,605,347,023.77	2,465,244,007.37

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

41、其他應付款

(1) 項目列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息		
應付股利	898,255,558.47	75,246,381.57
其他應付款	11,743,226,584.68	10,004,438,758.12
合計	12,641,482,143.15	10,079,685,139.69

(2) 應付利息

□適用 √不適用

(3) 應付股利

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
濟南玉泉發展中心	168,300.00	168,300.00
山東黃金集團有限公司	283,973,002.96	450,111.46
山東黃金集團萊州礦業有限公司	22,055,461.40	22,055,461.40
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司(個人股東)	16,521,710.40	23,299,848.00
甘肅省有色金屬地質勘察院天水礦產勘察院	5,854,532.14	5,854,532.14
甘肅西和縣中寶礦業有限公司(個人股東)	23,418,128.57	23,418,128.57
山東黃金有色礦業集團有限公司	18,529,534.80	
山東黃金資源開發有限公司	48,306,968.82	
山東黃金集團青島黃金有限公司	5,664,088.26	
山東黃金(北京)產業投資有限公司	586,268.10	
山東黃金礦業股份有限公司(個人股東)	473,177,563.02	
合計	898,255,558.47	75,246,381.57

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

41、其他應付款(續)

(4) 其他應付款

按款項性質列示其他應付款

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付貨幣保證金	4,790,496,043.83	4,424,642,899.73
借款及往來款	2,790,220,741.95	2,372,094,513.89
質保金	604,696,790.46	857,377,363.88
保證金	2,919,884,697.99	1,651,786,551.40
應付土地租賃款	139,015,709.16	69,003,077.00
黨建工作經費	57,840,847.91	48,172,113.56
期貨風險準備金	54,489,294.15	53,441,213.07
礦權款	40,491,332.55	243,029,375.16
應付暫收款	39,213,551.06	70,144,535.06
工程設備款	26,955,139.90	52,197,252.59
其他	279,922,435.72	162,549,862.78
合計	11,743,226,584.68	10,004,438,758.12

賬齡超過1年或逾期的重要其他應付款

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☒適用 ☐不適用

其他應付款按賬齡列示

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	11,118,916,586.08	8,713,642,093.75
1-2年	247,361,365.46	320,664,333.94
2-3年	98,351,826.93	694,311,177.63
3年以上	278,596,806.21	275,821,152.80
合計	11,743,226,584.68	10,004,438,758.12

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

42、持有待售負債

☐適用 ☒不適用

43、一年內到期的非流動負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	9,399,359,968.00	10,664,535,626.00
一年內到期的應付債券		
一年內到期的長期應付款	178,024,323.12	207,546,957.78
一年內到期的租賃負債	58,466,594.72	79,689,056.53
一年內到期的應付債券利息	51,688,767.12	57,008,767.12
一年內到期的長期借款利息	44,758,791.91	25,343,664.52
合計	9,732,298,444.87	11,034,124,071.95

44、其他流動負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
短期應付債券		
應付退貨款		
待轉銷項稅金	42,924,635.61	71,605,580.52
賣出回購金融資產		95,951,559.92
票據重分類	206,816,916.17	25,112,263.53
其他		1,645,754.16
合計	249,741,551.78	194,315,158.13

短期應付債券的增減變動：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

45、長期借款

(1) 長期借款分類

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款及利息		
抵押借款及利息		
保證借款及利息	4,012,851,714.13	3,369,533,561.84
信用借款及利息	16,540,860,168.00	17,222,400,694.00
黃金租賃及利息	2,691,912,160.07	963,639,678.16
合計	23,245,624,042.20	21,555,573,934.00

其他說明

□適用 √不適用

46、應付債券

(1) 應付債券

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付債券	4,051,688,767.12	4,057,008,767.12
減：一年內到期的應付債券	51,688,767.12	57,008,767.12
合計	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

46、應付債券(續)

(2) 應付債券的具體情況：(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值 (元)	票面 利率(%)	發行日期	債券 期限	發行金額	期初餘額	本期 發行	按面值計提利息	溢折價 攤銷	本期 償還	期末餘額	是否違約
24魯金K1	100	2.80	2024-3-25	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		27,769,863.01			2,000,000,000.00	否
24魯金K3	100	2.12	2024-9-10	3年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		10,512,876.72			1,000,000,000.00	否
24魯金K4	100	2.50	2024-9-10	10年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		12,397,260.27			1,000,000,000.00	否
合計	/	/	/	/	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00		50,680,000.00			4,000,000,000.00	/

(3) 可轉換公司債券的說明

☐適用 ☒不適用

轉股權會計處理及判斷依據

☐適用 ☒不適用

(4) 劃分為金融負債的其他金融工具說明

期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

☐適用 ☒不適用

期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

☐適用 ☒不適用

其他金融工具劃分為金融負債的依據說明

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

47、租賃負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
租賃負債	206,939,313.28	197,832,572.08
減：一年內到期的租賃負債	58,466,594.72	79,689,056.53
合計	148,472,718.56	118,143,515.55

48、長期應付款

項目列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	1,592,176,744.26	1,435,397,950.22
專項應付款	3,455,500.00	3,455,500.00
合計	1,595,632,244.26	1,438,853,450.22

長期應付款

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
礦業權益金	1,589,443,229.43	1,431,437,066.09
併購款	2,733,514.83	3,960,884.13
合計	1,592,176,744.26	1,435,397,950.22

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

48、長期應付款(續)

專項應付款

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
焦家三供一業供電分離	1,821,600.00			1,821,600.00	三供一業財政補助資金
三山島「三供一業」分離移交 財政補助資金	1,633,900.00			1,633,900.00	三供一業財政補助資金
合計	3,455,500.00			3,455,500.00	/

49、長期應付職工薪酬

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

50、預計負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
礦山環境恢復準備金等	1,543,139,650.14	1,586,038,453.58	
合計	1,543,139,650.14	1,586,038,453.58	/

其他說明，包括重要預計負債的相關重要假設、估計說明：

本集團根據已破壞土地面積、預計復墾單價以及已復墾支出計提土地復墾及環境治理費用；本集團之共同經營企業MAS根據閉坑後預計發生的環境恢復成本計提礦山環境恢復準備金。

51、遞延收益

遞延收益情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
與收益相關	6,825,266.01	2,373,000.00	2,405,672.84	6,792,593.17	政府補助
與資產相關	8,347,197.11		99,165.78	8,248,031.33	政府補助
合計	15,172,463.12	2,373,000.00	2,504,838.62	15,040,624.50	/

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

51、遞延收益(續)

遞延收益情況(續)

其他說明：

√適用 □不適用

政府補助項目(單位：元)

政府補助項目	期初餘額	本期新增補助 金額	本期計入營業 外收入金額	本期計入其他 收益金額	本期沖減成本 費用金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
冬季清潔供暖設施改造補貼	2,222,273.65			40,774.74			2,181,498.91	與資產相關
後川壩四兒溝礦山安全綠色信息化工程	4,281,998.37						4,281,998.37	與資產相關
西和縣應急管理局2025年安全生產預防和 應急救援能力建設補助資金	1,117,478.37						1,117,478.37	與資產相關
2025山東省重點研發計劃(重大科技創新工 程)第二批項目及「深海採礦」科技示範工 程項目專項資金	3,990,000.00					150,000.00	3,840,000.00	與收益相關
其他(與資產相關)	725,446.72			58,391.04			667,055.68	與資產相關
其他(與收益相關)	2,835,266.01	2,373,000.00		2,255,672.84			2,952,593.17	與收益相關
合計	15,172,463.12	2,373,000.00		2,354,838.62		150,000.00	15,040,624.50	

52、其他非流動負債

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

53、股本

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	本次變動增減(+、-)						期末餘額
	期初餘額	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	4,609,929,525.00						4,609,929,525.00

54、其他權益工具

(1) 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

√適用 □不適用

項目	數量	本金面值	利率	起始日期	期限	付息方式
平安-山東黃金基礎設施債權 投資計劃-第一期		2,250,000,000.00	4.75%	2021-12-23	5+N	每季度付息一次
平安-山東黃金基礎設施債權 投資計劃-第二期		670,000,000.00	4.35%	2022-11-08	5+N	每季度付息一次
魯金KY01	20,000,000.00	2,000,000,000.00	3.19%	2023-11-17	3+N	每年付息一次
魯金KY02	20,000,000.00	2,000,000,000.00	3.22%	2023-11-27	3+N	每年付息一次
中信信託·國豐88號永續投資 集合資金信託計劃		3,000,000,000.00	3.23%	2024-12-12	3+N	每季度付息一次
重慶信託·山東黃金永續集合 資金信託計劃		2,500,000,000.00	3.28%	2025-06-25	7+N	每季度付息一次
重慶信託·山東黃金永續集合 資金信託計劃		1,500,000,000.00	3.28%	2025-08-08	7+N	每季度付息一次
合計	40,000,000.00	13,920,000,000.00	-	-	-	-

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

54、其他權益工具(續)

(2) 期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

發行在外的金融工具	期初		本期增加		本期減少		期末	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
平安-山東黃金基礎設施 債權投資計劃		2,924,156,166.64		68,387,833.32		68,765,666.67		2,923,778,333.29
魯金KY01	20,000,000.00	2,006,865,753.46		31,637,808.24			20,000,000.00	2,038,503,561.70
魯金KY02	20,000,000.00	2,005,175,342.44		31,935,342.45			20,000,000.00	2,037,110,684.89
中信信託·國豐88號永續 投資集合資金信託計劃		3,002,960,833.33		48,604,863.02		48,988,333.33		3,002,577,363.02
重慶信託·山東黃金永續 集合資金信託計劃		2,502,505,555.56		41,131,050.22		41,455,555.56		2,502,181,050.22
重慶信託·山東黃金永續 集合資金信託計劃		1,501,503,333.33		24,678,630.15		24,873,333.33		1,501,308,630.15
合計	40,000,000.00	13,943,166,984.76		246,375,527.40		184,082,888.89	40,000,000.00	14,005,459,623.27

其他權益工具本期增減變動情況、變動原因說明，以及相關會計處理的依據：

□適用 √不適用

其他說明：

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

55、資本公積

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	6,482,223,231.90	280,120.36	21,089,170.56	6,461,414,181.70
其他資本公積	-8,669,067.80			-8,669,067.80
合計	6,473,554,164.10	280,120.36	21,089,170.56	6,452,745,113.90

56、庫存股

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

57、其他綜合收益

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

		本期發生金額						
項目	期初餘額	本期所得稅前	減：前期計入	減：前期計入		稅後歸屬於	稅後歸屬於	期末餘額
		發生額	其他綜合收益 當期轉入損益	其他綜合收益 當期轉入留存收益	減：所得稅費用	母公司	少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	-375,000.00							-375,000.00
其中：重新計量設定受益計劃變動額								
權益法下不能轉損益的其他綜合收益								
其他權益工具投資公允價值變動	-375,000.00							-375,000.00
企業自身信用風險公允價值變動								
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-82,298,744.69	-312,070,476.81				-292,537,104.74	-19,533,372.07	-374,835,849.43
其中：權益法下可轉損益的其他綜合								
收益								
其他債權投資公允價值變動								
金融資產重分類計入其他綜合								
收益的金額								
其他債權投資信用減值準備								
現金流量套期儲備								
外幣財務報表折算差額	-82,298,744.69	-312,070,476.81				-292,537,104.74	-19,533,372.07	-374,835,849.43
其他綜合收益合計	-82,673,744.69	-312,070,476.81				-292,537,104.74	-19,533,372.07	-375,210,849.43

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

58、專項儲備

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	96,832,428.42	139,130,545.19	117,105,457.25	118,857,516.36
合計	96,832,428.42	139,130,545.19	117,105,457.25	118,857,516.36

59、盈餘公積

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,567,350,522.63			1,567,350,522.63
任意盈餘公積				
儲備基金				
企業發展基金				
其他				
合計	1,567,350,522.63			1,567,350,522.63

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

60、未分配利潤

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上年度
調整前上期末未分配利潤	18,264,421,942.24	15,572,448,966.97
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	18,264,421,942.24	15,572,448,966.97
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	3,543,114,145.74	4,739,393,120.72
減：提取法定盈餘公積		71,868,468.46
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		986,096.17
應付普通股股利	829,787,314.50	1,467,283,959.83
轉作股本的普通股股利		
其他	246,375,527.40	507,281,620.99
期末未分配利潤	20,731,373,246.08	18,264,421,942.24

調整期初未分配利潤明細：

- 1、由於《企業會計準則》及其相關新規定進行追溯調整，影響期初未分配利潤0元。
- 2、由於會計政策變更，影響期初未分配利潤0元。
- 3、由於重大會計差錯更正，影響期初未分配利潤0元。
- 4、由於同一控制導致的合併範圍變更，影響期初未分配利潤0元。
- 5、其他調整合計影響期初未分配利潤0元。

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

61、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

√適用 □不適用

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	53,519,261,196.62	40,475,105,467.71	56,627,607,478.33	46,776,638,483.94
其他業務	68,499,180.31	19,463,237.55	138,287,877.35	77,576,078.04
合計	53,587,760,376.93	40,494,568,705.26	56,765,895,355.68	46,854,214,561.98

