



復興亞洲絲路集團有限公司

RENAISSANCE ASIA SILK ROAD GROUP LIMITED

(前稱 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



2021

年報

目錄

公司資料	2
主席報告書	3
管理層之研討及分析	5
董事及高級管理層之履歷詳情	17
企業管治報告	19
董事會報告	36
獨立核數師報告	48
綜合損益及其他全面收益表	50
綜合財務狀況表	51
綜合股東權益變動表	53
綜合現金流量表	54
綜合財務報表附註	56
五年財務概要	112
釋義	113



董事會

執行董事

邱振毅先生 (董事會主席)
(於2021年9月2日獲委任)

朱晟晟先生 (行政總裁)
(於2021年6月3日獲委任)

潘楓先生 (於2021年9月2日獲委任)
謝強明先生

非執行董事

吳青女士 (於2021年11月15日獲委任)

獨立非執行董事

歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)
何穎聰先生
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)

審核委員會

歐陽淞先生 (主席) (於2022年2月4日獲委任)
何穎聰先生
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)

薪酬委員會

謝仕斌先生 (主席) (於2022年2月4日獲委任)
歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)
何穎聰先生
謝強明先生

提名委員會

邱振毅先生 (主席) (於2021年9月2日獲委任)
歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)
何穎聰先生
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)
謝強明先生

公司秘書

孫瑞女士

法定代表

朱晟晟先生 (於2021年9月2日獲委任)
謝強明先生

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
皇后大道中367-375號
18樓1802室

於香港的股份登記及過戶分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司
香港九龍
九龍灣宏照道38號
企業廣場第5期2座23樓

法律顧問

禮德齊伯禮律師行
(就香港法律)
香港
鰂魚涌
太古坊華蘭路18號
港島東中心17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.rasr.com.hk

股份代號

274



主席報告書

致我們尊貴的股東：

本人謹代表董事會向各位股東以及潛在投資者提呈本公司截止2021年12月31日止年度的年度報告。

2021年是整體經濟形勢收縮之後趨於平衡的一年；是市場震盪與復甦、困難與機遇並存的一年；也是本集團經營穩步調整逆勢前行的一年。雖然全球在新冠病毒病疫情持續影響下充滿了不穩定，但也同時為本土社會和經濟發展帶來新的機遇、新的局面和新的認知。經過本集團上下的共同努力，金礦生產經營逐漸恢復正常，管理層進一步調整優化本集團的企業文化及管治機制，以明確及清晰本集團的未來發展戰略路向，於穩固主營業務的同時得以探索新思路及拓展新業務機遇。

主業生產逐漸恢復正常。金礦生產自2020年8月恢復正常開採運營並出售黃金產品的同時，繼續實施礦山提升改造專案工程，擴大產能並持續改善尾礦處理和儲存條件。於煤炭貿易和凍肉批發及貿易方面，本集團將繼續按現時整體營商環境及經營狀況審慎調整策略。

企業管治結構調整優化。年內管理層陸續對董事會、各轄下委員會、經營層進行調整，以加強管理，進一步優化健全決策和執行機制，完善制度。逐步建立精幹高效的專業團隊，明確職能及落實責任，圍繞本集團制定的企業文化及發展目標，廣開管道，廣辟思路，施展才能，創造效益。

調研新業探索商機。本集團以穩定金礦主營業務為本，加大了對國內同業多個礦區的深度調研，力求多元化本集團的主業經營及規模。現階段本集團已成立了相關附屬公司，以啟動礦石貿易和商業諮詢管理業務。

2022年，本集團將積極回應「一帶一路」的國家發展戰略，緊緊把握供給側結構性改革這條主線，把握擴大內需這個戰略基點，以穩中求進的總基調，結合原有的主營業務，即黃金開採、勘探及買賣黃金產品；放債服務以及煤炭貿易及凍肉批發及貿易，建設更緊密的綠色發展夥伴關係，加強綠色基建、綠色能源、綠色金融等領域的合作，並以產業融合為主導，以礦業資源、礦業貿易為主營業務，打造集相關金融服務、工程及專案諮詢管理服務、投資管理、工程融資以及衍生資源為一體的綜合性集團。



主席報告書

管理層初步計畫於經營上實施三步走戰略：(1)鞏固礦業經營，探索擴展新礦經營；開展礦產品貿易及相關工程項目系列服務。(2)拓展金礦規模，加快金礦產業新佈局；加強礦業和礦產品終端使用者的資本合作，設立境內外工程諮詢、管理、融資服務。(3)完善本集團各附屬公司的產業佈局，圍繞碳中和產業，加大資源型產業投資，形成礦業開採、礦產品貿易、工程項目開發、資產管理及諮詢、資源投資及相關融資服務，以及金融投資服務的新的主營產業新格局。

在此，本人謹代表董事會向股東及持份者一如既往的支持以及關注表示衷心的感謝。本人亦向本集團管理層和全體員工的辛勤努力表示衷心的感謝。

我們將踔厲奮發，篤行不怠，努力為股東貢獻更多的回報。

董事會主席

邱振毅

香港，2022年4月20日

管理層之研討及分析

更改公司名稱、股份簡稱、公司標誌及網站

根據開曼群島公司註冊處處長發出的公司更改名稱註冊證書，本公司的英文名稱由「China Billion Resources Limited」更改為「Renaissance Asia Silk Road Group Limited」及本公司的雙外文中文名稱由「中富資源有限公司」更改為「復興亞洲絲路集團有限公司」的更改已於2021年11月17日生效。香港公司註冊處處長已於2021年12月2日發出註冊非香港公司變更名稱註冊證明書，以確認本公司根據《公司條例》(香港法例第622章)第16部於香港註冊新名稱。

本公司用於聯交所買賣股份的股份簡稱已由英文「C BILLION RES」更改為「RA SILK ROAD」及由中文「中富資源」更改為「復興亞洲」，自2021年12月15日起生效。

本公司的標誌已變更為「」及本公司的網站已變更為「www.rasr.com.hk」，以反映更改公司名稱。

有關更改本公司名稱的詳情，請參閱本公司日期為2021年10月18日、2021年11月15日及2021年12月9日的公告，及本公司日期為2021年10月27日的通函。

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)於香港提供放債服務；(iii)於中國從事煤炭貿易及凍肉批發及貿易。

業務回顧

採礦產品

誠如之前年報及中期報告中所述，湖南西澳於2017年開始進行礦山提升項目，以提高其金礦的產出質量。該項目涉及(i)金礦東部採礦區的採礦技術整改，而該整改已於2019年完成；(ii)現有選礦廠的技術升級，使其能夠實現150噸／天的生產能力，該技術升級已於2020年完成；(iii)原目標於2022年底之前建設計劃日處理量為500噸／天的新選礦廠的建設已提前完成，正在試運營中；(iv)尾礦處理和儲存場的擴建，有關工程已如期於2021年底完工，並正進行相關政府審批當中。湖南西澳將繼續每年進行持續的維護和提升工程計劃，並檢視在現有採礦權(有效期至2025年12月31日)範圍內現有採礦地點的擴展。此外，湖南西澳將對新選礦廠附近的久發礦區進行勘探。

業務回顧 (續)

採礦產品 (續)



於地方政府放寬2019冠狀病毒病的進入限制後，湖南西澳已在2020年8月開始生產及銷售合質金和金精砂。於報告期間，湖南西澳已根據上海黃金交易所發布的黃金加權平均交易價格，以現貨交付方式向從事該業務的客戶生產並銷售黃金產品。

基於(i)於斯羅柯於2015年5月編製的獨立技術審查更新報告中所載，截至2015年3月31日金礦的概略儲量及50%的推斷資源量的總和減去(ii)於礦山提升項目及其他工作中產生的副礦的黃金總量50%及於2020年計劃生產的100%的黃金產量的總和，湖南西澳預計如現有選礦廠及(自2022年11月起)新選礦廠以負荷運營時，則剩餘的儲量和資源將支持超過14年的運營。本公司將尋求在適當的時間更新技術報告，以「提升」金礦的儲量及／或資源。

放債業務

由於整體環境的變化及不確定性，慎重起見，本集團於報告期間並無批出任何新貸款。管理層將繼續關注金融市場，並在識別潛在客戶及向客戶提供貸款融資方面採取更加審慎的態度，以盡量減少風險敞口。

於2019年11月，本公司成功與有關金融機構訂立了一份貸款延期協議，以將於2018年授予本公司的1億港元無抵押貸款額度進一步延期兩年。因此，本集團於2019年12月及2020年1月分別與兩名借款人訂立了兩份補充貸款協議，以將合共1億港元的有抵押貸款額度再延長兩年(其中有關8,500萬港元的補充貸款協議詳情載於本公司日期為2020年1月9日的公告內)。於報告期間，本公司已悉數清繳向財務機構借入的1億港元無抵押貸款，並悉數收回本公司授出的兩筆合共1億港元的有抵押貸款。



管理層之研討及分析

業務回顧 (續)

煤炭貿易

於報告期間，由於中國煤炭市場價格波動，為了控制風險，所有煤礦供應商都需要客戶預先支付大額的煤炭供應保證金。另一方面，為減少價格波動的影響及保障煤炭供應，各大電廠客戶都實施了嚴格的招標程序，而交貨時間也被壓縮。

綜合考慮上述情況、逐漸加強的國家環境治理政策、低微的成本效益及利潤率，以及成本控制措施，管理層已暫時停止此貿易業務，以將資源投放至其他具潛力的發展項目中。

凍肉批發及貿易

本集團於2020年在中國成立了一間附屬公司以開展凍肉批發及貿易業務。本集團從海外供應商及／或國內貿易公司購買冷凍肉類產品，並主要批發給較大的食品和飲料集團、食品加工公司、批發商及在線食品服務分銷商等，並協助客戶安排物流配送。

於報告期間，除了所有進口商（包括本集團）必須遵守中國有關部門對進口凍肉實施的更嚴格的檢疫措施規定以外，本集團於此部份的發展還是相對穩定的。

誠如2021年中期報告中所述，本集團已與巴西、泰國、西班牙及其他國家在中國海關及商務部註冊登記的國外供應商建立了供貨關係，並完成試訂單。同時，本業務分部管理層在客戶開發方面也取得了進展，並與大型餐飲企業及批發商進行了實質性交易。雖然由於2019冠狀病毒病某程度影響了供應，但從零售價格上反應出冷凍肉的市場需求依然旺盛，故附屬公司管理層將繼續密切監察此貿易業務的發展的同時，亦繼續尋找需求穩定的客戶及低成本的供應渠道，以實現更好的盈利能力。



管理層之研討及分析

財務回顧

於報告期間，本集團錄得收益約119,100,000港元，與去年同期約57,200,000港元相比增加約108.3%。本集團收益增加主要是由於採礦業務分部自2020年8月起恢復正常運營及銷售黃金產品收入增加所致。



採礦產品業務分部於報告期間貢獻本集團的收益約85,900,000港元，與去年同期約31,700,000港元相比增加約170.8%。該收益增加主要由於現有選礦廠的技術提升，使其能夠自2020年8月恢復正常運營生產及銷售黃金產品後，開始實現了每月平均4,000噸的生產能力所致。

於報告期間，放債業務分部貢獻的收益約2,300,000港元，與去年同期約7,900,000港元相比減少約71.5%。收益減少主要由於報告期間借款人提早償還借款所致。

於報告期間，煤炭貿易業務及凍肉批發及貿易分部錄得收益約30,900,000港元，與去年同期約17,500,000港元相比增加約76.6%。收益增加主要由於中國凍肉的市場需求旺盛，銷售價格上升及及穩定的客戶所致，凍肉批發及貿易業務自2020年下半年開始為本集團產生收益。而煤炭貿易於報告期間因上文「煤炭貿易」分節中所述的原因暫時停止。

於報告期間的毛利約52,500,000港元，與去年同期約26,900,000港元相比增加約95.6%。

本集團於報告期間的虧損約101,000,000港元，較去年同期約163,300,000港元減少約38.2%。虧損減少主要由於其他借款寬免增加其他收入約20,100,000港元，以及由於報告期間，物業、廠房及設備的減值虧損約51,300,000港元，較去年同期約68,800,000港元減少約25.4%，以及採礦權的減值虧損約22,200,000港元，較去年同期約45,300,000港元減少約51.0%。



管理層之研討及分析

核數師報告節錄

以下為來自核數師的獨立核數師報告的摘錄：

「不發表意見 (「不發表意見」)

我們不就 貴集團的綜合財務報表發表意見。由於於我們報告中「不發表意見的基礎」一節所述的與持續經營基準相關的重大不確定因素的重要性，因此我們無法對綜合財務報表發表意見。至於所有其他方面，我們認為綜合財務報表已根據香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

不發表意見的基礎

我們提請注意綜合財務報表附註2，其中提及 貴集團截至2021年12月31日止年度產生虧損約100,985,000港元及 貴集團於2021年12月31日的流動負債淨額及淨負債，分別約257,199,000港元及約39,843,000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。綜合財務報表已按持續經營基準編製，其有效性取決於(i)各項建議措施的成功完成，及(ii)該改善其財務狀況、提供流動性及現金流的措施的成功結果。綜合財務報表並不包括任何會導致無法完成各項建議措施，以及無法改善其財務狀況、提供流動性及現金流的措施的調整。吾等認為重大不確定性已於綜合財務報表充分披露。然而，鑒於與(i)各項建議措施的成功完成，及(ii)那些改善其財務狀況、提供流動性及現金流的措施的成功結果 的多項不確定性的程度，吾等無法就持續經營的重大不確定性發表意見。」

管理層對不發表意見的立場、意見及評估

對載於2020年年報及本年報中核數師就本集團持續經營問題發出的不發表意見，本集團已採取並將繼續採取若干措施（「建議措施」）以改善本集團的營運資金及現金流狀況以減輕流動資金壓力。於本年報日，除以下建議措施摘要更新外，自2020年年報刊發之日起，有關事態發展並未發生重大變化：



管理層之研討及分析

管理層對不發表意見的立場、意見及評估 (續)

建議措施

本集團正積極與金融機構磋商獲得額外融資／新借款

本集團已取得本公司主要股東的承諾書，確認他們將繼續向本集團提供財務支持，以履行其當前和未來到期的財務義務

本集團將通過融資活動積極協商並獲得額外資金

本集團將繼續與本集團債權人協商，以期延長本集團流動負債的到期還款期限

管理層將繼續節省或減少成本，旨在改善本集團的營運資金及現金流，包括密切監控行政開支及營運成本

現況

本集團正積極與金融機構／個人／銀行聯絡，以尋求較低利率及更長期限的新貸款，以改善本集團目前的財務狀況。直至本年報日，湖南西澳已獲得幾筆的個人融資。此措施將受到監查，並可能根據實際資金需求和本集團下述其他可能的籌款活動的結果進行調整

