

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



NORTH MINING SHARES COMPANY LIMITED

北方礦業股份有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：433)

**截至二零二六年六月三十日止六個月
中期業績公佈**

北方礦業股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零二五年同期之比較數字：

未經審核簡明綜合損益表
截至二零二六年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月 二零二六年 千港元 (未經審核)	二零二五年 千港元 (未經審核) (經重列)
	附註		
持續經營業務			
收益	4	472,517	514,673
銷售成本		(235,248)	(279,508)
毛利		237,269	235,165
其他收入	5	51	326
一般及行政開支		(65,397)	(66,493)
其他收益及虧損	7	(2,550)	(2,743)
經營溢利		169,373	166,255
融資成本	8	(3,309)	(3,961)
除所得稅前溢利	9	166,064	162,294
稅項	10	(28,601)	(26,488)
期內持續經營業務溢利		137,463	135,806
已終止經營業務			
期內已終止經營業務溢利／(虧損)	12	361,631	(29,958)
期內溢利		<u>499,094</u>	<u>105,848</u>
本公司擁有人應佔期內溢利／(虧損)			
– 來自持續經營業務		440,143	85,491
– 來自已終止經營業務		(6,975)	(15,354)
本公司擁有人應佔期內溢利		<u>433,168</u>	<u>70,137</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零二六年	二零二五年
		千港元	千港元
		(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)	
附註			
非控股權益應佔本年度溢利／(虧損)			
– 來自持續經營業務		72,607	50,315
– 來自已終止經營業務		(6,681)	(14,604)
非控股權益應佔期內溢利		65,926	35,711
期內溢利		499,094	105,848
其他全面收益／(開支)(扣除稅項影響)：			
於往後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外附屬公司產生之匯兌差額		63,105	(14,103)
出售海外附屬公司後解除		473,476	–
期內其他全面收益／(開支)		536,581	(14,103)
期內全面收益總額		1,035,675	91,745
以下人士應佔：			
本公司擁有人		465,671	46,543
非控股權益		570,004	45,202
		1,035,675	91,745
每股盈利			
來自持續及已終止經營業務			
– 基本及攤薄，港仙		13 2.89	0.56
來自持續經營業務			
– 基本及攤薄，港仙		13 2.93	0.68

未經審核簡明綜合財務狀況表
於二零二六年六月三十日

	附註	二零二六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		415,162	422,675
採礦權	14	479,645	484,185
預付款項		27,776	23,353
使用權資產		4,913	7,480
		<u>927,496</u>	<u>937,693</u>
流動資產			
存貨		57,567	56,102
應收賬款	15	28,091	25,872
預付款項、按金及其他應收款		80,066	35,663
現金及現金等價物		423,817	39,891
		<u>589,541</u>	<u>157,528</u>
分類為持作銷售的出售組別資產		<u>–</u>	<u>70,137</u>
		<u>589,541</u>	<u>227,665</u>
資產總值		<u><u>1,517,037</u></u>	<u><u>1,165,358</u></u>
資本及儲備			
股本		300,043	300,043
儲備		494,029	28,358
本公司擁有人應佔權益		794,072	328,401
非控股權益		<u>(35,677)</u>	<u>(605,681)</u>
權益總額		<u><u>758,395</u></u>	<u><u>(277,280)</u></u>

		二零二六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
負債			
非流動負債			
租賃負債		6,459	6,598
遞延稅項負債		119,911	121,046
		<u>126,370</u>	<u>127,644</u>
流動負債			
應付賬款	16	65,584	70,196
其他應付款及應計費用		218,867	122,413
合約負債		329,014	136,533
銀行貸款及其他借款		18,417	27,284
租賃負債		390	333
應付稅項		–	2,108
		<u>632,272</u>	<u>358,867</u>
與分類為持作銷售資產直接相關的負債		–	956,127
		<u>632,272</u>	<u>1,314,994</u>
負債總額		<u>758,642</u>	<u>1,442,638</u>
權益及負債總額		<u>1,517,037</u>	<u>1,165,358</u>
流動負債淨額		<u>(42,731)</u>	<u>(1,087,329)</u>
資產總值減流動負債		<u>884,765</u>	<u>(149,636)</u>
資產／(負債)淨額		<u>758,395</u>	<u>(277,280)</u>

