

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



復興亞洲絲路集團有限公司

RENAISSANCE ASIA SILK ROAD GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：274)

截至2023年12月31日止十二個月之 第二份中期業績公告

董事會謹此提呈本集團截至2023年12月31日止十二個月的未經審核簡明綜合財務報表及相關附註，連同截至2022年12月31日止十二個月的經審核比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至2023年12月31日止十二個月

	附註	(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
持續經營業務			
營業收益		347,267	207,435
銷售成本	4	<u>(323,682)</u>	<u>(137,343)</u>
毛利		23,585	70,092
其他收入		18,017	296
其他虧損		(4,225)	(31,171)
行政開支		<u>(54,779)</u>	<u>(48,538)</u>
經營虧損		(17,402)	(9,321)
融資成本	5	<u>(37,068)</u>	<u>(51,221)</u>
除稅前虧損		(54,470)	(60,542)
所得稅開支	6	<u>-</u>	<u>(1,609)</u>

		(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
來自持續經營業務的期／年內虧損		(54,470)	(62,151)
非持續經營業務			
來自非持續經營業務的期／年內溢利		—	259
期／年內虧損	7	<u>(54,470)</u>	<u>(61,892)</u>
其他全面虧損：			
不可重新分類至損益的項目：			
按公允值計入其他全面收益的 股權投資的公允值變動，淨值		—	(12,691)
按公允值計入其他全面收益的 股權投資的公允值變動 產生的遞延稅務影響		—	(831)
可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>(45,008)</u>	<u>(9,882)</u>
期／年內其他全面虧損		<u>(45,008)</u>	<u>(23,404)</u>
期／年內全面虧損總額		<u>(99,478)</u>	<u>(85,296)</u>
下列應佔期／年內 (虧損) 溢利：			
本公司擁有人			
— 持續經營業務		(33,929)	(38,831)
— 非持續經營業務		—	259
		<u>(33,929)</u>	<u>(38,572)</u>
非控股股東權益			
— 持續經營業務		<u>(20,541)</u>	<u>(23,320)</u>
期／年內虧損		<u>(54,470)</u>	<u>(61,892)</u>

	附註	(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
下列應佔期／年內全面虧損總額：			
本公司擁有人		(58,966)	(58,999)
非控股股東權益		<u>(40,512)</u>	<u>(26,297)</u>
期／年內全面虧損總額		<u>(99,478)</u>	<u>(85,296)</u>
每股(虧損)盈利(港仙)			
來自持續及非持續經營業務	8		
—基本		<u>(1.89)</u>	<u>(2.55)</u>
—攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自持續經營業務			
—基本		<u>(1.89)</u>	<u>(2.57)</u>
—攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自非持續經營業務			
—基本		<u>-</u>	<u>0.02</u>
—攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

簡明綜合財務狀況表
於2023年12月31日

	附註	(未經審核) 於2023年 12月31日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		133,236	137,728
使用權資產		–	378
採礦權	9	75,852	32,125
按公允值計入其他全面收益的股權投資	10	5,320	51,507
		<u>214,408</u>	<u>221,738</u>
流動資產			
貿易及其他應收賬款	11	120,681	24,564
銀行結餘及現金		13,624	52,388
		<u>134,305</u>	<u>76,952</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	12	133,700	94,065
合約負債		4,516	4,516
借款	13	154,464	301,434
租賃負債		66	456
		<u>292,746</u>	<u>400,471</u>
流動負債淨額		<u>(158,441)</u>	<u>(323,519)</u>
資產總值減流動負債		<u>55,967</u>	<u>(101,781)</u>
非流動負債			
借款	13	8,097	14,329
可換股債券		2,271	–
遞延稅項負債		9,029	9,029
		<u>19,397</u>	<u>23,358</u>
資產(負債)淨值		<u><u>36,570</u></u>	<u><u>(125,139)</u></u>

	附註	(未經審核) 於2023年 12月31日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
資本及儲備			
股本	14	21,126	15,153
儲備		<u>341,285</u>	<u>179,680</u>
本公司擁有人應佔權益		362,411	194,833
非控股股東權益		<u>(325,841)</u>	<u>(319,972)</u>
總權益 (虧絀)		<u>36,570</u>	<u>(125,139)</u>

簡明綜合財務報表附註 (未經審核)

截至2023年12月31日止十二個月

1. 一般資料

復興亞洲絲路集團有限公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其主要營業地點的地址為香港干諾道中168-200號信德中心西座12樓1208室。本公司股份在聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司，其附屬公司的主要業務為(i)於中國從事黃金開採、勘探及買賣黃金產品；及(ii)於中國從事煤炭及有色金屬貿易；及凍肉及農產品批發及貿易。

2. 編製基準

該等簡明財務報表已根據香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」，以及上市規則的適用披露規定編製而成。