已取得

於2021年7月2日，本公司向數名獨立第三方發行252,542,676股股份並籌集約59,000,000港元的所得款項淨額，主要用於部分償還本集團的高息借款，該借款已用於為本集團在中國的採礦業務提供資金以及一般營運資金。本集團將繼續積極與金融機構及其他潛在投資者聯絡，以通過配售新股、發行可換股債券或其他融資活動等方式投資本集團，以償還高息借款，並為其營運資金提供資金。在適用的法規和規則允許的情況下，將適時作出進一步公告

已與主要債權人簽訂貸款延期協議，管理層將努力爭取更長的還款期和更低的利率

於報告期間，湖南西澳生產規模按比例增加，而經營及行政成本並沒有明顯增加，管理層相信通過持續的成本控制，將進一步提高金礦的產量，最終實現盈利。管理層將繼續監察本集團的成本及開支，以控制及／或減少該等不必要的行政成本、開支及／或其他營運成本，而同時本集團仍可維持現有營運及順利探索進一步業務發展



管理層之研討及分析

管理層對不發表意見的立場、意見及評估 (續)

經考慮上述所有建議措施及／或行動，董事會認為並及有信心本集團將有足夠流動資金為其撥資未來十二個月的營運提供資金，故認為本集團將能夠可持續經營其業務及營運，而持續經營問題將於不久的將來得到全面解決，或至少財務狀況會得到很大改善。

審核委員會對不發表意見的意見

審核委員會已嚴格檢討不發表意見、管理層就不發表意見的立場，以及本集團為解決不發表意見所採取的行動。基於載於2020年年報及本年報的企業管治報告中「不發表意見」分節的原因及上述有關建議措施的最新情況，審核委員會認同管理層的立場。此外，審核委員會要求管理層採取一切必要的行動以解決不發表意見的影響，並力爭導致不發表意見的情況在未來不會發生或得到改善。審核委員會亦與核數師討論本集團的財務狀況以及本集團已經及將採取的措施，並認為核數師於達致彼等的意見時有憑據及理解彼等的考慮事項。

有關更多的詳細資料，請參閱第28至31頁企業管治報告中的「不發表意見」小節。

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。

風險與不確定性 (續)

業務風險 (續)

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。



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複印、並通過關閉閒置的電燈和電器以降低能源消耗。

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。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

誠如上文「採礦產品」分節中所述，湖南西澳自2017年以來實施了一個礦山提升項目，於本年報日其中部分項目已經完成。經過技術整改後，現有選礦廠的生產能力已進一步提高至150噸／天。自2020年8月開始，湖南西澳已恢復正常開採營運並銷售黃金產品。

為了進一步提高產量，湖南西澳已提前完成建設計劃產能為500噸／天的新選礦廠，現正初步試運營中，目標於2022年底全面投入運營。尾礦處理和儲存場亦如計劃於2021年底完成建設，現正在進行相關政府審批當中。湖南西澳將繼續每年進行持續的維護和提升工程，並在現有採礦權包含的地區進行審視現有採礦地點的擴展，以及對新選礦廠附近的久發礦區進行勘探。

為了繼續努力提高其產能和設施，以最大程度地提高金礦的質量和產出效率為目標，湖南西澳正計劃對西部礦區進行技改及整治，以及尾砂充填強化項目。同時，亦將尋求在適當的時間更新技術報告，以「提升」金礦的儲量及／或資源。另一方面，為了提高員工的生活水平，湖南西澳計劃加蓋宿舍樓。



管理層之研討及分析

前景 (續)

管理層認為，隨著金價可能繼續上漲，採礦產品分部的表現將逐步改善。管理層將監察上述改善和勘探項目的資金需求，在必要時找尋合適的融資機會，並根據實際情況注入資金。



此外，管理層將物色其他採礦輔助業務或黃金類相關業務的策略性投資機會，以提升本集團的業務前景，從而為股東創造最大價值。

如前所述，在煤炭貿易方面，由於逐漸加強的國家環境治理政策、低微的成本效益、利潤率及成本控制措施等原因，管理層已暫時停止此貿易業務，以將資源投放至其他具潛力的發展項目中。

經附屬公司管理層的努力，凍肉批發及貿易的運營已逐漸穩定。除將繼續尋找穩定需求的客戶和穩定的低成本供應渠道，以實現更好的盈利能力，附屬公司管理層仍在探討將業務範圍擴展到其他冷凍肉類（例如牛肉、豬肉和海鮮）的可能性，並希望最終實現建立自己的在線商店和冷鏈電子商務及／或與大型電子商務平台合作的目標。

隨著中國政府實施及鼓勵的相關國家環境治理政策的不斷加強，本集團誠如2021年中期報告及2020年年報中所述已與目標公司訂立增資協議，該目標公司主要在中國江西省從事以下業務：(i)廢棄資源綜合利用；(ii)金屬廢料及含金屬廢物採購、加工生產及銷售；(iii)礦產品買賣；以及(iv)金屬材料銷售。於本年報日，本集團擁有目標公司股本中的12.41%股權，由於目標公司已獲得臨時危險廢物經營許可證，故本集團已向目標公司注資55,000,000港元。有關本投資於2021年12月31日的公允值、其於報告期間的表現及其他資料，請參閱本年報中的綜合財務報表附註21。董事會認為，此項投資使本公司能夠在本集團的下游業務中探索更多的商機，並有望在未來產生更多的利潤。根據目標公司的未來表現，本公司可能會考慮向目標公司投資更多的資金和／或資源，以改善本集團的財務狀況。

經深入調研全球經濟環境、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，董事會認為本集團除了要跟上大數據、電子商務和區塊鏈技術的發展節奏及的商機外，亦應建立一個以綠色基建、能源及金融為理念，並以礦業資源及礦業貿易為主營業務，集相關金融服務、工程及專案諮詢管理服務、投資管理以及衍生資源為一體的綜合性集團。



管理層之研討及分析

前景 (續)

因此，為了配合本集團未來的發展路向，並改善本集團整體表現，本公司於2022年於中國天津成立了兩間全資附屬公司，包括(i)一間將著重試行與鋼鐵企業開展供貨貿易，再進一步延的伸至其他礦業類包括自身金礦業務(如合適)，以期提高本集團的營收和盈利水平，並解決現時的經營問題；及(ii)一間將著重試行為不同的工程開發商、工程建築商及金融機構提供商業諮詢、管理及融合等服務，為本集團開拓新的商機。

董事會經考慮本集團就持續經營問題已採取及將會繼續採取的各項解決方案及措施，以及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。

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、潛在的合作夥伴或收購目標，以改善並擴展本集團現金流的來源，為股東創造最大價值及長遠利益。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2021年12月31日，本集團有無抵押銀行及現金結餘約7,300,000港元(2020年：約9,300,000港元)。資本負債比率約不適用於本集團(2020年：約26,774.2%)，而本集團的借款約261,900,000港元(2020年：約308,100,000港元)。本集團於2021年12月31日錄得約257,200,000港元的流動負債淨額(2020年：流動負債淨額約97,800,000港元)。

本集團的借款到期償還概況及利率結構的詳情載於本年報綜合財務報表附註27及29內。

承擔

本集團於2021年及2020年12月31日的承擔詳情載於本年報綜合財務報表附註34內。

或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2020年：無）。

銀行借款

於2021年12月31日，本集團並無任何尚未償還銀行借款（2020年：無）。

僱員及薪酬

於2021年12月31日，本集團僱用了512名員工（2020年：503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。

董事及高級管理層之履歷詳情

執行董事

邱振毅先生，57歲，於2021年9月加入本公司為執行董事，以及董事會及提名委員會的主席。邱先生在企業戰略制定、發展和管理方面擁有豐富的高級管理經驗。邱先生於中國天津市若干國有企業及國有控股公司擔任多項高級管理職務逾36年，包括但不限於於2019年至2020年期間擔任天津津旅海河遊船股份有限公司（一間於新三板上市的公司，（股份代碼：870350））的董事長。邱先生現任為若干私人金融、能源及貿易公司的執行副總裁及／或執行董事。邱先生於2000年取得中共天津市委黨校經濟管理專業證書，以及於2005年取得中共中央黨校在職研究生法學理論專業證書。邱先生亦為經認可的經濟師及經認可的高級工程師。

潘楓先生，43歲，於2021年9月加入本公司為執行董事，並於2021年10月獲委任為本公司副總裁。潘先生於銷售管理、招商引資及企業經營方面擁有豐富的經驗。潘先生於2011年至2020年期間擔任天津天保基建股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，（股份代碼：00965））的招商運營總監。潘先生於2014年取得天津大學工商管理碩士學位，及其亦為經認可的經濟師。

朱晟晟先生，42歲，於2021年6月獲委任為執行董事，並於2021年9月獲委任為本公司行政總裁及本公司的授權代表。朱先生於能源及金融行業方面有豐富經驗，並在企業發展、商品交易、收購兼併、股權投資及融資有多年經驗。朱先生於2011年至2013年期間擔任香港寶塔石化有限公司的董事兼總裁。朱先生自2013年起至今擔任香港能源集團投資有限公司的總裁。朱先生於2006年取得東北財經大學工商管理學位及於2018年取得全國計算機信息高新技術考試合格證書。

謝強明先生，30歲，自2018年7月起加入本公司，謝先生直至其於2019年9月重新調任執行董事前為獨立非執行董事及審核委員會的成員。謝先生現亦為提名委員會及薪酬委員會的成員及本公司的授權代表。謝先生於制定及執行企業策略、資本市場、私募股權投資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。謝先生於2019年7月至2021年6月期間擔任昌興國際控股（香港）有限公司（一間於聯交所主板上市的公司（股份代號：803））的執行董事。謝先生於2016年取得清華大學五道口金融學院金融碩士學位。

非執行董事

吳青女士，30歲，於2021年11月獲委任為非執行董事。吳女士於股權投資及證券行業有多年的經驗。吳女士現任深圳市佳佳資本管理有限責任公司的財務分析師。吳女士於2013年取得英國聖安德魯斯大學金融經濟學碩士學位，並於2014年取得英國倫敦城市大學卡斯商學院精算學碩士學位。

董事及高級管理層之履歷詳情

獨立非執行董事

歐陽淞先生，56歲，於2022年2月加入本公司為獨立非執行董事、審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會成員。歐陽先生於香港及中國的投資銀行、私募股權、股權資本市場及就機構融資提供意見具有豐富的經驗。歐陽先生曾擔任Mega Expo Holdings Limited (現稱為諾發集團控股有限公司，一間聯交所主板上市公司 (股份代號：1360)) 的執行董事，以及於多家投資銀行及公司擔任高級職位。彼現任美建證券有限公司及美建管理有限公司 (均為一間聯交所主板上市公司美建集團有限公司 (股份代號：335)) 的全資附屬公司) 根據證券及期貨條例可進行第六類受監管活動的持牌負責人員 (「負責人員」)。歐陽先生於1988年取得英國南安普敦大學理學一等榮譽學士學位。歐陽先生亦為香港會計師公會資深會員。

何穎聰先生，55歲，於2018年7月加入本公司為獨立非執行董事，以及審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的成員。何先生於資訊科技 (「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。

謝仕斌先生，41歲，於2022年2月加入本公司為獨立非執行董事，以及薪酬委員會主席及審核委員會及提名委員會成員。謝先生於資產管理及證券經紀方面擁有豐富的高級管理經驗。謝先生曾擔任香港上海匯豐銀行有限公司的財富管理經理。彼現任泰達資產管理有限公司 (為一間聯交所主板上市公司貝森金融集團有限公司 (股份代號：888) 的全資附屬公司) 的執行董事、行政總裁及根據證券及期貨條例可進行第一類、第四類和第九類受監管活動的負責人員。謝先生於2005年取得香港理工大學商學副學士學位，並於2006年取得蘇格蘭赫瑞瓦特大學管理學學士學位。謝先生亦為經認可的註冊財務策劃師及保險中介人。

高級管理層

王維新博士，54歲，於2021年10月加入本公司為財務總監。王博士於金融服務業擁有豐富的管理經驗。王博士自2018年12月起出任和嘉控股有限公司 (一間於聯交所上市的公司 (股份代號：704)) 的獨立非執行董事，及彼曾於2017年3月至2018年10月出任南華金融控股有限公司 (一間於聯交所上市的公司 (股份代號：619)) 的執行董事。王博士曾於2009年至2016年於永豐金證券 (亞洲) 有限公司出任董事長及行政總裁。王博士亦曾於日本CDW集團出任首席投資官以及其台灣附屬公司出任首席財務官，並曾共同創辦亞洲易網及中華開發工業銀行擔當重要角色。王博士擁有倫敦帝國學院管理科學 (金融工程) 哲學博士學位，研究人工智能及金融大數據。

企業管治報告

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。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的企業管治事宜。董事會已檢討本公司於報告期間及直至年報日的企業管治慣例，並表示除下述偏離外，於整個報告期間及直至公告日，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文：

本公司未能準時公布截至2020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)條的規定。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條(修訂前第A.2.1條)的規定，董事會主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。因此，在2020年6月12日至2021年9月2日期間由於當時的董事會主席喬炳亞先生亦為當時的行政總裁，故與此守則條文的規定有所偏離。惟於2021年9月2日委任邱振毅先生為董事會主席及朱晟晟先生為行政總裁後，本公司於企業管治守則的守則條文第A.2.1條的規定有所偏離，主席和行政總裁的角色已經拆分。

根據守則條文D.1.2條(修訂前守則條文第C.1.2條)，管理層應每月向董事會提供月度更新資料，以使董事會及每位董事都能履行職責。儘管管理層已向董事會提供每月更新資料，但時間上略有延遲，本公司認為有關延遲可以接受。再者，本公司認為不時而非定時每月向董事會提供該等更新資料足以讓董事會及每位董事履行其職責。倘需提供任何重要的更新資料，本公司會於可行情況下儘早向董事會提供更新資料，以便進行討論及通過決議。

董事進行證券交易之標準守則

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本年報日一直遵守標準守則所訂的規定標準。

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 (續)

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) 在本公司年報的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。

於報告期間及於本年報日，董事會成員載列如下：

執行董事

邱振毅先生 (董事會主席)	(於2021年9月2日獲委任)
朱晟晟先生 (行政總裁)	(於2021年6月3日獲委任)
潘楓先生	(於2021年9月2日獲委任)
謝強明先生	
喬炳亞先生	(於2021年9月2日辭任)
張軼文先生	(於2021年6月3日辭任)

非執行董事

吳青女士	(於2021年11月15日獲委任)
孫愛民先生	(於2021年11月15日辭任)

