

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



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)

截至2021年12月31日止年度的全年業績公告

董事會謹此宣布本集團截至2021年12月31日止財政年度的經審核綜合全年業績，連同過往截至2020年12月31日止財政年度的比較數字如下：

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	5	119,066	57,152
銷售成本		<u>(66,534)</u>	<u>(30,298)</u>
毛利		52,532	26,854
其他收入		22,022	1,875
行政開支		(44,206)	(33,678)
其他開支	6	<u>(80,895)</u>	<u>(120,762)</u>
經營虧損		(50,547)	(125,711)
融資成本	7	<u>(55,273)</u>	<u>(43,818)</u>
除稅前虧損		(105,820)	(169,529)
所得稅抵免	8	<u>4,835</u>	<u>6,256</u>

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
年度虧損	9	<u>(100,985)</u>	<u>(163,273)</u>
其他全面收益／(虧損)：			
<i>不可重新分類至損益的項目：</i>			
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
<i>可重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>(12,087)</u>	<u>11,185</u>
年度其他全面(虧損)／收益		<u>(7,836)</u>	<u>14,038</u>
年度全面虧損總額		<u>(108,821)</u>	<u>(149,235)</u>
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		<u>(45,607)</u>	<u>(54,706)</u>
年度虧損		<u>(100,985)</u>	<u>(163,273)</u>
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		<u>(46,823)</u>	<u>(57,007)</u>
全面虧損總額		<u>(108,821)</u>	<u>(149,235)</u>
每股虧損(港仙)			
基本	10	<u>(4.02)</u>	<u>(10.03)</u>
攤薄	10	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

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		137,935	114,917
使用權資產		1,254	3,752
採礦權	11	59,639	75,746
按公允值計入其他全面收益的股權投資	12	64,382	60,058
		<u>263,210</u>	<u>254,473</u>
流動資產			
貿易及其他應收賬款	13	19,689	18,400
貸款應收賬款	14	411	91,003
銀行及現金結餘		7,274	9,307
		<u>27,374</u>	<u>118,710</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	15	50,337	36,812
合約負債		9,553	10,946
借款	16	223,808	53,655
租賃負債		875	2,476
其他借款		–	112,575
		<u>284,573</u>	<u>216,464</u>
流動負債淨額		<u>(257,199)</u>	<u>(97,754)</u>
資產總值減流動負債		<u>6,011</u>	<u>156,719</u>
非流動負債			
借款	16	38,118	141,873
租賃負債		456	1,690
遞延稅項負債		7,280	11,802
		<u>45,854</u>	<u>155,365</u>
(負債) / 資產淨值		<u><u>(39,843)</u></u>	<u><u>1,354</u></u>
資本及儲備			
股本	17	15,153	12,627
儲備		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		<u><u>(39,843)</u></u>	<u><u>1,354</u></u>

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 千港元	非控股 股東權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	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17(i))	(199,961)	(517,792)	-	-	-	-	717,753	-	-	-
發行償付股份(附註17(ii))	708	8,212	-	-	-	-	-	8,920	-	8,920
發行認購股份(附註17(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17(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。本公司透過其附屬公司主要從事：

- (i) 黃金開採、勘探及買賣黃金產品；
- (ii) 提供放債服務；及
- (iii) 煤炭貿易及凍肉批發及貿易。

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。

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。

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—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

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. 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—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

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。

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	<u>116,810</u>	<u>49,225</u>
	<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	<u>197,484</u>	<u>190,651</u>
	<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

5. 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	<u>30,928</u>	<u>17,510</u>
客戶合約收益	116,810	49,225
放債服務利息收入	<u>2,256</u>	<u>7,927</u>
總收益	<u><u>119,066</u></u>	<u><u>57,152</u></u>

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	<u>85,882</u>	<u>30,928</u>	<u>116,810</u>
主要產品			
黃金產品	85,882	-	85,882
凍肉	<u>-</u>	<u>30,928</u>	<u>30,928</u>
總計	<u>85,882</u>	<u>30,928</u>	<u>116,810</u>
收益確認時間			
某個時間點	<u>85,882</u>	<u>30,928</u>	<u>116,810</u>
截止2020年12月31日止年度			
地理市場			
中國	<u>31,715</u>	<u>17,510</u>	<u>49,225</u>
主要產品			
黃金產品	31,715	-	31,715
凍肉	-	4,982	4,982
煤炭	<u>-</u>	<u>12,528</u>	<u>12,528</u>
總計	<u>31,715</u>	<u>17,510</u>	<u>49,225</u>
收益確認時間			
某個時間點	<u>31,715</u>	<u>17,510</u>	<u>49,225</u>

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。

6. 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>

7. 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	(9,187)	(14,713)
	<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%)。

8. 所得稅抵免

	2021年 千港元	2020年 千港元
遞延稅項	<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>

9. 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。

10. 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股普通股）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。

11. 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。

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。

12. 按公允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值計入其他全面收益的股權投資，可避免該投資的公允值變動對損益的波動。
- (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。