未經審核簡明綜合財務報表附註

1. 公司資料

本公司於一九九五年四月十日根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)在百慕達註冊成立為獲豁免之有限公司。本公司已發行股份於聯交所主板上市。本公司之註冊辦事處位於Richmond House, 12 Par-Ia-Ville Road, Hamilton HM 08, Bermuda。本公司之主要營業地點位於香港灣仔杜老誌道6號群策大廈20樓2004-05室。

本集團之主要業務為(i)投資控股；及(ii)採礦業務 — 開採及勘探礦產資源，以及已終止經營業務：(i)化學品買賣業務；及(ii)銷售鋁板。

未經審核簡明綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元呈列。

2. 編製基準

2.1 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。此外，未經審核簡明綜合中期財務報表載有聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定之適用披露資料。

未經審核簡明綜合中期財務報表應與本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀，其乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據本集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採納之相同會計政策而編製。

2.2 持續經營

本集團於截至二零二六年六月三十日止六個月錄得溢利淨額約499,094,000港元，且本集團截至該日止的流動負債淨額約42,731,000港元。流動負債淨額的情況顯示存在重大不確定性，或會對本集團之持續經營能力產生重大疑問。

於編製未經審核簡明綜合財務報表時，由於存在上述情況，董事已審慎考慮本集團之流動資金。

該等情況顯示存在重大不確定性，或會對本集團之持續經營能力產生重大疑問，因此，本集團可能無法於日常業務過程中變現其資產及清償其負債。

儘管存在上述情況，該等未經審核簡明綜合財務報表仍按持續經營基準編製，乃假設本集團將可於可預見未來持續經營。經考慮報告日期後採取的下列措施及安排，董事認為，本集團可履行未經審核簡明綜合財務報表日期後下一年度內的到期財務責任：

- (i) 董事將加強實施旨在改善本集團營運資金及現金流的措施，包括密切監察一般行政開支及營運成本；及
- (ii) 董事將繼續尋求額外資金，以支持本集團營運及償付到期貸款。

基於上述情況，在評估本集團當前及預測現金狀況後，董事信納本集團將能夠悉數履行本集團自未經審核簡明綜合財務報表日期起計十二個月內到期的財務責任。因此，本集團的未經審核簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。倘本集團未能持續經營，則會對資產價值進行調整，將其重列為可收回金額，就可能產生之任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等潛在調整之影響並無反映於該等未經審核簡明綜合財務報表中。

3. 會計政策變動及披露

編製未經審核簡明綜合中期財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用會計政策一致，惟於本期間的財務資料中首次採用下列經修訂香港財務報告準則會計準則除外。

國際財務報告準則第9號及國際財務 金融工具分類及計量的修訂
報告準則第7號(修訂本)

國際財務報告準則第9號及國際財務 涉及依賴自然能源生產電力的合約
報告準則第7號(修訂本)

國際財務報告準則會計準則之年度改 國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7
進 — 第11冊 號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準
則第10號及國際會計準則第7號(修訂本)

於本中期期間採納該等香港財務報告準則會計準則之修訂本對本集團於本期間及過往期間的業績及財務狀況及／或未經審核簡明綜合中期財務報表所載披露事項並無重大影響。

4. 收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
持續經營業務：		
銷售鉬精粉	<u>472,517</u>	<u>514,673</u>
	<u><u>472,517</u></u>	<u><u>514,673</u></u>

5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
持續經營業務：		
銀行利息收入	51	22
銷售副產品	—	304
	<u>51</u>	<u>326</u>

6. 分類資料

以下為於回顧期間本集團按經營分類劃分之收益及業績分析：

	持續經營業務	
	截至二零二六年六月三十日	
	止六個月	
	(未經審核)	
	礦業開採	總計
	千港元	千港元
分類收益	<u>472,517</u>	<u>472,517</u>
分類業績	<u>176,461</u>	<u>176,461</u>
未分配收入		51
融資成本		(3,309)
其他收益及虧損		(2,550)
未分配開支		<u>(4,589)</u>
除稅前溢利		166,064
稅項		<u>(28,601)</u>
期內持續經營業務溢利		<u>137,463</u>

