

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**CSMall Group Limited**  
**金貓銀貓集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1815)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度之  
經審核全年業績的進一步公告**

茲提述金貓銀貓集團有限公司(「本公司」或「金貓銀貓」)日期為二零二二年三月二十九日的公告(「未經審核全年業績公告」)，內容有關截至二零二一年十二月三十一日止年度(或稱「本年度」或「年內」)之本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)未經審核全年業績，連同截至二零二零年十二月三十一日止年度(或稱「去年」或「上年度」)的經審核比較數字。

**經審核全年業績**

本公司董事會(個別稱為「董事」，或統稱「董事會」)欣然宣佈，本集團的核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司已按照國際財務報告準則完成對本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的全年業績的審計，包括有關本集團綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註的財務數字。

## 未經審核及經審核全年業績之間並無重大差異

未經審核全年業績公告中所包含的財務資料截至該公告發佈之日尚未獲大華馬施雲會計師事務所有限公司審核或同意。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第13.49(3)(ii)(b)條，董事會欣然宣佈，未經審核全年業績公告中所包含的未經審核財務資料，與本公告所包含的經審核財務資料之間，並無重大差異。具體而言，所有財務數字以及相應總計、百分比、比率及比較數字均維持不變，而(i)標題為「綜合財務報表附註— 11.貿易及其他應付款項」一節已添加一項附註，以說明「其他應付款項及應計開支」中若干其他應付款項的性質；及(ii)標題為「管理層討論與分析—財務回顧—報告期後事項」一節已添加一句句子，以反映未經審核全年業績公告發佈之日以後的若干發展。

董事會於二零二二年四月二十九日批准截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核全年業績及相關的管理層討論與分析，詳情載於下文。對未經審核全年業績公告的相應披露作出如上所述之變動的部分已加陰影，以便參閱。

## 二零二一年全年業績摘要

- 收入較二零二零年增加約4.7%至約人民幣364.2百萬元。
- 本公司擁有人應佔利潤約為人民幣0.1百萬元，而二零二零年本公司擁有人應佔虧損約人民幣35.6百萬元。其轉虧為盈乃主要由於(i)二零二一年並無錄得二零二零年所錄得的終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約的一次性虧損淨額約人民幣27.4百萬元及(ii)二零二一年就貿易應收款項確認預期信貸虧損模式下的減值虧損撥回淨額約人民幣8.7百萬元，而二零二零年就此確認撥備淨額約人民幣11.1百萬元。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	3	364,187	347,768
銷售成本		<u>(301,080)</u>	<u>(259,490)</u>
毛利		63,107	88,278
其他收入，淨額		2,230	5,827
其他收益及虧損	4	(1,012)	(11,527)
銷售及分銷開支		(29,693)	(27,400)
行政開支		(34,302)	(45,698)
其他開支		(230)	(109)
預期信貸虧損模式下的減值虧損撥回(撥備) 淨額	10	8,729	(11,147)
終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約的 虧損淨額	9(iv)	-	(27,441)
融資成本		<u>(455)</u>	<u>(1,613)</u>
除稅前利潤(虧損)		8,374	(30,830)
所得稅開支	5	<u>(8,303)</u>	<u>(4,773)</u>
本公司擁有人應佔年度利潤(虧損)及 全面收益(開支)總額	6	<u>71</u>	<u>(35,603)</u>
		人民幣	人民幣
每股盈利(虧損)	8		
基本		<u>0.000</u>	<u>(0.029)</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,883	8,779
使用權資產		8,326	9,945
無形資產		–	–
遞延稅務資產		4,317	9,152
可退回租賃按金		707	798
收購非流動資產所付按金		93	1,268
		<u>30,326</u>	<u>29,942</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		978,469	652,561
貿易及其他應收款項	9	175,869	231,409
應收直接控股公司款項		13,256	12,542
銀行結餘及現金		312,649	652,828
		<u>1,480,243</u>	<u>1,549,340</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	83,191	136,203
貿易貸款	12	–	10,000
租賃負債—流動部分		4,069	6,572
合約負債		2,636	6,159
應付同系附屬公司款項		3,763	3,938
應付關連公司款項		9,010	9,010
應付所得稅		5,570	6,867
		<u>108,239</u>	<u>178,749</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>1,372,004</u>	<u>1,370,591</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,402,330</u>	<u>1,400,533</u>

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>		
股本	842	842
股份溢價及儲備	<u>1,396,247</u>	<u>1,396,176</u>
<b>總權益</b>	<u>1,397,089</u>	<u>1,397,018</u>
<b>非流動負債</b>		
租賃負債—非流動部分	<u>5,241</u>	<u>3,515</u>
<b>權益及非流動負債總額</b>	<u><u>1,402,330</u></u>	<u><u>1,400,533</u></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司於二零一七年一月十九日在開曼群島註冊成立並註冊成為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands及主要營業地點的地址為香港上環干諾道中168-200號信德中心招商局大廈1415室。本公司股份自二零一八年三月十三日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。本集團於中華人民共和國(「中國」)經營設計及銷售黃金、白銀、有色寶石、寶石及其他珠寶產品業務。

本公司直接及最終控股公司為中國白銀集團有限公司(「中國白銀集團」)，其為一間於開曼群島註冊成立的公眾有限公司，其股份於聯交所主板上市。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦為本公司功能貨幣。

## 2. 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

### 本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團首次應用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的下列的經修訂國際財務報告準則，就編製本集團綜合財務報表而言，該等新訂及經修訂準則於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、  
利率基準改革—第2階段  
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則  
第4號及國際財務報告準則第16號(修訂)

此外，本集團已提前應用於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則第16號修訂「二零二一年六月三十日之後與新冠肺炎相關的租金寬減」。

此外，本集團應用國際會計準則理事會國際財務報告準則詮釋委員會(「委員會」)於二零二一年六月發佈之議程決定，澄清實體於釐定存貨的可變現淨值時應將成本計入「銷售必要的估計成本」。