單位：元 幣種：人民幣

(2) 營業收入、營業成本的分解信息

√適用 □不適用

合同分類	產品－分部		合計	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
商品類型				
自產金收入	20,558,335,077.59	8,979,099,580.69	20,558,335,077.59	8,979,099,580.69
外購金收入	17,498,262,974.89	17,414,191,376.87	17,498,262,974.89	17,414,191,376.87
小金條收入	8,743,175,156.36	8,631,361,821.29	8,743,175,156.36	8,631,361,821.29
貿易收入	4,523,822,617.98	4,551,379,770.24	4,523,822,617.98	4,551,379,770.24
其他收入	2,264,164,550.11	918,536,156.17	2,264,164,550.11	918,536,156.17
按經營地區分類				
境內	45,572,817,100.38	36,702,916,526.62	45,572,817,100.38	36,702,916,526.62
境外	8,014,943,276.55	3,791,652,178.64	8,014,943,276.55	3,791,652,178.64
市場或客戶類型				
合同類型				
按商品轉讓的時間分類				
某一時點轉讓	53,580,873,468.08	40,491,914,185.73	53,580,873,468.08	40,491,914,185.73
某一時段內轉讓	6,886,908.85	2,654,519.53	6,886,908.85	2,654,519.53
按合同期限分類				
按銷售渠道分類				
合計	53,587,760,376.93	40,494,568,705.26	53,587,760,376.93	40,494,568,705.26

單位：元 幣種：人民幣

其他說明

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

61、營業收入和營業成本(續)

(3) 履約義務的說明

☐適用 ☒不適用

(4) 分攤至剩餘履約義務的說明

☐適用 ☒不適用

(5) 重大合同變更或重大交易價格調整

☐適用 ☒不適用

62、税金及附加

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	10,403,918.80	4,419,101.93
教育費附加	5,789,879.49	2,573,668.11
資源稅	1,159,102,936.10	726,154,072.86
房產稅	19,087,243.28	17,310,212.35
土地使用稅	14,497,166.06	13,012,600.35
車船使用稅	261,729.60	255,758.64
印花稅	16,417,609.23	27,528,411.26
水資源稅	55,774,148.34	34,119,502.19
地方教育附加	4,164,730.30	1,715,778.66
環境保護稅	729,032.96	2,235,188.43
其他	5,785,989.46	2,002,135.15
合計	1,292,014,383.62	831,326,429.93

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

63、銷售費用

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
銷售佣金	107,696,222.75	23,148,794.16
職工薪酬	17,456,135.20	18,865,734.76
運輸費	10,248,765.38	4,983,466.56
黃金交易費	9,806,873.69	12,333,263.27
倉儲保管費	1,555,048.78	278,018.03
包裝費	1,486,137.82	584,629.26
差旅費	885,934.37	983,405.71
其他	11,589,165.22	15,200,843.69
合計	160,724,283.21	76,378,155.44

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

64、管理費用

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	886,137,053.29	951,873,416.23
折舊費	198,727,815.86	195,284,659.90
中介及諮詢費用	50,565,739.65	144,247,228.04
攤銷費	59,482,367.72	49,145,668.59
宣傳費	22,881,096.67	19,134,280.93
租賃費	33,181,810.33	46,048,552.23
保險費	5,546,614.33	4,278,459.97
水電費	27,911,604.44	25,372,719.18
修理費	25,902,015.07	22,036,885.99
業務招待費	8,106,964.59	9,170,553.88
差旅費	12,162,367.67	10,793,792.31
辦公費	11,211,180.77	8,610,498.74
其他	186,818,782.50	193,886,847.26
合計	1,528,635,412.89	1,679,883,563.25

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

65 · 研發費用

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
直接投入	211,200,467.32	136,729,879.43
工資薪酬	114,938,820.00	121,518,289.89
委外研發	14,545,282.02	27,842,816.36
攤銷及折舊費	7,489,936.54	7,353,019.60
其他	24,850,081.31	18,095,557.48
合計	373,024,587.19	311,539,562.76

66 · 財務費用

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	869,725,285.21	941,960,521.01
減：利息收入	101,443,510.66	68,696,218.50
手續費支出	16,783,901.62	4,136,936.22
加：匯兌損失	60,994,243.98	36,326,792.07
合計	846,059,920.15	913,728,030.80

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

67、其他收益

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

按性質分類	本期發生額	上期發生額
穩崗補貼	2,511,500.00	763,020.08
個稅返還	4,227,860.99	2,711,688.04
科技獎勵		1,140,000.00
高新技術企業獎勵	781,000.00	270,000.00
環境保護專項資金		8,300.00
金洲安全監管監察專項－充填治理採空區	8,513.28	10,153.08
其他補貼	1,317,352.34	1,185,857.75
納稅先進獎勵		50,000.00
泰山領軍人才	1,219,921.50	100,000.00
研發補助資金		467,200.00
專精特新發展獎勵金		30,000.00
增值稅等稅費返還	3,812,684.55	1,303,657.00
商務高質量發展專項資金	900,000.00	50,000.00
國三柴油貨車淘汰補貼		25,200.00
自貿區扶持資金		580,000.00
加快先進製造業發展獎勵	1,420,000.00	
山東省重點研發計劃(競爭性創新平台)撥款	990,000.00	
重點人才工程獎勵	705,092.25	
專項資金補助	10,689.81	
合計	17,904,614.72	8,695,075.95

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

68 投資收益

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	13,856,724.31	22,920,713.70
處置長期股權投資產生的投資收益		
交易性金融資產在持有期間的投資收益	103,328,785.61	57,188,699.87
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入		
債權投資在持有期間取得的利息收入		
其他債權投資在持有期間取得的利息收入		
處置交易性金融資產取得的投資收益	4,395,719.07	4,490,098.16
處置其他權益工具投資取得的投資收益		
處置債權投資取得的投資收益		
處置其他債權投資取得的投資收益		
債務重組收益		
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債取得 的投資收益		-11,442,000.00
黃金期貨交易及T+D業務產生的投資收益	84,677,702.43	-482,096,067.84
處置衍生金融工具取得的投資收益	-305,596,389.06	91,162,761.74
期權收益	238,205,064.52	-77,207,104.20
處置標準倉單產生的投資收益		31,864,493.20
合計	138,867,606.88	-363,118,405.37

69 淨敞口套期收益

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

70、公允價值變動收益

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	-802,748,906.80	-26,488,941.96
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	46,469,568.24	51,318,586.09
交易性金融負債	-33,086,163.51	-210,172,832.81
合計	-835,835,070.31	-236,661,774.77

71、信用減值損失

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據壞賬損失	-1,595,125.49	-2,850,879.79
應收賬款壞賬損失	-4,795,033.35	-5,373,677.80
其他應收款壞賬損失	-20,654,352.94	-18,220,499.42
債權投資減值損失		
其他債權投資減值損失		
長期應收款壞賬損失		
財務擔保相關減值損失		
其他流動資產減值損失	-582,263.49	2,942,482.80
合計	-27,626,775.27	-23,502,574.21

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

72、資產減值損失

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、合同資產減值損失		
二、存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	-4,004,309.96	
三、長期股權投資減值損失		
四、投資性房地產減值損失		
五、固定資產減值損失		
六、工程物資減值損失		
七、在建工程減值損失		
八、生產性生物資產減值損失		
九、油氣資產減值損失		
十、無形資產減值損失		
十一、商譽減值損失		
十二、其他		
合計	-4,004,309.96	

73、資產處置收益

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置收益	106,528.56	-1,617,275.17
其中：固定資產處置收益	98,507.91	-1,551,366.25
使用權資產處置收益	8,020.65	-65,908.92
合計	106,528.56	-1,617,275.17

其他說明：

□適用 √不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

74、營業外收入

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得合計	375,285.76	294,660.27	375,285.76
其中：固定資產處置利得	375,285.76	294,660.27	375,285.76
無形資產處置利得			
罰款收入	4,021,872.55	11,808,739.48	4,021,872.55
違約金及賠償款收入	151,251.61	205,515.64	151,251.61
無需支付的應付款		11,154,564.66	
併購利得	4,218,185.09		4,218,185.09
其他	420,283.47	1,098,885.21	420,283.47
合計	9,186,878.48	24,562,365.26	9,186,878.48

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

75、營業外支出

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	6,209,283.67	3,257,350.03	6,209,283.67
其中：固定資產處置損失	6,209,283.67	3,257,350.03	6,209,283.67
無形資產處置損失			
對外捐贈	497,620.00	1,206,789.72	497,620.00
稅費滯納金	19,385,563.55	11,254,854.21	19,385,563.55
賠償金	2,979,895.85	1,493,843.98	2,979,895.85
罰款支出	3,076,210.00	5,150,611.43	3,076,210.00
其他	3,087,266.68	1,439,042.17	3,087,266.68
合計	35,235,839.75	23,802,491.54	35,235,839.75

76、所得稅費用

(1) 所得稅費用表

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當年所得稅費用	2,833,351,629.67	1,765,184,067.75
遞延所得稅費用	-409,268,426.89	-155,166,323.70
合計	2,424,083,202.78	1,610,017,744.05

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

76、所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額
利潤總額	8,156,096,717.96
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	1,223,414,507.69
子公司適用不同稅率的影響	1,071,613,298.20
調整以前期間所得稅的影響	45,622,362.77
非應稅收入的影響	-41,770,068.19
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	4,291,455.98
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-89,645,712.49
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	125,387,167.40
稅率調整導致期初遞延所得稅資產／負債餘額的變化	15,353,017.00
研發費用加計扣除	-24,590,937.90
殘疾人工資加計扣除	-1,594,990.23
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	-2,342,023.61
利息稅	16,789,238.08
MAS分紅稅	79,101,387.80
其他	2,454,500.28
所得稅費用	2,424,083,202.78

其他說明：

√適用 □不適用

利息稅為山東黃金礦業(香港)有限公司對MAS提供貸款取得的利息收入，按照阿根廷稅法規定以35%稅率繳納利息預提所得稅。

77、其他綜合收益

√適用 □不適用

詳見附註七、57

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

78、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

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息收入	71,055,401.78	64,702,414.31
財政撥付	14,221,609.49	9,852,369.60
往來款項	80,477,395.18	167,195,528.01
金融產品贖回及收益	688,119,860.86	4,153,148,056.52
交易所出入金	33,700,250,748.32	27,671,921,754.81
代理貨款及稅金	2,770,438,161.80	1,500,574,485.69
其他	375,727,502.59	55,335,954.44
合計	37,700,290,680.02	33,622,730,563.38

支付的其他與經營活動有關的現金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
管理費用	175,157,191.14	127,313,844.88
財務費用	11,247,463.60	15,180,964.42
營業外支出	26,060,845.30	53,308,236.69
銷售費用	50,575,751.82	30,064,362.98
往來款項	468,288,474.98	372,259,737.12
交易所出入金	33,381,691,780.41	28,913,421,769.18
金融產品認購及損失	725,557,634.02	1,966,835,600.17
保證金	565,731,396.10	221,839,144.84
代理貨款及稅金	2,761,325,550.48	1,500,465,230.42
其他	177,650,455.04	157,406,144.36
合計	38,343,286,542.89	33,358,095,035.06

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

78、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

☐適用 ☒不適用

支付的重要的投資活動有關的現金

☐適用 ☒不適用

收到的其他與投資活動有關的現金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
期貨投資、黃金租賃	1,581,367,429.00	747,781,995.53
礦山環境恢復保證金及利息	43,458.65	218,588.43
定期存款	26,680,000.00	
票據保證金	112,781,722.87	261,335,858.44
合計	1,720,872,610.52	1,009,336,442.40

支付的其他與投資活動有關的現金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
期貨投資、黃金租賃	1,754,127,290.56	1,290,654,184.32
礦山環境恢復保證金及利息	4,336,322.27	13,180,554.43
票據保證金	30,579,038.96	115,482,792.39
合計	1,789,042,651.79	1,419,317,531.14

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

78、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

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
黃金租賃	6,903,368,000.00	3,141,287,961.69
募集資金專戶利息收入		
倉單質押保證金退回	306,128,848.00	257,116,795.77
其他	55,067,239.72	
合計	7,264,564,087.72	3,398,404,757.46

支付的其他與籌資活動有關的現金

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
黃金租賃	3,817,199,075.69	6,651,480,235.36
租賃費	69,630,746.50	59,273,685.86
倉單、貨押或其他授信融資及利息	212,213,936.00	286,343,420.40
票據融資款	11,378,057.86	6,178,163.86
礦權收購款	82,980,576.29	119,514,878.18
貸款手續費		341,582.31
資產管理計劃份額贖回款		2,000,087,722.70
其他	86,282,728.82	48,659,902.74
合計	4,279,685,121.16	9,171,879,591.41

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

78、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

☐適用 ☒不適用

(4) 以淨額列報現金流量的說明

☐適用 ☒不適用

(5) 不涉及當期現金收支、但影響企業財務狀況或在未來可能影響企業現金流量的重大活動及財務影響

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

79、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	5,732,013,515.18	3,873,362,227.62
加：資產減值準備	4,004,309.96	
信用減值損失	27,626,775.27	23,502,574.21
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	2,519,576,595.86	2,357,452,434.30
使用權資產攤銷	51,045,659.39	64,286,014.71
無形資產攤銷	685,317,919.94	645,896,752.83
長期待攤費用攤銷	14,346,174.60	12,784,791.03
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)	-106,528.56	1,617,275.17
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	5,833,997.91	2,962,689.76
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	835,835,070.31	236,661,774.77
財務費用(收益以「-」號填列)	869,725,285.21	941,960,521.01
投資損失(收益以「-」號填列)	-208,218,961.89	368,213,165.52
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-83,152,714.61	6,210,480.79
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-326,148,490.04	-142,728,563.91
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-1,909,289,524.31	-1,599,658,285.27
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-1,909,097,002.57	-403,216,847.73
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	1,461,277,349.25	4,113,593,459.83
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	7,770,589,430.90	10,502,900,464.64

