

香港交易及結算所有限公司及聯交所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，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## 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)

#### 截至2019年12月31日止年度之未經審核全年業績公告

##### 未經審核綜合全年業績

誠如於下文「審閱未經審核全年業績」一段中所述的原因，本集團的全年業績審核程序尚未完成。董事會公布本集團截至2019年12月31日止財政年度的未經審核綜合全年業績，連同過往截至2018年12月31日止財政年度的經審核比較數字如下：

##### 未經審核綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
<b>持續經營業務</b>			
營業收益	5	44,556	27,046
銷售及提供服務成本		<u>(25,476)</u>	<u>(10,215)</u>
毛利		19,080	16,831
其他收入		1,348	46
行政開支		(37,340)	(28,689)
其他開支	6	<u>(87,736)</u>	<u>(98,775)</u>
經營虧損		(104,648)	(110,587)
融資成本	7	(21,482)	(10,310)
衍生財務工具的公允值溢利		<u>-</u>	<u>33</u>

	附註	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
除稅前虧損		(126,130)	(120,864)
所得稅抵免	8	7,862	11,090
來自持續經營業務的年度虧損		(118,268)	(109,774)
非持續經營業務			
來自非持續經營業務的年度溢利	9	–	15,496
年度虧損	10	(118,268)	(94,278)
除稅後其他全面收益：			
可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(4,186)	(18,570)
年度其他全面虧損，扣除稅項		(4,186)	(18,570)
年度全面虧損總額		<u>(122,454)</u>	<u>(112,848)</u>
下列應佔年度(虧損)/收益：			
本公司擁有人			
– 持續經營業務		(98,434)	(88,238)
– 非持續經營業務		–	15,496
		<u>(98,434)</u>	<u>(72,742)</u>
非控股股東權益			
– 持續經營業務		(19,834)	(21,536)
		<u>(19,834)</u>	<u>(21,536)</u>
年度虧損		<u>(118,268)</u>	<u>(94,278)</u>
下列應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人		(102,294)	(89,084)
非控股股東權益		(20,160)	(23,764)
全面虧損總額		<u>(122,454)</u>	<u>(112,848)</u>
每股(虧損)/收益(港仙)			
來自持續及非持續經營業務			
基本	11(a)	<u>(10.99)</u>	<u>(8.29)</u>
攤薄	11(a)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自持續經營業務			
基本	11(b)	<u>(10.99)</u>	<u>(10.06)</u>
攤薄	11(b)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自非持續經營業務			
基本	11(c)	<u>不適用</u>	<u>1.77</u>
攤薄	11(c)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

# 未經審核綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		78,303	49,809
使用權資產		1,010	—
採礦權	12	107,326	155,248
貸款應收賬款	14	16,128	—
		<u>202,767</u>	<u>205,057</u>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收賬款	13	41,546	32,115
貸款及應收賬款	14	92,685	107,023
一間前關聯公司結欠的款項		—	11,478
一名前董事結欠的款項		—	47
銀行及現金結餘		42,497	1,213
		<u>176,728</u>	<u>151,876</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	15	52,221	13,033
衍生財務工具		—	1
借款		58,008	6,599
可換股債券	16	—	65,909
租賃負債		1,035	—
其他借款	17	—	100,575
結欠一間前關聯公司的款項		—	2,385
		<u>111,264</u>	<u>188,502</u>
<b>流動資產／(負債)淨額</b>		<u>65,464</u>	<u>(36,626)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>268,231</u>	<u>168,431</u>
<b>非流動負債</b>			
借款		59,473	—
遞延稅項負債		17,191	25,452
其他借款	17	106,575	—
		<u>183,239</u>	<u>25,452</u>
<b>資產淨值</b>		<u>84,992</u>	<u>142,979</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	18	210,485	175,449
儲備		(51,579)	21,284
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<u>158,906</u>	<u>196,733</u>
<b>非控股股東權益</b>		<u>(73,914)</u>	<u>(53,754)</u>
<b>總權益</b>		<u>84,992</u>	<u>142,979</u>

# 未經審核綜合股東權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔					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	累積虧損 千港元			
於2018年1月1日(經審核)	175,449	488,361	300	46,477	(424,770)	285,817	(29,990)	255,827
年內全面虧損總額	-	-	-	(16,342)	(72,742)	(89,084)	(23,764)	(112,848)
於2018年12月31日(經審核)	<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>
於2019年1月1日(經審核)	175,449	488,361	300	30,135	(497,512)	196,733	(53,754)	142,979
發行償付股份(附註18(i))	14,036	12,631	-	-	-	26,667	-	26,667
發行認購股份(附註18(ii))	21,000	16,800	-	-	-	37,800	-	37,800
年內全面虧損總額	-	-	-	(3,860)	(98,434)	(102,294)	(20,160)	(122,454)
於2019年12月31日(未經審核)	<u>210,485</u>	<u>517,792</u>	<u>300</u>	<u>26,275</u>	<u>(595,946)</u>	<u>158,906</u>	<u>(73,914)</u>	<u>84,992</u>

## 未經審核綜合財務報表附註

### 截至2019年12月31日止年度

#### 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。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) 提供放債服務；
- (iii) 買賣煤炭；及
- (iv) 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）。

