

金猫银猫CSmall

金貓銀貓集團有限公司

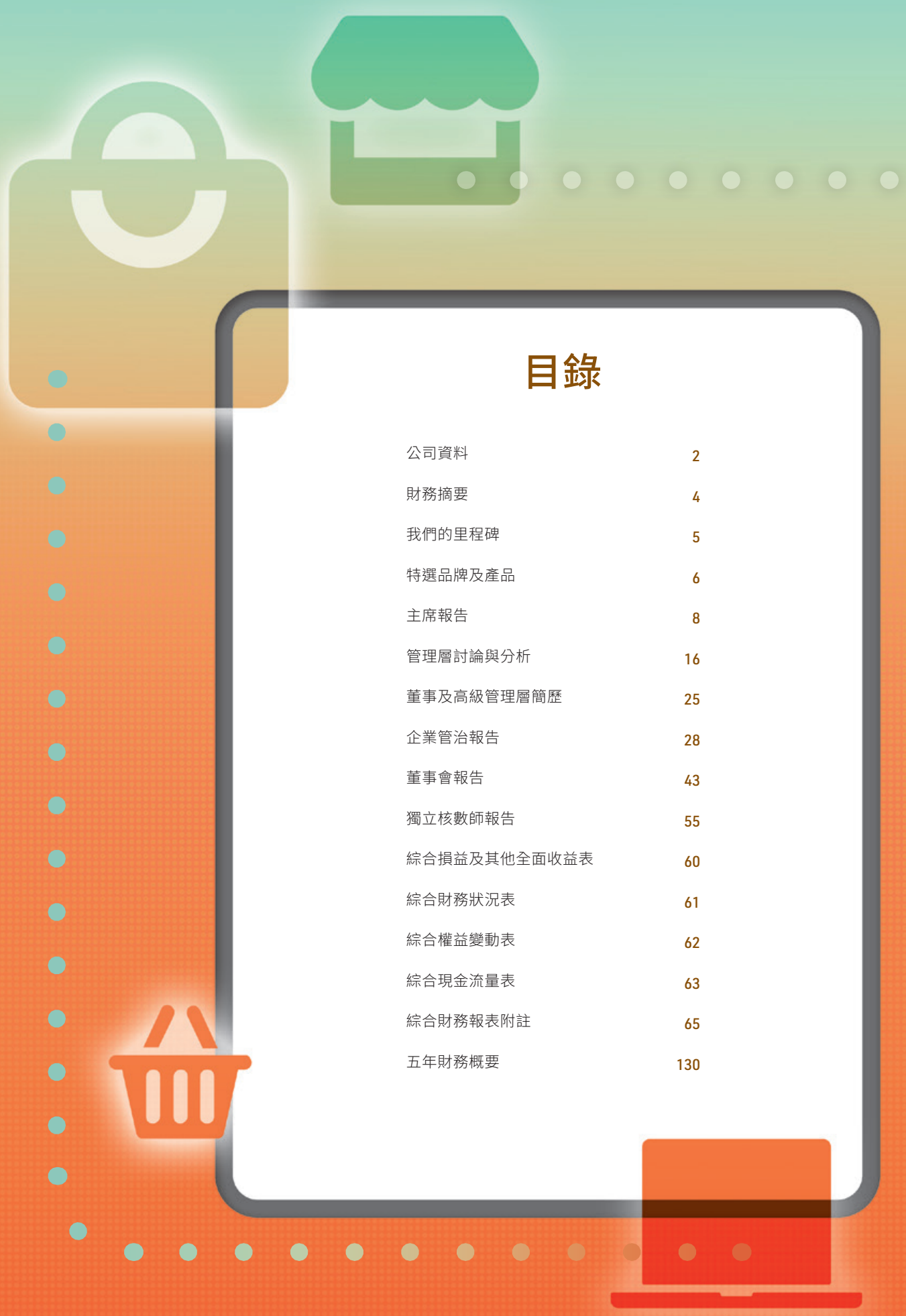
CSmall Group Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1815

2021年年報





目錄

公司資料	2
財務摘要	4
我們的里程碑	5
特選品牌及產品	6
主席報告	8
管理層討論與分析	16
董事及高級管理層簡歷	25
企業管治報告	28
董事會報告	43
獨立核數師報告	55
綜合損益及其他全面收益表	60
綜合財務狀況表	61
綜合權益變動表	62
綜合現金流量表	63
綜合財務報表附註	65
五年財務概要	130

公司資料

執行董事

陳和
錢鵬程
張金鵬 (於二零二一年二月八日辭任)

獨立非執行董事

Hu Qilin
張祖輝
余亮暉 (於二零二一年十一月十九日獲委任)
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)

審核委員會

余亮暉 (主席) (於二零二一年十一月十九日獲委任)
Hu Qilin
張祖輝
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)

薪酬委員會

張祖輝 (主席)
Hu Qilin
余亮暉 (於二零二一年十一月十九日獲委任)
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)

提名委員會

陳和 (主席)
張祖輝
余亮暉 (於二零二一年十一月十九日獲委任)
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)

公司秘書

陳秀玲

授權代表

陳和
陳秀玲

開曼群島證券登記總處及過戶辦事處

Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited
190 Elgin Avenue
George Town
Grand Cayman
KY1-9005
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號合和中心
17樓1712-1716號舖

註冊辦事處

Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited
190 Elgin Avenue
George Town
Grand Cayman
KY1-9005
Cayman Islands

公司資料

中國總部

中國廣東省深圳市
羅湖區
貝麗北路99號
水貝國際29樓

香港主要營業地點

香港
上環
干諾道中168-200號
信德中心
招商局大廈1415室

本公司網站

www.csmall.com

上市地及股份代號

香港聯合交易所有限公司
1815

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司
興業銀行股份有限公司

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

有關香港法律：

蘇利文·克倫威爾律師事務所(香港) 有限法律責任合夥

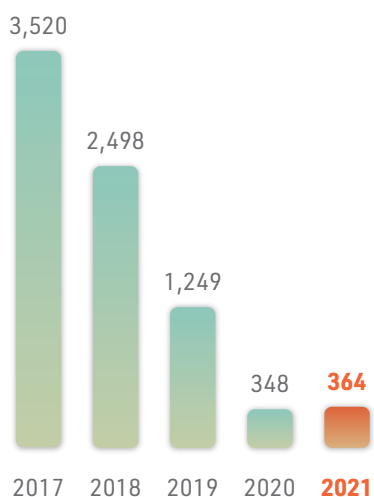
有關開曼群島法律：

奧傑

財務摘要

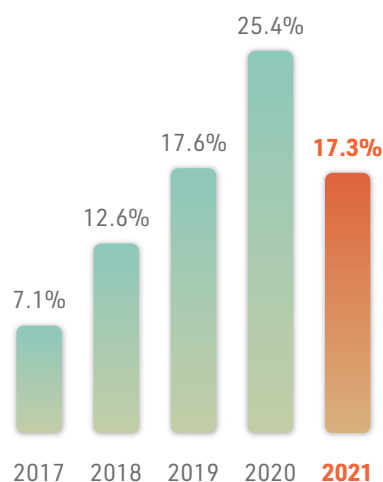
收入

人民幣百萬元



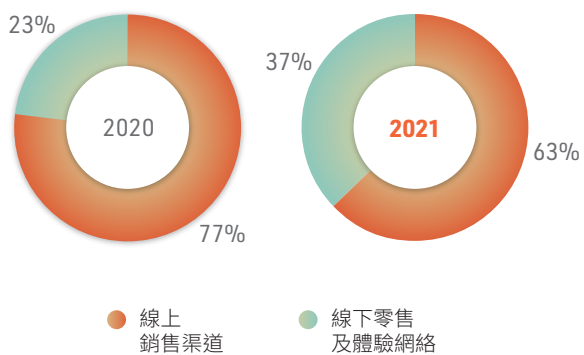
毛利率

%



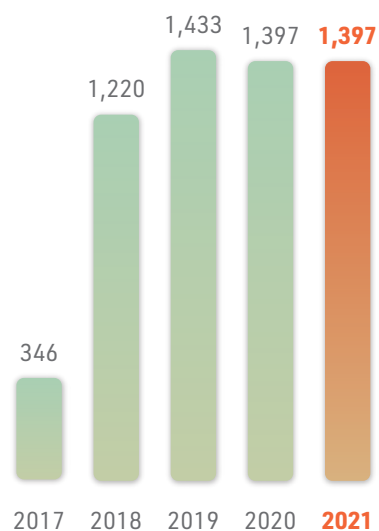
按銷售渠道劃分的收入貢獻

%



淨資產

人民幣百萬元



我們的里程碑



特選品牌及產品



特選品牌及產品



主席報告



各位股東：

本人謹代表金貓銀貓集團有限公司（「本公司」或「金貓銀貓」）欣然呈現本公司及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）截至二零二一年十二月三十一日止年度全年財政年度（或稱「本年度」或「年內」）的全年業績，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」）的比較數字。

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。

主席報告

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810百萬元的有色寶石，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350百萬元的有色寶石。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。