其他分類資料：

	持續經營業務		
	礦業開採 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資本開支	15,706	-	15,706
折舊及攤銷	<u>60,123</u>	<u>2,550</u>	<u>62,673</u>

持續經營業務(經重列)		
截至二零二五年六月三十日 止六個月 (未經審核)		
	礦業開採 千港元	總計 千港元
分類收益	<u>514,673</u>	<u>514,673</u>
分類業績	<u>172,418</u>	172,418
未分配收入		22
融資成本		(3,961)
其他收益及虧損		(2,513)
未分配開支		<u>(3,672)</u>
除稅前溢利		162,294
稅項		<u>(26,488)</u>
期內持續經營業務溢利		<u>135,806</u>

其他分類資料：

	持續經營業務(經重列)		
	礦業開採	其他	總計
	千港元	千港元	千港元
資本開支	28,880	—	28,880
折舊及攤銷	92,443	2,513	94,956

以下為本集團之分類資產、負債及其他分類資料分析：

於二零二六年六月三十日			
(未經審核)			
	礦業開採	未分配	總計
	千港元	千港元	千港元
分類資產	<u>1,508,751</u>	<u>8,286</u>	<u>1,517,037</u>
分類負債	<u>727,005</u>	<u>31,637</u>	<u>758,642</u>

於二零二五年十二月三十一日			
(經審核)			
	礦業開採	未分配	總計
	千港元	千港元	千港元
分類資產	<u>1,089,621</u>	<u>5,600</u>	<u>1,095,221</u>
分類負債	<u>461,090</u>	<u>25,421</u>	<u>486,511</u>

7. 其他收益及虧損

截至六月三十日止六個月			
	二零二六年	二零二五年	
	千港元	千港元	
	(未經審核)	(未經審核)	(經重列)
持續經營業務：			
使用權資產攤銷	2,550	2,513	
出售物業、廠房及設備虧損	—	230	
	<u>2,550</u>	<u>2,743</u>	

8. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
持續經營業務：		
須於五年內悉數償還之銀行貸款及其他借款之利息	2,908	3,566
租賃負債利息開支	401	395
	<u>3,309</u>	<u>3,961</u>

9. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
持續經營業務：		
物業、廠房及設備折舊	38,133	35,452
使用權資產攤銷(附註1)	2,702	2,445
採礦權攤銷(附註2)	21,838	56,847
董事酬金	752	329
出售物業、廠房及設備虧損	–	230
員工成本		
– 工資及薪金	31,985	15,079
– 退休福利供款	2,943	530

附註：

(1) 已計入銷售成本及其他收益及虧損

(2) 已計入銷售成本

10. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
持續經營業務		
遞延稅項	5,460	14,212
即期稅項：		
中華人民共和國(「中國」)企業所得稅	(34,061)	(40,700)
	<u>(28,601)</u>	<u>(26,488)</u>

- (i) 香港利得稅撥備乃按期內應課稅溢利的16.5%計算。由於本集團期內就香港業務產生稅項虧損，故未有於中期財務報表內作出香港利得稅撥備(截至二零二五年六月三十日止六個月：無)。
- (ii) 中國企業所得稅支出指期內已付或應付中國企業所得稅。中國企業所得稅已按現行稅率計提撥備。

11. 股息

董事會不建議派付截至二零二六年六月三十日止六個月的中期股息及／或末期股息(截至二零二五年六月三十日止六個月：無)。

12. 已終止經營業務

於二零二五年十二月四日，本公司與買方訂立買賣協議，以出售久龍投資及其附屬公司(統稱「出售集團」)，其曾參與製造及銷售化學品及銷售鋁板產品(「化學品與金屬製品業務」)。

茲提述日期為二零二五年十二月四日、二零二六年二月十三日及二零二六年三月十九日之公告，內容有關出售化學品與金屬製品業務的非常重大出售事項，代價為1,000,000港元。

該出售事項已於二零二六年三月二十五日(「出售日期」)完成。董事會認為，該出售事項對本集團之財務狀況並無重大負面影響，且出售事項之代價乃經本公司與買方按一般商業條款公平磋商釐定，屬公平合理並符合本公司及其股東之整體利益。董事會於作出決定時亦已考慮多項因素，尤其是該附屬公司之現時財務狀況及其業務前景。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
收益	—	411,089
除所得稅前虧損	(13,656)	(29,958)
稅項	—	—
期內虧損	(13,656)	(29,958)
出售附屬公司的收益	375,287	—
期內已終止經營業務溢利／(虧損)	<u>361,631</u>	<u>(29,958)</u>