獨立非執行董事

歐陽淞先生	(於2022年2月4日獲委任)
何穎聰先生	
謝仕斌先生	(於2022年2月4日獲委任)
蔡建華先生	(於2022年2月4日辭任)
閻曉田先生	(於2022年2月4日辭任)

企業管治報告

董事會 (續)

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17至18頁，而彼等各自於本公司股份的權益則載於本年報第45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，並信納彼等的獨立性。

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，以增進及重溫彼等的知識及技能。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的角色、職能及職責的概要如下：

董事姓名	活動
執行董事	
邱振毅先生 (於2021年9月2日獲委任)	B & C
朱晟晟先生 (於2021年6月3日獲委任)	B & C
潘楓先生 (於2021年9月2日獲委任)	B & C
謝強明先生	B
喬炳亞先生 (於2021年9月2日辭任)	B
張軼文先生 (於2021年6月3日辭任)	B
非執行董事	
吳青女士 (於2021年11月15日獲委任)	B & C
孫愛民先生 (於2021年11月15日辭任)	B
獨立非執行董事	
歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)	A & B & C
何穎聰先生	B
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)	A & B & C
蔡建華先生 (於2022年2月4日辭任)	A & B
閻曉田先生 (於2022年2月4日辭任)	B



董事持續專業發展 (續)

附註：

- A: 為第三方舉辦的講座／座談會之出席者
- B: 閱讀與有關上市公司董事的角色、職能及職責之題目的技術性公告、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

主席及行政總裁

董事會主席為邱振毅先生，而行政總裁為朱晟晟先生。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的事宜聽取恰當簡報。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

根據組織章程細則第83(2)及(3)條，股東可於股東大會或董事會可於董事會上隨時委任某人為董事會成員。由董事會委任以填補臨時空缺的董事必須在其獲委任後首次股東大會上，或屬新增董事的情況，則於下屆股東週年大會上退任，且符合資格重選連任。

根據組織章程細則第84條，不少於三分一的在任董事須於每屆股東週年大會上輪值告退，且符合資格重選連任。任何根據組織章程細則第83(3)條委任的董事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。

企業管治報告

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。

本公司的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。

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的董事會會議的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／於報告期間 舉行之會議總數
執行董事	
邱振毅先生 (於2021年9月2日獲委任)	3/3
朱晟晟先生 (於2021年6月3日獲委任)	5/6
潘楓先生 (於2021年9月2日獲委任)	3/3
謝強明先生	8/13
喬炳亞先生 (於2021年9月2日辭任)	10/10
張軼文先生 (於2021年6月3日辭任)	7/7
非執行董事	
吳青女士 (於2021年11月15日獲委任)	0/0
孫愛民先生 (於2021年11月15日辭任)	13/13
獨立非執行董事	
歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
何穎聰先生	13/13
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
蔡建華先生 (於2022年2月4日辭任)	13/13
閻曉田先生 (於2022年2月4日辭任)	11/13



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，提名委員會現時由五名成員組成，包括邱振毅先生、謝強明先生、歐陽淞先生、何穎聰先生及謝仕斌先生。邱振毅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，以分擔董事會主席的部分職責及責任。

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的效率。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。所有董事會成員的委任將繼續在考量對董事會成員多元化的利益，以功績為基準進行。董事會候選人的選舉將基於彼等各自的背景及經驗涉獵的多元範疇，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。

由於本集團的主營業務屬於採礦業，故本集團的男性員工比例相對地高於女性員工。但本集團在招聘員工時，主要考慮的不是性別，而是應聘者的能力、經驗和所要求薪酬待遇等因素。於報告期間，勞動力中的性別比例為男性佔約96%，女性佔約4%。

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的提名委員會會議的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／於報告期間 舉行之會議總數
執行董事	
邱振毅先生 (於2021年9月2日獲委任)	1/1
謝強明先生	1/5
喬炳亞先生 (於2021年9月2日辭任)	4/4
獨立非執行董事	
歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
何穎聰先生	4/5
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
蔡建華先生 (於2022年2月4日辭任)	5/5
閻曉田先生 (於2022年2月4日辭任)	4/5

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，薪酬委員會現時由四名成員組成，分別為歐陽淞先生、何穎聰先生、謝仕斌先生及謝強明先生。謝仕斌先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會已考慮董事的職責及責任的增加以及市場狀況，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。

薪酬委員會 (續)

薪酬委員會成員於報告期間舉行的薪酬委員會會議的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／於報告期間 舉行之會議總數
執行董事	
謝強明先生	1/6
獨立非執行董事	
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
何穎聰先生	5/6
蔡建華先生 (於2022年2月4日辭任)	6/6
閻曉田先生 (於2022年2月4日辭任)	5/6

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43至44頁。

支付予董事的酬金乃根據董事的職責、資格、經驗、職務以及董事的表現、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的購股權 (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。

企業管治報告

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的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的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（包括半年度及全年業績）、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，審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，即歐陽淞先生、何穎聰先生及謝仕斌先生。歐陽淞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的審核委員會會議的出席記錄載列如下：

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	
歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
何穎聰先生	4/4
謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)	0/0
蔡建華先生 (於2022年2月4日辭任)	4/4
閻曉田先生 (於2022年2月4日辭任)	4/4

問責性及審核

董事明白彼等須負責編製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的事務狀況、業績以及現金流量。



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。

不發表意見

根據守則條文第D.1.3條(修訂前守則條文第C.1.3條)，董事會謹此提供有關本公司持續經營能力的不發表意見的更多詳情。

誠如「管理層之研討及分析」一節中的「核數師報告節錄」小節中所述，核數師已就本公司截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表發表不發表意見，而該不發表意見僅來自本集團的持續經營能力問題。

本集團負債淨額和流動負債淨額主要是源自多項原因，特別是2020年第一季度金礦暫時停產、高行政費用及成本(包括股份基礎給付)、本集團高息金融借款、金礦必要的整改及建設項目，以及基於尚未更新的2015獨立技術報告中的舊儲量作出的估值而造成的重大減值虧損。

金礦於2020年8月恢復營運，業績穩步提升(由2021年年度業績的最新資料可反映出)，但仍需持續整改及技術改造。因此，管理層必須平衡兩者以維持正常經營和成本控制措施。然而，貸款借款及其利息仍然很高，這部份並不容易解決，因為根據目前的財務資料，從銀行獲得低息貸款的可能性較小。因此，本集團管理層正盡力向其他金融機構、個人及潛在投資者爭取其他融資，一旦達成具體方案或條款，將儘快刊發進一步公告(如適用)。此外，本集團管理層正致力尋求更有利可圖的業務，以增加本集團的整體收入及利潤以改善本集團的業績，並致力多元化及擴大本集團的業務以解決業務集中的問題。

本集團管理層對本公司未來12個月的充足營運資金持樂觀態度並充滿信心，因為除認為建議措施已採取及／或將採取以改善本集團的業績、營運資金及現金流，還考慮了以下因素：

企業管治報告

問責性及審核 (續)

不發表意見 (續)

- (i) 除主要股東提供的財務支持外，本公司按計劃已悉數償還1億港元貸款（該貸款將於11月到期，因此計入流動負債類別）。本公司正在努力尋找新的低息融資或籌資活動，或與現有債權人協商延長還款期及降低利率以解決短期借款問題。
- (ii) 金礦已於2020年第一季度暫時停產，以配合2019冠狀病毒病緊急預防及控制措施。誠如2020年年報及本年報中所述，金礦自2020年8月起恢復運營並開始產生收入及利潤，認為其生產及績效將會穩定改善。
- (iii) 於停產期間，金礦仍需要維持並穩定足夠的前線員工，以便在恢復運營後立即開始生產並實施擴建項目，從而導致更高的行政管理和員工成本。本集團的管理層將根據擴建項目及生產需求的實際情況，相應地監控並減少上述成本。
- (iv) 金礦並未委托更新其技術報告以「提升」金礦的儲量及／或資源，因此，採礦權以及物業、廠房及設備的估值被大幅減值。本公司管理層將考慮委托編製更新的技術報告，但須視乎編製該報告的成本及費用而定。儘管如此，由於本公司並非根據上市規則第18章在主板上市的公司，因此，本集團管理層亦滿意允許本公司使用推斷資源量來計算採礦權價值和剩餘生產年限。在編製2021年年度業績時，金礦使用了50%的推斷資源量和100%的概略儲量。

下表總結了自2020年年報刊發後為改善本集團的營運資金和現金流量狀況並減輕其流動性壓力而已採取和將繼續採取的建議措施：

建議措施

本集團正積極與金融機構磋商獲得額外融資／新借款

現況

本集團正積極與金融機構／個人／銀行聯絡，以尋求較低利率及更長期限的新貸款，以改善本集團目前的財務狀況。直至本年報日，湖南西澳已獲得幾筆的個人融資。此措施將受到監查，並可能根據實際資金需求和本集團下述其他可能的籌款活動的結果進行調整



問責性及審核 (續)

不發表意見 (續)

建議措施

本集團已取得主要股東的承諾書，確認他們將繼續向本集團提供財務支持，以履行其當前和未來到期的財務義務

本集團將通過融資活動積極協商並獲得額外資金

本集團將繼續與本集團債權人協商，以期延長本集團流動負債的到期還款期限

管理層將繼續節省或減少成本，旨在改善本集團的營運資金及現金流，包括密切監控行政開支及營運成本

現況

已取得

於2021年7月2日，本公司向數名獨立第三方發行252,542,676股股份並籌集約59,000,000港元的所得款項淨額，主要用於部分償還本集團的高息借款，該借款已用於為本集團在中國的採礦業務提供資金以及一般營運資金。本集團將繼續積極與金融機構及其他潛在投資者聯絡，以通過配售新股、發行可換股債券或其他融資活動等方式投資本集團，以償還高息借款，並為其營運資金提供資金。在適用的法規和規則允許的情況下，將適時作出進一步公告

已與主要債權人簽訂貸款延期協議，管理層將努力爭取更長的還款期和更低的利率

於報告期內，湖南西澳生產規模按比例增加，而經營及行政成本並沒有明顯增加，管理層相信通過持續的成本控制，將進一步提高金礦的產量，最終實現盈利。管理層將繼續監察本集團的成本及開支，以控制及／或減少該等不必要的行政成本、開支及／或其他營運成本，而同時本集團仍可維持現有營運及順利探索進一步業務發展



企業管治報告

審核委員會已嚴格檢討不發表意見、管理層就不發表意見的立場，以及本集團為解決不發表意見所採取的行動。如本節所述原因，審核委員會認同管理層的立場。此外，審核委員會要求管理層採取一切必要的行動以解決不發表意見的影響，並力爭導致不發表意見的情況在未來不會發生或得到改善。審核委員會亦與核數師討論本集團的財務狀況以及本集團已經及將採取的措施，並認為核數師於達致彼等的意見時有憑據及理解彼等的考慮事項。

董事會認為建議措施應為可行並足以解決不發表意見問題。經考慮到如果本集團能夠在2022年改善本集團的營運資金、現金流和財務狀況，並且假設沒有其他重大不利影響會導致核數師發布其他不發表意見，則董事會預期不發表意見可望在下一年度的核數師報告中被刪除，或至少財務狀況會得到很大改善。核數師在這方面也持有相同的觀點和依據。

本集團於報告期間的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。該等系統旨在提供防止重大失實陳述或損失提供合理（而非絕對）的保障，及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，並採取持續減輕措施來管理該風險。本集團的主要風險已於「管理層之研討及分析」一節中的「風險及不確定性」分節中披露。

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。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，管理層已制定持續減輕措施來管理該風險。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。

環境、社會及管治

董事會肩負對環境、社會及管治事宜作有效管治及監督，並對重大的環境及社會風險作出評估及管理。環境、社會及管治報告乃根據環境、社會及管治報告指引編製，將與本年報同時在本公司網站和聯交所網站上分別刊載。

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。

企業管治報告

內幕消息的處理及發布

本集團制定了內幕消息的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」的範圍內，本集團會在合理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。

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的綜合財務報表委聘中匯安達作為本集團核數師，以及相應審核費用預計的事宜。

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	1,100,000
非審核服務	
— 有關內部監控審閱服務	65,000
— 有關環境、社會及管治報告服務	75,000
— 其他服務	32,000
費用總額	<u>1,272,000</u>

憲章文件

於2016年2月22日，股東已採納組織章程細則，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的各自主席或(如彼等缺席)各委員會的其他成員以及(如適用)獨立董事委員會的主席，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。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則進行投票表決，而投票表決的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的程序受組織章程細則第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的目的(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的註冊辦事處。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2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的書面解釋，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的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。



企業管治報告

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

如股東對其股權及可獲派股息的權利有任何疑問，可聯絡本公司於香港的股份登記及過戶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。公司秘書每年會接受不少於15個小時的相關專業培訓。



董事會謹此呈報本公司於報告期間的董事會報告連同本公司的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皇后大道中367-375號18樓1802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) 採礦產品分部－黃金開採、勘探及買賣黃金產品；
- (ii) 放債分部－提供放債服務；及
- (iii) 貿易及批發分部－煤炭貿易及凍肉批發及貿易。

附屬公司的業務載列於本年報的綜合財務報表附註22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的綜合財務報表附註8內。而詳細的管理層之研討及分析則載於本年報第5至16頁內。

業務回顧

本集團於報告期間的業務回顧載於本年報第5至16頁「管理層之研討及分析」一節內。

業績及儲備

本集團於報告期間的業績載於本年報第50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53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的情況下，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，股息可自本公司的溢利，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2021年12月31日，本公司並無可向股東分派的儲備（2020年：無）。



董事會報告

末期股息

董事會不建議就報告期間派付末期股息（2020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（2020年：無）。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債之概要載於本年報第112頁。此概要並不構成本年報經審核綜合財務報表的一部分。

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79.08%，而當中包括來自本集團最大供應商的採購額，佔本年度總採購額53.08%。

於報告期間，本集團向五大客戶作出的銷售額佔本集團總銷售額77.20%，而當中包括向最大客戶作出的銷售額，佔本年度總銷售額34.95%。

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%的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

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

股本

於2021年12月31日，本公司的法定股本為250,000,000港元，分為25,000,000,000股每股面值為0.01港元的股份，其中1,515,256,058股股份已發行及已入賬列作繳足，金額為15,152,560.58港元。本公司於報告期間的股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註31內。

