

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



SD-GOLD

SHANDONG GOLD MINING CO., LTD.

山東黃金礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1787)

截至2022年12月31日止年度的年度業績公告

2022年的年度業績摘要

- 本集團截至2022年12月31日止年度的收入為約人民幣50,305.8百萬元，較去年同期增加約48.25%；
- 本集團截至2022年12月31日止年度的年內利潤為約人民幣1,351.5百萬元，而去年同期為虧損人民幣229.5百萬元；
- 本公司截至2022年12月31日止年度的擁有人應佔年內利潤為約人民幣1,191.4百萬元，而去年同期為本公司擁有人應佔年內虧損人民幣221.3百萬元；
- 本公司截至2022年12月31日止年度的每股基本盈利為人民幣0.19元，而去年同期為本公司每股基本虧損人民幣0.10元；
- 董事會建議派發2022年末期股息每10股人民幣0.7元(含稅)。

董事會欣然宣佈本集團截至2022年12月31日止年度的合併年度業績。此合併年度業績乃經審核之本集團之合併財務報表之摘錄。

合併損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	3	50,305,754	33,932,646
銷售成本		(44,138,322)	(31,557,552)
毛利		6,167,432	2,375,094
銷售費用		(176,421)	(361,149)
一般及行政費用		(2,465,844)	(2,409,669)
研發費用		(399,567)	(345,606)
其他收入		26,070	21,104
其他收益及(虧損)淨額		(318,771)	1,347,506
財務收入		85,147	71,645
融資成本		(1,051,000)	(732,639)
分佔聯營公司業績		35,273	21,820
除稅前利潤/(虧損)		1,902,319	(11,894)
所得稅費用	5	(550,856)	(217,620)
年內利潤/(虧損)		1,351,463	(229,514)
應佔年內利潤/(虧損)：			
本公司權益持有人			
— 普通股		838,263	(426,348)
— 永久債券		353,096	205,047
		1,191,359	(221,301)
— 非控股權益		160,104	(8,213)
		1,351,463	(229,514)
每股盈利/(虧損)			
— 基本及攤薄(人民幣元)	6	0.19	(0.10)

合併綜合收益表

截至2022年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內利潤／(虧損)	<u>1,351,463</u>	<u>(229,514)</u>
其他綜合收益／(開支)		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
貨幣換算差額	<u>469,582</u>	<u>(116,256)</u>
其他綜合收益／(開支)	<u>469,582</u>	<u>(116,256)</u>
年內綜合收益／(開支)總額	<u>1,821,045</u>	<u>(345,770)</u>
年內綜合收益／(開支)總額歸屬於：		
本公司權益持有人		
—普通股	<u>1,307,845</u>	<u>(542,604)</u>
—永久債券	<u>353,096</u>	<u>205,047</u>
	<u>1,660,941</u>	<u>(337,557)</u>
—非控股權益	<u>160,104</u>	<u>(8,213)</u>
	<u>1,821,045</u>	<u>(345,770)</u>

合併財務狀況表
於2022年12月31日

	附註	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		37,028,403	31,597,991
投資物業		176,190	185,341
使用權資產		852,397	743,670
無形資產		20,556,647	20,733,033
商譽		1,673,190	1,582,526
於聯營公司的投資		1,988,901	1,953,628
按公允價值計入其他綜合 收益的金融資產		7,900	7,900
按公允價值計入損益的金融資產		5,160,074	5,653,317
存貨		1,415,830	1,240,310
遞延所得稅資產		289,468	475,874
其他非流動資產		591,840	594,612
		<u>69,740,840</u>	<u>64,768,202</u>
流動資產			
存貨		4,092,280	2,983,757
預付款項、貿易應收款項及 其他應收款項	7	4,683,615	3,579,403
預付所得稅		105,146	15,850
按公允價值計入損益的金融資產		2,959,904	2,681,620
受限制銀行存款		1,880,825	482,353
銀行結餘及現金		7,753,482	4,525,365
		<u>21,475,252</u>	<u>14,268,348</u>

合併財務狀況表(續)
於2022年12月31日

	附註	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	8	13,144,075	15,249,378
租賃負債		64,506	40,685
即期所得稅負債		303,418	224,667
借款		9,780,631	9,805,312
按公允價值計入損益的金融負債		11,265,745	9,587,259
其他非流動負債的流動部分		131,562	104,835
		<u>34,689,937</u>	<u>35,012,136</u>
流動負債淨額		<u>(13,214,685)</u>	<u>(20,743,788)</u>
資產總值減流動負債		<u>56,526,155</u>	<u>44,024,414</u>
非流動負債			
借款		13,548,305	5,339,636
租賃負債		143,670	90,781
遞延所得稅負債		4,076,245	4,793,109
遞延收入		16,084	13,164
資產報廢負債撥備		733,117	875,111
其他非流動負債		1,206,566	951,734
		<u>19,723,987</u>	<u>12,063,535</u>
資產淨額		<u>36,802,168</u>	<u>31,960,879</u>
資本及儲備			
股本	9	4,473,430	4,473,430
庫存股		-	(6,293)
儲備		18,520,429	18,612,130
		<u>22,993,859</u>	<u>23,079,267</u>
永久債券		9,937,528	6,249,387
非控股權益		3,870,781	2,632,225
		<u>36,802,168</u>	<u>31,960,879</u>
權益總額		<u>36,802,168</u>	<u>31,960,879</u>

附註

1 一般資料

山東黃金礦業股份有限公司(「本公司」)乃於2000年1月31日在中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法成立為股份有限公司。

本公司股份自2018年9月28日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板(「H股」)及自2003年8月28日起於上海證券交易所(「A股」)上市。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為(i)黃金及黃金產品採礦、加工及銷售；(ii)製造及銷售建築裝潢材料；及(iii)股本基金的投資、金錠交易及提供期貨合約交易服務。本公司的註冊辦事處地址為中國山東省濟南市歷城區經十路2503號。

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

本合併財務報表乃以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2 重大會計政策概要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策於所呈列的所有年度持續應用。

2.1 編製基準

本集團的合併財務報表乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈之所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。此外，合併財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(第622章)所規定的適用披露事項。

合併財務報表已按照歷史成本法編製，惟若干按各報告期末的公允價值計量及列賬的金融工具除外。

歷史成本一般是基於為交換貨品及服務而支付代價之公允價值計算。

公允價值指於計量日期在市場參與者之間進行的有序交易中，出售一項資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值技術估計所得。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表需要採用若干關鍵會計判斷及估計。管理層亦須在應用本集團會計政策的過程中作出判斷及估計。

2.1.1 持續經營

於2022年12月31日，本集團錄得流動負債超過其流動資產約人民幣13,214,685千元。本公司董事認為，基於以下考慮因素，本集團將有足夠資金為其未來融資需求及營運資金提供資金：

- (a) 預計本集團會保持盈利，故此將繼續自其未來業務營運產生經營現金流入。
- (b) 本集團與主要往來銀行維持長期業務關係，且主要往來銀行已確認願意，截至2022年12月31日，提供不少於約人民幣50,000,000千元的銀行融資可供於2022年12月31日後至少12個月使用。

鑑於上文所述，本公司董事堅信本集團將能夠利用充足財務資源在債務到期時償還債務及至少自2022年12月31日起計的未來12個月繼續經營。因此，本公司董事已經按持續經營基準編製合併財務報表。合併財務報表並不包括任何若本集團未能按持續經營基準繼續營運，將可能需要進行之資產及負債賬面值調整及重新分類調整。

2.1.2 主要會計政策變動及披露

- (a) 於本年度生效的新訂或經修訂準則

於本年度，本集團首次應用國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的下列準則修訂本，該等準則修訂本於2022年1月1日開始的本集團財政年度生效：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日後Covid-19相關的 租金優惠
國際財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的 所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約：履約成本
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2018年至2020年週 期的年度改進

於本年度應用國際財務報告準則(修訂本)並無對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及/或於此等合併財務報表內所載之披露構成重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂準則

於編製該等合併財務報表時，並無應用下列所載於2022年1月1日開始的財政年度尚未生效的新訂或經修訂準則，包括國際財務報告準則、國際會計準則、修訂本及詮釋：

國際財務報告準則第17號(包括國際財務報告準則第17號2020年6月及2021年12月修訂本)	保險合約 ¹
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或投入資產 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 ²
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策的披露 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

本集團正在評估該等發展預期將會對首次應用期間的影響。本集團迄今的結論是，採納有關準則不大可能會對綜合財務報表造成重大影響。應用新訂或經修訂準則將不會對本集團業績及財務狀況造成重大影響。

3 收入

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
銷售金錠、黃金相關產品和其他	50,008,737	33,501,995
期貨合約交易賺取的經紀及其他費用	276,983	416,420
	<u>50,285,720</u>	<u>33,918,415</u>
來自其他來源的收入		
投資物業之租金收入	20,034	14,231
	<u>50,305,754</u>	<u>33,932,646</u>

按確認時間分類來自客戶合約的收入：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入確認的時間		
在某個時間點確認及來自客戶合約的總收入	<u>50,285,720</u>	<u>33,918,415</u>

4 分部資料

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

下列可呈報分部的財務資料已按不同分部資料獨立呈列，以供主要經營決策者審閱：

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

分部收入及業績

截至2022年12月31日止年度

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	分部間撇銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	15,853,951	35,218,678	11,854,029	(12,620,904)	50,305,754
減：分部間收入	<u>(12,027,992)</u>	<u>(592,860)</u>	<u>(52)</u>	<u>12,620,904</u>	<u>-</u>
來自外部客戶收入	<u>3,825,959</u>	<u>34,625,818</u>	<u>11,853,977</u>	<u>-</u>	<u>50,305,754</u>
營運利潤／(虧損)	2,934,162	36,946	(129,544)	(8,665)	2,832,899
財務收入	425,922	6,189	36,370	(383,334)	85,147
融資成本	(1,233,444)	(2,050)	(198,840)	383,334	(1,051,000)
分佔聯營公司業績	<u>35,209</u>	<u>-</u>	<u>64</u>	<u>-</u>	<u>35,273</u>
除稅前利潤／(虧損)	2,161,849	41,085	(291,950)	(8,665)	1,902,319
所得稅費用(抵免)	<u>(594,693)</u>	<u>(8,316)</u>	<u>52,153</u>	<u>-</u>	<u>(550,856)</u>
年內利潤／(虧損)	<u>1,567,156</u>	<u>32,769</u>	<u>(239,797)</u>	<u>(8,665)</u>	<u>1,351,463</u>

於2022年12月31日

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	分部間撇銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產總值	<u>76,291,036</u>	<u>3,773,511</u>	<u>16,072,510</u>	<u>(4,920,965)</u>	<u>91,216,092</u>
包括：					
於聯營公司的投資	<u>1,984,809</u>	<u>-</u>	<u>4,092</u>	<u>-</u>	<u>1,988,901</u>
負債總額	<u>45,277,110</u>	<u>2,914,901</u>	<u>11,151,543</u>	<u>(4,929,630)</u>	<u>54,413,924</u>

截至2021年12月31日止年度

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	分部間撇銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	10,105,039	23,886,864	7,322,243	(7,381,500)	33,932,646
減：分部間收入	<u>(6,910,092)</u>	<u>(468,428)</u>	<u>(2,980)</u>	<u>7,381,500</u>	<u>-</u>
來自外部客戶收入	<u>3,194,947</u>	<u>23,418,436</u>	<u>7,319,263</u>	<u>-</u>	<u>33,932,646</u>
營運(虧損)/利潤	(473,209)	51,353	1,051,668	(2,532)	627,280
財務收入	89,251	2,501	31,334	(51,441)	71,645
融資成本	(567,084)	(7,986)	(209,010)	51,441	(732,639)
分佔聯營公司業績	<u>21,798</u>	<u>-</u>	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>21,820</u>
除稅前(虧損)/利潤	(929,244)	45,868	874,014	(2,532)	(11,894)
所得稅費用	<u>(57,526)</u>	<u>(11,525)</u>	<u>(148,569)</u>	<u>-</u>	<u>(217,620)</u>
年內(虧損)/利潤	<u>(986,770)</u>	<u>34,343</u>	<u>725,445</u>	<u>(2,532)</u>	<u>(229,514)</u>