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

79、現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

補充資料	本期金額	上期金額
2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3、現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	14,638,864,853.53	11,077,559,166.74
減：現金的期初餘額	15,993,931,178.20	9,931,630,518.82
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	-1,355,066,324.67	1,145,928,647.92

(2) 本期支付的取得子公司的現金淨額

☐適用 ☒不適用

(3) 本期收到的處置子公司的現金淨額

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

79、現金流量表補充資料(續)

(4) 現金和現金等價物的構成

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	14,638,864,853.53	15,993,931,178.20
其中：庫存現金	488,096.09	603,602.18
可隨時用於支付的銀行存款	10,750,815,883.11	11,908,316,690.05
可隨時用於支付的其他貨幣資金	3,887,560,874.33	4,085,010,885.97
可用於支付的存放中央銀行款項		
存放同業款項		
拆放同業款項		
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	14,638,864,853.53	15,993,931,178.20
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		

(5) 使用範圍受限但仍作為現金和現金等價物列示的情況

☐適用 ☒不適用

(6) 不屬於現金及現金等價物的貨幣資金

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

80、所有者權益變動表項目註釋

說明對上年期末餘額進行調整的「其他」項目名稱及調整金額等事項：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

81、外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

√適用 □不適用

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：美元	388,079,867.73	6.8109	2,643,173,171.12
澳元	56,655.53	4.6804	265,170.54
港幣	47,309,417.75	0.8686	41,092,960.26
阿根廷比索	999,938.62	2.5662	2,566,042.49
加拿大元	3,710.67	4.7847	17,754.44
加納塞地	457,023.51	0.6039	275,996.50
歐元	11.89	7.7670	92.35
新加坡元	1,081,427.29	5.2605	5,688,848.26
納米比亞幣	1,118,567,792.67	0.4131	462,080,355.15
應收賬款			
其中：加納塞地	29,655,604.79	0.6039	17,909,019.73
其他應收款			
其中：美元	4,658,230.47	6.8109	31,726,741.91
港幣	6,387,557.53	0.8686	5,548,232.47
加拿大元	45,744.00	4.7847	218,871.32
加納塞地	52,050,176.47	0.6039	31,433,101.57
納米比亞幣	617.42	0.4131	255.06
短期借款			
其中：美元	593,747,587.03	6.8109	4,043,955,440.50
港幣	251,421,359.67	0.8686	218,384,593.01
應付賬款			
其中：美元	68,949,196.18	6.8109	469,606,080.26
澳元	56,183.48	4.6804	262,961.16
加拿大元	450.00	4.7847	2,153.12
加納塞地	2,577,220.32	0.6039	1,556,383.35
納米比亞幣	435,281,399.84	0.4131	179,814,746.27
其他應付款			
其中：美元	40,037,704.97	6.8109	272,692,804.78
港幣	14,970,520.97	0.8686	13,003,394.51
加納塞地	13,594,454.54	0.6039	8,209,691.10
長期借款			
其中：美元	396,000,000.00	6.8109	2,697,116,400.00
一年內到期的非流動負債			
其中：美元	60,531.82	6.8109	412,276.17
阿根廷比索	2,837,273,821.76	2.5662	7,281,012,081.40
納米比亞幣	4,775,036.70	0.4131	1,972,567.66

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

81、外幣貨幣性項目(續)

- (2) 貨幣缺乏可兌換性的性質及其財務影響、所採用的即期匯率及其估計過程，以及企業因貨幣缺乏可兌換性而面臨的風險

☐適用 ☒不適用

- (3) 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記賬本位幣及選擇依據，記賬本位幣發生變化的還應披露原因

☒適用 ☐不適用

本公司之子公司山東黃金礦業(香港)有限公司主要經營地位於香港，其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為美元，因此以美元作為記賬本位幣。

本公司之子公司Cardinal Resources Limited、Cardinal Resources Australia Limited主要經營地位於澳大利亞，其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為澳元，因此以澳元作為記賬本位幣；子公司Cardinal Resources Ghana Limited、Cardinal Namdini Mining Limited主要經營地位於加納，其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為塞地，因此以塞地作為記賬本位幣。

山金國際之子公司盛鴻新加坡有限公司主要經營地位於新加坡，其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為美元，因此以美元作為記賬本位幣；山金國際之子公司Osino Holdings Corp、Osino Mining Investments Ltd.和The Twin Hill Trust等主要經營地分別位於加拿大、毛里求斯和納米比亞，其經營所處的主要經濟環境中的貨幣分別為加拿大元、美元和納米比亞元，因此分別以加拿大元、美元和納米比亞元作為記賬本位幣。

- (4) 境外經營的記賬本位幣與企業的列報貨幣之間缺乏可兌換性的情況

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

82、租賃

(1) 作為承租人

√適用 □不適用

項目	本期發生額(元)	上期發生額(元)
租賃負債利息費用	7,429,758.01	4,925,072.63
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	34,114,957.62	16,169,009.69

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額

□適用 √不適用

簡化處理的短期租賃或低價值資產的租賃費用

□適用 √不適用

售後租回交易及判斷依據

□適用 √不適用

與租賃相關的現金流出總額69,630,746.50(單位：元 幣種：人民幣)

(2) 作為出租人

作為出租人的經營租賃

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	租賃收入	其中：未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入
出租房屋建築物等	6,886,908.85	
合計	6,886,908.85	

合併財務報表附註

七、合併財務報表項目註釋(續)

82、租賃(續)

(2) 作為出租人(續)

作為出租人的融資租賃

☐適用 ☒不適用

未折現租賃收款額與租賃投資淨額的調節表

☐適用 ☒不適用

未來五年未折現租賃收款額

☐適用 ☒不適用

(3) 作為生產商或經銷商確認融資租賃銷售損益

☐適用 ☒不適用

83、數據資源

☒適用 ☐不適用

詳見附註七、26

84、其他

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

八、研發支出

1、按費用性質列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
工資薪酬	118,319,237.83	127,078,777.40
直接投入	212,493,197.21	174,194,557.38
攤銷及折舊費	7,781,266.27	7,831,149.14
委外研發	16,447,527.11	32,903,059.64
其他	24,916,493.86	30,235,734.29
合計	379,957,722.28	372,243,277.85
其中：費用化研發支出	373,024,587.19	311,539,562.76
資本化研發支出	6,933,135.09	60,703,715.09

合併財務報表附註

八、研發支出(續)

2、符合資本化條件的研發項目開發支出

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額			本期減少金額			期末餘額
		內部開發支出	其他	委託外部研發支出	確認為無形資產	轉入當期損益	其他	
10噸無軌油料運輸車的研製開發	2,694,643.11							2,694,643.11
節能環保新型3.5m³地下鑿運機的研究與應用	2,205,049.95							2,205,049.95
節能環保新型4m³地下鑿運機的研究與應用	2,619,479.70							2,619,479.70
粗顆粒浮選機系列化研製開發	2,234,148.73							2,234,148.73
節能環保新型12-16噸地下運礦車的 研究與應用(12T)	2,965,461.96							2,965,461.96
昶泰礦業原礦及低品位廢石智能分選研究	5,012,932.83							5,012,932.83
F20破碎帶內開採技術研究	4,544,590.96							4,544,590.96
地下無軌車輛智能控制系統的研製與應用		546,553.85						546,553.85
2m³鑿運機核心備件國產化的研製開發與應用		2,595,335.89						2,595,335.89
氫能源5噸服務車的研製開發與應用		962,586.29						962,586.29
大型智能圓形浮選機的研製		668,479.38						668,479.38
山東省地下非煤礦山地壓監測預警平台優化 及自動化預警技術				983,380.73				983,380.73
其他	15,744,636.19	211,117.93	46,816.66	918,864.36			4,030.09	16,917,405.05
合計	38,020,943.43	4,984,073.34	46,816.66	1,902,245.09			4,030.09	44,950,048.43

重要的資本化研發項目

□適用 √不適用

開發支出減值準備

□適用 √不適用

3、重要的外購在研項目

□適用 √不適用

合併財務報表附註

九、合併範圍的變更

1、非同一控制下企業合併

☐適用 ☒不適用

2、同一控制下企業合併

☐適用 ☒不適用

3、反向購買

☐適用 ☒不適用

4、處置子公司

本期是否存在喪失子公司控制權的交易或事項

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且在本期喪失控制權的情形

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

九、合併範圍的變更(續)

5、其他原因的合併範圍變動

說明其他原因導致的合併範圍變動(如，新設子公司、清算子公司等)及其相關情況：

☒適用 ☐不適用

本公司子公司山金礦山工程(山東)有限公司於2026年6月收購萊州市平磊爆破工程服務有限責任公司、山東省萊州平安民用爆炸物品專營有限公司、萊州市順安運輸服務有限公司等三家公司各51%股權，將上述公司納入公司合併範圍。

本集團合併財務報表範圍包括山東黃金礦業(萊州)有限公司、山東金洲礦業集團有限公司、山金國際等78家公司。與上期相比，本期現金收購增加3家子公司；本期註銷減少1家子公司；合併範圍具體參見本附註「十、在其他主體中的權益」相關內容。

6、其他

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

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		
山東黃金礦業(萊州)有限公司	萊州	43,017.64	萊州	金礦採選	100.00			同一控制下企業合併
山東黃金集團蓬萊礦業有限公司	蓬萊	5,000.00	蓬萊	金礦採選	100.00			同一控制下企業合併
山東黃金歸來莊礦業有限公司	平邑	62,167.00	平邑	金礦採選	70.65			同一控制下企業合併
山東黃金冶煉有限公司	萊州	35,000.00	萊州	金銀冶煉	100.00			分立設立
山東金洲礦業集團有限公司	乳山	7,668.98	乳山	金礦採選	100.00			非同一控制下企業合併
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	赤峰	1,001.77	赤峰	金礦採選	73.52			非同一控制下企業合併
山東金石礦業有限公司	萊州	2,680.00	萊州	礦業投資	100.00			非同一控制下企業合併
西和縣中寶礦業有限公司	西和	20,000.00	西和	金礦採選	70.00			非同一控制下企業合併
深圳市山金礦業貴金屬有限公司	龍崗	1,000.00	龍崗	黃金加工		75.00		設立
福建省政和縣源鑫礦業有限公司	政和	5,400.00	政和	金礦採選	90.31			非同一控制下企業合併
山東黃金礦業(鑫匯)有限公司	青島	38,473.59	青島	金礦採選	100.00			設立
山東黃金礦業(玲瓏)有限公司	招遠	40,230.66	招遠	金礦採選	100.00			設立
山東黃金礦業(沂南)有限公司	沂南	17,100.00	沂南	金銅鐵礦採選	100.00			設立
山東黃金礦業(萊西)有限公司	萊西	21,400.00	萊西	金礦採選	100.00			設立
山東黃金礦業科技有限公司	萊州	20,000.00	濟南	礦業技術研發	100.00			設立
山金重工有限公司	萊州	30,000.00	萊州	裝備製造	100.00			設立
山東黃金西和礦業有限公司	西和	45,000.00	西和	金礦採選	60.00			設立

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 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(%)		
					直接	間接	取得方式
萊州金岸生態有限公司	萊州	1,000.00	萊州	生態恢復及環保服務		80.00	非同一控制下企業合併
山金礦山工程(山東)有限公司(註)	萊州	4,000.00	萊州	建築工程	80.00		設立
山金金控資本管理有限公司	上海	150,000.00	上海	投資與資產管理	100.00		同一控制下企業合併
山金金控(上海)貴金屬投資有限公司	上海	33,000.00	上海	貴金屬投資		100.00	同一控制下企業合併
山金期貨有限公司	天津	60,000.00	天津	期貨經紀		100.00	同一控制下企業合併
山金(深圳)黃金投資發展有限公司	深圳	7,000.00	深圳	黃金產業投資		100.00	同一控制下企業合併
山金國際資產管理有限公司	上海	100,000.00	上海	投資管理		100.00	同一控制下企業合併
山金金泉(上海)私募基金管理有限公司	上海	10,000.00	上海	資產管理		100.00	同一控制下企業合併
山金金泉(上海)投資管理有限公司	上海	10,000.00	上海	投資管理		100.00	同一控制下企業合併
上海山金實業發展有限公司	上海	10,000.00	上海	諮詢與調查		100.00	設立
山東地礦來金控股有限公司	萊州	30,000.00	萊州	投資控股		100.00	同一控制下企業合併
萊州鴻昇礦業投資有限公司	萊州	1,000.00	萊州	金礦採選		100.00	同一控制下企業合併
萊州金盛礦業投資有限公司	萊州	39,000.00	萊州	金礦採選		100.00	同一控制下企業合併
山東天承礦業有限公司	萊州	1,618.00	萊州	金礦採選		100.00	同一控制下企業合併
山東黃金礦業(香港)有限公司	香港	453,114.56	香港	礦業投資	100.00		設立
Cardinal Resources Limited	澳大利亞	61,099.14	澳大利亞	投資控股		100.00	非同一控制下企業合併
Cardinal Resources Ghana Limited	加納	3.08	加納	金礦採選		85.00	非同一控制下企業合併