股本重組

董事會於2019年11月27日建議實施股本重組，涉及股份合併及股本削減。股本重組已於股東特別大會獲股東批准，並於2020年3月16日完成。

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2020年3月27日，本公司與餘下唯一的可換股債券持有人債權人B訂立了一份吳生和解協議，以償還於2019年5月23日尚欠其款項（即本金18,161,039.18港元以及截至2019年5月23日有關債券的累計利息）。於2020年6月30日，本公司與債權人B簽訂了進一步的補充協議，以將吳生和解協議項下餘下未償還款項的最終償付日期延至2020年9月30日。根據上述吳生和解協議和補充協議，本公司可以全權酌情決定選擇在2020年9月30日之前以現金或通過向債權人B發行新股作為償付股份的方式償還餘下的款項。

於2020年8月20日，本公司收到債權人B（作為轉讓人）與童女士（作為受讓人）所簽署的轉讓表格。據此，債權人B將相關債券（經吳生和解協議修訂）項下的全數未償還金額9,951,528.08港元的全部權利轉讓予童女士。

於2020年8月31日，本公司與童女士訂立了童氏償付協議，以償還本公司根據相關債券及吳生和解協議項下的尚欠款項9,951,528.08港元。本公司已於2020年10月9日根據一般授權按童氏和解協議以每股0.14058港元的價格（協議日收市價為0.153港元）向童女士發行及配發70,789,074股股份，以悉數償還上述尚欠款項。償付股份的總面值為707,890.74港元。

有關上述和解協議的詳情，請參閱本年報內的綜合財務報表附註31，以及本公司日期為2020年3月27日，2020年8月31日和2020年10月9日的公告。

董事會報告

償付協議及認購協議 (續)

- (ii) 於2020年11月9日，本公司與三名獨立於本公司及其關連人士的第三方，劉傑先生、汪保利先生及周宏亮先生分別各自訂立了一份認購協議。於2020年11月27日，本公司已根據一般授權項下按認購協議以每股0.09918港元的價格(協議日收市價為0.120港元)向上述認購方發行及配發合共139,500,000股股份。認購股份的總面值為1,395,000港元。發行認購股份的主要原因之一是認購可以為本公司提供額外的資金，以清償與目標公司訂立的增資協議項下的承諾付款義務。

於2021年12月31日，所得款項淨額約13,700,000港元(其中約5,000,000港元計劃用作償付尚欠的資本出資，而餘下約8,700,000港元用作本集團的一般營運資金)已按本公司日期為2020年11月27日的公告中所披露的意向悉數使用。

有關認購協議的詳情，請參閱本年報中的綜合財務報表附註31以及本公司日期為2020年11月9日、2020年11月27日及2021年8月27日的公告。

- (iii) 於2021年7月2日，本公司與四名獨立於本公司及其關連人士的第三方，劉傑先生、黃文歡先生、羅力先生及于曉風女士分別各自訂立了一份認購協議。於2021年7月19日，本公司已根據一般授權項下按認購協議以每股0.234港元的價格(協議日收市價為0.239港元)向上述認購方發行及配發合共252,542,676股股份。認購股份的總面值為2,525,426.76港元。發行認購股份的主要原因之一是認購可以為本公司提供額外的資金，以增加其營運資金，並加強其資本基礎及財務狀況。

於本年報日，所得款項淨額約59,000,000港元(其中約54,000,000港元計劃用作部分償還本集團的高息借款(該借款已用於為本集團在中國的採礦業務提供資金)，而餘下約5,000,000港元計劃用作本集團的一般營運資金)已按本公司日期為2021年7月2日的公告中所披露的意向悉數使用。

有關認購協議的詳情，請參閱本年報中的綜合財務報表附註31以及本公司日期為2021年7月2日及2021年7月19日的公告。

借款及其他借款

本集團於2021年12月31日的貸款總額約261,926,000港元(2020年：約308,103,000港元)。借款及其他借款詳情載於本年報綜合財務報表附註27及29內。

董事

於報告期間及直至本報告日止的董事如下：

執行董事

邱振毅先生 (董事會主席) (於2021年9月2日獲委任)

朱晟晟先生 (行政總裁) (於2021年6月3日獲委任)

潘楓先生 (於2021年9月2日獲委任)

謝強明先生

喬炳亞先生 (於2021年9月2日辭任)

張軼文先生 (於2021年6月3日辭任)

非執行董事

吳青女士 (於2021年11月15日獲委任)

孫愛民先生 (於2021年11月15日辭任)

獨立非執行董事

歐陽淞先生 (於2022年2月4日獲委任)

何穎聰先生

謝仕斌先生 (於2022年2月4日獲委任)

蔡建華先生 (於2022年2月4日辭任)

閻曉田先生 (於2022年2月4日辭任)

根據組織章程細則第83(3)條，於2021年11月15日獲委為董事的吳青女士；及於2022年2月4日獲委為董事的歐陽淞先生及謝仕斌先生，須於彼等獲委任後本公司首個股東大會退任並符合資格且願意膺選連任為董事。

根據組織章程細則第84條，於每次股東週年大會上，當時三分之一的董事（或倘董事人數並非三或三之倍數，則以最接近但不少於三分之一人數為準）須輪值告退，惟每名董事均須最少每三年輪值告退一次。確定輪值告退的指定董事或董事數目時，並不計算董事會根據細則第83(3)條委任的董事。因此，朱晟晟先生及潘楓先生須於股東週年大會上退任，並符合資格膺選連任為董事。

董事履歷

董事於本報告日的履歷詳情載於本年報第17至18頁。

董事會報告

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條確認彼等的獨立性。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

除於下文及／或於2021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，自2021年中期報告起至本報告日並無董事職位及資料的變動及更新：

董事姓名	更改詳情
歐陽淞先生	於2022年2月4日獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席及成員，以及提名委員會及薪酬委員會成員
蔡建華先生	於2022年2月4日辭去本公司所有職務
吳青女士	於2021年11月15日獲委任為非執行董事
潘楓先生	於2021年9月2日獲委任為執行董事
邱振毅先生	於2021年9月2日獲委任為執行董事、董事會主席及提名委員會主席及成員
孫愛民先生	於2021年11月15日辭去本公司所有職務
謝仕斌先生	於2022年2月4日獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席及成員，以及提名委員會及審核委員會成員
閻曉田先生	於2022年2月4日辭去本公司所有職務
朱晟晟先生	於2021年9月2日獲委任為本公司法定代表

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)情況下終止的服務合約。

根據四名執行董事各自的服務合約，謝強明先生及朱晟晟先生的任期將分別於2023年9月29日及2024年6月2日屆滿，而潘楓先生及邱振毅先生的任期將於2024年9月1日屆滿。

根據其委聘書，非執行董事吳青女士的任期將於2022年11月14日屆滿。

根據三名獨立非執行董事各自的委聘書，何穎聰先生的任期將於2022年7月16日屆滿，而歐陽淞先生及謝仕斌先生的任期將於2023年2月3日屆滿。

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27及35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2021年年末仍然生效，而董事或與其有關連的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的管理及行政合約。

關連交易及關連人士交易

於2020年8月10日，本公司及其全資附屬公司Westralian Resources與蔡先生簽訂了償付協議，以償還及重新安排人民幣58,485,000元（即根據貸款協議，本公司於2020年7月31日尚欠蔡先生的金額）的還款時間。關於償付安排，本公司與Westralian Resources已同意以人民幣38,485,000元向蔡先生出售湖南西澳（由Westralian Resources擁有80%權益的公司）29%的股權，以等額方式償還部分尚欠蔡先生的款項。作為交換，蔡先生已同意將貸款協議的到期日及提款期限延長至2021年8月31日。

根據上市規則第14章，建議出售構成一項「交易」。由於建議出售適用的一項或多項百分比率超過5%但低於25%，因此建議出售構成本公司的一項須予披露交易，並須遵守上市規則第14章的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函及股東批准的規定。

由於蔡先生曾為湖南西澳的董事，而湖南西澳是Westralian Resources的附屬公司，故其當時被視為本公司在附屬公司層面的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，建議出售及建議延期亦構成本公司的關連交易。而根據上市規則第14A.101條，建議出售和建議延期可獲得豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

於本年報日，貸款協議已進一步延期至2022年3月31日，本公司正與蔡先生協商進一步延期。

有關償付安排的詳情，請參閱本年報綜合財務報告附註27以及本公司日期為2020年8月10日的公告。



董事會報告

關連交易及關連人士交易 (續)

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27及35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27及35中所披露的貸款及交易乃按一般商務條款進行且並無以本集團的資產作抵押，故根據上市規則第14A.90條之規定屬全面豁免的關連交易。

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。

購股權的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的最後屆滿日。

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貢獻的獎勵及回報，使其可認購股份並將其利益及本公司連接一起。合資格參與者包括本公司的任何員工、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的1%為限。凡授出超出此上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准。

根據購股權計劃，授予本公司的董事、主要行政人員或主要股東或彼等之任何聯繫人士的任何購股權須獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於十二個月內授予主要股東或獨立非執行董事的購股權，(i)如總授出的股份超出本公司已發行股份的0.1%，或(ii)如總值(根據授出日期的收市價計算)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，則授出購股權的要約視為已獲接納。

購股權計劃 (續)

購股權的行使價由董事會決定，惟不得低於下列三者中的最高者：(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的收市價；(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的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

本公司根據經更新的購股權計劃授權限額行使的最高股份數目87,724,887股股份（相當於於更新日期2016年6月28日當時本公司已發行股本的10%，及佔本報告日已發行股份總數約5.79%）已悉數於2021年9月16日授予承授人。

於報告期間授出的購股權的變動詳情如下：

	授出日期	行使價 (港元)	行使期	緊接 授出日前 本公司股份 收市價 (港元)	購股權數目					
					於1/1/2021	已授出	已行使 ⁽¹⁾	已失效	已屆滿	於31/12/2021
潘楓先生 (執行董事)	16/9/2021	0.284	15/11/2021– 15/09/2023	0.280	-	15,150,000	-	-	-	15,150,000
邱振毅先生 (執行董事)	16/9/2021	0.284	15/11/2021– 15/09/2023	0.280	-	15,150,000	-	-	-	15,150,000
朱晟晟先生 (執行董事)	16/9/2021	0.284	15/11/2021– 15/09/2023	0.280	-	15,150,000	-	-	-	15,150,000
持續合約僱員	16/9/2021	0.284	15/11/2021– 15/09/2023	0.280	-	29,000,000	-	-	-	29,000,000
顧問 ⁽¹⁾	16/9/2021	0.284	15/11/2021– 15/09/2023	0.280	-	13,274,887	-	-	-	13,274,887

附註：

- (1) 此購股權授予1名顧問（高機管理有限公司），以感謝其過往及／或未來已經及／或將會提供給本集團的貢獻和服務。
- (2) 於報告期間未有行使購股權，因此，有關股份緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價為零。

董事會報告

董事及五名最高薪人士之酬金

本集團薪酬政策的概要載於本年報第26頁。董事於報告期間的董事袍金及酬金以及五名最高薪人士的酬金詳情載於本年報綜合財務報表附註15內。

退休金計劃

退休金計劃的詳情載於本年報綜合財務報表附註4及15內。

董事及主要行政人員於本公司股份之權益

除下述所披露者外，於2021年12月31日，概無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	股數／相關股份	概約持貨百分比
邱振毅先生	實益擁有人	15,150,000 ⁽¹⁾	0.99%
潘楓先生	實益擁有人	15,150,000 ⁽¹⁾	0.99%
朱晟晟先生	實益擁有人	15,150,000 ⁽¹⁾	0.99%

附註：

1. 本公司授予董事的購股權。

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）的證券中擁有任何權益，亦無獲授予或行使任何可認購證券的權利。

主要股東於股份之權益

除下述所披露者外，於2021年12月31日，就本公司任何董事及主要行政人員根據本公司的紀錄（包括根據證券及期貨條例第336條的規定由本公司所保存的登記冊）所知，概無人士（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的權益或淡倉：

股東名稱	身份	股數	概約持貨百分比
Reconstruction Capital Group Limited ⁽¹⁾	實益擁有人	295,898,241	19.52%
孫桂玲女士 ⁽¹⁾	受控制法團權益	295,898,241	19.52%
王嵩先生 ⁽¹⁾	受控制法團權益	295,898,241	19.52%
吳之剛先生	實益擁有人	87,007,209	5.74%
王娟女士	實益擁有人	165,101,665	10.89%

附註：

1. Reconstruction Capital Group Limited為一間由孫桂玲女士及王嵩先生各自直接持有50%權益的公司，故彼等被視為於Reconstruction Capital Group Limited所擁有的股份中擁有權益。

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的條文，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的業務構成或可能構成重大競爭或於當中擁有權益。



董事會報告



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的會計原則及政策、本集團的慣例以及於報告期間的經審核綜合財務報表。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治慣例。本公司採納的企業管治慣例資料載於本年報第19至35頁的企業管治報告內。

足夠公眾持股量

根據本公司的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的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
邱振毅

香港，2022年4月20日



致復興亞洲絲路集團有限公司列位股東

(前稱中富資源有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)



不發表意見

我們已審核列載於第50至111頁復興亞洲絲路集團有限公司(「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2021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)。

我們不就 貴集團的綜合財務報表發表意見。由於於我們報告中「不發表意見的基礎」一節所述的與持續經營基準相關的重大不確定因素的重要性,因此我們無法對綜合財務報表發表意見。至於所有其他方面,我們認為綜合財務報表已根據香港公司條例的披露規定妥為擬備。

不發表意見的基礎

我們提請注意綜合財務報表附註2,其中提及 貴集團截至2021年12月31日止年度產生虧損約100,985,000港元及 貴集團於2021年12月31日的流動負債淨額及負債淨額,分別為約257,199,000港元及約39,843,000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。綜合財務報表已按持續經營基準編製,其有效性取決於(i)各項建議措施的成功完成,及(ii)該改善其財務狀況、提供流動性及現金流的措施的成功結果。綜合財務報表並不包括任何會導致無法完成各項建議措施,以及無法改善其財務狀況、提供流動性及現金流的措施的調整。吾等認為重大不確定性已於綜合財務報表充分披露。然而,鑒於與(i)各項建議措施的成功完成,及(ii)那些改善其財務狀況、提供流動性及現金流的措施的成功結果的多項不確定性的程度,吾等無法就持續經營的重大不確定性發表意見。



獨立核數師報告

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製真實而公平地反映情況的綜合財務報表，及董事釐定對編製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。

在編製綜合財務報表時，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

我們之責任為按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則就 貴集團之綜合財務報表進行審核工作並出具核數師報告。然而，由於我們報告中「不發表意見的基礎」一節所述的與持續經營基準相關的重大不確性因素的重要性，我們無法對綜合財務報表發表意見。

我們按照香港會計師公會之專業會計師道德守則（「守則」）獨立於 貴集團，且我們已經按照守則達成其他道德責任。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