於2021年12月31日

	黃金開採 人民幣千元	黃金精煉 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	分部間撇銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產總值	<u>68,256,093</u>	<u>2,570,688</u>	<u>12,419,370</u>	<u>(4,209,601)</u>	<u>79,036,550</u>
包括：					
於聯營公司的投資	<u>1,949,421</u>	<u>-</u>	<u>4,207</u>	<u>-</u>	<u>1,953,628</u>
負債總額	<u>39,839,825</u>	<u>1,747,337</u>	<u>9,700,642</u>	<u>(4,212,133)</u>	<u>47,075,671</u>

5 所得稅費用

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期所得稅：		
－中國	1,233,410	168,643
－中國境外	<u>40,602</u>	<u>222,675</u>
	1,274,012	391,318
遞延所得稅	<u>(723,156)</u>	<u>(173,698)</u>
	<u>550,856</u>	<u>217,620</u>

6 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按本公司擁有人應佔合併利潤／(虧損)除以年內本公司已發行普通股加權平均數計算：

	2022年	2021年
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)(人民幣千元)	838,263	(426,348)
已發行股份的加權平均數(千股)	4,473,430	4,456,346
每股基本盈利／(虧損)(每股人民幣元)	<u>0.19</u>	<u>(0.10)</u>

截至2022年及2021年12月31日止年度，由於本公司並無任何攤薄工具，本集團的每股攤薄盈利與其每股基本盈利相同。

7 預付款項、貿易應收款項及其他應收款項

於各自報告期末以發票日期(與有關收入確認日期相若)為準的貿易應收款項(包括在預付款項、貿易應收款項及其他應收款項內)賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年內	125,094	99,344
1至2年	1,425	2,518
2至3年	2,362	5,859
3年以上	<u>24,342</u>	<u>27,998</u>
	153,223	135,719
減：貿易應收款項減值	<u>(12,042)</u>	<u>(17,481)</u>
	<u>141,181</u>	<u>118,238</u>

8 貿易及其他應付款項

於各自報告期末以發票日期為基準的貿易應付款項(包括在貿易及其他應付款項內)賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年內	1,823,030	1,249,667
1至2年	18,124	18,584
2至3年	4,079	4,462
3年以上	7,400	8,655
	<u>1,852,633</u>	<u>1,281,368</u>

9 股本

已發行及繳足的股份：

	於2022年12月31日		於2021年12月31日	
	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
每股面值人民幣1.00元的內資股 (「A股」)				
—由山東黃金集團直接持有	1,687,091	1,687,091	1,687,091	1,687,091
—由其他股東持有	1,927,353	1,927,353	1,927,353	1,927,353
	<u>3,614,444</u>	<u>3,614,444</u>	<u>3,614,444</u>	<u>3,614,444</u>
每股面值人民幣1.00元的H股	858,986	858,986	858,986	858,986
	<u>4,473,430</u>	<u>4,473,430</u>	<u>4,473,430</u>	<u>4,473,430</u>

10 股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度的末期股息 每股人民幣0.05元	-	223,427
截至2021年12月31日止年度的末期股息 每股人民幣0.05元	<u>223,671</u>	<u>-</u>
	<u>223,671</u>	<u>223,427</u>

於2022年3月28日，本公司董事會建議就截至2021年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.05元。故此，截至2022年12月31日止年度派付的股息約為人民幣223,671千元(2021年：人民幣223,427千元)。股息的派付已經在2022年5月31日的公司股東週年大會上通過普通決議案議決。

於報告期末後擬派且未確認的股息如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於報告期後擬派末期股息：每股人民幣0.07元 (2021年：人民幣0.05元)	<u>313,140</u>	<u>223,671</u>

於2023年3月29日，本公司董事會建議就截至2022年12月31日止年度向本公司股東派付末期股息每股人民幣0.07元。故此，截至2022年12月31日止年度的建議股息約為人民幣313,140千元。股息的派付將於本公司股東週年大會上提呈。

經營情況討論與分析

業務範圍

公司批准許可範圍內的業務主要為：黃金開採、選冶、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、投資金條和銀錠等。

公司所轄礦山企業分佈於中國山東、福建、內蒙、甘肅、新疆等地以及南美洲阿根廷、非洲加納等國家，形成了集黃金勘探、設計、研發、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，以及礦業金融業務和資本投融資支撐平台。

經營模式

規模化生產經營

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，選礦工藝先進化、智能化，實現黃金資源規模化、集約化、機械化開採。公司充分發揮膠西北黃金礦產富集區資源優勢，堅持做優存量、做大增量，加快井深1,915米的「亞洲第一深井」三山島金礦副井、焦家金礦明混合井等重點工程建設，快速推動世界級黃金生產基地建設。礦山企業加快推進擴界擴能、探採整合、探礦增儲，整合周邊礦權資源，擴展現有礦山服務年限。

精益化運營管控

公司打通資源併購、地質勘探、礦山生產、工程建設、產業金融全產業鏈，「集團化管控—專業化管理—集約化運營」的組織架構和管控體系更為順暢、更加高效。2022年制定對標一流質效提升工程實施方案、優化完善考核體系、修訂和新增管理制度，全面強化企業現代化治理水平，三山島金礦成功入選山東省國有企業創建管理提升標杆企業。公司所屬企業通過加強技術管理、現場管理，全面提升精益化管理水平，報告期內，地下礦山原礦入選品位1.84克/噸，同比提高5.43%；採礦損失率5.18%，下降0.47個百分點；礦石貧化率5.79%，下降0.71個百分點。

科技創新驅動

公司持續加大科技投入，加快科技成果轉化應用。重點在深部資源開發、綠色智能礦業技術等領域攻堅發力，加快5G等前沿科技成果的轉化，進一步為企業高質量發展提供了技術支撐和技術儲備，三山島金礦深部資源智能開採項目獲山東省科學技術進步一等獎，焦家金礦完成國內首個基於WiFi6Mesh組網井下遠程控制鏟運機應用試驗。公司持續推進科技創效工程，持續服務一線生產。報告期內，黃金冶煉公司堅持技術提效，綜合氰渣金品位同比降低6%；焦家金礦「採掘支」全流程機械化集群作業量佔比達到43%。公司持續推進機械化、自動化建設，提高主要固定設施自動化率佔比。礦山企業採掘、支護機械化佔比持續提升；提運、排水、供電、通風等固定設備自動化控制率達到85%。

安全綠色發展

公司從健全制度體系、強化教育培訓、提升裝備水平、嚴格獎懲考核等方面精準發力、夯實安全生產基礎，全面提高本質安全水平。公司深入貫徹綠色發展理念，為全面提高資源利用效率，大力打造無尾礦山建設示範工程，創新提出「井下充填為主、尾礦庫排放為輔、多種利用方式並行」的思路，解決了尾礦大量堆存導致的環保、安全、佔地等問題，努力向尾砂少排放、零排放開展探索和卓有成效的嘗試，減少大量土地佔用，一定程度上消除了尾礦庫帶來的安全環保隱患，走出了一條資源高效利用最大化，生態環境損害最小化的高質量發展之路。

行業發展情況及山東黃金所處位置情況

黃金行業發展與全球經濟發展趨勢、地緣政治格局密切關聯。近年來，在世界百年未有之大變局加速演變的時代背景下，受國際環境日趨複雜、地緣政治風險急劇上升等因素影響，全球金融市場避險情緒升溫，黃金在資產配置中的價值大幅提升，黃金行業面臨新一輪發展機遇。

報告期內，國際政治和宏觀經濟形勢錯綜複雜。2022年初，俄烏衝突爆發引發了世界政治經濟格局的變化，貿易環境惡化、能源價格飆升，以美歐為主要代表的經濟體通脹水平大幅攀升。陷入高通脹環境的各主要經濟體央行連續加息，不僅導致了全球經濟衰退風險上升，也加劇了金融市場動盪，導致大宗商品與黃金價格高位寬幅波動。

報告期內，黃金價格表現內強外弱。受複雜多變的國際環境、緊縮的美歐貨幣政策及預期轉弱的全球經濟形勢影響，國際現貨金價最高2,070美元/盎司，最低1,614美元/盎司，最大波幅達456美元/盎司；2022年末倫敦國際現貨金價收於1,823美元/盎司，與上年末收盤價基本持平。因人民幣兌美元匯率大幅貶值，國內人民幣金價走勢明顯強於國際金價。2022年上海黃金交易所黃金Au9999合約最高為人民幣418元/克，最低人民幣275.05元/克，收於人民幣410.49元/克，較上年度收盤價人民幣373.85元/克上漲約9.8%。

報告期內，全球黃金需求同比增長但國內黃金消費量同比下滑。2022年，全球黃金需求同比增長18%至4,741噸，是自2011年以來最高的年度總需求量；全球央行年度購金需求達到1,136噸，創下近55年來的新高。國內黃金2022年消費量1,001.74噸，與2021年同期相比下降10.63%；其中：黃金首飾654.32噸，同比下降8.01%；金條及金幣258.94噸，同比下降17.23%；工業及其他用金88.48噸，同比下降8.55%。

報告期內，上海黃金交易所黃金交易總額同比上漲。根據中國黃金協會統計數據，上海黃金交易所全部黃金品種累計成交量雙邊3.88萬噸(單邊1.94萬噸)，同比增長11.31%，成交額雙邊人民幣15.18萬億元(單邊人民幣7.59萬億元)，同比增長16.04%。

報告期內，國內黃金產量同比上升。根據中國黃金協會統計數據，國內原料黃金產量為372.048噸，與2021年同期相比增產43.065噸，同比增長13.09%；其中，黃金礦產金完成295.423噸，有色副產金完成76.625噸；另外，2022年進口原料產金125.784噸，同比增長9.78%。

2022年，山東黃金緊盯「穩外拓內、創出新高」年度目標，積極推動權證辦理、資源整合、項目建設，全面提高產能，2022年，公司7家礦山產量創出新高，其中焦家金礦年黃金產量突破10噸，成為全國第一黃金生產礦山。

2022年，公司礦產金產量完成38.673噸，相當於國內2022年礦產金總量的13.09%。全國境內礦山礦產金產量有50.12%來自大型黃金企業(集團)，山東黃金境內礦山產金32.616噸，佔其中的22%，是中國境內礦產金產量最高的上市公司。山東黃金繼續保持國內黃金行業領先地位。

報告期內核心競爭力分析

戰略優勢

公司始終堅持戰略思維，在長遠發展上謀求新跨越。緊緊圍繞「平安山金、生態山金、活力山金、人文山金」的發展理念，以「科技發展、資源勘查、併購整合、產業鏈延伸」為四大重點業務領域。堅持「科技是第一生產力，創新是第一動力」，持續加大研發投入，強化平台建設，培育人才隊伍；堅持「資源為先，效益為上，創新為本」，對內不斷加大探礦投入，加速勘查，對外緊盯重點區域積極獲取資源；堅持「生態優先，綠色發展」，科學有序開展碳達峰碳中和工作，推動礦業綠色低碳轉型與高質量發展；堅持「安全投入就是安全投資」，推動礦山企業的管理變革、技術創新、流程優化等全面升級；穩定現有海外企業運營管理，進一步提高公司抵禦風險的能力和水平。

