

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分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。



Silk Road Logistics Holdings Limited

絲路物流控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：988)

截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度業績

本公司之董事會(「董事會」)宣佈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一九年十二月三十一日止年度之比較經審核數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收入	4	34,609	5,522,721
銷售及服務成本		<u>(32,912)</u>	<u>(5,488,620)</u>
毛利		1,697	34,101
其他收入及收益	4	3,213	21,406
銷售及分銷費用		-	(131)
行政費用		(38,536)	(58,411)
視作收購一間聯營公司之收益		1,651	-
出售石油資產之虧損		(1,573)	(56,945)
視作出售一間聯營公司之虧損		-	(7,891)
商譽減值		(32,778)	(14,250)
於聯營公司之權益減值		(274,898)	(242,000)
石油資產減值		-	(18,000)
預付款項、按金及其他應收賬款減值		(2,800)	(4,474)
分佔聯營公司之(虧損)/溢利		(3,663)	4,118
融資成本	5	<u>(51,498)</u>	<u>(40,747)</u>
除稅前虧損	6	(399,185)	(383,224)
所得稅抵免	7	<u>17,011</u>	<u>4,412</u>
年內虧損		<u>(382,174)</u>	<u>(378,812)</u>

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內虧損		(382,174)	(378,812)
其他全面收入			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>14,404</u>	<u>2,532</u>
年內全面收入總額		<u>(367,770)</u>	<u>(376,280)</u>
年內(虧損)/溢利歸屬於：			
本公司擁有人		(376,908)	(382,988)
非控股權益		<u>(5,266)</u>	<u>4,176</u>
		<u>(382,174)</u>	<u>(378,812)</u>
年內全面收入總額歸屬於：			
本公司擁有人		(367,418)	(378,974)
非控股權益		<u>(352)</u>	<u>2,694</u>
		<u>(367,770)</u>	<u>(376,280)</u>
		二零二零年 港元	二零一九年 港元
每股虧損	8		
— 基本		(0.07)	(0.07)
— 攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況報表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		176,855	178,618
使用權資產		73,482	74,368
於聯營公司之權益		214,954	492,055
商譽		55,960	88,738
石油資產		65,363	67,017
非流動資產總值		586,614	900,796
流動資產			
存貨		408	577
應收貿易賬款	9	54	574
預付款項、按金及其他應收賬款		155,589	230,211
可收回所得稅		4,696	10,149
現金及現金等值項目		3,781	4,369
流動資產總值		164,528	245,880
流動負債			
應付貿易賬款	10	84,824	80,281
其他應付賬款及應計支出		124,669	150,196
銀行及其他借貸		443,665	394,379
應付承兌票據		60,929	54,133
融資租賃承擔		44	86
流動負債總值		714,131	679,075
流動負債淨值		(549,603)	(433,195)
總資產減流動負債		37,011	467,601

綜合財務狀況報表(續)

於二零二零年十二月三十一日

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
非流動負債		
其他應付賬款及應計支出	-	18,778
銀行及其他借貸	295	35,230
融資租賃承擔	33	110
租賃負債	13,498	13,083
資產報廢責任	5,207	5,651
遞延稅項負債	14,929	31,930
	<u>33,962</u>	<u>104,782</u>
非流動負債總值		
	<u>33,962</u>	<u>104,782</u>
資產淨值	<u>3,049</u>	<u>362,819</u>
權益		
股本	59,893	57,036
儲備	(140,983)	221,292
	<u>(81,090)</u>	<u>278,328</u>
本公司擁有人應佔權益		
	<u>(81,090)</u>	<u>278,328</u>
非控股權益	<u>84,139</u>	<u>84,491</u>
權益總額	<u>3,049</u>	<u>362,819</u>

附註：

1. 一般資料

絲路物流控股有限公司根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda, 其主要經營地點位於香港銅鑼灣告士打道262號中糧大廈17樓1702室。

本公司為一間投資控股公司。本公司之附屬公司的主要業務為商品貿易、石油勘探及生產以及提供油井服務業務及提供物流及倉儲服務。

2. 財務報表編製基準

該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則編製。此外,綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。綜合財務報表已按歷史成本慣例編製。除另有指明外,該等綜合財務報表乃以港元呈列及所有價值均調整至最接近之千位。

