

CHINA BILLION

RESOURCES LIMITED
中富資源有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：274

2018
年報



1 目錄

公司資料	2
主席報告書	3
管理層之研討及分析	4
董事之履歷詳情	12
企業管治報告	15
董事會報告	29
獨立核數師報告	41
綜合損益及其他全面收益表	45
綜合財務狀況表	47
綜合股東權益變動表	49
綜合現金流量表	50
綜合財務報表附註	52
五年財務概要	108
釋義	109

董事會

執行董事

龍小波先生 (董事會主席)
左維琪先生 (行政總裁)
陳怡仲先生
肖捷先生
張利先生 (於2018年4月18日獲委任)
張軼文先生 (於2018年11月6日獲委任)

非執行董事

張晶先生 (於2018年9月1日獲委任)
張偉先生 (於2018年9月1日獲委任)

獨立非執行董事

蔡建華先生
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)
謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)

審核委員會

蔡建華先生 (主席)
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)
謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)

薪酬委員會

謝強明先生 (主席) (於2018年7月17日獲委任
為獨立非執行董事及於2019年4月24日
獲指派為主席)
蔡建華先生
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)
龍小波先生

提名委員會

龍小波先生 (主席)
蔡建華先生
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)
謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)
左維琪先生

公司秘書

孫瑞女士

法定代表

陳怡仲先生
左維琪先生

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
干諾道中168-200號
信德中心西座
21樓2105室

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司
香港
銅鑼灣威非路道18號
萬國寶通中心7樓701室

法律顧問

禮德齊伯禮律師行
(就香港法律)
香港
中環遮打道18號
歷山大廈20樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中1號

公司網站

www.chinabillion.net

股份代號

274

3 主席報告書

致我們尊貴的股東：

首先，本人在此感謝您的支持，並讓我有機會擔任本公司的董事會主席。

雖然於2018年12月28日，本集團完成出售凱晶市場，董事會確認本集團將會繼續經營化妝及護膚產品買賣業務。然而，鑑於香港化妝品及面部美容行業的激烈競爭，本集團將專注於中國尋找新的潛在合作夥伴或目標公司及新產品。董事會亦決定，如管理層於2019年9月之前無法確認任何新的潛在合作夥伴或目標公司及新產品，董事會將考慮終止該業務分部。

於2018年，本公司的發展方向將維持不變，其中包括繼續努力改善採礦產能及設施，以提高金礦產出效能。由於中國政府對礦業安全生產的要求和監管日益加強，故此在金礦安全措施方面將會有進一步的提升工作。改善工程需要進一步資本投資包括以下幾個方面：(i)位於東部地區礦山的礦場設施；(ii)採礦產品加工廠房；(iii)配套設施，包括礦井通風和空氣分配系統；及(iv)安全整改提升工程。本集團亦將制定採礦項目以更好地利用礦山設施提高產出效能，並為此提升工作找尋合適的融資。

展望未來，我們將繼續在戰略計劃上作出修改及改良，根據中國及全球的動態商業環境來作出適當調整。管理層將致力利用內部和外部的資源例如透過募集資金或引入戰略投資者來實現這一目標。

在此本人謹再次代表董事會向所有利益相關者，特別是我們的股東和員工表示衷心的感謝和讚賞，感謝他們的持續支持。管理層將竭盡所能盡力將本公司的價值提升。

董事會主席
龍小波

香港，2019年4月24日

業務及財務回顧

本集團主要從事三個業務分部：(i)於中國黃金開採、勘探及買賣黃金產品；(ii)於香港提供美容療程服務及買賣化妝品及護膚產品；及(iii)於香港提供放債服務。

業務回顧

採礦產品

於報告期間，湖南西澳的收益主要來自額外銷售整改改進過程中所採出的副礦。湖南西澳繼續致力於改進建設工作。根據當地政府礦業部門的要求並經過多次安全技術改進後，湖南西澳現進行於東部礦區採礦技術改造項目的籌備工作。

誠如本公司日期為2018年12月11日的通函中所述，湖南西澳將需要進一步資本投資以改善其採礦產能及設施。選礦廠原本最大產能為每天150噸，但基於政府當局要求進行整改工作，以及需要對採礦設施進行升級工程，因此出於安全理由，金礦的生產一直保持在最低水平，只出產在整改改進過程中採出的副礦。預計該情況將會於主要整改改善工程完成及於2019年底恢復生產後有所改善，而現有和新選礦廠的產能預計將增加到每天500噸。應留意整改改進工程及相關維護為採礦業的持續要求。

雖然採礦許可證將於2020年9月2日屆滿，但董事認為根據管理層的經驗及律師的意見，本集團將能夠以相對較低的成本向中國湖南省的國土資源廳續期採礦許可證。雖然採礦許可證的續期通常需於在到期日前30天辦理，但預計湖南西澳管理層將在2019年第二季度準備相關的續期文件，並在2020年第一季度申請許可證續期，而新的採礦許可證預期可在2020年9月之前發出。

於2018年10月20日，縣人民代表大會副代表、常務委員會委員及副縣長率領的20位縣政府部門及村代表與本集團湖南西澳的代表舉行了會談。於會上，代表團一致表示關注湖南西澳面臨的困難、整改進度、恢復全面生產進度及未來營運，而代表團亦表示願意向湖南西澳提供必要的支持。縣政府已成立了專門工作小組以協助湖南西澳進行改善工作並提供指導。代表團指出，湖南西澳的改善工作必須符合法律及法規，實現社區及湖南西澳的經濟、社會及環境情況雙贏的局面。

5 管理層之研討及分析

業務回顧 (續)

採礦產品 (續)

在獲得當地政府支持下，管理層有信心於未來數年，湖南西澳將提高採礦生產和產能，為本集團帶來更多收益及利潤。

化妝品及護膚產品

鑑於(i)香港近年來化妝品及面部美容行業的激烈競爭；(ii)我們員工與客戶之間當時及潛在的糾紛（該些糾紛可能導致額外的法律費用、行政費用，以及員工時間及精力）；以及(iii)近年化妝品及護膚產品業務分部財務表現欠佳，董事會認為出售凱晶為本集團提供一個極好的撤資機會，以致本集團可剝離財務表現多年來一直欠佳的化妝品業務分部的經營實體。

於2018年12月28日，本集團以7,905,850港元的代價完成出售凱晶，自此凱晶不再為本集團的附屬公司（有關出售事項的詳情，請參閱本公司日期為2018年12月11日之通函）。有關出售之收益連同直至出售當日凱晶之經營業績，於本集團綜合財務報表呈列為非持續經營業務，而截至2017年12月31日止年度之比較數字亦已重列。

董事會一直在考慮不同的可能性，以滿足本集團未來的發展需要，包括透過引入潛在的投資夥伴、開發新平台和採用新的商業模式進一步擴展本集團的業務進入中國市場，以改善化妝品業務部門的業務運營，或者通過簡化和縮減現有業務，以便將資源重新分配到更有利可圖的業務中。

於出售事項完成後，董事會確認本集團將會繼續經營化妝及護膚產品買賣業務。然而，鑑於香港化妝品及面部美容行業的激烈競爭，本集團將專注於中國尋找新的潛在合作夥伴或目標公司及新產品。董事會亦決定，如管理層於2019年9月之前無法確認任何新的潛在合作夥伴或目標公司及新產品，董事會將考慮終止該業務分部。於本年報日，本公司尚未確定任何投資目標或合作夥伴。

業務回顧 (續)

放債業務

於報告期間，本公司已委任若干董事，藉著彼等的背景及業務網絡協助本集團擴展其業務，本公司有信心本集團有能力以具吸引力的條款確定財務資源。於報告期間，董事會已成功與一間金融機構以優惠利率訂立了1億港元的無抵押融資額度安排，以擴展本集團的放債業務。誠如本公司日期為2018年11月29日的公告，本公司的全資附屬公司已於同日與借款人A簽訂一份85,000,000港元的有抵押貸款協議，有關貸款將產生1.5%的利息毛利率。另外，本公司的全資附屬公司已於2018年12月31日與借款人B簽訂一份15,000,000港元的有抵押貸款協議，有關貸款將產生1.5%的利息毛利率。

財務回顧

於報告期間，本集團來自持續經營業務錄得收益約27,000,000港元，與去年同期約22,800,000港元相比增加約18.6%。本集團持續經營業務收益增加主要由於採礦產品業務分部收入增加所致。

採礦產品業務分部於報告期間貢獻本公司持續經營業務的收益約25,200,000港元，與去年同期約21,400,000港元相比增加約18.1%。該增加主要由於額外銷售整改改進過程中所採出的副礦。

放債業務分部於報告期間貢獻本公司持續經營業務的收益約1,800,000港元，與去年同期約1,400,000港元相比增加約26.1%。

化妝品及護膚產品業務分部於2018年1月1日至2018年12月28日止貢獻本公司非持續經營業務的收益約22,400,000港元，去年同期約21,400,000港元比較增加約4.4%。另外亦錄得出售化妝品及護膚產品業務分部的收益約15,000,000港元。

7 管理層之研討及分析

財務回顧 (續)

於報告期間來自持續經營業務的毛利約16,800,000港元，與去年同期約13,100,000港元相比增加約28.2%。

本集團於報告期間來自持續經營業務及非持續經營業務的虧損約94,300,000港元，而去年同期約24,200,000港元。報告期間虧損大幅增加主要是由於若干減值虧損所致：(i)採礦權減值虧損約54,900,000港元；(ii)物業、廠房及設備減值虧損約17,600,000港元；(iii)物業、廠房及設備預付款項減值虧損約20,000,000港元；及(iv)貸款應收賬款減值虧損約6,300,000港元。

風險與不確定性

董事會認為風險管理至關重要，應盡其最大努力儘可能確保有效地減輕本集團之營運及財務狀況中存在的風險。

業務風險

中國地方、省、中央機關對中國的黃金行業進行了重大的監控。湖南西澳之營運受制於中國法律、法規、政策、標準和要求，其中包括礦山勘探、開發、生產、稅務、勞工標準、職業健康和 safety、廢物處理和環境保護及營運管理。

為了管理因商品價格的波動而可能會帶來對本集團的採礦營運的重大風險，管理層已一直尋找不同類型的商業投資機會，以擴大本集團的收入來源及為股東創造更大的價值。

職能部門經理將仔細監察每項項目的相關風險及回報。包括評估相關政府政策、市場需求、市況及經濟數據。管理層負責監督、進行定期營運審查，及通過定期報告（書面或口頭形式）方式通知董事會，使董事會在有需要進行改動時可及時作出決定。

風險與不確定性 (續)

營運風險

湖南西澳面臨數項不能控制的人為及自然災害之風險及不確定因素。這些風險及不確定因素主要包括：(i)重大災難性事件和自然災害；(ii)地質或採礦情況，如斜坡不穩定及工作區沉陷；(iii)由於惡劣或危險天氣情況而導致的意外或定期中斷；(iv)水、電、燃料供應中斷或短缺；(v)與營運採礦加工有關的工業或人為事故；及(vi)關鍵設備故障、信息管理系統的機能失常和損壞、或未有預期的維修或技術問題。湖南西澳已聘請了當地一間獨立第三方的安全評估公司就金礦東部礦區的安全現狀作出評估，認為金礦東部礦區能滿足安全生產的條件，符合國家相關法律法規的要求。

前線或職能部門經理會審閱本集團的主要活動，並確保所有必要的控制程序，包括財務和營運方面都已全面正常運作。另外亦設立了預防和應急措施以確保本集團之業務營運對重大潛在的損失、損害或影響獲得保障。

財務風險

上海黃金交易所標準黃金市場價格走勢緊隨國際黃金價格。過往，黃金市場價格波動很大亦經歷了顯著下滑的時期。黃金市場價格受到許多因素影響，例如黃金需求及供應、黃金銷售和中央銀行採購以及通貨膨脹預期及利率等政治或經濟宏觀因素。

管理層密切監視財務風險，並將適時採取管理及取得董事批准的措施。通過定期報告，本集團的現金及融資狀況於企業層面得到密切監控。關於應收賬款和應付賬款的到期日已作好計劃及管理，以減少流動性風險。

9 管理層之研討及分析

環境保護

本集團致力從業務活動中促進環境的可持續發展。本集團制定了措施及創建了一定的環境框架，以盡量減少並監測其營運對環境的影響。本集團實施了綠色辦公室措施，例如盡可能重新部署辦公室家具、鼓勵使用再生紙進行印刷及復印、並通過關閉閒置的電燈和電器以降低能源消耗。

湖南西澳已聘請承包商進行可行性研究、環境及安全建設工作。管理層承諾為本集團的營運建立一個更好的環境。

工作場所質量

本集團認為員工乃寶貴的資產，對一間公司的成功是不可或缺的。因此，本集團將竭盡全力吸引及留住適當人選為本集團服務。本集團人力資源政策的目標是通過提供吸引性的薪酬待遇以獎勵及認可出色員工，並每年及在規定時檢討。這些薪酬待遇乃根據個人的職責、資格及經驗和表現以及現行市場薪酬待遇釐定的。本集團亦投入資源進行培訓、人才挽留及招聘計劃，並鼓勵員工進行自我發展及改善以配合快速變化的環境。

前景

誠如本公司2018年中期報告所述，本公司的發展方向將維持不變，其中包括繼續努力改善採礦產能及設施，以提高礦山產出效能。改善工程需要進一步資本投資包括以下幾個方面：(i)位於東部地區礦山的礦場設施；(ii)採礦產品加工廠房；及(iii)配套設施，包括礦井通風和空氣分配系統。本集團還將制定採礦項目以更好地利用礦山設施提高產出效能。

隨著本集團於化妝品業務分部的營運公司完成出售后，本集團將會繼續探索其他戰略投資機會，為股東創造最大價值，包括當時機出現時在中國、香港或全球的首次招股發售及二級股票市場作出投資。

前景 (續)

誠如2018年中期報告及本公司日期為2018年11月6日的公告中所述，隨著全世界正在通過互聯網和移動應用進行變革，管理層正在考慮數項方案，其中包括於大數據和電子商務行業中進行發展及投放資源。經考慮並研究全球經濟環境、中國未來經濟及商業發展模式的趨勢及本公司現有業務的未來發展後，董事會深信本集團應專注於（其中包括）大數據、電子商務和區塊鏈技術，特別是為內部和外部客戶提供及協助，為其量身定制區塊鏈服務，以便為其業務增值，例如(i)區塊鏈技術軟件和程式研發；(ii)構建大數據鏈和量身定制的平台；(iii)解決大數據共享平台不能避免的問題；及(iv)交易平台。於報告期間，本公司已開始組建相關團隊以抓緊機會，並尋找潛在的合作夥伴或收購目標，為股東帶來長遠利益。

因此，於2018年11月6日，本公司董事會宣布考慮到本集團現有業務營運及未來業務發展的資金需求，董事會決定以可換股債券的形式籌集資金，及管理層已獲授權與潛在投資者進行接觸，以期籌集不超過2億港元。潛在可轉換債券的其他條款及條件將按市場條件及與潛在投資者的最終談判結果而定。

董事會擬在扣除所有有關成本及開支後，將該等潛在可換股債券的所得款項淨額(i)約35%用作償還本公司現有將於2019年5月到期的可換股債券的款項（如果在到期日之前未轉換）及應計利息；(ii)約25%用作提高本集團採礦能力和設施所需的資本投資；(iii)約20%用作如上所述的區塊鏈數字技術的潛在投資；(iv)約5%用作放債分部的資本投資；(v)約15%用作本集團的營運資金。所得款項淨額的實際分配尚未決定。董事會將在收到潛在投資者的承諾後考慮實際分配。於本年報日，董事會尚未確定任何投資目標。

再者，管理層留意到於2018年10月存在主要股東的變動，淳大國際科技發展有限公司成為本公司一名主要股東，擁有本公司已發行股本約23.35%的權益。管理層將研究其背景及投資策略計劃，以挖掘新主要股東的經驗、網絡及資源，以提升本集團的業務前景。

展望未來，管理層一方面將繼續在本集團戰略計劃上作出修改及改良，並根據中國及全球的動態商業環境來作出適當調整，另一方面將繼續尋求其他投資機會，以擴展本集團現金流的來源，為股東創造最大價值。管理層將致力利用內部和外部資源，包括透過募集資金籌款或引入戰略投資者來實現這一目標。

11 管理層之研討及分析

流動資金及財務資源

於報告期間，本集團主要以內部產生的現金流、借款及公開發售所得款項為其營運提供資金。

於2018年12月31日，本集團有無抵押銀行及現金結餘約1,200,000港元（2017年：約3,200,000港元）。資本負債比率約184.5%（2017年：約51.3%），而本集團的借款及可換股債券約181,300,000港元（2017年：約59,000,000港元）。本集團於2018年12月31日錄得約32,000,000港元的流動負債淨值（2017年：流動資產淨值約55,500,000港元）。

本集團之借款及可換股債券到期償還概況及利率結構之詳情載於本年報綜合財務報表附註29至31內。

承擔

本集團於2018年及2017年12月31日之承擔詳情載於本年報綜合財務報表附註36及37內。

或然負債

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2017年：無）。

銀行借款

於2018年12月31日，本集團並無任何尚未償還銀行借款（2017年：無）。

僱員及薪酬

於2018年12月31日，本集團僱用了204名員工（2017年：110名）。僱員薪酬符合市場趨勢，貼近行內薪酬水平，並與每年定期檢討的個別僱員表現掛鉤。

外匯風險

於報告期間，本集團所產生之銷售收益及成本主要以港元及人民幣計值。鑒於人民幣波動，董事認為本集團面對之外匯匯率波動極微，故此本集團並無採用任何財務工具作對沖用途。

執行董事

龍小波先生，53歲，於2010年11月22日加入本集團，為執行董事兼董事會主席。彼亦為提名委員會主席以及薪酬委員會成員。彼現為深圳市柏恩投資有限責任公司的董事及總經理。龍先生曾出任大鵬證券有限責任公司副總裁一職，負責投資銀行業務、資產管理業務及研究部門，並曾任大成基金管理有限公司創始人兼首任總經理。彼具有多年資本市場從業經驗，擅長於資產管理、證券投資、收購兼併、公司改制及財務顧問諮詢業務及房地產投資整合經驗。龍先生持有中國復旦大學經濟學碩士及工學學士學位。