資源優勢

公司秉持「資源為先，效益為上，創新為本」理念不動搖，進一步夯實資源家底，打造核心競爭力，厚植資源優勢，增強資源儲備。按照「內增外拓、做優做多」的思路，對內不斷加大探礦力度，對外積極開展資源併購。在山東省內積極進行資源整合，加速重大項目建設，積極打造膠東地區世界級黃金生產基地；省外礦山和境外礦山在礦山深部及周邊深入研究，不斷優化地質找礦模型，實現找礦新突破，為礦山可持續發展提供堅實的資源基礎。2022年底，與銀泰黃金控股股東及實際控制人簽訂協議，收購國內黃金行業排名前十的銀泰黃金20.93%股份，以取得銀泰黃金控制權。該交易完成後，將進一步提升山東黃金資源儲量，鞏固山東黃金在國內黃金行業的領先地位。

規模優勢

公司以黃金礦產資源的開發利用為主業，礦山裝備水平和機械化程度始終處於國內礦業界領先地位：三山島金礦「國際一流示範礦山」建設，引領了公司大中型礦山的機械化、自動化、智能化建設步伐。扎實推進機械化換人工程，新城金礦、焦家金礦等多家企業採掘機械化作業率達到50%以上，礦井輔助生產系統自動化控制率達到80%，機械化、自動化水平逐步提高。山東黃金冶煉公司多年位居全國礦產金加工、交易量前列。焦家金礦、三山島金礦、新城金礦、玲瓏金礦多年位列「中國黃金生產產量前十大礦山」榜單，累計產金均突破百噸，公司是國內唯一擁有四座累計產金突破百噸的礦山企業的上市公司。報告期內，焦家金礦實現年產黃金超過10噸，成為全國第一家年產黃金超過10噸的單體礦山企業。

科技優勢

公司秉承「企業提需求—平台配資源—協同促攻關」的全鏈條聯動科技創新管理理念，緊扣生態保護和高質量發展主題，順應「智慧礦山」和「生態礦業」的發展方向。以掌握礦業前沿核心技術為重點，加大科技研發投入，積極承擔、參與省部級重點研發項目。2022年公司控股股東山東黃金集團建成以中科院院士、俄羅斯工程院院士、中國地大(北京)原校長鄧軍領銜入駐的院士工作站，實現了山東黃金省級研發平台「零突破」。院士工作站聚焦「深地」資源勘查開採科技前沿，在「卡脖子」技術研發、人才培養、成果轉化、產業應用等方面開展深入合作，將為公司礦山短期資源接續與長期戰略儲備工作提供技術支撐。2022年，公司集中力量攻克多項技術難題，先後獲得省部級和行業協會科技獎勵30餘項，佔全國黃金行業協會科技獎勵總數的1/3，其中三山島金礦申報的《濱海深部金屬礦產資源智能開採關鍵技術與裝備》項目獲山東省科學技術進步一等

獎，焦家金礦申報的《深部緩傾斜厚大金礦床安全綠色智能化開採關鍵技術研究與應用》項目獲山東省科學技術進步二等獎，自主創新成果的取得為公司高質量發展提供了強有力的支撐。

人才優勢

公司牢固樹立「以德為先、德才兼備、注重實績、群眾公認」的選人用人導向，建設「管理、技術、技能」三支人才隊伍、打造人才平台、抓好人才培養、深化人才發展機制、優化人才發展生態。科學謀劃年輕幹部隊伍建設工作，確定年輕幹部配備提升計劃，加大年輕幹部選拔培養力度，年輕幹部佔比不斷增加。逐步完善工程專業技術崗位體系和評價體系，拓寬技術人員的成才成長空間，打造出結構合理、專業扎實、思維活躍的創新型、成長型技術團隊。充分發揮公司職業技能鑒定平台作用，與山東省人力資源和社會保障廳聯合舉辦了2022年山東省「技能興魯」職業技能大賽—山東省黃金行業職業技能競賽，通過比賽發掘優秀技能人才，1人被評為「全國技術能手」，5人通過齊魯首席技師評審。積極開展校企等全方位深度合作，充分發揮「山東黃金—東北大學礦業技術創新研究院」平台作用，重視山東黃金「智庫」、博士後工作站等人才資源平台作用，加強對外交流合作，拓寬人才引進渠道。

品牌優勢

山東黃金立足國內，放眼全球，做優做大黃金主業，多次入選上證50、上證180指數、明晟MSCI、富時羅素、標普道瓊斯三大國際指數。2022年，公司先後獲得第十七屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」—公司治理特別貢獻獎、中國企業ESG「金責獎」年度可持續發展優秀企業、第二十屆中國上市公司百強高峰論壇—中國百強最佳管理運營獎等多個獎項，獲評上交所2021-2022年度信息披露評級A級，連續五年獲得該評級。公司始終堅持深入貫徹落實習近平總書記提出的生態文明思想和「兩山」發展理念，生態環保形勢持續保持穩定向好態勢。

通過不斷加大環保投入，強化污染隱患排查與治理，各企業主要污染物排放總量持續降低。通過構建綠色礦山建設長效管理機制，實施綠色礦山建設持續鞏固提升工程，順利通過自然資源部綠色礦山現場核査。科學有序推進「碳達峰碳中和」工作目標，大力推進清潔能源及綠色低碳技術應用推廣，綠色低碳高質量發展水平不斷提升，持續鞏固了「山東黃金 生態礦業」品牌形象。

經營情況討論與分析

2022年是公司推進實施「十四五」戰略目標的第二年，是公司發展史上極不平凡、極具挑戰、極富成效的一年。公司上下堅持以黨的二十大精神為指引，緊盯「穩外拓內，創出新高」年度目標，牢牢扛起「穩增長、作貢獻」責任擔當，戮力同心、奮力拼搏，全面完成年度各項目標任務，持續鞏固了向上向好發展態勢，為實現「十四五」戰略目標奠定堅實基礎。

2022年，公司礦產金產量38.673噸，同比增加13.892噸，增幅56.06%；公司資產總額人民幣91,216百萬元，較期初增加人民幣12,180百萬元，增幅15.41%；公司負債總額人民幣54,414百萬元，較期初增加人民幣7,338百萬元，增幅15.59%；公司權益總額人民幣36,802百萬元，較期初增加人民幣4,841百萬元，增幅15.15%。資產負債率59.65%，較期初增加0.09個百分點。公司2022年實現收入人民幣50,306百萬元，同比增加人民幣16,373百萬元，增幅48.25%；實現年內利潤人民幣1,351百萬元，同比增加人民幣1,581百萬元；實現每股盈利人民幣0.19元，同比增加人民幣0.29元。

報告期內，公司開展的主要工作：

(一)聚力抓好生產運營。盯住產量、營收、利潤等關鍵指標，扭住制約生產經營的難點、痛點、堵點問題，公司定期召開重點工作推進會和專項工作會議，統籌穩產增產復產一起抓、省內省外海外齊聯動，創新激勵機制、科學精準施策、強化調度考核，激勵各單位全力以赴提高產量產能、實現增產增收。7家礦山產量創出新高，其中，焦家金礦年黃金產量突破10噸，成為全國第一黃金生產礦山。秉持「資源是不可撼動的根本利益」，對內加大地質探礦投入和勘查力度，對外緊盯重點區域積極獲取資源，按照權益計算保有金資源量達到1,318.6噸，資源保障支撐能力進一步增強。

(二)聚力加快權證辦理。及時跟蹤把握政策動向，積極探索權證辦理的方式路徑，焦家金礦和新城金礦克服整合礦業權數量多、權屬所涉單位多等困難，成功取得山東省自然資源廳頒發的焦家金礦、新城金礦兩個整合後的採礦許可證，並成為省內首批獲得山東省發展改革委員會對資源整合項目核准批覆的礦山。玲瓏金礦在生態紅線劃定方案批覆後，取得省內「第一批」延續採礦許可證。赤峰柴礦順利取得2,000噸/日擴建項目核准批覆及配套尾礦庫擴建的環境影響報告書批覆，為項目順利實施創造了條件。

(三)聚力強化改革創新。持續加大科研投入，2022年新增科技項目立項142個，全年在研科技項目251項，獲得省級科技進步獎一等獎、二等獎各1項，獲得中國黃金協會科技獎31項，獲得授權專利234項。持續推進智能礦山建設，三山島金礦依託5G技術，實現斜坡道5G+UWB語音通訊、人員定位、信號燈控制為一體的綜合管控，焦家金礦完成國內首個基於WiFi6Mesh組網井下遠程控制鑷運機應用試驗。制定公司對標一流質效提升工程實施方案和工作清單，優化完善考核體系，設備全生命週期系統一期順利上線運營。

(四)聚力提速項目建設。強化項目管理，科學實施礦山大項目建設，加快推進山東黃金世界級黃金基地建設。焦家金礦的主控性工程焦家明混合井、朱郭李家主副井工程已經於2022年開工建設；井深達到1,915米的「亞洲第一深井」—三山島副井工程於2022年開工建設，截至2022年年底，井筒掘進累計完成758米；新城金礦不斷優化施工組織，於6月份完成滕家豎井工程提升系統安裝調試，具備了提升能力。赤峰柴礦採選2,000噸／日擴建工程前期手續辦理工作順利推進，副井工程於2022年底正式開工建設。加納卡蒂諾資源公司的納穆蒂尼金礦項目已完成選廠EPCM總承包的第一階段合同簽訂以及部分長週期設備訂貨工作，正在進行前期場平施工，已發佈採礦工程招標文件，礦山輔助工程如營地、取水設施、安全圍欄、電力線、尾礦庫一期等工程進展順利。

(五)聚力深化降本增效。逐級落實全員、全過程、全節點、全方位「四全要求」，完善降本增效管控體系，落實降本增效重點任務。堅持加強資金管控，持續優化債務工具、權益工具配比，資產負債率持續控制在合理水平。按照「能集則集、應集盡集」原則，不斷拓寬集中採購領域，全年組織完成500餘個招標項目，不斷提升集採創效能力。推進「全員、全過程、全覆蓋」風險管理，充分發揮審計增值創效、法律合規保障職能。

(六)聚力推進資本運作。公司基於打造膠東地區世界級黃金基地發展規劃，確定了非公開發行A股股票方案，募集資金總額不超過人民幣99億元，主要用於焦家礦區(整合)金礦資源開發工程。該方案完成報中國證監會的第一次意見反饋，目前已按照註冊制相關法律法規要求將相關材料報送至上交所，已取得上交所的受理並正在進行審核。公司與銀泰黃金控股股東及實際控制人簽訂協議，收購銀泰黃金20.93%股份，以取得其控制權。目前，收購項目正在積極推進中。山東黃金與銀泰黃金強強聯合，將更進一步奠定公司在國內黃金行業的領先地位。

(七)聚力抓好安全環保。公司盯緊抓牢安全生產，深入開展安全風險隱患全面排查整治、外委隊伍專項整治和採掘頂幫全支護整治等活動，堅決做到不安全不生產，安全生產基礎得到有效鞏固。公司結合當前國家「碳達峰碳中和」工作要求，積極開展綠色低碳發展佈局，積極推廣利用光伏、地熱能等清潔能源，構建綠色礦山建設管理長效機制，不斷提升生態環保工作質量和成效，持續鞏固了「山東黃金 生態礦業」品牌形象。

(八)聚力加強黨的建設。公司各級黨組織積極開展學習會議、集中培訓和宣傳活動，深入學習貫徹黨的二十大精神、山東省第十二次黨代會精神。堅持抓基層抓支部，持續深化過硬黨支部創建和黨支部評星定級管理，有效提升基層黨建標準化、規範化水平。縱深推進全面從嚴治黨，充分發揮巡察利劍作用，完成新一輪對部分所屬企業的常規巡察。