該等簡明財務報表應與2022年的年度財務報表一併閱讀。編製該等簡明財務報表所採用的會計政策及計算方法與年度財務報表所採用者一致。

本集團於期內產生本公司擁有人應佔本集團虧損約33,929,000港元及本集團於2023年12月31日的流動負債淨額約為158,441,000港元。

該等簡明財務報表已按持續經營基準編製，其有效性取決於股東能否提供足以滿足本集團的營運資金需求的財務支持。股東已同意為本集團提供充足資金以償還到期負債。因此，董事認為按持續經營基準編製簡明財務報表屬適當。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒布以下新訂及經修訂的香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋，於2023年1月1日或之後開始的會計期間生效：

香港財務報告準則第17號 (包括2020年10月及2022年2月的 香港財務報告準則第17號修訂本)	保險合約
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅項改革—支柱二模型規則

採納上述新訂及經修訂香港財務報告準則對本財務報表並無重大影響。

本集團並無提早應用以下已頒布但尚未生效的新訂或經修訂的香港財務報告準則：

		於2023年 1月1日或 之後開始的 財政期間生效
香港會計準則第1號	經修訂流動或非流動負債的分類	2024年1月1日
香港會計準則第1號	經修訂附有契約的非流動負債	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號	經修訂售後租回中之租賃負債	2024年1月1日
香港—詮釋第5號	經修訂有關香港會計準則第1號的修訂	2024年1月1日
香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號	供應商融資安排	2024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	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
香港會計準則第21號	缺乏可兌換性	2024年1月1日

本集團已開始評估新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，其中若干準則可能與本集團的營運有關，並可能導致會計政策變動、披露變動及財務報表中某些項目的重新計量。本集團尚無法確定該等準則對本集團經營業績及財務狀況的影響。

4. 收益及分部資料

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

本集團有以下三個可報告分部：

持續經營業務

採礦產品分部—從事黃金開採、勘探及買賣黃金產品；及

貿易及批發分部—從事有色金屬貿易及凍肉及農產品批發及貿易。

非持續經營業務

放債分部—提供放債服務。

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：

	持續經營業務		非持續經營業務	總計 千港元
	採礦產品 千港元	貿易及批發 千港元	放債 千港元	
<i>截至2023年12月31日止十二個月 (未經審核)</i>				
來自外部客戶的收益	123,110	224,157	-	347,267
分部虧損	(36,990)	(5,832)	-	(42,822)
物業、廠房及設備折舊	22,744	-	-	22,744
使用權資產折舊	378	-	-	378
採礦權攤銷	4,225	-	-	4,225
利息收入	-	1,156	-	1,156
利息開支	35,383	161	-	35,544
增添至分部非流動資產	12,794	-	-	12,794
<i>於2023年12月31日 (未經審核)</i>				
分部資產	221,538	117,374	-	348,912
分部負債	176,254	35,735	-	211,989
<i>截至2022年12月31日止年度 (經審核)</i>				
來自外部客戶的收益	119,474	87,961	-	207,435
分部(虧損)/溢利	(47,607)	(2,464)	259	(49,812)
物業、廠房及設備折舊	18,596	-	-	18,596
使用權資產折舊	828	-	109	937
採礦權攤銷	2,018	-	-	2,018
所得稅開支	1,609	-	-	1,609
利息收入	-	-	13	13
利息開支	47,229	802	-	48,031
增添至分部非流動資產	55,503	210	-	55,713
減值虧損	31,171	-	-	31,171
<i>於2022年12月31日 (經審核)</i>				
分部資產	184,419	107,469	-	291,888
分部負債	285,689	57,294	-	342,983

可報告分部收益及損益對賬：

	(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
收益		
可報告分部總收益及來自持續經營業務的綜合收益	<u><u>347,267</u></u>	<u><u>207,435</u></u>
損益		
可報告分部之虧損總額	(42,822)	(49,812)
融資成本	(1,524)	-
其他損益	(10,124)	(12,080)
撇除非持續經營業務	-	(259)
期內來自持續經營業務的綜合虧損	<u><u>(54,470)</u></u>	<u><u>(62,151)</u></u>

收益明細：

	(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
採礦產品	123,110	119,474
煤炭及有色金屬貿易；及凍肉及農產品批發及貿易	<u>224,157</u>	<u>87,961</u>
總收益及客戶合約收益	<u><u>347,267</u></u>	<u><u>207,435</u></u>

客戶合約收益之分拆：

截至2023年12月31日止十二個月及截至2022年12月31日止年度，所有客戶合約收益均來自中國。截至2023年12月31日止十二個月及截至2022年12月31日止年度，所有客戶合約收益的收益確認時間均以某個時間點確認。

5. 融資成本

	(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
可換股債券利息	25	—
貸款利息	38,102	55,277
租賃利息	7	50
	<hr/>	<hr/>
借款成本總額	38,134	55,327
已資本化金額	(1,066)	(4,101)
	<hr/>	<hr/>
	37,068	51,226
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
呈列：		
持續經營業務	37,068	51,221
非持續經營業務	—	5
	<hr/>	<hr/>
	37,068	51,226
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. 所得稅開支