#### 2. 持續經營基準

截至2019年12月31日止年度，本公司擁有人應佔本集團虧損約98,434,000港元及本集團於年內的經營現金流出淨額約為10,606,000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置疑。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。

該等綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於股東的財務支持，足以為本集團提供其營運資金的融資所需。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綜合財務報表屬恰當。倘本集團無法維持持續經營，則會對綜合財務報表進行調整，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2019年1月1日開始的會計年度生效與其業務相關的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的呈報方式及所呈報金額出現重大變動，除如下所述。

由於該準則特定過渡性條款中所允許，本集團已於2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號「租賃」但未重列2018年報告期間的比較數字。本集團作為承租人已選擇對香港財務報告準則第16號的採用修訂追溯法，並將於初始確認之日用以確認使用權資產等於租賃負債，並根據相關預付款項或應計租賃付款進行調整，並於初始確認之日前在綜合財務狀況表中予以確認。

a) 採納香港財務報告準則第16號「租賃」予以確認的調整

於採納香港財務報告準則第16號，本集團就先前根據香港會計準則第17號租賃原則下分類為「經營租賃」的租賃確認為租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值進行計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率貼現。承租人於2019年1月1日應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為5%。

於首次應用香港財務報告準則第16號，本集團已使用準則下允許的實用權宜之計：

- 對具有相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴以往關於租賃是否為繁重的評估；
- 在初始確認之日排除計量使用權資產的初始直接成本；及
- 在確定合約包含延長或終止租賃選擇權的租賃期限時使用後見之明。

本集團已選擇不重新評估合約是否在初始申請日期或包含租約。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據採用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）第4號「釐定安排是否包租賃」予以評估。

作為承租人，本集團的租賃主要為辦公室租賃。使用權資產的計量金額等於租賃負債的金額，並且沒有任何繁重的租賃合同需要在初始申請日對資產使用權資產進行調整。下表顯示了為每項確認的調整。該項目不包括未受更改影響的項目。

綜合財務狀況表（摘錄）	賬面值於 2018年12月31日 千港元	採納 香港財務報告 準則第16號 的影響 千港元	賬面值於 2019年1月1日 千港元
<b>非流動資產</b>			
使用權資產	-	3,029	3,029
<b>流動負債</b>			
租賃負債	-	1,994	1,994
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	-	1,035	1,035

b) 經營租賃承擔與租賃負債的對賬

	千港元
經營租賃承擔於2018年12月31日中披露 貼現	3,273 (244)
租賃負債於2019年1月1日按相關增量借款利率貼現	3,029
分析為：	
流動	1,994
非流動	1,035

(c) 尚未採納的新準則、修訂及經修訂的概念框架

於2019年1月1日已頒佈但尚未生效且本集團並無提早採納的準則、修訂及經修訂的概念框架如下：

	於財政年度開始 或之後生效	
香港財務報告準則第3號	經修訂有關業務之定義	2020年1月1日
香港會準則第1號及第8號	經修訂有關重大之定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第7號、 第9號及香港會準則 第39號	經修訂有關對沖會計規定	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
香港財務報告準則第10號 及香港會準則第28號	經修訂有關投資者與其聯營公司 或合營企業之間的資產出售或注資	待定

本集團並未應用已頒佈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. 分部資料

本集團有四個可報告分部如下：

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；

買賣煤炭分部—買賣煤炭；及

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

本集團的可報告分部乃提供不同產品及服務的策略性業務單位。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	買賣煤炭 千港元	化妝品及 護膚產品 千港元	
截至2019年12月31日止年度（未經審核）					
來自外部客戶的收益	18,377	8,280	17,899	-	44,556
分部（虧損）／溢利	(88,110)	780	267	-	(87,063)
物業、廠房及設備折舊	2,694	-	-	-	2,694
採礦權攤銷	1,465	-	-	-	1,465
利息收入	5	-	1	-	6
利息開支	6,314	7,000	-	-	13,314
所得稅抵免	(7,862)	-	-	-	(7,862)
增添至分部非流動資產	68,401	-	1	-	68,402
減值虧損	77,032	485	-	-	77,517
於2019年12月31日（未經審核）					
分部資產	207,900	108,830	21,415	-	338,145
分部負債	104,033	107,671	21,640	-	233,344
截至2018年12月31日止年度（經審核）					
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)
物業、廠房及設備折舊	474	-	-	1,198	1,672
採礦權攤銷	3,326	-	-	-	3,326
利息收入	3	-	-	-	3
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（經審核）					
分部資產	249,111	107,030	-	-	356,141
分部負債	44,289	100,585	-	-	144,874



可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
<b>收益</b>		
可報告分部總收益及綜合收益	44,556	49,405
非持續經營業務的抵銷	—	(22,359)
	<u>44,556</u>	<u>27,046</u>
來自持續經營業務的綜合收益	<u>44,556</u>	<u>27,046</u>
<b>損益</b>		
可報告分部的虧損總額	(87,063)	(66,408)
其他虧損	(31,205)	(27,870)
非持續經營業務的抵銷	—	(15,496)
	<u>(118,268)</u>	<u>(109,774)</u>
來自持續經營業務的年度綜合虧損	<u>(118,268)</u>	<u>(109,774)</u>
<b>資產</b>		
可報告分部總資產	338,145	356,141
其他資產	41,350	792
	<u>379,495</u>	<u>356,933</u>
綜合總資產	<u>379,495</u>	<u>356,933</u>
<b>負債</b>		
可報告分部總負債	233,344	144,874
可換股債券	—	65,909
其他負債	61,159	3,171
	<u>294,503</u>	<u>213,954</u>
綜合總負債	<u>294,503</u>	<u>213,954</u>