除下列所述，於本年內應用經修訂國際財務報告準則並無對本集團於當前及過往年度內之財務狀況及表現及／或於此等綜合財務報表內所載之披露構成重大影響。

## **2.1 提前應用國際財務報告準則第16號修訂「二零二一年六月三十日之後與新冠肺炎相關的租金寬減」(「二零二一年修訂」)的影響**

本集團已於上年度提早應用國際財務報告準則第16號修訂「與新冠肺炎相關的租金寬減」及於本年度提早應用二零二一年修訂。二零二一年修訂將國際財務報告準則第16號「租賃」第46A段的可行權宜方法的可用性延長一年，以便可行權宜方法應用於任何租賃付款減免僅影響原本於二零二二年六月三十日或之前到期支付款項的租金優惠，前提是須符合可行權宜方法的其他條件。

應用該修訂對本集團本年度及上一年度的財務狀況及業績並無重大影響。

## **2.2 應用委員會議程決定－銷售存貨的必要成本(國際會計準則第2號存貨)的影響**

於二零二一年六月，委員會透過其議程決定澄清實體於釐定存貨的可變現淨值時將成本計入「銷售必要的估計成本」。特別是，此類成本是否應僅限於銷售增量的成本。委員會認為，銷售必要的估計成本不應限於增量成本，亦應包括實體出售其存貨必須承擔的成本，包括非特定銷售增量的成本。

於應用委員會議程決定之前，本集團的會計政策為僅考慮增量成本以釐定存貨的可變現淨值。於應用委員會議程決定之後，本集團改變其會計政策，同時考慮增量成本及銷售存貨的其他必要成本以釐定存貨的可變現淨值。新會計政策已獲追溯應用。

應用委員會議程決定對本集團的財務狀況及業績並無重大影響。



## 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團未有提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第3號修訂	提述概念框架 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注入 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號修訂	將負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告第2號修訂	會計政策披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號修訂	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號修訂	來自單一交易有關資產及負債之 遞延稅項 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號修訂	物業、廠房及設備—用作擬定用途前的 所得款項 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號修訂	虧損合約—履約成本 <sup>1</sup>
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則二零一八年至 二零二零年週期年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則在可預見的未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 收入及分部資料

#### (i) 分拆來自客戶合約收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>按產品</b>		
銷售黃金產品	149,893	78,708
銷售白銀產品	211,331	265,946
銷售有色寶石	1,926	–
銷售寶石及其他珠寶產品	1,037	3,114
<b>總計</b>	<b>364,187</b>	<b>347,768</b>
<b>按地區市場</b>		
中國	364,187	347,768
<b>按銷售渠道</b>		
<i>線上銷售渠道</i>		
自營線上平台 (附註i)	1,145	64,618
第三方線上銷售渠道 (附註ii)	227,310	203,231
	228,455	267,849
<i>線下零售及體驗網絡</i>		
CSmall體驗店 (附註iii)	13,847	50,013
深圳珠寶展廳 (附註iv)	121,755	28,117
第三方線下零售點	130	1,789
	135,732	79,919
<b>總計</b>	<b>364,187</b>	<b>347,768</b>

附註：

- (i) 本集團透過自營線上平台接收客戶銷售訂單並透過平台發起及安排貨品交付。因應市場氣候及消費者習慣，本集團於本年度開始暫停營運自營線上平台，減少運營及推廣開支轉戰第三方線上平台。
- (ii) 透過各種第三方線上銷售渠道，包括電視及視頻購物渠道、電商平台及即時通訊接收線上客戶銷售訂單並透過該等渠道發起及安排交付。
- (iii) 指銷售珠寶產品的實體店，包括自營CSmall體驗店及特許經營CSmall體驗店。
- (iv) 指位於深圳水貝的本集團經營的珠寶產品展廳。

所有收入均於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度內某一時間點確認。

**(ii) 分部資料**

本集團僅有一個經營及可呈報分部。管理層根據向本集團主要經營決策者（「**主要經營決策者**」）（即本公司執行董事）呈報的資料釐定經營分部。由於本集團主要從事於中國設計及銷售黃金產品、白銀產品、有色寶石及寶石及其他珠寶產品業務，主要經營決策者按整體業務為基準評估經營業績及分配本集團資源。因此，本集團僅有一個經營及可呈報分部。

並無呈列分部資產及負債分析，原因為主要經營決策者並非基於有關分析分配資源及評估業績表現。

**(iii) 地區資料**

本集團的業務位於中國。有關本集團來自外界客戶收益的資料乃根據營運業務所在地呈列。有關本集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	來自外界客戶收入		非流動資產	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國	364,187	347,768	24,580	19,291
香港	—	—	722	701
	<u>364,187</u>	<u>347,768</u>	<u>25,302</u>	<u>19,992</u>

附註： 非流動資產不包括可退回租賃按金及遞延稅務資產。

**(iv) 有關主要客戶的資料**

於相應年度內貢獻本集團總收入超過10%的客戶收入如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶A (附註i)	79,676	60,569
客戶B (附註ii)	37,965	不適用(附註iii)
客戶C (附註i)	不適用(附註iii)	<u>36,763</u>

附註：

- (i) 向各終端用戶交付本集團產品的電視購物頻道承包商(包含在線上銷售渠道下電視及視頻購物頻道內)的收入。
- (ii) 批發收入(包含在線下零售及服務網絡下的深圳珠寶展廳內)。
- (iii) 相應收入並無佔本集團於相關財政年度總收入10%以上。

#### 4. 其他收益及虧損

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
匯兌收益淨額	403	1,228
撤銷物業、廠房及設備	(1,415)	-
新冠肺炎試劑盒交易收入(附註i)	-	2,667
新冠肺炎試劑盒交易開支(附註i)	-	(3,638)
新冠肺炎試劑盒一次性撤銷(附註i)	-	(12,539)
出售一間附屬公司收益(附註ii)	-	755
	<u>(1,012)</u>	<u>(11,527)</u>

#### 附註：

- i. 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與中國一家製藥公司聯合試點開展新冠肺炎試劑盒分銷新業務。本集團已就購買新冠肺炎試劑盒並出口海外與中國該製藥公司簽訂買賣協議。然而，由於國際局勢動蕩等各種因素，導致出口新冠肺炎試劑盒受阻及產品到期報廢。本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認交易收入人民幣2,667,000元、交易開支人民幣3,638,000元及一次性存貨撤銷人民幣12,539,000元。本集團已停止新冠肺炎試劑盒分銷新業務的擴張計劃。
- ii. 該金額代表出售本集團先前持有的間接全資附屬公司，深圳雲鵬軟件開發有限公司（「深圳雲鵬」）的收益。於二零二零年十二月二十八日，本集團以現金代價人民幣3,100,000元出售深圳雲鵬，該出售事項對本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業績及現金流量並無重大影響，於出售之日亦無產生重大資產及負債。