	(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
遞延稅項	—	(1,609)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團期內並無可評稅的利潤(2022年：無)，故毋需作出香港利得稅的計提。

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%(2022年：5%—25%)。

7. 期／年內虧損

期內來自持續經營業務的虧損乃經扣除(計入)以下各項後列賬：

	(未經審核) 截至2023年 12月31日 止十二個月 千港元	(經審核) 截至2022年 12月31日 止年度 千港元
物業、廠房及設備折舊	22,744	18,596
使用權資產折舊	378	937
採礦權攤銷	4,225	2,018
銷售成本	323,682	137,343
其他收入—豁免應付利息	(13,829)	—
其他虧損：		
—出售按公允值計入其他全面收益的 股權投資之虧損	4,225	—
—物業、廠房及設備減值虧損	—	24,392
—物業、廠房及設備以及工程的預付款項減值虧損	—	1,086
—採礦權減值虧損	—	5,693

8. 每股(虧損)盈利

每股基本虧損

於報告期間，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據期內本公司擁有人應佔虧損約33,929,000港元(2022年：約38,572,000港元)及報告期間已發行普通股的加權平均數約1,791,590,000股(2022年：約1,515,256,000股)計算。

每股攤薄虧損

於報告期間及去年同期所有潛在普通股均具反攤薄作用。

截至2023年12月31日止十二個月，每股攤薄虧損的計算並無假設可換股債券獲轉換，因假定其轉換將導致每股虧損減少。

9. 採礦權

千港元

成本

於2022年1月1日 1,543,342
匯兌差額 (124,898)

於2022年12月31日(經審核) 1,418,444
透過收購附屬公司新增 46,727
匯兌差額 (30,252)

於2023年12月31日(未經審核) 1,434,919

累計攤銷及減值

於2022年1月1日 1,483,703
年內攤銷 2,018
年內減值虧損 5,693
匯兌差額 (105,095)

於2022年12月31日(經審核) 1,386,319
期內攤銷 4,225
匯兌差額 (31,477)

於2023年12月31日(未經審核) 1,359,067

賬面值

於2023年12月31日(未經審核) 75,852

於2022年12月31日(經審核) 32,125

採礦權包括收購採礦許可權之成本、於決定勘探礦區能夠進行商業生產而自勘探權以及勘探及重估資產中轉移的成本以及土地補償成本。土地補償成本指向遷離礦場鄰近地區的原區民給予的補償，以使本集團能使用該土地，作溶出物堆場及廢礦棄置場。湖南採礦許可證將於2025年12月31日到期，而吉林採礦許可證將於2031年9月20日到期。

10. 按公允值計入其他全面收益的股權投資

按公允值計入其他全面收益的股權投資為非上市股本證券並以公允值列賬。

於2023年6月12日，本公司的全資附屬公司與上海巨擘文化藝術發展有限公司（「買方」）訂立買賣協議，內容有關本公司的全資附屬公司向買方出售一間於中國成立的有限公司的10.8915%股權。於2022年12月31日，該出售事項的10.8915%股權相當於約46,225,000港元，而出售代價為42,000,000港元，因此於本期間確認出售按公允值計入其他全面收益的股權投資虧損4,225,000港元。詳情請參閱日期為2023年6月12日的公告。

11. 貿易及其他應收賬款

	(未經審核) 於2023年 12月31日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
貿易應收賬款(扣除撥備)	13,685	8,465
預付款項、按金及其他應收賬款(附註)	106,996	14,837
物業、廠房及設備預付款項	—	1,262
	<u>120,681</u>	<u>24,564</u>

附註：

- (i) 其他應收賬款42,000,000港元指就出售一間於中國成立的有限公司的10.8915%股權應收買方的代價，根據買賣協議，該出售事項已於2023年6月12日完成。
- (ii) 於2022年12月31日，按金約7,567,000港元(相當於人民幣7,000,000元)包括就結清有關新亞礦業有限公司(「目標公司」)已發行股本總額51%的收購代價而支付予賣方的按金。該收購事項已於期內完成。

貿易應收賬款按發票日期並經扣除撥備後之賬齡分析如下：

	(未經審核) 於2023年 12月31日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
0至30天	—	—
31至60天	—	2,353
61至90天	—	—
90天以上	13,685	6,112
	<u>13,685</u>	<u>8,465</u>

12. 貿易及其他應付賬款

	(未經審核) 於2023年 12月31日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
貿易應付賬款	49,948	9,269
應付票據	5,506	46,167
應計負債及其他應付賬款(附註)	78,246	38,629
	<u>133,700</u>	<u>94,065</u>

附註：

於2023年12月31日，應計負債及其他應付賬款包括收購一間附屬公司的應付代價人民幣23,800,000元(相當於約26,211,000港元)。

貿易應付賬款按照收訖貨品之日期的賬齡分析如下：

	(未經審核) 於2023年 12月31日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
0至30天	-	-
31至60天	-	-
61至90天	-	-
90天以上	49,948	9,269
	<u>49,948</u>	<u>9,269</u>