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。

地區資料：

(a) 來自外部客戶的收益

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
持續經營業務		
香港	8,280	1,816
中國	36,276	25,230
	<u>44,556</u>	<u>27,046</u>
非持續經營業務		
香港	—	22,359
	<u>44,556</u>	<u>49,405</u>

(b) 非流動資產

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
香港	17,168	47
中國	185,599	205,010
	<u>202,767</u>	<u>205,057</u>

於呈列地區資料時，收益乃按客戶所在地為基準。

(c) 來自主要客戶的收益

來自主要客戶的收益（佔總收益的10%或以上）如下：

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
客戶A（黃金產品銷售）	-	24,819
客戶B（煤炭銷售）	17,899	-
客戶C（黃金產品銷售）	16,323	-

5. 營業收益

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
採礦產品	18,377	25,230
煤炭買賣	17,899	-
化妝品及護膚產品	-	22,359
客戶合約收益	36,276	47,589
放債服務利息收入	8,280	1,816
總收益	<u>44,556</u>	<u>49,405</u>
呈列：		
持續經營業務	44,556	27,046
非持續經營業務（附註9）	-	22,359
	<u>44,556</u>	<u>49,405</u>

客戶合約收益的分拆：

	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	煤炭買賣 千港元	化妝品及 護膚產品 千港元	
截止2019年12月31日止年度（未經審核）				
<i>地理市場</i>				
中國	18,377	17,899	-	36,276
<i>主要產品／服務</i>				
黃金產品	18,377	-	-	18,377
煤炭	-	17,899	-	17,899
總計	18,377	17,899	-	36,276
<i>收益確認時間</i>				
某個時間點	18,377	17,899	-	36,276
截止2018年12月31日止年度（經審核）				
<i>地理市場</i>				
香港	-	-	22,359	22,359
中國	25,230	-	-	25,230
總計	25,230	-	22,359	47,589
<i>主要產品／服務</i>				
美容療程服務	-	-	21,219	21,219
化妝品及護膚產品	-	-	1,140	1,140
黃金產品	25,230	-	-	25,230
總計	25,230	-	22,359	47,589
<i>收益確認時間</i>				
某個時間點	25,230	-	1,140	26,370
一段時間內	-	-	21,219	21,219
總計	25,230	-	22,359	47,589

## 煤炭買賣

本集團從事買賣煤炭。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）。

銷售給予客戶的信貸期一般為120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成為無條件，款項到期前只需經過時間推移。

## 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）。

銷售給予客戶的信貸期一般為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成為無條件，款項到期前只需經過時間推移。

## 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）。

銷售給予客戶的信貸期一般為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，款項到期前只需經過時間推移。

## 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。該等顧客的未行使權利稱為「未使用的權利」。本集團如預期在若干限制可變代價估計的要求的規限下享有未使用的權利，則應按顧客行使權利的模式的比例確認預期未使用的權利為收益。根據此確認模型，管理層將需基於過往經驗估計預期未使用的權利，並按顧客使用療程的模式比例確認未使用的權利為收益。

## 6. 其他開支

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
物業、廠房及設備減值虧損	31,385	17,603
物業、廠房及設備及工程的預付款減值虧損	2,612	19,986
一間前關聯公司減值虧損	5,812	–
其他應收賬款減值虧損	4,407	–
貸款應收賬款減值虧損	485	6,267
採礦權減值虧損	43,035	54,919
	<u>87,736</u>	<u>98,775</u>
呈列：		
持續經營業務	87,736	98,775
非持續經營業務	–	–
	<u>87,736</u>	<u>98,775</u>

## 7. 融資成本

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
償付可換股債券的利息	6,619	8,224
租賃利息	106	–
貸款利息	22,985	2,086
	<u>29,710</u>	<u>10,310</u>
借款成本總額	29,710	10,310
已資本化金額	(8,228)	–
	<u>21,482</u>	<u>10,310</u>
呈列：		
持續經營業務	21,482	10,310
非持續經營業務	–	–
	<u>21,482</u>	<u>10,310</u>

借款資金的借貸成本資本化年比率為57% (2018年：無)。

## 8. 所得稅抵免

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
遞延稅項	<u>7,862</u>	<u>11,090</u>
呈列：		
持續經營業務	7,862	11,090
非持續經營業務	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>7,862</u>	<u>11,090</u>

本年度，本集團有足夠的稅項虧損抵銷截至2019年及2018年止年度的可評稅的利潤，故並無需於綜合財務報表中就香港利得稅作出撥備。

本年度，本集團並無可評稅的利潤，故無需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的適用所得稅率為5%-25%（2018年：25%）。