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 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(%)		
					直接	間接	取得方式
Cardinal Resources Subranum Limited	加納	5.54	加納	採礦服務		85.00	非同一控制下企業合併
Cardinal Mining Services Limited	加納	5.54	加納	採礦服務		85.00	非同一控制下企業合併
Cardinal Namdini Mining Limited	加納	375.00	加納	金礦採選		85.00	非同一控制下企業合併
恆興黃金控股有限公司	開曼	736.21	開曼	投資控股	100.00		非同一控制下企業合併
Tianshan Gold Securities (Hong Kong) Limited	香港	9,266.85	香港	投資控股		100.00	非同一控制下企業合併
新疆天山金田投資諮詢有限公司	伊寧縣	40.79	伊寧縣	管理諮詢		100.00	非同一控制下企業合併
新疆金川礦業有限公司	伊寧縣	35,434.15	伊寧縣	金銀開採選冶		100.00	非同一控制下企業合併
山東黃金職業病防治院	招遠	10,000.00	招遠	事業單位	100.00		設立
內蒙古山金昶泰礦業有限責任公司	包頭	10,500.00	包頭	金礦採選	70.00		非同一控制下企業合併
山金國際黃金股份有限公司	北京	277,672.23	內蒙古	有色金屬採選	28.94		非同一控制下企業合併
山東山金物資有限公司	濟南	10,000.00	濟南	批發和零售業	100.00		設立
萊州市平磊爆破工程服務有限公司	萊州	10,000.00	萊州	爆破作業		51.00	非同一控制下企業合併
山東省萊州平安民用爆炸物品專營有限公司	萊州	4,973.97	萊州	爆炸物品銷售		51.00	非同一控制下企業合併
萊州市順安運輸服務有限公司	萊州	500.00	萊州	道路運輸		51.00	非同一控制下企業合併

山金國際黃金股份有限公司為深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000975.SZ

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

其他說明：

山金礦山工程(山東)有限公司於2022年12月8日成立，註冊資本4,000.00萬元，本公司持股比例80.00%，其對外投資情況如下表：

公司名稱	註冊資本(萬元)	註冊地	持股比例	認繳資本(萬元)
山東磐久礦業有限公司	4,000.00	威海	51.00%	2,040.00
山東鑫明礦業有限公司	4,000.00	煙台	51.00%	2,040.00
山東昌泰礦業有限公司	4,000.00	煙台	51.00%	2,040.00
山東秀原礦業有限公司	4,000.00	煙台	51.00%	2,040.00
山東中大礦業有限公司	4,000.00	煙台	51.00%	2,040.00
山東旭工礦業有限公司	4,000.00	煙台	51.00%	2,040.00

本公司對上述6家公司間接持股比例超過50.00%，但對其不具有實際控制權。

對於納入合併範圍的重要的結構化主體，控制的相關判斷和依據：

本集團擁有21個納入合併範圍的結構化主體，按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》的規定，本集團將以自有資金參與並滿足準則規定的「控制」定義的結構化主體納入合併報表範圍。

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

2026年6月30日，本集團擁有下列已合併的重要結構化主體：

名稱	持有份額佔比	實收資本	取得方式
山金金石1號私募證券投資基金	100.00%	440,961,463.69	設立
金泉山金源一號私募證券投資基金	100.00%	386,699,023.98	設立
珠池量化穩健投資母基金1號1期	100.00%	239,231,284.34	投資
金泉山金源二號私募證券投資基金	100.00%	93,480,886.25	設立
衍復中性十三號私募證券投資基金	96.84%	91,525,248.74	投資

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	26.48	19,254,224.21		364,838,490.13
西和縣中寶礦業有限公司	30.00	47,697,854.30		504,584,015.43
福建省政和縣源鑫礦業有限公司	9.69	-366,073.13		42,764,873.20
山東黃金歸來莊礦業有限公司	29.35	15,601,989.53		264,081,269.88
山金國際黃金股份有限公司	71.06	1,861,489,424.07	1,039,862,867.06	14,980,151,056.91
內蒙古山金昶泰礦業有限責任公司	30.00	2,093,031.89		188,389,330.99

子公司少數股東的持股比例不同於表決權比例的說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

√適用 □不適用

單位：元
幣種：人民幣

子公司名稱	期末數			期初數		
	擔保總額	資產合計	負債總額	資產合計	負債總額	資產合計
赤峰松崗黃金礦業有限公司	216,435,029.96	2,052,562,734.88	667,060,988.28	891,057,397.60	223,997,008.32	2,378,822,201.18
西烏旗中興礦業有限公司	403,657,075.14	2,044,945,880.59	505,619,810.57	766,656,238.59	261,042,428.02	2,388,939,482.01
通遼旗金礦金礦業有限公司	102,813,949.24	559,437,752.59	219,715,613.19	220,921,740.91	1,206,127.72	646,811,070.33
山東金嶺莊礦業有限公司	428,851,577.34	808,060,045.62	310,810,231.84	335,147,078.16	24,336,846.32	1,221,586,075.35
山金國際黃金股份有限公司	10,092,408,619.89	18,583,110,943.28	4,171,327,879.22	8,477,100,656.42	4,305,772,777.20	331,716,253.91
內蒙古山金礦業股份有限公司	80,285,536.33	993,265,535.93	265,590,869.95	445,589,835.54	179,998,765.59	1,229,830,681.52
內蒙古山金礦業股份有限公司	80,285,536.33	1,073,554,072.26	265,590,869.95	445,589,835.54	179,998,765.59	2,229,830,681.52
內蒙古山金礦業股份有限公司	80,285,536.33	1,073,554,072.26	265,590,869.95	445,589,835.54	179,998,765.59	3,429,952,740.34
內蒙古山金礦業股份有限公司	80,285,536.33	1,073,554,072.26	265,590,869.95	445,589,835.54	179,998,765.59	5,659,783,421.86
內蒙古山金礦業股份有限公司	80,285,536.33	1,073,554,072.26	265,590,869.95	445,589,835.54	179,998,765.59	316,755,537.62

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

子公司名稱	本期發生額			上期發生額		
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	營業收入	淨利潤	綜合收益總額
	經營活動現金流量			經營活動現金流量		經營活動現金流量
赤峰崇胡耀子黃金礦業有限公司	514,586,680.67	72,720,291.16	72,720,291.16	124,420,740.11	86,461,763.18	86,461,763.18
西和縣中寶礦業有限公司	453,182,115.49	158,992,847.68	158,992,847.68	69,807,156.40	139,062,608.22	139,062,608.22
福建省政和縣源鑫礦業有限公司	74,626,039.87	-3,777,844.45	-3,777,844.45	58,628,232.12	-54,251.74	-54,251.74
山東黃金歸來莊礦業有限公司	297,496,046.45	53,158,397.03	53,158,397.03	-101,588,333.78	13,671,617.71	13,671,617.71
山金國際黃金股份有限公司	9,659,029,378.83	2,512,082,401.13	2,484,782,333.12	3,067,124,985.84	1,203,069,737.02	1,212,563,285.03
內蒙古山金鉅泰礦業有限公司	183,511,352.09	6,976,772.98	6,976,772.98	17,204,982.04	16,541,236.27	16,541,236.27

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

☐適用 ☒不適用

(5) 向納入合併財務報表範圍的結構化主體提供的財務支持或其他支持：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

☐適用 ☒不適用

3、在合營企業或聯營企業中的權益

☒適用 ☐不適用

(1) 重要的合營企業或聯營企業

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
山東黃金集團財務有限公司	濟南	濟南	非銀行金融機構	30.00		權益法核算
萊州匯金礦業投資有限公司	萊州	萊州	採礦業		39.00	權益法核算

(2) 重要合營企業的主要財務信息

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

3、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	山東黃金集團 財務有限公司	萊州匯金礦業 投資有限公司	山東黃金集團 財務有限公司	萊州匯金礦業 投資有限公司
流動資產	7,228,409,241.87	550,931,146.82	14,037,424,019.39	564,860,793.46
非流動資產	6,372,631,033.09	4,877,631,831.10	3,599,429,126.24	4,473,460,600.11
資產合計	13,601,040,274.96	5,428,562,977.92	17,636,853,145.63	5,038,321,393.57
流動負債	9,888,633,218.38	1,214,395,567.46	13,977,664,425.76	1,192,655,203.27
非流動負債	23,064,049.37	2,784,060,383.35	21,890,681.66	2,411,759,430.27
負債合計	9,911,697,267.75	3,998,455,950.81	13,999,555,107.42	3,604,414,633.54
少數股東權益				
歸屬於母公司股東權益	3,689,343,007.21	1,430,107,027.11	3,637,298,038.21	1,433,906,760.03
按持股比例計算的淨資產份額	1,106,802,902.18	557,741,740.57	1,091,189,411.48	559,223,636.41
調整事項				
—商譽				
—內部交易未實現利潤				
—其他		949,489,892.54		950,040,132.89
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,106,802,902.18	1,507,231,633.11	1,091,189,411.48	1,509,263,769.30
存在公開報價的聯營企業權益 投資的公允價值				
營業收入	149,319,192.88	1,147,985.04	141,703,338.82	849.06
淨利潤	52,044,969.00	1,410,872.68	80,712,963.08	
終止經營的淨利潤				
其他綜合收益				
綜合收益總額	52,044,969.00	1,410,872.68	80,712,963.08	
本年度收到的來自聯營企業的股利			25,811,935.09	

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

3、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計		
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤		
—其他綜合收益		
—綜合收益總額		
聯營企業：		
投資賬面價值合計	4,116,485.84	3,841,116.04
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	275,369.80	-35,623.04
—其他綜合收益		
—綜合收益總額	275,369.80	-35,623.04

(5) 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明

☐適用 ☒不適用

(6) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

☐適用 ☒不適用

(7) 與合營企業投資相關的未確認承諾

☐適用 ☒不適用

(8) 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

4、重要的共同經營

☒適用 ☐不適用

共同經營名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例／享有的份額(%)	
				直接	間接
MAS公司	阿根廷聖胡安	阿根廷布宜諾斯艾利斯	黃金礦山開採、選冶		50.00

共同經營為單獨主體的，分類為共同經營的依據：

本公司於2017年6月30日根據2017年4月6日之購股協議，由在香港設立的山東黃金礦業(香港)有限公司(以下簡稱「山東黃金香港公司」)作為交易主體，收購Argentina Gold (Bermuda) II Ltd. (以下簡稱「AGB II」) 50%的股權，同時認購Minera Andina Del Sol S.R.L. (以下簡稱「MAS」)新發行的2.1547%的股權(MAS為AGB II之非全資附屬公司)，購買巴理克黃金公司(Barrick Gold Corporation，以下簡稱「巴理克」)持有MAS的50%的股東貸款。收購價款為9.6億美元(根據股份購買協議根據若干財務指標於2017年11月調整至9.9億美元，相當於約人民幣67.05億元)。其中，1.41億美元(相當於約人民幣9.35億元)用於購買MAS的50%股東貸款。

通過上述交易，山東黃金香港公司直接和間接持有MAS50%的股權，本公司與巴理克將對MAS擁有的阿根廷貝拉德羅(Veladero)金礦實施共同經營，並各按50%比例併表。本公司已於2017年6月30日起將其於AGB II集團的投資作為一項合營業務入賬，合併其資產負債及損益。

合併財務報表附註

十、在其他主體中的權益(續)

5、在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

未納入合併財務報表範圍的結構化主體的相關說明：

☒適用 ☐不適用

2026年6月30日，本公司管理且持有權益的未納入合併財務報表範圍的結構化主體的淨資產為126,492,925.53元。本公司在上述未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益分類為交易性金融資產及其他非流動金融資產，賬面價值及最大風險敞口為37,782,865.32元，其中交易性金融資產36,749,165.32元、其他非流動金融資產1,033,700.00元。

2026年1-6月，本公司在上述結構化主體中獲取的收益包括管理費收入和業績報酬共計147,927.09元。

6、其他

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十一、政府補助

1、報告期末按應收金額確認的政府補助

☒適用 ☐不適用

應收款項的期末餘額0(單位：元 幣種：人民幣)

未能在預計時點收到預計金額的政府補助的原因

☐適用 ☒不適用

2、涉及政府補助的負債項目

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	與資產/ 收益相關
遞延收益	6,825,266.01	2,373,000.00		2,255,672.84	150,000.00	6,792,593.17	與收益相關
遞延收益	8,347,197.11			99,165.78		8,248,031.33	與資產相關
合計	15,172,463.12	2,373,000.00	-	2,354,838.62	150,000.00	15,040,624.50	/

3、計入當期損益的政府補助

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

類型	本期發生額	上期發生額
與資產相關	99,165.78	100,805.58
與收益相關	17,805,448.94	8,594,270.37
合計	17,904,614.72	8,695,075.95