儘管本集團於二零二零年十二月三十一日之流動負債超出本集團於該日之流動資產549,603,000港元(當中包括其他借貸及應付承兌票據,分別為443,665,000港元及60,929,000港元),且本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度產生淨虧損382,174,000港元,惟董事經考慮下列情況及將會實施之措施後認為按持續經營基準編製綜合財務報表實屬恰當:

本集團管理層將密切監察本集團之財務狀況,而本公司董事將竭盡所能(a)取得所需資金,以於可見未來為本集團之業務營運提供資金;及(b)與其他借貸之貸款人及應付承兌票據之持有人商議將其他借貸及承兌票據之還款延長至本集團擁有足夠營運資金還款之日。

倘本集團未能以持續經營基準繼續營運,則需要作出調整以按資產之估計可收回金額重列資產之價值,就可能產生之進一步負債計提撥備,以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。綜合財務報表並未反映此等潛在調整之影響。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效的香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時，已首次應用於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的提述香港財務報告準則概念框架的修訂以及下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則的修訂本：

香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

除下述者外，於本年度應用提述香港財務報告準則概念框架的修訂以及香港財務報告準則的修訂本並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載的披露造成重大影響。

應用香港財務報告準則第3號(修訂本)業務的定義的影響

本集團已於本年度首次應用該修訂。該項修訂澄清，儘管業務通常有產出，但對於一組整合的活動及資產而言，無需產出即可合資格成為業務。若要被視為業務，所收購的一組活動及資產必須最少包括共同對創造產出能力有莫大貢獻的投入及實質性程序。

該修訂刪除對市場參與者是否有能力取代任何遺失投入或程序以及持續提供產出的評估。該修訂亦引入其他指南，以助確定是否已取得實質性程序。

此外，該修訂引入選擇性集中度測試，允許對所收購的一組活動及資產是否不構成業務進行簡化評估。根據選擇性集中度測試，倘所收購之總資產的絕大部分公平值均集中於單一可識別資產或一組類似資產，則所收購的一組活動及資產並非業務。就評估而言，總資產不包括現金及現金等值項目、遞延稅項資產及因遞延稅項負債的影響而產生的商譽。每項交易可以單獨選擇是否進行選擇性集中度測試。

該等修訂本並無對本集團綜合財務報表構成影響，惟倘若本集團進行任何收購事項，則該等修訂本可能影響未來期間。

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ¹
香港財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金減免 ⁴
香港財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架 ²
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第2階段 ⁵
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ¹
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ²
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本 ²
香港財務報告準則(修訂本)	二零一八年至二零二零年香港財務報告準則的 年度改進 ²

1 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

3 於尚待釐定日期或之後開始的年度期間生效。

4 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效。

5 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預計，應用所有其他新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本於可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

4. 收入、其他收入及收益

收入指售出貨品的發票淨額(經扣減退貨撥備及貿易折扣)，以及石油銷售(經扣減礦區使用費及對政府及其他礦權擁有者的義務)及提供物流服務所得收入之總額，分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
以下各項的收入：		
銷售貨品	31,270	5,519,831
提供服務	3,339	2,890
	<u>34,609</u>	<u>5,522,721</u>

其他收入及收益

其他收入及收益之分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行利息收入	6	342
政府補貼及津貼*	1,284	1,346
出售物業、廠房及設備收益淨額	-	18,049
雜項收入	1,923	1,669
	<u>3,213</u>	<u>21,406</u>
其他收入及收益總額	<u>3,213</u>	<u>21,406</u>

* 政府補貼及津貼指本集團於過往年度支付之中國增值稅及其他稅項退稅，以及於COVID-19疫情下收到的香港政府「保就業」計劃政府津貼。該等補貼及津貼並無尚未達成的所附條件或或然事項。

5. 融資成本

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
利息開支(經扣除償付借貸)：		
銀行貸款、透支及其他貸款	43,792	34,982
融資租賃	2	5
租賃負債	908	1,127
應付承兌票據	6,796	4,633
	<u>51,498</u>	<u>40,747</u>