所得稅抵免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		總計	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
除稅前(虧損)/溢利	<u>(126,130)</u>	<u>(120,864)</u>	<u>-</u>	<u>15,496</u>	<u>(126,130)</u>	<u>(105,368)</u>
按當地所得稅率計算的稅項	(29,864)	(30,126)	-	2,557	(29,864)	(27,569)
不徵稅收入的稅務影響	(234)	-	-	(2,470)	(234)	(2,470)
不可扣稅開支的稅務影響	7,181	2,857	-	-	7,181	2,857
未確認稅項虧損的稅務影響	15,183	16,359	-	-	15,183	16,359
動用先前未確認稅項的稅務影響	<u>(128)</u>	<u>(180)</u>	<u>-</u>	<u>(87)</u>	<u>(128)</u>	<u>(267)</u>
所得稅抵免	<u>(7,862)</u>	<u>(11,090)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,862)</u>	<u>(11,090)</u>

## 9. 非持續經營業務

於2018年12月28日，凱晶以代價約7,906,000港元被出售予True Wonder Global Limited。

非持續經營業務的年度溢利分析如下：

	2018年 千港元 (經審核)
非持續經營業務之溢利	529
出售非持續經營業務的收益	<u>14,967</u>
	<u><u>15,496</u></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 (經審核)
收益	22,359
銷售及提供服務成本	<u>(1,953)</u>
毛利	20,406
銷售及分銷開支	(2,126)
行政開支	<u>(17,751)</u>
經營之溢利	529
融資成本	<u>—</u>
除稅前的溢利	529
所得稅開支	<u>—</u>
期內的溢利	<u><u>529</u></u>

出售非持續經營業務的虧損不會產生任何稅項或信貸。

## 10. 年度虧損

本集團的年度虧損乃經扣除下列各項後列賬如下：

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
核數師酬金	880	1,500
採礦權攤銷	1,465	3,326
銷售及提供服務成本*	25,476	12,168
使用權資產折舊	2,019	—
物業、廠房及設備折舊	2,713	1,692
經營租賃支出	—	6,949
員工成本，包括董事酬金		
薪金、花紅及津貼	16,160	23,960
退休福利計劃供款	1,901	1,412

\* 銷售及提供服務成本包括員工成本、折舊及約5,630,000港元(2018年：約3,468,000港元)，已計入上文分別披露的金額內。

## 11. 每股(虧損)/收益

### (a) 來自持續經營業務及非持續經營業務

#### 每股基本虧損

截至2019年12月31日止年度，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98,434,000港元(2018年：約72,742,000港元)及年內已發行普通股經2020年3月16日完成股份合併調整的加權平均數為896,070,308股(2018年(經重列)：經2020年3月16日完成股份合併調整後為877,249,000股普通股)計算。

#### 每股攤薄虧損

於截至2019年及2018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的每股基本虧損的計算方法乃根據本公司擁有人應佔來自持續經營業務的年度虧損約98,434,000港元(2018年：虧損約88,238,000港元)，而使用的分母與上述的每股基本虧損相同。

#### 每股攤薄虧損

截至2019年及2018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

本公司擁有人應佔非持續經營業務每股基本盈利的計算方法乃根據本公司擁有人應佔來自非持續經營業務為零（2018年：收益約15,496,000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

截至2019年及2018年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。

12. 採礦權

	千港元
<b>成本</b>	
於2018年1月1日（經審核）	1,510,401
匯兌差額	<u>(76,274)</u>
於2018年12月31日（經審核）	1,434,127
匯兌差額	<u>(26,592)</u>
<b>於2019年12月31日（未經審核）</b>	<b><u>1,407,535</u></b>
<b>累計攤銷及減值</b>	
於2018年1月1日（經審核）	1,286,442
年內攤銷	3,326
年內減值虧損	54,919
匯兌差額	<u>(65,808)</u>
於2018年12月31日（經審核）	1,278,879
年內攤銷	1,465
年內減值虧損	43,035
匯兌差額	<u>(23,170)</u>
<b>於2019年12月31日（未經審核）</b>	<b><u>1,300,209</u></b>
<b>賬面值</b>	
於2019年12月31日（未經審核）	<b><u><u>107,326</u></u></b>
於2018年12月31日（經審核）	<b><u><u>155,248</u></u></b>

採礦權包括收購採礦許可權的成本、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。

本集團於2019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43,035,000港元(2018年:約54,919,000港元)。相關資產的可收回金額約107,326,000港元(2018年:約155,248,000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	2.5%並從第五年開始保持不變
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)	11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。

### 13. 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。

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
應收貿易賬款	27,625	25,125
預付款項	2,583	1,237
工程預付款項	5,129	—
物業、廠房及設備預付款項	1,384	929
按金	999	990
其他應收款項	3,826	3,834
	<b>41,546</b>	<b>32,115</b>

應收貿易賬款按發票日期並經扣除撥備後的賬齡分析如下:

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
0至30天	25,808	9,254
31至60天	1,601	9,357
61至90天	—	5,051
90天以上	216	1,463
	<b>27,625</b>	<b>25,125</b>

本集團採用香港財務準則9的簡化方法,所有貿易應收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,貿易應收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2019年12月31日(未經審核)			
加權平均預期虧損率	0%	0%	
應收款金額(千港元)	27,409	216	27,625
虧損準備金(千港元)	-	-	-
於2018年12月31日(經審核)			
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)	-	-	-

#### 14. 貸款應收賬款

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
貸款應收賬款	115,565	113,290
虧損準備金	(6,752)	(6,267)
賬面值	<u>108,813</u>	<u>107,023</u>