## 5. 所得稅開支

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
—本年度	3,811	15,776
—過往年度超額撥備	(343)	(5,909)
	<u>3,468</u>	<u>9,867</u>
遞延稅項	<u>4,835</u>	<u>(5,094)</u>
	<u><b>8,303</b></u>	<u><b>4,773</b></u>

於兩個年度內，本集團並無在中國以外任何司法權區納稅的應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及其相關執行法規，本集團的中國附屬公司於兩個年度均須按稅率25%繳納中國企業所得稅，惟本集團前附屬公司的深圳雲鵬於二零二零年十二月二十八日出售且已獲中國稅務機關認定為一家軟件企業，可自二零一六年起享有中國企業所得稅首連續兩年免稅期及其後連續三年繳稅減半優惠。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團前附屬公司深圳雲鵬按12.5%的稅率繳納中國企業所得稅。

## 6. 年度利潤(虧損)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年度利潤(虧損)經扣除下列各項後達致：		
董事酬金	1,959	3,021
其他員工成本：		
—薪金及其他津貼	16,498	19,375
—退休福利計劃供款	2,532	1,519
員工成本總額	<u>20,989</u>	<u>23,915</u>
核數師酬金	1,078	1,115
無形資產攤銷	—	281
物業、廠房及設備的折舊	5,204	3,875
使用權資產的折舊	5,676	8,091
已確認為開支的存貨成本(計入銷售成本)	301,080	259,490
有關零售店鋪短期租賃的開支	<u>173</u>	<u>343</u>

## 7. 股息

於兩個年度內概無向本公司普通股東支付、宣派或建議派付任何股息，且自報告期間結束以來概無建議宣派任何股息。

## 8. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本盈利(虧損)乃基於以下數據計算得出：

	二零二一年	二零二零年
就每股基本盈利(虧損)而言年度利潤(虧損)(人民幣千元)	71	(35,603)
就每股基本盈利(虧損)而言普通股的加權平均數(千股)	<u>1,237,875</u>	<u>1,237,875</u>

由於並無潛在流通在外普通股，故截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並未呈列二零二一年及二零二零年的每股攤薄盈利(虧損)。

## 9. 貿易及其他應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項(附註i)	34,963	100,461
減：信貸虧損撥備	<u>(11,856)</u>	<u>(20,585)</u>
	23,107	79,876
其他應收款項、按金及預付款項	7,580	16,965
向供應商支付預付款項(附註ii)	121,341	61,502
可收回增值稅(「增值稅」)	23,841	28,292
應收一家前附屬公司深圳雲鵬款項(附註iii)	-	19,499
終止就向中國政府收購土地使用權的 轉讓合約產生的其他應收款項(附註iv)	<u>-</u>	<u>25,275</u>
	<u>175,869</u>	<u>231,409</u>

附註：

- (i) 本集團於二零二零年十二月三十一日抵押貿易應收款項賬面值人民幣75,000,000元，作為本集團貿易貸款之擔保。該等貿易應收款項已於截至二零二一年十二月三十一日止年度解除抵押。



- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，餘額中包括向同系附屬公司（中國白銀集團之全資附屬公司江西龍天勇有色金屬有限公司）支付預付款項賬面值人民幣117,537,000元（二零二零年：人民幣31,687,000元）。報告期末，同系附屬公司已向本集團交付存貨約人民幣84,000,000元。
- (iii) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，應收一家前附屬公司深圳雲鵬款項已於報告期後悉數收回。
- (iv) 二零一八年九月，本集團旗下一間間接全資附屬公司湖州白銀置業有限公司（「湖州白銀」）就收購中國湖州一塊土地的土地使用權（「收購事項」）與湖州市南太湖新區管理委員會（「湖州委員會」）及湖州市自然資源和規劃局（「該局」）訂立一份轉讓合約（「該合約」）。土地使用權的總代價為人民幣285,000,000元。

於二零二零年六月二十九日及三十日，湖州白銀與湖州委員會及該局訂立一份終止協議，並與湖州委員會訂立一份補償協議，據此，湖州委員會及該局同意終止該合約；及湖州委員會同意退還已收按金人民幣270,875,000元（「補償金額」）及(i)補償本集團對土地進行的勘探、設計及前期建築工程而產生的資本開支及其他開支；及(ii)補償本集團另一間間接全資附屬公司已支付的若干稅項。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團已就收購事項支付按金總額人民幣232,500,000元及其他直接成本人民幣26,713,000元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已收到人民幣245,600,000元補償金額且剩餘補償金額人民幣25,275,000元已於二零二零年十二月三十一日錄入至其他應收款項。剩餘補償金額已於截至二零二一年十二月三十一日止年度全額收悉。於二零二零年十二月三十一日，然而，如附註11提及於終止收購事項之前已產生前期建設成本並作出撥備人民幣39,103,000元。由於終止該合約，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，虧損淨額為人民幣27,441,000元已於綜合損益及其他全面收益表確認。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無就終止轉讓合約作出進一步撥備，及已就剩餘應付款項人民幣39,103,000元償還人民幣30,881,000元。

於二零二零年一月一日，客戶合約應收貿易款項為人民幣341,169,000元，不包括信貸虧損撥備人民幣9,438,000元。

本集團不會向其零售客戶授予任何信貸期，而一般授予其公司客戶介乎0至90天的信貸期，並要求其客戶於交付貨品前墊付30%至100%合約價值的按金。

本集團於各報告期末的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)，按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0至30天	18,532	27,425
31至60天	1,963	42,972
61至90天	680	1,350
90天以上	<u>1,932</u>	<u>8,129</u>
	<u><b>23,107</b></u>	<u><b>79,876</b></u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)包括總賬面值人民幣12,036,000元的應收款項(二零二零年：人民幣46,679,000元)，有關款項於報告日期已逾期。已逾期結餘中，人民幣1,367,000元(二零二零年：人民幣8,003,000元)已逾期90天或以上，且並不被視為拖欠款項，原因為本集團根據各名客戶的還款記錄、財務狀況及現時信貸狀況，認為有關結餘可予收回。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