楊匡俊

審計業務總監

執業證書編號P07374

香港，2022年3月25日

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
營業收益	9	119,066	57,152
銷售成本		(66,534)	(30,298)
毛利		52,532	26,854
其他收入	10	22,022	1,875
行政開支		(44,206)	(33,678)
其他開支	11	(80,895)	(120,762)
經營虧損		(50,547)	(125,711)
融資成本	12	(55,273)	(43,818)
除稅前虧損		(105,820)	(169,529)
所得稅抵免	13	4,835	6,256
年度虧損	14	(100,985)	(163,273)
其他全面收益／(虧損)：			
不可重新分類至損益的項目：			
按公允值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資		4,251	2,853
可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(12,087)	11,185
年度其他全面(虧損)／收益		(7,836)	14,038
年度全面虧損總額		(108,821)	(149,235)
下列應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(55,378)	(108,567)
非控股股東權益		(45,607)	(54,706)
全面虧損總額		(100,985)	(163,273)
下列應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人		(61,998)	(92,228)
非控股股東權益		(46,823)	(57,007)
全面虧損總額		(108,821)	(149,235)
每股虧損(港仙)			
基本	17	(4.02)	(10.03)
攤薄	17	不適用	不適用

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	137,935	114,917
使用權資產	19	1,254	3,752
採礦權	20	59,639	75,746
按公允值計入其他全面收益的股權投資	21	64,382	60,058
		263,210	254,473
流動資產			
貿易及其他應收賬款	23	19,689	18,400
貸款應收賬款	24	411	91,003
銀行及現金結餘		7,274	9,307
		27,374	118,710
流動負債			
貿易及其他應付賬款	25	50,337	36,812
合約負債	26	9,553	10,946
借款	27	223,808	53,655
租賃負債	28	875	2,476
其他借款	29	–	112,575
		284,573	216,464
流動負債淨額		(257,199)	(97,754)
資產總值減流動負債		6,011	156,719
非流動負債			
借款	27	38,118	141,873
租賃負債	28	456	1,690
遞延稅項負債	30	7,280	11,802
		45,854	155,365
(負債) / 資產淨值		(39,843)	1,354

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
資本及儲備			
股本	31	15,153	12,627
儲備	32	238,679	235,579
本公司擁有人應佔權益		253,832	248,206
非控股股東權益		(293,675)	(246,852)
總權益		(39,843)	1,354

第50至111頁之綜合財務報表經董事會於2022年3月25日批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

邱振毅
董事

朱晟晟
董事

綜合股東權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔							總計	非控股 股東權益	總計
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	股份基礎 給付儲備 千港元	外幣 匯兌儲備 千港元	股權投資 估值儲備 千港元	(累積虧損) ／保留盈利 千港元			
於2020年1月1日	210,485	517,792	300	-	26,275	-	(595,946)	158,906	(73,914)	84,992
股本重組 (附註31(i))	(199,961)	(517,792)	-	-	-	-	717,753	-	-	-
發行償付股份 (附註31(iii))	708	8,212	-	-	-	-	-	8,920	-	8,920
發行認購股份 (附註31(iii))	1,395	12,440	-	-	-	-	-	13,835	-	13,835
出售附屬公司的部分權益	-	-	-	-	-	-	158,773	158,773	(115,931)	42,842
年內全面 (收益) / 虧損總額	-	-	-	-	13,486	2,853	(108,567)	(92,228)	(57,007)	(149,235)
於2020年12月31日	<u>12,627</u>	<u>20,652</u>	<u>300</u>	<u>-</u>	<u>39,761</u>	<u>2,853</u>	<u>172,013</u>	<u>248,206</u>	<u>(246,852)</u>	<u>1,354</u>
於2021年1月1日	12,627	20,652	300	-	39,761	2,853	172,013	248,206	(246,852)	1,354
發行認購股份 (附註31(iv))	2,526	56,569	-	-	-	-	-	59,095	-	59,095
股份基礎給付	-	-	-	8,529	-	-	-	8,529	-	8,529
年內全面 (虧損) / 收益總額	-	-	-	-	(10,871)	4,251	(55,378)	(61,998)	(46,823)	(108,821)
於2021年12月31日	<u>15,153</u>	<u>77,221</u>	<u>300</u>	<u>8,529</u>	<u>28,890</u>	<u>7,104</u>	<u>116,635</u>	<u>253,832</u>	<u>(293,675)</u>	<u>(39,843)</u>

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 千港元	2020年 千港元
經營業務現金流量		
除稅前之虧損	(105,820)	(169,529)
調整項目：		
融資成本	55,273	43,818
利息收入	(21)	(14)
折舊	15,621	13,032
採礦權攤銷	1,536	1,044
其他借款寬免	(18,042)	-
股份償付可換股債券之溢利	-	(1,032)
物業、廠房及設備之減值虧損	51,339	68,785
物業、廠房及設備及工程之預付款減值虧損	797	1,517
貿易應收賬款之減值虧損	6,544	-
貸款應收賬款之(撥回)/減值虧損	(3,538)	4,737
採礦權之減值虧損	22,215	45,344
購股權開支	8,529	-
終止租賃之溢利	(421)	-
使用權資產之減值虧損	-	379
營運資金變動前經營溢利	34,012	8,081
貸款應收賬款變動	94,130	13,073
貿易及其他應收賬款變動	(8,524)	21,629
貿易及其他應付賬款變動	13,525	(8,295)
合約負債變動	(1,393)	10,946
經營業務產生之現金淨額	131,750	45,434
投資活動現金流量		
已收取利息	21	14
購買物業、廠房及設備	(75,301)	(84,315)
購買按公允值計入其他全面收益的股權投資	-	(57,205)
投資活動所用之現金淨額	(75,280)	(141,506)

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 千港元	2020年 千港元
融資活動現金流量		
借款增加	61,806	81,293
借貸還款	(51,457)	(11,858)
其他借貸還款	(96,320)	-
租賃負債還款	(831)	(1,860)
支付租賃利息	(66)	(96)
支付貸款利息	(12,926)	(44)
發行股份所得款項	59,095	13,835
融資活動(所用)／產生之現金流量淨額	(40,699)	81,270
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	15,771	(14,802)
外匯匯率變動之影響	(17,804)	(18,388)
年初現金及現金等價物	9,307	42,497
年末現金及現金等價物	7,274	9,307
現金及現金等價物分析		
銀行及現金結餘	7,274	9,307



綜合財務報表附註

截至2021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皇后大道中367-375號18樓1802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22。

2. 持續經營基準

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得虧損約100,985,000港元及於2021年12月31日的流動負債淨額及負債淨額分別約257,199,000港元及約39,843,000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。

為改善本集團的財務狀況、提供流動性和現金流，並維持本集團的持續經營，本集團已實施多項措施，包括但不限於：

- (i) 本集團正與貸款人協商延期償還貸款及延期償還利息；及
- (ii) 本集團正在物色潛在投資者投資本公司。

此外，本集團目前正著力於整合金礦，加強運營生產及黃金銷售，及本集團管理層亦正在實施成本節約措施，以改善經營現金流及財務狀況。

基於本集團能夠順利完成上述各種建議措施以改善其運營業績及現金流，董事相信本集團將有足夠資金應付自報告日結束後十二個月未來的運營資金需求。因此，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

綜合財務報表附註

截至2021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

於本年度，本集團已採納香港會計師公會所頒布並於2021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。

尚未採納的新準則、修訂及經修訂的概念框架

於2021年1月1日已頒布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16號	經修訂有關2019冠狀病毒病相關租金減免	2021年6月1日
香港財務報告準則第3號	經修訂有關概念框架的指引	2022年1月1日
香港會計準則第16號	經修訂擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號	經修訂有關虧損性合約—履行合約成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第1號	經修訂有關流動及非流動負債的重新分類	2023年1月1日
香港會計準則第1號	經修訂會計政策的披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號	經修訂會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號	經修訂與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
香港一詮釋第5號	經修訂有關香港會計準則第1號的修訂	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第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



綜合財務報表附註

截至2021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2018年至2020年週期的年度完善項目

於財政年度開始
或之後生效

香港財務報告準則第1號	附屬公司為首次採用者	2022年1月1日
香港財務報告準則第9號	於取消確認財務負債的「百分之十」測試中的費用	2022年1月1日
香港財務報告準則第16號	租賃激勵	2022年1月1日
香港會計準則第41號	公允值計量的稅項	2022年1月1日

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、香港公認的會計原則以及上市規則及公司條例的適用披露規定編製而成。

該等綜合財務報表乃按歷史成本常規編製。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製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的假設及估計的範疇，已於綜合財務報表附註5中披露。

編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

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。

集團內公司間的交易、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。附屬公司的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的附屬公司權益。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的分配。

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。

本公司在附屬公司中的所有權權益的變動不會導致失去控制權，則作為股本交易（即與所有者以所有者身份進行的交易）進行會計入賬。控股及非控股權益的賬面價值予以調整以反映其在附屬公司中相對權益的變動。非控股權益調整及已付代價或已收的公允值產生的任何差異直接在權益中確認，並歸屬於本公司所有者。



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。

按公允值計量及以外幣計值的非貨幣項目乃按釐定公允值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的收益或虧損於其他全面收益確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於損益內確認。當非貨幣項目的收益或虧損於損益內確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於損益內確認。

(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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 主要會計政策 (續)

外幣匯兌 (續)

(c) 綜合賬目的換算 (續)

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。

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的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%
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、廠房及設備的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

本集團為承租人

租賃於租賃資產可供本集團使用時確認為使用權資產及相應的租賃負債。使用權資產列賬為成本減去累計折舊及減值虧損。使用權資產折舊以直線法按資產的可使用年期及租賃期（以較短者為準）撇銷其成本計算。主要年率如下：

樓宇	2年
----	----

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團為承租人 (續)

使用權資產按成本(包括租賃負債、租賃預付款、初始直接成本及修復成本的初始計量金額)計量。租賃負債包括按租賃中隱含的利率(如可釐定)或本集團的增量借款利率貼現的租賃付款淨現值。每項租賃付款會分配為負債或財務成本。財務成本在租賃期內計入損益,以根據租賃負債之餘下結餘按固定利率計算。

與短期租賃及低價值資產相關的付款在租賃期內按直線法於損益中確認為開支。短期租賃為初始租賃期為12個月或以下的租賃。低價值資產指價值低於5,000美元的資產。

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的訂約方時,在財務狀況表內確認。

倘有關收取資產現金流量的合約權利屆滿;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,有關資產的賬面值與所收取代價及於其他全面收益確認的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。終止確認財務負債的賬面值與所付代價的差額,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的投資則除外。收購按公允值計入損益的投資的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及按公允值計入其他全面收益的股權投資。



4. 主要會計政策 (續)

財務資產 (續)

(i) 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。

(ii) 按公允值計入其他全面收益的股權投資

於初始確認時，本公司可作不可撤回選擇 (按個別工具基準)，指定並非持有作買賣用途的股本工具投資為列作透過其他全面收益按公允值列賬。

透過其他全面收益按公允值列賬的股權投資其後按公允值計量，公允值變動產生之盈虧於其他全面收益中確認，並於股權投資重估儲備中累計。終止確認投資時，原先於股權投資重估儲備中累計之累積盈虧並不會重新分類為損益。

除非能清晰顯示股息是用作填補一部分投資成本外，從投資獲取的股息會於損益中確認。

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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 主要會計政策 (續)

預期信貸虧損的虧損撥備 (續)

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。

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的定義分類。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的任何合約。下文為就特定財務負債及股本工具採納的會計政策。

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。



4. 主要會計政策 (續)

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的影響調整。

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。

其他收益

利息收入採用實際利率方法以確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 主要會計政策 (續)

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的年假及長期服務假期的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。

(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的僱員營辦定額供款強積金計劃。供款乃按僱員基本薪金的某一百分比計算，並根據強積金計劃之規則在應付時自損益中扣除。強積金計劃的資產獨立持有，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的定額供款退休計劃。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的規則應付時自損益中扣除。

僱主不可動用已被沒收的供款，以減低現有的撥作供款水平。

(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。



4. 主要會計政策 (續)

股份基礎給付

本集團向若干董事、僱員及顧問發出以權益結算的股份基礎給付。

向董事及僱員發出以權益結算的股份基礎給付以授出當日之股本工具之公允值（撇除非市場歸屬條件之影響）計量。於授出以權益結算的股份基礎給付當日釐定之公允值根據本集團估計將最終歸屬之股份並就非市場歸屬條件之影響予以調整，於歸屬期內以直線法支銷。

向顧問發出以權益結算的股份基礎給付以所提供服務的公允價計量；如所提供服務的公允值不可計量，則以所授予股本工具的公允值計量。公允值在本集團收到服務之日並確認為費用起計量。

本集團亦為員工提供了以低於當前市場價值的價格購買本公司普通股。本集團在歸屬期內以直線法按與預期可行權股份相關的折扣（考慮到可行權後轉讓限制）的公允值確認費用。

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的成本部分，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的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的借款成本中扣除。

就於一般情況下借入的資金而用作取得合資格資產而言，合資格資本化的借款成本乃就用於該資產的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）的加權平均借款成本。

所有其他借款成本於產生期間在損益內確認。

政府補貼

當有合理保證本集團將符合政府補貼附帶之條件及將會取得補貼時，則會確認政府補貼。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

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的總和。

本期應付稅項乃按本年度的應課稅溢利計算。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的項目。本集團當期稅項的負債乃按報告期間結束前已實行或大致上已實行的稅率計算。

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的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的應課稅溢利時，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的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的應課稅暫時差異確認，惟若本集團可控制暫時差異的撥回及暫時差異可能於可見將來不會撥回之情況則除外。

遞延稅項資產的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的稅率為基準，按預期於負債清償或資產變現期間內的適用稅率計算。遞延稅項會於損益內確認，惟倘與其他全面收益有關的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的情況下，方可互相抵銷。



4. 主要會計政策 (續)

分部報告

財務報表的經營分部及各分部項目的呈報金額乃自定期提供予本集團主要管理層人員以分配資源予各業務範圍及地區位置。以及評估兩者表現的財務資料確認，

就財務報告目的而言，個別重要經營分部不會綜合呈報，除非此等分部具有類似經濟特徵，以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘個別非屬重大的經營分部共同擁有上述大部份特徵。則可綜合計算。

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，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團的成員公司（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的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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 主要會計政策 (續)

關連人士 (續)

(b) (續)

- (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。

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。



4. 主要會計政策 (續)

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的資源外流，並可作出可靠估計，便會就該時間或數額不定的負債撥備。如果貨幣時間價值重大，則按預計履行義務所需開支的現值進行撥備。

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的可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在義務，亦會披露為或然負債；但假如這類資源外流的可能性極低則除外。

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的額外資料或顯示持續經營假設並不適宜的報告期後事項乃調整事項，於財務報表中反映。非屬調整事項的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）。