於2018年11月27日，本集團與一名第三方(「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，貸款本金金額為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，本集團與另一名第三方(「借款人B」)訂立一項貸款協議。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，貸款本金金額為15,000,000港元，年利率為7.5%，並須於十二個月內償還。於2019年12月30日，本公司與借款人B簽訂了補充協議，將貸款協議項下的原始到期日從2020年1月1日延長至2021年11月25日，而其他條款維持不變。

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。

截至報告期間末，貸款應收賬款到期償還概況，按合同到期日的剩餘期限分析如下：

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
一年內	92,685	107,023
於第二年	16,128	-
	<u>108,813</u>	<u>107,023</u>

貸款應收賬款的虧損準備金對賬：

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
於1月1日	6,267	—
年內虧損準備金的增加	<u>485</u>	<u>6,267</u>
於12月31日	<u><u>6,752</u></u>	<u><u>6,267</u></u>

本集團採用香港財務準則9的簡化方法，即所有客戶貸款需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，客戶貸款應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2019年12月31日（未經審核）			
加權平均預期虧損率	0%	49%	
應收款金額（千港元）	108,079	7,486	115,565
虧損準備金（千港元）	—	6,752	6,752
於2018年12月31日（經審核）			
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

#### 15. 貿易及其他應付賬款

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
應付貿易賬款	13,618	—
應計負債及其他應付款項	19,589	13,033
可轉換債券持有人到期的款項（附註16）	<u>19,014</u>	<u>—</u>
	<u><u>52,221</u></u>	<u><u>13,033</u></u>

應付貿易賬款按照收訖貨品之日期的賬齡分析如下：

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
0至30天	<u><u>13,618</u></u>	<u><u>—</u></u>

## 16. 可換股債券

### 償付可換股債券

根據可換股債券償付協議，本公司於2016年5月24日發行於2019年到期的無抵押10%償付可換股債券，本金金額約53,417,000港元（公允值約53,360,000港元），以償付本公司尚欠可換股債券償付債權人的債務連同累計利息，而該債券已於2019年5月23日到期。該償付可換股債券原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%須於到期日支付。於到期日或之前概無根據償付可換股債券的條款被轉換或被購回或贖回。

於2019年7月8日，本公司已悉數償還其中一名可換股債券償付債權人所持有的本金金額約1,266,000港元的可換股債券及所有應付及未付利息，總額約1,645,000港元。同日，本公司與債權人A訂立了一份和解協議，以於2019年9月7日或之前償還其所持有的本金金額約38,182,000港元的可換股債券及所有應付及未付利息，並加上到期日至還款日期間的逾期利息，每日利率為0.03%。

於2019年8月28日，本公司向債權人A支付人民幣7,000,000元（約等於7,778,000港元）作為部分還款。於2019年10月23日，本公司再與債權人A訂立一份補充協議，以每股0.01995港元的價格發行和配發1,403,508,771股股份，及以現金人民幣14,434,000元償付（折合港幣16,091,000元）償還應付及應計未付利息及本金。

	千港元
於2018年1月1日的負債部分（經審核）	57,685
於2018年計入損益的有效利息（經審核）	8,224
於2018年12月31日的負債部分（經審核）	65,909
以現金償付	(25,514)
以股份償付	(28,000)
於2019年計入損益的有效利息（未經審核）	6,619
年內到期並重新分類至其他應付賬款（附註15）	(19,014)
於2019年12月31日的負債部分（未經審核）	—

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日之負債部分的公允值約65,909,000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。

## 17. 其他借款

貸款人對公司股份擁有擔保權益，並被視為對該股份擁有權益。其他借款為無抵押，年利率為6%並且到期日為24個月內。（2018年：12個月）。

## 18. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定：		
於2019年（未經審核）及2018年（經審核）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12月31日（經審核） （每股面值0.01港元的17,544,977,408普通股）	17,544,977	175,449
發行償付股份 (i)	1,403,509	14,036
發行認購股份 (ii)	2,100,000	21,000
於2019年12月31日（未經審核） （每股面值0.01港元的21,048,486,179普通股）	21,048,486	210,485

- (i) 於2019年10月23日，本公司訂立了一份補充協議，以每股面值0.01995港元的價格（發行日的收市價為0.019港元）發行及配發1,403,508,771股股份予債權人A，以償付部分可換股債券。發行償付股份已於2019年11月6日完成，發行股份的溢價約為12,631,000港元已計入公司的股份溢價賬。
- (ii) 於2019年11月27日，本公司與三名認購方分別訂立了三份認購協議，彼等以每股0.018港元的價格認購了合共2,100,000,000股股份。認購股份的發行已於2019年12月4日完成，發行股份的溢價約為16,800,000港元，已計入公司的股份溢價賬。

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2019年及2018年12月31日的資本負債比率如下：

	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (經審核)
總債務	294,503	213,954
減：銀行及現金結餘	(42,497)	(1,213)
淨債務	<u>252,006</u>	<u>212,741</u>
總權益	<u>84,992</u>	<u>142,979</u>
資本負債比率	<u>296.51%</u>	<u>148.79%</u>