報告期內主要經營情況

2022年公司礦產金產量38.673噸，同比2021年增加13.892噸，增幅56.06%。2022年原礦入選品位1.23克/噸，同比增加0.11克/噸，其中地下礦山原礦入選品位1.84克/噸，同比增加0.09克/噸，增幅5.43%，主要原因是各礦山產能快速恢復，高品位資源得到有效利用；露天礦山原礦入選品位0.74克/噸，同比下降0.03克/噸，降幅3.89%，主要原因是新疆金川礦業和阿根廷貝拉德羅金礦地質資源品位下降。

因山東省新一輪生態保護紅線劃定影響公司權證辦理進度，在生態保護紅線方案批覆後，玲瓏金礦的玲瓏礦區於2022年12月取得延續後的採礦許可證，截至本公告日期玲瓏礦區尚在辦理安全生產許可證，未復工復產；東風礦區於2022年12月取得延續後的採礦許可證及安全生產許可證，2023年1月復產；蓬萊礦業於2022年4月底復產。

年度生產資料及分析

下表載列於所示期間公司礦山的黃金產量情況：

單位名稱	截至12月31日止年度						
	2021年		2022年		持有權 比例	2022年權益產金	
	黃金產量 (千克)	黃金產量 (千盎司) ⁽²⁾	黃金產量 (千克)	黃金產量 (千盎司) ⁽²⁾		黃金產量 (千克)	黃金產量 (千盎司) ⁽²⁾
三山島金礦	2,671.4	85.89	5,459.85	175.54	100%	5,459.85	175.54
焦家金礦	4,562.12	146.68	10,036.25	322.67	100%	10,036.25	322.67
玲瓏金礦	1,000.31	32.16	1,101.92	35.43	100%	1,101.92	35.43
新城金礦	2,216.62	71.27	5,691.23	182.98	100%	5,691.23	182.98
蓬萊礦業	108.31	3.48	201.57	6.48	100%	201.57	6.48
沂南金礦	286.14	9.20	376.03	12.09	100%	376.03	12.09
鑫匯公司	1,422.52	45.74	1,433.1	46.08	100%	1,433.10	46.08
萊西公司	592.34	19.04	595.85	19.16	100%	595.85	19.16
金洲公司	1,012.38	32.55	1,130.1	36.33	60.78%	686.87	22.08
歸來莊礦業	167.06	5.37	816.3	26.24	70.65%	576.72	18.54
柴礦公司	1,545.5	49.69	1,727.95	55.55	73.52%	1,270.44	40.85
福建源鑫	445.1	14.31	320.16	10.29	90.31%	289.14	9.30
西和中寶	1,007.02	32.38	1,008.28	32.42	70%	705.80	22.69
金川礦業	2,353.02	75.65	2,717.73	87.38	100%	2,717.73	87.38
國內礦山合計	19,389.84	623.40	32,616.32	1,048.64		31,142.49	1,001.25
貝拉德羅金礦 ⁽¹⁾	5,391.45	173.34	6,057.00	194.74	50%	6,057.00	194.74
國外礦山合計	5,391.45	173.34	6,057.00	194.74		6,057.00	194.74
公司合計	24,781.29	796.74	38,673.32	1,243.38		37,199.49	1,195.99

附註：

1. 包括貝拉德羅金礦50%的黃金產量，截至報告期末，公司擁有貝拉德羅金礦的50%權益；
2. 1盎司等於31.1035克。
3. 根據公司膠東世界級黃金基地建設規劃，為實現礦業規模化、集約化、循環發展，公司對萊州區域資源進行了整合，天承礦業馬塘礦權整合至焦家金礦、紅布礦權整合至新城金礦，黃金產量分別歸屬焦家金礦、新城金礦。
4. 由於數字的四捨五入，總數未必等於各數字相加。

主營業務分析

經營成果

合併損益表相關項目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	報告期數	上年同期數	變動比例 (%)
收入	50,305,754	33,932,646	48.25
銷售成本	(44,138,322)	(31,557,552)	39.87
銷售費用	(176,421)	(361,149)	(51.15)
一般及行政費用	(2,465,844)	(2,409,669)	2.33
研發費用	(399,567)	(345,606)	15.61
融資成本	(1,051,000)	(732,639)	43.45

收入及成本分析

公司的營業收入增加主要原因是自產金、外購金及小金條業務銷量、銷售價格均增加；營業成本增加的主要原因是自產金、外購金及小金條業務相應的成本增加。

主要供應商及主要客戶情況

前五名客戶銷售額人民幣38,832.5百萬元，佔年度銷售總額77.19%，其中前五名客戶銷售額中並無關聯方銷售額。

前五名供應商採購額人民幣27,081.9百萬元，採購總額佔年度銷售成本的比例為61.36%，其中前五名供應商採購額中並無關聯方採購額。

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。於2022年12月31日，本集團的綜合總債務(包括租賃負債、借款及按公允價值計入損益的金融負債)約為人民幣34,803百萬元(2021年12月31日：人民幣24,864百萬元)，本集團的綜合權益總額約為人民幣36,802百萬元(2021年12月31日：人民幣31,961百萬元)。本集團於2022年12月31日的資本負債比率為94.57%(2021年12月31日：77.79%)。

截至報告期末主要資產受限情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	246,884	土地復墾及環境治理保證金
貨幣資金	600,608	票據保證金
貨幣資金	2,700	黃金交易準備金
貨幣資金	610	履約保證金
貨幣資金	30,000	信用保證金
貨幣資金	1,000,000	併購款誠意金
貨幣資金	23	ETC保證金
合計	<u>1,880,825</u>	

行業經營性信息分析

1. 2022年重大行業政策變化

- (1) 2022年1月27日，工業和信息化部、國家發展和改革委員會、科學技術部、財政部、自然資源部、生態環境部、商務部、國家稅務總局等八部門聯合印發《加快推動工業資源綜合利用實施方案的通知》(工信部聯節[2022]9號)，明確到2025年，鋼鐵、有色、化工等重點行業工業固廢產生強度下降，大宗工業固廢的綜合利用水平顯著提升，再生資源行業持續健康發展，工業資源綜合利用效率明顯提升。
- (2) 2022年2月8日，國家礦山安全監察局印發《關於加強非煤礦山安全生產工作的指導意見》的通知(礦安[2022]4號)，以進一步提高非煤礦山安全生產水平，推動非煤礦山行業安全高質量發展。

- (3) 2022年3月24日，山東省應急管理廳、山東省高級人民法院、山東省人民檢察院、山東省公安廳、山東省財政廳、山東省工業和信息化廳、山東省自然資源廳、山東省住房和城鄉建設廳、山東省交通運輸廳、山東省市場監督管理局、山東省能源局、山東省消防救援總隊聯合印發《關於強化安全生產有獎舉報工作嚴肅違法企業責任追究的意見》(魯應急發[2022]3號)，強化安全生產有獎舉報工作，嚴肅舉報查實違法企業責任追究。
- (4) 2022年6月1日，國家礦山安全監察局印發《礦山安全先進適用技術裝備推廣與落後技術裝備淘汰目錄管理辦法(試行)》的通知(礦安[2022]82號)，貫徹落實習近平總書記關於安全生產和科技創新的重要論述，進一步加快礦山安全先進適用技術裝備推廣，淘汰嚴重危及礦山生產安全的落後技術裝備，提升礦山安全生產水平，保障人民群眾生命和財產安全。
- (5) 2022年4月6日，生態環境部公佈《尾礦污染環境防治管理辦法》(生態環境部令第26號)，自2022年7月1日起施行，以防治尾礦污染環境，保護和改善生態環境。
- (6) 2022年6月10日，國家礦山安全監察局印發《關於加強安全宣教進礦山工作的通知》(礦安[2022]84號)，深入貫徹落實習近平總書記關於安全生產重要指示精神，是落實安全宣傳「五進」工作，提升礦山本質安全水平、防範遏制重特重大事故。
- (7) 2022年7月3日，中國人民銀行辦公廳印發《黃金租借業務管理暫行辦法》的通知(銀辦發[2022]88號)，以加強黃金市場管理，促進黃金租借業務規範發展，更好地服務實體經濟。
- (8) 2022年8月16日，自然資源部、生態環境部、國家林業和草原局印發《關於加強生態保護紅線管理的通知(試行)》(自然資發[2022]142號)，以加強生態保護紅線管理，嚴守自然生態安全邊界。

- (9) 2022年8月2日，財政部、應急部、國家礦山安監局印發《安全生產預防和應急救援能力建設補助資金管理辦法》的通知(財資環[2022]93號)，以加強安全生產預防和應急救援能力建設補助資金管理。
- (10) 2022年10月23日，為推動尾礦庫風險隱患治理工作，有效防範化解尾礦庫重大安全風險，國家礦山安監局、財政部研究制定了《尾礦庫風險隱患治理工作總體方案》(礦安[2022]127號)。
- (11) 2022年10月23日，為切實加強煤礦及重點非煤礦山重大災害風險防控工作，國家礦山安監局、財政部印發《煤礦及重點非煤礦山重大災害風險防控建設工作總體方案》(礦安[2022]128號)。
- (12) 2022年11月18日，自然資源部發佈《關於做好採礦用地保障的通知》(自然資發[2022]202號)，就採礦項目新增用地與復墾修復存量採礦用地相掛鈎有關事項進行通知。
- (13) 2022年11月21日，為貫徹安全發展新理念，推動企業落實主體責任，加強企業安全生產投入，財政部、應急部印發《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的通知(財資[2022]136號)。
- (14) 2022年11月10日，為深入貫徹落實黨中央、國務院關於碳達峰碳中和決策部署，切實做好有色金屬行業碳達峰工作，工業和信息化部、國家發展和改革委員會、生態環境部印發《有色金屬行業碳達峰實施方案》(工信部聯原[2022]153號)。

(15) 2022年12月30日，山東省自然資源廳、發展改革委等13部門(單位)印發實施《關於加強礦產資源勘查開發促進礦業綠色高質量發展的若干意見》(魯自然資字[2022]174號)，深入踐行綠色發展理念，貫徹黨的二十大和習近平總書記重要回信精神，落實《國務院關於支持山東深化新舊動能轉換推動綠色低碳高質量發展的意見》，推動加大礦產資源勘查開發力度，構建秩序良好、綠色開發、節約利用、保障有力的礦業綠色高質量發展格局，保障山東省資源能源安全和經濟社會發展。

2. 報告期內重大稅收政策變化

2022年度無重大稅收政策變化。

3. 報告期內資源稅和環境保護稅的繳納情況

公司境內子公司2022年資源稅應交稅額人民幣566,542千元，實繳人民幣539,886千元。環境保護稅應交稅額人民幣1,634千元，實繳人民幣1,592千元。

4. 資源稅稅率及稅收優惠情況

根據《中華人民共和國資源稅法》，國內礦山金屬資源中金、銀稅率為2%-6%；其中山東省內礦山按照4.2%、山東省外礦山按照3%-5%的稅率徵收資源稅；山東黃金礦業(沂南)有限公司、山東黃金歸來莊礦業有限公司、福建省政和縣源鑫礦業有限公司及山東金洲集團千嶺礦業有限公司享受減徵30%資源稅優惠政策。

行業經營性信息分析

報告期內各地區的經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	收入金額		佔總收入百分比	
	2022年	2021年	2022年	2021年
國際財務報告準則第15號 範圍內與客戶的合同收入				
境內	47,257,420	31,470,320	93.94%	92.75%
境外	3,028,300	2,448,095	6.02%	7.21%
	50,285,720	33,918,415		
從其他來源收到的收入				
境內	20,034	14,231	0.04%	0.04%
	50,305,754	33,932,646		