主席報告

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。



主席報告

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。



主席報告

(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。

主席報告

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

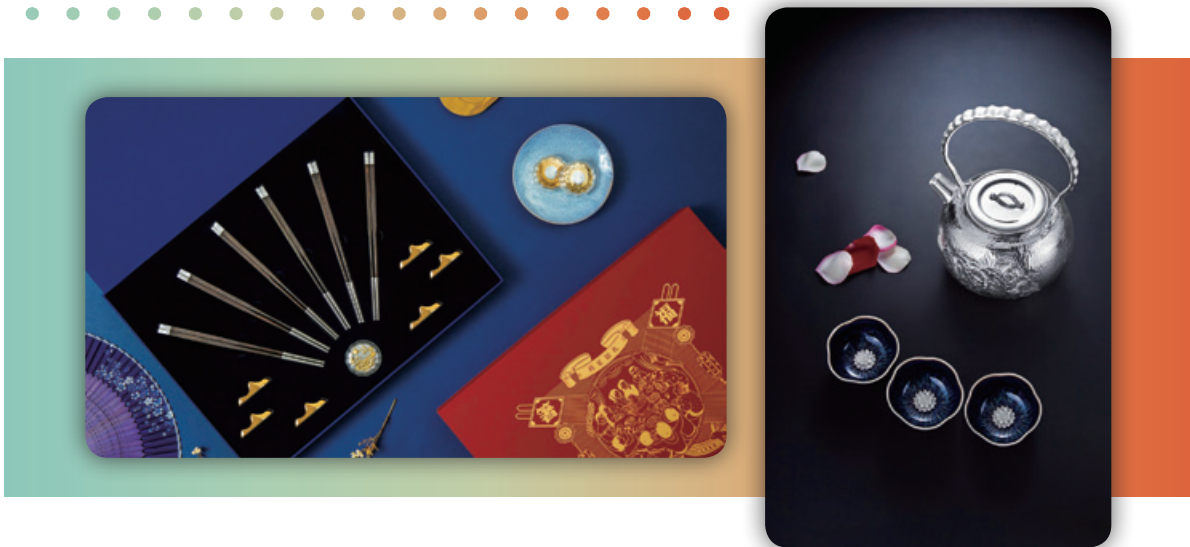
隨著年輕客戶的不斷崛起和消費水平的提升，珠寶首飾也更加呈現出時尚化和個性化的趨勢，我們將繼續奉行輕奢及快時尚的產品理念，定期推出多款多元化且設計時尚的輕奢珠寶產品，以緊貼不斷轉變的市場趨勢及中國對輕奢珠寶產品日趨殷切的需求。



主席報告

(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

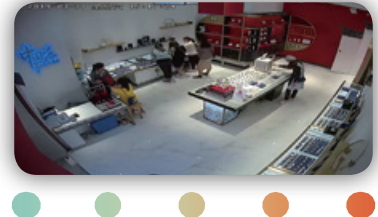
文化創意產業正逐步發展成為中國潛力巨大的新興經濟門類，文創產品也呈井噴之勢。我們將吸納更多的優秀設計師，聯合設計協會，挖掘文化資源打造更多具有文化底蘊及元素的產品。



主席報告

(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。

主席
陳和

香港，二零二二年四月二十九日

管理層討論與分析



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 %
線上銷售渠道				
自營線上平台	1,145	0.3%	64,618	18.6%
第三方線上銷售渠道	227,310	62.4%	203,231	58.4%
	228,455	62.7%	267,849	77.0%
線下零售及體驗網絡				
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	130	0.0%	1,789	0.5%
	135,732	37.3%	79,919	23.0%
總計	364,187	100.0%	347,768	100.0%

管理層討論與分析

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。

管理層討論與分析

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置業有限公司（「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（「收購事項」）。根據協議的條款，湖州市南太湖新區管理委員會（「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。

管理層討論與分析

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
	-	105,000

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有限公司(「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。

管理層討論與分析

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	140	8,752

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）。

管理層討論與分析

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湖州市自然資源和規劃局（「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。

管理層討論與分析

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，在上文主席報告中「業務回顧」一節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（「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。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，自全球發售獲得的所得款項淨額已按下文所載動用：

	於二零二零年 十二月三十一日 未動用金額 人民幣百萬元	二零二一年 一月一日至 採購有色寶石 期間動用 人民幣百萬元	採購 有色寶石之前 的未動用金額 人民幣百萬元	採購 有色寶石 所動用金額 人民幣百萬元	於二零二一年 十二月三十一日 未動用金額 人民幣百萬元
實行CSmall Gift策略及其他跨界營銷計劃	-	-	-	-	-
升級資訊技術系統及增強自營線上珠寶平台的介面	-	-	-	-	-
發展線下零售及體驗網路	-	-	-	-	-
升級資訊技術基礎設施及資料管理系統	9.5	(0.1)	9.4	-	-
壯大內部設計團隊以及因應業務需要擴充倉庫及升級履單設施	23.0	(0.5)	22.5	-	-
品牌發展及目標行銷活動	0.5	(0.5)	-	-	-
營運資金及其他一般企業用途	-	-	-	-	-
採購有色寶石	-	-	-	(31.9)	-
總計	33.0	(1.1)	31.9	(31.9)	-

管理層討論與分析

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，在上文主席報告中「業務回顧」一節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。

	於二零二零年 十二月三十一日 未動用金額 人民幣百萬元	二零二一年 一月一日至 採購有色寶石 期間動用 人民幣百萬元	採購 有色寶石之前 的未動用金額 人民幣百萬元	採購 有色寶石 所動用金額 人民幣百萬元	於二零二一年 十二月三十一日 未動用金額 人民幣百萬元
發展本公司線下銷售及體驗購物網絡	-	-	-	-	-
組織品牌發展及目標營銷活動	12.0	(5.6)	6.4	-	-
實施跨行業營銷計劃，例如「CSMall Gift」策略	11.8	(0.3)	11.5	-	-
進行技術研究及開發，並升級其資訊科技系統， 例如其「智能營銷決策支援系統」	11.6	(1.6)	10.0	-	-
就其作為香港上市公司的地位及就發行支付專業及其他費用	0.7	(0.7)	-	-	-
支付其他行政費用，包括但不限於租金開支以及工資及其他津貼	-	-	-	-	-
採購有色寶石	-	-	-	(27.9)	-
總計	36.1	(8.2)	27.9	(27.9)	-

管理層討論與分析

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。

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。

董事及高級管理層簡歷

執行董事

陳和先生，37歲，為我們的主席、執行董事兼行政總裁。陳先生於二零一七年二月獲委任為本公司執行董事。陳先生於二零一三年十月加入本集團出任深圳國銀通寶有限公司（「**深圳國銀通寶**」）的聯席副總經理，且自二零一五年七月起出任本集團總裁。陳先生向來是我們發展、增長及擴張背後的推動力，主要負責本集團整體管理及領導本集團戰略發展和業務計劃。陳先生現時擔任我們數家主要運營附屬公司的董事，其分別為深圳國銀通寶、深圳國金通寶及景寧畚銀文化有限公司。

加入本集團之前，陳先生於二零零六年一月至二零一零年十二月擔任江西龍天勇有色金屬有限公司（「**龍天勇**」）的採購部主管，及於二零一一年一月至二零一三年九月擔任同一公司的採購部經理。

陳先生在二零一四年一月完成工商管理學士遙距課程後畢業於中國山東省的山東大學。彼自二零一一年十月至今修讀中國廈門市廈門大學管理學院的高級經理工商管理碩士學位課程。

錢鵬程先生，38歲，於二零一七年二月獲委任為本公司執行董事。彼自二零一三年十月加入本集團以來亦擔任本集團財務經理。錢先生負責管理本集團財務部。加入本集團之前，錢先生曾於二零零六年一月至二零一零年十二月期間在龍天勇擔任財務文員，並自二零一一年一月起至二零一三年九月期間擔任龍天勇的財務主管。

錢先生在二零一四年一月完成工商管理學士遙距課程後畢業於中國山東省山東大學。自二零一一年十月至今，彼就讀於中國廈門市廈門大學管理學院的高級經理工商管理碩士學位課程。

董事及高級管理層簡歷

獨立非執行董事

余亮暉先生，45歲，於二零二一年十一月獲委任為本公司獨立非執行董事。余先生為美國註冊會計師公會、澳洲會計師公會（非執業）及香港會計師公會會員。余先生於二零零零年六月取得加拿大多倫多大學商業學士學位，並於二零零五年八月取得英國倫敦大學法律學士學位。余先生於企業服務領域擁有逾20年經驗。余先生於二零零一年加入馮兆林余錫光會計師事務所有限公司，現為該公司執行合夥人。彼此前於德勤·關黃陳方會計師行擔任審計師。

自二零一零年起，余先生擔任北青傳媒股份有限公司（一間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市的公司，股份代號：1000）之聯席公司秘書；自二零一二年，擔任遠大中國控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：2789）之公司秘書；及自二零一七年起，先後擔任三一重裝國際控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：631）之聯席公司秘書及公司秘書。自二零一四年起，彼亦出任偉祿集團控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1196）之獨立非執行董事；自二零一九年起，出任天平道合控股有限公司（一間於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8403）之獨立非執行董事；及自二零二一年六月起，出任先施有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：244）之獨立非執行董事。

HU Qilin先生，51歲，於二零一八年三月獲委任為本公司獨立非執行董事。Hu先生主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。Hu先生在互聯網金融、企業管理及營運方面具備豐富經驗。自二零一六年八月至二零一七年一月，彼在位於中國北京的百度附屬公司北京百付寶科技有限公司任職總經理。Hu先生自二零一七年三月至二零一八年十月擔任紅杉資本諮詢（北京）有限公司的投資合夥人。彼自二零一八年十一月至二零二零年五月擔任漢能投資（北京）集團的董事總經理。彼自二零二一年一月起擔任尚城資本的投資合夥人。