#### 10. 預期信用虧損模式下的減值虧損撥回(撥備)淨額

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
就貿易應收款項確認的減值虧損撥回(撥備)淨額	<u><b>8,729</b></u>	<u><b>(11,147)</b></u>

## 11. 貿易及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應付款項	31,150	58,069
其他應付款項及應計開支(附註i)	35,117	21,512
預收客戶款項	-	1,864
增值稅及其他應付稅項	8,702	15,655
終止轉讓合約撥備(附註ii及9(iv))	8,222	39,103
	<b>83,191</b>	<b>136,203</b>

### 附註：

(i) 其他應付款項包括辦公室租賃改善應付款項人民幣14,767,000元(二零二零年：零)。

(ii) 於二零二零年十二月三十一日，結餘包括應付浙江績豐岩土技術有限公司(「浙江績豐岩土」)的款項人民幣20,650,000元的前期建設成本，該款項為附註9(iv)所詳述的就土地使用權發生。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，浙江績豐岩土產生的前期建設成本總額為零(二零二零年：人民幣37,514,000元)及應付浙江績豐岩土款項人民幣20,650,000元已獲悉數支付。中國白銀集團董事陳萬天先生亦為浙江績豐岩土董事(於二零二一年十二月三十一日六名董事(二零二零年：十二名董事)中的一名)，並持有其5.44%股權。

於報告期末本集團基於發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0至30天	10,219	32,172
31至60天	-	8,658
61至90天	434	-
90天以上	20,497	17,239
	<b>31,150</b>	<b>58,069</b>

購買貨品及加工白銀產品分包成本的信貸期一般介乎1至90天。

## 12. 貿易貸款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易貸款	-	10,000

於二零一九年十二月十一日，本集團附屬公司深圳國銀通寶有限公司（「深圳國銀通寶」）與中國一間銀行訂立了反向保理協議，根據該協議，該銀行同意就深圳國銀通寶與若干供應商訂立之合約項下本集團之付款責任，向其授予不超過人民幣20,000,000元的循環貿易貸款信貸限額。根據反向保理安排，該中國的銀行將於先於深圳國銀通寶與銀行結算的日期與供應商結算，而深圳國銀通寶將擁有更長信貸期。

貿易貸款於二零二零年十二月三十一日以每年5.66%的固定利率計息，其亦為截至二零二零年十二月三十一日止年度的實際利率。該等款項應於截至二零二零年十二月三十一日止年度末起一年內到期償還並已於截至二零二一年十二月三十一日止年度悉數償還。

此外，貿易貸款由(i)本公司的董事陳和先生及中國白銀集團的董事陳萬天先生以及彼等各自的配偶作出個人擔保；及(ii)由中國白銀集團作出公司擔保，且於截至二零二一年十二月三十一日止年度已解除。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

中國疫情在今年進入了常態化防控時期，下半年全國多地疫情反彈，抑制了部分消費需求使市場需求放緩。珠寶首飾零售行業亦因此面臨很大壓力，但隨著本集團實施多項措施應對危機，包括完善業務規劃及重新佈局，本集團收入較去年略有增幅，收入增加至約人民幣364.2百萬元。錄得本公司擁有人應佔淨利潤人民幣約0.1百萬元。

本集團於報告期間，第三方線上渠道貢獻了本集團線上銷售渠道的大部分收入。直播電商規模高速增長已深度影響到了珠寶首飾行業，珠寶行業也在加速擁抱直播銷售模式，頭部平台珠寶直播現已進入了穩步發展的階段。面對全新的生態模式，本集團本年間暫停運營自營線上平台，減少運營及推廣開支。通過拓展多樣線上銷售渠道，享受著直播風口帶來的紅利，借助第三方銷售渠道發力，迅速轉型。依托第三方平台的強大流量，通過短視頻營銷、電商直播、網紅(KOL)帶貨等新營銷模式繼續提升線上銷售運營。其中，本集團主推的品牌「SISI」與「中國白銀」，共與49位主播合作，包含李佳琦、薇婭、雪梨等頭部主播，及金星、張馨予、葉一茜等明星主播。珠寶行業直播也不僅僅是一個引流賣貨的渠道，同時也是迅速觸達消費者，精準出擊，擁抱互聯網年輕消費群體，進行本集團品牌宣傳的陣地。電商直播也實現了主播(商家)與消費者面對面的信息交流，通過直播的溝通入口可為消費者提供更好的產品與服務。

疫情尚未結束，本集團於今年放緩了線下網絡的擴張，慎重選擇新拓展門店，新開26家門店，關閉86家門店，目前沒有再繼續擴張線下網絡門店的具體計劃。

今年因金價波動，黃金產品批發需求加大，佔線下銷售的90%，主要依托於線下展廳批發渠道銷售。本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得的毛利約人民幣63.1百萬元(二零二零年：人民幣88.3百萬元)，較二零二零年減少約28.5%，主要受毛利率相對較低的黃金產品分部銷量增加所影響。

本集團一直崇尚多元化產品銷售，主打黃金珠寶、白銀珠寶及寶石珠寶三大產品。此前公司採取以黃金珠寶和白銀珠寶為主，寶石珠寶為輔的銷售策略，未來將在鞏固黃金和白銀珠寶產品業務的基礎之上，順應市場趨勢，把寶石珠寶發展成為公司業務的新增長點，讓公司三大系列產品並駕齊飛。本集團看好有色寶石的升值空間與市場潛力，其中，由於稀缺的紅寶石礦年產量都呈下降趨勢，提升了紅寶石的稀有性，最近三年高品質紅寶石的價格每年都穩定上漲，使得紅寶石的投資、保值及增值功能日益凸顯，尤其是高品質的紅寶石在市場上一顆難求，成為紅寶石收藏者的重點關注對象。本集團今年採購若干有色寶石碎石(主要為紅寶石，亦有少量藍寶石及祖母綠)（「**有色寶石**」），並計劃以批發方式向手錶製造商等客戶出售加工後的有色寶石，同時也會將寶石設計加工成珠寶飾品通過線上線下零售渠道銷售。本集團原本採購對價約人民幣8.1億元的有色寶石，由於二零二一年中新型冠狀病毒（「**新冠肺炎**」）疫情在世界各地再度爆發，海外手錶製造商無法前往中國實地檢測貨品並溝通交易，所以集團難以在短期內實現銷售，為緩解本集團運營資金風險及庫存風險，經與賣方溝通達成協議，退回部分約人民幣3.5億元的有色寶石。此外，由於紅寶石的稀缺性及保值增值的屬性，本集團會慎重考慮銷售策略，並已嘗試銷售國內合作客戶，逐步拓寬銷售市場。