左維琪先生，53歲，於2011年8月3日加入本集團，為執行董事兼行政總裁。左先生目前為本公司提名委員會成員。左先生於物業管理、私募股權投資及工業投資方面積累多年經驗，左先生現為中國高新技術產業投資管理有限公司之執行董事兼總經理。左先生持有中國社會科學院之工商管理碩士學位。

陳怡仲先生，45歲，為執行董事，於2012年7月27日加入本集團為本公司之副總經理。陳先生持有芝加哥大學布斯商學院工商管理碩士學位及台灣國立臺灣大學工商管理學士學位。陳先生具有多年任職於信譽良好的國際銀行，如：美國花旗集團亞太區總部及渣打銀行，在加入我們之前，陳先生在位於北京渣打銀行直接投資部工作。

肖捷先生，52歲，於2013年加入並出任湖南西澳董事長一職，後獲委任為執行董事。肖先生畢業於中國湖南大學土木系，持有工業與民用建築專業學士學位。彼於1997年取得建築質安工程師的資格。肖先生於中國具有多年豐富的團隊組織及管理能力的，特別在道路橋樑的建築、設計、現場施工管理工作方面。

張利先生，46歲，於2018年4月18日加入本集團為執行董事。彼於金融及資本市場方面具有豐富經驗。彼於金融市場從事投資及管理業務超過20年，尤其專注於證券投資及投資銀行方面。張先生現任優派能源發展集團有限公司（「優派能源」）（一間於聯交所主板上市之公司（股份代號：307））之執行董事、董事會聯席主席及執行委員會成員。彼曾於2016年4月至7月期間出任為道和環球集團有限公司（一間於聯交所主板上市之公司（股份代號：915））之執行董事、董事會聯席主席及執行委員會成員。張先生於1998年取得中國西北政法大學市場營銷學士學位。

13 董事之履歷詳情

根據上市規則第13.51(2)(l)條之披露規定，張先生於2016年6月24日獲優派能源委任前，優派能源已於2016年3月29日被一名呈請人就未有結清已到期可換股票據本金總額（含應計利息）為230,000,000港元，向香港高等法院原訟法庭提出清盤呈請，並於2016年5月18日（百慕達時間）被一名呈請人就未有結清已到期可換股票據本金總額為150,000,000港元，向百慕達最高法院提出清盤呈請。於彼獲委任之日，優派能源已被聯交所上市部決定根據上市規則應用指引第17項列入除牌程序的第三階段。

張軼文先生，35歲，多年來從事企業戰略發展、融資及高級管理工作，其亦於大數據業務方面具有豐富的經驗。張軼文先生尤其擅長於業務發展、市場分析、制訂融資方案。張軼文先生於2005年取得首都師範大學之信息管理學及信息系統學士學位，現於中國社會科學院研究生院進修杜蘭大學金融管理碩士學位。

非執行董事

張晶先生，63歲，於會計、企業金融管理、私募股權投資，以及經濟及資本運作方面具有豐富經驗。張晶先生曾於一拖集團有限公司擔任不同的高級管理職務，如副總經理一職及第一拖拉機股份有限公司（一間於聯交所主板上市之公司（股份代號：38））之董事等。彼現為新城市建設發展集團有限公司（一間於聯交所主板上市之公司（股份代號：456））的獨立非執行董事。彼現為中國金融國際投資有限公司（一間於聯交所主板上市之公司（股份代號：721））的獨立非執行董事。張晶先生於2000年結業於江蘇理工大學（現稱為江蘇大學）研究生院管理工程專業。

張偉先生，47歲，於融資、證券投資銀行業務及資本市場方面具有豐富經驗。張偉先生曾分別於星展銀行（香港）有限公司銷售部擔任助理副總裁、渣打銀行（中國）有限公司（北京分行）擔任總監、於ING銀行（香港分行）擔任中國區機構銷售業務主管及董事，以及在華融前海財富股份有限公司擔任總經理助理。彼現於東英金融有限公司擔任助理行政總裁。張偉先生於2002年取得中國人民銀行研究生部（現稱為清華大學五道口金融學院）經濟學碩士學位。

獨立非執行董事

蔡建華先生，56歲，於2016年7月22日加入本集團，為獨立非執行董事。蔡先生目前為審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。蔡先生於1986年畢業於浙江廣播電視大學主修商業會計，並分別於1991年、1996年及2005年經相關中國政府機關認證取得會計師、非執業註冊資產評估師及非執業註冊稅務師之資格。彼於1996年經中國評審為執業會計師資格。蔡先生具有多年會計及審計之經驗，彼現時為深圳中合慶會計師事務所之首席合夥人及主任會計師。

何穎聰先生，51歲，於資訊科技（「資訊科技」）行業擁有豐富經驗，特別是在界定應用程序問題，並通過準備和評估替代工作流程、程序和進度，以開發解決方案。彼現時為EDPS電腦系統有限公司擔任系統分析師，負責監督和管理由外部供應商開發的系統。何穎聰先生曾擔任楊氏電子企業有限公司的資訊科技部經理，負責監督香港、台灣和新加坡的資訊科技基礎設施和系統。何穎聰先生於2003年取得香港公開大學取得互聯網應用資訊科技碩士學位。

***劉爽女士**，47歲，於2014年4月28日加入本集團，為獨立非執行董事。劉女士目前為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。劉女士持有中國北京工商大學經濟法學士學位及中國西北政法大學法律碩士學位。劉女士亦擁有多年的執業律師經驗，專責海外上市、併購、私募股權及海外投資。

***謝強明先生**，27歲，於制定及執行企業策略、資本市場及公共關係方面擁有豐富經驗。彼曾於昆吾九鼎投資控股股份有限公司及工銀國際控股有限公司等多家知名金融機構任職，負責為客戶提供專業服務，如企業戰略制定和執行、併購項目管理、領導私募股權及融資項目。彼現時於一家知名的香港獨立金融服務集團擔任總裁助理，協助總裁經營公司的資本市場業務、私募股權投資業務、發展和擴展公司的投資者關係和公共關係平台，以支持公司的策略。謝強明先生於2016年取得清華大學五道口金融學院金融碩士學位。

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

企業管治

本公司深明企業管治作為提高股東價值的其中一項關鍵因素，乃必需且攸關重要。本公司致力遵照監管規定並依據建議慣例，不斷改善其企業管治操守。於本年報日，本公司已採用企業管治守則，規管本集團之企業管治事宜。董事會已檢討本公司於報告期間及直至本年報日之企業管治慣例，並表示於整個報告期間及直至本年報日，本公司已遵守企業管治守則所載之守則條文，除兩項偏離外：(i)第E.1.5條要求本公司有一份派息政策之偏離。偏離的原因是考慮到本公司在過去幾年和今年並沒有分配任何股息，董事會沒有即時之需要召開一次董事會會議只為採納草擬的書面派息政策。董事會已於2019年3月29日舉行的董事會會議上批准及追認派息政策；及(ii)第C.1.2條要求管理層每月向董事會提供更新資料之偏離。偏離的原因是考慮到過往幾年本集團每月的營運狀況變化不太，董事會同意接納不少於每季的更新資料。

本公司未能準時公布截至2018年12月31日止財政年度的全年業績，構成違反上市規則第13.49(1)條之規定。

自2019年4月24日舉行的董事會議完會後，本公司僅剩下三名獨立非執行董事，因此，有關獨立非執行董事人數少於上市規則第3.10A條規定的最低人數。董事會現正物色適當人選，以儘快在切實可行及任何情況下根據上市規則第3.11條之規定於由2019年4月24日起計三個月內填補獨立非執行董事空缺。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為規管董事進行證券交易之操守守則。本公司作出具體查詢後，現時仍留任董事會的所有當時董事均確認，彼等於報告期間及直至本年報日一直遵守標準守則所訂之規定標準。

董事會

董事會負責監察本集團整體業務及策略性、監督管理層與事務、以及監控本集團整體營運及表現。董事會已向（董事亦承擔）本公司行政總裁連同本公司高級管理層轉授本集團日常管理及營運的權力及責任。此外，董事會已成立不同的委員會，並向該等委員會授予多項職責，有關職責載於其各自的職權範圍內。

董事會共同負責履行企業管治職責，並將下列企業管治職責正式納入董事會權責範圍內：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提供推薦建議；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司有關遵循所有法定及監管規定的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 在本公司年報之企業管治報告中檢討本公司遵循企業管治守則及披露規定的情況。

董事會 (續)

於2015年1月30日，董事會已採納董事會成員多元化政策，旨在達致董事會成員多元化及增加董事會之效率。本公司認可並接納董事會成員多元化之好處。其致力於確保董事會具備多元化的技能、經驗及從不同角度方面符合本公司業務要求。所有董事會成員之委任將繼續在考量對董事會成員多元化之利益，以功績為基準進行。董事會候選人之選舉將基於彼等各自之背景及經驗涉獵之多元範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業或其他）、技能及知識。最終決定將基於所選定候選人將為董事會帶來的益處及貢獻作出。

於報告期間及於本年報日，董事會成員載列如下：

執行董事

龍小波先生 (董事會主席)

左維琪先生 (行政總裁)

陳怡仲先生

肖捷先生

張利先生 (於2018年4月18日獲委任)

張軼文先生 (於2018年11月6日獲委任)

非執行董事

張晶先生 (於2018年9月1日獲委任)

張偉先生 (於2018年9月1日獲委任)

伍國基先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)

黃華德先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)

獨立非執行董事

蔡建華先生

何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)

*謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)

*劉爽女士 (於2019年4月24日辭任)

劉峰先生 (於2018年5月25日退任)

董事之間概不存在任何財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。董事之履歷載於本年報第12至14頁，而彼等各自於本公司股份之權益則載於本年報第38頁。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的規定就其獨立性發出的書面年度確認書，並信納彼等之獨立性。

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

董事持續專業發展

除各新任的董事均會於首次獲委任時獲得入職介紹，確保其對本集團的業務及運作有適當的理解，以及明白其在上市規則及有關監管規定下的職責及責任外，本公司亦鼓勵全體董事參與持續專業發展，以增進及重溫彼等之知識及技能。根據本公司紀錄所載，董事於報告期間接受以下符合企業管治守則的新要求持續專業發展培訓有關著重上市公司董事之角色、職能及職責之概要如下：

董事姓名	活動
執行董事	
龍小波先生 (董事會主席)	A & B
左維琪先生 (行政總裁)	B
陳怡仲先生	A & B
肖捷先生	B
張利先生 (於2018年4月18日獲委任)	B & C
張軼文先生 (於2018年11月6日獲委任)	B & C
非執行董事	
張晶先生 (於2018年9月1日獲委任)	B & C
張偉先生 (於2018年9月1日獲委任)	B & C
伍國基先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)	B & C
黃華德先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)	B & C
獨立非執行董事	
蔡建華先生	A & B
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)	B & C
*謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)	B & C
*劉爽女士 (於2019年4月24日辭任)	A & B
劉峰先生 (於2018年5月25日退任)	B

附註：

- A: 為第三方舉辦之講座／座談會之出席者
- B: 閱讀與有關上市公司董事的角色、職能及職責之題目之技術性公告、期刊及其他出版物
- C: 為由本公司及一名第三方舉辦的入職介紹

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

主席及行政總裁

董事會主席為龍小波先生，而行政總裁為左維琪先生。主席及行政總裁的職位由不同人士擔任，以保持獨立性以及維持均衡的意見與判斷。

在高級管理層的支持下，主席負責確保董事能適時收到足夠、完整及可靠的資料，以及就董事會會議上提出之事宜聽取恰當簡報。行政總裁集中於實行董事會批准及授權的目標、政策及策略。彼負責本公司的日常管理及營運，亦負責制定策略規劃以及釐定組織架構、監控制度及內部程序與流程供董事會批准。

委任及重選董事

根據新組織章程細則第83及84條，董事會或股東（可於股東大會）可隨時委任某人為董事會成員。由董事會委任之董事必須在其獲委任後首次股東大會上退任，且符合資格重選連任，惟於釐定須於下屆股東週年大會輪值告退的董事或董事數目時不應被考慮在內。

根據新組織章程細則第84條，不少於三分之一之在任董事須於每屆股東週年大會上輪值告退。退任董事可合資格重選連任。

根據新組織章程細則第83(5)條，本公司可於股東大會上透過普通決議案罷免任何董事。

董事會常規

董事會常規會議通告已經亦將會於會議前至少14天送交全體董事。就其他董事會及委員會會議而言，則一般給予合理時間通知。

董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料須於各董事會常規會議或委員會會議前至少3天（或任何其他協定日子）向全體董事寄發，以供董事了解本公司的最新發展及財務狀況，以便彼等作出知情決定。董事會及各董事亦可於必要時個別獨立接洽本公司高級管理層。

本公司之高級管理層包括行政總裁及財務經理，彼等出席全部董事會常規會議，並於必要時出席其他董事會及委員會會議，以就本公司的業務發展、財務及會計事宜、法定及監管合規、企業管治及其他重大範疇提供意見。

19 企業管治報告

董事會常規 (續)

會議記錄初稿一般於各會議後的一段合理時間內向董事傳閱以供其發表意見，而定稿將可供董事查閱。

董事須在批准彼或彼等任何聯繫人於其中擁有重大權益的交易的會議上放棄投票，且不計入法定人數。

董事於報告期間舉行之董事會會議之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／於報告期間 舉行之會議總數
執行董事	
龍小波先生 (董事會主席)	10/11
左維琪先生 (行政總裁)	10/11
陳怡仲先生	11/11
肖捷先生	2/11
張利先生 (於2018年4月18日獲委任)	7/8
張軼文先生 (於2018年11月6日獲委任)	2/2
非執行董事	
張晶先生 (於2018年9月1日獲委任)	2/5
張偉先生 (於2018年9月1日獲委任)	2/5
伍國基先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)	2/4
黃華德先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)	3/4
獨立非執行董事	
蔡建華先生	11/11
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)	7/7
*謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)	7/7
*劉爽女士 (於2019年4月24日辭任)	8/11
劉峰先生 (於2018年5月25日退任)	3/3

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

董事會授權

董事會負責本公司重大事宜的決策，包括批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料以及其他重大財務及營運事宜。

全體董事可全面適時取得所有相關資料以及公司秘書的意見及服務，以確保符合董事會議事程序以及遵守所有適用法律及法規。向董事會提出要求後，各董事一般可於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

本公司日常管理、行政及營運均轉授行政總裁及本集團高級管理層負責。

提名委員會

本公司於2013年10月1日成立提名委員會，其書面職權範圍於同日獲採納，並於2015年1月30日更新。提名委員會的主要職能為就董事的委任或重新委任及董事繼任計劃向董事會提供推薦建議，特別是主席及行政總裁。於本年報日，提名委員會現時由六名成員組成，包括龍小波先生、左維琪先生、蔡建華先生、何穎聰先生、*劉爽女士及*謝強明先生。龍小波先生為提名委員會主席。

於本年報日，提名委員會已檢討董事會的規模、架構及組成以配合本集團的公司策略。提名人選以填補因董事辭任而產生的臨時空缺並提供推薦建議，以分擔董事會主席之部分職責及責任。

董事會已於2015年1月30日批准及採納建議的董事會多元化政策，政策主要目的是為提名委員會成員提供指引，根據本公司現時及未來的業務發展需要，以候選人之長處、其營商經驗及專業背景，去選擇適當人選並推薦給董事會。

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

21 企業管治報告

提名委員會 (續)

提名委員會成員於報告期間舉行之提名委員會會議之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／於報告期間 舉行之會議總數
執行董事	
龍小波先生 (委員會主席)	7/7
左維琪先生	7/7
獨立非執行董事	
蔡建華先生	7/7
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)	3/3
*謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)	3/3
*劉爽女士 (於2019年4月24日辭任)	5/6
劉峰先生 (於2018年5月25日退任)	3/3

薪酬委員會

本公司已於2008年6月27日成立薪酬委員會，其書面職權範圍於同日獲採納，並於2015年1月30日更新。薪酬委員會的主要職責為參考董事會的公司目標及方針，以檢討及批准管理層的薪酬方案，以及就本公司個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提供推薦建議。於本年報日，薪酬委員會現時由五名成員組成，分別為蔡建華先生、何穎聰先生、*劉爽女士、*謝強明先生及龍小波先生。*劉爽女士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會已考慮職責及責任之增加以及市場狀況，以檢討董事袍金（包括執行董事及獨立非執行董事），並已考慮可供比較公司所付薪金、彼等的時間承擔及職責，以批准本集團整體的薪酬獎勵架構。

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

薪酬委員會 (續)

薪酬委員會成員於報告期間舉行之薪酬委員會會議之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／於報告期間 舉行之會議總數
執行董事	
龍小波先生	6/6
獨立非執行董事	
*劉爽女士 (委員會主席) (於2019年4月24日辭任)	6/6
蔡建華先生	2/2
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)	5/6
*謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)	2/2
劉峰先生 (於2018年5月25日退任)	3/3