於二零一三年九月至二零一五年十月期間，Hu先生在位於中國深圳的騰訊附屬公司財付通擔任副總經理，其後於二零一五年十月至二零一六年七月，彼在位於中國上海的平安附屬公司平安金融科技有限公司擔任營運總監。

Hu先生於一九九二年七月在中國天津的南開大學取得計算機科學學士學位，並於一九九六年五月在美國愛荷華大學取得理學士碩士學位。於二零一六年九月，Hu先生獲授中國長江商學院高級管理人員工商管理碩士學位。

董事及高級管理層簡歷

張祖輝先生，49歲，於二零一八年三月獲委任為本公司獨立非執行董事。張先生主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。

自二零一三年八月至今，張先生擔任深圳市黃金珠寶文化研究會的秘書長。於二零零三年一月至二零一二年十二月期間，張先生任職於中國黃金報。張先生於中國黃金報最初擔任記者，繼而先後出任採編中心副主任及深圳新聞中心主任。

於一九九五年六月，張先生畢業於中國湖北省的湖北大學，通過遙距學習取得漢語言文學的大專學歷。於二零一零年四月，張先生於中國人力資源和社會保障部職業技能鑒定中心取得高級黃金投資分析師資格。

高級管理層

陳瀚濤先生，45歲，於二零一九年五月獲委任為本集團的首席財務官（「CFO」）。彼負責本集團的整體財務管理、稅務、庫務、投資者關係及企業融資事宜。彼於審計、會計、企業融資、投資者關係、集資及公司秘書方面積逾20年經驗。加入本集團之前，彼在香港的幾家上市公司擔任戰略投資副總裁、CFO及本集團財務總監等高級管理層職位。於二零零二至二零零九年期間，彼在就職於香港及美國的德勤·關黃陳方會計師行時亦就審計及首次公開發行業務獲得豐富經驗。彼為特許公認會計師公會的資深會員及香港會計師公會的執業會計師。

企業管治報告

企業管治常規守則

聯交所已公佈香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**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，本報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。於本報告日期，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條除外。

守則條文第A.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，他一直領導本集團多年。他一直為本集團發展、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。

企業管治報告

董事會

(i) 董事會組成

於本報告日期，董事會由以下兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成：

執行董事

陳和先生 (主席兼行政總裁)

錢鵬程先生

獨立非執行董事

Hu Qilin先生

余亮暉先生

張祖輝先生

就本公司所知悉，董事會成員之間概無財務、業務或家屬關係。

在高級管理層的協助下，執行董事形成本公司的核心管理隊伍。執行董事肩負為本集團制訂業務策略及發展計劃的整體責任，高級管理層則負責監察及落實本公司及其附屬公司的計劃。

(ii) 董事會的職能及職責

賦予董事會的主要職能及職責包括：

- 召開股東大會並於大會上匯報董事會工作；
- 執行本公司股東於股東大會上通過的決議案；
- 決定業務計劃及投資方案；
- 編製年度財政預算及終期報告；
- 制定溢利分派、損失彌補以及增加或削減註冊資本的方案；及
- 行使本公司股東於股東大會上賦予的其他權力、職能及職責。

企業管治報告

(iii) 管理層的職務及職責

管理層負責實施董事會採納的策略及計劃。執行董事及管理人員會定期開會，以檢討本集團整體的業務表現、協調整體資源，並作出財務及營運決策。

董事會亦被賦予整體發展、維護及檢討本集團內企業管治健全有效性的責任，致力於確保有效的企業管治得到實施，並持續檢討及完善本集團內企業管治措施。

(iv) 董事會會議

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，董事會舉行了五次董事會會議，董事於該會上批准（其中包括）本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績以及本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績。

載有將於董事會會議上討論事項的通告乃於召開董事會會議前寄發予董事。於會上，董事獲提供將予討論及批准的相關文件，讓董事作出知情決定。

(v) 出席紀錄

以下為截至二零二一年十二月三十一日止年度內董事出席董事會會議及股東週年大會的出席紀錄：

	會議出席率	
	董事會會議	股東週年大會
執行董事		
陳和先生 (主席)	5/5	1/1
錢鵬程先生	5/5	1/1
張金鵬先生 (於二零二一年二月八日辭任)	0/0	0/0
獨立非執行董事		
Hu Qilin先生	5/5	1/1
張祖輝先生	5/5	1/1
余亮暉 (於二零二一年十一月十九日獲委任)	0/0	0/0
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)	5/5	1/1

企業管治報告

(vi) 獨立非執行董事

遵照上市規則第3.10(1)及3.10A條，本公司已委任三名獨立非執行董事。董事會認為全體獨立非執行董事均具有合適及充足的行業或財務經驗及資格，以履行彼等的職責，保障本公司股東的利益。在三名獨立非執行董事當中，其中一名於會計或相關金融管理專長方面具有上市規則第3.10(2)條所規定的合適專業資格。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度書面確認書。根據該等確認書，經參考上市規則所述指引，本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

(vii) 董事的委任及重選

各執行董事已與本公司訂立初始期限自二零一八年三月十三日起計為三年的服務協議，且該期限已進一步續期三年，自二零二一年三月十三日起計，惟須透過不少於三個月的書面通知予以終止。

根據企業管治守則的守則條文第A.4.1條，所有非執行董事須有特定任期並應接受重選。Hu Qilin先生及張祖輝先生已與本公司簽訂初始期限自二零一八年三月十三日起計為三年的委聘函。該期限已續期一年，自二零二一年三月十三日起計，並已進一步續期三年，自二零二二年三月十二日起計，惟須透過不少於三個月的書面通知予以終止。余亮暉已與本公司簽訂初始期限自二零二一年十一月十九日起計為三年的委聘函，惟須透過不少於三個月的書面通知予以終止。

董事並無訂立任何於一年內倘本集團終止則須作出賠償（法定賠償除外）之服務合約。

根據本公司組織章程細則（「組織章程細則」），全體董事須每三年至少輪值退任一次，且任何因填補臨時職位空缺而獲委任的新任董事須在接受委任後的本公司首次股東大會上提請其本身供股東進行重選，而任何獲委任作為董事會額外成員的新董事須在接受委任後的本公司下屆股東週年大會上提請其本身供股東進行重選。

董事的委任、重選及罷免的程序及過程乃載於組織章程細則。本公司提名委員會（「提名委員會」）負責檢討董事會組成及監察董事的委任、重選及繼任計劃。

企業管治報告

(viii) 董事薪酬

本公司薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）向董事會提供有關董事及高級管理人員薪酬待遇的建議。各董事及高級管理人員的薪酬待遇乃經參考（其中包括）彼等的職務、責任、經驗及資格釐定。

(ix) 董事會多元化

本公司已採納董事會多元化政策（「**董事會多元化政策**」），其中載列實現董事會多元化的方法。本公司了解並接受擁有多元化董事會的好處，並認為董事會層面的多元化乃支持實現本公司策略目標及可持續發展的重要因素。

根據董事會多元化政策，提名委員會最少每年檢討一次董事會組成、架構及規模，以確保適當技能、經驗及觀點多元化之平衡性滿足本集團業務需要。就審閱及評估董事會組成而言，提名委員會將考慮若干方面，包括但不限於專業資格、地區及行業經驗、文化及教育背景、技能、行業知識及聲譽、性別、種族、語言技能及服務年期。

董事會將考慮制訂可衡量目標，以實施董事會多元化政策，並不時檢討該等目標，以確保其合適性，確定朝該等目標方面取得進展。

提名委員會將酌情審閱董事會多元化政策，以確保其有效性。

董事會成員擁有多元的業務、財務及專業知識。董事之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層簡歷」一節。

(x) 董事的提名

董事會已將其甄選及委任董事的責任及權力授予提名委員會。

本公司已採納董事提名政策（「**董事提名政策**」），其中載列有關提名及委任本公司董事的甄選準則及程序以及董事會連任計劃的考慮因素，旨在確保董事會擁有適合本公司及董事會持續發展的技能、經驗及觀點多元化之平衡性，以及適用董事會層面的領導才能。

企業管治報告

董事提名政策載列評估建議候選人是否合適及對董事會之潛在貢獻之因素，包括但不限於下列各項：

- 性格及誠信；
- 與本公司業務及企業策略相關的資歷（包括專業資格、技能、知識及經驗以及董事會多元化政策下的多元化因素）；
- 各方面之多元化（包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- 根據上市規則董事會對獨立非執行董事之要求及候任獨立非執行董事之獨立性；及
- 作為本公司董事會及／或董事委員會成員之可用時間與履行職責之承諾。

提名委員會將酌情審閱董事提名政策，以確保其有效性。

(xi) 董事持續培訓及發展

董事應參與持續專業發展，以開拓及更新其知識及技能，以確保彼等對董事會作出之貢獻保持知情及相關。董事致力於遵守董事培訓企業管治守則之守則條文第A.6.5條。所有董事已參與持續專業培訓，並向本公司提供截至二零二一年十二月三十一日止年度內彼等所受培訓之記錄。