6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損經扣除下列各項釐定：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
已售存貨成本*	31,882	5,486,377
核數師酬金		
核數服務	768	900
其他服務	110	—
	878	900
員工成本(不包括董事酬金)		
薪金及津貼	7,152	10,032
退休福利成本	764	496
	7,916	10,528
物業、廠房及設備折舊	9,868	9,590
使用權資產折舊	5,084	4,613
遞增開支—石油資產	153	1,678
石油資產攤銷	363	126
出售物業、廠房及設備虧損	1,561	—
短期租賃項下租賃付款	9	313
外匯虧損淨額	194	5

* 已售存貨成本包括物業、廠房及設備的折舊開支，金額約為1,030,000港元(二零一九年：2,243,000港元)，該金額亦計入上文分別披露的相應總款項內。

7. 所得稅抵免

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內撥備		
– 中國企業所得稅	6	2,377
過往年度撥備不足／(超額撥備)	<u>58</u>	<u>(6,789)</u>
即期稅項開支／(抵免)	64	(4,412)
遞延稅項抵免	<u>(17,075)</u>	<u>–</u>
年內所得稅抵免	<u>(17,011)</u>	<u>(4,412)</u>

年內之香港利得稅乃根據於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5% (二零一九年：16.5%) 計算。根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅按本集團於中國產生之估計應課稅溢利之25% (二零一九年：25%) 計算。於美國產生之應課稅溢利之美國所得稅按21% (二零一九年：21%) 的稅率計算。然而，由於本集團於香港及美國並無產生任何應課稅溢利，並無計提香港利得稅及美國所得稅撥備。

8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損的計算如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
虧損		
用於計算每股基本虧損的虧損		
本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(376,908)</u>	<u>(382,988)</u>
	二零二零年 千股	二零一九年 千股
股份數目		
用於計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>5,712,203</u>	<u>5,703,616</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零一九年十二月三十一日止年度每股攤薄虧損並無呈列，乃由於該兩個年度概無已發行潛在普通股。

9. 應收貿易賬款

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應收貿易賬款	100,563	101,051
減：應收貿易賬款減值	<u>(100,509)</u>	<u>(100,477)</u>
	<u>54</u>	<u>574</u>

除新客戶一般須預付款項外，本集團與客戶之貿易條款主要為信貸方式。本集團提供予其貿易客戶的信貸期通常介乎一至三個月。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

應收貿易賬款於報告期末根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
不超過30天	54	574
31至60天	-	13
61至90天	-	40
91至365天	-	59
超過一年	<u>100,509</u>	<u>100,365</u>
	<u>100,563</u>	<u>101,051</u>

未有視作已予減值之應收貿易賬款之分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
未逾期	<u>54</u>	<u>574</u>
	<u>54</u>	<u>574</u>

10. 應付貿易賬款

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應付貿易賬款	<u>84,824</u>	<u>80,281</u>

應付貿易賬款於報告期末根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
不超過30天	107	79,767
31至60天	33	61
61至90天	7	1
91至365天	9	340
超過一年	<u>84,668</u>	<u>112</u>
	<u>84,824</u>	<u>80,281</u>

應付貿易賬款並不計息，一般於90日信貸期內結清。

獨立核數師報告摘錄

就綜合財務報表不發表審核意見

我們並不對綜合財務報表發表意見。由於我們報告中不發表意見之基礎一節所述事項關係重大，故我們未能取得足夠適當的審核憑證為綜合財務報表之審核意見提供基礎。於所有其他方面，我們認為綜合財務報表已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

不發表意見之基礎

持續經營

誠如綜合財務報表附註2所披露，貴集團於二零二零年十二月三十一日的流動負債超出貴集團於該日的流動資產約549,603,000港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團產生虧損淨額約382,174,000港元。

誠如綜合財務報表附註2所詳述，貴公司董事按持續經營基準編製綜合財務報表，其有效性取決於貴集團將採取措施之成功實施成果及結果。鑒於與貴集團將採取該等措施之成果有關的重大不確定性程度可能令貴集團持續經營能力存在重大疑問，故我們不發表綜合財務報表審核意見。

倘持續經營之假設屬不適當，則將須對綜合財務報表作出調整以將資產價值撇減至其可收回金額，以為可能產生之進一步負債作出撥備並分別將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。綜合財務報表並無反映該等調整的影響。