合併財務報表附註

十二、與金融工具相關的風險

1、金融工具的風險

√適用 □不適用

本公司在日常活動中面臨各種金融工具風險，主要包括市場風險（如匯率風險、利率風險和商品價格風險）、信用風險及流動性風險等。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 各類風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線並進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

(1) 市場風險

1) 匯率風險

本集團承受匯率風險主要與美元、新加坡元、加元、港幣和塞地有關，除本集團的幾個下屬子公司以美元進行採購和銷售外，本集團的其它主要業務活動以人民幣計價結算。本集團密切關注匯率變動對本集團的影響。

2) 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司面臨的利率風險主要來源於銀行借款。公司通過建立良好的銀企關係，對授信額度、授信品種以及授信期限進行合理的設計，保障銀行授信額度充足，滿足公司各類短期融資需求。並且通過縮短單筆借款的期限，特別約定提前還款條款，合理降低利率波動風險。

3) 價格風險

(1) 商品價格風險

本公司價格風險主要來源於大宗金屬貿易價格，公司為平抑價格波動風險，在進行金屬貿易時，一般會在期貨市場購買類似的期貨產品規避價格波動風險或對有對應關係的遠期大宗金屬採購合約進行保值，平抑價格波動風險。由於金融衍生品市場自身存在著一定的系統性風險，在進行套期保值操作時，需要對價格走勢做出合理有效的預判。一旦價格預測發生偏離，可能會影響套期保值業務的效果。

合併財務報表附註

十二、與金融工具相關的風險(續)

1、金融工具的風險(續)

1. 各類風險管理目標和政策(續)

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產、長期應收款等。

為降低信用風險，本集團成立專門部門確定信用額度、進行信用審批，並執行其它監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

本集團採用了必要的政策確保所有銷售客戶均具有良好的信用記錄。除應收賬款及合同資產金額前五名外，本集團無其他重大信用集中風險。本集團應收賬款及合同資產中，前五名金額合計：237,251,172.01元，佔本公司應收賬款及合同資產總額的59.18%。

1) 信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日，通過比較金融工具在初始確認時所確定的預計存續期內的違約概率和該工具在資產負債表日所確定的預計存續期內的違約概率，來判定金融工具信用風險自初始確認後是否顯著增加。但是，如果本集團確定金融工具在資產負債表日只具有較低的信用風險的，可以假設該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日或者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。(通常情況下，如果逾期超過30日，則表明金融工具的信用風險已經顯著增加。如果判斷信用風險未顯著增加(適用於採用預期信用損失一般模型的金融資產)，需披露逾期超過30天，而信用風險自初始確認後未被認定未顯著增加的確定依據。)

合併財務報表附註

十二、與金融工具相關的風險(續)

1、金融工具的風險(續)

1. 各類風險管理目標和政策(續)

(2) 信用風險(續)

2) 已發生信用減值資產的定義

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。本集團判斷已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過90日，但在某些情況下，如果內部或外部信息顯示，在考慮所持有的任何信用增級之前，可能無法全額收合同金額，本集團也會將其視為已發生信用減值。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。

金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：(發行方或債務人發生重大財務困難；債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；本集團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；債務人很可能破產或進行其他財務重組；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)。

(3) 流動風險

流動風險為本公司在到期日無法履行其財務義務的風險。本公司管理流動性風險的方法是確保有足夠的資金流動性來履行到期債務，而不至於造成不可接受的損失或對企業信譽造成損害。本公司定期分析負債結構和期限，以確保有充裕的資金。本公司管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。同時與金融機構進行融資磋商，以保持一定的授信額度，降低流動性風險。

2、套期

(1) 公司開展套期業務進行風險管理

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

(2) 公司開展符合條件套期業務並應用套期會計

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十二、與金融工具相關的風險(續)

2、套期(續)

(3) 公司開展套期業務進行風險管理、預期能實現風險管理目標但未應用套期會計

☒適用 ☐不適用

項目	未應用套期會計的原因	對財務報表的影響
外匯遠期合約	公司開展與日常經營聯繫密切的外匯衍生產品交易，並嚴格控制風險，考慮外匯衍生產品交易期限短、套期會計相關財務信息處理成本與效益等情況，本期暫未使用。	外匯遠期合約按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理和列報。
商品期權合約	公司嚴格按照現貨動態數量開展相應比例的期貨合約交易，並嚴格控制風險，考慮商品期貨交易期限短、套期會計相關財務信息處理成本與效益等情況，本期暫未使用。	公司對期貨合約採用《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理和列報，與現貨分別進行會計處理。

其他說明

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十二、與金融工具相關的風險(續)

3、金融資產轉移

(1) 轉移方式分類

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

轉移方式	已轉移 金融資產性質	已轉移 金融資產金額	終止確認情況	終止確認情況 的判斷依據
票據背書／票據貼現	應收票據	81,982,917.02	未終止確認	保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險
票據背書／票據貼現	應收款項融資	1,172,682,175.91	終止確認	已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬
合計	/	1,254,665,092.93	/	/

(2) 因轉移而終止確認的金融資產

☐適用 ☒不適用

(3) 繼續涉入的轉移金融資產

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十三、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

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末公允價值			
	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	合計
一、持續的公允價值計量				
（一）交易性金融資產	879,699,690.77	1,322,444,978.55	616,657,738.96	2,818,802,408.28
1. 以公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產	879,699,690.77	1,322,444,978.55	616,657,738.96	2,818,802,408.28
(1) 債務工具投資	409,934,605.46	547,902,964.00		957,837,569.46
(2) 權益工具投資	332,396,171.54	774,542,014.55	616,657,738.96	1,723,595,925.05
(3) 衍生金融資產	137,368,913.77			137,368,913.77
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				
(1) 債務工具投資				
(2) 權益工具投資				
（二）其他債權投資				
（三）其他權益工具投資			29,319,822.20	29,319,822.20
（四）投資性房地產				-
1. 出租用的土地使用權				-
2. 出租的建築物				-
3. 持有並準備增值後轉讓的土地使用權				-
（五）生物資產				-
1. 消耗性生物資產				-
2. 生產性生物資產				-
（六）其他非流動金融資產		2,451,928,318.63		2,451,928,318.63
持續以公允價值計量的資產總額	879,699,690.77	3,774,373,297.18	645,977,561.16	5,300,050,549.11

合併財務報表附註

十三、公允價值的披露(續)

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

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	
(七)交易性金融負債	1,104,428.00	26,737,930.89		27,842,358.89
1. 以公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融負債	1,104,428.00			1,104,428.00
其中：發行的交易性債券				-
衍生金融負債	1,104,428.00			1,104,428.00
其他				-
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		26,737,930.89		26,737,930.89
持續以公允價值計量的負債總額	1,104,428.00	26,737,930.89		27,842,358.89
二、非持續的公允價值計量				
(一)持有待售資產				
非持續以公允價值計量的資產總額				
非持續以公允價值計量的負債總額				

2、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

√適用 □不適用

交易性金融資產為股票、債券、權益類投資，以交易所獲得的報價為確定依據。

合併財務報表附註

十三、公允價值的披露(續)

3、持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

☒適用 ☐不適用

交易性金融資產及其他非流動金融資產的資管計劃、信託計劃、私募投資基金等，以底層資產的估值為確定基礎，按照淨值作為估值依據；其他非流動金融資產中股票按照可比公司法確定，並給予一定的流動性折扣，重要參數為可觀察輸入值；交易性金融負債為黃金租賃，以上海黃金交易所公佈價格為基礎調整確定的；交易性金融負債中的結構化主體及其他持有者份額以底層資產的估值為基礎，按照淨值作為估值依據。

4、持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

☒適用 ☐不適用

交易性金融資產及其他非流動金融資產的基金、資管計劃按照底層資產的估值或淨資產法計算確定；其他非流動金融資產中的信託計劃等，按照預期收益率確定。其他權益工具投資為上海黃金交易所會員資格、期貨會員資格，不具備活躍市場，按照成本確定。

合併財務報表附註

十三、公允價值的披露(續)

5、持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

☒適用 ☐不適用

對於持續的第三層次公允價值計量，公允價值採用估值法(如貼現現金流量模型及可比公司法)確定。主要涉及私募基金及信託計劃，其中信託計劃採用貼現現金流量模型計算估值，私募基金底層主要投資於非上市股權，底層採用可比公司法選擇與目標公司重要財務政策類似的相同行業的可比公司，計算可比公司的PE、PB和PS；考慮流動性折扣，估計股權預計退出日期，計算可比公司的波動率，採用期權模型，計算可比公司的流動性折扣。第三層次的公允價值計量分類，一般由非可觀察輸入參數對計量總體公允價值的重要性確定。

6、持續的公允價值計量項目，本期內發生各層級之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

☐適用 ☒不適用

7、本期內發生的估值技術變更及變更原因

☐適用 ☒不適用

8、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

☐適用 ☒不適用

9、其他

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對	母公司對
				本企業的	本企業的
				持股比例(%)	表決權比例(%)
山東黃金集團有限公司	濟南	黃金地質探礦	366,000.00	42.9761	42.9761

本企業的母公司情況的說明

母公司主營業務為：黃金地質探礦、開採；黃金礦山電力供應；黃金珠寶飾品提純、加工、生產、銷售；黃金選冶及技術服務；貴金屬、有色金屬製品提純、加工、生產、銷售；黃金礦山專用設備及物資、建築材料的生產、銷售，物業管理。

本企業最終控制方是山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

2、本企業的子分公司情況

本企業子分公司的情況詳見附註

☒適用 ☐不適用

子分公司情況詳見本附註「十、1.(1)企業集團的構成」相關內容。

3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註

☒適用 ☐不適用

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註「十、3.(1)重要的合營企業或聯營企業」相關內容。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

4、其他關聯方情況

☒適用 ☐不適用

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
山東黃金電力有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金(北京)產業投資有限公司	母公司的全資子公司
山東省地礦工程集團有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金集團建設工程有限公司	母公司的全資子公司
山金企業管理(山東)有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金集團(上海)國際貿易有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金集團青島黃金有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金汽車服務有限責任公司	母公司的全資子公司
萊州魯地礦業投資開發有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金集團(海南)國際貿易有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金集團新源礦業有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金有色礦業集團有限公司	母公司的全資子公司
上海金嵐投資有限公司	母公司的全資子公司
萊州鑫源礦業投資開發有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金資源開發有限公司	母公司的全資子公司
山金設計諮詢有限公司	母公司的全資子公司
山東黃金高級技工學校	母公司的全資子公司
山東黃金金創集團有限公司	母公司的控股子公司
海南山金礦業有限公司	母公司的控股子公司

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

4、其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
山東黃金集團(深圳)黃金珠寶有限公司	母公司的控股子公司
山金瑞鵬(天津)貿易有限公司	其他
青島金星礦業股份有限公司	其他
青海崑崙黃金有限公司	其他
山東黃金地質礦產勘查有限公司	其他
山東金創金銀冶煉有限公司	其他
山東金創股份有限公司	其他
赤峰山金銀鉛有限公司	其他
山東省黃金工程建設監理有限公司	其他
內蒙古山金地質礦產勘查有限公司	其他
蓬萊金創精密鑄造有限公司	其他
蓬萊金福不銹鋼製品有限公司	其他
蓬萊金馨銅業有限公司	其他
嵩縣山金礦業有限公司	其他
赤峰山金紅嶺有色礦業有限責任公司	其他
赤峰山金瑞鵬貿易有限公司	其他
青島黃金鉛鋅開發有限公司	其他
錫林郭勒盟山金白音呼布礦業有限公司	其他
錫林郭勒盟山金阿爾哈達礦業有限公司	其他
青海山金礦業有限公司	其他

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

4、其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
福建省政和縣宏坤礦業有限公司	其他
呼倫貝爾山金礦業有限公司	其他
山金瑞鵬(上海)貿易有限公司	其他
山東頤養健康集團萊州康養產業有限公司	其他
山金國城(青島)實業有限公司	其他
山東黃金集團萊州礦業有限公司	其他
山東黃金集團有限公司萊州鑫利分公司	其他
山金惠嵐(上海)商業管理有限公司	其他
山東黃金集團(濟南)國際貿易有限公司	其他
山金智慧(蘇州)供應鏈有限公司	其他
山東省地礦工程集團檢測技術有限公司	其他
山金西部地質礦產勘查有限公司	其他
福建省政和縣大源礦業有限公司	其他
山東頤養健康集團實業控股有限公司	其他
煙台金暢汽車服務有限責任公司	其他
山金智慧(上海)供應鏈科技有限公司	其他

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

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

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	獲批的 交易額度 (如適用)	是否超過 交易額度 (如適用)	上期發生額
山東黃金電力有限公司	電費、工程勞務費、 材料等	30,070.64			34,302.20
海南山金礦業有限公司	合質金	20,592.61			22,024.59
青島金星礦業股份有限公司	合質金	19,814.16			10,233.13
青海崑崙黃金有限公司	合質金、加工費	47,543.43			22,048.17
山東黃金地質礦產勘查有限公司	勞務工程、化驗費、 勘探費、報告編製費等	1,528.84			372.08
山金設計諮詢有限公司	設備材料款、設計費、 工程勞務款等	549.96			418.05
山東金創金銀冶煉有限公司	加工費	577.59			1,820.23
山東黃金高級技工學校	培訓費	2,135.70			1,466.34
山東省黃金工程建設監理有限公司	監理費、諮詢費	420.64			382.3
內蒙古山金地質礦產勘查有限公司	勘查費				1,792.61
山東省地礦工程集團有限公司	評估服務費、技術服 務費	7,833.33			3,893.77
山東黃金集團建設工程有限公司	工程款、裝修費	9,364.54			6,835.78
蓬萊金創精密鑄造有限公司	材料	357.09			298.33
蓬萊金福不銹鋼製品有限公司	購買鉚桿、鉚網、 鉚桿盤	205.40			95.48
蓬萊金馨銅業有限公司	購買鉚桿、鉚網	1,792.42			1,356.61
山東省地礦工程集團檢測技術有限公司	環境監測及地質環境監測	225.15			2.60