就呈列已終止經營業務而言，綜合損益及其他全面收益表之若干比較數字及相關附註經已重列，以呈列於比較期間作為已終止經營業務之出售集團之業績。

於出售日期，出售集團的資產及負債如下：

千港元
(未經審核)

出售負債淨額：

物業、廠房及設備	26,207
使用權資產	16,325
存貨	7,131
應收賬款	10,915
預付款項、按金及其他應收款	6,957
現金及現金等價物	216
應付賬款	(59,160)
其他應付款及應計費用	(445,961)
合約負債	(42,873)
銀行貸款及其他借款	(367,520)

本集團應佔出售負債淨額	(847,763)
-------------	------------------

出售附屬公司之收益：

本集團應佔出售負債淨額	847,763
非控股權益	(486,405)
出售產生之匯兌差額	12,929
代價	1,000

出售附屬公司之收益	375,287
-----------	----------------

出售產生之現金流入淨額：

代價	1,000
已出售現金及銀行結餘	(216)

	784
--	------------

13. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
本公司擁有人應佔每股溢利／(虧損)		
– 持續經營業務	440,143	85,491
– 已終止經營業務	(6,975)	(15,354)
	<u>433,168</u>	<u>70,137</u>
股份數目		
就計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數	<u>15,002,140,397</u>	<u>12,511,640,397</u>

(b) 每股攤薄盈利

由於截至二零二六年六月三十日止六個月並無已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利(截至二零二五年六月三十日止六個月：無)。

14. 採礦權

於二零二六年六月三十日，本集團擁有一個鉬礦場的礦業開採業務。

鉬礦場位於中國陝西省洛南縣石門鎮黃龍鋪村西板岔溝。

15. 應收賬款

	二零二六年	二零二五年
	六月三十日	十二月
	千港元	三十一日
	(未經審核)	千港元
		(經審核)
應收賬款	32,946	30,549
減：信貸虧損撥備	(4,855)	(4,677)
	<u>28,091</u>	<u>25,872</u>

於報告期末，根據貨品交付日期呈列之應收賬款之賬齡分析如下：

	二零二六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
0-30日	1,229	3,701
31-60日	26,862	22,171
	<u>28,091</u>	<u>25,872</u>

就本集團之採礦業務而言，銷售鉬精粉大多以現金進行，並無給予客戶任何信貸期，惟本集團會給予擁有良好信貸記錄之大型客戶不超過30日信貸期。

16. 應付賬款

	二零二六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
0-30日	1,274	527
31-60日	1,728	32,116
61-90日	885	745
91-180日	—	300
逾180日但於一年內	61,697	36,508
	<u>65,584</u>	<u>70,196</u>

於報告期末之應付賬款之賬齡分析乃根據發票日期呈列。

管理層討論及分析

整體財務表現

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團錄得持續經營業務收益約472,517,000港元(截至二零二五年六月三十日止六個月：持續經營業務收益約514,673,000港元)，較二零二五年同期減少約8%。該差異完全歸因於人民幣與港元之間的匯兌換算影響，而相關銷售業績保持穩定。

於回顧期間內，本集團錄得溢利約499,094,000港元(截至二零二五年六月三十日止六個月：約105,848,000港元)，與二零二五年同期相比大幅增加，期內溢利乃主要由於出售附屬公司收益約375,287,000港元所致。採礦業務對本集團的整體表現有重大正面影響。

業務回顧

本集團產生溢利的主要業務為採礦業務 — 開採及勘探礦產資源。該業務分類之分析呈列如下：

採礦業務 — 開採及勘探礦產資源

本集團的採礦業務主要包括於中國開採及勘探鉬精粉。我們的鉬精粉產自本集團的非全資附屬公司陝西省洛南縣九龍礦業有限公司(「九龍礦業」)經營之鉬礦場。我們的鉬礦場生產的鉬精粉的品位為約45%–50%。