13. 貿易及其他應收賬款

本集團與其他客戶的貿易條款主要以信貸為主。一般給予信貸期為30天至180天。每位客戶都有最高信貸額度。對於新客戶，一般需求預先付款。本集團尋求對其未償還應收賬款維持嚴格控制。董事會定期審閱逾期結餘。

	2021年 千港元	2020年 千港元
應收貿易賬款	17,070	7,630
虧損準備金撥備	(6,650)	—
	<u>10,420</u>	<u>7,630</u>
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	2,901	148
	<u>19,689</u>	<u>18,400</u>

應收貿易賬款按發票日期並經扣除撥備後的賬齡分析如下：

	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	6,087	6,117
	<u>10,420</u>	<u>7,630</u>

應收貿易賬款的虧損撥備金對賬：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	—	—
年內虧損準備金的增加	6,544	—
匯兌差額	106	—
	<u>6,650</u>	<u>—</u>
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
虧損準備金(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
虧損準備金(千港元)	–	–	–

14. 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
虧損準備金撥備	(7,951)	(11,489)
	<u>411</u>	<u>91,003</u>

本集團董事參考各自目前的信譽，並密切監察貸款應收賬款的可收回性。

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
年內虧損準備金的(減少)/增加	(3,538)	4,737
	<u>7,951</u>	<u>11,489</u>

15. 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>

應付貿易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>

16. 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	12,845	-
	<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	12,722	55,758
	<u>38,118</u>	<u>141,873</u>
	<u>261,926</u>	<u>195,528</u>

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乃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乃由一名股東提供。

17. 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）	<u>25,000,000</u>	<u>250,000</u>
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) <u>139,500</u>	<u>1,395</u>
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) <u>252,543</u>	<u>2,526</u>
於2021年12月31日 （每股面值0.01港元的1,515,256,058普通股）	<u>1,515,256</u>	<u>15,153</u>

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童氏和解協議，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)向童女士發行及配發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。
- (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。

管理層之研討及分析

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。

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。

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。

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%。

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負債淨額，分別約為257,199,000港元及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年年報及本公告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。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：

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

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。直至本公告日，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

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

現況

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

經考慮上述所有措施及／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。

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，並力爭在下一個經審核財務報表中不再出現有關不發表意見。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。

風險與不確定性

董事會認為風險管理至關重要，應盡其最大努力盡可能確保有效地減輕本集團的營運及財務狀況中存在的風險。

業務風險

中國地方、省、中央機關對中國的黃金行業進行了重大的監控。湖南西澳的營運受制於中國法律、法規、政策、標準和要求，其中包括礦山勘探、開發、生產、稅務、勞工標準、職業健康和 safety、廢物處理和環境保護及營運管理。

為了管理因商品價格的波動而可能會帶來對本集團的採礦營運的重大風險，管理層已一直尋找不同類型的商業投資機會，以擴大本集團的收入來源及為股東創造更大的價值。

職能部門經理將仔細監察每項項目的相關風險及回報。包括評估相關政府政策、市場需求、市況及經濟數據。管理層負責監督、進行定期營運審查，及通過定期報告（書面或口頭形式）方式通知董事會，使董事會在有需要進行改動時可及時作出決定。

營運風險

湖南西澳面臨數項不能控制的人為及自然災害的風險及不確定因素。這些風險及不確定因素主要包括：(i)重大災難性事件和自然災害；(ii)地質或採礦情況，如斜坡不穩定及工作區沉陷；(iii)由於惡劣或危險天氣情況而導致的意外或定期中斷；(iv)水、電、燃料供應中斷或短缺；(v)與營運採礦加工有關的工業或人為事故；及(vi)關鍵設備故障、信息管理系統的機能失常和損壞、或未有預期的維修或技術問題。湖南西澳已聘請了當地一間獨立第三方的安全評估公司就金礦東部礦區的安全現狀作出評估，認為金礦東部礦區能滿足安全生產的條件，符合國家相關法律法規的要求。

前線或職能部門經理會審閱本集團的主要活動，並確保所有必要的控制程序，包括財務和營運方面都已全面正常運作。另外亦設立了預防和應急措施以確保本集團的業務營運對重大潛在的損失、損害或影響獲得保障。

財務風險

上海黃金交易所標準黃金市場價格走勢緊隨國際黃金價格。過往，黃金市場價格波動很大亦經歷了顯著下滑的時期。黃金市場價格受到許多因素影響，例如黃金需求及供應、黃金銷售和中央銀行採購以及通貨膨脹預期及利率等政治或經濟宏觀因素。

管理層密切監視財務風險，並將適時採取管理及取得董事批准的措施。通過定期報告，本集團的現金及融資狀況於企業層面得到密切監控。關於應收賬款和應付賬款的到期日已作好計劃及管理，以減少流動性風險。

環境保護

本集團致力從業務活動中促進環境的可持續發展。本集團制定了措施及創建了一定的環境框架，以盡量減少並監測其營運對環境的影響。本集團實施了綠色辦公室措施，例如盡可能重新部署辦公室家具、鼓勵使用再生紙進行印刷及復印、並通過關閉閒置的電燈和電器以降低能源消耗。