13. 借款

	(未經審核) 於2023年 12月31日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
短期借款		
—抵押、年利率為10%-24%並須於一年內償還 (附註(i))	34,305	32,809
—無抵押、年利率為24%並須於一年內償還 (附註(ii))	2,045	1,933
—抵押、年利率為36%並須於一年內償還 (附註(iii))	78,434	203,425
—無抵押、無利息及無固定償還期限 (附註(iv))	18,612	19,030
—無抵押、無利息及無固定償還期限 (附註(v))	500	500
—無抵押、年利率為36%並須於一年內償還 (附註(vi))	20,309	28,363
—無抵押、無利息及無固定償還期限 (附註(vii))	—	15,374
—無抵押、年利率為18%並須於一年內償還 (附註(ix))	259	—
	154,464	301,434
長期借款		
—抵押、年利率為36%並須於三年內償還 (附註(iii))	—	3,760
—無抵押、年利率為36%並須於三年內償還	—	1,621
—無抵押、年利率為24%並須於三年內償還 (附註(viii))	8,097	8,948
	8,097	14,329
	162,561	315,763

附註：

- (i) 於2023年4月1日，本公司及Westralian Resources與蔡先生簽訂了進一步補充協議，同意將到期日由2023年3月31日延長至2024年3月31日及年利率由24%降低至10%。該借款以湖南西澳的51%股權作抵押。
- (ii) 該借款由湖南西澳的總經理（「總經理」）作擔保。

- (iii) 該借款以湖南西澳所擁有採礦權的35%作抵押並由總經理所持有的新化縣稠木礦業有限公司的10.4%股權作擔保。

於2023年7月18日，本公司一間間接非全資附屬公司（「借款人」）與貸款人伍先生訂立資本化協議，據此，伍先生同意以將其對本公司間接非全資附屬公司享有的人民幣52,031,000元（相當於約7.2百萬美元）的債權進行債轉股的方式注資人民幣52,031,000元。於資本化協議完成後，伍先生擁有借款人19.6%的股權。

於2023年12月6日，借款人與伍先生訂立債務豁免協議（「債務豁免協議」）一，根據債務豁免協議一，借款人及伍先生同意將債務金額由人民幣132,186,390元減少至人民幣45,147,060元。

於2023年12月6日，伍先生與本公司訂立貸款應收賬款轉讓協議（「貸款應收賬款轉讓協議」）一，據此，伍先生同意出售而本公司同意收購借款人結欠之債務部分剩餘金額，總額為人民幣22,745,847元，將由本公司於12個月內結算，按年利率12%計息。

- (iv) 該有利息、無擔保及無固定償還期限的借款由湖南西澳董事提供。
- (v) 該有利息、無擔保及無固定償還期限的借款由一名股東提供。
- (vi) 該借款由湖南西澳的總經理作擔保。

於2023年12月6日，借款人與一名獨立第三方（「賣方」）訂立債務豁免協議二，根據債務豁免協議二，借款人及賣方同意將債務金額由人民幣18,858,513元減少至人民幣6,440,954元。

於2023年12月6日，賣方與本公司訂立貸款應收賬款轉讓協議二，據此，賣方同意出售而本公司同意收購借款人結欠之債務部分剩餘金額，總額為人民幣3,245,061元，將由本公司於12個月內結算，按年利率12%計息。

- (vii) 該無利息、無擔保及無固定償還期限的借款乃由一名獨立第三方（「認購人」）提供。

於2023年1月12日，本公司就發行及認購新股份與認購人訂立償付協議。於2023年1月30日，本公司通過以每股股份0.27港元的認購價向認購人發行及配發66,334,814股償付股份，清還尚欠認購人的債務。

- (viii) 該借款由湖南西澳的總經理作擔保。

於2023年12月6日，借款人與蔡先生（借款人的主要股東）訂立債務豁免協議三，根據債務豁免協議三，借款人及蔡先生同意將債務金額由人民幣2,377,419元減少至人民幣811,986元。

於2023年12月6日，蔡先生與本公司訂立貸款應收賬款轉讓協議三，據此，蔡先生同意出售而本公司同意收購借款人結欠之債務部分剩餘金額，總額為人民幣409,092元，將由本公司於12個月內結算，按年利率12%計息。

- (ix) 該借款由本公司一名實益擁有人作擔保。

14. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定：		
於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年12月31日 (每股面值0.01港元的25,000,000,000股普通股)	25,000,000	250,000
已發行及繳足：		
於2022年1月1日及2022年12月31日(經審核) (每股面值0.01港元的1,515,256,058股普通股)	1,515,256	15,153
發行認購股份(附註(a))	66,335	663
發行認購股份(附註(b))	236,716	2,367
發行認購股份(附註(c))	294,318	2,943
於2023年12月31日(未經審核) (每股面值0.01港元的2,112,625,443股普通股)	2,112,625	21,126