於回顧期間，鉬精粉銷量約為2,240噸(截至二零二五年六月三十日止六個月：3,487噸)，而鉬精粉的品位約為45%至50%。鉬精粉的平均售價約為每噸160,476港元。於回顧期間，採礦業務為本集團貢獻收益約472,517,000港元，其中約359,409,000港元來自銷售鉬精粉，約113,108,000港元來自銷售硫酸及鐵精礦。毛利約為237,269,000港元，毛利率為50.21%。期內，本集團確認計入銷售成本的採礦權攤銷約21,838,000港元。

已終止經營業務

於二零二五年十二月四日，本公司與買方訂立買賣協議，以出售久龍投資(上海)有限公司(「**出售公司**」)及其附屬公司(統稱「**出售集團**」)，其曾參與製造及銷售化學品及銷售鋁板產品(「**化學品與金屬製品業務**」)。

茲提述日期為二零二五年十二月四日、二零二六年二月十三日及二零二六年三月十九日之公告，內容有關出售化學品與金屬製品業務的非常重大出售事項，代價為1,000,000港元。該出售事項已於二零二六年三月二十五日完成。董事會認為，該出售事項對本集團之財務狀況並無重大負面影響，且出售事項之代價乃經本公司與買方按一般商業條款公平磋商釐定，屬公平合理並符合本公司及其股東之整體利益。董事會於作出決定時亦已考慮多項因素，尤其是該附屬公司之現時財務狀況及其業務前景。

報告期後事項

計劃公司最終分派計劃股份

於報告期末後，根據安排計劃之條款，代表最終批次計劃股份(先前已配發及發行予計劃公司，並以信託方式為獲認可債權之計劃債權人持有)之實物股票已正式以相關計劃債權人之名義簽發及發行，以進行實質轉讓。

該等實物股票向相關計劃債權人之實質派發工作將於二零二六年九月一日開始，惟相關債權人須已完成登記及繳付香港印花稅。

凡未能於二零二六年七月三十一日前向計劃管理人提交相關文件或繳付香港印花稅之人士，其各自之股票將無法於二零二六年九月一日起領取，並將留待至下一批次予以處理。請參閱計劃文件中所載之相關條款。

由於相關計劃股份於二零二三年九月已計入本公司之已發行股本中，且相關負債於當時發行時已全數終止確認，因此，計劃公司目前的股份分派及轉讓，對本公司於二零二六年六月三十日之綜合財務報表及總已發行股本均無財務影響。

前景

踏入二零二六年下半年，本集團致力在不明朗因素下加強韌力。

二零二六年下半年的經濟前景仍未明朗。全球經濟將繼續面臨多種宏觀經濟阻力，包括地緣政治不明朗、通貨膨脹及金融環境緊縮。多個行業仍然受到近年來出現的供應鏈問題困擾。預期將出現持續的通貨膨脹及經濟增長放緩。為應對有關情況，本集團的目標是通過戰略管理、發展及擴充兩個核心業務，以及在供應鏈中建立保護措施以應對短缺及營商成本上升，從而提高我們的韌力。

就採礦業務而言，隨著基礎設施升級及許可證續期，本集團的採礦業務於二零二六年表現有所提升。全球鋁精粉市場走強，推動平均售價上揚，加上廠房效率提升，導致溢利淨額較去年同期有所增長。本集團將持續投資於技術優化，以確保可持續的長期利潤率。

國內鋼鐵行業營運環境乃是影響國內鉬市場走勢的關鍵，在中國環保及供給側改革政策的指導下，鋼廠不得不大力轉型，向優特鋼發展，而秋冬季常態化限產將進一步推動鋼鐵業的產業結構升級調整，不銹鋼和高鋼材產量仍有較大的提升的空間，上述所有因素將進一步拉動鉬的需求，預期國內鉬需求量將會繼續增加。預期二零二六年下半年，鉬市場會持續向好。

本集團將繼續坦誠謙虛地接受市場意見，並致力與利益相關者保持有效溝通。為衡量資本市場對本集團的意見，我們將繼續提高投資者關係管理質素，並考慮投資者所關注問題及所提出建議，以進一步加強本集團的營運管理及企業管治。投資者關係部門將維持專業工作態度，讓資本市場對本集團業務有全面了解。此舉將有助釋放潛在的投資價值，並促進本集團長遠健康發展。