本集團之薪酬政策

本集團的薪酬政策的制定是確保董事及／或僱員的酬金乃符合相應的職務、足以彌補其為本集團事務所付出的努力及時間，且具競爭力及能有效吸納、挽留及激勵僱員。本公司薪酬待遇的主要部分包括基本薪金、及如適用，其他津貼、獎勵花紅、強制性公積金及根據本公司購股權計劃授出的購股權（如有）。本公司購股權計劃的詳情載於本年報第36至37頁。

支付予董事的酬金乃根據董事的職責、資格、經驗、職務以及董事之表現、現行市況及規模和行業性質相似的上市公司董事薪酬基準而釐定。其包括主要按本集團業績釐定的獎勵花紅及根據本公司購股權計劃授出之購股權（如有）。薪酬委員會將不時審閱董事的薪酬。概無董事或其聯繫人士或行政人員參與釐定其本身酬金。

僱員的薪酬待遇乃根據個別僱員的職責、資格、經驗、職名及表現以及現行市場薪酬待遇釐定，並每年及不時按要求檢討。

本集團將投放資源於培訓、人才挽留及招聘計劃，並鼓勵員工自我發展及改善。本集團持續監察及評估管理人員的表現，旨在達致持續改善及糾正不足之處。

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

董事及五名最高薪人士之酬金

董事於年內的袍金及薪酬以及五名最高薪人士於年內之酬金詳情於本年報綜合財務報表附註15中披露。

董事之退休金計劃供款之詳情於本年報綜合財務報表附註15中披露。

審核委員會

本公司已於2000年10月28日成立審核委員會，其書面職權範圍於同日獲採納，並於2015年1月30日更新。審核委員會的主要職責為協助董事會就財務申報程序、內部監控及風險管理制度的成效提供獨立意見，監察審核程序，以及履行董事會指派的其他職務及職責。於本年報日，審核委員會現時由四名獨立非執行董事組成，即蔡建華先生、何穎聰先生、*劉爽女士及*謝強明先生。蔡建華先生為審核委員會主席。

於報告期間，審核委員會已就內部監控、風險管理及財務申報事宜與高級管理層進行討論，並檢討本集團採用的會計原則、政策及慣例以及本集團內部監控制度的成效。

審核委員會成員於報告期間舉行之審核委員會會議之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／於報告期間 舉行之會議總數
獨立非執行董事	
蔡建華先生 (委員會主席)	4/4
何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)	1/1
*謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)	1/1
*劉爽女士 (於2019年4月24日辭任)	4/4
劉峰先生 (於2018年5月25日退任)	3/3

問責性及審核

董事明白彼等須負責編制本公司年度綜合財務報表，並真實且公平地反映本集團於報告期間之事務狀況、業績以及現金流量。董事亦不知悉其他任何可對本公司能否持續經營造成重大疑問之重大不明確因素。

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

問責性及審核 (續)

董事會負責根據上市規則及其他法定及監管規定，對年報及中期報告、內幕消息公告及其他披露事宜呈列公正、清晰及可理解的評估。

管理層已向董事會提供必要的說明及資料，協助董事會對向其報批的本公司綜合財務報表作出知情評估及批准。

本集團於報告期間之年度業績亦已由審核委員會審閱。

風險管理及內部監控

董事會及審核委員會確認有責任監察本集團風險管理及內部監控系統，並至少每年進行一次年度檢討以檢討其成效。本集團強調健全風險管理和內部監控系統之重要性，這對於減輕本集團暴露主要風險是不可或缺的。本集團的風險管理和內部監控系統包括具有權限的明確管理結構，及旨在為本集團識別及管理重大風險以實現其業務目標。該等系統旨在為防止重大失實陳述或損失提供合理（而非絕對）之保障，並為管理本集團營運系統及本集團的業務目標未能達致之風險（而非排除該等風險）。

對於風險管理，本集團已採納三道防線模式以識別、評估和管理不同類型的風險。本集團致力於通過持續評估風險登記冊來考慮每個識別風險的可能性及影響以識別、評估及管理與其業務活動相關的風險。對於任何新識別的重大風險，本集團將評估其對本集團的財務或營運影響，並採取減輕措施來管理該風險。

本集團制定了內部監控系統，涵蓋了主要的財務、營運及合規監控，以保障資產免受未經授權的使用；確保維護適當的會計記錄及確保遵守相關法律及法規。內部監控系統由董事會和審核委員會每年以持續基準檢討。對於任何確認的內部監控弱點或缺陷，本集團將加強控制措施以糾正該控制弱點或缺陷。

董事會及審核委員會對內部審核職能的需要進行了年度檢討並已對資源、資格及經驗、訓練及會計預算、內部審核及財務報告職能之充足進行了年度檢討。

風險管理及內部監控 (續)

本公司已委聘內部監控顧問對本集團的風險管理和內部監控系統進行獨立檢討。風險評估報告及內部監控檢討報告已提交予董事會和審核委員會並批准。對於本集團面對的主要風險，本公司管理層已開展了持續減輕措施以管理該風險。對於內部監控顧問確認的監控弱點，本集團已採取加強監控措施以糾正相關監控弱點。上述年度檢討涉及重大監控：包括本集團的財務監控，營運監控和合規監控及風險管理職能。董事會認為於報告期間，本集團的風險管理及內部監控系統為之有效，但仍有改進的空間，因此，董事會將加強內部控制和監控流程，尤其是在附屬公司層面。風險管理和內部監控系統的改進為一個持續的過程及董事會繼續致力於加強本集團的監控環境和流程。

股息政策

本公司已採納一項股息政策（「股息政策」）由2019年1月1日生效。在宣布或建議股息之前，董事會將考慮以下因素：

- 本公司的經營業績；
- 本公司的現金流狀況；
- 本公司的財務狀況；
- 股東利益；
- 一般商業條件及戰略；
- 公司的資本支出要求；
- 過去的股息派付比率／趨勢；
- 法定及監管限制；
- 本公司附屬公司向本公司支付現金股息；及
- 董事會認為相關的其他因素。

本公司宣派及派付股息亦須受開曼群島公司法、任何適用法律、規則及法規及本公司組織章程細則所限制。

董事會將不時檢討股息政策，並可在其認為合適及必要時行使酌情權決定更新、修改及／或修訂股息政策。

內幕消息的處理及發布

本集團制定了內幕消息之處理和發布之程序和內部監控。除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何「安全港」之範圍內，本集團在合理地切實可行之範圍內儘快向公眾披露消息。除了向公眾充分披露消息前，本集團確保信息嚴格保密。如本集團相信不能維持必要的保密程度或可能違反保密措施，本集團須立即向公眾披露消息。本集團致力於確保公告或通函中所載的資料對於重大事實不構成虛假或誤導，或鑑以清晰平衡的方式呈現消息（就正面及負面事實需要同等披露而言）不構成令到重大事實遺漏而導致虛假或誤導。

外聘核數師及核數師酬金

本公司獨立外聘核數師為中匯安達。審核委員會獲授權確保持續的核數師其客觀性及獨立性。直至本年報日，審核委員會已考慮並向董事會推薦就報告期間之綜合財務報表委聘中匯安達作為本集團核數師及相應審核費用預計之事宜。

於報告期間，本公司已付／應付中匯安達及其他中匯安達的網絡公司關於審核服務及非審核服務的酬金載列如下：

	港元
年度審核服務	1,500,000
非審核服務	
— 有關主要交易服務	80,000
— 有關內部監控審閱服務	90,000
— 有關環境、社會及管治報告服務	100,000
— 其他服務	76,500
	<hr/>
費用總額	<u>1,846,500</u>

憲章文件

於2016年2月22日，股東已採納一份新組織章程細則，以達致內務管理之目的，以及符合自組織章程細則最後一次修改後才生效之上市規則的若干修訂。

與股東及投資者通訊

本公司認為與股東保持有效溝通，對鞏固投資者關係及加強投資者對本集團業務表現及策略的了解至為重要。本公司亦深諳透明度及適時披露公司資料的重要性，此舉有利於股東及投資者作出最佳投資決策。本公司股東大會為董事會與股東提供會面交流的溝通平台。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會之各自主席或（如彼等缺席）各委員會的其他成員以及（如適用）獨立董事委員會之主席，會於股東大會上解答提問。

為促進有效溝通，本公司於其網站刊載有關本公司業務營運及發展的最新資料以及更新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料供公眾查閱。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大個別事宜（包括選舉個別董事）於股東大會提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈之所有決議案將根據上市規則進行投票表決，而投票表決之結果將於各股東大會結束後分別在本公司及聯交所網站上刊載。

股東召開本公司股東特別大會之程序受新組織章程細則第58條規限。書面要求必須呈交予董事會或公司秘書。股東於寄送書面要求之日須持有不少於本公司實繳股本十分一，則董事會須按既定程序召開股東特別大會。

有關書面要求必須說明召開大會之目的（必須能有效實現），由提議召開會議的股東簽署後遞交本公司之註冊辦事處。董事會其後必須在提出要求後21日內正式召開會議，而舉行會議日期不應遲於發出召開會議通知當日起計兩個月內。

提出上述書面要求後，建議股東提供所提呈決議案的相關理由及重大涵義之書面解釋，讓所有股東可妥為考慮及決定所提呈的決議案。

本公司於接獲上述正確遞交的要求後，將根據上市規則發出提呈決議案之股東特別大會通告及（如適用）載有提呈決議案進一步資料的通函。

股東權利 (續)

股東如欲向董事會提出疑問，可將其問題送交本公司之總辦事處及香港主要營業地點，或電郵至 contact@chinabillion.net。

如股東對其股權及可獲派股息之權利有任何疑問，可聯絡本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司。

公司秘書

孫瑞女士於2016年6月29日獲委聘為公司秘書。公司秘書將向董事會主席及／或行政總裁匯報。於採納新企業管治守則後，公司秘書將接受不少於15個小時的相關專業培訓。

29 董事會報告

董事會謹此呈報本公司於報告期間之董事會報告連同本公司之經審核綜合財務報表。

公司資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其主要營業地點的地址為香港干諾道中168-200號信德中心西座21樓2105室。本公司股份在聯交所主板上市。

主要業務

本公司為投資控股公司。本公司透過其主要附屬公司主要從事：

- (i) 黃金開採、勘探及買賣黃金產品；
- (ii) 提供美容療程服務以及買賣化妝品及護膚產品；及
- (iii) 提供放債服務。

附屬公司的業務載列於本年報之綜合財務報表附註20內。

本集團於報告期間按經營分部分類之表現分析載於本年報之綜合財務報表附註7內。而詳細的管理層之研討及分析則載於本年報第4至11頁內。

業務回顧

本集團於報告期間之業務回顧載於本年報第4至6頁「管理層之研討及分析」一節內。

業績及儲備

本集團於報告期間之業績載於本年報第45頁綜合損益及其他全面收益表內。

本集團於報告期間的儲備變動詳情載於本年報第49頁綜合股東權益變動表內。

根據公司法，在符合章程細則並通過法定償債檢測之情況下，本公司股份溢價可用作向股東作出分派或派發股息。根據新組織章程細則第134條，股息可自本公司之溢利，或從董事認為已無其他用途之除溢利外的儲備中宣派及支付。倘獲普通決議案批准，則股息亦可自股份溢價賬中宣派或支付。於2018年12月31日，本公司並無可向股東分派的儲備（2017年：無）。

末期股息

董事會不建議就報告期間派付末期股息（2017年：無）。

慈善捐款

本集團於報告期間並無作出慈善及其他捐款（2017年：無）。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績、資產及負債之概要載於本年報第108頁。此概要並不構成本年報經審核綜合財務報表之一部分。

主要客戶及供應商

於報告期間，本集團五大供應商佔本集團總採購額88.8%，而當中包括來自本集團最大供應商之採購額，佔本年度總採購額73.6%。

於報告期間，本集團向五大客戶作出之銷售額佔本集團總銷售額54.7%，而當中包括向最大客戶作出之銷售額，佔本年度總銷售額50.2%。

概無董事或彼等任何聯繫人士或任何據董事所深知擁有本公司已發行股本超過5%之股東於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

物業、廠房及設備

本集團於報告期間之物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註18內。

公開發售項下所得款項用途之最新資料

於2016年5月24日，本公司由公開發售中募集了約157,100,000港元之總款項，及約153,000,000港元之淨額。就有關公開發售一事，於本公司日期為2016年4月29日之發售通函中所載，所得款項淨額將由本公司按以下用途使用：

- (i) 約35,000,000港元由本公司用於可能提早贖回償付可換股債券及清償流動負債，倘並無發生提前贖回償付可換股債券之情況，該等款項中，約20,000,000港元用作未來投資資金，以供進行有潛力之可能併購項目及15,000,000港元用作本集團現有業務之營運資金；
- (ii) 約45,000,000港元用於採礦產品分部之資本投資；
- (iii) 約33,000,000港元用作未來投資資金，以進行有潛力之可能併購項目；及
- (iv) 約37,000,000港元用作本集團現有業務之營運資金。

公開發售項下所得款項用途之最新資料 (續)

誠如公告日期為2017年9月22日所披露，有鑑於(1)誠如本公司截至2017年6月30日止六個月之中期報告中所載本公司的採礦產品分部正在改善採礦設施，從而達致最大化效率的礦產；及(2)本集團於公開發售所得款項中用作營運資金的款項已悉數使用，而現在有需要補充營運資金。董事會已決定更改所得款項用途，(i)由於並無提早贖回償付可換股債券，從提早贖回償付可換股債券及清償流動負債的款項中，重新分配約17,000,000港元，以及(ii)從未來投資資金以進行有潛力的可能併購項目的款項中，重新分配約15,000,000港元作為本集團之營運資金。

於2018年12月31日，本集團於公開發售所得款項實際用途如下：

- (i) 所得款項中18,000,000港元已使用為償付流動負債。於報告期間內概無發生提早贖回，約17,000,000港元已全數使用於本集團現有業務之營運資金；
- (ii) 所得款項中總共45,000,000港元用作於採礦產品分部之資本投資已悉數使用，其包括約14,400,000港元用於隧道工程，約13,400,000港元用於購買機械，約11,500,000港元用於環境建設工程及約5,700,000港元用於來往道路的建設；
- (iii) 所得款項用作於放債業務已悉數使用18,000,000港元；及
- (iv) 所得款項中約52,000,000港元已悉數用作於本集團現有業務之營運資金。

關於公開發售之詳情，請參閱(i)本公司日期為2015年12月16日、2015年12月28日、2016年1月6日、2016年1月29日、2016年2月22日、2016年4月13日、2016年5月20日及2016年5月24日之公告；(ii)本公司日期為2016年1月29日之通函；及(iii)本公司日期為2016年4月29日之發售通函。

償付可換股債券

誠如上述所載，於2016年5月24日，本公司根據可換股債券償付協議之條款發行為期三年總本金金額約53,417,356港元的10%無抵押之償付可換股債券予可換股債券償付債權人。該償付可換股債券之年息為10%且無擔保證及無抵押，及將於2019年5月23日到期。有關之債券持有人可由發行償付可換股債券之翌日後的第七日起計直至及包括到期日前七日當日以每股股份0.10港元（可予調整）之價格轉換。本公司或其任何附屬公司可隨時及不時購回償付可換股債券，任何價格均由本公司或該附屬公司與有關債券持有人以書面同意釐定。如此購回之任何償付可換股債券將隨時由本公司註銷。

有關可換股債券償付協議詳細資料可參閱載於本公司日期為2016年1月29日通函中董事會函件「可換股債券償付協議」一節。

有關本公司可換股債券於報告期間之變動詳情載於本年報綜合財務報表附註30內。

銀行貸款及其他借款

本集團於2018年12月31日之貸款總額約107,174,000港元（2017年：約1,283,000港元）。銀行貸款及其他借款詳情載於本年報綜合財務報表附註29及31內。

董事

於報告期間及直至本報告日止之董事如下：

執行董事

龍小波先生 (董事會主席)

左維琪先生 (行政總裁)

陳怡仲先生

肖捷先生

張利先生 (於2018年4月18日獲委任)

張軼文先生 (於2018年11月6日獲委任)

非執行董事

張晶先生 (於2018年9月1日獲委任)

張偉先生 (於2018年9月1日獲委任)

伍國基先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)

黃華德先生 (於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任)

獨立非執行董事

蔡建華先生

何穎聰先生 (於2018年7月17日獲委任)

*謝強明先生 (於2018年7月17日獲委任)

*劉爽女士 (於2019年4月24日辭任)

劉峰先生 (於2018年5月25日退任)

根據組織章程細則第84條，龍小波先生、陳怡仲先生、肖捷先生及蔡建華先生將於應屆股東週年大會輪值告退，並符合資格且願意膺選連任為董事。

董事履歷

董事於本報告日之履歷詳情載於本年報第12至14頁。

* 劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，亦不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）的成員，自2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。於劉爽女士辭任後，獨立非執行董事謝強明先生獲指派為薪酬委員會主席，於同日生效。

確認獨立非執行董事之獨立性

各現任獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條確認彼等之獨立性。本公司認為，根據上市規則，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事資料更改

除於下文或2018年中期報告或本年報中所披露外，根據上市規則第13.51B(1)條，於報告期間內並無董事職位及資料之變動及更新：

董事姓名	更改詳情
張晶先生	於2018年9月24日獲委任為中國金融國際投資有限公司（一間於聯交所主板上市之公司（股份代號：721））的獨立非執行董事
蔡建華先生	經相關中國政府機關認證取得會計師的年份應為1991年、非執業註冊資產評估師的年份應為1996年及中國執業會計師資格的年份的年份應為1996
劉爽女士	於2019年4月24日舉行的董事會完會後辭任獨立非執行董事一職，並不再為薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及其他董事會委員會（如有）成員
謝強明先生	於2019年4月24日獲委任為薪酬委員會主席