## 線上銷售渠道

### (i) 第三方線上銷售渠道

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度依託於第三方平台的強大流量，通過短視頻營銷、電商直播、視頻購物、KOL帶貨等新營銷模式提升線上銷售運營。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們與第三方平台包括京東、蘇寧、天貓、微信、抖音、小紅書及中國15條電視及視頻購物頻道合作，以推銷及銷售我們的珠寶產品。並成為所有一線電視台金銀珠寶類核心供應商，藉此我們取得了令人滿意的銷售業績，每日在中國覆蓋家庭觀眾數量大於1億人，大幅提高了大量中國的電視及視頻購物節目觀眾對我們的品牌認知度。

短視頻營銷和KOL帶貨已經成為我們品牌營銷的標配，內容也成為我們品牌營銷、銷售和運營的各環節的核心。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已與李佳琪、雪梨、薇婭、金星等頭部主播及明星合作，為品牌帶來更多曝光和銷售。

### (ii) 自營線上平台

我們過去自營線上珠寶平台（包括www.csmall.com、m.csmall.com及移動應用程序「金貓銀貓CSmall」）的註冊會員數目累積超過約9.9百萬名。因應市場氣候及消費者習慣，本集團於本年度開始暫停營運自營線上平台，減少運營及推廣開支，轉戰第三方線上銷售渠道。

## 線下零售及服務體驗渠道

### (i) CSmall體驗店

我們於CSmall體驗店向客戶提供貼心的銷售及服務，包括珠寶試戴及保養服務，我們相信此等服務對珠寶購物體驗而言密不可分。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團因新冠肺炎疫情對線下零售的衝擊影響，我們放緩線下門店擴張計劃、調整線下營業網點佈局，我們關閉86家店舖並新開張26家店舖。於二零二一年十二月三十一日，本集團設有38間CSmall體驗店，分佈於中國13個省份及直轄市，包括1間自營CSmall體驗店及37間特許經營CSmall體驗店，位於北京、重慶、甘肅、黑龍江、河南、湖北、江蘇、陝西、山西、四川、西藏、新疆及浙江。

### (ii) 深圳珠寶展廳

我們在位於深圳水貝的深圳珠寶展廳進行銷售，而深圳水貝普遍被視為中國最大的領先珠寶貿易及批發市場的所在地。深圳珠寶展廳展示自營品牌及若干第三方品牌的產品設計，並作為主要服務批發客戶及特許經營商的展覽和銷售互動平台。

### (iii) 第三方線下零售點

我們亦通過多個第三方線下零售點，即與我們合作的若干商業銀行分銷我們的珠寶產品及提供產品訂製服務。



## 新零售模式

我們整合我們的線上及線下珠寶銷售渠道，並發展新珠寶零售模式，通過「珠寶飾品化、銀禮生活化、產品文創化、服務智能化」的經營理念，為客戶提供多維度一站式的購物體驗。

### (i) 珠寶飾品化

隨著年輕客戶的不斷崛起和消費水平的提升，珠寶首飾也更加呈現出時尚化和個性化的趨勢，我們將繼續奉行輕奢及快時尚的產品理念，定期推出多款多元化且設計時尚的輕奢珠寶產品，以緊貼不斷轉變的市場趨勢及中國對輕奢珠寶產品日趨殷切的需求。

### (ii) 銀禮生活化

兼具實用性的銀質餐具、茶具、酒具等產品成為貴金屬禮品市場又一主流發展趨勢，我們大力加強銀禮產品的設計及研發，通過白銀產品打造得更精美化和實用化，使貴金屬禮品真正融入人們的日常生活。

### (iii) 產品文創化

文化創意產業正逐步發展成為中國潛力巨大的新興經濟門類，文創產品也呈井噴之勢。我們將吸納更多的優秀設計師，聯合設計協會，挖掘文化資源打造更多具有文化底蘊及元素的產品。

#### (iv) 服務智能化

我們強大的技術研發團隊打造珠寶行業「智能營銷決策支援系統」，該系統透過從線上平台及線下門店收集數據並對其加以分析，提供有關客戶行為及喜好的寶貴資料，讓零售商洞悉經營及業務策略。大數據分析不僅令我們瞭解客戶行為及喜好，亦讓我們洞悉營運及業務策略，為客戶提供更優質的購物體驗及更優質的產品。

## 前景

放眼未來，繼續重視數字化營銷是本集團推動可持續增長的關鍵之一，本集團會繼續借力第三方平台的巨大流量，充分享受直播風口帶來的紅利，為品牌帶來更多曝光，通過珠寶直播生態貢獻更多產出。並繼續依托社交大數據實現消費者洞察、市場定位、投放優化等商業營銷場景的數字化改造。線下網絡門店擴張計劃也會因疫情持續反覆的不確定性而放緩，將主要資源和精力集中在線上網絡。本集團看好有色寶石的升值空間與市場潛力。在未來，也會將紅寶石發展成為公司業務的新增長點。可以預見的是，隨著消費者對珠寶的喜愛與對紅寶石的認知及越來越廣的普及度，市場的需求將逐漸放大，紅寶石將迎來長期穩定的價格上升通道。

金貓銀貓作為一家珠寶垂直類電商平台，一直都在對傳統珠寶行業進行數字化、智能化賦能。針對疫情給珠寶零售業帶來的巨大衝擊及後疫情時代的諸多不確定性，本集團亦不時探索及考慮珠寶行業以外之合適商機，分散其商業風險，以使本集團可將其互聯網新零售領域的經驗、能力和資源拓展到其他互聯網垂直領域，使我們的業務更多元化。