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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

5. 重大判斷及主要估計 (續)

估計不確定因素之主要來源 (續)

(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51,339,000港元（2020年：約68,785,000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的現值來確定。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22,215,000港元（2020年：約45,344,000港元）。

(c) 礦產儲量

採礦權及採礦開發資產根據相關實體的生產計劃，以及礦區的礦產資源及儲量，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，涉及根據可獲的地質、地球物理、工程及經濟數據作出的主觀判斷，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的額外數據，以及影響礦產價格及成本變動的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的賬面值。

(d) 未在活躍市場中交易的財務工具的公允值

本集團委任一名獨立專業評估師以評估股權投資按公允值計入其他全面收益的公允值。在確定公允值時，評估師採用了涉及某些估計的估值方法。董事已作出判斷，並對估值方法能反映當前市場狀況感到滿意。



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的不穩定性，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。

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表的現金及銀行結餘，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的最大信貸風險。

本集團並無高度集中的信貸風險。

本集團制定了相關政策，以確保向具有適當信用記錄的客戶提供銷售和貸款。

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的銀行。

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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 金融風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險 (續)

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。

本集團將非貿易性質的貸款應收賬款分為兩個類別，以反映其信貸風險及釐定各類別貸款虧損撥備的方式。於計算預期信貸虧損率時，本集團考慮各類別的歷史虧損率及就前瞻數據進行調整。

類別	釋義	虧損撥備
正常	違約風險低且付款能力強	12個月預期虧損
不良	信貸風險大幅增加	期限內預期虧損

	貸款應收賬款 千港元
於2021年12月31日的結餘	8,362
虧損撥備	<u>(7,951)</u>
賬面值	<u><u>411</u></u>
於2020年12月31日的結餘	102,492
虧損撥備	<u>(11,489)</u>
賬面值	<u><u>91,003</u></u>

6. 金融風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險 (續)

	貸款應收賬款 千港元
預期信貸虧損率	
2021年	95%
2020年	11%
於2020年1月1日虧損準備	6,752
於2020年撥備增加	4,737
於2020年12月31日虧損準備	11,489
於2021年撥備減少	(3,538)
於2021年12月31日虧損準備	7,951

虧損準備減少是由於償還貸款應收賬款。

(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。

本集團的財務負債的到期日分析如下：

	少於一年 千港元	一年至 二年之間 千港元	二年至 五年之間 千港元
於2021年12月31日			
貿易及其它應付賬款	50,337	-	-
借款	258,228	48,942	34,170
於2020年12月31日			
貿易及其它應付賬款	36,812	-	-
借款	55,017	140,867	117,847
其他借款	118,000	-	-

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 金融風險管理目標及政策 (續)

(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，本集團的經營現金流量大幅獨立於市場利率變動。

(e) 財務工具類別

	2021年 千港元	2020年 千港元
財務資產：		
按公允值計入其他全面收益的股權投資	64,382	60,058
按攤銷成本的財務資產 (包括現金和現金等價物)	21,733	109,597
	<u>86,115</u>	<u>169,655</u>
財務負債：		
按攤銷成本的財務負債	312,263	344,915

(f) 公允值

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允值相若。

7. 公允值計量

公允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。以下公允值計量披露使用的公允值層級將用於計量公允值的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： 第一級所包括的報價以外的直接或間接的資產或負債可觀察輸入數據。

第三級輸入數據： 資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團政策為於導致出現轉撥的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的轉入及轉出。

7. 公允值計量 (續)

(a) 於12月31日公允值層級水平披露

概況	公允值計量用於：			2021年
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
經常性公允值計量：				
按公允值計入其他全面收益的股權投資				
私募股權投資	-	2,278	62,104	64,382
	-	2,205	57,853	60,058

(b) 使用第三級之資產公允值計量對賬：

	按公允值 計入其他全面 收益的股權投資 千港元
2021年1月1日	57,853
總溢利或虧損確認	
— 於損益(#)	-
— 於其他全面收益	4,251
2021年12月31日	62,104
(#)包括報告期末持有資產的損益	-

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

7. 公允值計量 (續)

(b) 使用第三級之資產公允值計量對賬：(續)

	按公允值 計入其他全面 收益的股權投資 千港元
2020年1月1日	—
總溢利或虧損確認	
—於損益(#)	—
—於其他全面收益	2,853
購買	<u>55,000</u>
2020年12月31日	<u><u>57,853</u></u>
(#)包括報告期末持有資產的損益	<u><u>—</u></u>

於其他全面收益確認的收益或虧損總額於綜合損益及其他全面收益表中按公允值計入其他全面收益的股權損益的公允值變動呈列。

(c) 本集團所用估值過程以及於2021年12月31日公允值計量所用估值技術及輸入數據之披露：

本集團的財務官負責財務報告所需的資產及負債的公允值計量，包括第三級公允值計量。財務官直接向董事會報告這些公允值的計量。首席財務官與董事會之間至少每年進行兩次評估程序和結果的討論。

本集團一般會委聘具備認可專業資歷及近期估值經驗之外部評估專家進行第三級公允值計量之估值。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

7. 公允值計量 (續)

(c) 本集團所用估值過程以及於2021年12月31日公允值計量所用估值技術及輸入數據之披露：(續)

第二級公允值計量

概況	估值技術	輸入數據	公允值 2021年 千港元
按公允值計入其他全面 收益的股權投資 私募股權投資	成本法	投資成本	2,278
概況	估值技術	輸入數據	公允值 2020年 千港元
按公允值計入其他全面 收益的股權投資 私募股權投資	成本法	投資成本	2,205

第三級公允值計量

概況	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公允值的 影響	公允值 2021年 千港元
按公允值計入其他全面收益 的股權投資 私募股權投資	市場可比方法	缺乏適銷性折扣	15.80%	減少	62,104
概況	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公允值的 影響	公允值 2020年 千港元
按公允值計入其他全面收益 的股權投資 私募股權投資	市場可比方法	缺乏適銷性折扣	15.80%	減少	57,853

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

8. 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

貿易及批發分部—從事煤炭貿易及凍肉批發及貿易。

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製綜合財務報表附註4所使用的相同。

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：

	採礦產品 千港元	放債服務 千港元	貿易及批發 千港元	總計 千港元
截至2021年12月31日止年度				
來自外部客戶的收益	85,882	2,256	30,928	119,066
分部(虧損)/溢利	(93,082)	3,755	(3,584)	(92,911)
物業、廠房及設備折舊	14,690	—	—	14,690
使用權資產折舊	—	6	—	6
採礦權攤銷	1,536	—	—	1,536
利息收入	13	—	—	13
利息開支	48,082	1,894	—	49,976
所得稅抵免	4,835	—	—	4,835
增添至分部非流動資產	84,378	94	16	84,488
減值虧損	79,454	—	1,441	80,895
於2021年12月31日				
分部資產	212,278	670	76,035	288,983
分部負債	259,137	223	10,535	269,895
截至2020年12月31日止年度				
來自外部客戶的收益	31,715	7,927	17,510	57,152
分部虧損	(136,663)	(3,791)	(255)	(140,709)
物業、廠房及設備折舊	11,144	—	—	11,144
使用權資產折舊	—	66	—	66
採礦權攤銷	1,044	—	—	1,044
利息收入	7	—	7	14
利息開支	32,329	6,898	—	39,227
所得稅抵免	6,256	—	—	6,256
增添至分部非流動資產	99,028	228	—	99,256
減值虧損	116,025	4,737	—	120,762
於2020年12月31日				
分部資產	201,791	91,585	73,776	367,152
分部負債	226,315	94,137	1,424	321,876

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

8. 分部資料 (續)

可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	2021年 千港元	2020年 千港元
收益		
可報告分部總收益及綜合收益	<u>119,066</u>	<u>57,152</u>
損益		
可報告分部的虧損總額	(92,911)	(140,709)
其他虧損	<u>(8,074)</u>	<u>(22,564)</u>
年度綜合虧損	<u>(100,985)</u>	<u>(163,273)</u>
資產		
可報告分部總資產	288,983	367,152
其他資產	<u>1,601</u>	<u>6,031</u>
綜合總資產	<u>290,584</u>	<u>373,183</u>
負債		
可報告分部總負債	269,895	321,876
其他負債	<u>60,532</u>	<u>49,953</u>
綜合總負債	<u>330,427</u>	<u>371,829</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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

8. 分部資料 (續)

地區資料：

(a) 來自外部客戶的收益

	2021年 千港元	2020年 千港元
香港	2,256	7,927
中國	116,810	49,225
	<u>119,066</u>	<u>57,152</u>

於呈列地區資料時，收益乃按客戶所在地為基準。

(b) 非流動資產

	2021年 千港元	2020年 千港元
香港	1,344	3,764
中國	197,484	190,651
	<u>198,828</u>	<u>194,415</u>

(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：

	2021年 千港元	2020年 千港元
客戶A (煤炭銷售)	—	12,528
客戶B (黃金產品銷售)	41,611	12,251
客戶C (黃金產品銷售)	—	9,425
客戶D (黃金產品銷售)	22,791	8,285

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

9. 營業收益

	2021年 千港元	2020年 千港元
採礦產品	85,882	31,715
煤炭貿易及凍肉批發及貿易	30,928	17,510
客戶合約收益	116,810	49,225
放債服務利息收入	2,256	7,927
總收益	119,066	57,152

客戶合約收益的分拆：

	採礦產品 千港元	貿易及批發 千港元	總計 千港元
截止2021年12月31日止年度			
地理市場			
中國	85,882	30,928	116,810
主要產品			
黃金產品	85,882	-	85,882
凍肉	-	30,928	30,928
總計	85,882	30,928	116,810
收益確認時間			
某個時間點	85,882	30,928	116,810
截止2020年12月31日止年度			
地理市場			
中國	31,715	17,510	49,225
主要產品			
黃金產品	31,715	-	31,715
凍肉	-	4,982	4,982
煤炭	-	12,528	12,528
總計	31,715	17,510	49,225
收益確認時間			
某個時間點	31,715	17,510	49,225

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

9. 營業收益 (續)

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。

煤炭貿易及凍肉批發及貿易

本集團從事煤炭貿易及凍肉批發及貿易。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90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。

10. 其他收入

	2021年 千港元	2020年 千港元
利息收入	21	14
股份償付可換股債券之溢利	-	1,032
政府資助	-	829
其他借貸寬免 (附註)	18,042	-
貸款應收賬款減值虧損撥回	3,538	-
終止租賃之溢利	421	-
	<u>22,022</u>	<u>1,875</u>

10. 其他收入 (續)

附註：

於2020年3月27日，本公司與貸款人訂立和解協議，本公司同意償付96,320,000港元以清償貸款人約114,362,000港元（包括100,000,000港元的未償還本金及約14,362,000港元的應計及未付利息）。

11. 其他開支

	2021年 千港元	2020年 千港元
物業、廠房及設備減值虧損	51,339	68,785
物業、廠房及設備及工程的預付款減值虧損	797	1,517
貿易應收賬款減值虧損	6,544	-
貸款應收賬款減值虧損	-	4,737
採礦權減值虧損	22,215	45,344
使用權資產減值虧損	-	379
	<u>80,895</u>	<u>120,762</u>

12. 融資成本

	2021年 千港元	2020年 千港元
償付可換股債券的利息	-	937
租賃利息	66	96
貸款利息	64,394	57,498
借款成本總額	64,460	58,531
已資本化金額	<u>(9,187)</u>	<u>(14,713)</u>
	<u>55,273</u>	<u>43,818</u>

借款資金的借貸成本資本化年比率為16%（2020年：17%）。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

13. 所得稅抵免

	2021年 千港元	2020年 千港元
遞延稅項 (附註30)	<u>4,835</u>	<u>6,256</u>

本集團有足夠的稅項虧損抵銷截至2021年12月31日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。本集團於截至2020年12月31日止並無可評稅的利潤，故無需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% (2020年：5%—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：

	2021年 千港元	2020年 千港元
除稅前虧損	<u>(105,820)</u>	<u>(169,529)</u>
按當地所得稅率計算的稅項	(27,495)	(40,138)
不徵稅收入的稅務影響	(2,976)	(249)
不可扣稅開支的稅務影響	1,246	4,981
未確認稅項虧損的稅務影響	24,426	29,150
動用先前未確認稅項的稅務影響	<u>(36)</u>	<u>-</u>
所得稅抵免	<u>(4,835)</u>	<u>(6,256)</u>

14. 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：

	2021年 千港元	2020年 千港元
核數師酬金	1,100	1,100
採礦權攤銷	1,536	1,044
銷售成本*	66,534	30,298
使用權資產折舊	915	1,870
物業、廠房及設備折舊	14,706	11,162
員工成本，包括董事酬金		
薪金、花紅及津貼	28,296	23,591
以權益結算的股份基礎給付	8,529	—
退休福利計劃供款	4,787	3,865

* 銷售成本包括員工成本及折舊約23,861,000港元（2020年：約10,580,000港元），已計入上文分別披露的金額內。

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2021年12月31日止年度						
		袍金 千港元	薪金、津貼 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	股份 基礎給付 千港元	總計 千港元
執行董事：						
喬炳亞先生	(i)	—	152	8	—	160
謝強明先生		—	114	6	—	120
張軼文先生	(ii)	—	153	—	—	153
朱晟晟先生	(iii)	—	200	8	1,418	1,626
邱振毅先生	(iv)	—	119	—	1,418	1,537
潘楓先生	(iv)	—	119	—	1,418	1,537
非執行董事：						
孫愛民先生	(v)	—	105	—	—	105
吳青女士	(vi)	—	15	—	—	15
獨立非執行董事：						
蔡建華先生	(vii)	240	—	—	—	240
何穎聰先生		120	—	—	—	120
閻曉田先生	(vii)	120	—	—	—	120
		480	977	22	4,254	5,733

綜合財務報表附註

截至2021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2020年12月31日止年度				
		袍金	薪金、津貼	退休福利	股份	總計
		千港元	千港元	計劃供款	基礎給付	千港元
				千港元	千港元	
執行董事：						
喬炳亞先生	(i)	-	228	12	-	240
謝強明先生		-	114	6	-	120
張軼文先生	(ii)	-	480	-	-	480
非執行董事：						
孫愛民先生	(v)	-	66	-	-	66
獨立非執行董事：						
蔡建華先生	(vii)	240	-	-	-	240
何穎聰先生		120	-	-	-	120
閔曉田先生	(vii)	30	-	-	-	30
		<u>390</u>	<u>888</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>1,296</u>

附註：

- (i) 於2021年9月2日辭任
- (ii) 於2021年6月3日辭任
- (iii) 於2021年6月3日獲委任
- (iv) 於2021年9月2日獲委任
- (v) 於2020年6月12日獲委任及於2021年11月15日辭任
- (vi) 於2021年11月15日獲委任
- (vii) 於2022年2月4日辭任