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

採購商品／接受勞務情況表(續)

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	獲批的	是否超過	上期發生額
			交易額度 (如適用)	交易額度 (如適用)	
煙台金暢汽車服務有限責任公司	工程款	591.72			317.56
赤峰山金銀鉛有限公司	合質金	6,989.92			11,985.17
山東黃金汽車服務有限責任公司	勞務費	9.59			5.66
山金惠嵐(上海)商業管理有限公司	物業費、停車、耗材	158.12			64.99
山東黃金集團新源礦業有限公司	接受勞務	279.84			
上海金嵐投資有限公司	接受勞務	48.24			
山金企業管理(山東)有限公司	接受勞務	5,475.38			4,654.56
合計		156,564.31			124,370.21

出售商品／提供勞務情況表

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
山東金創金銀冶煉有限公司	精礦銀	4,291.52	2,685.60
青海崑崙黃金有限公司	黃金、加工費	13,310.73	13,110.82
青島黃金鉛鋅開發有限公司	泡沫礦鉛鋅	302.60	1,339.03

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

出售商品/提供勞務情況表(續)

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
赤峰山金紅嶺有色礦業有限責任公司	設備款、技術服務費	553.09	363.46
嵩縣山金礦業有限公司	設備款	106.78	926.06
赤峰山金瑞鵬貿易有限公司	鋅精礦、鋅精礦含銀、 合質金、期貨手續費	8,683.60	23,493.44
赤峰山金銀鉛有限公司	副產品、期貨手續費	2,033.92	754.08
福建省政和縣宏坤礦業有限公司	設備款		64.60
山東黃金集團建設工程有限公司	銷售商品、水費	0.41	2.35
山金瑞鵬(上海)貿易有限公司	精礦銷售	16,218.40	3,828.00
山金瑞鵬(天津)貿易有限公司	精礦銷售	40,186.13	14,928.11
山東黃金金創集團有限公司	承攬工程	0.12	141.57
錫林郭勒盟山金阿爾哈達礦業有限公司	礦山設備	12.74	
山東省地礦工程集團有限公司	材料費	277.40	262.39
山東黃金集團(深圳)黃金珠寶有限公司	黃金		9,123.14
福建省政和縣大源礦業有限公司	技術服務	96.73	7.50
海南山金礦業有限公司	礦山設備	30.53	

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

出售商品／提供勞務情況表(續)

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
山東黃金集團(海南)國際貿易有限公司	期貨手續費		0.05
山東黃金集團(上海)國際貿易有限公司	期貨手續費	0.05	0.03
山金國城(青島)實業有限公司	期貨手續費		0.03
萊州魯地礦業投資開發有限公司	辦公用品等		0.20
青海山金礦業有限公司	設備款		5.25
錫林郭勒盟山金白音呼布礦業有限公司	設備款		24.37
山金智慧(蘇州)供應鏈有限公司	期貨手續費	0.01	
山金智慧(上海)供應鏈科技有限公司	期貨手續費	0.20	
山東黃金集團(濟南)國際貿易有限公司	期貨手續費	0.02	
山東頤養健康集團萊州康養產業有限公司	電力	0.22	
合計		86,105.20	71,060.08

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(2) 關聯受託管理／承包及委託管理／出包情況

本公司受託管理／承包情況表：

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

委託方／ 出包方名稱	受託方／ 承包方名稱	受託／ 承包資產類型	受託／ 承包起始日	受託／ 承包終止日	託管收益／ 承包收益定 價依據	本期確認的 託管收益／ 承包收益
山東黃金集團有限 公司	山東黃金礦業股份 有限公司	股權託管	2021.1.1	委託方將該託管股權 予以轉讓且轉讓完 成之日止	188.68	94.34
山東黃金集團青島黃 金有限公司	山東黃金礦業股份 有限公司	股權託管	2021.1.1	委託方將該託管股權 予以轉讓且轉讓完 成之日止	37.74	18.87
山東黃金有色礦業集 團有限公司	山東黃金礦業股份 有限公司	股權託管	2021.1.1	委託方將該託管股權 予以轉讓且轉讓完 成之日止	132.08	66.04
萊州鑫源礦業投資開 發有限公司	山東黃金礦業股份 有限公司	股權託管	2021.1.1	委託方將該託管股權 予以轉讓且轉讓完 成之日止	18.87	9.44

關聯託管／承包情況說明

☐適用 ☒不適用

本公司委託管理／出包情況表：

☐適用 ☒不適用

關聯管理／出包情況說明

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(3) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的 租賃收入	上期確認的 租賃收入
青島黃金鉛鋅開發有限公司	土地		31.75

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(3) 關聯租賃情況(續)

本公司作為承租方：

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本期發生額					上期發生額				
		簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的 租金費用 (如適用)	未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額 (如適用)	簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的 租金費用 (如適用)	未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額 (如適用)	簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的 租金費用 (如適用)	未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額 (如適用)	簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的 租金費用 (如適用)	未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額 (如適用)	簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的 租金費用 (如適用)	未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額 (如適用)
		租賃資產種類	支付的租金	承擔的 租賃負債 利息支出	增加的 使用權資產	支付的租金	承擔的 租賃負債 利息支出	增加的 使用權資產	支付的租金	承擔的 租賃負債 利息支出	增加的 使用權資產
山東黃金集團有限公司	土地、房屋建築物	9.43		40.45		849.60	148.22	6,356.98			
山東黃金汽車服務有限責任公司	運輸工具	138.53	99.46	13.86	154.53	128.32	11.66	58.84			
煙台金錫汽車服務有限責任公司	運輸工具	119.65	101.62	7.86	-	436.73	4.82	-			
山金惠誠(上海)商業管理有限公司	房屋建築物	22.70	789.89	50.86	-	491.89	76.19	2,696.39			
山東黃金集團青島黃金有限公司	土地	-	-	-	-	-	15.03	-			
山東黃金集團有限公司萊州鑫利分公司	房屋建築物	24.53									
山東黃金集團建設工程有限公司	設備	41.49									
合計		356.33	990.97	113.03	154.53	1,906.54	255.92	9,112.21			

關聯租賃情況說明

□適用 √不適用

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(4) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

☐適用 ☒不適用

本公司作為被擔保方

☐適用 ☒不適用

關聯擔保情況說明

☐適用 ☒不適用

(5) 關聯方資金拆借

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
山東黃金集團財務有限公司	20,000,000.00	2026-01-12	2026-01-16	法人透支
山東黃金集團財務有限公司	300,000,000.00	2026-01-26	2026-01-29	法人透支
山東黃金集團財務有限公司	39,400,000.00	2023-04-12	2026-03-18	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	24,400,000.00	2023-09-18	2026-09-17	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2023-09-18	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,400,000.00	2025-05-19	2028-05-18	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-05-19	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	21,400,000.00	2025-06-10	2028-06-09	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-06-10	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	15,000,000.00	2025-07-14	2026-07-13	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	18,000,000.00	2026-04-10	2027-04-9	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,700,000.00	2024-07-04	2026-05-13	一般借款

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(5) 關聯方資金拆借(續)

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
山東黃金集團財務有限公司	9,500,000.00	2023-12-26	2026-12-25	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2023-12-26	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,500,000.00	2024-05-27	2027-05-26	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-05-27	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	24,600,000.00	2024-08-07	2027-08-06	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-08-07	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	95,000,000.00	2025-01-15	2026-01-7	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	97,000,000.00	2025-07-15	2026-07-14	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000,000.00	2025-09-09	2026-09-08	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	97,000,000.00	2025-11-12	2026-11-11	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	95,000,000.00	2026-01-15	2027-01-14	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	59,500,000.00	2024-01-22	2027-01-21	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-01-22	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	39,500,000.00	2024-03-05	2027-03-04	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-03-05	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	67,600,000.00	2024-08-21	2027-08-20	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-08-21	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	38,000,000.00	2024-09-09	2027-09-08	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2024-09-09	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	20,000,000.00	2024-10-11	2027-10-10	一般借款

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(5) 關聯方資金拆借(續)

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2024-10-11	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	68,000,000.00	2024-11-07	2027-11-06	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2024-11-07	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	38,500,000.00	2025-02-24	2028-02-23	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-02-24	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,400,000.00	2025-05-26	2028-05-25	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-05-26	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	28,500,000.00	2025-06-06	2028-06-05	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-06-06	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	29,600,000.00	2024-07-03	2027-07-02	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-07-03	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	37,600,000.00	2024-07-12	2027-07-11	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-07-12	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	28,000,000.00	2024-09-09	2027-09-08	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2024-09-09	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	43,000,000.00	2024-10-11	2027-10-10	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2024-10-11	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	38,500,000.00	2025-01-13	2028-01-12	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-01-13	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,100,000.00	2025-01-21	2028-01-20	一般借款

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(5) 關聯方資金拆借(續)

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
山東黃金集團財務有限公司	300,000.00	2025-01-21	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	30,000,000.00	2025-03-19	2028-03-18	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	28,500,000.00	2025-03-25	2028-03-24	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-03-25	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	37,500,000.00	2025-04-29	2028-04-28	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-04-29	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	27,400,000.00	2025-06-03	2028-06-02	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-03-25	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	18,600,000.00	2025-07-17	2028-07-16	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-07-17	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,600,000.00	2025-07-23	2028-07-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-07-23	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	29,000,000.00	2025-08-20	2028-08-19	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-08-20	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	9,600,000.00	2025-09-24	2028-09-23	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-09-24	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,600,000.00	2025-12-12	2028-12-11	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-12-12	2026-06-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	17,000,000.00	2025-03-17	2026-03-16	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	23,000,000.00	2025-12-19	2026-12-18	一般借款

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(5) 關聯方資金拆借(續)

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
山東黃金集團財務有限公司	17,000,000.00	2026-03-16	2027-03-15	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	19,600,000.00	2024-07-24	2027-07-23	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-07-24	2026-6-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	14,600,000.00	2024-08-16	2027-08-15	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	100,000.00	2024-08-16	2026-6-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	14,200,000.00	2024-10-17	2027-10-16	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2024-10-17	2026-6-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	29,200,000.00	2024-11-11	2027-11-10	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2024-11-11	2026-6-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	29,200,000.00	2024-11-27	2027-11-26	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2024-11-27	2026-6-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	33,500,000.00	2025-01-09	2028-01-08	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-01-09	2026-6-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	28,500,000.00	2025-02-05	2028-02-04	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	500,000.00	2025-02-05	2026-6-22	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	17,400,000.00	2025-05-06	2028-05-05	一般借款
山東黃金集團財務有限公司	200,000.00	2025-05-06	2026-6-22	一般借款

利率區間為2.01%-2.80%，本期總計應付利息2,223.27萬元，實際償還利息2,223.27萬元。

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(6) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

☐適用 ☒不適用

(7) 關鍵管理人員報酬

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	209.60	197

(8) 其他關聯交易

☒適用 ☐不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

出租方	租賃資產種類	本期確認的租賃費	上期確認的租賃費
山東黃金集團有限公司	商標權	61.32	68.87
合計		61.32	68.87

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況

(1) 應收項目

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	青海崑崙黃金有限公司	10,901.30	545.07	11,625.12	581.26
應收賬款	赤峰山金紅嶺有色礦業有限責任公司	911.47	61.94	894.50	44.73
應收賬款	山東金創金銀冶煉有限公司	471.37	38.02	1,312.70	116.09
應收賬款	赤峰山金瑞鵬貿易有限公司	422.53	21.13		
應收賬款	福建省政和縣大源礦業有限公司	241.68	19.17	159.30	7.97
應收賬款	海南山金礦業有限公司	228.90	21.34	301.97	15.11
應收賬款	呼倫貝爾山金礦業有限公司	164.65	49.40	164.65	32.93
應收賬款	錫林郭勒盟山金白音呼布礦業有限公司	161.20	8.86		
應收賬款	山東黃金金創集團有限公司	112.47	5.62	282.05	14.62
應收賬款	青海山金礦業有限公司	80.50	3.53	105.50	5.28
應收賬款	青島金星礦業股份有限公司	45.48	7.00	169.18	112.47
應收賬款	山金瑞鵬(上海)貿易有限公司			211.30	10.56
應收賬款	嵩縣山金礦業有限公司	62.19	3.11	588.93	29.45
應收賬款	其他關聯方	133.30	36.45	233.27	31.37
應收票據	青海崑崙黃金有限公司	9,500.00	475.00	11,500.00	575.00
應收票據	山金瑞鵬(天津)貿易有限公司	6,000.00	300.00	1,000.00	50.00
應收票據	赤峰山金銀鉛有限公司	1,320.00			
應收票據	嵩縣山金礦業有限公司	448.87			
應收票據	赤峰山金紅嶺有色礦業有限責任公司	276.74			
應收票據	青海山金礦業有限公司	10.00			