附註：

- (a) 於2023年1月12日，本公司與認購人訂立一份償付協議，據此，認購人按每股0.27港元之價格認購合共66,334,814股股份。認購股份的發行已於2023年1月30日完成，而發行股份的溢價約14,711,000港元，已計入本公司的股份溢價賬。
- (b) 於2023年6月1日，本公司擬根據一般授權按每股新股份之淨發行價約0.105港元發行合共236,716,397股每股面值0.01港元之普通股，以換取現金。股份發行已於2023年7月6日完成，而發行股份的溢價約22,488,000港元，已計入本公司的股份溢價賬。
- (c) 於2023年7月18日，本公司訂立股份認購協議，根據一般授權按每股0.019港元的認購價向認購人發行及配發合共294,318,174股股份。認購股份的發行已於2023年8月31日完成，而發行股份的溢價約29,138,000港元，已計入本公司的股份溢價賬。

15. 報告期後事項

a) 收購附屬公司

於2024年1月5日，本集團兩間附屬公司（「買方」）與兩名獨立第三方（「賣方」）訂立股份轉讓協議，據此，賣方有條件同意出售復興（天津）融資租賃股份有限公司（「目標公司」）100%股權，而買方有條件同意購買目標公司100%股權，總代價為1,966,666美元（相當於約15,339,996港元）（「收購事項」）。目標公司為一間於中國成立之有限責任公司，由賣方全資擁有，主要從事於中國提供融資租賃服務。詳情請參閱日期為2024年1月5日的公告。

於本中期財務報表刊發日期，收購事項尚未完成。

b) 建議發行股份

於2024年1月30日，本公司與認購方訂立認購協議，以根據特別授權按每股0.028港元的認購價向認購方發行及配發800,000,000股股份。詳情請參閱日期為2024年1月30日的公告。

於本中期財務報表刊發日期，股份認購協議尚未完成。

c) 視作出售附屬公司

於2024年2月8日，本公司非全資附屬公司（「目標公司」）與投資者訂立資本化協議，據此，投資者同意以將其對目標公司享有的人民幣81.9百萬元的債權進行債轉股的方式注資人民幣81.9百萬元（相當於約11.4百萬美元）（「資本化」）。於資本化完成後，目標公司註冊資本將由約36.9百萬美元增加至約48.3百萬美元。由於資本化，本集團於目標公司之股權將由約41.0%攤薄至約31.3%（「視作出售事項」）。目標公司為一間於中國成立的外資有限公司及本公司的一間非全資附屬公司，其主要於中國從事黃金開採、勘探及買賣黃金產品。經計及（其中包括）已執行企業管治程序及表決權委託，目標公司將繼續為本公司的非全資附屬公司，其財務業績將繼續綜合入賬至本集團賬目。詳情請參閱日期為2024年2月8日的公告。

於本中期財務報表刊發日期，視作出售事項尚未完成。

管理層之研討及分析

業務及財務回顧

本集團主要從事兩項業務分部：(i)於中國從事黃金開採、勘探及買賣黃金產品；及(ii)於中國從事煤炭及有色金屬貿易；以及凍肉及農產品批發及貿易。

業務回顧

採礦產品

於報告期間，湖南西澳致力於完善經營合規方面工作。目前採礦環評手續仍然在申辦過程中，湖南西澳將按環評要求繼續完善需要建設及改進的專案，並將於完成驗收後重新申報批覆。另相關綠色礦山建設亦尚在進行中。

由於歷年對探礦工程方面的力度及投放受限及不足，導致已知的礦產儲量偏低、可供開採的已探明礦藏不足，以及被湖南省自然資源廳縮減探礦權面積，故於報告期間，湖南西澳開始加大對探礦權範圍內探礦的力度，以期增加可供開採礦產儲量。

由於前述原因，故開採方式多為邊採邊探，且多為小規模人工作業，導致採礦成本居高不下。湖南西澳於2023年的收益約123,100,000港元，虧損約37,000,000港元。湖南西澳期望未來探礦工程方面取得成果後，此部分能得以改善。

於報告期間，湖南西澳已根據上海黃金交易所發佈的黃金加權平均交易價格，以現貨交付方式向從事現場金屬交易業務的客戶生產並銷售黃金產品。

基於(i)於SRK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量的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)新選礦廠全力運作時，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。

誠如2022年年報所述，本公司已於2022年物色到符合本集團的主要業務活動及發展方向的一項位於中國吉林的合適潛在金礦項目（「項目」），且本集團於2023年5月24日宣佈收購華豐礦業有限責任公司（「賣方」）於新亞礦業有限公司（「新亞礦業」）（其擁有項目，即位於中國吉林省面積約0.6581平方公里之金礦，採礦許可證效期直至2031年）之51%股權，並已於2023年7月1日落實完成。新亞礦業的業績、資產及負債已綜合入賬至本公司的綜合財務報表，並入賬列作附屬公司。因此，收購事項可促進本集團擴大其礦產組合，以促進本集團的發展。董事認為，收購事項屬公平合理，並於本集團日常及一般業務過程中進行，且符合本公司及其股東之整體利益。