綜合財務報表附註

截至2021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 (2020年：無)。

年內，本集團五名最高薪酬人士包括三名 (2020年：一名) 董事，而彼等的酬金反映於上文呈列的分析。餘下二名 (2020年：四名) 人士的酬金載於下文：

	2021年 千港元	2020年 千港元
基本薪金及津貼	285	3,220
退休福利計劃供款	11	72
股份基礎給付	2,798	—
	<u>3,094</u>	<u>3,292</u>

酬金介乎以下範圍內：

	人數	
	2021年	2020年
零至1,000,000港元	—	3
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—
	<u>2</u>	<u>—</u>

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2021年及2020年12月31日止年度派付末期股息。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

17. 每股虧損

每股基本虧損

截至2021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55,378,000港元（2020年：約108,567,000港元）及年內已發行普通股之加權平均數為1,377,568,000股（2020年：1,082,011,000股）計算。

每股攤薄虧損

於截至2021年及2020年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。

18. 物業、廠房及設備

	樓宇 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2020年1月1日	8,931	19,599	4,323	1,535	82,304	105,671	222,363
添置	-	3,583	337	644	-	94,464	99,028
出售	-	-	(167)	-	-	-	(167)
轉讓	33,022	3,145	-	-	57,781	(93,948)	-
匯兌差額	547	1,307	254	113	5,042	9,280	16,543
於2020年12月31日	42,500	27,634	4,747	2,292	145,127	115,467	337,767
添置	6,166	1,811	405	-	355	75,751	84,488
轉讓	26,808	-	-	-	57,432	(84,240)	-
匯兌差額	1,511	947	157	76	4,823	5,069	12,583
於2021年12月31日	76,985	30,392	5,309	2,368	207,737	112,047	434,838
累積折舊及減值							
於2020年1月1日	7,804	14,637	3,942	1,535	76,087	40,055	144,060
年內支出	6,926	3,243	264	131	598	-	11,162
出售	-	-	(167)	-	-	-	(167)
年內減值虧損	7,578	2,543	-	198	18,415	40,051	68,785
匯兌差額	(86)	(115)	(20)	(22)	(406)	(341)	(990)
於2020年12月31日	22,222	20,308	4,019	1,842	94,694	79,765	222,850
年內支出	8,483	3,757	332	137	1,997	-	14,706
年內減值虧損	12,950	1,517	-	62	29,844	6,966	51,339
匯兌差額	1,105	783	137	69	3,744	2,170	8,008
於2021年12月31日	44,760	26,365	4,488	2,110	130,279	88,901	296,903
賬面值							
於2021年12月31日	32,225	4,027	821	258	77,458	23,146	137,935
於2020年12月31日	20,278	7,326	728	450	50,433	35,702	114,917



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備 (續)

本集團於2021年已審查物業、廠房及設備的可收回金額。由於本集團每年進行持續的維護和提升工程，並在現有採礦權包含的地區進行審視現有採礦地點的擴展，但尚未更新技術報告以「提升」金礦的儲量及／或資源。該審查導致物業、廠房及設備確認減值虧損已計入損益約51,339,000港元（2020年：約68,785,000港元）。相關資產之可收回金額約137,114,000港元（2020年：約114,189,000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：

	2021年	2020年
貼現率（適用於現金流量預測的除稅後貼現率）	14.23%	12.66%
現金流預測年份（預計採礦期）	9年	10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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

19. 租賃及使用權資產

租賃相關項目披露：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於12月31日：		
使用權資產		
—樓宇	<u>1,254</u>	<u>3,752</u>
短期租賃的租賃承諾	<u>86</u>	<u>45</u>
基於未貼現現金流的本集團租賃負債的到期日分析如下：		
—一年內	<u>920</u>	<u>2,628</u>
—一年至二年	<u>464</u>	<u>1,722</u>
	<u>1,384</u>	<u>4,350</u>
12月31日止年度：		
使用權資產的折舊費用		
—樓宇	<u>915</u>	<u>1,870</u>
租賃利息	<u>66</u>	<u>96</u>
短期租賃相關費用	<u>372</u>	<u>47</u>
租賃現金流出總額	<u>1,269</u>	<u>2,003</u>
添置使用權資產	<u>1,450</u>	<u>4,991</u>

20. 採礦權

	千港元
成本	
於2020年1月1日	1,407,535
匯兌差額	86,226
於2020年12月31日	1,493,761
匯兌差額	49,581
於2021年12月31日	1,543,342
累計攤銷及減值	
於2020年1月1日	1,300,209
年內攤銷	1,044
年內減值虧損	45,344
匯兌差額	71,418
於2020年12月31日	1,418,015
年內攤銷	1,536
年內減值虧損	22,215
匯兌差額	41,937
於2021年12月31日	1,483,703
賬面值	
於2021年12月31日	59,639
於2020年12月31日	75,746

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2025年12月31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。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

20. 採礦權 (續)

本集團於2021年已審查採礦權的可收回金額。由於本集團每年進行持續的維護和提升工程，並在現有採礦權包含的地區進行審視現有採礦地點的擴展，但尚未更新技術報告以「提升」金礦的儲量及／或資源。該審查導致採礦權確認減值虧損已計入損益約22,215,000港元（2020年：約45,344,000港元）。相關資產的可收回金額約59,639,000港元（2020年：約75,746,000港元）乃使用貼現現金流量法基於公允價值減出售成本（第3層公允價值計量）釐定。

用於計算公允價值減去出售成本的主要估計如下：

	2021年	2020年
貼現率（適用於現金流量預測的除稅後貼現率）	14.23%	12.66%
現金流預測年份（預計採礦期）	9年	10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。

21. 按公允價值計入其他全面收益的股權投資

	2021年 千港元	2020年 千港元
股本證券，按公允價值		
非上市股本證券	<u>64,382</u>	<u>60,058</u>
呈列：		
非流動資產	<u>64,382</u>	<u>60,058</u>

附註：

- (i) 上述投資旨在中長期持有。將這些投資指定為以公允價值計入其他全面收益的股權投資，可避免該投資的公允價值變動對損益的波動。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 按公允值計入其他全面收益的股權投資 (續)

附註：(續)

- (ii) 於2020年，本集團完成了對目標公司的投資，該公司主要從事：(i)廢棄資源綜合利用；(ii)金屬廢料及含金屬廢物採購、加工生產及銷售；(iii)礦產品買賣；以及(iv)金屬材料銷售。購買代價以總現金代價港幣55,000,000元支付。於2021年12月31日，該投資的公允值約62,104,000港元（2020年：約57,853,000港元），其賬面值佔本集團於2021年及2020年12月31日總資產的5%以上。截至2021年12月31日止年度，以公允值計入其他全面收益的股權投資的公允值溢利約4,251,000港元（2020年：約2,853,000港元）。

於2020年，本集團完成了對另一間公司的投資，該公司主要從事網上拍賣。購買代價以總現金代價約2,278,000港元支付（2020年：約2,205,000港元）。該投資於2021年及2020年12月31日的公允值為投資成本。

22. 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%	-	於香港提供放債服務
Westralian Resources	澳洲	50,000股每股面值1澳元之普通股	100%	-	於中國進行投資控股
湖南西澳 (附註(i))	中國	29,700,000美元	-	51%	於中國進行黃金開採、勘探及買賣黃金產品
湖州華懋貿易有限公司 (附註(ii))	中國	1,000,000港元	-	100%	於中國煤炭貿易
長沙華懋資源貿易有限公司	中國	1,000,000人民幣	-	100%	於中國煤炭貿易及凍品批發及貿易

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

22. 附屬公司 (續)

附註：

- (i) 湖南西澳為一家於中國成立的外資企業。
- (ii) 湖州華懋貿易有限公司為一家於中國成立的香港企業。

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的非控股股東權益(「非控股股東權益」)的附屬公司。概約財務資料指集團內公司間抵銷前的金額。

名稱	湖南西澳礦業有限公司	
	2021年	2020年
主要業務經營地點及註冊成立國家	中國／中國	中國／中國
非控股股東權益持有人的擁有權權益及投票權的百分比	49.0%	49.0%
	千港元	千港元
於12月31日：		
非流動資產	186,527	179,713
流動資產	23,305	20,694
非流動負債	(778,088)	(153,674)
流動負債	(31,081)	(550,513)
負債淨值	(599,337)	(503,780)
累計非控股股東權益	(293,675)	(246,852)
截至12月31日止年度：		
收益	85,882	31,715
年度虧損	(96,532)	(136,647)
總全面虧損	(95,555)	(124,491)
分配至非控股股東權益之虧損	(46,823)	(54,705)
經營業務所產生的現金淨額	92,219	29,939
投資業務所用的現金淨額	(84,378)	(99,027)
融資業務(所用)／產生的現金淨額	(10,500)	63,292
匯率變動的影響	4,345	3,296
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額	1,686	(2,500)

於2021年12月31日，本集團於中國的附屬公司的銀行及現金結餘以人民幣計值為6,716,000港元(2020年：8,308,000港元)。將人民幣轉換為外幣須遵守中國的外匯管制規定。

23. 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。

	2021年 千港元	2020年 千港元
貿易應收賬款	17,070	7,630
虧損準備撥備	<u>(6,650)</u>	-
	10,420	7,630
預付款項	5,641	6,581
工程預付款項	-	2,178
物業、廠房及設備預付款項	-	354
按金	727	1,509
其他應收款項	<u>2,901</u>	148
	<u>19,689</u>	<u>18,400</u>

貿易應收賬款按發票日期並經扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
0至30天	3,350	661
31至60天	983	852
61至90天	-	-
90天以上	<u>6,087</u>	6,117
	<u>10,420</u>	<u>7,630</u>

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

23. 貿易及其他應收賬款 (續)

貿易應收賬款的虧損準備對賬：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	-	-
年內虧損準備的增加	6,544	-
滙兌差額	106	-
於12月31日	<u>6,650</u>	<u>-</u>

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2021年12月31日			
加權平均預期虧損率	0%	52%	
應收款金額 (千港元)	4,333	12,737	17,070
虧損準備 (千港元)	-	(6,650)	(6,650)
於2020年12月31日			
加權平均預期虧損率	0%	0%	
應收款金額 (千港元)	1,513	6,117	7,630
虧損準備 (千港元)	-	-	-

24. 貸款應收賬款

	2021年 千港元	2020年 千港元
貸款應收賬款	8,362	102,492
虧損準備撥備	(7,951)	(11,489)
賬面值	<u>411</u>	<u>91,003</u>

本集團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。

貸款應收賬款於扣除撥備後將在一年內到期。

貸款應收賬款的虧損撥備對賬：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	11,489	6,752
年內虧損準備的(減少)／增加	(3,538)	4,737
於12月31日	<u>7,951</u>	<u>11,489</u>

25. 貿易及其他應付賬款

	2021年 千港元	2020年 千港元
應付貿易賬款	9,424	1,029
應計負債及其他應付款項	40,913	35,783
	<u>50,337</u>	<u>36,812</u>

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

25. 貿易及其他應付賬款 (續)

貿易應付賬款按照收訖貨品之日期的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
0至30天	8,493	128
31至60天	-	901
61至90天	-	-
90天以上	931	-
	<u>9,424</u>	<u>1,029</u>

26. 合約負債

收益相關項目披露：

	於12月31日		於1月1日
	2021年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元
合約負債	<u>9,553</u>	<u>10,946</u>	<u>-</u>
合約負債 (包括貿易應收賬款)	<u>10,420</u>	<u>7,630</u>	<u>27,625</u>

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益：

	2021年 千港元	2020年 千港元
-2021	不適用	10,946
-2022	<u>9,553</u>	<u>-</u>
	<u>9,553</u>	<u>10,946</u>
	2021年 千港元	2020年 千港元
於年初計入合約負債之年內確認營業收益	<u>10,946</u>	<u>-</u>

26. 合約負債 (續)

於年內合約負債的主要變更

	2021年 千港元	2020年 千港元
由於年內的經營而增加	76,556	10,946
合約負債轉換為營業收益	<u>77,949</u>	<u>-</u>

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。

27. 借款

	2021年 千港元	2020年 千港元
短期借款		
— 抵押、年利率為24%並須於一年內償還 (附註(i))	29,817	24,479
— 無抵押、年利率為24%並須於一年內償還 (附註(ii))	1,809	1,467
— 抵押、年利率為36%並須於一年內償還 (附註(iii))	156,123	27,709
— 無抵押、無利率及無固定償還期限 (附註(iv))	20,706	-
— 無抵押、無利率及無固定償還期限 (附註(v))	2,508	-
— 無抵押、年利率為36%並須於一年內償還	<u>12,845</u>	<u>-</u>
	<u>223,808</u>	<u>53,655</u>
長期借款		
— 抵押、年利率為36%並須於三年內償還 (附註(iii))	25,396	86,115
— 無抵押、年利率為36%並須於三年內償還	<u>12,722</u>	<u>55,758</u>
	<u>38,118</u>	<u>141,873</u>
	<u>261,926</u>	<u>195,528</u>

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

27. 借款 (續)

附註：

- (i) 於2020年8月10日，本公司及Westralian Resources與蔡先生（為湖南西澳的一名前董事）簽訂了償付協議。關於償付安排，本公司與Westralian Resources已同意以約42,842,000港元（人民幣38,485,000元等值）向蔡先生出售湖南西澳（由Westralian Resources擁有80%權益的公司）的29%股權，以償還部分尚欠蔡先生的款項。蔡先生已同意將貸款協議的到期日延長至2021年8月31日。於2021年8月31日，本公司及Westralian Resources與蔡先生簽訂了補充協議，同意將到期日延長至2022年3月31日。於2021年12月31日及2020年12月31日，該借款以湖南西澳的51%股權做抵押。
- (ii) 該借款由湖南西澳的總經理（「總經理」）做擔保。
- (iii) 該借款以湖南西澳所擁有採礦權的35%做抵押並由總經理所持有的新化稠木礦業有限公司的10.4%股權作擔保。
- (iv) 該無利息、無擔保及無固定還款期限借款由湖南西澳董事提供。
- (v) 該無利息、無擔保及無固定還款期限借款由一名股東提供。

28. 租賃負債

	租賃款項		租賃款項之現值	
	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
一年內	920	2,628	875	2,476
第二年至第五年	464	1,722	456	1,690
	1,384	4,350	1,331	4,166
減：將來財務費用	(53)	(184)		
租賃負債之現值	1,331	4,166		
減：12個月內到期的應付款項 (於流動負債項下呈現)			(875)	(2,476)
12個月後到期的應付款項			456	1,690