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況(續)

(1) 應收項目(續)

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據	山東金創金銀冶煉有限公司	2.90	1.03		
其他應收款	山東頤養健康集團實業控股有限公司	366.97	366.97	366.97	144.20
其他應收款	山東省地礦工程集團有限公司	313.49	15.67		
其他應收款	嵩縣山金礦業有限公司	157.79	15.78	238.94	14.17
其他應收款	山東黃金集團有限公司	111.42	0.85	17.08	0.85
其他應收款	赤峰山金紅嶺有色礦業有限責任公司	95.03	8.03		
其他應收款	山金設計諮詢有限公司	11.33	0.57	126.70	6.34
其他應收款	其他關聯方	289.11	47.23	285.78	28.38
預付款項	山東黃金集團建設工程有限公司	236.01		162.04	
預付款項	赤峰山金銀鉛有限公司			3,100.00	
預付款項	山東黃金集團有限公司	6.29		15.72	
預付款項	其他關聯方	36.65		79.70	
其他非流動資產	山東黃金集團建設工程有限公司	1,858.31		2,652.78	
其他非流動資產	山東黃金電力有限公司	190.20		249.60	
其他非流動資產	山東省地礦工程集團有限公司	89.99		89.99	
其他非流動資產	山東省地礦工程集團檢測技術有限公司	4.74			
其他非流動資產	山金設計諮詢有限公司			50.00	

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況(續)

(2) 應付項目

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	山東黃金地質礦產勘查有限公司	345,454.37	345,741.29
應付賬款	山東黃金電力有限公司	5,540.15	5,432.62
應付賬款	山東黃金集團建設工程有限公司	4,379.09	5,431.91
應付賬款	青島金星礦業股份有限公司	3,869.08	
應付賬款	內蒙古山金地質礦產勘查有限公司	2,760.94	1,971.58
應付賬款	山東省地礦工程集團有限公司	2,175.10	2,978.85
應付賬款	山金設計諮詢有限公司	3,239.73	2,540.45
應付賬款	蓬萊金創精密鑄造有限公司	1,405.65	2,136.55
應付賬款	青海崑崙黃金有限公司	1,262.68	
應付賬款	蓬萊金馨銅業有限公司	1,237.51	1,304.43
應付賬款	山東黃金高級技工學校	1,118.15	1,068.87
應付賬款	山東金創金銀冶煉有限公司	1,071.45	942.79
應付賬款	海南山金礦業有限公司	1,008.51	
應付賬款	山東黃金金創集團有限公司	886.89	886.89
應付賬款	山金企業管理(山東)有限公司	671.18	396.82
應付賬款	山東省黃金工程建設監理有限公司	507.75	653.80
應付賬款	山金西部地質礦產勘查有限公司	337.25	
應付賬款	蓬萊金福不銹鋼製品有限公司	313.21	322.35

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	山東黃金集團新源礦業有限公司	228.76	216.50
應付賬款	煙台金暢汽車服務有限責任公司	179.14	1,048.57
應付賬款	山東省地礦工程集團檢測技術有限公司	167.08	
應付賬款	赤峰山金紅嶺有色礦業有限責任公司	163.22	
應付賬款	山東金創股份有限公司		685.87
應付賬款	其他關聯方	89.90	243.70
應付票據	山東黃金電力有限公司	11,179.52	100.77
應付票據	山東黃金集團建設工程有限公司	3,272.64	1,100.62
應付票據	山東省地礦工程集團有限公司	2,843.41	2,859.15
應付票據	青島金星礦業股份有限公司	2,300.00	
應付票據	山金企業管理(山東)有限公司	2,187.96	1,538.82
應付票據	山東黃金高級技工學校	1,042.27	730.51
應付票據	煙台金暢汽車服務有限責任公司	983.29	
應付票據	蓬萊金創精密鑄造有限公司	561.80	471.96
應付票據	內蒙古山金地質礦產勘查有限公司	432.23	
應付票據	山東金創金銀冶煉有限公司	400.00	150.00
應付票據	山東黃金地質礦產勘查有限公司	393.06	
應付票據	蓬萊金馨銅業有限公司	326.20	1,672.18
應付票據	山東黃金集團新源礦業有限公司	167.58	
應付票據	山東省黃金工程建設監理有限公司	130.45	144.90

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付票據	山金設計諮詢有限公司	117.40	473.14
應付票據	蓬萊金福不銹鋼製品有限公司	110.66	
應付票據	其他關聯方	153.30	290.43
預收賬款	山東黃金(北京)產業投資有限公司		1.32
應付股利	山東黃金集團有限公司	28,397.30	45.01
應付股利	山東黃金資源開發有限公司	4,830.70	
應付股利	山東黃金集團萊州礦業有限公司	2,205.55	2,205.55
應付股利	山東黃金有色礦業集團有限公司	1,852.95	
應付股利	山東黃金集團青島黃金有限公司	566.41	
應付股利	山東黃金(北京)產業投資有限公司	58.63	
其他應付款	山東黃金集團有限公司	20,476.89	68,549.94
其他應付款	萊州魯地礦業投資開發有限公司	3,945.88	2,858.43
其他應付款	赤峰山金銀鉛有限公司	1,974.69	2,154.93
其他應付款	青海崑崙黃金有限公司	1,600.00	2,600.00
其他應付款	山東黃金集團建設工程有限公司	1,544.39	877.76
其他應付款	赤峰山金瑞鵬貿易有限公司	1,497.45	1,568.20
其他應付款	山金國城(青島)實業有限公司	851.23	
其他應付款	山東黃金金創集團有限公司	850.69	850.69
其他應付款	山東黃金集團青島黃金有限公司	742.88	635.58
其他應付款	山金設計諮詢有限公司	496.21	

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	山金瑞鵬(天津)貿易有限公司	450.10	350.00
其他應付款	山東省地礦工程集團有限公司	395.94	602.47
其他應付款	山東黃金集團(深圳)黃金珠寶有限公司 濟南分公司	228.51	
其他應付款	山東省黃金工程建設監理有限公司	195.24	129.06
其他應付款	山東黃金(北京)產業投資有限公司	148.53	111.34
其他應付款	山東黃金集團萊州礦業有限公司	121.79	121.79
其他應付款	山東頤養健康集團萊州康養產業有限公司	98.72	
其他應付款	山東黃金高級技工學校	74.26	297.72
其他應付款	山東黃金電力有限公司	67.75	
其他應付款	煙台金暢汽車服務有限責任公司	32.00	104.39
其他應付款	山金設計諮詢有限公司	18.75	402.91
其他應付款	山東黃金集團有限公司萊州鑫利分公司	6.28	160.59
其他應付款	其他關聯方	164.75	114.66
合同負債	山金瑞鵬(天津)貿易有限公司	19,648.65	8,764.91
合同負債	山金瑞鵬(上海)貿易有限公司	6,558.51	1,160.48
合同負債	山東黃金集團(深圳)黃金珠寶有限公司	5,469.12	4,921.53
合同負債	山東黃金集團建設工程有限公司	1,516.07	
合同負債	錫林郭勒盟山金阿爾哈達礦業有限公司	802.50	
合同負債	山東金創金銀冶煉有限公司	454.73	

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
合同負債	青島黃金鉛鋅開發有限公司		281.04
合同負債	赤峰山金瑞鵬貿易有限公司		202.30
合同負債	赤峰山金銀鉛有限公司		50.09
合同負債	其他關聯方	118.88	26.75
一年內到期的非流動負債	山東黃金集團有限公司	1,660.73	2,565.00
一年內到期的非流動負債	煙台金暢汽車服務有限責任公司	176.85	234.12
一年內到期的非流動負債	山東黃金汽車服務有限責任公司	175.22	114.70
一年內到期的非流動負債	上海惠嵐房地產開發有限公司	103.86	
一年內到期的非流動負債	山金惠嵐(上海)商業管理有限公司	103.29	1,397.96
一年內到期的非流動負債	山東黃金集團青島黃金有限公司		194.37
其他流動負債	山金瑞鵬(天津)貿易有限公司	1,886.97	670.04
其他流動負債	山金瑞鵬(上海)貿易有限公司	358.86	150.86
其他流動負債	蓬萊金馨銅業有限公司	152.40	
其他流動負債	蓬萊金創精密鑄造有限公司	135.36	
其他流動負債	山東黃金集團(深圳)黃金珠寶有限公司		639.80
其他流動負債	其他關聯方	86.86	69.35
租賃負債	山東黃金集團有限公司	2,407.29	872.04

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
租賃負債	山金惠嵐(上海)商業管理有限公司	2,165.48	1,703.93
租賃負債	山東黃金汽車服務有限責任公司	627.92	235.27
租賃負債	山東黃金集團青島黃金有限公司	536.48	414.23
租賃負債	煙台金暢汽車服務有限責任公司	312.32	556.05
租賃負債	上海惠嵐房地產開發有限公司	191.69	

(3) 其他項目

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十四、關聯方及關聯交易(續)

7、關聯方承諾

☐適用 ☒不適用

8、其他

☐適用 ☒不適用

十五、股份支付

1、各項權益工具

(1) 明細情況

☐適用 ☒不適用

(2) 期末發行在外的股票期權或其他權益工具

☐適用 ☒不適用

2、以權益結算的股份支付情況

☐適用 ☒不適用

3、以現金結算的股份支付情況

☐適用 ☒不適用

4、本期股份支付費用

☐適用 ☒不適用

5、股份支付的修改、終止情況

☐適用 ☒不適用

6、其他

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十六、承諾及或有事項

1、重要承諾事項

☒適用 ☐不適用

資產負債表日存在的對外重要承諾、性質、金額

項目	期末金額 (人民幣萬元)	期初金額 (人民幣萬元)
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
—購建長期資產承諾	88,455.64	81,576.26
—重要勞務合同	47,526.63	45,468.57
合計	135,982.27	127,044.83

2、或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

☐適用 ☒不適用

(2) 公司沒有需要披露的重要或有事項，也應予以說明：

☐適用 ☒不適用

3、其他

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十七、資產負債表日後事項

1、重要的非調整事項

☐適用 ☒不適用

2、利潤分配情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

擬分配的利潤或股利	460,992,952.50
經審議批准宣告發放的利潤或股利	460,992,952.50

公司於2026年7月21日召開第七屆董事會第十五次會議，審議通過了《關於公司2026年中期利潤分配方案的議案》，向全體股東每10股派發現金紅利1.00元(含稅)。公司本次中期利潤分配方案以最近一期的定期報告，即《2026年第一季度報告》為基礎編製並實施。截至本次董事會召開日，公司總股本4,609,929,525股，以此為基數計算派發現金紅利460,992,952.50元。公司2026年中期現金分紅金額佔當期扣除永續債利息後歸屬於上市公司普通股股東淨利潤的34.84%。本次利潤分配不送股，不進行資本公積金轉增股本。

公司A股2026年中期現金紅利已於2026年8月21日發放完畢，H股2026年中期現金紅利已於9月7日發放。

3、銷售退回

☐適用 ☒不適用

4、其他資產負債表日後事項說明

☐適用 ☒不適用

十八、其他重要事項

1、前期會計差錯更正

(1) 追溯重述法

☐適用 ☒不適用

(2) 未來適用法

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十八、其他重要事項(續)

2、重要債務重組

☐適用 ☒不適用

3、資產置換

(1) 非貨幣性資產交換

☐適用 ☒不適用

(2) 其他資產置換

☐適用 ☒不適用

4、年金計劃

☒適用 ☐不適用

公司年金繳費由單位和職工共同承擔，單位繳費的列支渠道按照國家有關規定執行；職工個人繳費由單位從職工工資代扣代繳。職工單位繳費基數為職工個人上年度月平均工資，繳費比例為8%；職工個人繳費基數為職工個人上年度月平均工資，並按照上期社平工資的3倍進行封頂，繳費比例為2%。

公司企業年金採用人受託管理模式，本公司所歸集的企業年金基金由本公司委託受託人進行管理。個人賬戶下設單位繳費子賬戶和個人繳費子賬戶，分別記錄單位繳費分配給職工個人的部分及其投資收益、職工個人繳費及其投資收益。職工企業年金個人賬戶中單位繳費及其投資收益，按一定規則歸屬於職工個人。未歸屬於職工個人的部分，記入企業賬戶。職工企業年金個人賬戶中個人繳費及其投資收益自始歸屬於職工個人。

5、終止經營

☐適用 ☒不適用

6、分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

☒適用 ☐不適用

根據本公司內部管理及報告制度，所有業務均屬同一分部。分部報告信息的計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

合併財務報表附註

十八、其他重要事項(續)

6、分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息

√適用 □不適用

項目	單位：元 幣種：人民幣									
	黃金	銀金屬	銅金屬	鐵精粉	鎢金屬	鎢金屬	外購金	小金條	其他	合計
2026年1-6月收入	20,558,335,077.59	1,546,744,401.71	38,239,200.99	9,974,883.18	87,428,125.79	178,000,111.55	17,498,262,974.89	8,743,175,156.36	4,859,101,254.56	53,519,261,196.62
2026年1-6月成本	8,979,099,580.69	496,747,088.74	16,030,737.22	3,555,033.56	28,080,318.30	58,027,579.68	17,414,191,376.87	8,631,361,821.29	4,848,011,931.36	40,475,105,467.71
2026年1-6月收入	17,006,208,188.51	627,554,628.20	49,817,290.57	17,084,411.69	80,570,762.60	143,743,672.49	28,462,651,994.72	4,342,804,369.82	5,897,072,159.73	56,827,607,478.33
2026年1-6月成本	8,137,269,698.01	230,174,402.73	14,868,080.81	7,977,053.31	30,842,673.38	73,394,750.29	28,239,950,003.70	4,238,911,457.94	5,803,250,363.77	46,776,638,483.94