自2019年4月1日起，龍小波先生的每月薪酬已減至23,000港元，張利先生的每月薪酬已減至20,000港元，而左維琪先生、陳怡仲先生及肖捷先生各自的每月薪酬已減至10,000港元。董事酬金之釐定基準維持不變。

董事服務合約及委聘書

擬於應屆股東週年大會應選連任的董事概無與本公司訂立超過三年且本公司於一年內不可於不予賠償（除法定賠償外）情況下終止之服務合約。

三名執行董事龍小波先生、左維琪先生及陳怡仲先生之董事服務合約已於2018年7月30日屆滿，並已續期三年，將於2021年7月30日屆滿；執行董事肖捷先生之董事服務合約已於2018年8月30日屆滿，並已續期三年，將於2021年8月30日屆滿，及執行董事張利先生之董事服務合約於2019年4月17日屆滿，並已續期三年，將於2022年3月31日屆滿。

董事服務合約及委聘書 (續)

所有非執行董事張晶先生及張偉先生的委任根據彼等各自的委聘書將於2019年8月31日屆滿。

獨立非執行董事何穎聰先生及謝強明先生的委任根據彼等各自的委聘書將於2019年7月16日屆滿；蔡建華先生及*劉爽女士彼等各自的委任已根據彼等各自的委聘書自動續約一年，分別於2019年7月21日及2020年1月29日屆滿。

* 惟劉爽女士已辭任獨立非執行董事一職，於2019年4月24日舉行的董事會完會後生效。

董事於重大交易、安排或合約之權益

除於下文「關連交易及關連人士交易」一節及本年報綜合財務報表附註24至25及38中所披露者外，概無訂立與本集團業務有關且於報告期間內任何時間或於2018年年末仍然生效，而董事或與其有關連之實體直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排或合約。

管理合約

概無於報告期間訂立或存在任何關於本公司業務任何重大部分之管理及行政合約。

關連交易及關連人士交易

除於上文「董事於重大交易、安排或合約之權益」一節及本年報綜合財務報表附註24至25及38中所披露者外，於報告期間，本公司概無進行其他關連交易及關連人士交易。

於本年報綜合財務報表附註24至25及38中所披露之貸款及交易乃按一般商務條款進行且根據上市規則第14A.90條之規定屬全面豁免之關連交易。

購股權計劃

本公司於2016年2月22日舉行之股東特別大會上經股東批准採納了購股權計劃。

購股權之行使期由董事會決定，董事會可自2016年2月22日起計十年內於任何時間向合資格參與者作出要約，由董事會全權酌情訂定有關購股權的認購數目、認購價及有關行使期間之最後屆滿日。

購股權計劃 (續)

購股權計劃旨在為對本集團作出貢獻或可能作出貢獻的合資格參與者授出購股權以作為彼等對本集團付出之貢獻的獎勵及回報，使其可認購股份并將其利益及本公司連接一起。合資格參與者包括本公司之任何員工、顧問、諮詢人、服務供應商、代理商、客戶、合作夥伴或合資夥伴或任何附屬公司（包括本公司的任何董事或任何附屬公司）。

任何十二個月內，根據購股權計劃授予每位合資格參與者之購股權獲行使而發行及可發行之最多股份數目，以本公司已發行股份之1%為限。凡授出超出此上限之購股權須於股東大會上獲得股東批准。

授予本公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等之任何聯繫人士購股權須獲得獨立非執行董事批准。此外，任何十二個月內授予合資格參與者為主要股東或獨立非執行董事或彼等之任何聯繫人士之購股權，如超出本公司任何時間已發行股份之0.1%或總值（根據授出日期本公司股份之收市價計算）超過5,000,000港元，則須於股東大會上獲得股東批准。

當承授人正式簽署接納函件，而本公司於提出要約日期起21日內收到承授人就獲授購股權支付象徵式代價1港元，則授出購股權之要約視為已獲接納。

購股權之行使價由董事會決定，惟不得低於下列三者中之最高者：(i)提出購股權要約日期（該日須為交易日），聯交所每日報價單註明本公司股份之收市價；(ii)緊接提出購股權要約日期前五個交易日，聯交所每日報價單註明本公司股份之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

按於2018年12月31日已發行17,544,977,408股股份計算，且本公司於股東週年大會前並無發行或購回任何額外股份，則可根據經更新的購股權計劃授權限額行使之最高股份數目為1,754,497,740股股份，相當於有關已發行股本的10%，而該限額並無超過上市規則第17.03(3)條註(2)所訂之30%的限額。董事將已授權發行可供認購合共1,754,497,740股股份（佔2018年12月31日已發行股份總數的10%）的購股權。本公司於報告期間內概無根據購股權計劃授出、行使、註銷、失效或尚未行使購股權。

董事及五名最高薪人士之酬金

本集團薪酬政策之概要載於本年報第22頁。董事於報告期間之董事袍金及酬金以及五名最高薪人士之酬金詳情載於本年報綜合財務報表附註15內。

退休金計劃

退休金計劃之詳情載於本年報綜合財務報表附註15內。

董事及主要行政人員於本公司股份之權益

除下文所披露者外，於2018年12月31日，下列董事或本公司主要行政人員或彼等的聯繫人於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有須按證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或須記錄在按證券及期貨條例第352條存置之登記冊內的任何權益及淡倉；或須根據上市規則之上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉：

董事名稱	身份	股份數目	概約持股百分比
龍小波先生	受控制法團權益	4,292,526,590 (附註1)	24.46%
	實益擁有人	257,196,241 (附註1)	1.47%
張軼文先生	配偶權益	7,000,000 (附註2)	0.03%

附註：

- 龍小波先生的總權益合共為4,549,722,831股股份包括(i)由龍小波先生直接持有的257,196,241股股份；(ii)由億輝創富有限公司直接持有的1,247,689,528股股份；及(iii)由誠基投資有限公司直接持有的3,044,837,062股股份。億輝創富有限公司及誠基投資有限公司由龍小波先生全資實益擁有。
- 由張軼文先生的配偶持有7,000,000股股份，因此張軼文先生被視為於其配偶擁有的股份中擁有權益。

董事收購股份或債券之權利

除本年報另行披露者外，於年內任何時間，本公司、其任何附屬公司、其控股公司或控股公司的附屬公司概無訂立任何安排，致使董事透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券而獲益，及董事及主要行政人員（包括彼等之配偶及未滿18歲的子女）概無在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例）之證券中擁有任何權益，亦無獲授予或行使任何可認購證券之權利。

主要股東於股份之權益

除下文所披露者外，於2018年12月31日，就本公司任何董事及主要行政人員所知，下列人士或公司（除董事或本公司主要行政人員外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益及淡倉，或直接或間接被視為擁有任何類別股本面值10%或以上的權益（而該權益附在所有情況下可於本集團任何成員公司的股東大會上投票的權利），或任何其他主要股東根據證券及期貨條例第336條的規定由本公司所保存之登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	身份	股數	概約持貨百分比
誠基投資有限公司 (附註1)	實益擁有人	3,044,837,062	17.35%
億輝創富有限公司 (附註1)	實益擁有人	1,247,689,528	7.11%
淳大國際科技發展有限公司 (附註2)	實益擁有人	4,097,813,965	23.35%
	協議中購買股份的一致行動方	1,001,819,500	5.71%
樊榮女士(附註2)	受控制法團權益	4,097,813,965	23.35%
	協議中購買股份的一致行動方	1,001,819,500	5.71%
趙曉紅女士(附註3)	實益擁有人	1,001,819,500	5.71%
	協議中購買股份的一致行動方	4,097,813,965	23.35%
東英金融有限公司(附註4)	抵押權益	8,647,536,796	49.29%

附註：

1. 億輝創富有限公司及誠基投資有限公司由龍小波先生（為本公司的一名執行董事及董事會主席）全資實益擁有。
2. 淳大國際科技發展有限公司由樊榮女士全資實益擁有。故樊榮女士被視為於淳大國際科技發展有限公司擁有的股份中擁有權益。根據證券及期貨條例第317(1)(a)條，淳大國際科技發展有限公司、樊榮女士及趙曉紅女士被視為一致行動方。
3. 根據證券及期貨條例第317(1)(a)條，淳大國際科技發展有限公司、樊榮女士及趙曉紅女士被視為一致行動方。趙曉紅女士的配偶為Zhao Tao先生並於趙曉紅女士擁有的權益中擁有權益。
4. 東英金融有限公司於8,647,536,796股份中擁有抵押權益。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

組織章程細則或公司法並無關於優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

董事於競爭業務之權益

董事或彼等各自聯繫人士於報告期間概無直接或間接從事任何業務而對本集團之業務構成或可能構成重大競爭或於當中擁有權益。

審閱綜合財務報表

審核委員會已與管理層及核數師審閱了本公司採納之會計原則及政策、本集團之慣例以及於報告期間之經審核綜合財務報表。

企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治慣例。本公司採納之企業管治慣例資料載於本年報第15至28頁之企業管治報告內。

足夠公眾持股量

根據本公司之公開可得資料及就董事所知，於報告期間及本報告日，已確定有足夠公眾持股量，其最少佔本公司已發行股份之25%。

核數師

中匯安達於2014年10月10日獲委任為本集團的核數師，自此開展本集團的審核工作。

中匯安達將於應屆股東週年大會上退任，惟其合資格並願意獲續聘連任。有關續聘中匯安達為本集團的核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會
董事會主席
龍小波

香港，2019年4月24日



致中富資源有限公司列位股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第45至107頁中富資源有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於2018年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為,綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2018年12月31日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編制。

意見之基礎

我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下,我們的責任在我們的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「國際職業會計師道德守則」(「守則」),我們獨立於 貴集團,並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信,我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

持續經營相關的重大不確定性

我們提請注意綜合財務報表附註2,其中提及 貴集團於截至2018年12月31日止年度產生 貴公司擁有人應佔虧損72,742,000港元及於2018年12月31日 貴集團的流動負債淨額為36,626,000港元。這些情況表明存在重大不確定性,可能對 貴集團持續經營能力產生重大置疑。我們的意見沒有就此事進行修改。

關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審計事項是我們對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。我們在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項提供單獨的意見。除了持續經營相關的重大不確定性部分中所描述的問題之外，我們已確定下述事項是我們報告中的關鍵審計事項。

物業，廠房及設備及採礦權

請參閱綜合財務報表附註18和19

貴集團對物業、廠房及設備及採礦權之減值金額進行測試。該些減值測試對吾等之審核為之重要，原因為於2018年12月31日之綜合財務報告中之物業、廠房及設備及採礦權之金額顯示重大，分別為49,809,000港元及155,248,000港元。此外，貴集團的減值測試涉及判斷的應用並基於假設及估計。

我們審計程序(其中)包括：

- 評估相關現金產生單元之識別；
- 評估公允價扣減出售計算成本之計算準確性；
- 評估客戶聘用的外部估值師的能力、獨立性和完整性；
- 獲取外部估值報告並與外部估值師會面，討論並盤問估值流程、使用的方法和市場證據，以支持估值模型中應用的重大判斷和假設；及
- 核對估值模型中的關鍵假設和輸入數據以支持證據。

我們認為 貴集團之物業、廠房及設備及採礦權的減值測試，均有有效憑證支持。

43 獨立核數師報告

貿易及其他應收款項及貸款應收款項

請參閱綜合財務報表附註22及23

貴集團對貿易及其他應收賬款及貸款應收款項之減值金額進行測試。該減值測試對我們之審核為之重要，原因為於2018年12月31日之綜合財務報告中之貿易及其他應收賬款及貸款應收款項之金額顯示重大，分別為32,115,000港元及107,023,000港元。此外，貴集團的減值測試涉及判斷的應用並基於估計。

我們審計程序(其中)包括：

- 評估 貴集團向客戶及借款人授予信貸限額及信貸期限之程序；
- 評估 貴集團與客戶及借款人之關係及交易歷史；
- 評估 貴集團之減值評估；
- 評估債務賬齡；
- 評估客戶及借款人之信譽；
- 核對客戶及借款人之期後償付；
- 評估債務抵押品的價值；及
- 評估 貴集團於綜合財務報表中面臨的信貸風險之披露。

我們認為 貴集團之貿易及其他應收賬款及貸款應收款項的減值測試，均有有效憑證支持。

年報中之其他資料

董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括載於 貴公司年報的資料，惟不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而我們不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀以上所述之其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

董事對綜合財務報表的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編制真實而公平地反映情況的綜合財務報表，及董事釐定對編制綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使該等綜合財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編制綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，不作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

有關我們對綜合財務報表之審核責任的進一步描述，請參閱香港會計師公會網站：

<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

本說明為我們核數師報告之一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

陳惠光

審計業務總監

執業證書編號P05211

香港，2019年4月24日

45 綜合損益及其他全面收益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	2018年 千港元	重列 2017年 千港元
持續經營業務			
營業收益	8	27,046	22,803
銷售及提供服務成本		(10,215)	(9,678)
毛利		16,831	13,125
其他收入	9	46	48
行政開支		(28,689)	(19,963)
其他開支	10	(98,775)	(8,865)
經營虧損		(110,587)	(15,655)
融資成本	11	(10,310)	(7,198)
衍生財務工具之公允值溢利		33	1,472
除稅前虧損		(120,864)	(21,381)
所得稅抵免／(開支)	12	11,090	(1,015)
來自持續經營業務之年度虧損		(109,774)	(22,396)
非持續經營業務			
來自非持續經營業務之年度溢利／(虧損)	13	15,496	(1,783)
年度虧損	14	94,278	(24,179)
除稅後其他全面(虧損)／溢利：			
<i>可重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務產生之匯兌差額		(18,570)	19,080
年度其他全面(虧損)／溢利，扣除稅項		(18,570)	19,080
年度全面虧損總額		(112,848)	(5,099)
下列應佔年度虧損：			
本公司擁有人			
— 來自持續經營業務		(88,238)	(14,066)
— 非持續經營業務		15,496	(1,783)
		(72,742)	(15,849)

綜合損益及其他全面收益表

46

截至2018年12月31日止年度

	附註	2018年 千港元	重列 2017年 千港元
非控股股東權益			
— 來自持續經營業務		<u>(21,536)</u>	<u>(8,330)</u>
		<u>(21,536)</u>	<u>(8,330)</u>
年度虧損		<u>(94,278)</u>	<u>(24,179)</u>
下列應佔年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		(89,084)	(238)
非控股股東權益		<u>(23,764)</u>	<u>(4,861)</u>
全面虧損總額		<u>(112,848)</u>	<u>(5,099)</u>
每股虧損（港仙）			
來自持續及非持續經營業務			
基本	17(a)	<u>(0.41)</u>	<u>(0.09)</u>
攤薄	17(a)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自持續經營業務			
基本	17(b)	<u>(0.50)</u>	<u>(0.08)</u>
攤薄	17(b)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自非持續經營業務			
基本	17(c)	<u>0.09</u>	<u>(0.01)</u>
攤薄	17(c)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

47 綜合財務狀況表

於2018年12月31日

	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	49,809	72,246
採礦權	19	155,248	223,959
		205,057	296,205
流動資產			
存貨	21	–	239
貿易及其他應收賬款	22	32,115	58,265
貸款應收賬款	23	107,023	18,245
關聯公司結欠之款項	24	11,478	9,508
董事結欠之款項	25	47	4,538
銀行及現金結餘		1,213	3,213
		151,876	94,008
流動負債			
貿易及其他應付賬款	26	13,033	12,819
合約負債	27	–	24,383
衍生財務工具	28	1	34
借款	29	6,599	1,283
可換股債券	30	65,909	–
其他借款	31	100,575	–
結欠關聯公司之款項	24	2,385	–
		188,502	38,519
流動(負債)/資產淨額		(36,626)	55,489
資產總值減流動負債		168,431	351,694
非流動負債			
可換股債券	30	–	57,685
遞延稅項負債	32	25,452	38,182
		25,452	95,867
資產淨值		142,979	255,827

綜合財務狀況表 48

於2018年12月31日

	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
資本及儲備			
股本	33	175,449	175,449
儲備	34	21,284	110,368
本公司擁有人應佔權益		196,733	285,817
非控股股東權益		(53,754)	(29,990)
總權益		142,979	255,827

第45至107頁之綜合財務報表經董事會於2019年4月24日批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

龍小波
董事

陳怡仲
董事

49 綜合股東權益變動表

截至2018年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔				累計虧損 千港元	總計 千港元	非控股股東 權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元	外幣匯兌 儲備 千港元				
於2017年1月1日	175,449	488,361	300	30,866	(408,921)	286,055	(25,129)	260,926
期內全面收益／(虧損)總額	-	-	-	15,611	(15,849)	(238)	(4,861)	(5,099)
於2017年12月31日	<u>175,449</u>	<u>488,361</u>	<u>300</u>	<u>46,477</u>	<u>(424,770)</u>	<u>285,817</u>	<u>(29,990)</u>	<u>255,827</u>
於2018年1月1日	175,449	488,361	300	46,477	(424,770)	285,817	(29,990)	255,827
期內全面虧損總額	-	-	-	(16,342)	(72,742)	(89,084)	(23,764)	(112,848)
於2018年12月31日	<u>175,449</u>	<u>488,361</u>	<u>300</u>	<u>30,135</u>	<u>(497,512)</u>	<u>196,733</u>	<u>(53,754)</u>	<u>142,979</u>