於2021年12月31日，平均有效借貸率為5%(2020年：5%)。利率固定於合約期，使本集團承受公允值利率風險。

29. 其他借款

於2020年，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12個月內。

30. 遞延稅項負債

	重估採礦權 千港元
於2020年1月1日	17,191
扣除年度損益	(6,256)
匯兌差額	867
於2020年12月31日	11,802
扣除年度損益	(4,835)
匯兌差額	313
於2021年12月31日	7,280

由於未來溢利流量難以預測，故概無就約33,950,000港元（2020年：約20,484,000港元）確認遞延稅項資產。該稅項虧損將在2022年至2026年到期。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

31. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定：		
於2020年1月1日、2020年及2021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2020年1月1日 (每股面值0.01港元的 21,048,486,179普通股)	21,048,486	210,485
股本重組 (i)	(19,996,062)	(199,961)
發行償付股份 (ii)	70,789	708
發行認購股份 (iii)	139,500	1,395
於2020年12月31日 (每股面值0.01港元的 1,262,713,382普通股)	1,262,713	12,627
發行認購股份 (iv)	252,543	2,526
於2021年12月31日 (每股面值0.01港元的 1,515,256,058普通股)	1,515,256	15,153

附註：

- (i) 於2019年11月27日，董事會建議實施股本重組，包括(1)股份合併：將每二十(20)股已發行及未發行的股份合併為一(1)股合併股份；及(2)股本削減：(i)削減已發行股本，從而令每股已發行合併股份的面值由0.20港元削減至0.01港元；(ii)分拆每股面值0.20港元的法定但未發行合併股份為20股未發行經調整股份；及(iii)應用本公司股份溢價賬的進賬額以抵銷本公司部分累計虧損。有關股本重組已於2020年3月16日完成。
- (ii) 於2020年8月31日，本公司與董女士訂立董氏和解協議，以償還本公司根據相關債券及吳生和解協議尚欠款項約9,952,000港元。該金額已由本公司於2020年10月9日以每股0.14058港元的價格(發行日的收市價為0.126港元)向董女士發行及配發70,789,074股償付股份償還。發行償付股份已於2020年10月9日完成，而發行股份的溢價約8,212,000港元已計入公司的股份溢價賬。
- (iii) 於2020年11月9日，本公司與三名認購人各自訂立了一份認購協議，據此，認購人以每股0.09918港元的價格認購合共139,500,000股股份。發行認購股份已於2020年11月27日完成及發行股份的溢價約12,440,000港元已計入公司的股份溢價賬。

31. 股本 (續)

附註：(續)

- (iv) 於2021年7月2日，本公司與四名認購人各自訂立了一份認購協議，據此，認購人以每股0.234港元的價格認購合共252,542,676股股份。發行認購股份已於2021年7月19日完成及發行股份的溢價約56,569,000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。

董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事考慮資金成本及各資本類別的相關風險。根據董事提出的建議，本公司將透過發行新股、取得新債或贖回現有債務，平衡其整體資本架構。

32. 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

	股份溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	股份基礎 給付儲備 千港元	(累計虧損) ／保留盈利 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日	517,792	300	-	(569,671)	(51,579)
股本重組 (附註31(i))	(517,792)	-	-	717,753	199,961
發行償付股份 (附註31(ii))	8,212	-	-	-	8,212
發行認購股份 (附註31(iii))	12,440	-	-	-	12,440
年內虧損	-	-	-	(301,157)	(301,157)
於2020年12月31日	20,652	300	-	(153,075)	(132,123)
發行認購股份 (附註31(iv))	56,569	-	-	-	56,569
股份基礎給付	-	-	8,529	-	8,529
年內收益	-	-	-	16,768	16,768
於2021年12月31日	<u>77,221</u>	<u>300</u>	<u>8,529</u>	<u>(136,307)</u>	<u>(50,257)</u>

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

32. 儲備 (續)

(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的債務。

(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的財務報表所產生的所有匯兌差額。該儲備根據附註4的會計政策處理。

33. 股份基礎給付

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。

購股權的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的最後屆滿日。

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貢獻的獎勵及回報，使其可認購股份並將其利益及本公司連接一起。合資格參與者包括本公司的任何員工、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的1%為限。凡授出超出此上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 股份基礎給付 (續)

根據購股權計劃，授予本公司的董事、主要行政人員或主要股東或彼等之任何聯繫人士的任何購股權須獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於十二個月內授予主要股東或獨立非執行董事的購股權，(i)如總授出的股份超出本公司已發行股份的0.1%；或(ii)總值(根據授出日期的收市價計算)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，則授出購股權的要約視為已獲接納。

購股權的行使價由董事會決定，惟不得低於下列三者中的最高者：(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的收市價；(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的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

2021年購股權

承授人	授出日期	歸屬期	行使期	購股權數目				於 31/12/2021 結餘
				於 1/1/2021 結餘	於年內 已授出	於年內 已行使	於年內 已失效	
董事	16/9/2021	自15/11/2021	16/9/2021至 15/9/2023	-	45,450,000	-	-	45,450,000
僱員	16/9/2021	自15/11/2021	16/9/2021至 15/9/2023	-	29,000,000	-	-	29,000,000
顧問	16/9/2021	自15/11/2021	16/9/2021至 15/9/2023	-	13,274,887	-	-	13,274,887
				<u>-</u>	<u>87,724,887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,724,887</u>
於年末可行使				<u>-</u>				<u>87,724,887</u>

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 股份基礎給付 (續)

2021年購股權 (續)

該等購股權公允值約8,529,000港元，乃使用二項期權定價模型計算。該模型之輸入資料如下：

	2021年
授出日的股價	0.280港元
行使價	0.284港元
預期波幅	82.39%
預期年期	1.997
無風險利率	0.33%
預期股息收益率	0.00%
預期提早行使倍數	0.00%至57.14%

預期波幅乃根據同業的最高波幅計算而釐定。模式所用的預計年期已根據本集團的最佳估計就不可轉讓性之特定、行使限制及行為考慮因素之影響作出調整。

授予顧問的購股權是獎勵其協助本集團擴展業務網絡、收購及探索新業務項目及機遇。有關利益的公允值不能可靠估計，因此，其公允值乃參考授出購股權的公允值而計量。

34. 資本承擔

本集團於2021年及2020年12月31日並無任何資本承擔。

35. 關連人士交易

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

	2021年 千港元	2020年 千港元
其他借款的利息費用	<u>1,787</u>	<u>6,000</u>



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

36. 本公司於12月31日之財務狀況表

	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	90	12
使用權資產	1,206	3,591
	<u>1,296</u>	<u>3,603</u>
流動資產		
其他應收賬款	971	1,973
應收附屬公司款項	–	18,165
銀行及現金結餘	549	344
	<u>1,520</u>	<u>20,482</u>
流動負債		
其他應付賬款	3,416	1,626
借款	32,325	24,479
其他借款	–	112,575
應付附屬公司款項	898	898
租賃負債	825	2,362
	<u>37,464</u>	<u>141,940</u>
流動(負債)／資產淨值	<u>(35,944)</u>	<u>(121,458)</u>
資產總值減流動負債	<u>(34,648)</u>	<u>(117,855)</u>
非流動負債		
租賃負債	456	1,641
	<u>456</u>	<u>1,641</u>
(負債)／資產淨值	<u>(35,104)</u>	<u>(119,496)</u>
權益		
股本	15,153	12,627
儲備	(50,257)	(132,123)
總權益	<u>(35,104)</u>	<u>(119,496)</u>

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動產生的負債變動

下表顯示本集團於年內融資活動產生的負債變動：

	租賃負債 千港元	其他借款 千港元	借款 千港元	總共 千港元
於2020年1月1日	1,035	106,575	117,481	225,091
現金流量變動	(1,956)	–	69,391	67,435
非現金變動				
– 增加	4,991	–	–	4,991
– 出售附屬公司部分權益	–	–	(42,842)	(42,842)
– 利息費用	96	6,000	51,498	57,594
於2020年12月31日	4,166	112,575	195,528	312,269
現金流量變動	(897)	(96,320)	(2,577)	(99,794)
非現金變動				
– 增加	1,450	–	–	1,450
– 租賃終止	(3,454)	–	–	(3,454)
– 其他借款寬免	–	(18,042)	–	(18,042)
– 利息費用	66	1,787	62,607	64,460
– 匯兌差額	–	–	6,368	6,368
於2021年12月31日	<u>1,331</u>	<u>–</u>	<u>261,926</u>	<u>263,257</u>

38. 批准財務報表

該等財務報表已於2022年3月25日獲董事會批准及授權刊發。



五年財務概要



以下為本集團的已刊發業績以及資產及負債的概要：

業績

	截至12月31日之年度				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
營業收益					
持續經營業務	119,066	57,152	44,556	27,046	22,803
非持續經營業務	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,359</u>	<u>21,424</u>
	<u>119,066</u>	<u>57,152</u>	<u>44,556</u>	<u>49,405</u>	<u>44,227</u>
除稅前虧損	(105,820)	(169,529)	(126,130)	(120,864)	(21,381)
所得稅抵免／(開支)	<u>4,835</u>	<u>6,256</u>	<u>7,862</u>	<u>11,090</u>	<u>(1,015)</u>
來自持續經營業務之年度虧損	(100,985)	(163,273)	(118,268)	(109,774)	(22,396)
來自非持續經營業務之溢利／ (虧損)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,496</u>	<u>(1,783)</u>
年度虧損	<u>(100,985)</u>	<u>(163,273)</u>	<u>(118,268)</u>	<u>(94,278)</u>	<u>(24,179)</u>
下列各項應佔：					
本公司擁有人	(55,378)	(108,567)	(98,434)	(72,742)	(15,849)
非控股股東權益	<u>(45,607)</u>	<u>(54,706)</u>	<u>(19,834)</u>	<u>(21,536)</u>	<u>(8,330)</u>
	<u>(100,985)</u>	<u>(163,273)</u>	<u>(118,268)</u>	<u>(94,278)</u>	<u>(24,179)</u>

資產及負債

	於12月31日				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
非流動資產	263,210	254,473	202,767	205,057	296,205
流動資產	27,374	118,710	176,728	151,876	94,008
流動負債	(284,573)	(216,464)	(104,376)	(188,502)	(38,519)
非流動負債	(45,854)	(155,365)	(190,127)	(25,452)	(95,867)
(負債)／資產淨值	<u>(39,843)</u>	<u>1,354</u>	<u>84,992</u>	<u>142,979</u>	<u>255,827</u>
下列各項應佔：					
本公司擁有人	253,832	248,206	158,906	196,733	285,817
非控股股東權益	<u>(293,675)</u>	<u>(246,852)</u>	<u>(73,914)</u>	<u>(53,754)</u>	<u>(29,990)</u>
總(虧損)／權益	<u>(39,843)</u>	<u>1,354</u>	<u>84,992</u>	<u>142,979</u>	<u>255,827</u>



釋義

於本年報中，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「2020年年報」	本公司截至2020年12月31日年度止的年報
「2021年中期報告」	本公司截至2021年6月30日止六個月的的中期報告
「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
「聯繫人」	具有上市規則賦予的涵義
「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」	於2019年12月30日舉行的股東特別大會上已獲股東批准股本重組（包括股份合併及股本削減）且於2020年3月16日生效
「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所載的企業管治守則

「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，就本年報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
「公司法」	公司法（開曼群島第22章（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」	復興亞洲絲路集團有限公司（前稱「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
「公司秘書」	本公司公司秘書
「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2020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
「債權人B」	吳躍新先生，為其中一名可換股債券償付債權人
「董事」	本公司董事
「股東特別大會」	本公司於2019年12月30日舉行的股東特別大會
「環境、社會及管治報告」	本集團截至2021年12月31日止年度環境、社會及管治報告

釋義

「環境、社會及管治報告指引」	載列於聯交所上市規則附錄27的環境、社會及管治報告指引
「執行董事」	執行董事
「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
「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，一間於中國成立的外資企業，為本公司的附屬公司
「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2021年12月22日委聘的內部監控顧問
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「貸款協議」	本公司作為借款人、Westralian Resources作為共同借款人與蔡先生作為貸款人於2019年8月6日簽訂的貸款協議，蔡先生已據此同意向本公司提供不超過人民幣80,000,000元的貸款額度
「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
「強積金計劃」	強制性公積金計劃



「蔡先生」或「貸款人」	蔡碩先生，前湖南西澳董事（於2019年8月15日獲委任為董事，並於2020年8月20日離任）
「童女士」	童婉靈女士
「非執行董事」	非執行董事
「提名委員會」	本公司提名委員會
「建議出售」	具有本公司日期為2020年8月10日的公告賦予的涵義
「建議延期」	具有本公司日期為2020年8月10日的公告賦予的涵義
「減少已發行股本」	每股已發行合併股份的面值由0.20港元削減至0.01港元藉註銷每股已發行合併股份的繳足股本0.19港元
「有關債券」	本公司於2016年5月24日向債權人B發行的本金金額為13,970,030.14港元的可換股債券，該可換股債券已於2019年5月23日到期（轉換權至此已終止），本公司已償還部分據此到期的款項
「薪酬委員會」	本公司薪酬委員會
「報告期間」	截至2021年12月31日止年度期間
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「償付協議」	本公司、Westralian Resources與蔡先生於2020年8月10日簽訂的協議，以償付本公司根據貸款協議項下尚欠蔡先生的款項
「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

釋義

「償付金額」	即經吳生和解協議修訂項下的全數未償還金額9,951,528.08港元（包括未償還本金9,832,993.37港元，以及直至2020年6月12日的應計及未付利息118,534.71港元）
「償付股份」	本公司將根據童氏償付協議的條款向童女士發行70,789,074股股份
「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
「股份合併」	合併本公司當時已發行及未發行股份中每二十(20)股每股面值0.01港元的股份合併為一(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日舉行之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
「斯羅柯」	北京斯羅柯資源技術有限公司，一間獨立技術顧問
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「貸款補充協議」	本公司、Westralian Resources與蔡先生於2020年8月10日簽訂的協議，以補充有關貸款協議
「股權抵押補充協議」	Westralian Resources作為抵押人與蔡先生作為承押人於2020年8月10日簽訂的協議，以補充股權抵押
「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



釋義

「童氏償付協議」	本公司與童女士就償還尚欠的9,951,528.08港元及發行70,789,074股償付股份訂立日期為2020年8月31日的協議
「Westralian Resources」	Westralian Resources Pty Ltd，一間於澳洲成立並由本公司全資擁有的附屬公司
「吳生和解協議」	本公司與債權人B就本公司根據有關債券項下償還本公司尚欠債權人B的債務而訂立日期為2020年3月27日的協議（經補充協議修訂及補充）
「%」	百分比