疫情帶來的消費心態變化將會持續一段時間，消費者更傾向於生活剛需消費品。本集團通過進軍必需消費品行業來實現自身業務的多元化。金貓銀貓高度支持中國國家主席習近平於二零一七年提出的「鄉村振興」中國國家戰略。在「共富」政策大方向下，農村經濟、中國農民的生產勢成下一個發展的重心所在。於二零二一年十二月三十一日，本集團簽訂投資協議，以投資江蘇農牧人電子商務股份有限公司（「**目標公司**」）。目標公司主要業務為「農牧人」S2B2C平台的開發及運營，該平台於二零二一年五月正式推出並為中國涉農供應鏈企業、中小商家提供品牌及SaaS（軟件即服務）服務。通過S2B2C（供應鏈—商戶—顧客）的模式賦能中小商戶，並通過F2B2C（農場—商戶—顧客）的模式賦能農場和農戶，實現從農民農產品種養殖到市民農產品消費過程中的全程數字化。通過這項投資，本集團將其業務經營從珠寶新零售（非必需品）擴展到農產品新零售（必需品），以實現對另一個傳統行業（即農產品行業）的數字化賦能，推動農業產業現代化。農產品行業區別於非必需品的珠寶行業，有助分散本集團的業務風險，藉以增強本集團抗風險能力及盈利能力。本集團注資該農業平台正處於一個快速增長的階段，能為本集團帶來發展前景良好的收益，預計將在二零二二年成為本集團的主要業務增長點和核心業務，給全體股東帶來巨大的驚喜。

基於上述，本集團有信心在未來持續給股東帶來更好的回報。

## 財務回顧

### 收入

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的收入為約人民幣364.2百萬元(二零二零年：人民幣347.8百萬元)，較二零二零年增加約4.7%。此乃主要由於通過深圳珠寶展廳的黃金產品銷售大幅增長及通過第三方線上銷售渠道銷售增加。

	二零二一年		二零二零年	
	收入 人民幣千元	佔收入 %	收入 人民幣千元	佔收入 %
<b>線上銷售渠道</b>				
自營線上平台	1,145	0.3%	64,618	18.6%
第三方線上銷售渠道	<u>227,310</u>	<u>62.4%</u>	<u>203,231</u>	<u>58.4%</u>
	<u>228,455</u>	<u>62.7%</u>	<u>267,849</u>	<u>77.0%</u>
<b>線下零售及體驗網絡</b>				
CSmall體驗店	13,847	3.8%	50,013	14.4%
深圳珠寶展廳	121,755	33.5%	28,117	8.1%
第三方線下零售點	<u>130</u>	<u>0.0%</u>	<u>1,789</u>	<u>0.5%</u>
	<u>135,732</u>	<u>37.3%</u>	<u>79,919</u>	<u>23.0%</u>
總計	<u><u>364,187</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>	<u><u>347,768</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>

## **線上銷售渠道**

年內，線上銷售渠道錄得銷售額約人民幣228.5百萬元(二零二零年：人民幣267.8百萬元)，相當於下跌約14.7%，此乃由於雖然從第三方線上銷售渠道的銷售有所增長，但本集團於本年度暫停營運自營線上平台令整體從線上銷售渠道銷售錄得下跌。

## **線下零售及體驗網絡**

年內，我們關閉了86家店舖並新開張26家店舖，線下零售及體驗網絡錄得銷售額約人民幣135.7百萬元(二零二零年：人民幣79.9百萬元)，相當於增長約69.8%，主要由於通過深圳珠寶展廳的黃金產品銷售大幅增加，該增長抵銷了新冠肺炎疫情影響群眾出門購物意欲以致傳統線下購物模式需求大幅下跌。

## **銷售及提供服務的成本**

銷售成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣259.5百萬元增加約16.0%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣301.1百萬元，主要由於年內黃金產品銷售增加所致。

## **毛利及毛利率**

我們於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得毛利約人民幣63.1百萬元(二零二零年：人民幣88.3百萬元)，較二零二零年減少約28.5%及整體毛利率亦由約25.4%減少至約17.3%，主要歸因於利潤較高白銀產品銷量減少及利潤較低黃金產品銷量增加的綜合影響。我們將繼續調整銷售策略，從而優化我們的產品組合，未來注重銷售多元化產品群組及推廣利潤較高的白銀、有色寶石及珠寶產品。

## **其他收益及虧損**

其他收益及虧損由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣11.5百萬元減少至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣1.0百萬元。本年度，該金額主要為匯兌收益淨額及物業、廠房及設備撇銷虧損；而上年度，該金額主要為錄得與中國一家製藥公司聯合試點開展新冠肺炎試劑盒分銷新業務有關的交易開支約人民幣3.6百萬元及存貨撇銷而產生的一次性虧損淨額約人民幣12.5百萬元的綜合影響，抵銷了與上述試點開展有關的交易收入約人民幣2.7百萬元及本年度錄得匯兌收益淨額約人民幣1.2百萬元所致。

## **銷售及分銷開支**

銷售及分銷開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣27.4百萬元增加約8.4%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣29.7百萬元，主要由於關店恢復費用及第三方線上銷售渠道佣金費用增加。

## **行政開支**

行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣45.7百萬元大幅減少約24.9%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣34.3百萬元，主要由於於本年度暫停營運自營線上平台使本集團節約運營平台的運營成本，以及年內平均員工數量減少導致員工薪酬成本減少的綜合影響所致。

### **終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約的虧損淨額**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團旗下一間間接全資附屬公司湖州白銀就終止收購中國湖州一塊土地的土地使用權簽訂了終止協議及賠償協議。根據協議的條款，湖州委員會同意退回已收按金約人民幣270.9百萬元及向湖州白銀賠償部份資本開支、其他相關費用及若干已付稅項。終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約的虧損淨額約人民幣27.4百萬元已於上一年度錄入，而本年度並無錄得該虧損。

### **所得稅開支**

所得稅開支金額增加主要由於除稅前利潤增加所致。

### **本公司擁有人應佔利潤(虧損)**

我們於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔利潤約為人民幣0.1百萬元(二零二零年：虧損約為人民幣35.6百萬元)。該轉虧為盈乃主要由於(i)行政開支大幅減少，主要因為年內暫停營運線上自營平台及逐步精簡人手；(ii)本年度就貿易應收款項確認減值虧損撥回淨額約人民幣8.7百萬元，而去年則就此確認撥備淨額約人民幣11.1百萬元；(iii)本年度並無錄得去年錄得的終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約的一次性虧損淨額約人民幣27.4百萬元；及(iv)本年度並無錄得去年錄得的與中國一家製藥公司聯合試點開展新冠肺炎試劑盒分銷新業務有關的存貨撇銷而產生的一次性虧損淨額約人民幣12.5百萬元。