自有礦山儲量及資源量

2020年3月，國家發佈了《固體礦產資源儲量分類》(GB/T17766-2020)新的國家標準，該標準與「礦產儲量國際報告標準委員會(CRIRSCO)」資源量／儲量分類標準內涵基本一致，但在資源儲量的估算方法、三維礦體模型的應用、採礦分析模擬軟件的應用等方面略有不同。2020分類標準適用於國內固體礦產資源的統計和發佈，礦產資源勘查、開發等相關技術標準制定，資源量和儲量估算、評價及信息披露等方面，NI43-101以及JORC規範是國際通行的資源類儲量和項目披露規範和標準。

根據國際通行的NI43-101準則，匯總截至2022年12月31日公司礦產資源儲量及礦產儲量：

礦山名稱	主要品種	探明 (Mt)	控制 (Mt)	探明及控制 (Mt)	資源量 ⁽¹⁾			探量 ⁽¹⁾⁽⁴⁾			可開採年限 (年)	風險提示				
					推斷 (Mt)	總計 (Mt)	品位 (克/噸)	黃金含量 (100%基準) (噸)	黃金含量 (權益基準) (噸)	黃金含量 (權益基準) (噸)			探計 (Mt)	品位 (克/噸)	黃金含量 (100%基準) (噸)	
三山島金礦	金	-	21.4	21.4	26.4	47.8	3.07	14658	14658	-	18.60	2.72	5064	5064	7.04	探礦權(2043.9.1) 探礦權(2027.8.3)
焦家金礦	金	-	50.60	50.60	53.40	104.00	3.37	35052	35052	-	23.71	3.68	8718	8718	4.00	探礦權(2023.3.31) 探礦權(2023.4.21) 探礦權(2025.6.30)
新城金礦	金	-	18.90	18.90	40.42	59.32	3.38	20071	20071	-	17.89	3.33	5959	5959	6.78	探礦權(2023.4.21)
玲瓏金礦	金	-	7.13	7.13	47.80	54.94	2.87	15756	15756	-	6.60	2.28	1504	1504	7.26	探礦權(2028.6.30) 探礦權(2030.1.20) 探礦權(2034.9.30)
歸來莊金礦	金	-	0.71	0.71	1.79	2.50	3.52	879	879	-	0.46	3.75	1.72	1.22	2.19	探礦權(2018.5.6) 正在辦理探礦權(2018.3.31)正在 辦理
金洲金礦	金	-	2.01	2.01	2.06	4.06	3.12	1267	1267	-	1.98	2.90	5.75	3.53	21.62	探礦權(2023.12.31) 探礦權(2027.3.31) 探礦權(2025.10.14) 探礦權(2026.1.12) 探礦權(2031.8.3) 探礦權(2021.12.14)正在辦理 探礦權(2021.9.30)正在辦理 探礦權(2017.5)正在辦理 探礦權(2017.3.16)正在辦理 探礦權(2016.12.31)正在辦理
鑫匯公司	金	-	6.14	6.14	3.84	9.97	3.67	3658	3658	-	5.97	3.46	2069	2069	18.09	探礦權(2034.9.30)
萊西公司	金	-	1.75	1.75	1.52	3.27	1.96	641	641	-	1.77	1.70	3.01	3.01	5.37	探礦權(2031.11.29)
蓬萊金礦	金	-	1.10	1.10	0.89	1.99	7.25	1442	1442	-	1.13	5.27	5.98	5.98	5.93	探礦權(2027.8.3) 探礦權(2018.4.7)正在辦理 探礦權(2022.4.28)正在辦理 探礦權(2023.11.11) 探礦權(2031.7.15) 探礦權(2024.8.19)
沂南金礦	金	-	1.83	1.83	4.23	6.06	1.57	948	948	-	1.73	1.36	2.34	2.34	9.07	探礦權(2017.12.31)正在辦理
山東省	金	-	111.6	111.6	182.35	293.9	3.21	943.7	943.7	-	79.86	3.15	251.94	249.21	-	部分礦業權正在辦理 資源整合，尚未辦理 探礦權

礦山名稱	主要品種	資源量 ⁽¹⁾				探明及控制				總計				可信 (M)	證實 (M)	黃金量 (100%基準) (噸)		品位 (克/噸)	黃金量 (權益基準) (噸)		資源總 可供年限 (年)	計入 日期/探權有效期	風險提示
		探明 (M)	控制 (M)	探明及控制 (M)	推斷 (M)	總計 (M)	品位 (克/噸)	黃金量 (100%基準) (噸)	黃金量 (權益基準) (噸)	黃金量 (100%基準) (噸)	黃金量 (權益基準) (噸)												
赤峰榮礦	金	-	1.62	1.62	0.85	2.47	3.01	7.43	5.46	-	1.71	1.71	2.75	4.72	3.47	5.20	探權 (2025.12.8)						
福建源鑫金礦	金	-	0.31	0.31	0.24	0.55	4.82	2.65	2.39	-	0.26	0.26	3.96	1.03	0.93	1.77	探權 (2026.2.14)						
西和中寶金礦	金	-	6.39	6.39	7.17	13.56	2.28	30.86	21.60	-	5.47	5.47	2.29	12.51	8.76	9.84	探權 (2029.6.21)						
新疆金川	金	6.2	31.05	37.29	7.37	44.66	0.91	40.46	40.46	2.7	18.72	21.42	0.84	18.03	18.03	4.28	探權 (2026.4.16)						
省外合計	金	6.2	39.36	45.61	15.63	61.24	1.33	81.40	69.9	2.7	26.16	28.86	1.26	36.29	31.19								
中國小計	金	6.2	150.9	157.2	198.0	335.1	2.89	1,025.1	1,066.4	2.7	106.02	108.72	2.65	288.23	280.40								
貝拉格羅礦	金	18.25	231.43	249.68	27.41	277.09	0.68	188.18	94.09	16.05	153.58	169.63	0.71	119.75	59.87		8個探權租賃至2028年，						
卡帝諾	金	7.5	174.20	181.70	12.50	194.20	1.12	218.10	218.10	7.4	131.20	138.60	1.13	157.20	157.20		自有約5個探權無期限						
總計	金	32.0	556.5	588.5	237.89	826.3	1.73	1,431.4	1,318.6	26.1	390.80	416.95	1.36	565.18	497.47								

附註：

1. 礦產資源量噸位和金屬量按照原位數據報告，並未考慮採礦活動引起的採礦損失和貧化。
2. 礦產資源量包括了礦產儲量；礦產儲量由控探明的和控制的資源量經過轉換因素估算獲得，推斷的資源量不得參與轉換為礦石儲量。
3. 保留小數點後兩位數字，並採用了數字的四捨五入，所以合計總數可能不等於各數字相加之和；
4. Mt = 百萬噸；
5. 截至2022年12月31日，公司於歸來莊金礦、赤峰柴金礦、福建源鑫金礦及西和中寶金礦分別擁有70.65%、73.52%、90.31%及70%的權益。
6. 金洲金礦包括由金洲集團及其分別擁有100%及90%的附屬公司富嶺礦業及千嶺礦業所擁有的採礦權。截至2022年12月31日，公司透過於金洲集團的60.78%股權分別實益擁有富嶺礦業及千嶺礦業60.78%及54.70%。
7. 礦產儲量假設：

三山島金礦的儲量基於邊界品位0.99克／噸。

焦家金礦的儲量基於邊界品位1.24克／噸。

玲瓏金礦的儲量基於邊界品位1.37克／噸。

新城金礦的儲量基於邊界品位1.01克／噸。

沂南金礦的儲量基於邊界品位1.71克／噸。

鑫匯公司的儲量基於邊界品位1.38克／噸。

萊西公司的儲量基於邊界品位1.38克／噸。

金洲金礦的儲量基於以下邊界品位：金青頂礦區、胡八莊礦區及宋家莊礦區的2.99克／噸、英格莊礦區、西泊礦區及英格莊勘探區的1.19克／噸，三甲礦區及三甲勘探區的1.31克／噸。

歸來莊金礦的儲量基於邊界品位2.70克／噸。

蓬萊金礦的儲量基於邊界品位1.33克／噸。

赤峰柴金礦的儲量基於邊界品位1.34克／噸。

福建源鑫金礦的儲量基於邊界品位1.40克／噸。

西和中寶金礦的儲量基於邊界品位2.15克／噸。

新疆金川的儲量基於露天開採部分邊界品位0.3克／噸，地下開採部分0.9克／噸。

8. 貝拉德羅金礦儲量估算基於邊界品位：1類礦為0.26克／噸，2類礦為0.39克／噸；資源量估算基於邊界品位：1類礦為0.28克／噸，2類礦為0.42克／噸。
9. 卡帝諾資源有限公司納穆蒂尼金礦儲量估算基於邊界品位0.5克／噸；資源量估算基於邊界品位0.5克／噸。
10. 另外，萊州公司參股萊州匯金礦業投資有限公司紗嶺金礦項目，擁有權益金屬量145噸（據2018年《關於〈山東省萊州市紗嶺礦區金礦資源儲量核實報告〉礦產資源儲量評審備案證明》）。

投資狀況分析

對外股權投資總體分析

報告期內，公司完成設立濟南金盈投資合夥企業(有限合夥)、對所屬企業市場化債轉股提前回購、設立山金礦山工程(山東)有限公司、卡蒂諾納穆蒂尼礦業公司增加註冊資本及收購萊州金岸生態有限公司掛牌資產等股權投資項目。

重大的股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	主要業務	是否主營投資業務	是否以自有资金從事投資活動	投資方式	投資金額	持股比例	是否併表	報表科目(如適用)	資金來源	合作方(如適用)	投資期限(如有)	截至資產負債表日的進展情況	預計收益	報告期	披露索引(如有)
													(如有)	損益影響	
濟南金盈投資合夥企業(有限合夥)	以自有资金從事投資活動；企業管理、市政設施管理	是	是	新設	50,020	20.01%	是	長期股權投資	自籌	中貿聯銀商業保理有限公司	長期	已完成設立	否	2022年5月25日	《公司2022年第一期匯報融資計劃發行結果的公告》(編號：臨2022-026)
山東黃金礦業(萊州)有限公司	黃金采選、冶煉、銷售	是	是	收購	100,000	100%	是	長期股權投資	自籌	無	長期	已完成債轉股的股權回購	(2,048.44)	2022年7月7日	《公司關於回購控股子公司部分股權的公告》(編號：臨2022-045)
山東黃金礦業(萊州)有限公司	黃金采選、冶煉、銷售	是	是	收購	50,000	100%	是	長期股權投資	自籌	無	長期	已完成債轉股的股權回購	2,639.74	2022年7月7日	《公司關於回購控股子公司部分股權的公告》(編號：臨2022-045)

被投資公司名稱	主要業務	是否主營投資業務	投資方式	投資金額	持股比例	是否併表	報表科目(如適用)	資金來源	合作方(如適用)	投資期限(如有)	截至資產負債表日的進展情況	預計收益(如有)	報告期損益影響	是否涉審	披露日期(如有)	披露索引(如有)
山東黃金礦業(鑫匯)有限公司	黃金採選、冶煉、銷售	是	收購	100,000	100%	是	長期股權投資	自籌	無	長期	已完成轉讓股的股權回購	1,707.56	1,707.56	否	2022年8月26日	《公司第六屆董事會第二十七次會議決議公告》編號：臨2022-055)
卡蒂諾礦業(香港)有限公司	採礦、礦業勘探	是	增資	345.58	100%	是	長期股權投資	自籌	不適用	長期	已完成增資			否	2022年8月26日	《公司第六屆董事會第二十七次會議決議公告》編號：臨2022-055)
山金礦山工程(山東)有限公司	礦山工程施工	是	新設	4,000	70%	是	長期股權投資	中鐵十四局集團有限公司， 招遠東煤金 石礦山工程 有限公司	中鐵十四局集團有限公司， 招遠東煤金 石礦山工程 有限公司	長期	於2022年12月取得營業執照，報告期內無業務發生，未納入合併範圍			否	2022年10月27日	《公司第六屆董事會第二十八次會議決議公告》編號：臨2022-063)