綜合現金流量表 50

截至2018年12月31日止年度

	2018年 千港元	2017年 千港元
經營業務現金流量		
除稅前之(虧損)/溢利		
— 持續經營業務	(120,864)	(21,381)
— 非持續經營業務	15,496	(1,783)
	(105,368)	(23,164)
調整項目：		
融資成本	10,310	7,216
利息收入	(20)	(40)
折舊	1,692	1,999
採礦權攤銷	3,326	3,096
出售物業、廠房及設備之虧損	—	23
出售非持續經營業務之溢利	(14,967)	—
衍生財務工具之公允值溢利	(33)	(1,472)
物業、廠房及設備之減值虧損	17,603	2,032
物業、廠房及設備之預付款減值虧損	19,986	—
貸款應收賬款減值虧損	6,267	—
採礦權之減值虧損	54,919	6,598
營運資金變動前經營虧損	(6,285)	(3,712)
存貨(增加)/減少	(287)	240
貸款應收賬款增加	(95,045)	(123)
貿易及其他應收賬款增加	(1,434)	(9,998)
貿易及其他應付賬款增加	1,055	198
合約負債增加	1,438	426
經營業務所用之現金淨額	(100,558)	(12,969)
投資活動現金流量		
董事結欠之款項減少/(增加)	4,492	(4,500)
關聯公司結欠之款項增加	(1,970)	(9,508)
已收取利息	20	2
出售附屬公司	(4,202)	—
購買物業、廠房及設備	(982)	(730)
出售物業、廠房及設備之所得款項	—	130
投資活動所用之現金淨額	(2,642)	(14,606)

51 綜合現金流量表

截至2018年12月31日止年度

	2018年 千港元	2017年 千港元
融資活動現金流量		
應付關聯公司之款項增加	2,385	-
其他借款增加	100,000	-
借款增加	4,513	-
借貸還款	(708)	(18,000)
	<u>106,190</u>	<u>(18,000)</u>
融資活動產生／(所用)之現金流量淨額	106,190	(18,000)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	2,990	(45,575)
外匯匯率變動之影響	(4,990)	(346)
年初現金及現金等價物	3,213	49,134
	<u>1,213</u>	<u>3,213</u>
年末現金及現金等價物	1,213	3,213
現金及現金等價物分析		
銀行及現金結餘	1,213	3,213
	<u>1,213</u>	<u>3,213</u>

1. 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點的地址為香港干諾道中168-200號信德中心西座21樓2105室。本公司股份在聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司。其附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註20。

2. 持續經營基準

截至2018年12月31日止年度，本公司擁有人應佔本集團之虧損約72,742,000港元及於2018年12月31日，本集團的流動負債淨額為36,626,000港元。該等情況顯示存在重大不確定因素，可能對本集團持續經營能力構成重大質疑。因此，本集團未必可以在正常業務過程中變現其資產及償還其負債。

該等財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於控股股東的財務支持，足以為本集團提供其營運資金的融資所需。控股股東已同意為本集團提供足夠資金以償還到期的負債。因此，董事認為按持續經營基準編製財務報表屬恰當。倘本集團無法維持持續經營，則會對財務報表進行調整，以調整本集團資產價值至其可收回金額，為可能產生的進一步任何負債計提撥備及分別將非流動資產，以及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會所頒布並於2018年1月1日開始之會計年度生效與其業務相關之所有新訂及經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團於本年度及過往年度之會計政策、本集團綜合財務報表之呈報方式及所呈報金額出現重大變動。

53 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」

香港財務報告準則第15號已應用以作出過往調整，導致財務報表中呈報的綜合金額變動如下：

	2017年 12月31日 千港元	2017年 1月1日 千港元
合約負債之增加	24,383	23,957
貿易及其他應付賬款之減少	(24,383)	(23,957)

本集團並未應用已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，但尚未能說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

4. 主要會計政策

該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則、香港公認之會計原則以及上市規則及公司條例之適用披露規定編制而成。

該等綜合財務報表乃按歷史成本常規編制。該等綜合財務報表乃以港元呈列，而所有數值均湊整至最接近的千位數，惟另有指明者除外。

遵照香港財務報告準則編制綜合財務報表須採用若干主要假設及估計，亦要求董事在採納會計政策過程中作出判斷。對該等綜合財務報表有重大影響之假設及估計之範疇，已於綜合財務報表附註4中披露。

編制該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。

4. 主要會計政策 (續)

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至12月31日止的財務報表。附屬公司指本集團控制的實體。倘本集團因參與實體而面對回報有所不同的風險或有權享有回報，並且有能力透過其權力影響實體的該等回報，則本集團控制該實體。本集團現時有能力指導相關活動（如對實體回報產生重大影響的活動）時，即本集團有權控制該實體。

在確定控制權時，本集團會考慮潛在的投票權及其他人士持有的潛在的投票權以決定其是否有控制權。只有在持有人有實踐能力以行使該權利時才會考慮此潛在的投票權。

附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起綜合入賬，並於控制權終止當日取消綜合入賬。

出售附屬公司而導致失去控制權之收益或虧損乃指(i)出售代價公允值另加於該附屬公司之任何保留投資公允值與(ii)本公司應佔該附屬公司資產淨值另加與該附屬公司有關之任何餘下商譽以及任何相關累計外幣匯兌儲備兩者間之差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利已對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司之會計政策已按需要變更，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

非控股股東權益為非本公司直接或間接應佔之附屬公司權益。非控股股東權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表之權益內呈列。非控股股東權益於綜合損益及其全面收益表內呈列為非控股股東與本公司擁有人間應佔本年度損益及全面收益總額之分配。

即使導致非控股股東權益出現虧絀結餘，其損益及其他全面收益之各個組成部分仍歸屬予本公司擁有人及非控股股東。

4. 主要會計政策 (續)

外幣匯兌

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所載項目，乃採用有關實體營運業務所在地的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元乃本公司的功能及呈列貨幣。

(b) 各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易當日通行的匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債，按各報告期末適用的匯率換算。此換算政策引致的收益及虧損將於損益表中確認。

(c) 綜合賬目的換算

所有本集團實體的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於本公司的呈列貨幣，均按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- (i) 於各財務狀況表呈列的資產及負債乃按有關財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非在有關交易當日通行匯率累積影響的合理估計內，在該情況下，收支按有關交易當日的匯率換算）；及
- (iii) 所有因此而產生的匯兌差額均於外幣匯兌儲備內確認。

於綜合賬目時，因換算於海外實體投資淨額及借款而產生的匯兌差額，均於外幣匯兌儲備內確認。當出售海外業務時，有關匯兌差額於綜合損益表中確認為出售的部分損益。

購入海外實體所產生的商譽及公允值調整，乃作為該海外實體的資產及負債處理，並按收市匯率折算。

4. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

往後成本計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)，但只在與該項目相關之未來經濟利益有綜合可能流入本集團且項目成本能可靠計量時方會按上述方式處理。所有其他維修及保養在產生的期間內在損益中確認。

物業、廠房及設備折舊乃按足以在其估計可使用年期內撇銷其成本減剩餘價值的折舊率以直線法計算。主要折舊年率如下：

樓宇	20%
租賃物業裝修	20%-50%
廠房及機器	20%
傢俬、裝置及設備	15%-25%
汽車	10%

採礦基建的折舊乃使用生產單位法按證實及概略礦物儲量的開採比例撇銷資產成本計算。

於每個報告期末均會檢討及調整剩餘價值、可使用年期及折舊方法(如適用)。

在建工程指在建樓宇以及有待安裝廠房及機器，乃按成本減任何減值虧損列賬。折舊於相關資產可供使用時開始計算。

出售物業、廠房及設備之收益或虧損指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，並在損益內確認。

4. 主要會計政策 (續)

剝採成本

於開始生產前在開發礦山時所產生的剝採成本乃作為建設礦山成本的一部分予以資本化，並於其後在礦山開採年限內按生產單位基準攤銷。

倘遞延乃就將成本與相關經濟利益進行匹配的最適當基準且影響屬重大，則其後於礦山營運的生產階段內所產生的剝採成本會就該等營運進行遞延。於一般情況下，剝採成本於礦山開採年限內會出現波動。已遞延的剝採成本的金額乃根據剝採比計算得出，剝採比乃通過將已開採出來的廢石除以礦石中所含礦物的數量取得。倘當前期間的剝採比超過礦山開採年限內的剝採比，則該期間內所產生的剝採成本會予以遞延。於其後期間，倘當前期間的剝採比低於礦山開採年限內的剝採比，則該等遞延成本其後會於損益賬扣除。礦山開採年限內的剝採比乃根據礦山的經濟可開採儲量計算得出。有關變動會自變動產生之日起提早入賬。

遞延剝採成本包括在「開採基建」內，作為其一部分，其組成相關現金產生單位的總投資的一部分，而該等單位乃在事件或情況變動顯示賬面值未必可收回時檢討減值。

採礦權

採礦權按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。採礦權包括收購採礦許可證的成本，於釐定勘探財產具備商業生產能力時轉撥自採礦權及資產的勘探及評估成本，以及收購現有礦業財產的採礦儲量權益的成本。採礦權以生產單位法根據各有關實體的生產計劃及礦山的證實及概略儲量，於礦山的估計可使用年期予以攤銷。倘礦業財產開採完畢，則採礦權在損益賬內撇銷。

租賃

經營租賃

不會將資產擁有權之大部份風險及回報轉移予本集團之租賃，均列為經營租賃。租賃款項（扣除出租人給予之任何優惠）按租期以直線法確認為開支。

4. 主要會計政策 (續)

存貨

存貨以成本值與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本值以加權平均基準釐定。制成品及在制品之成本包括原材料、直接工資、適量比例之日常生產費用以及分判費用(倘適用)。可變現淨值乃根據日常業務運作中之估計售價減估計完成成本及估計出售所需成本計算。

財務工具之確認及終止確認

財務資產及財務負債於本集團成為工具合約條文之訂約方時，在財務狀況表內確認。

倘有關收取資產現金流量之合約權利屆滿；或本集團將資產所有權絕大部分風險及回報轉讓；或本集團既無轉讓亦無保留資產所有權絕大部分風險及回報，但無保留資產控制權，則財務資產將終止確認。於終止確認財務資產時，有關資產之賬面值與所收取代價及於其他全面收益確認之累計盈虧之總和間差額將於損益內確認。

財務負債於相關合約項下責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。終止確認財務負債之賬面值與所付代價之差額，於損益內確認。

財務資產

倘根據資產合約條款規定須於有關市場所規定之期限內購入或出售資產，則財務資產按交易日基準確認入賬及終止確認，並按公允值加直接應佔交易成本作初步確認，惟按公允值計入損益之投資則除外。收購按公允值計入損益的投資之直接應佔交易成本即時於損益確認。

本集團的財務資產分類為按攤銷成本入賬的財務資產。

4. 主要會計政策 (續)

按攤銷成本入賬的財務資產

該類別項下的財務資產（包括貿易及其他應收賬款）須同時符合下列條件：

- 資產乃按目的為持有資產以收取合約現金流的業務模式持有；及
- 資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

有關項目其後以實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損的虧損撥備計量。

預期信貸虧損的虧損撥備

本集團就按攤銷成本列賬的財務資產的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約風險的金額作為加權數值。

於各報告期末，就貿易應收款項、合約資產及應收租金而言，或倘財務工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加，則本集團按相等於該財務工具的預期其年限內之所有可能發生違約事件所引致的預期信貸虧損（「其年限內之預期信貸虧損」）金額，計量財務工具的虧損撥備。

於各報告期末，倘財務工具（不包括按金及其他應收款項）的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該財務工具於報告期後12個月內可能發生的違約事件所引致的預期信貸虧損的部分其年限內之預期信貸虧損的金額計量財務工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或為調整報告期末虧損撥備至所需金額所作撥回金額乃於損益確認為減值收益或虧損。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構的活期存款以及短期而流動性極高的投資，而此等投資可以隨時換算為已知金額的現金且沒有涉及重大價值轉變的風險。現金及現金等價物亦包括須按要求償還及構成本集團現金管理部分的銀行透支。

4. 主要會計政策 (續)

財務負債及股本工具

財務負債及股本工具乃根據所訂立合約安排之實質內容及根據香港財務報告準則財務負債和股本工具之定義分類。股本工具乃證明本集團於經扣除所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。下文為就特定財務負債及股本工具採納之會計政策。

可換股債券

合併工具

賦予持有人權利將債券轉換為權益工具（而不是按固定轉換價轉換為固定數目權益工具）被視為由負債及衍生部分組成之合併工具。於發行日，衍生部分之公允值用期權定價模型確認。餘下收益獲分配至負債部分及使用實際利率法按攤銷成本列賬為負債，直至轉換或贖回方予註銷。衍生工具部分以公允值計量，而損益計入損益。

交易成本乃根據可換股債券負債及衍生部分與首次確認時收益獲分配至負債及衍生部分予以分配。

借款

借款初步按公允值扣除所產生之交易成本確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

借款乃劃分為流動負債，除非本集團有權無條件將結算負債之期限延遲至報告期間後最少12個月。

貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公允值確認，其後則利用實際利率法按攤銷成本計量；如貼現影響並不重大，則會按成本列賬。

61 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

4. 主要會計政策 (續)

衍生財務工具

衍生工具初步確認及其後按公允值計量，並計入在損益中確認的公允值變動而產生的任何收益或損失。

股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收所得款項（扣除直接發行成本）入賬。

客戶合約收益

收益乃根據商業慣例按與客戶訂立的合約中訂明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額。客戶付款及轉移協定產品或服務的期間超過一年的合約，代價會就重大融資部分之影響調整。

本集團於完成向客戶轉讓產品或服務控制權的履約責任時確認收入。履約責任可於一段時間內或一個時間點完成，視乎合約條款及有關合約適用的法例而定。倘屬以下情況，則可於一段時間內完成履約責任：

- 客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團履約而創造或提升客戶於資產被創造或提升時控制的資產；或
- 本集團履約並無創造供本集團用於其他用途的資產，且本集團有權就迄今為止已完成的履約部分強制付款。

倘履約責任可於一段時間內完成，收入乃根據圓滿完成有關履約責任的進度確認。否則，收入於客戶獲得產品或服務控制權的時間點確認。

4. 主要會計政策 (續)

其他收益

利息收入採用實際利率方法以確認。

非持續經營業務

非持續經營業務為本集團的一部分，其業務經營及現金流須與本集團其他成員明確分開，並代表為一個單獨的主要業務或業務地區，或為處理單一主要業務計畫的一部分或業務地區，或是專門為轉售而收購的子公司。

非持續經營業務的分類於出售時或當業務符合根據香港財務報告準則第5號分類為持作出售的準則時（較早者）以確認。當放棄經營時也予以確認。

當一項業務被分類為非持續經營時，單項金額會在損益及其他全面收益表中呈列，其中包括：

非持續經營業務的稅後利潤或虧損；及

計量時確認的稅後收益或損失以公允值減去銷售成本、或構成非持續經營業務的資產出售或出售組合成本。

僱員福利

(a) 僱員應享假期

僱員年假及長期服務假期之權利，在僱員應享有時確認。截至報告期間結束時止因僱員已就提供之服務而產生之年假及長期服務假期之估計負債已計提撥備。

僱員享有病假及產假之權利不作確認，直至員工正式休假為止。

4. 主要會計政策 (續)

僱員福利 (續)

(b) 退休金責任

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為合資格參與強積金計劃之僱員營辦定額供款強積金計劃。供款乃按僱員基本薪金之某一百分比計算，並根據強積金計劃之規則在應付時自損益中扣除。強積金計劃之資產獨立持有，與本集團其他資金分開管理。本集團之僱主供款於向強積金計劃供款時即全數撥歸僱員所有。

本集團亦於中國參與一項由政府安排之定額供款退休計劃。本集團須按其僱員工資特定百分比向退休計劃作出供款。供款於根據退休計劃之規則應付時自損益中扣除。僱主不得將沒收供款撥作調減現行應付供款。

(c) 離職福利

離職福利於本集團無法取消提供該等福利或本集團確認重組成本並涉及支付離職福利當日（以較早者為準）確認。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產（需長時間方能作擬定用途或出售）直接應佔之借款成本，會資本化作為該等資產之成本部分，直至資產已大致可作其擬定用途或銷售時為止。以等待用於合資格資產之特定借款作出之臨時投資賺取之投資收入，會從可合資格資本化之借款成本中扣除。

就於一般情況下借入之資金而用作取得合資格資產而言，合資格資本化之借款成本乃就用於該資產之開支以資本化比率計量。資本化比率為適用本集團於該期間內尚未償還借款（不包括就取得合資格資產而借入之特定借款）之加權平均借款成本。

所有其他借款成本於產生期間在損益內確認。

4. 主要會計政策 (續)

稅項

所得稅指本期應付稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃按本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益內所確認溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支，且不包括從未課稅或扣稅之項目。本集團當期稅項之負債乃按報告期間結束前已實行或大致上已實行之稅率計算。

綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差異確認為遞延稅項。所有應課稅暫時差異一般確認為遞延稅項負債，而可能出現可用作抵扣可扣稅暫時差異、未動用稅項虧損及未動用稅務抵免之應課稅溢利時，則可確認遞延稅項資產。因商譽或業務合併以外交易中既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之其他資產及負債之初步確認而引致的暫時差異，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債按投資於附屬公司產生之應課稅暫時差異確認，惟若本集團可控制暫時差異之撥回及暫時差異可能於可見將來不會撥回之情況則除外。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期間結束時作檢討，並在不再可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃以於報告期間結束前已制定或大致上已制定之稅率為基準，按預期於負債清償或資產變現期間內之適用稅率計算。遞延稅項會於損益內確認，惟倘與其他全面收益有關之項目或直接於權益中確認，則該遞延稅項亦會於其他全面收益內確認或直接於權益確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映本集團預期於報告期末可收回或償還其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

遞延稅項資產與負債僅可在即期稅項資產與負債有合法權利互相抵銷及遞延所得稅涉及同一稅務機關及本集團擬以淨額結算即期稅項資產及債務之情況下，方可互相抵銷。

4. 主要會計政策 (續)