本集團毋須遵守任何外在施加的資本規定。

## 19. 報告期後事項

- (i) 於報告期間，董事會建議實施股本重組，包括股份合併及股本削減。於本公告日，股本重組已獲股東於2019年12月30日舉行的股東特別大會批准，且本公司向開曼群島大法院提出有關股本重組的申請已於2020年3月13日獲得批准，故於日期為2019年12月6日的通函中所規定的所有股本重組條件均已達成。
- (ii) 於2020年1月9日，本公司與借款人A簽訂了一份補充協議，將有關的貸款協議項下的原始到期日從2019年11月28日延長至2021年11月25日，而其他條款維持不變。
- (iii) 於2020年1月20日，目標公司已獲取臨時危險廢物經營許可證。故根據相關增資協議，本集團以現金32,000,000港元向目標公司支付部分資本。
- (iv) 於2020年3月27日，本公司已與餘下一名可換股債券償付債權人簽訂了一份和解協議，以償付相關債券項下的逾期本金及應計及未付利息。有關和解協議的詳情，請參閱本公司於同日刊發的公告。



## 管理層之研討及分析

### 業務及財務回顧

本集團主要從事四個業務分部：(i)於中國黃金開採、勘探及買賣黃金產品；(ii)於香港提供放債服務；(iii)於中國買賣煤炭；及(iv)於香港提供美容療程服務及買賣化妝品及護膚產品（非持續經營業務）。

### 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過程中所採出的副礦。根據當地政府礦業部門的要求，湖南西澳已進行了多次安全技術改進及於2019年第四季度完成東部礦區採礦技術改造項目的工作。

誠如2019年中期報告所述，湖南西澳將需要進一步的資本投資以改善其採礦能力及設施。新的選礦廠仍在建設中。選礦廠原本最大產能為每天150噸，但由於政府當局要求進行的整改工作以及對採礦設施進行升級工程，金礦的生產因基於安全理由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。建設完成後，預期現有及新的選礦廠的產能將增加至每天500噸。於本公告日，整改工作已完成。應留意整改工程及相關維護為採礦業的持續要求。

2019年底新型冠狀病毒肺炎的爆發對金礦的生產產生了影響。面對生產和運輸限制以及人員返回礦山困難等不利因素，金礦在2020年第一季已暫時停止生產，以配合政府中國宣布的新型冠狀病毒肺炎緊急預防和控制措施以確保員工安全。

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2020年5月準備相關的續期文件，並在2020年第三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。



## 放債業務

誠如2019年中期報告所述，本公司已委任若干董事及管理人員，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，董事會與相關金融機構訂立了補充協議，繼續以優惠利率延長於2018年批予本公司的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。

## 買賣煤炭

於2019年下半年，本集團於中國成立了一間新的貿易公司，以發展煤炭貿易業務。於發展階段，該附屬公司將主要針對向發電企業和煉鋼企業出售煤炭。附屬公司的管理層將努力尋找有穩定需求的客戶及穩定低成本的煤炭供應渠道，以實現更好的盈利能力。

## 化妝品及護膚產品分部（非持續經營）

於2018年12月28日，本集團完成出售凱晶，自此凱晶不再為本集團的附屬公司。於報告期間，本集團專注於中國尋找新的潛在合作夥伴或目標公司及新產品。惟考慮到近期中國及香港的經濟情況，本集團已於2019年9月起正式終止該業務分部的營運。

## 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44,600,000港元，與去年同期約27,000,000港元相比增加約64.7%。本集團持續經營業務收入增加主要是由於新增買賣煤炭業務分部產生的收益以及放債業務分部收益增加。

採礦產品業務分部於報告期間貢獻本集團持續經營業務的收益約18,400,000港元，與去年同期約25,200,000港元相比減少約27.2%。該減少主要由於銷售整改過程中所採出的副礦減少。

於報告期間，放債業務分部貢獻本集團持續經營業務的收益約8,300,000港元，與去年同期約1,800,000港元相比增加約3.56倍。收入大幅增長主要歸因於2018年底進行的兩筆貸款交易。

於報告期間，煤炭業務的買賣於2019年第四季度開始為本集團產生收益約17,900,000港元（2018年：無）。

於2018年12月28日，本集團完成出售凱晶。於報告期間，化妝品及護膚產品業務分部並沒有產生收益。此業務分部於去年同期的收益約22,400,000港元。

於報告期間來自持續經營業務的毛利約19,100,000港元，與去年同期約16,800,000港元相比增加約13.4%。

於報告期間，採礦產品業務分部新增的物業、廠房及設備約為68,400,000港元，較去年同期約1,000,000港元增加約68.7倍。本集團委聘獨立專業評估師對湖南西澳進行估值及管理層審閱物業、廠房及設備及採礦權的可收回金額。物業、廠房及設備的減值虧損約為31,400,000港元，較去年同期約17,600,000港元增加約78.3%。採礦權的減值虧損約為43,000,000港元，較去年同期約54,900,000港元減少約21.6%。

本集團於報告期間，來自持續經營業務的虧損約118,300,000港元，較去年同期約109,800,000港元增加約7.7%。報告期間虧損增加主要是由於行政開支增加約8,700,000港元及融資成本增加約11,200,000港元。

## 風險與不確定性

董事會認為風險管理至關重要，應盡其最大努力盡可能確保有效地減輕本集團的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。湖南西澳的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。

## 營運風險

湖南西澳面臨數項不能控制的人為及自然災害的風險及不確定因素。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的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。