放債業務（非持續經營業務）

管理層考慮到各種因素，決定暫時暫停此放債業務，以便將資源重新分配至其他潛在發展項目。

煤炭及有色金屬貿易

管理層考慮到各種因素後，決定暫時暫停煤炭貿易業務。報告期間內，本集團已開展有色金屬貿易業務。

凍肉及農產品批發及貿易

自2021年以來，本集團已分別與西班牙及泰國的凍肉工廠展開合作，亦與下游客戶建立了比較完善的網路，業務持續向好發展。本集團已積極拓展其他國家凍品供貨渠道，包括從白俄羅斯工廠的直接供貨渠道。目前與白俄羅斯工廠已完成試單，接下來將簽訂長期供貨協議，確保每月供貨數量。

由2023年年初起，中國逐步放寬對進口凍品的進口政策。現時，已陸續恢復九間泰國禽生產企業的進口資格，與本集團合作的兩間工廠已於報告期間恢復出口。因此，於恢復進口後，該業務將產生穩定的收益。此外，本集團自2023年第一季度起開始於中國經營農產品貿易業務，預期該業務將會產生持續增長的營收。

財務回顧

於報告期間，本集團錄得總收益約347,300,000港元，與去年同期約207,400,000港元相比增加約67.5%。本集團的收益主要因煤炭及有色金屬貿易；及凍肉及農產品批發及貿易分部而增加。

採礦產品業務分部於報告期間貢獻收益約123,100,000港元，與去年同期約119,500,000港元相比增加約3.0%。收益增加主要因為現有選礦廠的技術升級，以及受地緣政治局勢與聯邦儲備委員會貨幣政策影響，使金價企穩在相對較高的價位，故收益有一定增幅。

放債業務分部於報告期間並無任何收益，主要由於該分部已於2022年出售。

於報告期間，煤炭及有色金屬貿易；及凍肉及農產品批發及貿易業務分部貢獻收益約224,200,000港元，與去年同期約88,000,000港元相比大幅增加約154.8%。收益大幅增加主要由於上文「凍肉及農產品批發及貿易」一節所述的原因導致收益大部分來自該分部。

於報告期間的毛利約23,600,000港元，與去年同期約70,100,000港元相比減少約66.3%。毛利大幅減少主要由於銷售成本大幅增加所致。

本集團於報告期間來自持續經營業務及非持續經營業務的虧損約54,500,000港元，與去年同期約61,900,000港元相比減少約12.0%。虧損減少主要由於其他收入因期內簽署債務豁免協議而較去年同期增加約18,000,000港元，以及其他虧損減少約4,200,000港元，與去年同期其他收入300,000港元及其他虧損31,200,000港元相比，其他收入增加約100%及其他虧損減少約86.5%所致。

前景

除煤炭貿易業務因2022年年報所述原因已暫停經營，以及放債業務因前述原因已被出售並終止經營外，於本公告日期，本集團的前景及本公司的核心方向與2022年年報所披露的資料並無重大變化。

流動資金及財務資源

於2023年12月31日，本集團的無抵押現金及銀行結餘約13,600,000港元（2022年12月31日：約52,400,000港元）。資本負債比率不適用於本集團（2022年12月31日：不適用），而本集團的借款約162,600,000港元（2022年12月31日：約315,800,000港元）。本集團於2023年12月31日分別錄得約158,400,000港元的流動負債淨額（2022年12月31日：約323,500,000港元的流動負債淨額及約125,100,000港元的負債淨額）。

本集團借款的到期償還概況及利率結構的詳情載於本公告的第二份中期財務報表附註13。

承擔

於2023年12月31日，本集團並無任何重大承擔（2022年12月31日：無）。

或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2022年12月31日：無）。

銀行借款

於2023年12月31日，本集團並無任何尚未償還銀行借款（2022年12月31日：無）。

僱員及薪酬

本集團的薪酬政策的制定是確保董事及／或僱員的薪酬乃符合相應的職務、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購股權計劃授出的購股權（如有）。

支付予董事的酬金乃根據董事的職責、資格、經驗、職務及表現、現行市況及規模和行業性質相似的上市公司薪酬基準而釐定。其包括主要按本集團業績釐定的獎勵花紅及根據購股權計劃授出的購股權（如有）。本公司的薪酬委員會將不時審閱董事的酬金。概無董事或任何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、職務及表現以及現行市場薪酬待遇釐定，並每年及在需要時作出檢討。

本集團將投放資源於培訓、人才挽留及招聘計劃，並鼓勵員工提升技能。本集團定期監察及評估管理人員的表現，以確保本集團由最優秀的人才領導。

於2023年12月31日，本集團僱用了558名員工（2022年：498名）。僱員薪酬符合市場趨勢，貼近行內薪酬水平，並與每年定期檢討的個別僱員表現掛鉤。

外匯風險

於報告期間，本集團所產生之收益及成本主要以港元及人民幣計值。經考慮到人民幣波動後，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。