企業管治報告

審核委員會

董事會成立審核委員會（「**審核委員會**」），書面職權範圍遵照企業管治守則制定。根據上市規則第3.21條，審核委員會須包括多數獨立非執行董事並須由獨立非執行董事擔任主席。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為余亮暉先生（主席）、Hu Qilin先生及張祖輝先生。審核委員會的主要職責將為審閱及監控本集團的財務報告流程以及風險管理及內部監控制度。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，審核委員會召開了兩次會議。審核委員會成員已審閱並與本公司的外聘核數師討論本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，以及截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。彼等認為此等財務報表已符合適用會計準則、上市規則及法律規定，並已作出充分披露。彼等亦已審查有關財務報告、委任外聘核數師及聘用非審計服務及其相關工作範圍、及關連交易的重大事項。審核委員會亦會於必要時不時舉行額外會議，以討論特殊項目或其他事宜。本集團的外聘核數師可能須於審核委員會認為必要時與彼等召開審核委員會會議。

審核委員會的主要職責載列如下：

- 考慮委任外聘核數師、審核費用及有關辭任及罷免事宜。
- 與外聘核數師討論審核性質及範疇。
- 根據適用準則審閱及監控外聘核數師的獨立性及客觀生以及審核程序的有效性。
- 與管理層討論內部監控及風險管理系統並確保管理層已履行其職責，建立有效的系統，包括考慮負責本公司會計及財務匯報職能的員工是否擁有足夠資源、資格及經驗，以及彼等的培訓計劃及有關預算是否充足。
- 檢討內部審核計劃，確保內部及外聘核數師互相協調，並確保內部審核職能在公司內有充足的資源運作，並享有適當地位。
- 於提交本集團的中期及年度財務報表予董事會前進行審閱。
- 討論審核中期及末期所發現的問題及保留意見，以及外聘核數師擬討論的任何事宜。
- 審閱外聘核數師的管理函件及管理層的回應。
- 審閱本集團的財務控制，及除非個別董事風險委員會或董事會本身明確說明，以審閱風險管理和內部控制系統。
- 考慮董事會委託對風險管理及內部監控事宜進行的任何內部調查或其本身舉措的重大結果，以及管理層對該等結果的回應。
- 考慮由董事會界定的其他議題。

企業管治報告

以下為審核委員會所舉行委員會會議的出席紀錄。

	會議出席率
余亮暉 (主席) (於二零二一年十一月十九日獲委任)	0/0
Hu Qilin先生	2/2
張祖輝先生	2/2
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)	2/2

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會及高級管理層亦與外聘核數師舉行兩次會議。

核數師酬金

截至二零二一年十二月三十一日止年度，就審計及非審計服務已付／應付本公司外聘核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司的費用總額載列如下：

服務類別	已付／ 應付費用 人民幣元
審計服務	1,078,000
非審計服務	
— 中期業績審閱	190,800
— 其他 (包括持續關連交易及公告)	153,300

審核委員會負責就委任、重新委任及罷免外聘核數師的事宜向董事會提供意見，而上述事宜須經董事會及本公司股東於股東大會上批准，方可作實。

董事對財務報表作出財務申報的責任

董事確認，彼等負責根據上市規則規定，編製本集團賬目及其他財務披露，而管理層須向董事會提供資料及解釋，讓董事會可對財務及其他決定作出知情評估。

董事並不知悉與可能對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或情況有關的任何重大不確定因素。

有關本公司外聘核數師於綜合財務報表的申報責任聲明載於第55至59頁的獨立核數師報告。

企業管治報告

風險管理及內部監控

鑑於實施聯交所於二零一四年十二月就企業管治守則的守則條文第C.2.1條發佈的風險管理及內部監控的諮詢總結，董事會已對其風險管理架構及程序以及內部監控系統的有效性進行檢討，並根據檢討結果採取相應的措施以改進其風險管理架構及程序，以符合企業管治守則的規定。

本集團於年內成立了風險管理小組（「**風險管理小組**」），以協助董事會及審核委員會持續監督本集團的風險管理及內部監控系統。風險管理小組負責至少每年領導及協調包括風險識別、風險評估、風險應對、風險應對管理與監督，以及風險管理報告與匯報工作，根據風險識別的結果建立或更新本集團風險庫，並按照風險評估的結果與風險管理的進程編製風險評估報告，提交審核委員會覆核並最終提交董事會審批。

董事會最終應負責釐定評估及本集團達成策略目標時所願意接納的風險，並確保本集團設立及維持有效的風險管理及內部監控系統。董事會亦負責監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。本集團的風險管理及內部監控系統的特點是以清晰的治理架構、權責界定、匯報機制以及明確的風險管理及內部監控程序，為本集團總體目標的實現提供合理保證。同時確保監察員工、風險、內部控制、合規性之間的配合。

本集團亦於本年度成立內部審計部門（「**內部審計部門**」），就本集團風險管理內部監控系統是否足夠及其效能為董事會及管理層提供有用資料及建議。董事會授權內部審計部門可取得及接觸與內部審計相關的所有記錄、人員及實物財產。內部審計部門主管可不受限制地與審核委員會主席聯繫，並直接向審核委員會匯報，接受審核委員會指示及向其負責。年內，內部審計部門對風險管理及內部控制系統設計及運行中的充分性及有效性進行了獨立審核，並提出適當的改進建議。如發現嚴重的內部監控缺失，會及時向審核委員會及董事會匯報，確保及時採取整改措施。

本集團管理層承諾積極跟進風險管理及內部監控缺失及採取整改措施，確保本集團維持合適及有效的內部監控系統。

企業管治報告

董事會每年覆核現有風險管理及內部監控系統的有效性，其中包括但不限於：

- 覆核自上年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、以及本集團應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；
- 覆核向董事會及審核委員會傳達監控結果的詳盡程度及次數、以及風險管理、財務報告及遵守《上市規則》規定的有效性；
- 處理期內發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項；及
- 對會計、財務及內部審計職能進行覆核，包括審核資源的充足度、員工資歷及經驗、培訓課程的質素及有關預算是否足夠。

上述風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險。因此，該等系統只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

處理及發放內幕消息的程序和內部監控措施

本集團遵循香港法例第571章《證券及期貨條例》（「**證券及期貨條例**」）及上市規則的規定，於悉知任何內幕消息後，在合理地切實可行的範圍內，會盡快向公眾披露該消息，除非有關消息屬於聯交所下任何安全港條文的範圍。本集團在向公眾全面披露有關消息前，會確保該消息絕對保密。若本集團認為無法保持所需的機密性，或該消息可能已外洩，會實時向公眾披露該消息。而本集團致力確保公佈中所載的資料不得在某事關重要的事實方面屬虛假或具誤導性，或因遺漏某事關重要的事實而屬虛假或具誤導性，需以清晰及平衡的方式呈列資料，同等披露正面及負面事實。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，審核委員會已對所實施的系統及程序進行年度檢討，涵蓋範圍包括財務、營運及法律合規控制以及風險管理職能，並與內部審計部門就本公司系統及程序的有效性和充足性進行討論。董事會及審核委員會認為本集團的風險管理及內部監控系統於截至二零二一年十二月三十一日止年度充足有效。

企業管治報告

提名委員會

董事會已根據企業管治守則成立提名委員會，並制定書面職權範圍。根據企業管治守則的守則條文A.5.1，提名委員會須包括多數獨立非執行董事並須由獨立非執行董事擔任主席。提名委員會由陳和先生（主席）、張祖輝先生及余亮暉先生組成，後兩者為獨立非執行董事。

提名委員會考慮並向董事會推薦合適的合資格董事人選，同時負責至少每年一次檢討董事會架構、規模及組成並就任何建議改變向董事會提出推薦建議，以配合本公司的企業策略。

於評估董事會組成時，提名委員會將計及董事會多元化政策中規定的董事會多元化的各個方面及因素，包括但不限於專業資格、區域及行業經驗、文化及教育背景、技能、行業知識及聲譽、性別、種族、語言技能及服務年期。提名委員會將在必要時討論並協定實現董事會多元化的可衡量目標，並建議董事會採納。

正式提議候選董事名稱前，會徵求現有董事（包括獨立非執行董事）意見。合資格後選人的甄選標準主要基於載於董事提名政策對彼等資格、經驗及專長的評估以及上市規則的規定。提名委員會經權衡適合本集團業務的技能及經驗，甄選並推薦董事後選人。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，提名委員會召開了兩次會議。提名委員會成員已審閱並討論董事會的現行架構、規模及成員以及獨立非執行董事的獨立性，審議了離任董事於年度股東大會上的參選資格並就委任余亮暉為獨立非執行董事向董事會提出建議。提名委員會認為董事會多元化之平衡性仍屬合適，並無制定任何可衡量目標以執行董事會的多元化政策。

以下為提名委員會所舉行委員會會議的出席紀錄。

	會議出席率
陳和先生 (主席)	2/2
張祖輝先生	2/2
余亮暉 (於二零二一年十一月十九日獲委任)	0/0
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)	2/2

企業管治報告

薪酬委員會

董事會已根據企業管治守則成立薪酬委員會，並制定書面職權範圍。根據上市規則第3.25條，薪酬委員會須包括多數獨立非執行董事並須由獨立非執行董事擔任主席。薪酬委員會由張祖輝先生（主席）、Hu Qilin先生及余亮暉先生組成，全體三名成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職責為就本集團董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提供意見，並確保概無董事或其任何聯繫人參與決定其本身酬金。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會召開了兩次會議。薪酬委員會成員審閱並就本公司董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬方案及於二零二一年十一月委任余亮暉為獨立非執行董事之委任函的條款向董事會提出建議。