關連人士

關連人士為與本集團有關連的個人或實體。

- (a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：
- (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團（報告實體）有關連：
- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連。
 - (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
 - (viii) 實體或屬實體其中一部分的集團旗下任何成員公司為向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務。

4. 主要會計政策 (續)

資產減值

本集團於各報告期間結束時檢討其有形及其他無形資產(不包括存貨及應收款項)之賬面值,以確定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現上述跡象,即估計該等資產之可收回金額,藉以確認減值虧損金額。倘不能估計個別資產的可收回金額,本集團則估計資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

可收回金額乃根據公允值減出售成本與使用價值的較高者而計算。在釐定使用價值時,估計未來現金流量以反映當前市場評估金錢時間價值及資產具體風險的除稅前貼現率貼現至現值計算。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於賬面值,則將該項資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認,除非倘有關資產按重估值入賬,則減值虧損將視作重估減少。

倘於其後撥回減值虧損,則該項資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至經修訂的估計可收回金額,但隨之增加後的賬面值不得超逾該項資產或現金產生單位假設於過往年度並無確認減值虧損所計算的賬面值(減攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於損益確認,除非有關資產按重估值入賬,則減值虧損撥回將視作重估增加。

撥備及或然負債

倘若本集團目前須就已發生事件承擔法律或推定義務,而履行該義務預期會導致含有經濟效益之資源外流,並可作出可靠估計,便會就該時間或數額不定之負債撥備。如果貨幣時間價值重大,則按預計履行義務所需開支之現值進行撥備。

倘若資源外流之可能性較低,或是無法對有關款額作出可靠估計,便會將該義務披露為或然負債;但假如這類資源外流之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在義務,亦會披露為或然負債;但假如這類資源外流之可能性極低則除外。

4. 主要會計政策 (續)

報告期後事項

於報告期後事項可提供有關本集團於報告期結束時之狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適宜之報告期後事項乃調整事項，於財務報表中反映。非屬調整事項之報告期後事項如為重要者，在綜合財務報表附註中披露。

5. 重大判斷及主要估計

應用會計政策時之重大判斷

在應用本集團會計政策時，董事已作出以下對於綜合財務報表中確認之金額產生最重大影響之判斷（在下文處理涉及估算者除外）。

持續經營基準

該等綜合財務報表已按持續經營基準編製，而該基準之有效性則取決於股本重組、債務償付協議及公開發售完成的成果。詳情於綜合財務報表附註2中說明。

估計不確定因素之主要來源

有關未來之主要假設及於報告期末估計不確定因素之其他主要來源（具有可導致下一個財政年度之資產與負債賬面值出現大幅調整之重大風險）載於下文。

(a) 物業、廠房及設備之減值

倘事件或情況有變顯示資產的賬面值超過其可收回金額時，會對物業、廠房及設備進行減值檢討。有關可收回金額可根據預計未來現金流之現值來確定。減值損失是以資產賬面值與可收回金額之差額予以計量。倘未來現金流低於預期或有不利事件和事實和情況有變導致未來預計現金流作出修訂，可能會出現重大減值虧損。董事對本集團的物業、廠房及設備進行減值評估及於本年度減值虧損計入損益約17,603,000港元（2017年：約2,032,000港元）。

(b) 採礦權之減值

倘事件或情況有變顯示資產的賬面值超過其可收回金額時，會對採礦權進行減值檢討。有關可收回金額可根據預計未來現金流之現值來確定。減值損失是以資產賬面值與可收回金額之差額予以計量。倘未來現金流低於預期或有不利事件和事實和情況有變導致未來預計現金流作出修訂，可能會出現重大減值虧損。董事對本集團的採礦權進行減值評估及於本年度減值虧損計入損益約54,919,000港元（2017年：6,598,000港元）。

5. 重大判斷及主要估計 (續)

估計不確定因素之主要來源 (續)

(c) 呆壞賬減值虧損

本集團根據對貿易及其他應收款項可收回性(包括每名債務人現時信譽及過往收款歷史)之評估,就呆壞賬作出減值虧損。當有事件或情況表明結餘可能無法收回時,即產生減值。確定呆壞賬需要使用判斷及估計。倘實際結果不同於原估計,差額將影響估計改變年度之貿易及其他應收款項之賬面值及呆賬開支。倘債務人之財務狀況日趨惡劣,以致無力償債,或須作額外撥備。

(d) 礦產儲量

採礦權及採礦開發資產根據相關實體之生產計劃,以及礦區之礦產資源及儲量,使用生產單位法於礦區估計使用年期內攤銷。

由於估計本集團黃金儲量及資源之數目的過程中,涉及根據可獲之地質、地球物理、工程及經濟數據作出之主觀判斷,故有關數量在本質上並不準確,僅為概約數字。此等估計可能因應出現持續開發活動及生產表現之額外數據,以及影響礦產價格及成本變動之經濟條件而出現重大變動。報告儲量及資源之估計變動可影響無型資產之賬面值。

6. 金融風險管理目標及政策

本集團業務面對各項金融風險:外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃針對金融市場之不穩定性,著眼於儘量減低對本集團財務表現造成之潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團面對的外匯風險極小,此乃由於其大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體的功能貨幣計值。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團將密切留意外匯幣風險,並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

6. 金融風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表之現金及銀行結餘，其他應收款項及貸款予一名客戶的賬面值指本集團就本集團財務資產面對之最大信貸風險。

本集團對個人客戶及債務人有重大風險。於2018年12月31日，本集團最大的貿易及其他應收賬款占總額的74%。本集團最大的貸款應收賬款佔總金額的80%。

它制定了相關政策，以確保向具有適當信用記錄的客戶提供銷售和貸款。應付關聯公司的款項由董事密切監察。

銀行及現金結餘之信貸風險有限，原因是交易對手為獲國際信貸評級機構授予高信貸評級之銀行。

本集團通過比較於報告日發生的違約風險與初始確認日發生的違約風險，在每個報告期內持續對財務資產的信貸風險是否有大幅增加。本集團考慮了可用的合理且支持性的前瞻性信息。特別是使用以下信息：

- 內部信貸評級；
- 預計會導致借款人履行其義務能力發生重大變化的業務，財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變化；
- 借款人經營業績的實際或預期重大變化；及
- 借款人的預期業績和行為發生重大變化，包括借款人付款狀況的變化。

如果債務人在合同付款後超過30天，則推定信用風險顯著增加。財務資產的違約是指交易對方未能在到期日的60天內支付合同款項。

當沒有合理的收回預期時，財務資產會被註銷，例如債務人未能與本集團訂立還款計劃。當債務人未能超過365天的合約付款時，本集團通常會將貸款或應收賬款分類為註銷。倘貸款或應收款項已註銷，則本集團在切實可行且經濟的情況下，繼續從事執法活動以試圖收回應收款項。

6. 金融風險管理目標及政策 (續)

(c) 流動資金風險

本集團的政策為定期監控當前及預期的流動資金需求，以確保其維持足夠的現金儲備，以滿足短期及長期的流動資金需求。

本集團的財務負債之到期日分析如下：

	少於一年 千港元	一年至 二年之間 千港元
於2018年12月31日		
貿易及其它應付賬款	13,033	-
借款	10,520	-
可換股債券	69,443	-
其他借款	106,016	-
一間關聯公司結欠之款項	2,385	-
於2017年12月31日		
貿易及其它應付賬款	12,819	-
借款	1,283	-
可換股債券	-	69,443

(d) 利率風險

本集團的借款按固定利率計息，故此須面對公允值利率風險。

除上文所述者外，由於本集團並無其他重大計息資產及負債，本集團之經營現金流量大幅獨立於市場利率變動。

71 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

6. 金融風險管理目標及政策 (續)

(e) 財務工具類別

	2018年 千港元	2017年 千港元
財務資產		
按攤銷成本之財務資產(包括現金和現金等價物)	149,710	61,793
財務負債：		
按攤銷成本之財務負債	188,501	71,787
財務負債以公允值計入損益(因交易而持有)		
衍生財務工具	1	34

(f) 公平值

於綜合財務狀況表所反映的本集團財務資產及財務負債的賬面值與其各自的公平值相若。

公平值為市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。以下公平值計量披露使用之公平值層級將用於計量公平值之估值技術輸入數據分為三個層級：

第一級輸入數據： 本集團可於計量日得出相同資產或負債之活躍市場報價(未經調整)。

第二級輸入數據： 第一級所包括之報價以外之直接或間接之資產或負債可觀察輸入數據。

第三級輸入數據： 資產或負債之不可觀察輸入數據。

本集團政策為於導致出現轉撥之事件或情況出現變動當日確認自三個層級中任何一個層級之轉入及轉出。

6. 金融風險管理目標及政策 (續)

(f) 公平值 (續)

(i) 公平值層級水平披露

公平值計量：

	第二級 千港元
<hr/>	
2018年12月31日	
經常性公平值計量	
衍生財務工具	1

	第二級 千港元
<hr/>	
2017年12月31日	
經常性公平值計量	
衍生財務工具	34

(ii) 公平值計量之估值技術及輸入數據之披露：

概況	估值技術	輸入數據	公平值 2018年 千港元	公平值 2017年 千港元
衍生財務工具	二項式模型	預期波幅	1	34
		折扣率		
		預期股息收益率		

於本年內，所有估值技術並無變動。

截至2018年12月31日止年度

7. 分部資料

本集團有三個可報告分部如下：

採礦產品分部－黃金開採、勘探及買賣黃金產品；

放債分部－提供放債服務；及

化妝品及護膚產品分部－提供美容療程服務以及買賣化妝品及護膚產品（非持續經營業務）。

本集團的可報告分部為策略性業務單位，提供不同產品及服務。此等分部被分開管理的原因為各業務需要不同技術及市場推廣策略。

經營分部的會計政策與編制綜合財務報表附註4所使用的相同。分部負債不包括可換股債券。

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：

	持續經營業務		非持續 經營業務	總計 千港元
	採礦產品 千港元	放債服務 千港元	化妝品及 護膚產品 千港元	
截至2018年12月31日止年度				
來自外部客戶的收益	25,230	1,816	22,359	49,405
分部（虧損）／溢利	(76,759)	(5,145)	15,496	(66,408)
折舊	474	–	1,198	1,672
利息開支	839	672	–	1,511
所得稅抵免	(11,090)	–	–	(11,090)
增添至分部非流動資產	520	–	462	982
減值虧損	92,508	6,267	–	98,775
於2018年12月31日				
分部資產	249,111	107,030	–	356,141
分部負債	44,289	100,585	–	144,874
截至2017年12月31日止年度				
來自外部客戶的收益	21,363	1,440	21,424	44,227
分部（虧損）／溢利	(3,079)	1,353	(1,783)	(3,509)
折舊	456	–	1,524	1,980
利息開支	–	–	18	18
所得稅開支	1,015	–	–	1,015
增添至分部非流動資產	–	–	730	730
減值虧損	8,630	–	–	8,630
於2017年12月31日				
分部資產	354,273	18,444	10,657	383,374
分部負債	48,404	10	26,155	74,569

截至2018年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	2018年 千港元	2017年 千港元
收益		
可報告分部總收益及綜合收益	49,405	44,227
非持續經營業務之抵銷	(22,359)	(21,424)
	<u>27,046</u>	<u>22,803</u>
來自持續經營業務的綜合收益	27,046	22,803
損益		
可報告分部之虧損總額	(66,408)	(3,509)
其他溢利／(虧損)	(27,870)	(20,670)
非持續經營業務之抵銷	(15,496)	1,783
	<u>(109,774)</u>	<u>(22,396)</u>
來自持續經營業務之年度綜合虧損	(109,774)	(22,396)
資產		
可報告分部總資產	356,141	383,374
其他資產	792	6,839
	<u>356,933</u>	<u>390,213</u>
綜合總資產	356,933	390,213
負債		
可報告分部總負債	144,874	74,569
可換股債券	65,909	57,685
其他負債	3,171	2,132
	<u>213,954</u>	<u>134,386</u>
綜合總負債	213,954	134,386

除上述者外，分部資料所披露的其他重大項目的總額乃相等於綜合總額。

75 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

地區資料：

(a) 來自外部客戶的收益

	2018年 千港元	2017年 千港元
持續經營業務		
香港	1,816	1,440
中國	25,230	21,363
	27,046	22,803
非持續經營業務		
香港	22,359	21,424
	49,405	44,227

(b) 非流動資產

	2018年 千港元	2017年 千港元
香港	47	2,283
中國	205,010	293,922
	205,057	296,205

於呈列地區資料時，收益乃按客戶所在地為基準。

截至2018年12月31日止年度

7. 分部資料 (續)

(c) 來自主要客戶之收益

主要客戶的收益佔總收益的10%或以上，如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
客戶A (黃金產品銷售)	24,819	4,055
客戶B (黃金產品銷售)	411*	11,635

* 客戶的收益不超過相應年度總收益的10%。顯示的金額用作對比之用。

8. 營業收益

	2018年 千港元	2017年 千港元
採礦產品	25,230	21,363
化妝品及護膚產品	22,359	21,424
客戶合約收益	47,589	42,787
放債服務之利息收入	1,816	1,440
總收益	49,405	44,227
呈列：		
持續經營業務	27,046	22,803
非持續經營業務 (附註13)	22,359	21,424
	49,405	44,227

77 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

8. 營業收益 (續)

客戶合約收益之分拆：

	持續 經營業務	非持續 經營業務	總計
	採礦產品 千港元	化妝品及 護膚產品 千港元	千港元
截止2018年12月31日止年度			
地理市場			
香港	–	22,359	22,359
中國	25,230	–	25,230
總計	<u>25,230</u>	<u>22,359</u>	<u>47,589</u>
主要產品／服務			
美容療程服務	–	21,219	21,219
化妝品及護膚產品	–	1,140	1,140
採礦產品	25,230	–	25,230
總計	<u>25,230</u>	<u>22,359</u>	<u>47,589</u>
收益確認時間			
某個時間點	25,230	1,140	26,370
一段時間內	–	21,219	21,219
總計	<u>25,230</u>	<u>22,359</u>	<u>47,589</u>

截至2018年12月31日止年度

8. 營業收益 (續)

	持續 經營業務	非持續 經營業務	總計
	採礦產品 千港元	化妝品及 護膚產品 千港元	千港元
截止2017年12月31日止年度			
地理市場			
香港	-	21,424	21,424
中國	21,363	-	21,363
總計	21,363	21,424	42,787
主要產品／服務			
美容服務療程	-	20,048	20,048
化妝品及護膚產品	-	1,376	1,376
採礦產品	21,363	-	21,363
總計	21,363	21,424	42,787
收益確認時間			
某個時間點	21,363	1,376	22,739
一段時間內	-	20,048	20,048
總計	21,363	21,424	42,787

黃金產品銷售

本集團從事黃金開採，勘探及買賣黃金產品。銷售在產品控制權轉移時予以確認（即產品交付給客戶時沒有可能會影響客戶接受產品的未履行的義務，以及客戶已獲得產品的所有合法權時）。

銷售給予客戶之信貸期一般為30至180天。對於新客戶，可能需求支付訂金或貨到付款。收到的訂金被確認為合約負債。

應收賬款當產品交付給客戶時予以確認，因為在此刻代價已經或為無條件，款項到期而只需經過時間推移。

79 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

8. 營業收益 (續)

化妝品和護膚產品銷售

本集團向客戶銷售化妝品及護膚產品。銷售在產品控制權轉移時予以確認(即產品交付給客戶時沒有可能影響客戶接受產品的未履行的義務,以及客戶已獲得產品的所有合法權時)。

銷售給予客戶之信貸期一般為30至180天。對於新客戶,可能需求支付訂金或貨到付款。收到的訂金被確認為合約負債。

應收賬款當產品交付給客戶時予以確認,因為在此刻代價已經為無條件,款項到期而只需經過時間推移。

提供美容療程服務

本集團對所有不可退還的服務合同實施一年到期合約政策。於提供美容療程服務的收益在向客戶提供服務時予以確認。未使用的相關服務套票收據會以遞延處理並在資產負債表中確認為合約負債。該客戶未行使的權利被視為“破損”。倘本集團預提受限於可變對價約束估計的若干要求的破損金額,則本集團將根據客戶行使權利模式的比例確認預期破損金額為收益。根據此識別模型,管理層將需要根據以往經驗估計預期的破損量,並根據客戶的使用療程模式計提破損為收益。

9. 其他收入

	2018年 千港元	2017年 千港元
利息收入	20	40
廢料銷售	26	—
其他	—	8
	<u>46</u>	<u>48</u>
呈列:		
持續經營業務	46	48
非持續經營業務	—	—
	<u>46</u>	<u>48</u>

截至2018年12月31日止年度

10. 其他開支

	2018年 千港元	2017年 千港元
物業、廠房及設備減值虧損	17,603	2,032
物業、廠房及設備之預付款減值虧損	19,986	–
貸款應收賬款減值虧損	6,267	–
採礦權減值虧損	54,919	6,598
出售財務資產以公允值計入損益之虧損	–	235
	<u>98,775</u>	<u>8,865</u>
呈列：		
持續經營業務	98,775	8,865
非持續經營業務	–	–
	<u>98,775</u>	<u>8,865</u>

11. 融資成本

	2018年 千港元	2017年 千港元
償付可換股債券之利息	8,224	7,198
貸款利息	2,086	18
	<u>10,310</u>	<u>7,216</u>
呈列：		
持續經營業務	10,310	7,198
非持續經營業務	–	18
	<u>10,310</u>	<u>7,216</u>

81 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

12. 所得稅抵免／（開支）

	2018年 千港元	2017年 千港元
遞延稅項（附註32）	11,090	(1,015)
呈列：		
持續經營業務	11,090	(1,015)
非持續經營業務	-	-
	11,090	(1,015)