## 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2019中期報告中所述，本公司的主要發展方向將維持不變，本公司於採礦產品業務分部將繼續改善採礦產能及設施，提高礦山產出效能，並根據礦山整改工程的需要，適當投放資本。

就新開展的煤炭貿易業務，管理層現階段採取了相對保守的作法，並將逐步擴大業務規模，以期穩步增加收益的同時降低業務風險。

誠如2018年報及2019中期報告中所述，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。除此之外，管理層亦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。

隨著中國政府不斷深化相關的國家環境治理政策，以及促進和發展全面互惠互利的「一帶一路」政策，本集團誠如2018年報中所述，已充分利用了新管理層的人脈、經驗、網路及資源，正在開始調研數項潛在項目，包括下游產業鏈的危險品廢物處理業務，以及與「一帶一路」沿線國家的工程施工及建材貿易業務等。本集團亦已經組建了專門團隊，以發展及推動上述潛在的項目，並尋找潛在合作伙伴及／或收購目標，以期為本集團帶來新業務及商機。

鑑於中國政府支持綠色能源和環境保護的政策和激勵措施，對綠色和環保相關業務進行投資是集團未來業務方向的一部分。因此，於報告期內，本集團與目標公司訂立增資協議，於本公告日，本集團擁有目標公司股本中的12.41%股權。

目標公司主要於中國江西省從事：(i)廢棄資源綜合利用；(ii)金屬廢料和含金屬廢物採購、加工生產及銷售；(iii)礦產品買賣；以及(iv)金屬材料銷售。目標公司擁有數項專利及一間工程及技術研究中心，目前於江西省德興經濟開發區正建造一座預期全年處理效能達約300,000噸的廢渣無害化及多金屬綜合回收利用製造工廠。

董事會認為上述投資可使本公司於本集團的下游業務中探索更多的商機，並預期長遠可帶來更多利潤。取決於目標公司的未來表現，本公司可考慮向目標公司投放更多資金及／或資源，以改善本集團的財務狀況。

因此，董事會考慮到本集團現有業務營運及未來業務發展的資金需求，決定本公司可考慮以不同形式的籌集資金方法，包括發行可換股債券、一般授權下發行新股或貸款融資等。最終結果將按市場情況及與潛在投資者協商結果而定。

再者，管理層留意到於2018年10月及2019年6月存在主要股東的變動。淳大國際科技發展有限公司及王娟女士成為主要股東，於本公告日分別直接及實益擁有本公司已發行股本約19.47%及約15.69%的權益。管理層將研究新主要股東的背景及投資策略計劃，以挖掘彼等的人脈、經驗、網路及資源，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。

## 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及借款為其營運提供資金。

於2019年12月31日，本集團有無抵押銀行及現金結餘約42,500,000港元（2018年：約1,200,000港元）。資本負債比率約296.5%（2018年：約148.8%），而本集團的借款及可換股債券約224,100,000港元（2018年：約173,100,000港元）。本集團於2019年12月31日錄得約65,500,000港元的流動資產淨值（2018年：流動負債淨值約36,600,000港元）。

本集團的借款及可換股債券到期償還概況及利率結構的詳情將載於近期刊發的本公司報告期間之年報中的綜合財務報表附註內。

## 或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2018年：無）。

## 銀行借款

於2019年12月31日，本集團並無任何尚未償還銀行借款（2018年：無）。

## 僱員及薪酬

於2019年12月31日，本集團僱用了376名員工（2018年：204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，本集團所產生的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的外匯匯率波動極微，故此本集團並無採用任何財務工具作對沖用途。

## 末期股息

董事會不建議就報告期間派付末期股息（2018年：無）。

## 股東週年大會

董事會尚未確定2020年股東週年大會召開的日期。本公司將於適當時候就股東週年大會另行刊發公告。

## 購買、出售或贖回上市證券

於報告期間，本公司並無贖回本公司任何上市證券，而本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售該等證券。

## 審閱未經審核全年業績

本公司已遵照企業管治守則的規定成立了審核委員會。於2020年3月27日，審核委員會由3名獨立非執行董事：蔡建華先生、何穎聰先生及閔曉田先生。

由於近期新型冠狀病毒肺炎疫情，以及中國政府採取及／或推行的遏制及檢疫政策，核數師於編製其報告時遇到重大的實際困難，無法前往部份公司地點（包括湖南）執行審計工作，因此無法按照上市規則的要求於2020年3月31日前完成對本集團截至2019年12月31日止年度業績的審核工作。

誠如上文所述的原因，本公告載列的未經審核年度業績尚未取得核數師同意。根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》完成審核程序後，將會刊發有關經審核業績公告。

審核委員會已與管理層審閱本公司採納的會計原則、企業管治守則及本集團採納的慣例，並討論內部監控、風險管理及財務報告事宜，包括報告期間的未經審核綜合財務報表。

於審核程序完成後，本公司將會就有關核數師已經同意的截至報告期間的經審核業績以及與本公告所載的未經審核年度業績相比的重大相異之處（如有）刊發進一步公告。此外，如在完成審核程序過程中有其他重大進展，本公司將在必要時刊發進一步公告。

## 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。於本公告日，本公司已採用企業管治守則，規管本集團的企業管治事宜。董事會已檢討本公司於報告期間及直至本公告日的企業管治慣例，並表示於整個報告期間及直至本公告日，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文。