管理層討論及分析

財務業績

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得經營業務收入約34,609,000港元(二零一九年：約5,522,721,000港元)，較上一年減少99%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的經營業務毛利由二零一九年所錄得約34,101,000港元減少至約1,697,000港元，而本年度毛利率則為4.9%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司錄得本公司擁有人應佔經營業務虧損約376,908,000港元，而上一年度則錄得本公司擁有人應佔經營業務虧損約382,988,000港元。

業務回顧

在COVID-19疫情下，二零二零年對全球經濟及(在一定程度上)資金市場而言是跌宕起伏的一年。在嚴峻的環境中，唯一的曙光是中國以團結一致的民族決心克服疫症，並展現出色的應變能力。國內生產總值於第一季度急劇下跌後，中國經濟自第二季度起已迅速止跌回升，並在年末錄得2.3%的全年增長。然而，儘管中國的經濟迅速復甦令人喜出望外，但全球經濟仍然在其他國家的疫情全年持續爆發下受到打擊。

為應對冠狀病毒危機所造成的影響，本集團已決定縮減所有業務分部的營運規模，以加強財務及風險管理。貿易及物流分部在二零二零年上半年接近完全停運，其後其業務在下半年逐漸恢復。此後本集團在挑選業務上採取較審慎的方法，以完善倉庫使用率及將業務風險減到最少為目標，為貿易活動制定受控復元的戰略方針。我們的核心附屬公司絲路物流(遷安)有限公司(「遷安物流」)作為近年本集團營運的主要收入來源，已踏出成交量回升的第一步，惟表現不算卓越。貿易分部的收入由二零一九年全年的5,519,831,000港元減少5,488,095,000港元至二零二零年全年約29,129,000港元。此外，商譽及投資聯營公司的進一步減值乃由於貿易及物流分部的資產估值下降。減值乃由於受COVID-19疫情的嚴重打擊，預測未來經濟轉差情況維持一段時間，因而持審慎的方針經營未來的業務。此外，位於內蒙古的聯營公司需要額外投資，以開展及擴大其營運。鑑於目前營商環境以及經濟於COVID-19疫情後的恢復能力，未來資金來源的確定難以預計。經計及上述各項考慮因素，該等聯營公司的投資價值已悉數減值以反映有關不確定因素。

OPEC及俄羅斯之間的價格戰加上疫情雪上加霜，使石油市場於二零二零年四月受到重創。在前所未有的風暴下，油價在波動中一度跌至負數，其後在下半年回升至40美元水平。由於運輸業面對航班及汽車駕駛減少的限制，需求維持疲弱。本集團的石油分部因此決定於四月至六月期間暫停石油生產，以緩衝低油價所造成的財務衝擊。在加拿大，本集團擁有約29.95%權益的RockEast Energy Corporation (「RockEast」)於二零二零年全年錄得約7,954,000港元虧損。此外，我們的美國石油生產設備由於相對較高的營運成本多年錄得營運虧損。近期油價已升穿每桶60美元水平，一方面歸功於疫苗接種情況理想，另一方面是由於OPEC+持續減產。本集團將繼續密切監察市場情況以計劃投資資金，從而提高石油資產的獲利能力。

於二零二零年，本集團之應收賬款周轉日數為3日，二零一九年則為20日。應收賬款周轉日數與本集團分配予客戶之信貸期相符。未來，本集團將謹守其對客戶之信貸政策，更著重還款質量。倘還款出現任何不合常規的情況，則授予債務人之信貸期將相應調整。就採納香港財務報告準則第9號而言，本集團已計量預期信貸虧損，並會獨立評估已知存在財務困難或收回應收賬款存在重大疑慮的客戶有關應收賬款以計提減值撥備。管理層將繼續密切監察應收貿易賬款的信貸質量及可收回性。