本年度，本集團有足夠的稅項虧損抵銷截至2018年止年度的可評稅之利潤，故並無需於綜合財務報表中就香港利得稅作出撥備。本公司截至2017年止年度並無可評稅之利潤，故毋須就香港利得稅作出撥備。

本年度，本集團並無可評稅之利潤，故無須就中國企業所得稅作出撥備。

報告期間，本集團於中國的附屬公司之適用所得稅率為25%（2017年：25%）。

所得稅開支與除稅前虧損乘以適用稅率的結果之間的對賬如下：

	持續經營業務		非持續經營業務		總共	
	2018年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
除稅前虧損	(120,864)	(21,381)	15,496	(1,783)	(105,368)	(23,164)
按當地所得稅率計算的稅項	(30,126)	(6,983)	2,557	(293)	(27,569)	(7,276)
不徵稅收入之稅務影響	-	-	(2,470)	-	(2,470)	-
不可扣稅開支之稅務影響	2,857	3,059	-	154	2,857	3,213
未確認稅項虧損之稅務影響	16,359	4,939	-	139	16,359	5,078
動用先前未確認稅項虧損之稅務影響	(180)	-	(87)	-	(267)	-
所得稅（抵免）／開支	(11,090)	1,015	-	-	(11,090)	1,015

截至2018年12月31日止年度

13. 非持續經營業務

於2018年12月28日，凱晶市場管理有限公司以代價約7,906,000港元出售予True Wonder Global Limited。

非持續經營業務的年度溢利／（虧損）分析如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
非持續經營業務之溢利／（虧損）	529	(1,783)
出售非持續經營業務之溢利（附註35）	<u>14,967</u>	<u>-</u>
	<u>15,496</u>	<u>(1,783)</u>

2018年1月1日至2018年12月28日期間非持續經營業務的業績（已計入綜合損益）如下：

	2018年1月1日至 2018年12月28日 期間 千港元	截止2017年 年度 千港元
收益	22,359	21,424
銷售及提供服務成本	<u>(1,953)</u>	<u>(2,566)</u>
毛利	20,406	18,858
銷售及分銷開支	(2,126)	(1,715)
行政開支	<u>(17,751)</u>	<u>(18,908)</u>
經營之溢利／（虧損）	529	(1,765)
融資成本	-	(18)
除稅前之溢利／（虧損）	<u>529</u>	<u>(1,783)</u>
所得稅開支	<u>-</u>	<u>-</u>
期內／年度之溢利／（虧損）	<u>529</u>	<u>(1,783)</u>

於報告期間，出售附屬公司就經營業務收取約2,249,000港元（2017年：約1,853,000港元），就投資活動已支付約462,000港元（2017年：約590,000港元），並無就融資活動方面的支付（2017年：約600,000港元）。

出售非持續經營業務的虧損不會產生任何稅項或信貸。

83 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

14. 年度虧損

本集團來自持續經營業務的年度虧損乃經扣除下列各項後列賬如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
核數師酬金	1,500	1,000
採礦權攤銷	3,326	3,096
銷售及提供服務成本*	12,168	12,244
出售物業、廠房及設備之虧損	–	23
折舊	1,692	1,999
經營租賃支出	6,949	6,397
員工成本，包括董事酬金		
薪金、花紅及津貼	23,960	20,732
退休福利計劃供款	1,412	889

* 銷售及提供服務成本包括員工成本、折舊及經營租賃支出約3,468,000港元(2017年：約3,502,000港元)，已計入上文分別披露的金額內。

截至2018年12月31日止年度

15. 董事及五名最高薪酬人士之薪酬

各董事之酬金如下：

		截至2018年12月31日止年度				
		袍金	薪金、津貼	酌情花紅	退休福利	總計
		千港元	千港元	千港元	計劃供款 千港元	千港元
執行董事：						
	龍小波先生	-	918	234	18	1,170
	左維琪先生	-	918	78	18	1,014
	陳怡仲先生	-	1,444	75	18	1,537
	肖捷先生	-	600	-	-	600
	張利先生 (i)	-	411	-	11	422
	張軼文先生 (ii)	-	42	-	-	42
非執行董事：						
	張晶先生 (iii)	-	40	-	-	40
	張偉先生 (iii)	-	40	-	-	40
	伍國基先生 (iv)	-	51	-	-	51
	黃華德先生 (iv)	-	51	-	-	51
獨立非執行董事：						
	蔡建華先生	210	-	-	-	210
	劉爽女士 (vii)	210	-	-	-	210
	劉峰先生 (v)	66	-	-	-	66
	何穎聰先生 (vi)	55	-	-	-	55
	謝強明先生 (vi)	55	-	-	-	55
		596	4,515	387	65	5,563

85 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

15. 董事及五名最高薪酬人士之薪酬 (續)

截至2017年12月31日止年度

	袍金 千港元	薪金、津貼 千港元	酌情花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事：					
龍小波先生	-	918	-	18	936
左維琪先生	-	918	-	18	936
陳怡仲先生	-	1,444	-	18	1,462
肖捷先生	-	600	-	-	600
獨立非執行董事：					
蔡建華先生	120	-	-	-	120
劉爽女士	(vii) 120	-	-	-	120
劉峰先生	(v) 120	-	-	-	120
	<u>360</u>	<u>3,880</u>	<u>-</u>	<u>54</u>	<u>4,294</u>

附註：

- (i) 於2018年4月18日獲委任
- (ii) 於2018年11月6日獲委任
- (iii) 於2018年9月1日獲委任
- (iv) 於2018年3月29日獲委任及於2018年8月31日辭任
- (v) 2018年5月25日退任
- (vi) 2018年7月17日獲委任
- (vii) 2019年4月24日辭任

截至2018年12月31日止年度

15. 董事及五名最高薪酬人士之薪酬 (續)

年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排 (2017年：無)。

年內，本集團五名最高薪酬人士包括三名 (2017年：三名) 董事，而彼等之酬金反映於上文呈列之分析。餘下兩名 (2017年：兩名) 人士之酬金載於下文：

	2018年 千港元	2017年 千港元
基本薪金及津貼	1,872	1,518
退休福利計劃供款	36	36
	<u>1,908</u>	<u>1,554</u>

酬金介乎以下範圍內：

	人數	
	2018年	2017年
零至1,000,000港元	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	-

年內，本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引其加入本集團或其加入本集團時之獎金或作為離職補償。

16. 股息

公司董事會不建議就截至2018年及2017年12月31日止年度派付末期股息。

截至2018年12月31日止年度

17. 每股虧損**(a) 來自持續經營業務及非持續經營業務****每股基本虧損**

於報告期間，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約72,742,000港元（2017年：約15,849,000港元）及年內已發行普通股之加權平均數17,544,977,000股（2017年：17,544,977,000股）計算。

每股攤薄虧損

於截至2018年及2017年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。

(b) 來自持續經營業務**每股基本虧損**

本公司擁有人應佔來自持續經營業務之每股基本虧損乃根據報告期間本公司擁有人應佔來自持續經營業務之虧損約88,238,000港元（2017年：約14,066,000港元）及使用的分母計算與上述的每股基本虧損相同。

每股攤薄虧損

於截至2018年及2017年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。

(c) 來自非持續經營業務**每股基本收益／（虧損）**

本公司擁有人應佔非持續經營業務每股基本盈利（2017年：虧損）計算乃根據本公司擁有人應佔非持續經營業務年度溢利約15,496,000港元（2017年：虧損約1,783,000港元），而使用的分母與上文詳述的每股基本虧損相同。

每股攤薄收益／（虧損）

於截至2018年及2017年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。

截至2018年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及 機器 千港元	傢俬、裝置及 設備 千港元	汽車 千港元	採礦基建 千港元	在建工程 千港元	總共 千港元
成本值								
於2017年1月1日	6,441	12,060	10,192	16,786	2,288	82,046	50,060	179,873
添置	-	646	-	84	-	-	-	730
出售	-	-	-	(766)	(236)	-	-	(1,002)
匯兌差額	477	-	754	255	161	6,073	3,705	11,425
於2017年12月31日	6,918	12,706	10,946	16,359	2,213	88,119	53,765	191,026
添置	-	290	-	398	-	294	-	982
出售附屬公司	-	(12,996)	-	(12,491)	-	-	-	(25,487)
匯兌差額	(349)	-	(553)	(187)	(112)	(4,450)	(2,715)	(8,366)
於2018年12月31日	6,569	-	10,393	4,079	2,101	83,963	51,050	158,155
累積折舊及減值								
於2017年1月1日	6,078	10,630	9,856	14,968	2,288	64,543	-	108,363
年內支出	150	624	206	919	-	100	-	1,999
出售	-	-	-	(613)	(236)	-	-	(849)
年內減值虧損	11	-	10	-	-	521	1,490	2,032
匯兌差額	458	-	740	253	161	5,623	-	7,235
於2017年12月31日	6,697	11,254	10,812	15,527	2,213	70,787	1,490	118,780
年內支出	189	666	175	551	-	111	-	1,692
出售附屬公司	-	(11,920)	-	(12,086)	-	-	-	(24,006)
年內減值虧損	27	-	-	-	-	4,389	13,187	17,603
匯兌差額	(379)	-	(594)	(206)	(112)	(3,976)	(456)	(5,723)
於2018年12月31日	6,534	-	10,393	3,786	2,101	71,311	14,221	108,346
賬面值								
於2018年12月31日	35	-	-	293	-	12,652	36,829	49,809
於2017年12月31日	221	1,452	134	832	-	17,332	52,275	72,246

89 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備 (續)

本集團於2018年已審查物業、廠房及設備的可收回金額。該審查導致物業、廠房及設備確認減值虧損已計入損益約17,603,000港元(2017年:約2,032,000港元)。相關資產之可收回金額約49,516,000港元(2017年:約69,963,000港元)乃使用貼現現金流量法基於公允值減出售成本(第3層公允值計量)釐定。

用於計算公允值減去出售成本的主要估計如下:

增長率	2.6%並從第五年開始不變
貼現率(適用於現金流量預測的除稅後貼現率)	12.6%
現金流預測年份(預計採礦期)	12年

管理層根據過往的黃金市場價格及管理層對開採及生產成本的估計以釐定毛利率。使用除稅後貼現率及反映與相關資產有關的特定風險。預計採礦期乃根據礦場的可採取儲量及本集團的產能以釐定。採礦權的法定期限可以於到期時延長,以使本集團能夠在預計採礦期內進行採礦活動。

截至2018年12月31日止年度

19. 採礦權

千港元

成本	
於2017年1月1日	1,406,314
匯兌差額	104,087
於2017年12月31日	1,510,401
匯兌差額	(76,274)
於2018年12月31日	1,434,127
累計攤銷及減值	
於2017年1月1日	1,188,442
年內攤銷	3,096
減值虧損	6,598
匯兌差額	88,306
於2017年12月31日	1,286,442
年內攤銷	3,326
年內減值虧損	54,919
匯兌差額	(65,808)
於2018年12月31日	1,278,879
賬面值	
於2018年12月31日	155,248
於2017年12月31日	223,959

採礦權包括收購採礦許可權之成本、於決定勘探礦區能夠進行商業生產而自勘探權以及勘探及重估資產中轉移的成本以及土地補償成本。土地補償成本指向遷離礦場鄰近地區的原區民給予的補償，以使本集團能使用該土地，作溶出物堆場及廢礦棄置場。採礦許可證將於2020年9月2日到期。採礦權採用生產單位法，根據有關實體的生產計劃以及礦場的探明儲量及概算儲量，估計礦場的可使用年期攤銷。

91 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

19. 採礦權 (續)

本集團於2018年已審查採礦權的可收回金額。該審查導致採礦權確認減值虧損已計入損益約54,919,000港元(2017年:約6,598,000港元)。相關資產之可收回金額約155,248,000港元(2017年:約223,959,000港元)乃使用貼現現金流量法基於公允值減出售成本(第3層公允值計量)釐定。

用於計算公允值減去出售成本的主要估計如下:

增長率	2.6%並從第五年開始不變
貼現率(適用於現金流量預測的除稅後貼現率)	12.6%
現金流預測年份(預計採礦期)	12年

管理層根據過往的黃金市場價格及管理層對開採及生產成本的估計以釐定毛利率。使用除稅後貼現率及反映與相關資產有關的特定風險。預計採礦期乃根據礦場的可採取儲量及本集團的產能以釐定。採礦權的法定期限可以於到期時延長,以使本集團能夠在預計採礦期內進行採礦活動。

20. 附屬公司

本公司主要附屬公司詳情載列如下:

名稱	註冊成立/ 註冊地點	已發行及繳足資本	所有權權益/投票權/ 溢利分享百分比		主要業務及經營地點
			直接	間接	
環球高寶財務有限公司	香港	2港元之普通股	100.0%	-	於香港提供放債服務
Supreme China Limited	英屬處女群島	50,000股每股面值 1美元之普通股	100.0%	-	於香港進行投資控股
Westralian Resources Pty Ltd	澳洲	80,000股每股面值 1澳元之普通股	100.0%	-	於中國進行投資控股
湖南西澳礦業有限公司 (附註(i))	中國	29,700,000美元	-	80.0%	於中國進行黃金開採、 勘探及買賣黃金產品

附註:

(i) 湖南西澳礦業有限公司為一家於中國成立之外資企業。

截至2018年12月31日止年度

20. 附屬公司 (續)

上表載有影響本集團業績、資產或負債的主要附屬公司的詳情。

下表列示對本集團而言屬重大之非控股股東權益(「非控股股東權益」)之附屬公司。概約財務資料指集團內公司間抵銷前之金額。

名稱	湖南西澳礦業有限公司	
	2018年	2017年
主要業務經營地點及註冊成立國家非控股股東權益持有人之 擁有權益及投票權之百分比	中國／中國 20.0% 千港元	中國／中國 20.0% 千港元
於12月31日：		
非流動資產	193,546	282,984
流動資產	53,655	60,346
流動負債	(491,045)	(455,098)
非流動負債	(24,926)	(38,182)
負債淨值	(268,770)	(149,950)
累計非控股股東權益	(53,754)	(29,990)
截至12月31日止年度：		
收益	25,230	21,363
年度虧損	(107,680)	(41,650)
總全面虧損	(118,820)	(24,307)
分配至非控股股東權益之虧損	(21,536)	(8,330)
經營業務所產生之現金淨額	(10,340)	13,105
投資業務所用之現金淨額	(12,783)	–
融資業務所產生之現金淨額	13,000	10,306
匯率變動之影響	11,116	(23,487)
現金及現金等價物之增加／(減少)淨額	993	(76)

93 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

21. 存貨

	2018年 千港元	2017年 千港元
製成品	-	239

22. 貿易及其他應收賬款

本集團與其他客戶的貿易條款主要以信貸為主。一般給予信貸期為30天至180天。每位客戶都有最高信貸額度。對於新客戶，一般需求預先付款。本集團尋求對其未償還應收賬款維持嚴格控制。董事會定期審閱逾期結餘。

	2018年 千港元	2017年 千港元
應收貿易賬款	25,125	21,501
預付款項	1,237	1,854
物業、廠房及設備預付款項	929	30,121
按金	990	4,347
其他應收款項	3,834 [#]	442
	<u>32,115</u>	<u>58,265</u>

[#] 本集團董事（龍小波先生）擔保金額為3,799,000港元。

應收貿易賬款按發票日期並經扣除撥備後之賬齡分析如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
0至30天	9,254	6,419
31至60天	9,357	13,755
61至90天	5,051	1,327
90天以上	1,463	-
	<u>25,125</u>	<u>21,501</u>

截至2018年12月31日止年度

22. 貿易及其他應收賬款 (續)

本集團採用香港財務準則第9號所的簡化方法，所有應收貿易賬款使用終生預期虧損計提預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，應收貿易賬款根據共享信貸風險特徵及逾期日分組。預期信貸虧損還包括前瞻性信息。

	即期	90天以上 逾期	總計
於2018年12月31日			
加權平均預期虧損率	0%	0%	
應收款金額 (千港元)	23,662	1,463	25,125
虧損準備金 (千港元)	-	-	-
於2017年12月31日			
加權平均預期損失率	0%	0%	
應收款金額 (千港元)	21,501	-	21,501
虧損準備金 (千港元)	-	-	-

23. 貸款應收賬款

	2018年 千港元	2017年 千港元
貸款應收賬款 (流動部分)	107,023	18,245

於2018年11月27日，本公司與第三方（「借款人A」）訂立一項貸款協議。根據貸款協議，貸款以借款人A的96%股份作抵押並由借款人A的董事擔保，貸款金額為85,000,000港元，年利率為7.5%，並須於十二個月內償還。

於2018年12月31日，本公司與第三方（「借款人B」）訂立另一項貸款協議。根據貸款協議，貸款以借款人B的全部權益作抵押，並由借款人B的董事擔保，貸款金額為15,000,000港元，年利率為7.5%，並須於十二個月內償還。

董事參考各自目前的信譽，並密切監察應收貸款的可收回性。管理層認為，由於這些應收賬款被視為可全數收回，故並無需就該等應收款項作出減值撥備。

95 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

23. 應收貸款賬款 (續)

截至報告期間末，貸款應收賬款的貸款到期償還概況，按合同到期日之剩餘期限分析如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
一年內	107,023	18,245

本集團採用香港財務準則第9號所的簡化方法，所有應收貸款賬款使用終生預期虧損計提預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貸款予客戶根據共享信貸風險特徵及逾期日分組。預期信貸虧損還包括前瞻性信息。