## 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的操守守則。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公告日一直遵守標準守則所訂的規定標準。

## 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的重要性，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）的保障，並為管理本集團營運系統及本集團的業務目標未能達致的風險（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的充足進行了年度檢討。



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。

## 內幕消息的處理及發布

本集團制定了內幕消息處理和發布的程序和內部監控。除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何「安全港」的範圍內，本集團在合理地切實可行的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。

## 其他資料

### 股本重組

於報告期間，董事會建議實施股本重組，包括股份合併及股本削減。於本公告日，股本重組已獲股東於2019年12月30日舉行的股東特別大會批准，且本公司向開曼群島大法院提出有關股本重組的申請已於2020年3月13日獲得批准，故於日期為2019年12月6日的通函中所規定的所有股本重組條件均已達成。

有關上述股本重組的詳情，請參閱(i)於2019年12月6日在聯交所及本公司網站上刊發的通函；(ii)本公司日期為2019年12月30日的股東特別大會點票表決結果公告；及(iii)本公司日期為2020年2月5日及2020年3月16日的公告，內容有關股本重組的更新預期時間表及更改每手買賣單位。

## 償付協議及認購協議

- (i) 於2019年10月23日，本公司與債權人A再訂立了一份和解協議的補充協議，以償還有關債券項下的逾期本金款項及應付及未付利息。根據補充協議，本公司已於2019年11月6日以每股面值0.01995港元的價格向債權人A發行了1,403,508,771股股份。有關和解協議及補充協議的詳情，請參閱未經審核綜合財務報告附註16及18，以及本公司日期為2019年10月23日及2019年11月6日的公告。
- (ii) 於2019年11月27日，本公司已與三名認購方分別訂立了三份認購協議。本公司已根據認購協議，按每股認購股份0.018港元的認購價向認購人發行及配發合共2,100,000,000股新股份。有關認購協議的詳情，請參閱未經審核綜合財務報告附註18，以及本公司日期為2019年11月27日及2019年12月4日的公告。

## 在香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊發資料

本全年業績公告將分別在香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.chinabillion.net刊載。本公司於報告期間的年報將於適當時候寄送予股東並在上述網站刊載。

本公告所載有關本集團全年業績的財務資料未經審核，亦未經核數師同意。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 釋義

「2019年中期報告」	本公司截止2019年6月30日止六個月期間的中期報告
「經調整股份」	緊隨股本重組生效後，本公司股本中每股股份面值0.01港元的普通股
「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
「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，本公司的獨立外聘核數師
「董事會」	董事會
「股本削減」	建議減少已發行股本、將每股法定但未發行的合併股份分拆為20股未發行經調整股份及削減股份溢價
「股本重組」	建議的股本重組，包括股份合併及股本削減
「可換股債券償付協議」	具有通函賦予的相同涵義（即合共3份由本公司與可換股債券償付債權人簽訂的可換股債券償付協議）
「可換股債券償付債權人」	具有通函賦予的相同涵義（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所載的企業管治守則
「主席」	董事會主席
「中國」	中華人民共和國，就本公告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日寄發予股東的通函
「守則條文」	企業管治守則所載的守則條文
「本公司」	中富資源有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市
「合併股份」	於股份合併後但於股本削減前，本公司股本中每股股份面值0.20港元的普通股
「去年同期」	截至2018年12月31日止年度期間
「債權人A」	李鐵鍵先生，為其中一名可換股債券償付債權人

「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的附屬公司
「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」	本公司股東特別大會
「金礦」	本集團於中國湖南省的沅陵金礦項目
「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
「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，為一家於中國成立的外資企業及本公司的附屬公司
「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所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「買方」	True Wonder Global Limited, 一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司

「減少已發行股本」	減少已發行股本，藉註銷每股已發行合併股份的繳足股本0.19港元，將每股已發行合併股份的面值由0.20港元削減至0.01港元
「報告期間」	截至2019年12月31日止年期間
「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港元的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的條款發行予可換股債券償付債權人的三年期無擔保10%可換股債券，本金總額為53,417,356.17港元
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例
「股份」	本公司已發行股本中每股面值0.01港元的普通股
「股份合併」	建議合併本公司現有已發行股本中的現有股份，即每二十(20)股每股面值0.01港元的現有股份將合併為一(1)股每股面值0.20港元的合併股份
「購股權計劃」	於本公司2016年2月22日舉行的股東特別大會上經股東批准採納之購股權計劃
「削減股份溢價賬」	應用減少已發行股本產生的進賬額及本公司股份溢價賬中的抵免額，以公司法及其他適用法律允許的方式抵銷本公司於股本削減生效日的累計虧損
「股東」	股份持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司

「目標公司」	德興市益豐再生有色金屬有限責任公司，一間於中國成立的有限責任公司
「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

## 鳴謝

本人謹代表董事會對各位員工堅持不懈的努力深表感激。吾等亦謹藉此機會向所有股東、投資者及業務夥伴的一直支持致以衷心謝意。

承董事會命  
中富資源有限公司  
喬炳亞  
董事會主席

香港，2020年3月27日

於本公告日，董事會包括：

### 執行董事：

喬炳亞先生 (董事會主席)  
張軼文先生 (行政總裁)  
謝強明先生

### 獨立非執行董事：

蔡建華先生  
何穎聰先生  
閔曉田先生