### **存貨、貿易應收款項及貿易應付款項週轉期**

本集團的存貨主要包括銀條、有色寶石、珠寶產品及金條。截至二零二一年十二月三十一日止年度，存貨的週轉天數為約988.7天（截至二零二零年十二月三十一日止年度：776.2天），主要由於年內採購有色寶石導致存貨大幅增加所致。

貿易應收款項於截至二零二一年十二月三十一日止年度的週轉天數為約51.6天（截至二零二零年十二月三十一日止年度：221.0天），週轉天數減少主要由於截至二零二一年十二月三十一日貿易應收款項大幅減少。

貿易應付款項於截至二零二一年十二月三十一日止年度的週轉天數為約54.1天（截至二零二零年十二月三十一日止年度：85.9天），週轉天數減少乃由於於二零二一年十二月三十一日的貿易應付款項減少。

### **借貸**

截至二零二一年十二月三十一日，貿易貸款已悉數償還（截至二零二零年十二月三十一日：人民幣10.0百萬元）。

本集團的淨資產負債比率是按貿易貸款減銀行結餘及現金除以總權益計算。截至二零二一年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況，淨資產負債比率為約-22.4%（截至二零二零年十二月三十一日：-46.0%）。

### **資本開支**

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已就物業、廠房及設備投資約人民幣14.7百萬元（二零二零年：人民幣1.5百萬元）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就收購土地使用權額外支付按金及其他直接成本約人民幣30.9百萬元（二零二零年：人民幣10.3百萬元）。



## 資產抵押

於報告期末，下列賬面值的資產已作抵押，以取得本集團的貿易貸款。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
存貨	-	30,000
貿易應收款項	-	75,000
	<u>-</u>	<u>105,000</u>

此外，於二零二零年十二月三十一日，本集團的貿易貸款由(i)本公司的董事陳和先生及中國白銀集團的董事陳萬天先生以及彼等各自的配偶作出個人擔保；及(ii)中國白銀集團作出公司擔保。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，貿易貸款已償還且抵押資產及擔保已解除。

## 資本承擔

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約但未於綜合財務報表撥備的資本開支 — 廠房及設備	<u>140</u>	<u>8,752</u>

## 或然負債

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 僱員

於二零二一年十二月三十一日，本集團僱用176名員工（二零二零年十二月三十一日：204名員工），而截至二零二一年十二月三十一日止年度的員工成本總額約人民幣21.0百萬元（二零二零年：人民幣23.9百萬元）。本集團的薪酬待遇與有關司法權區的現行法律、個別僱員的資歷和資格以及整體市況看齊。花紅與本集團的財務業績以及個別人員的表現掛鉤。本集團確保向全體僱員提供充足的培訓和專業發展機會，從而滿足其事業發展需要。

## 流動資金及財務資源

本集團於本年度保持穩健的流動資金狀況。本集團主要以內部資源、自本公司二零一八年的全球發售（「**全球發售**」）收取的所得款項淨額、自本公司二零一九年向姚潤雄先生進行的策略性發行（「**策略性發行**」）收取的所得款項淨額以及貿易貸款提供資金。本集團的主要金融工具包括銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項，以及貿易及其他應付款項及貿易貸款。截至二零二一年十二月三十一日，銀行結餘及現金、流動資產淨值及總資產減流動負債分別約為人民幣312.6百萬元（截至二零二零年十二月三十一日：人民幣652.8百萬元）、人民幣1,372.0百萬元（截至二零二零年十二月三十一日：人民幣1,370.6百萬元）及人民幣1,402.3百萬元（截至二零二零年十二月三十一日：人民幣1,400.5百萬元）。截至二零二一年十二月三十一日，貿易貸款已悉數償還（截至二零二零年十二月三十一日：人民幣10.0百萬元）。

## 股息

概無建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何末期股息（二零二零年：零）。

## 所持重大投資、重大收購及出售事項

### 終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約

於二零二零年六月二十九日至三十日，本集團旗下一間間接全資附屬公司湖州白銀與湖州委員會及該局訂立一份終止協議，並與湖州委員會訂立一份補償協議，據此，(a)湖州委員會及該局同意終止上文「終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約的虧損淨額」一段中描述的收購事項；及(b)湖州委員會同意(i)退還已收按金約人民幣270.9百萬元；(ii)向湖州白銀補償本集團對土地進行的勘探、設計及前期建築工程而產生的資本開支及其他開支；及(iii)向湖州白銀補償本集團旗下另一間間接全資附屬公司已支付的若干稅項。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團就收購事項支付按金總額約人民幣232.5百萬元及其他直接成本約人民幣26.7百萬元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團已收到約人民幣245.6百萬元按金且可退還款項約人民幣25.3百萬元已於二零二零年十二月三十一日錄入至其他應收款項。終止就收購事項的轉讓合約的相關虧損淨額約人民幣27.4百萬元已於截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表確認。於截至二零二一年十二月三十一日，已進一步悉數收到退款約人民幣25.3百萬元。

### 簽訂新投資協議以取得目標公司51%的實際所有權

於二零二一年八月二十九日，深圳國金通寶有限公司（「**深圳國金通寶**」，本集團的全資附屬公司和中國白銀集團的非全資附屬公司）及布瑞克（蘇州）農業互聯網股份有限公司（「**布瑞克蘇州**」，作為目標公司的現有股東）等簽訂收購協議，據此，深圳國金通寶同意收購，而布瑞克蘇州同意出售，通過一系列由深圳國金通寶、布瑞克蘇州及目標公司所簽訂的協議獲得的目標公司94%的實際所有權（「**原協議**」），代價為人民幣94,000,000元，將通過配發及發行100,000,000股本公司新普通股股份支付。有關該原協議交易的進一步詳情載於二零二一年八月二十九日刊發並於二零二一年八月三十日加以澄清的聯合公告。於二零二一年十二月三十一日，深圳國金通寶及布瑞克蘇州等同意終止原協議，因此該協議項下的交易並無且不會進行。