	即期	365日內 逾期	總計
於2018年12月31日			
加權平均預期虧損率	0%	49%	
應收款金額(千港元)	100,580	12,710	113,290
虧損準備金(千港元)	—	6,267	6,267
於2017年12月31日			
加權平均預期損失率	0%	0%	
應收款金額(千港元)	18,245	—	18,245
虧損準備金(千港元)	—	—	—

截至2018年12月31日止年度

24. 關聯公司結欠／(應付)之款項

根據公司條例第383(1)(d)條披露的應收關聯公司結欠之款項如下：

	於12月31日	
	2018年 千港元	2017年 千港元
關聯公司結欠／(應付)之款項		
深圳市柏恩投資有限責任公司(附註a)	11,478	9,508
廣州市伯錦如日投資諮詢有限公司(附註a)	(2,385)	—
	<u>11,478</u>	<u>9,508</u>
	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
年內尚欠最高金額		
深圳市柏恩投資有限責任公司(附註a)	11,478	9,508
	<u>11,478</u>	<u>9,508</u>

附註：

- a. 一名董事龍小波先生擁有關聯公司的控制權。
- b. 上述款項為無抵押、免息並須按要求償還。

25. 董事結欠之款項

根據公司條例第383(1)(d)條披露的應收董事結欠之款項如下：

	於12月31日	
	2018年 千港元	2017年 千港元
董事結欠之款項：		
龍小波先生	47	1,513
左維琪先生	—	3,025
	<u>47</u>	<u>4,538</u>

97 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

25. 董事結欠之款項 (續)

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
年內尚欠最高金額：		
龍小波先生	1,513	1,513
左維琪先生	3,025	3,025

所有上述金額為無抵押，免息（2017年：年利率為2%）且到期日於12個月內。

26. 貿易及其他應付賬款

	2018年 千港元	2017年 千港元
應付貿易賬款	-	1,747
應計負債及其他應付款項	13,033	11,072
	<u>13,033</u>	<u>12,819</u>

應付貿易賬款按照收訖貨品之日期之賬齡分析如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
0至30天	-	-
31至60天	-	699
61至90天	-	-
90天以上	-	1,048
	<u>-</u>	<u>1,747</u>

截至2018年12月31日止年度

27. 合約負債

收益相關項目披露：

	於12月31日		於1月1日
	2018年	2017年	2017年
	千港元	千港元	千港元
合約負債	—	24,383	23,957

	於12月31日		於1月1日
	2018年	2017年	2017年
	千港元	千港元	千港元
應收合約賬款（包括應收貿易賬款）	25,125	21,501	1,880

交易價格在年末分配給未滿足的履約義務，並預計在以下情況下確認為收入：

	2018年	2017年
	千港元	千港元
—2018年	不適用	24,383

	2018年	2017年
	千港元	千港元
年內確認的收入於年初計入合約負債	23,640	22,412

99 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

27. 合約負債 (續)

於年內合約負債的主要變更

	2018年 千港元	2017年 千港元
由於年內的經營而增加	22,657	20,474
由於出售附屬公司而減少	(25,821)	—
合約負債轉移至收益	(21,219)	(20,048)

合約負債指本集團有責任將產品或服務轉移至本集團已收到代價(或代價金額到期)的客戶。

28. 衍生財務工具

	2018年 千港元	2017年 千港元
嵌入衍生工具之可換股債券	1	34

29. 借款

	2018年 千港元	2017年 千港元
短期借款		
—無抵押、免息並須於一年內償還	—	1,283
—無抵押、月利率為3%並須於一年內償還	6,599	—
	6,599	1,283

附註：

借款為結欠湖南西澳礦業有限公司之一名董事。

截至2018年12月31日止年度

30. 可換股債券

償付可換股債券

於2016年5月24日，本公司根據可換股債券償付協議發行了本金金額約53,417,000港元（公允值約53,360,000港元）之將於2019年到期的無抵押10%償付可換股債券，以償付本公司尚欠可換股債券償付債權人之債務連同累計利息。該償付可換股債券可由發行之翌日後的第七日起計直至及包括到期日前七日當日任何時間以每股0.1港元之初步轉換價（可予調整）轉換為本公司的普通股。利息為每年10%將於到期日支付。若該償付可換股債券沒有根據償付可換股債券之條款被轉換或被購回或贖回，則有關債券將於2019年5月23日以本金金額加上累計尚欠利息贖回。

	千港元
於2017年1月1日之負債部分	50,487
於2017年計入損益之有效利息	<u>7,198</u>
於2017年12月31日之負債部分	57,685
於2018年計入損益之有效利息	<u>8,224</u>
於2018年12月31日之負債部分	<u><u>65,909</u></u>

本年度的利息是按自償付可換股債券發行後起之期間負債部分的有效利率14.26%計算。

董事估計償付可換股債券於2018年12月31日之負債部分之公允值約65,909,000港元(2017年：約57,685,000港元)。該公允值通過以市場利率（第二級公允值計量）貼現未來現金流計算。

31. 其他借款

貸款人對公司股份擁有擔保權益，並被視為對該等股份擁有權益。其他借款為無抵押，年利率為6%並且到期日為12個月內。

101 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

32. 遞延稅項負債

重估採礦權
千港元

於2017年1月1日	34,572
扣除年度損益	1,015
匯兌差額	2,595
	<hr/>
於2017年12月31日	38,182
扣除年度損益	(11,090)
匯兌差額	(1,640)
	<hr/>
於2018年12月31日	25,452

由於未來溢利流量難以預測，故概無就約30,444,000港元（2017年：約41,692,000港元）確認遞延稅項資產。

截至2018年12月31日止年度

33. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定：		
於2018年及2017年12月31日 (每股面值0.01港元的25,000,000,000普通股)	25,000,000	250,000
已發行及繳足：		
於2018年及2017年12月31日 (每股面值0.01港元的17,544,977,408普通股)	17,544,977	175,449

本集團於管理資本的目標為保障本集團繼續持續經營的能力，為股東提供回報及為其他權益持有人帶來利益，同時維持良好資本結構，以減省資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息金額、向股東退回資本、發行新股份或出售資產以減低債務。

與行內同業做法一致，本集團按照資本負債比率監控資本。此比率以淨債務除以總權益計算。淨債務乃以總負債（包括綜合財務狀況表所示流動及非流動負債）減銀行及現金結餘計算得出。總權益指綜合財務狀況表所示權益。

於2018年及2017年12月31日的資本負債比率如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
總債務	213,954	134,386
減：銀行及現金結餘	(1,213)	(3,213)
淨債務	212,741	131,173
總權益	142,979	255,827
資本負債比率	148.79%	51.27%

本集團毋須遵守任何外在施加的資本規定。

截至2018年12月31日止年度

34. 儲備

(a) 本集團

本集團之儲備及其變動金額已於綜合損益及其他全面收益表及綜合股東權益變動表呈列。

(b) 本公司

	資本儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2016年12月31日	488,361	300	(378,055)	110,606
期內虧損	—	—	(238)	(238)
於2017年12月31日	488,361	300	(378,293)	110,368
期內虧損	—	—	(89,084)	(89,084)
於2018年12月31日	488,361	300	(467,377)	21,284

(c) 儲備之性質及用途

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價之資金可分派予本公司股東，惟緊隨擬分派股息日期後，本公司將償還其於日常業務過程中到期之債務。

(ii) 資本贖回儲備

資本贖回儲備因註銷購回股份令本公司已發行資本面值減少而產生。

(iii) 外匯匯兌儲備

外匯匯兌儲備包括因換算境外業務之財務報表所產生之所有匯兌差額。該儲備根據附註4之會計政策處理。

截至2018年12月31日止年度

34. 儲備 (續)**(c) 儲備之性質及用途 (續)****(iv) 可換股債券儲備**

可換股債券儲備指按照附註4就可換股債券所採納之會計政策而確認之分配予本公司所發行可換股債券之權益部分之金額。

35. 出售附屬公司

誠如綜合財務報表附註13所述，本集團於2018年12月28日出售其附屬公司(凱晶市場管理有限公司)時終止其化妝品及護膚產品業務。

出售日的淨負債如下：

	千港元
物業、廠房及設備	1,481
存貨	526
貿易及其他應收賬款	5,486
結欠本集團公司的款項	7,906
銀行及現金結餘	4,202
貿易及其他應付賬款	(841)
合約負債	(25,821)
淨負債出售	(7,061)
出售附屬公司之溢利	14,967
總代價－豁免應收本集團公司款項	7,906
出售時產生的現金流出淨額：	-
出售時銀行及現金結餘	(4,202)
出售時現金及現金等價物	(4,202)

105 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 資本承擔

本集團於報告期間末之資本承擔如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
物業、廠房及設備已訂約但未撥備	<u>-</u>	<u>16,763</u>

37. 租賃承擔

不可撤銷經營租約項下之未來應付最低租賃款項總額如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
一年內	2,100	4,710
第二至五年（包括首尾兩年）	<u>1,173</u>	<u>213</u>
	<u>3,273</u>	<u>4,923</u>

經營租賃款項指本集團就其若干辦公室物業及倉庫應付之租金。

38. 關連人士交易

除綜合財務報表其他部分所披露之該等關連人士交易及結餘外，本集團於年內與其關連人士之交易如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
向一間關連公司支付專業費用*	300	836
董事結欠款項之利息收入	16	38
其他借款之利息費用	<u>575</u>	<u>-</u>

上述關聯公司之控制權由一位董事擁有。

截至2018年12月31日止年度

39. 本公司於12月31日之財務狀況表

	2018年 千港元	2017年 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	46	65
於附屬公司之投資	<u>30,487</u>	<u>30,884</u>
	<u>30,533</u>	<u>30,949</u>
流動資產		
其他應收賬款	551	1,703
應收附屬公司款項	<u>336,051</u>	<u>312,947</u>
銀行及現金結餘	<u>147</u>	<u>532</u>
	<u>336,749</u>	<u>315,182</u>
流動負債		
其他應付賬款	3,166	1,698
衍生財務工具	1	34
可換股債券	65,909	—
其他借款	<u>100,575</u>	<u>—</u>
應付附屬公司款項	<u>898</u>	<u>897</u>
	<u>170,549</u>	<u>2,629</u>
流動負債淨值	<u>166,200</u>	<u>312,553</u>
資產總值減流動負債	<u>196,733</u>	<u>343,502</u>
非流動負債		
可換股債券	—	57,685
	<u>—</u>	<u>57,685</u>
資產淨值	<u>196,733</u>	<u>285,817</u>
權益		
股本	175,449	175,449
儲備	<u>21,284</u>	<u>110,368</u>
總權益	<u>196,733</u>	<u>285,817</u>

107 綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

40. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債變化

下表顯示本集團於年內融資活動產生的負債變動：

	其他借款 千港元	結欠關聯公司 之款項 千港元	償付可換股 債券 千港元	借款 千港元	總共 千港元
於2017年1月1日	-	-	50,487	20,678	71,165
現金流量變動	-	-	-	(18,000)	(18,000)
非現金變動					
— 重分配至其他應付款	-	-	-	(1,395)	(1,395)
— 利息費用	-	-	7,198	-	7,198
於2017年12月31日	-	-	57,685	1,283	58,968
現金流量變動	100,000	2,385	-	3,805	106,190
非現金變動					
— 利息費用	575	-	8,224	1,511	10,310
於2018年12月31日	<u>100,575</u>	<u>2,385</u>	<u>65,909</u>	<u>6,599</u>	<u>175,468</u>

41. 批准財務報表

該等財務報表已於2019年4月24日獲董事會批准及授權刊發。

以下為本集團之已刊發業績以及資產及負債之概要

業績

	截至12月31日之年度				
	2018年 千港元	2017年 千港元 (重列)	2016年 千港元	2015年 千港元	2014年 千港元
營業收益					
持續經營業務	27,046	22,803	40,399	43,613	43,679
非持續經營業務	22,359	21,424	-	-	-
	49,405	44,227	40,399	43,613	43,679
除稅前虧損	(120,864)	(21,381)	(13,910)	(35,205)	(957,699)
所得稅(開支)/抵免	11,090	(1,015)	(11,549)	(2,797)	214,935
來自持續經營業務之虧損	(109,774)	(22,396)	(25,459)	(38,002)	(742,764)
來自非持續經營業務之溢利/ (虧損)	15,496	(1,783)	-	-	-
年度虧損	(94,278)	(24,179)	(25,459)	(38,002)	(742,764)
下列各項應佔：					
本公司擁有人	(72,742)	(15,849)	(27,181)	(34,460)	(601,987)
非控股股東權益	(21,536)	(8,330)	1,722	(3,542)	(140,777)
	(94,278)	(24,179)	(25,459)	(38,002)	(742,764)

資產及負債

	於12月31日				
	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元	2015年 千港元	2014年 千港元
非流動資產	205,057	296,205	289,382	210,330	226,387
流動資產	151,876	94,008	113,951	29,078	17,473
流動負債	(188,502)	(38,519)	(57,348)	(509,744)	(501,832)
非流動負債	(25,452)	(95,867)	(85,059)	(64,522)	(23,548)
資產/(負債)淨值	142,979	255,827	260,926	(334,858)	(281,520)
下列各項應佔：					
本公司擁有人	196,733	285,817	286,055	(311,537)	(265,597)
非控股股東權益	(53,754)	(29,990)	(25,129)	(23,321)	(15,923)
總權益/(虧損)	142,979	255,827	260,926	(334,858)	(281,520)

於本年報中，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「2016年報告期間」	截至2016年12月31日止年度
「2017年報告期間」	截至2017年12月31日止年度
「2018年中期期間」	截至2018年6月30日止六個月
「2018年中期報告」	本公司截至2018年中期期間的中期報告
「股東週年大會」	本公司股東週年大會
「組織章程細則」	本公司組織章程細則
「聯繫人」	具有上市規則賦予之涵義
「審核委員會」	本公司審核委員會
「核數師」或「中匯安達」	中匯安達會計師事務所有限公司，本公司之獨立外聘核數師
「董事會」	董事會
「可換股債券償付協議」	具有通函賦予之相同涵義（即合共3份由本公司與可換股債券償付債權人簽訂之可換股債券償付協議）
「可換股債券償付債權人」	具有通函賦予之相同涵義（即李鐵鍵先生、吳躍新先生、及豆新虎先生）
「企業管治守則」	上市規則附錄14所載之企業管治守則
「董事會主席」	董事會主席
「行政總裁」	本公司行政總裁
「中國」	中華人民共和國，就本通函而言及僅就地域指涉而言（另有聲明者除外），不包括中國澳門特別行政區、香港及台灣
「通函」	由本公司於2016年1月29日寄發予股東之通函

「守則條文」	企業管治守則所載之守則條文
「公司法」	開曼群島第22章《公司法》(1961年第3號法案,經綜合及修訂)
「公司條例」	《公司條例》(香港法例第622章)
「本公司」	中富資源有限公司,一間於開曼群島註冊成立之有限公司,其股份於聯交所上市
「公司秘書」	本公司公司秘書
「去年同期」	截至2017年12月31日止年度期間
「凱晶」	凱晶市場管理有限公司,一間於香港註冊成立的有限公司,於完成出售前為本集團之附屬公司
「出售事項」	出售買賣協議所載列的銷售股份
「董事」	本公司董事
「股東特別大會」	本公司之股東特別大會
「執行董事」	執行董事
「除外股東」	本公司認為不向彼等提呈發售股份乃屬必要或權宜之海外股東,因為董事會(經作出相關必要之查詢後)基於該等地方之任何法律或監管限制或特別正式手續,認為於該等地方提呈發售股份將會或可能屬違法或並不切實可行
「金礦」	本集團於中國湖南省之沅陵金礦項目
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	香港會計準則
「香港財務報告準則」	香港財務報告準則

「香港會計師公會」	香港會計師公會
「港元」	港元，香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區
「湖南西澳」	湖南西澳礦業有限公司，一間於中國成立之外資企業及本公司之附屬公司
「獨立非執行董事」	獨立非執行董事
「內部監控顧問」	由本公司於2019年1月3日委聘的內部監控顧問
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「管理層」	本公司管理層
「標準守則」	上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「強積金計劃」	香港強積金退休福利計劃
「龍先生」	龍小波先生
「非執行董事」	非執行董事
「提名委員會」	本公司提名委員會
「發售價」	每股發售股份0.03港元
「發售股份」	根據公開發售已配發及發行之股份，即5,235,303,300股股份
「公開發售」	建議按發售價發行發售股份，基準為公開發售記錄日每持有一(1)股每股面值0.10港元股份獲發兩(2)股發售股份
「潛在可換股債券」	誠如本公司於2018年11月6日公布的根據一般授權項下潛在發行可換股債券
「買方」	True Wonder Global Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司

「合資格股東」	於公開發售記錄日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東，除外股東除外（即在股東名冊所示其地址乃處於香港境外之股東，而該司法管轄權區之法律可能禁止向該等股東作出公開發售或以其他方式規定本公司須遵守額外規定，而該等規定（董事認為）過於嚴苛或屬不合理的負擔）
「薪酬委員會」	本公司薪酬委員會
「報告期間」	截至2018年12月31日止年度期間
「買賣協議」	本公司、賣方及買方於訂立日期為2018年10月15日的協議（其中包括買賣銷售股份）
「銷售股份」	以賣方名義登記的凱晶市場股本中每股面值1.00港元之5,010,000股已發行股份，相當於凱晶市場全部的已發行股本
「償付可換股債券」	本公司將根據可換股債券償付協議之條款發行予可換股債券償付債權人之三年期無擔保10%可換股債券，本金總額為53,417,356.17港元
「證券及期貨條例」	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「購股權計劃」	於本公司2016年2月22日舉行之股東特別大會上經股東批准採納之購股權計劃
「股東」	股份持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	Supreme China Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由本公司全資擁有
「%」	百分比