以下為薪酬委員會所舉行委員會會議的出席紀錄。

	會議出席率
張祖輝先生 (主席)	2/2
Hu Qilin先生	2/2
余亮暉 (於二零二一年十一月十九日獲委任)	0/0
府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)	2/2

薪酬政策

本集團的薪酬政策乃根據個別僱員的表現及按照香港及中國薪金趨勢的基準制定，並會定期進行檢討。本集團亦會按照其盈利狀況而可能向其僱員派發酌情花紅，作為彼等為本集團作出貢獻的獎勵。

有關高級管理層薪酬範圍的詳情載列如下：

	二零二一年 人數	二零二零年 人數
不超過1,000,000港元	1	1

企業管治報告

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文D.3.1條所載之職能。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，董事會審閱本公司的企業管治政策及慣例、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定、遵守標準守則及類似僱員書面指引，以及本公司遵守企業管治守則的政策及慣例，並在本公司企業管治報告中披露。

與獨立非執行董事舉行會議

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，董事會主席曾在其他執行董事並無出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議，以檢討並討論（其中包括）獨立非執行董事的獨立性及確認獨立非執行董事能在不受限制的情況下於董事會會議上發表其意見。

公司秘書

卓佳專業商務有限公司的陳秀玲女士（作為外部服務供應商）擔任本公司的公司秘書。董事會主席陳和先生乃彼之主要聯繫人。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，陳秀玲女士於服務其他上市公司時已根據上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

與股東的交流

本公司致力發展並維持與股東及投資者的持續關係和有效交流。為致力協助及提升關係與交流，本公司已建立以下各種方式：

1. 股東週年大會為本公司股東發表意見並與董事會交換觀點的平台。主席及董事於本公司股東週年大會對股東的質疑作出解答；
2. 於股東大會就各重大議題提呈的單獨決議案及於股東大會要求投票表決的程序均載入致本公司股東的通函，以鞏固股東權利；
3. 盡早公佈中期及年度業績，使本公司股東了解本集團表現及營運；及
4. 於本公司網站更新本集團的重大資料，使本公司股東及投資者及時了解本集團資料。

企業管治報告

股東召開股東特別大會的方式

即使組織章程細則另有任何規定，董事須於收到本公司股東要求而該等股東於送達要求日期持有本公司附帶本公司股東大會投票權的實繳股本不少於十分之一時，立即著手正式召開股東特別大會。

該要求須述明有關會議之目的，並須由要求人簽署及送達本公司的香港主要營業地點（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）交董事會或公司秘書。該要求由多份同樣格式的文件，各文件由一位或以上的要求人簽署。

本公司會向股份登記處核實該要求，於獲得股份登記處確認該要求為恰當及適當後，董事會將召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何業務。

倘董事於上述要求的送達日期二十一日内並無正式召開會議，要求人可自行召開會議，惟所召開的任何會議不得於上述日期起計兩個月屆滿後舉行。

向董事會提出查詢的程序

有關查詢須以書面方式連同查詢人的聯絡資料郵寄至本公司的香港主要營業地點（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）交本公司董事或管理層。

於股東大會上提呈動議決議案的程序

本公司股東大會通告公佈後，根據組織章程細則第113條，倘本公司股東有意於股東大會上提名人選（「候選人」）為董事，彼須向本公司香港主要營業地點（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）或本公司香港股份過戶登記分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）送達一份書面通知（「通知」）。該通知(a)必須包括上市規則第13.51(2)條所規定的候選人個人資料；及(b)必須由有關股東簽署，並由候選人簽署，表明彼是否願意當選及同意公佈其個人資料。遞交通知的期限自發出股東大會通知日期起計至不遲於股東大會召開日期前七日結束。為使本公司股東有足夠時間考慮選舉候選人作為董事的提議，吾等敦促有意提呈建議的股東於相關股東大會召開前儘早遞交及提交通知。

企業管治報告

與股東有關的政策

本公司已制訂股東通訊政策，以確保妥善處理股東的意見及疑慮。

本公司已就股息支付採納股息政策（「**股息政策**」）。本公司並無任何預定的派息率。根據本公司及本集團的財務狀況以及股息政策所載的條件及因素，董事會可於財政年度或期間提呈派發及／或宣派股息，而財政年度的任何末期股息將須經股東批准，方告作實。有關詳情已於本公司年報中披露。

章程文件

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司並無對其組織章程大綱及細則作出變動。本公司的組織章程大綱及細則的最新版本可於本公司網站及聯交所網站查閱。

代表董事會

陳和

主席

香港，二零二二年四月二十九日

董事會報告

董事欣然呈報本集團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。

主要業務

本集團的主要業務為投資控股，本集團主要從事於中國設計及銷售黃金、白銀、有色寶石、寶石及其他珠寶產品（「珠寶新零售」）業務。

業務回顧

採用財務表現關鍵指標對本集團業務作出的中肯審閱以及本集團未來業務發展的討論及本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度內表現的分析載於本年報第8至15頁「主席報告」及第16至24頁「管理層討論與分析」各節，而該等討論及分析屬於本報告的一部分。

(i) 主要風險及不確定性

董事會最終負責保障本集團擁有充足的風險管理常規，能盡可能直接有效地減低業務營運中的風險。董事會將部份職責下放予各個經營部門。

本集團的主要業務活動為珠寶新零售業務。其面臨多種主要風險，包括信貸風險、利率風險、流動資金風險、營運風險、監管及市場風險。另外，可能有其他本集團尚未發現或未必重大的風險及不確定性。

(ii) 環境政策及表現

本集團重視妥善採用對實現企業發展至關重要的環境政策。管理層已根據適用環境法律、規例及標準為本集團制訂環境管理政策。環境保護及工作安全部負責設計及檢討內部監控措施，以確保符合適用環境法律及規例。

(iii) 遵守法律及法規

本集團設有合規及風險管理政策及程序，並指派高級管理層成員持續負責監察遵守所有重大法律及監管規定的情況。我們定期審閱該等政策及程序。據本公司所知，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無重大違反或未能遵守對本集團之業務及營運構成重大影響的相關法律及法規。

董事會報告

(iv) 主要持份者的關係

本集團的成功亦依賴主要持份者的支持，包括僱員、客戶、供應商及股東。

(a) 僱員

僱員被視為本集團最重要及寶貴的資產。本集團人力資源管理的目標為藉提供優厚薪酬組合及推行良好表現評估系統以及給予合適獎勵，以嘉獎及認可表現優秀的員工，並透過適當培訓及提供機會協助彼等在本集團內發展事業及晉升。

(b) 客戶

本集團的主要客戶為珠寶新零售業務的零售及企業客戶。本集團致力於提供卓越服務及產品，同時維持長期盈利能力、業務及資產增長。本集團已建立各種方式加強客戶與本集團之間的溝通，以提供卓越服務及產品。

(c) 供應商

在供應鏈方面，本集團與主要供應商維持良好關係至為重要，其可產生成本效益及促進長遠商業利益。主要供應商包括原材料供應商以及向本集團提供增值服務的珠寶新零售業務的業務夥伴。

(d) 股東

本集團其中一個企業目標是為股東提升企業價值。本集團在促進業務發展以實現可持續盈利增長，並考慮資本充足水平、流動資金狀況及本集團的業務拓展需要後，穩定派息以回報股東之間作出平衡。

董事會報告

業績及分派

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績載於本報告第60頁的綜合損益及其他全面收益表中。

董事會議決不建議宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度末期股息（截至二零二零年十二月三十一日止年度：零）。概無就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派任何中期股息。

五年財務概要

本集團於過往五年的財務概要載於本報告第130頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

主要客戶及供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團向其五大客戶及其最大客戶之銷售分別佔本集團銷售總額之約54.9%（二零二零年：45.0%）及約21.9%（二零二零年：17.4%）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商及最大供應商分別佔本集團採購總額之約82.6%（二零二零年：99.9%）及約23.8%（二零二零年：44.8%）。

任何本公司董事或任何彼等之緊密聯繫人士或任何股東（據董事所深知持有本公司已發行股本5%以上）概無於本集團五大客戶或供應商中擁有任何權益。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註15。

股本

本公司之股本變動詳情載於綜合財務報表附註28。

董事會報告

儲備

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之儲備變動載於本報告第62頁。

截至二零二一年十二月三十一日，本公司可供分派予股東之儲備約為人民幣1,000,224,000元（二零二零年：人民幣1,011,975,000元）。

根據開曼群島公司法（經修訂）第22章，本公司之股份溢價可根據本公司之組織章程大綱及細則的條文作為派付予股東之分派或股息，惟緊隨作出分派或股息後，本公司必須有能力償還在日常業務過程中到期之債務。根據組織章程細則，股息須自本公司保留溢利或其他儲備（指股份溢價賬）撥付。

借貸

截至二零二一年十二月三十一日的本集團貿易貸款詳情載於綜合財務報表附註25。

董事

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期之董事為：

執行董事：

陳和先生 (主席兼行政總裁)

錢鵬程先生

張金鵬先生 (於二零二一年二月八日辭任)