於二零二一年十二月三十一日，深圳國金通寶、布瑞克蘇州、蘇州農購道合投資管理中心（有限合夥）（「**蘇州農購道合**」，作為目標公司的現有股東）、孫彤先生（作為布瑞克蘇州和蘇州農購道合的實際控制人）及目標公司簽訂新投資協議（「**新投資協議**」），據此，深圳國金通寶將獲得目標公司51%的實際所有權，代價為分兩期以現金向目標公司注資人民幣26,000,000元。

目標公司於二零一五年註冊成立，為「農牧人」S2B2C平台的開發商及運營商，該平台於二零二一年五月正式推出並為中國涉農供應鏈企業、中小商家提供品牌及SaaS（軟件即服務）服務。

於二零二二年一月十日，新投資協議項下的全部先決條件已獲達成，因此於新投資協議項下的交易（目標公司的第二期注資除外）完成（「**交易完成**」）已作實。緊隨交易完成後，目標公司作為本公司擁有51%的實際所有權的非全資附屬公司綜合入賬，繼而亦作為中國白銀集團的非全資附屬公司綜合入賬。

交易的進一步詳情載於日期為二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月十日之聯合公告。

除上文所披露者外，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無持有任何重大投資，亦無進行任何重大收購及出售事項。

### **全球發售所得款項用途**

經扣除包銷佣金及所有相關開支後，本公司自全球發售收取的所得款項淨額約為人民幣329.3百萬元。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，在上文「業務回顧」一段所述本集團就採購有色寶石訂立協議之前，所得款項淨額一直以與本公司日期為二零一八年二月二十八日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載一致的方式使用，而訂立協議之後，該等未動用所得款項淨額的剩餘部分用於結算有色寶石的部分代價。截至二零二一年十二月三十一日，所得款項淨額已悉數動用。

### **策略性發行所得款項用途**

經扣除交易直接產生之交易成本後，本公司自策略性發行收取的所得款項淨額約為人民幣134.7百萬元。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，在上文「業務回顧」一段所述本集團就採購有色寶石訂立協議之前，所得款項淨額一直以與本公司日期為二零一九年七月三十一日的通函第20頁所載一致的方式使用，而訂立協議之後，該等未動用所得款項淨額的剩餘部分用於結算有色寶石的部分代價。截至二零二一年十二月三十一日，所得款項淨額已悉數動用。

## 報告期後事項

於二零二二年一月十日，深圳國金通寶向目標公司作出第一期注資，金額為人民幣6,000,000元，且深圳國金通寶簽訂的新投資協議項下的全部先決條件已獲達成，因此交易完成已作實。緊隨交易完成後，目標公司作為本公司擁有51%的實際所有權的非全資附屬公司綜合入賬，繼而亦作為中國白銀集團的非全資附屬公司綜合入賬。詳情請參閱上文「所持重大投資、重大收購及出售事項」一節。於二零二二年四月二日，再向目標公司作出第二期注資人民幣20,000,000元中的人民幣3,000,000元。

## 其他

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年六月十日(星期五)至二零二二年六月十五日(星期三)(包括首尾兩日)暫停股份過戶登記，於有關期間內將不會辦理任何股份過戶登記手續。為確定出席將於二零二二年六月十五日(星期三)舉行的股東週年大會並於會上投票的權利，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零二二年六月九日(星期四)下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)，以辦理登記手續。

### 企業管治常規守則

聯交所已公佈上市規則附錄14的修訂，該等修訂於二零二二年一月一日或之後開始的財政年度應用於企業管治報告。上市規則附錄14已重組並由「企業管治守則及企業管治報告」更名為「企業管治守則」，且守則條文編號已更新。因此，除另有說明外，本公告中提及的守則條文編號指前上市規則附錄14中的守則條文編號。

本公司一直致力保持高水平企業管治，以保障本公司股東權益及提升企業價值及責任。於本公告日期，董事會由兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會已採納上市規則附錄14所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）之守則條文。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則項下當時生效的守則條文，惟守則條文第 A.2.1條（現為第C.2.1條）除外。

守則條文第A.2.1條（現為第C.2.1條）規定主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。

陳和先生目前擔任本公司董事會主席兼行政總裁。自二零一三年加入本集團以來，彼一直領導本集團多年。彼一直為本集團發展、增長及擴展業務的動力，主要負責本集團的整體管理及指導本集團策略發展及業務計劃。基於以上所述，全體董事認為陳和先生為該等職位的最佳人選，而有關安排為有利且符合本集團及本公司股東之整體最佳利益。

董事會將繼續檢討情況，並經考慮本集團當時的整體情況後適時考慮區分本公司主席及行政總裁的角色。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事買賣本公司證券的操守守則。經向全體董事作出特別諮詢後，全體董事確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所規定的買賣標準。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一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、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)已審閱本集團的財務申報流程、風險管理及內部監控制度，並就截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表與外部核數師商討。審核委員會認為此等報表遵照適用會計準則、上市規則及法律規定編製，並已作出充足披露。

## 大華馬施雲會計師事務所有限公司的工作範圍

本公告所載本集團就截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註的數字已經由本集團的核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司同意為截至該年度本集團的經審核綜合財務報表載列的款額(按董事會於二零二二年四月二十九日批准)。大華馬施雲會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港保證委聘準則的保證委聘，因此大華馬施雲會計師事務所有限公司並無對本公告作出保證。



## 致謝

謹此感謝管理層及全體員工之辛勤付出及貢獻，以及股東及客戶對本集團之長期支持。

## 刊發業績公告及年報

本經審核全年業績公告刊載於本公司網站([www.csmall.com](http://www.csmall.com))及香港交易及結算所有有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司二零二一年年報將於二零二二年五月十三日或之前(誠如本公司日期為二零二二年四月十三日的公告所闡釋)寄發予本公司股東並在相同網站刊載。

承董事會命  
金貓銀貓集團有限公司  
主席  
陳和

香港，二零二二年四月二十九日

於本公告日期，本公司執行董事為陳和先生及錢鵬程先生；及本公司獨立非執行董事為余亮暉先生、Hu Qilin先生及張祖輝先生。