年內，本公司向一名獨立第三方配售285,714,285股股份，所得款項淨額約7,700,000港元。此舉旨在改善本公司財務狀況，擴大本公司的股東及資本基礎。

本集團於二零一五年八月完成Useful Light Group Limited(「Useful Light」)的收購(「收購事項」)。進行收購事項後，本集團間接持有RockEast Energy Corp. (「RockEast」)約30%股權。根據RockEast股東於二零一五年七月訂立的二零一五年股東協議，當中附帶領售權。訂立二零一五年股東協議後，RockEast與RockEast當時各股東(不包括Useful Light)訂立二零一六年股東協議，以取代二零一五年股東協議。本公司受二零一六年股東協議項下擬定之領售權所約束。本公司於收購事項關鍵時間並無以公佈形式披露領售權。於收購事項關鍵時間，鑑於二零一五年股東協議乃於收購事項前訂立，本公司並不知悉領售權須受上市規則規限，未有及時遵守相關規則。Useful Light並無簽署二零一六年股東協議，惟其受二零一六年股東協議項下擬定之領售權所約束。本公司就根據上市規則行使領售權對本公司的影響諮詢法律顧問，其後得悉領售權應被視作授予選擇權，並受限於相關上市規則。本公司決定採取補救措施以糾正因領售權引起之不合規事項。請參閱本公司日期為二零二一年三月四日及二零二一年三月二十三日的公佈瞭解詳情。

展望

有賴疫苗開發及生產的進展，預計到二零二一年下半年在全球疫苗接種人口達到臨界水平後，全球經濟將加速復甦。經濟復甦亦會受到全球擴張性財政政策的預期擴展支持。然而在中期內，經濟可能將由於經濟衰退的程度及隨之而來的結構性變動而傷痕累累，其中包括公司破產所遺留的影響、倖存公司為提高工作場所安全的調整成本及將密切接觸型行業資源重新調配的昂貴成本等。相比之下，由於政策強力支持及出口適應力強，中國的前景將較其他國家的前景更強。消費者信心恢復及消費回到疫情前水平亦顯示中國經濟復甦情況樂觀。所有該等主要因素將推動經濟反彈並使我們的業績受惠。

本集團認為，後COVID-19的環境將為刺激且動盪。在這種環境下經營我們的業務需要權衡各種因素：留意地緣政治變化，同時加強與其他國家及國外公司的聯繫；並更深入發展支持中國經濟的數位生態系統，同時發展我們的獨特優勢。

本集團將在短期內繼續與我們現有的貿易及物流客戶在業務恢復及增長上緊密合作。該等業務決策將在過程中獲相關之風險評估支持。對於長期業務發展，本集團將通過我們的物流網絡實力與在商品貿易方面的專業知識的有機結合，朝著輕資產的方向發展。該戰略指令跟隨國家「雙循環」的戰略指導，而該戰略需要建立穩定有效的原材料供應系統。為使我們的收入來源及業務組合更多樣化，本集團將在評估投資計劃時採取最審慎的態度以保障股東的利益。

為定位以獲得豐富機會，我們正從靈活性、獲利能力及成本方面完善我們的組織。為使我們的國際戰略獲得關注，本集團將調整我們的等級制度及組織結構。雖然職能部門(即技術、銷售、供應鏈及客戶服務部門)是僱員的主要指派部門，但本集團將會更依賴具有損益責任、適當決策權及直接向高級管理層報告責任的小型業務部門。該「次要」生產線組織具有對整體獲利能力的企業視野。換言之，靈活的分層組織架構組成產品策略、分配資金支出並推動職能部門及地理位置之間的合作。

通過靈活善用人力資源，本集團能夠更好地利用市場潛力及採用新技術。為追求基於僱員授權及科技採用的卓越運營，我們旨在通過更高的端對端供應鏈透明度以加強價值定位。本集團將利用中國在物流行業領先的大量創新科技以提高效率並為客戶提供創新的解決方案。

資本架構、流通資金、財務資源及債務到期情況

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有總計息銀行及其他借貸約443,665,000港元(二零一九年十二月三十一日：399,196,000港元)，相當於減少44,469,000港元。本集團之計息銀行及其他借貸須於一年內償還。

本集團的總計息銀行及其他借貸均以港元計值，其中約35,230,000港元以浮動利率計息，及408,435,000港元以固定利率計息。本集團現金及銀行結餘約為3,781,000港元，其中25.5%以人民幣計值，4.9%以美元計值及69.6%以港元計值。

於二零一九年十二月三十一日並於二零二零年持續，本金總額為300,000,000港元的其他借貸(之前被視為可換股債券持有人)已到期及成為其他借貸，因其並無於到期日贖回。連同未結算利息，其他借貸總額為408,435,000港元(二零一九年：366,413,000港元)。其他借貸以港元列值並按固定利率每年11%計息。