獨立非執行董事：

Hu Qilin先生

張祖輝先生

余亮暉 (於二零二一年十一月十九日獲委任)

府磊 (於二零二一年十一月十九日辭任)

董事會

董事之履歷詳情載於本年報第25至27頁。

董事會報告

確定獨立非執行董事之獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立性確認書，基於有關確認，本公司認為該等董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度均屬獨立。

董事服務合約及委任函

各執行董事已與本公司訂立服務合約，初始期限為三年，自二零一八年三月十三日起計，且已續訂其服務協議，自二零二一年三月十三日起續期三年。獨立非執行董事Hu Qilin先生及張祖輝先生已與本公司訂立委任函，初始期限為三年，自二零一八年三月十三日起計。該期限已續期一年，自二零二一年三月十三日起計，並已進一步續期三年，自二零二二年三月十二日起計。獨立非執行董事余亮暉先生已與本公司訂立委任函，初始期限為三年，自二零二一年十一月十九日起計。董事並無訂立任何於一年內倘本集團終止則須作出賠償（法定賠償除外）之服務合約。

董事之重大交易、安排或合約權益

除本報告另有披露者外，董事或與董事有關連的實體並無直接或間接於截至二零二一年十二月三十一日止年度結束時或於期內任何時間存在之本公司或任何其控股公司、附屬公司或同系附屬公司涉及本集團業務之任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益。

管理合約

截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無訂立或已有涉及本公司整體業務或業務任何重大部分之管理及行政之合約。

薪酬政策

薪酬委員會已告成立，以審閱本集團之薪酬政策及本集團全體董事及高級管理層之薪酬結構，當中考慮到本集團之經營業績、董事及高級管理層之個別表現以及可比較市場慣例。

本公司已採納兩項員工持股計劃，作為對合資格僱員之獎勵，有關詳情載於下文「股權掛鈎協議」一段。

董事、最高行政人員及五名最高薪人士之酬金

董事、最高行政人員及五名最高薪人士之酬金詳情載於綜合財務報表附註13。

董事會報告

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉）或(ii)根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司須存置的登記冊內的權益及淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	佔本公司權益	
		股份數目 ⁽¹⁾	概約百分比
陳和先生 ⁽²⁾	受控法團權益	21,250,000	1.72%
錢鵬程先生 ⁽³⁾	受控法團權益	14,500,000	1.17%

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) Silver Apex Holdings Limited由陳和先生直接全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳和先生被視為於Silver Apex Holdings Limited持有的21,250,000股股份中擁有權益。
- (3) Treasure Delight International Limited由錢鵬程先生直接全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，錢鵬程先生被視為於Treasure Delight International Limited持有的14,500,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員概無於本公司或任何其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352部須予置存之登記冊內之權益或淡倉，或根據標準守則須予知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

認購股份或債權證的權利

除本報告所披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度任何時間概無任何以收購本公司股份或債權證方式獲得利益的權利授予董事或彼等各自的配偶或或未滿18歲子女、或彼等有權行使有關權利；或本公司及其任何附屬公司概不為任何令董事或彼等各自的配偶或或未滿18歲子女獲得任何實體法團有關權利安排的訂約方。

董事會報告

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

據董事所知，除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉」一段所披露的權益外，本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條規定須存置的主要股東登記冊所示，於二零二一年十二月三十一日，本公司獲悉有關以下主要股東於股份及相關股份的權益（為5%或以上）及淡倉。

股東姓名／名稱	身份／權益性質	佔本公司權益	
		股份數目 ⁽¹⁾	概約百分比
中國白銀集團	實益擁有人	500,000,033	40.39%
Blaze Loop Limited	實益擁有人	90,900,000	7.34%
林挺先生	於所控制法團的權益 ⁽²⁾	90,900,000	7.34%
	實益擁有人	14,500,000	1.17%
姚潤雄先生	實益擁有人	100,000,000	8.08%
Ascend Delight Holdings Limited	實益擁有人	84,287,040	6.81%
薛美琪女士	於所控制法團的權益 ⁽³⁾	84,287,040	6.81%
	實益擁有人	5,000,000	0.40%

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) Blaze Loop Limited乃根據首次公開發售前員工持股計劃（定義見下文「股權掛鉤協議」一段）成立，並由林挺先生直接全資擁有。據此，根據證券及期貨條例，林挺先生被視為於Blaze Loop Limited所持有的90,900,000股股份中擁有權益。林挺先生為本集團僱員及首次公開發售前員工持股計劃下的受託人。
- (3) Ascend Delight Holdings Limited乃根據首次公開發售後員工持股計劃（定義見下文「股權掛鉤協議」一段）成立，並由薛美琪女士直接全資擁有。據此，根據證券及期貨條例，薛美琪女士被視為於Ascend Delight Holdings Limited所持有的84,287,040股股份中擁有權益。薛美琪女士為本集團僱員及首次公開發售前員工持股計劃下的受託人。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，根據本公司按照證券及期貨條例第XV部第336條規定須存置的登記冊所記錄，本公司並不知悉有任何人士或法團於股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

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。

優先權

組織章程細則或本公司註冊成立所在司法權區開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）法律項下並無提供優先權，令本公司可按現有股東股權比例發售新股份。

董事會報告

不競爭承諾

為保障本集團免受任何來自中國白銀集團（「**控股股東**」）及其緊密聯繫人的潛在競爭，於二零一八年二月十三日，控股股東以本公司為受益人簽訂不競爭契據，據此，控股股東已向我們承諾，未經我們事先書面同意，其將不會並將促使其附屬公司及由其單獨或聯同任何其他方控制的人士（「**關聯方**」）不會單獨或共同或聯同其他方，於直接或間接從事或參與與上市後本集團任何成員公司旗下現有業務直接或間接競爭或可能競爭的任何活動或業務（「**受限制業務**」）的任何公司或其他業務實體中，直接或間接持有任何股份或證券或權益及／或於當中擁有權益。

倘若控股股東或其緊密聯繫人並無個別及共同持有或控制從事受限制業務的公司10%或以上已發行股本的表決權，不競爭承諾不適用於持有該公司的證券。

根據不競爭契據，控股股東亦已承諾，倘其或其任何關聯方得悉與任何受限制業務有關的任何商機（「**商機**」），其將於得悉時盡快向我們知會有關商機，並將盡商業合理努力協助本集團爭取有關商機。倘商機乃由第三方向任何控股股東或其關聯方提供，控股股東將盡商業合理努力在可行情況下盡快促使本集團能夠按不遜於控股股東或其關聯方所獲得的條款及條件優先得到該商機。本公司將尋求於有關商機中並無重大權益的獨立非執行董事批准是否進行或拒絕有關商機的考慮事宜。控股股東將確保其或其關聯方僅於發生以下情況時有權尋求商機：(i)其接獲我們就拒絕該商機發出的通知及確認該商機不會與我們的核心業務構成競爭；或(ii)其於我們獲其知會該商機後10個營業日期間（「**發出通知期**」）內未有收到我們任何通知。應於有關事項中並無重大權益的獨立非執行董事要求，發出通知期延長至不多於30個營業日。

控股股東根據不競爭契據作出的承諾自二零一八年三月十三日起生效，直至下列較早發生日期終止：(i)控股股東不再為我們控股股東（定義見上市規則）之日；(ii)股份不再於聯交所上市之日；及(iii)本集團不再從事受限制業務之日。

獨立非執行董事將於每年考慮控股股東是否遵守不競爭契據所載條款。我們的獨立非執行董事可委任彼等認為適合的獨立顧問及其他專業顧問，就有關不競爭契據的任何事宜向彼等提供意見，費用由本公司承擔。我們將於年報中披露（並說明根據）有關獨立非執行董事所審閱的下列事項的決策或決定：(i)任何控股股東向我們提供的商機；及(ii)任何控股股東或其關聯方的任何活動或業務或建議活動或業務是否直接或間接與受限制業務競爭或可能競爭。

董事會報告

為確保獨立非執行董事可監察不競爭契據的遵守情況，控股股東已於不競爭契據承諾提供並促使向我們提供履行當中承諾所需一切必要資料。控股股東進一步承諾於我們的年報中作出確認彼等遵守不競爭契據條款的聲明。

控股股東已向本公司提供書面確認函，確認其於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守不競爭契據的條款。獨立非執行董事亦已審閱控股股東的合規情況，並確認就彼等所確知，控股股東已遵守不競爭契據的條款。

董事於競爭業務的權益

除於本報告所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日，董事及彼等各自的聯繫人概無於與本集團從事的業務競爭或可能與之競爭的任何業務中擁有權益。

關連交易

截至二零二一年十二月三十一日止年度的關聯方交易（「二零二一財年關聯方交易」）之詳情載於綜合財務報表附註36。根據上市規則第14A章，二零二一財年關聯方交易均為本公司的關連交易或持續關連交易，而就此本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度已遵守上市規則第14A章項下的適用規定。除下述非全面豁免持續關連交易外，其他二零二一財年關聯方交易均根據上市規則第14A.76(1)(c)條的3百萬港元最低豁免水平獲全面豁免遵守上市規則第14A章的規定。

如招股章程所披露，本集團與關連人士（定義見上市規則）訂立若干持續關連交易，該等交易並無獲全面豁免遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、獨立股東批准及年度審核規定（「非全面豁免持續關連交易」）。有關詳情載列如下。