工作場所質量

本集團認為員工乃寶貴的資產，對一間公司的成功是不可或缺的。因此，本集團將竭盡全力吸引及留住適當人選為本集團服務。本集團人力資源政策的目標是通過提供吸引性的薪酬待遇以獎勵及認可出色員工，並每年及在規定時檢討。這些薪酬待遇乃根據個人的職責、資格及經驗和表現以及現行市場薪酬待遇釐定的。本集團亦投入資源進行培訓、人才挽留及招聘計劃，並鼓勵員工進行自我發展及改善以配合快速變化的環境。

前景

誠如上文「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，於本公告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。於本公告日，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，請參閱本公告中的綜合財務報表附註12。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。

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年於中國成立了兩間全資附屬公司，包括(i)一間於天津成立，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)一間於北京成立，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港元的流動負債淨值(2020年：流動負債淨值約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將載於近期刊發的本公司報告期間之年報中的綜合財務報表附註內。

或然負債

於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。

末期股息

董事會不建議就報告期間派付末期股息（2020年：無）。

股東週年大會

董事會尚未確定2022年股東週年大會召開的日期。本公司將於適當時候就2022年股東週年大會另行刊發公告。

購買、出售或贖回上市證券

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

中匯安達會計師事務所有限公司的工作範圍

本集團核數師，中匯安達會計師事務所有限公司已同意本初步業績公告中所載有關本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表，以及相關附註的數字與本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表所載的數字一致。中匯安達會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成鑒證業務，故中匯安達會計師事務所有限公司並無就初步業績公告作出意見或鑒證結論。

審閱經審核全年業績

本公司已遵照企業管治守則的規定成立了審核委員會。於2022年3月25日，審核委員會由3名獨立非執行董事組成：歐陽淞先生、何穎聰先生及謝仕斌先生。

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

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。於本公告日，本公司已採用企業管治守則規管本集團的企業管治事宜。董事會已檢討本公司於報告期間及直至公告日的企業管治慣例，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。加上，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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為規管董事進行證券交易的操守守則。本公司作出具體查詢後，現時仍留任董事會的所有董事均確認，彼等於報告期間及直至本公告日一直遵守標準守則所訂的規定標準。

風險管理及內部監控

董事會及審核委員會確認有責任監察本集團風險管理及內部監控系統，並至少每年進行一次年度檢討以檢討其成效。本集團強調健全風險管理和內部監控系統的重要性，這對於減輕本集團暴露主要風險是不可或缺的。本集團的風險管理和內部監控系統包括具有權限的明確管理結構，及旨在為本集團識別及管理重大風險以實現其業務目標。該等系統旨在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。對於內部監控顧問確認的監控弱點，本集團已採取加強監控措施以糾正相關監控弱點。上述年度檢討涉及重大監控：包括本集團的財務監控，營運監控和合規監控及風險管理職能。董事會認為於報告期間，本集團的風險管理及內部監控系統為之有效，但仍有改進的空間，因此，董事會將加強內部控制和監控流程，尤其是在附屬公司層面。風險管理和內部監控系統的改進為一個持續的過程及董事會繼續致力於加強本集團的監控環境和流程。

內幕消息的處理及發布

本集團制定了內幕消息的處理和發布的程序和內部監控。除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何「安全港」的範圍內，本集團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。本集團致力確保公告或通函中所載的資料在重大事實不存在虛假或誤導性，或鑑於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)不會因遺漏重大事實而導致虛假或誤導性。

其他資料

認購協議

- (i) 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，請參閱本公告中的綜合財務報表附註17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。

- (ii) 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。

於本公告日，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，請參閱本公告中的綜合財務報表附註17以及本公司日期為2021年7月2日及2021年7月19日的公告。

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。

在香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊發資料

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

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：

「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」	具有通函賦予的相同涵義(即合共3份由本公司與可換股債券償付債權人簽訂的可換股債券償付協議)
「可換股債券償付債權人」	具有通函賦予的相同涵義(即李鐵鍵先生、吳躍新先生、及豆新虎先生)
「企業管治守則」	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「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，就本公告而言及僅就地域指涉而言(另有聲明者除外)，不包括中國澳門特別行政區、香港及台灣
「通函」	由本公司於2016年1月29日寄發予股東的通函
「守則條文」	企業管治守則所載的守則條文
「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
「執行董事」	執行董事
「金礦」	本集團於中國湖南省的沅陵金礦項目
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	香港會計準則
「香港財務報告準則」	香港財務報告準則
「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
「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的條款發行予可換股債券償付債權人的三年期無擔保10%可換股債券，本金總額為53,417,356.17港元
「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港元的普通股

「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
「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
「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有限公司
「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

鳴謝

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

承董事會命
復興亞洲絲路集團有限公司
董事會主席
邱振毅

香港，2022年3月25日

於本公告日，董事會包括：

執行董事：

邱振毅先生 (董事會主席)

朱晟晟先生 (行政總裁)

潘楓先生

謝強明先生

非執行董事：

吳青女士

獨立非執行董事：

歐陽淞先生

何穎聰先生

謝仕斌先生