中期股息

董事會不建議就報告期間派付中期股息（2022年：無）。

企業管治及其他資料

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及建議慣例，不斷改善其企業管治操守。於本公告日期，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本公告日期，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文：

根據守則條文D.1.2條（修訂前守則條文C.1.2條），管理層應每月向董事會提供更新資料，以便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。

根據守則條文第D.1.3條(修訂前守則條文C.1.3條)，誠如2022年年報中所載，核數師就本公司持續經營能力作出不發表意見。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。除以下建議措施摘要更新外，截至第二份中期報告(「2023年第二份中期報告」)日期，有關事態發展自2022年年報及2023年第二份中期報告刊發之日起並未發生重大變化：

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

現狀

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2023年第二份中期報告日期，湖南西澳(定義見2023年第二份中期報告)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

建議措施

本集團將通過融資及債務重組活動積極協商並獲得額外資金

現狀

於2023年1月30日，本集團已完成債務重組，方式為根據一般授權向債權人發行新股份以悉數償還債務，於債務重組完成後，本集團的債務狀況已得到改善。於2023年6月1日，根據一般授權，本公司就發行及認購新股份訂立了三份認購協議。就發行認購股份的所得款項淨額(扣除開支後)將約為24,700,000港元，將用於本公司日期為2023年5月24日的公告有關的項目及本公司一般營運資金需求，且完成於2023年7月6日達成。於2023年7月18日，本公司就發行及認購新股份(「認購股份」)及可換股債券(「可換股債券」)訂立股份認購協議及可換股債券認購協議，發行認購股份及可換股債券的所得款項總額預期約為35,100,000港元，並將用作本集團的一般營運資金，且完成於2023年8月31日達成。於2024年1月30日，本公司與認購人訂立認購協議，認購股份佔(i)於報告期間本公司已發行股本約37.9%；及(ii)經認購股份擴大之本公司已發行股本約27.5%，惟須獲股東於股東特別大會批准。

建議措施

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或透過其他方法償還債務並進行債務重組活動

現狀

已成功與主要債權人簽訂貸款延期協議將還款期延長至2023年3月31日，並將相關年利率降低至10%。此外，參考有關債務豁免協議及貸款應收賬款轉讓協議日期為2023年12月6日的須予披露及關連交易，借款人與賣方訂立(i)債務豁免協議一；(ii)債務豁免協議二；及(iii)債務豁免協議三，據此，借款人與賣方同意自貸款應收賬款人民幣153,422,322元中扣除金額總計人民幣101,022,322元。貸款應收賬款的剩餘金額將為人民幣52,400,000元，包括(i)貸款應收賬款一人民幣45,147,060元；(ii)貸款應收賬款二人民幣6,440,954元；及(iii)貸款應收賬款三人民幣811,986元。

此外，本集團已進一步與湖南西澳的主要債權人協定，以投資者對湖南西澳享有的人民幣81,900,000元的債權進行債轉股的方式額外注資。於完成後，湖南西澳的註冊資本將由約36,900,000美元增加至約48,300,000美元。緊隨完成後，湖南西澳將由Westralian Resources (本公司的全資附屬公司)、投資者、蔡碩先生、伍先生及蔡先生分別擁有約31.3%、約23.6%、約17.8%、約15.0%及約12.3%。因此，由於資本化，本集團於湖南西澳的股權將由約41.0%攤薄至約31.3%。請參閱日期為2024年2月8日的公告。

建議措施

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

現狀

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。

報告期後事項

於2024年1月5日，復興絲路(天津)商業管理有限公司及復興絲路國際有限公司(買方)訂立股份轉讓協議，據此，上古投資控股集團有限公司及復興國際實業集團有限公司(賣方)有條件同意出售復興(天津)融資租賃股份有限公司(目標公司)100%股權，而買方有條件同意購買目標公司100%股權，總代價為1,966,666美元(相當於約15,339,996港元)，而該交易直至本公告日期尚未完成。

於2024年1月30日，本公司與認購方訂立認購協議，認購股份佔(i)本公司於本公告日期已發行股本的約37.9%；及(ii)本公司經認購股份擴大已發行股本的約27.5%。認購股份將根據特別授權配發及發行，惟須待股東於股東特別大會上批准。

認購價每股認購股份0.028港元較：(a)股份於2024年1月30日(即認購協議日期)在聯交所所報之收市價每股股份0.046港元折讓約39.1%；(b)股份於緊接認購協議日期前最後五個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股股份0.041港元折讓約31.7%；(c)理論攤薄價約每股股份0.0509港元較基準價每股股份0.046港元(定義見上市規則第7.27B條，經計及於本公告日期之收市價每股股份0.046港元及股份於本公告日期前五(5)個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股股份0.041港元(以較高者為準))約10.65%之理論攤薄效應(定義見上市規則第7.27B條)。