另外於2022年度，還有以下重大的收購項目：

① 收購銀泰黃金的股份

2022年12月9日，本公司第六屆董事會第三十一次會議審議通過了《關於簽訂〈股份轉讓協議〉的議案》，公司就擬以不多於人民幣130億元，收購銀泰黃金約20.93%的已發行股份，並於同日與銀泰黃金的控股股東中國銀泰及其實制控制人沈先生訂立股份轉讓協議。若本次轉讓全部順利實施完成，本公司將成為銀泰黃金的控股股東，銀泰黃金的實際控制人將變更為山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

具體內容詳見本公司於2022年12月11日刊登於香港聯交所網站的海外監管公告及內幕消息公告。有關收購的最新進展，請參見本公告「報告期後事件」一節。

② 收購山東頤養持有的萊州金岸生態有限公司80%的股權及100%的債權

本公司於2022年12月16日發佈公告，本公司附屬公司山東黃金礦業(萊州)擬以不超過約人民幣194.1百萬元的總對價，通過參與公開掛牌程序在山東產權交易中心向山東頤養收購萊州金岸生態有限公司80%的股權及100%的債權。山東頤養持有的萊州金岸生態有限公司為一家於2021年11月4日在中國成立的有限公司，註冊資本為人民幣10百萬元。其主要從事生態恢復與生態保護服務、休閒觀光活動、信息諮詢服務(不含許可類信息諮詢服務)、固體廢物處理及會議及展覽服務。萊州金岸生態有限公司80%股權及100%債權的評估值分別為人民幣9,248,900元及人民幣195,111,000元。

萊州金岸生態有限公司主要包括三山島金礦新立礦區8,000噸選礦廠工業用地、山東黃金自然博物館、沿海生態治理修復工程和尾礦生態治理示範區；為保障三山島金礦新立礦區選礦廠的長期土地使用權，更好維護三山島金礦在沿海生態治理修復工程區域內的尾礦和排水管路，展示山東黃金綠色礦山建設成果，進一步提升山東黃金品牌形象，山東黃金礦業(萊州)決定收購山東頤養持有的萊州金岸生態有限公司80%股權及100%債權。

具體內容詳見本公司於2022年12月16日刊登於香港聯交所網站的公告。

山東黃金礦業(萊州)於2023年1月完成收購萊州金岸生態有限公司，其於本報告期並未納入合併範圍。

重大資產和股權出售

2022年11月17日，公司第六屆董事會第三十次會議審議通過了《關於引入鐵建國投增資卡蒂諾項目並簽訂交易文件的議案》。為引入優質戰略合作者，發揮合作雙方各自優勢，進一步加快卡蒂諾公司項目建設和生產，做大做強卡蒂諾項目，公司決定對卡蒂諾項目引入中國鐵建國際投資有限公司為戰略合作方，與公司共同對卡蒂諾項目進行投資建設。

中國鐵建國際投資有限公司從卡蒂諾公司所屬的兩個全資子公司卡蒂諾納穆蒂尼礦業有限公司及卡蒂諾加納有限公司層面，以增資擴股的方式受讓兩家子公司各15%的股權。合計增資款項為：653萬美元+10,691萬澳元，中國鐵建國際投資有限公司將以等值美元進行支付。增資完成後，卡蒂諾資源有限公司對兩個子公司持股比例為85%。

具體內容詳見本公司於2022年11月17日刊登於香港聯交所網站的海外監管公告《山東黃金礦業股份有限公司第六屆董事會第三十次會議決議公告》。

管理層討論與分析

財務回顧

截至2022年12月31日止年度，本集團的：

- 收入由2021年同期的約人民幣33,932.6百萬元，增加48.25%至約人民幣50,305.8百萬元，主要由於報告期間自產金、外購合質金及外購成品金銷量和銷售價格均增加。
- 銷售成本由2021年同期的約人民幣31,577.6百萬元，增加39.87%至約人民幣44,138.3百萬元，主要由於報告期間自產金、外購金及外購合質金成本均增加。
- 毛利由2021年同期的約人民幣2,375.1百萬元，增加159.67%至約人民幣6,167.4百萬元，主要由於報告期間自產金銷售量及銷售價格增加，以及單位銷售成本降低所致。
- 銷售費用由2021年同期的約人民幣361.1百萬元減少51.15%至約人民幣176.4百萬元，主要由於報告期間銷售佣金減少。
- 其他收益及虧損淨額由2021年同期的收益約人民幣1,347.5百萬元，減少123.66%至虧損約人民幣318.8百萬元，主要由於報告期間金融產品盈利減少。
- 融資成本由2021年同期的約人民幣732.6百萬元，增加43.45%至人民幣1,051.0百萬元，主要是報告期間融資規模增加。

流動資金與資金來源

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

於2022年12月31日，本集團的儲備為約人民幣18,520百萬元及短期借款為約人民幣9,781百萬元。本集團於2022年12月31日的銀行結餘及現金為約人民幣7,753百萬元。基於以下考慮因素，董事認為，本集團將能夠擁有營運資金充足性，以為未來融資需求及營運資金提供資金來源：(a)預計本集團會持續盈利，因此將繼續自未來業務營運產生經營現金流量；(b)本集團已經與主要往來銀行保持長期業務關係。

董事認為本公司有充足現金流量以應付本集團未來十二個月的經營，包括其計劃的資本開支及當時的債務還款。本集團的借款包括來自山東黃金集團財務的總額為約人民幣666百萬元的未償還關聯方短期貸款，年利率介乎2.55%至4.00%。本公司已發行兩期可續期公司債券。詳情請參閱下文「公司債券相關情況」。

於2018年8月13日，股東批准本公司建議根據相關中國證監會法律法規發行綠色債券。本公司於2019年3月22日發行固定利率為3.85%的綠色債券，期限為三年，總計人民幣10.0億元。有關進一步詳情，請參閱本公司於2019年3月4日、19日、21日及22日刊發的公告。於本公告日期，本公司已全數償還該筆債券。

現金流

本集團銀行結餘及現金由2021年12月31日的約人民幣4,525百萬元增加至2022年12月31日的約人民幣7,753百萬元。

資產負債

於2022年12月31日，本集團的：

- 預付款項、貿易應收款項及其他應收款項由2021年12月31日的約人民幣3,579.4百萬元，增加30.85%至約人民幣4,683.6百萬元，主要是報告期內子公司預付購金款增加所致。
- 遞延所得稅資產由2021年12月31日的約人民幣475.9百萬元，減少39.17%至人民幣289.5百萬元，主要是已計提未支付的費用減少所致。
- 存貨由2021年12月31日的約人民幣4,224.1百萬元，增加30.40%至人民幣5,508.1百萬元，主要是報告期末未銷售外購合質金及黃金租賃增加。
- 預付所得稅由2021年12月31日的約人民幣15.9百萬元，增加563.38%至人民幣105.1百萬元，主要是報告期內盈利能力增強，預繳所得稅增加。
- 受限制銀行存款由2021年12月31日的約人民幣482.4百萬元，增加289.93%至人民幣1,880.8百萬元，主要是報告期內預付併購誠意金所致。
- 租賃負債由2021年12月31日的約人民幣131.5百萬元，增加58.35%至人民幣208.2百萬元，主要是報告期內經營租賃增加所致。
- 即期所得稅負債由2021年12月31日的約人民幣224.7百萬元，增加35.05%至人民幣303.4百萬元，主要是報告期內盈利能力增強，應繳所得稅增加。
- 借款(包括流動及非流動負債)由2021年12月31日的約人民幣15,144.9百萬元，增加54.04%至約人民幣23,328.9百萬元，主要由於公司及子公司長期借款融資額增加所致。

資本開支

本集團的資本開支主要與購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產及投資物業有關。截至2022年12月31日止年度，本集團已簽約但尚未發生過的資本開支中購置採礦及勘探權、物業、廠房及設備總額為人民幣1,281.52百萬元。

按公允價值計入損益的金融資產

於2022年12月31日，本集團錄得按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產約人民幣8,119.98百萬元(2021年12月31日：約人民幣8,334.94百萬元)，包括在中國上市的股本證券、投資基金、資產管理計劃、信託計劃及結構性存款。於2022年12月31日，本集團透過其附屬公司持有東海證券股份有限公司(「東海證券」)的證券。東海證券為一家於中國全國中小企業股份轉讓系統上市的公司，主要從事經紀業務、網上交易及投資諮詢業務。本集團共持有東海證券347,169,166股股份，佔東海證券全部已發行股份的18.71%。於2022年12月31日，根據本集團聘用之獨立評估師山東中新土地房地產資產評估有限公司所出具的評估報告中，於東海證券投資的公允價值約為人民幣5,012.68百萬元，為本集團於2022年12月31日的總資產約5.50%。截至2022年12月31日止年度本集團持有的東海證券的證券錄得公允價值收益人民幣48.33百萬元及東海證券派發股息人民幣6.55百萬元。我們對東海證券的持續表現抱持樂觀態度。然而，我們將持續密切關注東海證券的表現。

本集團認為，除於東海證券的投資外，本集團的投資組合中概無其他被指定為按公允價值計入損益的金融資產屬於重大投資，原因為於2022年12月31日概無相關投資的賬面值超過本集團總資產的5%。

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

附屬公司、聯營企業和合資企業的重大投資、收購及處置

除本公告中披露的內容外，截至2022年12月31日止年度，本集團並無重大投資(包括對任何實體進行資產比例超過8%的投資)，也並無對附屬公司、聯營企業和合資企業作重大收購或處置。

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

關於本公司未來發展的討論與分析

行業格局和趨勢

行業競爭格局

在世界百年未有之大變局加速演進的背景下，黃金的保值和避險價值更加凸顯，對黃金礦產資源爭奪也日趨激烈。2022年5月，全球第七大黃金公司南非金田公司宣佈併購加拿大亞馬納黃金，併購後將成為全球產量排名第四的黃金公司。

國內大型黃金企業充分認識到黃金資源的重要性，強強聯合，積極在境內外推進兼併重組和資源併購。根據中國黃金協會統計數據，2022年大型黃金企業境內礦山礦產金產量148.066噸，佔全國礦產金產量的比重為50.12%，較2021年47.14%有所上升；境內黃金企業的境外礦山實現礦產金產量51.048噸，同比增長32.14%。國內黃金產業集中度進一步提高。

在全球政治經濟格局發生深刻變化的大背景下，黃金有望繼續維持較高的長期配置價值。首先，從經濟表現看：隨着主要經濟體央行為抗擊通脹不斷收緊貨幣政策，全球經濟面臨增速放緩甚至衰退的壓力不斷上升。其次，從貨幣政策看：伴隨着大宗商品價格尤其是能源價格的回落，通脹水平將繼續下行，各主要經濟體央行有望放緩加息節奏甚至逐步轉向寬鬆的貨幣政策。最後，從地緣政治風險看：俄烏衝突仍在持續，未來如何演繹存在較大變數，全球局部地緣政治風險形勢依舊不明朗。上述多方面因素共同作用，提升了金融市場對黃金的保值與避險需求，令黃金具備長期配置價值，為黃金行業的發展提供了有利支撐。受益於市場對黃金等稀缺礦產資源未來價值的認可，全球黃金行業的兼併重組和資源收購有望繼續推進。