我們透過旗下全資附屬公司深圳國銀通寶及江西吉銀實業有限公司（「江西吉銀」）與龍天勇於二零一八年二月十九日訂立採購框架協議，內容有關本集團自二零一八年三月十三日起至二零二零年十二月三十一日止期間向龍天勇採購銀錠及相關原材料（「現有採購框架協議」）。於二零二零年十一月十六日，江西吉銀與龍天勇訂立採購框架協議，內容有關本集團自二零二一年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止期間向龍天勇採購銀錠（「新採購框架協議」）。新採購框架協議的條款及截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度的年度上限經獨立股東於本公司於二零二零年十二月二十八日召開的特別股東大會上批准。新採購框架協議及交易詳情載於本公司日期分別為二零二零年十一月十六日及二零二零年十二月十日的公告及通函。截至二零二一年十二月三十一日止年度新採購框架協議項下的年度上限為人民幣400.0百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度新採購框架協議項下的採購總額約為人民幣92.5百萬元。

董事會報告

龍天勇（於綜合財務報表附註36內全稱為「江西龍天勇有色金屬有限公司」）為本公司之直接及最終控股公司中國白銀集團的全資附屬公司。根據上市規則第14A.07(1)條，中國白銀集團為本公司的關連人士。根據上市規則第14A.13(1)條，龍天勇為中國白銀集團的聯繫人，故根據上市規則第14A.07(4)條，其為本公司的關連人士。

上述非全面豁免持續關連交易已由獨立非執行董事審閱，彼等已確認交易乃於：

- (a) 在本集團一般日常業務過程中訂立；
- (b) 按一般商業條款訂立；
- (c) 根據規管有關交易的相關協議訂立，其條款屬公平合理，且符合本公司股東整體利益；及
- (d) 屬本公司日期為二零二零年十二月十日的通函所訂立上限以內。

本公司核數師已獲委聘以就本集團的非全面豁免持續關連交易根據香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外之核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」發表報告。核數師已發表無保留意見函件，當中載有其根據上市規則第14A.56條就本公司披露之非全面豁免持續關連交易所得出結果及結論。本公司已將核數師函件呈交聯交所。

董事會報告

股權掛鈎協議

根據本公司於二零一六年六月六日採納並於二零一七年二月十六日重設的首次公開發售前員工持股計劃（「**首次公開發售前員工持股計劃**」），本集團僱員林挺先生擔任受託人並以信託形式為其自身及其他57位計劃參與者利益持有166,025,000股股份。有關首次公開發售前員工持股計劃的進一步詳情，請參閱本公司的招股章程中「歷史、重組及集團架構」一節（在其中稱為「員工持股計劃」）。

根據本公司於二零一九年五月六日採納的首次公開發售後員工持股計劃（「**首次公開發售後員工持股計劃**」），本集團僱員薛美琪女士擔任受託人並以信託形式為其他40位計劃參與者利益持有84,287,040股股份。有關首次公開發售後員工持股計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月三十一日的通函（在其中稱為「新員工持股計劃」）。

首次公開發售前員工持股計劃下的166,025,000股股份已於二零一七年二月十六日發行予Blaze Loop Limited（林挺先生的全資投資控股公司）。於二零二一年十二月三十一日，首次公開發售前員工持股計劃下的股份數目為90,900,000股，此乃由於若干參與者（包括林挺先生及薛美琪女士）於截至二零二一年十二月三十一日止年度自首次公開發售前員工持股計劃下的信託提取共計75,125,000股股份（彼等實益擁有），以以彼等各自之名義持有該等股份。首次公開發售後員工持股計劃下的84,287,040股股份已於二零一九年八月三十日發行予Ascend Delight Holdings Limited（薛美琪女士的全資投資控股公司）。林挺先生及薛美琪女士持有的該等股份的詳情載於上文「主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉」一段。根據首次公開發售前員工持股計劃及首次公開發售後員工持股計劃，將不會再發行任何股份。

除首次公開發售前員工持股計劃及首次公開發售後員工持股計劃外，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無訂立可能導致本公司發行股份或要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份之協議的股權掛鈎協議，且於該年年末並不存在仍然有效的該等協議。

匯率波動風險

我們主要在中國營運業務，大部分交易以人民幣結算，因此所面對外匯風險極低。我們並未使用任何衍生金融工具對沖外匯風險，但會持續密切監察有關風險。有關詳細討論，請參閱綜合財務報表附註33(b)。

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聘核數師商討。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。

董事會報告

董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納董事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於上市規則項下標準守則所載的規定標準。經向全體董事作出特定查詢後，董事均確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間已遵守有關操守守則。

獲准許彌償保證條文

根據組織章程細則第191條，每名董事有權因執行其職務或因就此而作出、贊同作出或沒有作出的任何行動而可能承擔或蒙受的所有訴訟、成本、押記、虧損、損害及開支獲得以本公司的資產及溢利作出的彌償保證及免受損害，惟因其欺詐或不誠實行為而承擔或蒙受者除外。該條文於本報告日期現正生效，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間生效。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本公司已為本公司董事及高級職員投購合適的董事及高級職員責任保險。

稅務減免

本公司並不知悉股東因持有股份而可享有任何稅務減免。

企業管治

本公司承諾高水平企業管治常規。有關本公司所採納企業管治常規的資料載於本年報第28至42頁之企業管治報告。

公眾持股量的充足性

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，本公司已發行股本總額的最少25%由公眾人士持有，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度及至本報告日期一直維持聯交所規定的最低公眾持股量，並符合上市規則之要求。

核數師

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由大華馬施雲會計師事務所有限公司審核。自本公司籌備上市日期起擔任本公司核數師的德勤•關黃陳方會計師行辭任後，大華馬施雲會計師事務所有限公司於二零二零年十一月二十七日獲委任為本公司核數師。

大華馬施雲會計師事務所有限公司將退任並符合資格且願意於本公司即將召開的股東週年大會上接受重新委任。本公司將於即將召開的股東週年大會上提交決議案以重新委任大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會

陳和

主席

香港，二零二二年四月二十九日

獨立核數師報告



MOORE

大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍
尖沙咀廣東道30號
新港中心一座801-806室

電話 +852 2375 3180
傳真 +852 2375 3828

www.moore.hk

大
華
馬
施
雲
會
計
師
事
務
所
有
限
公
司

致金貓銀貓集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審計金貓銀貓集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第60至129頁的綜合財務報表,其中包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表,以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,及該等綜合財務報表的附註,包括重大會計政策概要。

吾等認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃吾等根據專業判斷認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。此事項於吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。吾等不會對此事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項

吾等的審計如何處理關鍵審計事項

存貨估值

由於綜合財務報表結餘的重要性及評估過程涉及管理層的重要判斷，我們將存貨評估確定為關鍵審計事項。

誠如綜合財務報表附註4所述，管理層定期檢討其存貨水平及賬齡分析以識別存貨的潛在估值問題，並主要根據當前市況及其後售價估計存貨的可變現淨值。

根據綜合財務報表附註4，於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表內存貨的賬面值為人民幣978,469,000元，而未有確認任何撥備。

吾等有關評估存貨估值的適當性的程序包括：

- 了解 貴集團的存貨撥備政策及管理層識別存貨的潛在估值問題的流程；
- 通過抽樣追蹤收貨單，測試管理層所編製賬齡分析的準確性；
- 經計及目前市況及賬齡分析後，評估存貨的潛在估值問題是否被正確識別；及
- 抽樣比較於年末後的成品實際售價與其賬面值，以檢查成品是否按成本與可變現淨值較低者計量。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。倘吾等基於已執行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標為對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下（作為整體）按照所協定的聘用條款報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計總能發現所存在的某一重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對有關風險，以及獲取充足和適當的審計憑證以作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作會計估計及相關披露的合理性。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況有關的重大不確定性。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於直至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法維持持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等已與治理層商討 (其中包括) 計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並知會彼等有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及 (如適用) 為消除威脅而採取的行動或防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等已確定對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等會在核數師報告中描述此等事項，除非法律或法規不允許公開披露此等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中知會某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中知會該事項。

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

黎鴻威

執業證書編號：P06995

香港，二零二二年四月二十九日

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	5	364,187	347,768
銷售成本		(301,080)	(259,490)
毛利		63,107	88,278
其他收入，淨額	7a	2,230	5,827
其他收益及虧損	7b	(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	9	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	21(iv)	-	(27,441)
融資成本	8	(455)	(1,613)
除稅前利潤(虧損)		8,374	(30,830)
所得稅開支	10	(8,303)	(4,773)
本公司擁有人應佔年度利潤(虧損)及全面收益(開支)總額	11	71	(35,603)
每股盈利(虧損)		人民幣	人民幣
基本	14	0.000	(0.029)
攤薄		不適用	不適用