庫務政策

本集團採取審慎之庫務政策。本集團不斷對其客戶之財政狀況進行信貸評估，致力減低所承擔之信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團之流動資金狀況，以確保本集團之資產、負債及承擔之流動資金架構能滿足其資金要求。

附屬公司及聯屬公司之重大收購或出售事項

於回顧年度，概無附屬公司及聯屬公司之重大收購或出售事項。

僱員

於二零二零年十二月三十一日，本集團之僱員總人數約為33人(二零一九年十二月三十一日：40人)。除基本薪酬外，本集團參照其表現及員工個別表現，或會向合資格僱員發放酌情花紅。為獎勵及酬謝對本集團營運取得成就作出貢獻之合資格參與者，及／或協助本集團吸納有能之士，本集團已於二零一七年六月採納一項購股權計劃。於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，概無根據購股權計劃授出尚未行使的購股權。

集團資產押記

於二零二零年十二月三十一日，並無物業、廠房及設備(二零一九年十二月三十一日：無)已質押作為本集團銀行融資的抵押。

資產負債比率

於二零二零年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(即淨債務除以總資本加淨債務之比率)為約99.4%(二零一九年十二月三十一日：約63.3%)。淨債務為本集團之計息銀行及其他借貸、可換股債券之負債部分、應付關連人士貸款之非即期部份及承兌票據之總額，減去本集團現金及現金等值項目。總資本指本公司擁有人應佔權益總額。

匯率波動風險及任何相關對沖

本集團之呈報貨幣以港元計值。本集團之貨幣資產、貸款及交易主要以人民幣、美元及港元計值。鑒於本集團之資產主要位於中國，且收入以人民幣計值，故本集團承擔人民幣淨匯兌風險。

本集團並無任何衍生金融工具或對沖工具。本集團將持續檢討經濟情況及其外幣風險狀況，並將於日後有需要時考慮採取適當對沖措施。

或然負債

根據海通恒信國際租賃股份有限公司(Haitong UniTrust International Leasing Co., Ltd.) (「原告」)(作為原告)向上海金融法院提交存檔之日期為二零一九年十一月二十九日之民事起訴狀(「海通民事起訴狀」)，原告要求絲路物流(遷安)有限公司(「遷安物流」)(本公司之間接非全資附屬公司) (i)償還總額人民幣197,754,190.70元；及(ii)支付與海通民事起訴狀有關之全部費用。上海金融法院已受理海通民事起訴狀。海通民事起訴狀乃因原告、天津物產進出口貿易有限公司(「天津物產」)與遷安物流訂立日期為二零一八年九月二十六日之國內保理合同(「保理合同」)糾紛所致。根據保理合同，原告同意向天津物產提供融資，而天津物產同意向原告轉讓其與遷安物流之五份電解銅合約中遷安物流應付之合共人民幣223,463,688.00元之應收賬款(「應收賬款」)之全部權利。根據保理合同，原告委託天津物產為其催收及收款代理人，收取遷安物流應付的應收賬款。遷安物流管理團隊已表示，遷安物流已悉數結付應付天津物產五份電解銅合約之應收賬款。同時，遷安物流已指示中國法律顧問就索償提出異議，並處理海通民事起訴狀相關的全部其他法律事宜。由於尚未下達判決，目前無法評估海通民事起訴狀對本公司之影響。

根據天津浩泰恒遠國際貿易有限公司(「浩泰」)(作為原告)向天津市第一中級人民法院提交存檔之日期為二零一九年十一月二十二日之民事起訴狀(「浩泰民事起訴狀」)，浩泰要求遷安物流(i)償還總額人民幣68,370,454.42元(即浩泰向遷安物流供應之貨品之購買價格)；及(ii)支付與浩泰民事起訴狀有關之全部費用。浩泰索償的金額人民幣68,370,454.42元已計入二零二零年六月三十日的應付款項及其他應付賬款內。於二零二一年一月四日，本集團接獲天津市第一中級人民法院之裁定書，據此，法院批准浩泰有關其起訴遷安物流之民事起訴狀(即浩泰民事起訴狀)之撤訴申請。法院之法律費用將由浩泰承擔。