行業發展趨勢

黨的二十大對加強礦產資源安全、深化國有企業改革、推動國有資本和國有企業做強做優做大、加快建設世界一流企業作出新安排新部署。黨中央、國務院印發《擴大內需戰略規劃綱要(2022-2035年)》，其中多項內容涉及地礦行業及相關產業，蘊含極大發展機遇。自然資源部全面啟動新一輪戰略性礦產國內找礦行動，各省份陸續印發「十四五」礦產資源總體規劃，為礦業企業新一輪找礦突破戰略實施提供了重要指導依據。

2022年，黃金企業積極推進兼併重組和資源併購。隨着「雙碳」行動全方位推進，全球範圍內將迎來一次新的能源革命，黃金礦業企業更是屢屢出手進行新能源資源併購開發。除此之外，黃金企業還積極尋求新的開發模式，推進綠色低碳技術進步、提高能源利用效率，實現企業的智能化管理發展。黃金企業一方面轉變能源結構，大力推廣清潔能源，另一方面加大礦山、冶煉廠等重點環節的改造升級，推動低碳冶煉創新技術的研發和應用。

公司在黃金行業競爭優勢明顯，擁有世界級黃金生產基地的資源優勢，擁有深井開採、海底開採、綠色開採、智能開採等方面領先的技術優勢，擁有集團化、專業化、集約化、精益化的管理優勢，擁有高學歷人才、專業技能人才、高技能人才、高層次人才佔比較高的人才優勢。2023年，公司將以「焦家資源帶、新城資源帶、三山島資源帶」等礦權資源為基礎，以礦業板塊、冶煉板塊、循環經濟、智能礦山、生態礦業、產業協同六大規劃板塊為依託，加快推進膠東地區世界級黃金基地建設。礦業板塊以智能高效、本質安全、海底深井、綠色生態、人文和諧為建設主題，以焦家礦區、新城礦區、三山島礦區等為核心礦區，着力建設大規模深井綠色智能開採、國際一流「智慧礦業」和「生態礦業」引領者。大力推進重大項目建設，全面優化提升項目建設、運營管理、科技創新、安全環保水平，打造具有全球競爭力的世界一流礦業企業。

公司發展戰略

1. 企業願景

成為技術與管理卓越、可持續發展的世界一流黃金礦業企業。

2. 戰略定位

充分利用公司在黃金資源、經濟效益、技術人才、安全環保等方面的行業優勢，充分發揮大型黃金企業的龍頭帶動作用，堅持綠色、創新、精益的發展模式，加快推進新舊動能轉換重大工程，積極響應國家「一帶一路」建設，牢牢把握金礦資源整合戰略機遇期，着力打造世界級黃金生產基地，加快成為主業優勢突出、公司治理優良、價值創造能力卓越的具有全球競爭能力的世界一流礦業企業。

3. 三年發展路徑

2022年：穩外拓內，創出新高。穩步提升海外企業運營管理水平和黃金產量的同時，重點對國內優質資源項目進行兼併重組，進一步提升國內黃金資源儲備。全面優化提升生產經營、項目建設、國企改革、民生改善、安全環保水平，努力在各領域實現新的突破、新的提升。

2023年：內外聯動，跨越提升。立足國內國際雙循環發展格局，國內礦山產量穩步增長，國外礦山效益逐漸顯現，推動公司各項工作跨越提升，真正實現提質增效擴量並舉，在做強做優的基礎上做大做久，全面築牢公司行業領先優勢，全方位打造行業標杆典範，實現更高質量、更有效率、更加公平、更可持續、更為安全的發展。

2024年：全面開創，走在前列。開創主業優勢突出、綜合實力一流的高質量發展新局面，發展方式實現向質量效率徹底轉變，建成一批智能智慧骨幹黃金礦山，資源儲備優勢和技術研發水平引領產業良好生態發展，競爭力、創新力、影響力、抗風險能力顯著增強，增強公司在全球黃金領域的重要影響力。

本公司以上規劃、發展目標等前瞻性的陳述，不構成公司盈利預測，亦不構成對投資者的實質性承諾，其能否實現取決於宏觀經濟形勢、政策環境、市場情況、公司經營形勢等多種因素，存在不確定性，公司有可能視未來的發展情況作出相應調整。

經營計劃

2023年，公司確定的生產經營計劃是：黃金產量不低於39.641噸(該計劃基於當前的經濟形勢、市場情況及公司經營形勢制定，為公司指導性指標，存在不確定性，不構成對產量實現的承諾，公司有可能視未來的發展情況適時做出相應調整)。

2023年擬採取的主要措施：

我們將以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨的二十大和中央、省委經濟工作會議精神，堅持穩中求進、進中提質，完整、準確、全面貫徹新發展理念，以推動高質量發展為主題，緊扣「內外聯動、跨越提升」年度目標，凝聚共識、匯集力量，重點推進以下工作，全面築牢公司行業領先優勢：

(一) 聚焦提升產量效益。創新聯動考核機制，強化生產組織管理，重點推進玲瓏金礦的玲瓏礦區安全生產許可證延續，加快玲瓏礦區復產工作，並推動正常生產企業產能提升，確保穩產增產。着力推進山東省內礦山大型化智能化、高性能高效能無軌設備採掘作業模式革新，不斷提高生產作業效率。突出抓好全流程生產技術管理，着力優化「五率」指標，最大限度提高資源利用率。

(二) 打造項目建設「強引擎」。將項目建設作為穩增長的動力源泉，全力推動建設項目早建成、早投產、早見效。重點加快焦家金礦資源整合開發工程、新城金礦資源整合開發工程、加納卡蒂諾資源公司的納穆蒂尼金礦項目、赤峰柴礦採選2,000噸/日擴建工程、三山島副井工程等工程建設，力爭到年底焦家明混合并工程掘砌到底，新城金礦新主井工程、滕家豎井工程取得重大進展，納穆蒂尼金礦項目開始氧化礦開採及基建剝離。

(三) 不斷夯實資源基礎。加大內探外購力度，認真總結地質成礦規律，提升探礦強度，升級資源儲量，實現找礦突破，同時加快現有礦山周邊和重要成礦區域礦權優質項目併購步伐，持續擴大公司產能優勢和資源規模優勢。加快推進銀泰黃金控制權併購項目，統籌規劃併購完成後山東黃金與銀泰黃金之間的產業協同與區域協同作用的發揮。

(四) 持續激發創新動力。堅持以產業專項升級和企業生產需要為導向，以解決實際問題為目標，持續加大科技研發投入，着力加強深部高效智能採礦工藝、深部智能支護、深部通風與熱害治理、超深豎井圍岩穩定性控制、難選冶等科研攻關，在有效破解行業技術難題的同時，讓投入實現最大效益。以實驗室創新研發平台為依託，加大礦山尾砂(氰渣)處置、尾砂高濃度高強度充填等技術攻關力度，全力推進技術成果應用，助力礦山安全高效綠色開採。

(五) 進一步提升發展質量。牢固樹立「一切成本皆可控」的理念，統籌推進管理降本、財務降本、政策降本、集採降本等，不斷擴大降本增效空間。進一步完善工資薪酬體系，實現企業增效、員工增收的「雙贏」目標。全面加強風險管控，發揮審計、法律、風控、合規管理協同運作作用，嚴控風險點、培育增長點，實現效益最大化。着力強化資金管理，進一步優化融資結構，壓縮融資成本，提升資本運作水平。

(六) **扎實提升本質安全水平**。層層壓實安全生產主體責任，完善安全生產績效與履職評定、獎勵懲處、述職評比掛鉤制度。創新安全教育培訓模式，突出抓好礦長、專業技術人員、安全管理人員等重點人員培訓，鍛造安全過硬隊伍。深化安全隱患排查治理，做到源頭防、超前治、過程控，推動「零事故」向「零隱患」轉變。持續提升生態環保水平，加強綠色礦山建設動態管理，科學有序推進碳達峰碳中和工作，協同推進降碳、減污、擴綠、增長，堅定不移推動綠色低碳發展。

(七) **強化高質量黨建引領**。持續強化理論武裝，推動學習貫徹落實黨的二十大精神走深走實、落地生根、開花結果。有效提升基層黨建標準化規範化水平，選優配強各級領導幹部隊伍，突出加強專業人才隊伍建設。強化巡視巡察結果運用，實現巡察工作全覆蓋。堅持黨建帶群建，全面加強工會、群團組織建設，切實解決員工困難及合理訴求，維護好員工合法權益，充分調動發揮廣大員工主力軍作用，持續鞏固抓改革促發展的良好氛圍。

可能面對的風險

公司加強組織領導，明確董事會、經營層及各部門、各崗位的風險管理職責，以「規範、穩健」為標準，構建全過程、全鏈條風險防控工作體系和工作機制，堅決有力防範化解各類風險。請投資者注意：本公司已列出主要風險，並採取應對措施，但受各種因素限制，不能絕對保證消除所有不利因素。

1. 產品價格波動風險

產品的價格在很大程度上決定了公司的經營業績。公司的主要產品是黃金，影響黃金價格的因素包括全球供給及需求、宏觀政治經濟因素(如地緣政治、局部戰爭、通貨膨脹等)，在這些因素的綜合作用下，黃金價格會產生較大波動，將對公司收入、利潤等帶來較大影響。

應對措施：健全黃金銷售交易決策機制，嚴格執行銷售交易流程，加強研究分析團隊建設，做好市場跟蹤研究，綜合提升價格研判能力，把握價格走向，合理應用金融衍生工具，持續完善套期保值業務操作體系，應對和防範價格波動風險。強化生產組織管理，抓好全流程生產技術管理，推進大型化智能化採掘作業模式革新，提高生產作業率、資源利用率，推動產能提升；推進管理降本、財務降本、政策降本、集採降本等，持續開展降本增效，增強企業成本管控能力，積極應對產品價格波動可能給公司收入、利潤帶來的不利影響。

2. 安全環保管理風險

安全環保外部監管日趨嚴格，雖然公司安全環保形勢持續穩定，但生產經營過程中，內外部條件仍存在一定的不確定性，給公司安全環保生產帶來一定風險隱患。

應對措施：簽訂全員安全生產責任狀、印發《關於加強2023年安全生產工作的意見》，指導公司全年安全生產工作，強化安全生產責任落實。加強隱患排查、登記、治理、監督、銷號全過程閉環管理，全面排查安全生產隱患，嚴抓薄弱環節管控，深化開展安全專項整治活動。進一步鞏固提升「機械化換人、自動化減人」建設成果，加強安全生產的精準投入管理，確保隱患治理、裝備升級、應急救援等關鍵投入，打造機械化智能化礦山，實現本質安全。

落實環境保護主體責任，定期開展環保檢查及考核，規範危險化學品、尾礦庫、「三廢」污染防治與達標排放等管理。推廣清潔能源使用，加大污染防治，推進減污降碳協同增效。積極開展礦區美化、綠化活動，加強綠色礦山建設動態管理，建立長效管理機制，提高綠色礦山建設水平。組織形式多樣的環境保護和環保宣傳活動，提升員工環境保護意識。

3. 國際化經營風險

國際經濟和政治形勢逐漸複雜化，全球經濟復蘇乏力，中國企業在國際化經營中所面臨的各類風險不斷增加，包括政治風險、法律風險、經濟環境風險、宗教環境風險、財務風險、文化融合風險等，可能會對公司海外經營造成影響。

應對措施：認真分析投資目標國的政治環境、宗教文化環境和投資環境，加強與境外中資機構和在投資目標國開展業務的中資企業的溝通與交流，持續關注和研究我國及投資目標國的各項法律法規及政策要求，從政治、經濟、法律等方面防範境外投資風險。積極應對政治、環保等突發情況對境外企業和人員安全的影響，嚴格落實當地相關要求，實現企業和地方雙贏發展。