認購事項之所得款項總額預期將約為22.4百萬港元，而認購事項之所得款項淨額（扣除相關開支後）將約為22.2百萬港元。誠如本公司截至2023年6月30日止六個月之中期報告所載，本公司於2023年6月30日的綜合負債淨額約為129百萬港元，認購事項將加強本公司的財務狀況。所得款項擬用於結算專業費用、償還未償還貸款、經營金礦的營運資金（請參閱本公司日期為2023年5月24日、2023年6月16日及2023年6月21日的公告）。

於2024年2月8日，湖南西澳礦業有限公司（「湖南西澳礦業」，於中國成立的外資企業，本公司的非全資附屬公司）與投資者訂立資本化協議，據此，投資者同意以將其對湖南西澳礦業享有的人民幣81.9百萬元之債權進行債轉股的方式注資人民幣81.9百萬元（相當於約11.4百萬美元）。於完成後，湖南西澳礦業註冊資本將由約36.9百萬美元增加至約48.3百萬美元。緊隨完成後，湖南西澳礦業將由Westralian Resources（本公司的全資附屬公司）、投資者、蔡碩先生、伍先生及蔡先生分別擁有約31.3%、約23.6%、約17.8%、約15.0%及約12.3%。因此，由於資本化，本集團於湖南西澳礦業的股權將由約41.0%攤薄至約31.3%。

除上文所述者外，於2023年12月31日後及直至本公告日期，董事會並不知悉任何影響本集團及須予披露的重大事件。

訴訟

於2023年8月18日，本公司宣佈，本公司收到日期為2023年8月11日的傳票，內附日期為2023年7月19日的民事起訴狀，內容有關一名第三方（「第一原告」，就董事會所深知，彼為本公司前股東）及其股東（連同第一原告，統稱「原告」）於深圳前海合作區人民法院（「深圳法院」）向五名被告（包括本公司、湖南西澳礦業有限公司（「湖南西澳」）、蔡碩先生（「蔡先生」）及另外兩名第三方（就董事會所深知，其中一名亦為本公司前股東，而另一名為該第三方之股東））（統稱「被告」）提出的申索。原告聲稱（其中包括）(i)本公司違反第三方被告與第一原告之間的若干聲稱先前安排，以不正當方式向蔡先生出售銷售股份；及(ii)本公司、湖南西澳及蔡先生合謀以遠低於原收購成本的代價轉讓出售事項下的銷售股份，從而損害原告、本公司及其股東的利益。

本公司董事會正在持續評估該訴訟對本公司的潛在影響。目前，本公司正就該訴訟尋求法律意見，並將積極抗辯相關申索。不論何種情況，本公司均擁有充足資源全面應訴。因此，該訴訟將不會影響本公司的正常營運。本公司將適時作出進一步公告，以知會本公司股東及潛在投資者有關訴訟的任何重大進展。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為規管董事進行證券交易的操守守則。本公司作出具體查詢後，所有現任董事均確認，彼等於報告期間一直遵守標準守則所訂的規定標準。

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。

審閱未經審核簡明綜合財務報表

本公司審核委員會已與管理層審閱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未經審核簡明綜合財務報表。

刊登第二份中期報告

本公司截至2023年12月31日止十二個月的第二份中期報告（載有上市規則規定的相關資料）將於適當時候寄發予股東，並將可在聯交所及本公司網站上查閱。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「2022年年報」	本公司截至2022年12月31日止年度的年報
「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
「企業管治守則」	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「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，就本公告及僅就地域指涉而言(除另有所指外)，不包括中國澳門特別行政區、香港及台灣
「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
「可換股債券認購協議」	本公司與認購人B就認購本金額為3,025,000港元的可換股債券訂立日期為2023年7月18日的有條件認購協議
「去年同期」	截至2022年12月31日止十二個月期間
「董事」	本公司董事
「執行董事」	執行董事
「金礦」	本集團位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及為本公司的附屬公司
「獨立非執行董事」	獨立非執行董事
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「管理層」	本公司管理層
「標準守則」	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「非執行董事」	非執行董事
「提名委員會」	本公司提名委員會
「薪酬委員會」	本公司薪酬委員會
「報告期間」	截至2023年12月31日止十二個月期間
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「第二份中期財務報表」	截至2023年12月31日止十二個月的第二份未經審核簡明綜合財務報表
「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港元的普通股
「購股權計劃」	於本公司2016年2月22日舉行的股東特別大會上經股東批准採納的購股權計劃
「股東」	股份持有人
「SRK」	SRK Consulting China Limited，獨立技術顧問

「聯交所」

香港聯合交易所有限公司

「Westralian Resources」

Westralian Resources Pty Ltd，一間於澳洲註冊成立並由本公司全資擁有的附屬公司

「%」

百分比

承董事會命
復興亞洲絲路集團有限公司
主席
邱振毅

香港，2024年2月29日

於本公告日期，董事會包括以下董事：

執行董事：

邱振毅先生(董事會主席)

潘楓先生

謝強明先生

非執行董事：

吳青女士

許會強先生

獨立非執行董事：

廖家瑩博士

謝仕斌先生

楊金鋼先生

張振先生