(3) 公司無報告分部的，或者不能披露各報告分部的資產總額和負債總額的，應說明原因

□適用 √不適用

(4) 其他說明

□適用 √不適用

7、其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

□適用 √不適用

8、其他

□適用 √不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 按賬齡披露

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內(含1年)	580,285,511.07	4,643,794,288.24
1至2年	3,421,727,051.13	49,285.66
2至3年	24,642.85	
3年以上		
3至4年	146,389.00	146,389.00
4至5年		
5年以上		
合計	4,002,183,594.05	4,643,989,962.90

(2) 按壞賬計提方法分類披露

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		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										
其中：										
按組合計提壞賬準備	4,002,183,594.05	100.00	71,191.10	0.01	4,002,112,402.95	4,643,989,962.90	100.00	71,191.10	0.01	4,643,918,771.80
其中：										
賬齡組合	617,948.45	0.02	71,191.10	11.52	546,757.35	642,591.29	0.01	71,191.10	11.08	571,400.19
其他組合	4,001,565,645.60	99.98			4,001,565,645.60	4,643,347,371.61	99.99			4,643,347,371.61
合計	4,002,183,594.05	/	71,191.10	/	4,002,112,402.95	4,643,989,962.90	/	71,191.10	/	4,643,918,771.80

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露(續)

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☒適用 ☐不適用

組合計提項目：賬齡組合

單位：元 幣種：人民幣

名稱	賬面餘額	期末餘額	計提比例(%)
		壞賬準備	
1年以內	446,916.60	22,345.83	5.00
1至2年			
2至3年	24,642.85	4,928.57	20.00
3至4年	146,389.00	43,916.70	30.00
合計	617,948.45	71,191.10	11.52

按組合計提壞賬準備的說明：

☒適用 ☐不適用

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，按賬齡段劃分的具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，確定壞賬準備計提的比例。

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

對本期發生損失準備變動的應收賬款賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(3) 壞賬準備的情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	
按單項計提壞賬準備						
按組合計提壞賬準備	71,191.10					71,191.10
合計	71,191.10					71,191.10

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

□適用 √不適用

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

□適用 √不適用

其中重要的應收賬款核銷情況

□適用 √不適用

應收賬款核銷說明：

□適用 √不適用

合併財務報表附註

十九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(5) 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

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和合同 資產 期末餘額	佔應收賬款和合 同資產期末餘額	壞賬準備 期末餘額
				合計數的比例 (%)	
公司6	3,421,044,245.13		3,421,044,245.13	85.48	
公司7	559,182,861.72		559,182,861.72	13.97	
公司8	19,909,563.44		19,909,563.44	0.50	
公司9	953,292.42		953,292.42	0.02	47,664.62
公司10	682,806.00		682,806.00	0.02	
合計	4,001,772,768.71			99.99	47,664.62

其他說明：

□適用 √不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款

項目列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利	163,465,881.99	170,818,171.99
其他應收款	34,423,106,553.51	30,571,430,550.26
合計	34,586,572,435.50	30,742,248,722.25

其他說明：

☐適用 ☒不適用

應收利息

(1) 應收利息分類

☐適用 ☒不適用

(2) 重要逾期利息

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

應收利息(續)

(4) 按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(5) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(6) 本期實際核銷的應收利息情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收利息核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

應收股利

(1) 應收股利

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
山東黃金歸來莊礦業有限公司	24,154,570.00	24,154,570.00
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	57,347,862.00	64,700,152.00
西和縣中寶礦業有限公司	81,963,449.99	81,963,449.99
合計	163,465,881.99	170,818,171.99

合併財務報表附註

十九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

應收股利(續)

(2) 重要的賬齡超過1年的應收股利

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

(4) 按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(5) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

應收股利(續)

(6) 本期實際核銷的應收股利情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收股利核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

其他應收款

(1) 按賬齡披露

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內(含1年)	34,325,033,332.41	30,480,418,366.25
1至2年	60,880,396.84	32,522,861.30
2至3年	56,126,735.63	58,496,388.17
3年以上		
3至4年	20,021,907.84	21,555,304.04
4至5年	3,330,124.42	3,505,801.32
5年以上	13,825,398.85	13,522,992.13
合計	34,479,217,895.99	30,610,021,713.21

合併財務報表附註

十九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

其他應收款(續)

(2) 按款項性質分類情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
借款及往來款	34,265,207,722.76	30,438,712,997.60
保證金	166,899,387.40	113,807,976.15
水電費	34,659,577.14	47,987,331.23
備用金	6,709,081.76	5,772,981.22
押金	947,976.15	63,887.40
其他	4,794,150.78	3,676,539.61
合計	34,479,217,895.99	30,610,021,713.21

(3) 壞賬準備計提情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
壞賬準備				
2026年1月1日餘額	25,945,419.36		12,645,743.59	38,591,162.95
2026年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	17,520,179.53			17,520,179.53
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2026年6月30日餘額	43,465,598.89		12,645,743.59	56,111,342.48

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

其他應收款(續)

(3) 壞賬準備計提情況(續)

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

☐適用 ☒不適用

(4) 壞賬準備的情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	
按單項計提壞賬準備	12,645,743.59					12,645,743.59
按組合計提壞賬準備	25,945,419.36	17,520,179.53				43,465,598.89
合計	38,591,162.95	17,520,179.53				56,111,342.48

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(5) 本期實際核銷的其他應收款情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的其他應收款核銷情況：

☐適用 ☒不適用

其他應收款核銷說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

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

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款期 末餘額合計數的		款項的性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
		比例(%)				
山東黃金礦業(萊州)有限公司						
焦家金礦	13,761,145,547.14	39.92	借款及代墊款	1年以內		
山東黃金礦業(萊州)有限公司						
三山島金礦	11,316,198,197.69	32.82	借款及代墊款	1年以內		
山東黃金礦業(萊州)有限公司	2,477,236,950.30	7.18	借款及代墊款	1年以內		
山東黃金礦業(玲瓏)有限公司	2,181,487,438.06	6.33	借款及代墊款	1年以內		
山東黃金集團蓬萊礦業有限公司	1,936,000,000.00	5.61	借款及代墊款	1年以內		
合計	31,672,068,133.19	91.86	/	/		

(7) 因資金集中管理而列報於其他應收款

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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
對子公司投資	43,730,861,128.91	43,730,861,128.91	43,726,861,128.91	43,726,861,128.91		43,726,861,128.91
對聯營、合營企業投資	1,106,802,902.18	1,106,802,902.18	1,091,189,411.48	1,091,189,411.48		1,091,189,411.48
合計	44,837,664,031.09	44,837,664,031.09	44,818,050,540.39	44,818,050,540.39		44,818,050,540.39

(1) 對子公司投資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	計提減值 準備	其他		
山東金洲礦業集團有限公司	448,142,073.27						448,142,073.27	
山東黃金礦業(萊西)有限公司	620,039,863.01						620,039,863.01	
山東黃金礦業(萊州)有限公司	1,196,236,471.52						1,196,236,471.52	
山東黃金礦業(玲瓏)有限公司	1,300,000,000.00						1,300,000,000.00	
濟南金盈投資合夥企業(有限合夥)								
山東黃金礦業(沂南)有限公司	397,223,013.70						397,223,013.70	
山東黃金礦業(鑫匯)有限公司	1,597,918,904.11						1,597,918,904.11	
赤峰柴胡欄子黃金礦業有限公司	261,741,500.00						261,741,500.00	
山東金石礦業有限公司	4,892,311,849.60						4,892,311,849.60	

合併財務報表附註

十九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資(續)

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	計提減值 準備	其他		
西和縣中寶礦業有限公司	856,507,000.00						856,507,000.00	
福建省政和縣源鑫礦業有限公司	553,200,000.00						553,200,000.00	
山東黃金礦業科技有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
山東黃金礦業(香港)有限公司	4,531,145,600.00						4,531,145,600.00	
山金重工有限公司	300,000,000.00						300,000,000.00	
恆興黃金控股有限公司(開曼)	2,177,638,705.18						2,177,638,705.18	
山東黃金冶煉有限公司	350,000,000.00						350,000,000.00	
山東黃金集團蓬萊礦業有限公司	612,072,135.67						612,072,135.67	
山東黃金歸來莊礦業有限公司	564,942,852.93						564,942,852.93	
山金金控資本管理有限公司	2,008,224,235.57						2,008,224,235.57	
山金國際黃金股份有限公司	15,767,323,287.47						15,767,323,287.47	
山金礦山工程(山東)有限公司	28,000,000.00		4,000,000.00				32,000,000.00	
山東黃金西和礦業有限公司	270,000,000.00						270,000,000.00	
山東黃金職業病防治院	100,000,000.00						100,000,000.00	
濟南金悅投資合夥企業(有限合夥)	1,285,000,000.00						1,285,000,000.00	
山東地礦來金控股有限公司	2,828,093,636.88						2,828,093,636.88	
內蒙古山金昶泰礦業有限責任公司	531,100,000.00						531,100,000.00	
山東山金物資有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
合計	43,726,861,128.91		4,000,000.00				43,730,861,128.91	

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(2) 對聯營、合營企業投資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

本期增減變動													
投資單位	期初餘額	減值準備	權益法下			其他綜合	其他	宣告發放			期末餘額	減值準備	
	(賬面價值)	期初餘額	追加投資	減少投資	確認的 投資損益	收益調整	權益變動	現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他	(賬面價值)	期末餘額	
一、合營企業													
小計													
二、聯營企業													
山東黃金集團財務													
有限公司	1,091,189,411.48				15,613,490.70							1,106,802,902.18	
小計	1,091,189,411.48				15,613,490.70							1,106,802,902.18	
合計	1,091,189,411.48				15,613,490.70							1,106,802,902.18	

(3) 長期股權投資的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,051,314,169.93	662,896,888.58	1,740,291,488.60	753,030,393.85
其他業務	5,974,293.58	3,437,944.01	19,477,777.99	17,221,829.84
合計	1,057,288,463.51	666,334,832.59	1,759,769,266.59	770,252,223.69

(2) 營業收入、營業成本的分解信息

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

(3) 履約義務的說明

☐適用 ☒不適用

(4) 分攤至剩餘履約義務的說明

☐適用 ☒不適用

(5) 重大合同變更或重大交易價格調整

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

十、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、投資收益

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	392,495,468.66	305,212,369.57
權益法核算的長期股權投資收益	15,613,490.70	24,213,888.91
處置長期股權投資產生的投資收益		
交易性金融資產在持有期間的投資收益		
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入		
債權投資在持有期間取得的利息收入		
其他債權投資在持有期間取得的利息收入		
處置交易性金融資產取得的投資收益		
處置其他權益工具投資取得的投資收益		
處置債權投資取得的投資收益		
處置其他債權投資取得的投資收益		
債務重組收益		
合計	408,108,959.36	329,426,258.48

6、其他

☐適用 ☒不適用

合併財務報表附註

二十、補充資料

1、當期非經常性損益明細表

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

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	-5,727,469.35	
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	12,624,069.18	
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	43,161,200.47	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
委託他人投資或管理資產的損益		
對外委託貸款取得的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	4,218,185.09	
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
非貨幣性資產交換損益		
債務重組損益		
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等		
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響		
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用		

合併財務報表附註

二十、補充資料(續)

1、當期非經常性損益明細表(續)

項目	金額	說明
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
交易價格顯失公允的交易產生的收益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-24,433,148.45	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
減：所得稅影響額	9,440,448.83	
少數股東權益影響額(稅後)	21,222,320.76	
合計	-819,932.65	

本公司之子公司山金金控資本管理有限公司及其子公司所從事的投資業務均與正常經營業務直接相關，因此本公司管理層未將上述子公司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列入非經常性損益。

合併財務報表附註

二十、補充資料(續)

1、當期非經常性損益明細表(續)

對公司將《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》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《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》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	涉及金額	原因
受託經營取得的託管費收入	1,886,792.49	

其他說明

☒適用 ☐不適用

本公司分別與山東黃金集團有限公司、山東黃金集團青島黃金有限公司、山東黃金有色礦業集團有限公司、萊州鑫源礦業投資開發有限公司簽訂股權託管協議，每年的託管收入固定，該協議自託管日起至股權轉讓完成之日止，故本公司管理層不將該託管損益列入非經常性損益。

2、淨資產收益率及每股收益

☒適用 ☐不適用

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	10.15	0.72	0.72
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東 的淨利潤	10.16	0.72	0.72

合併財務報表附註

二十、補充資料(續)

3、境內外會計準則下會計數據差異

☐適用 ☒不適用

4、其他

☐適用 ☒不適用

法定代表人：王成龍

董事會批准報送日期：2026年8月28日

修訂信息

☐適用 ☒不適用



SD GOLD