4. 金融風險

當前國際環境動盪不安，國內經濟恢復基礎尚不牢固，外部環境對實體經濟、資本市場產生重大影響，從而給公司生產經營帶來挑戰。

應對措施：重點圍繞投資決策、交易管理、內部控制、法律合規等核心職能健全產融化的全面風險管理機制，打造交易研究團隊，搭建風險管控平台，加強對國內外宏觀經濟形勢、經濟政策的研究解讀。持續強化投前業務風險管控，開展詳細的投前盡調，對投資行業、標的選擇、投資時機等進行充分研判。嚴格投中審查和投後管理等關鍵節點與環節的風險防控措施制定與執行，合理設置預警、止損指標，投中實時監控，及時調整策略，跟蹤項目進展，嚴控金融風險。

5. 資源獲取風險

隨着勘探深度和覆蓋面的加大、行業政策的調整、國家戰略資源管控加強等因素影響，新獲優質礦權的難度加大。

應對措施：創新資源獲取模式，通過併購礦權、申請礦權、風險探礦等多種方式，加快整合海內外重點和優質資源，持續擴大產能優勢和資源規模優勢。強化探礦科技研發，充分利用公司地質專業化團隊，繼續加大國內優勢靶區探礦力度，在成礦找礦理論和區域找礦上獲得新突破，擴大資源儲量。及時跟蹤把握政策動向，充分把握資源整合契機，推進重點區域的權證完善工作。

匯率波動風險

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

公司債券相關情況

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	債券餘額	利率 (%)	還本付息 方式	交易場所	投資者	是否存在 終止上市 交易的風險	
										適當性安排 (如有)		交易機制
山東黃金礦業股份有限公司2019年 公開發行綠色 公司債券	G19魯金1	155270	2019年 3月20日	2019年 3月22日	2022年 3月22日	0.00	3.85	每年付息到 期還本， 已按期兌付 本息並摘牌	上海證券 交易所	專業投資者	公開交易	否
山東黃金礦業股份有限公司2020年 公開發行可續期 公司債券(面向專業 投資者)(第一期)	20魯金Y1	175514	2020年 12月1日	2020年 12月3日	2023年 12月3日	27.00	4.80	每年付息， 到期還本	上海證券 交易所	專業投資者	公開交易	否
山東黃金礦業股份有限公司2020年 公開發行可續期 公司債券(面向專業 投資者)(第二期)	20魯金Y2	175566	2020年 12月17日	2020年 12月21日	2023年 12月21日	13.00	4.69	每年付息， 到期還本	上海證券 交易所	專業投資者	公開交易	否

報告期內債券付息兌付情況

債券名稱	付息兌付情況的說明
山東黃金礦業股份有限公司 2019年公開發行綠色公司債券	公司於2022年3月22日支付自2021年3月22日至2022年3月21日期間的利息及本金，具體內容詳見於2022年3月15日刊登於上海證券交易所網站(http://www.sse.com.cn)的《山東黃金礦業股份有限公司2019年公開發行綠色公司債券2022年本息兌付及摘牌公告》
山東黃金礦業股份有限公司 2020年公開發行可續期公司債券 (面向專業投資者)(第一期)	公司於2022年12月5日(因2022年12月3日為非交易日，故順延至其後的第1個交易日)支付自2021年12月3日至2022年12月2日期間的利息，具體內容詳見於2022年11月28日刊登於上海證券交易所網站(http://www.sse.com.cn)的《山東黃金礦業股份有限公司2020年公開發行可續期公司債券(面向專業投資者)(第一期)2022年付息公告》
山東黃金礦業股份有限公司2020年 公開發行可續期公司債券 (面向專業投資者)(第二期)	公司於2022年12月21日支付自2021年12月21日至2022年12月20日期間的利息，具體內容詳見於2022年12月14日刊登於上海證券交易所網站(http://www.sse.com.cn)的《山東黃金礦業股份有限公司2020年公開發行可續期公司債券(面向專業投資者)(第二期)2022年付息公告》

股東大會

於截至2022年12月31日止年度，本公司曾舉行五次股東大會(包括2022年股東週年大會)及一次類別股東會議。本公司嚴格按照章程細則及本公司股東大會議事規則的規定及要求召開及舉行股東大會，確保本公司全體股東(尤其是少數股東)可享有平等權利及全面行使其投票權。

末期股息及股東週年大會

本次擬向全體股東每10股派現金紅利人民幣0.70元(含稅)。截至2023年3月29日，本公司總股本4,473,429,525股。故此，擬派發現金紅利約為人民幣313.1百萬元，剩餘未分配利潤結轉以後年度分配。上述建議將在本公司應屆股東週年大會上提呈審議批准，關於末期股息及其派發的具體安排及暫停辦理H股股份過戶登記手續的有關時間安排等內容，本公司將在有關股東週年大會通函中另行披露。如獲股東週年大會批准，公司將於該次股東週年大會召開後兩個月內派發股息。公司將另行公告確切的預期股息支付日。

購入、出售或贖回本公司的上市證券

除本公司附屬公司金洲礦業集團有限公司於2022年度以總對價人民幣101,399,824.53元出售其持有的4,814,144股本公司股份外，於截至2022年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司均未購買、出售、贖回或註銷本公司的任何上市證券。

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、法規及規管文件管理其業務，並致力維護及提升其企業形象。本公司根據中國公司法及中國證監會、證監會及香港聯交所的規定及要求，不斷改善其企業管治架構。本公司的企業管治符合有關法律法規的適用規定。

本公司致力維持良好的企業管治常規，並參考香港上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)。董事會認為，於截至2022年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

董事及監事所進行的證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為董事及監事買賣證券的標準守則。經向全體董事及監事作出特定合理查詢後，本公司確認，於截至2022年12月31日止年度，全體董事及監事均已遵守標準守則的規定。

審核委員會

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

審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的經審核年度業績，並探討審計、內部監控及財務匯報事宜。審核委員會認為本集團截至2022年12月31日止年度的年度業績(已經獲得本公司核數師同意)符合適用之會計準則及法例規定，且已作出充分披露。

報告期內事項

章程細則修訂

於2022年10月26日，本公司根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）於2022年1月5日公佈的《上市公司章程指引（2022年修訂）》（中國證監會公告[2022]2號）、《上市公司股東大會規則（2022年修訂）》（中國證監會公告[2022]13號）、上海證券交易所於2022年1月7日發佈的《上海證券交易所股票上市規則（2022年1月修訂）》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》、《上海證券交易所上市公司自律監管指引第5號—交易與關聯交易》等相關法律、法規、規章和規範性文件的最新規定，並結合公司實際而對章程細則作出修訂，並於2022年11月22日召開的本公司第三次臨時股東大會上獲股東批准。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2022年10月26日的公告。

報告期後事項

2023年1月19日，本公司第六屆董事會第三十四次會議審議通過了《關於簽訂〈股份轉讓協議之補充協議〉的議案》，且本公司就收購銀泰黃金約20.93%的已發行股份，與中國銀泰及沈先生訂立補充協議，據此本公司有條件同意購買，而中國銀泰及沈先生有條件同意出售銀泰黃金已發行股份的約20.93%，對價為人民幣12,760,000,000元。具體內容詳見本公司於2023年1月19日刊登於香港聯交所網站的公告。

2023年1月12日，本公司第六屆董事會第三十三次會議因應天圓全會計師事務所(特殊普通合夥)提出辭任本公司國內核數師，不再對本公司進行財務及內部控制審核，審議通過了《關於變更2022年度A股會計師事務所及內控審計機構的議案》，擬委聘信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司之國內核數師以進行截至2022年12月31日止年度的財務及內部控制審核工作。更換本公司A股核數師已在2023年2月8日舉行的2023年第一次臨時股東大會上取得股東的批准。具體內容詳見本公司於2023年1月12日及2023年2月8日刊登於香港聯交所網站的公告以及日期為2023年1月18日的通函。

於2023年2月24日，鑒於《上市公司證券發行註冊管理辦法》等註冊制相關法律法規已於2023年2月17日正式實施，為確保本次非公開發行的順利進行，本公司第六屆董事會第三十五次會議審議通過關於修訂非公開發行方案的議案。非公開發行方案其他部分並無實質性變動。此外，本公司第六屆董事會第三十五次會議亦審議通過有關以下各項的議案：(i)向特定對象發行A股股票方案論證分析報告；(ii)制定公司未來三年(2023-2025年)股東回報規劃；及(iii)提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次向特定對象發行A股股票的相關事宜，該等議案已取得於2023年3月22日召開的本公司股東大會、A股類別股東會議及H股類別股東會議(如適用)的批准。具體內容詳見公司於2023年2月24日在香港聯交所網站刊發的公告。

此外，於2023年2月24日，山東黃金集團公司的全資附屬公司山金設計諮詢有限公司與本公司全資附屬公司山金重工有限公司訂立資產轉讓合同，據此，山金設計諮詢有限公司已同意出售，而山金重工有限公司已同意購買山金設計諮詢有限公司的存貨，總代價為人民幣130,504,666.91元(含稅價)，乃根據目標資產於評估基準日(即2022年4月30日)的評估價值釐定。具體內容詳見本公司於2023年2月24日在香港聯交所網站刊發的公告。

刊發經審核年度業績公告及年報

本經審核年度業績公告乃於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sdhjgf.com.cn)刊發。本公司之2022年年報載有香港上市規則所規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東並登載於上述網站。

釋義

於本業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙的涵義載列如下：

「A股」	指	本公司向境內投資者發行的每股面值人民幣1.0元並於上海證券交易所上市的內資股；
「章程細則」	指	本公司組織章程細則；
「董事會」	指	本公司董事會；
「中國」	指	中華人民共和國，就本業績公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「中國銀泰」	指	中國銀泰投資有限公司，一家於1985年6月18日在中國成立的有限公司，由沈先生間接擁有92.5%權益；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」或「我們」	指	本公司及我們的所有附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，乃指該等附屬公司或彼等的前身公司(視乎情況而定)經營的業務；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，其於香港聯交所上市；
「沈先生」	指	沈國軍先生，為中國銀泰的最終實益擁有人及獨立第三方；

「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「中國公司法」	指	《中華人民共和國公司法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「報告期」	指	自2022年1月1日起至2022年12月31日；
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣；
「山東黃金集團」	指	山東黃金集團公司及其所有附屬公司；
「山東黃金集團財務」	指	山東黃金集團財務有限公司，於2013年7月17日在中國註冊成立的有限公司，由本公司及山東黃金集團公司分別持有30%及70%；
「山東黃金集團公司」	指	山東黃金集團有限公司，於1996年7月16日在中國註冊成立的有限公司，為本公司控股股東，分別由山東國資委持有約70%、山東國惠投資有限公司持有約20%及山東省社會保障基金理事會持有約10%；
「山東黃金」或「公司」或「本公司」	指	山東黃金礦業股份有限公司，於2000年1月31日根據中華人民共和國法律在中國註冊成立的股份有限公司；
「山東黃金礦業(萊州)」	指	山東黃金礦業(萊州)有限公司，於2003年5月27日在中國成立的本公司的一家附屬公司；
「山東頤養」	指	山東頤養健康集團置業(集團)有限公司，於1994年7月12日在中國成立的有限公司，於本公告日期由山東頤養健康產業發展集團有限公司全資擁有；

「上海證券交易所」或「上交所」	指	上海證券交易所；
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的股份，包括A股及H股；
「股東」	指	股份持有人；
「監事」	指	本公司監事；
「銀泰黃金」	指	銀泰黃金股份有限公司，一家於1999年6月18日在中國成立的股份有限公司，其股份在深圳證券交易所上市(股份代號：000975)。

承董事會命
山東黃金礦業股份有限公司
董事長
李航

中國濟南，2023年3月29日

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