流動資金與財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量及合適資金來源所得款項支付其營運所需。於回顧期間內，本集團錄得現金流入淨額約376,156,000港元(截至二零二五年六月三十日止六個月：現金流入約38,391,000港元)。現金流入主要來自經營活動之現金流入淨額。於二零二六年六月三十日，流動比率約為0.93，而二零二五年十二月三十一日則約為0.44。於二零二六年六月三十日，債務與資本比率約為0.96，而二零二五年十二月三十一日則約為1.48。本公司有信心，本集團將有足夠財務資源悉數償付流動負債。

或然負債

於二零二六年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零二五年十二月三十一日：無)。

資本承擔

於二零二六年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔(二零二五年十二月三十一日：11,688,000港元)。

中期股息

董事會不建議派付截至二零二六年六月三十日止六個月的中期股息及／或末期股息(截至二零二五年六月三十日止六個月：無)。

資本結構與庫務政策

資本結構

本集團於二零二六年六月三十日及二零二五年十二月三十一日之資本結構概述如下：

	二零二六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
流動資產總值	589,541	157,528
流動負債總額	632,272	358,867
本公司擁有人應佔權益	<u>794,072</u>	<u>328,401</u>

庫務政策

截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團之主要業務活動以港元及人民幣計值。董事會並不認為本集團面對任何重大外匯風險。本集團已制定庫務政策，於外匯風險對本集團造成重大財務影響時調控其外匯風險。截至二零二六年六月三十日止六個月，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途，亦無參與外匯投機活動。

借款及銀行融資

於二零二六年六月三十日，本集團有銀行貸款及其他借款(計入流動負債)約18,417,000港元(二零二五年十二月三十一日：約27,284,000港元)。

人力資源及薪酬政策

於二零二六年六月三十日，本集團僱用407名全職僱員(二零二五年十二月三十一日：640名僱員)。僱員薪酬待遇通常參考市場規範、個人資歷、相關經驗及表現而釐定。

企業管治守則

董事會相信，良好的企業管治乃本集團提高效率及改善表現以及保障股東權益的關鍵。

截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司一直應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**守則**」)之原則，並已遵守守則內所有適用守則條文，惟以下守則條文除外：

1. 根據守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁之角色應予區分，不應由同一人兼任。

楊英民先生為本公司主席兼行政總裁。楊先生於本集團業務方面擁有深厚知識及豐富經驗，負責本集團整體策略性規劃及一般管理。本公司認為由一人兼任主席與行政總裁有利於本集團貫徹領導，令本集團能及時作出及執行決策，此使本集團在多變之環境下仍能有效地達成本集團之目標。

本公司已制定董事會成員多元化政策(「**該政策**」)，以實現本公司董事會成員的多元化。該政策訂明本公司策略目標的可持續及均衡的發展。董事會每年檢討該政策並確保該政策的效用。

本公司認為已採取足夠措施，確保本公司於截至二零二六年六月三十日止六個月已遵守守則。

本公司將參考相關企業管治規定之最新發展趨勢，定期檢討及改善其企業管治常規。

遵守證券交易之標準守則

本公司已採納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**」)，作為其本身就董事進行本公司上市證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至二零二六年六月三十日止六個月一直全面遵守標準守則所載規定標準。

審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即石文豪先生、沈鳴杰先生及馮嘉偉先生。審核委員會在本集團之中期及年度財務報表提呈供本公司董事會批准前先行審閱有關財務報表，並檢討本集團財務申報系統、風險管理及內部監控系統之成效。審核委員會已審閱本集團截至二零二六年六月三十日止六個月之中期業績。

於聯交所網站刊發中期業績

業績公佈登載於聯交所網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.northmining.com.hk。載有上市規則規定之所有資料之中期報告將適時寄發予股東及刊載於上述網站。

代表
北方礦業股份有限公司
主席
楊英民

香港，二零二六年八月三十一日

於本公佈日期，本公司董事會包括執行董事楊英民先生、錢一棟先生、黃志丹先生、沈健先生及錢斯群女士；及獨立非執行董事石文豪先生、沈鳴杰先生及馮嘉偉先生。