配售事項之所得款項淨額用途

於二零二零年十二月，本公司完成配售285,714,285股本公司新股份，並籌得所得款項淨額約7,700,000港元。所得款項乃用作本集團之一般營運資金。

股息

董事並不建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一九年：無)。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

遵守企業管治守則

董事會致力於提升本集團內部之企業管治標準，以提高披露重要資料之透明度。董事認為，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文，惟以下偏離情況除外：

守則條文A.1.3

根據守則條文A.1.3，應就定期董事會會議作出至少14天的通告，以給予全體董事出席的機會。回顧年內，基於實際原因，並非所有定期董事會會議的通告均於有關董事會會議舉行日期前最少14天送交董事。儘管如此，大部分董事仍有出席有關會議。本公司將在切實可行的情況下就董事會會議發出14天通知。

守則條文A.2

守則條文A.2規定，董事長及首席執行官之職務應予區分，並不應由同一人擔任。本公司董事長及首席執行官由兩名個別人士擔任，即蔡建軍先生(「蔡先生」)擔任董事長，而方剛先生(「方先生」)則擔任首席執行官。蔡先生於二零二零年六月五日辭任執行董事及董事長，而方先生於二零二零年七月十五日辭任首席執行官。於蔡先生辭任後，本公司董事長一職懸空，董事長不曾在執行董事缺席的情況下與所有獨立非執行董事／非執行董事舉行會議。本公司亦未有遵守守則條文A.2。本公司將物色合適人選填補董事長及首席執行官空缺。

守則條文A.4.1

根據守則條文A.4.1，非執行董事應有指定任期，並須重選連任。兩名獨立非執行董事(即蔡素玉女士及梁遠榮先生(已於二零二一年一月二十二日辭任獨立非執行董事))並無指定任期。然而，全體董事須遵守本公司之公司細則退任條文，當中規定三分之一在任董事須輪席告退，且各董事須至少每三年退任一次。本公司將根據企業管治守則安排以指定任期委任蔡女士。

守則條文A.6.7及E.1.2

根據守則條文A.6.7，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。此外，守則條文E.1.2規定，董事會主席應出席股東週年大會。獨立非執行董事梁遠榮先生、吳兆先生、朱登凱先生、劉巍先生及鄒明武先生未能出席於二零二零年七月十日舉行之股東週年大會(「二零二零年股東週年大會」)，原因為彼等並非身處香港，並因COVID-19疫情而無法前來／返回香港，或需要處理其他必須處理的事務。此外，由於在蔡先生於二零二零年六月五日辭任後尚未委任董事長，故並無董事長出席二零二零年股東週年大會。然而，執行董事楊溢女士及孟凡鵬先生、非執行董事秦博先生及獨立非執行董事兼審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員蔡素玉女士均有出席二零二零年股東週年大會。

守則條文A.7.1

根據守則條文A.7.1，董事會定期會議及其他所有會議在切實可行之情況下，其議程及相關會議文件應至少於擬定舉行董事會會議或董事委員會會議日期三天前全部送交全體董事。由於編製會議文件需要額外時間，在部分情況下，相關會議文件未能於該等會議日期前三天派發予全體董事。本公司未來將盡早安排會議文件。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為董事進行證券交易之行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事均已確認於截至二零二零年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載之規定標準。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二一年六月三日舉行。股東週年大會通告將適時刊發並寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東身份，本公司將於二零二一年五月二十八日至二零二一年六月三日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須在切實可行的情況下盡快及無論如何不遲於二零二一年五月二十七日下午四時三十分送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理登記手續。

年度業績的審閱

本公司審核委員會(「審核委員會」)目前由三名獨立非執行董事(即黃鎮雄先生(主席)、蔡素玉女士及吳兆先生)組成。審核委員會與管理層及本集團核數師審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度業績。

承董事會命
絲路物流控股有限公司
執行董事
孟凡鵬

香港，二零二一年三月三十日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事，即王鏘玲女士、楊溢女士及孟凡鵬先生；一名非執行董事，即秦博先生；及四名獨立非執行董事，即蔡素玉女士、吳兆先生、鄒明武先生及黃鎮雄先生。