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
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	16,883	8,779
使用權資產	16	8,326	9,945
無形資產	17	-	-
遞延稅務資產	18	4,317	9,152
可退回租賃按金		707	798
收購非流動資產所付按金	19	93	1,268
		30,326	29,942
流動資產			
存貨	20	978,469	652,561
貿易及其他應收款項	21	175,869	231,409
應收直接控股公司款項	22	13,256	12,542
銀行結餘及現金	23	312,649	652,828
		1,480,243	1,549,340
流動負債			
貿易及其他應付款項	24	83,191	136,203
貿易貸款	25	-	10,000
租賃負債—流動部分	26	4,069	6,572
合約負債	27	2,636	6,159
應付同系附屬公司款項	22	3,763	3,938
應付關連公司款項	22	9,010	9,010
應付所得稅		5,570	6,867
		108,239	178,749
流動資產淨值		1,372,004	1,370,591
總資產減流動負債		1,402,330	1,400,533
資本及儲備			
股本	28	842	842
股份溢價及儲備		1,396,247	1,396,176
總權益		1,397,089	1,397,018
非流動負債			
租賃負債—非流動部分	26	5,241	3,515
權益及非流動負債總額		1,402,330	1,400,533

載於第60至129頁的綜合財務報表已於二零二二年四月二十九日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

陳和
董事錢鵬程
董事

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	出資儲備 人民幣千元 (附註i)	其他儲備 人民幣千元 (附註ii)	法定儲備 人民幣千元 (附註iii)	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於二零二零年一月一日	842	858,158	325,850	1,935	24,784	8	221,044	1,432,621
年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(35,603)	(35,603)
轉撥	-	-	-	-	180	-	(180)	-
於二零二零年十二月三十一日	842	858,158	325,850	1,935	24,964	8	185,261	1,397,018
年度利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	71	71
轉撥	-	-	-	-	938	-	(938)	-
於二零二一年十二月三十一日	842	858,158	325,850	1,935	25,902	8	184,394	1,397,089

附註：

- (i) 出資儲備為(a)本集團兩間同系附屬公司的出資淨額(包括在本集團為籌備上市進行重組(「**重組**」)之前向本集團經營業務提供的資金及資產)人民幣224,000元；(b)本集團一間附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度向中國白銀集團(定義見附註1)出售其於一間聯營公司之25%股權，代價為人民幣40百萬元。出售聯營公司之虧損人民幣753,000元於出資儲備中確認為視作出資；及(c)於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向中國白銀集團出售其於一間附屬公司之全部股權，代價為零。出售附屬公司之收益人民幣3,009,000元於出資儲備中確認為視作出資。
- (ii) 其他儲備為(a)重組期間首次公開發售前投資者就本集團附屬公司CSmall Group Limited BVI(「**CSmall Group BVI**」)已發行股份收到之代價人民幣235,469,000元；與(b)重組期間本公司收購日期CSmall Group BVI之資產淨值人民幣233,534,000元之間的差額。
- (iii) 根據中國相關法律，本集團於中華人民共和國(「**中國**」)成立的附屬公司須將其部分除稅後利潤轉撥至法定儲備。對該儲備的轉撥須於向權益擁有人分派股息前作出。當儲備結餘達至該附屬公司註冊股本的50%時，可終止轉撥。該儲備可用於抵銷累計虧損或增資。

綜合現金流量表

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
經營活動			
除稅前利潤(虧損)		8,374	(30,830)
經調整以下項目：			
無形資產攤銷		-	281
銀行利息收入		(1,146)	(1,543)
物業、廠房及設備折舊		5,204	3,875
使用權資產的折舊		5,676	8,091
與新冠肺炎相關的租金寬減		-	(301)
提前終止租賃虧損(收益)		32	(77)
融資成本		455	1,613
預期信貸虧損模式下的減值虧損撥回(撥備)，淨額		(8,729)	11,147
新冠肺炎試劑盒一次性撇銷		-	12,539
終止就收購土地使用權訂立的轉讓合約的虧損淨額		-	27,441
出售一間附屬公司所得收益	29	-	(755)
撇銷物業、廠房及設備		1,415	-
營運資金變動前的經營現金流量		11,281	31,481
可退回租賃按金減少(增加)		91	(798)
存貨之增加		(314,688)	(214,026)
貿易及其他應收款項之減少		38,940	235,798
貿易及其他應付款項之(減少)增加		(46,899)	23,379
合約負債減少		(3,523)	(3,921)
經營活動(所用)所得現金		(314,798)	71,913
已付所得稅		(4,765)	(14,748)
經營活動(所用)所得現金淨額		(319,563)	57,165

綜合現金流量表

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
投資活動			
已收利息		1,146	1,543
來自直接控股公司的還款		116	1,124
購買物業、廠房及設備		-	(300)
向直接控股公司墊款		(830)	(887)
退還收購土地使用權所付按金	21(iv)	25,275	245,600
出售附屬公司的淨現金流入	29	-	2,624
來自同系附屬公司的還款		-	262
就收購土地使用權所支付的按金及其他直接成本	21(iv)	(30,881)	(10,275)
購買無形資產		-	(9,812)
就購買物業、廠房及設備所付按金		-	(709)
投資活動 (所用) 所得現金淨額		(5,174)	229,170
融資活動			
償還貿易貸款		(10,000)	(20,000)
償還租賃負債		(4,812)	(7,629)
已付利息		(455)	(469)
向一間同系附屬公司還款		(175)	(164)
來自同系附屬公司的墊款		-	1,468
融資活動所用現金淨額		(15,442)	(26,794)
現金及現金等價物 (減少) 增加淨額		(340,179)	259,541
年初現金及現金等價物		652,828	393,287
年末現金及現金等價物，即銀行結餘及現金		312,649	652,828

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

金貓銀貓集團有限公司（「**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及主要營業地點的地址已於年報「公司資料」一節披露。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。本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）於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。

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「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」（「**國際財務報告準則第16號**」）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期及上一期間的財務狀況及業績並無重大影響。

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

2. 應用經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（續）

本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則（續）

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 ²
國際財務報告準則第3號修訂	提述概念框架 ¹
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 ³
國際會計準則第1號修訂	將負債分類為流動或非流動 ²
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 ²
國際會計準則第8號修訂	會計估計的定義 ²
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 ²
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 ¹
國際會計準則第37號修訂	虧損合約－履約成本 ¹
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 ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定期限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。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策

3.1 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會所頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘可合理預期資料影響主要使用者作出的決策，則資料為重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露資料。

持續經營評估

於批准綜合財務報表時，本公司董事已合理預期本集團有足夠資源於可見將來繼續營運。因此，於編製綜合財務報表時，彼等繼續採用持續經營會計基礎。

如下文載述的會計政策所說明，綜合財務報表乃於各報告期間結束時根據過往成本基準編製。

過往成本一般根據貨物及服務交換所得代價之公平值釐定。

公平值是於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。於綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，不包括根據國際財務報告準則第16號「租賃」進行會計處理的租賃交易，及與公平值存在若干相似之處但並非公平值之計量，例如國際會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」的使用價值。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及公平值計量之輸入數據對其整體之重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日期評估之完全相同之資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為不包括第一級報價之資產或負債之可直接或間接觀察之輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債之不可觀察輸入數據。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所控制之實體 (包括結構實體) 及其附屬公司之財務報表。當本公司符合以下要素時取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔浮動回報的風險或對此享有權利；及
- 有能力使用其權利影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權時開始，並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言，本年度所收購或出售附屬公司之收益及開支乃自本集團取得控制權之日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日為止。

附屬公司的財務報表於必要時會作出調整，致使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有集團內公司間有關交易，於集團綜合賬目的資產及負債、權益、收入、開支及現金流悉數對銷。

本集團於現有附屬公司權益之變動

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，會終止確認該附屬公司資產及負債。收益或虧損於損益中確認，並以(i)所收取代價之公平值及任何保留權益之公平值之總額與(ii)本公司擁有人應佔附屬公司之資產及負債之賬面值之差額計算。所有先前於其他全面收益確認並與該附屬公司有關之款項將假設本集團已直接出售該附屬公司之有關資產或負債而予以入賬 (即按適用的國際財務報告準則之規定／許可重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃按成本減任何累計減值虧損列賬。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

來自客戶合約的收益

本集團於(或在)滿足履約義務時確認收益,即於特定履約義務相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下條件之一,控制權隨時間轉移,而收益經參考完全達成相關履約責任的進度隨時間確認:

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益;
- 本集團的履約創建或增強客戶於本集團履約時控制的資產;或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產,而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則,於客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認收入。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的貨品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據國際財務報告準則第9號「金融工具」(「國際財務報告準則第9號」)評估減值。相反,應收款項指本集團收取代價的無條件權利,即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或到期收取的代價),而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

來自客戶合約的收益 (續)

主體與代理人

當另一方向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定商品或服務本身之履約義務 (即本集團為主體) 或安排由另一方提供該等商品或服務 (即本集團為代理人)。

倘本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則本集團為主體。

倘本集團的履約責任為安排另一方提供指定商品或服務，則本集團是代理人。在此情況下，於商品或服務轉移予客戶前，本集團對另一方提供的指定商品或服務並無控制權。倘本集團作為代理人，本集團於換取安排由另一方提供的指定商品或服務時預期有權獲得的任何費用或傭金金額確認收入。

租賃

租賃的定義

倘合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用已識別資產，則該合約屬於租賃或包含租賃。

就於初次應用日期或之後或因業務合併訂立或修訂的合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號於開始或修訂日期的定義評估合約是否屬於或包含租賃。除非合約條款及條件其後改變，否則不得重新評估該合約。作為可行權宜方法，具有類似特徵的租賃於本集團合理預期其對綜合財務報表的影響將不會與組合內個別租賃出現重大差異時按組合基準入賬。

本集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將合約代價分配至各個租賃組成部分。

非租賃組成部分與租賃組成部分分開，並採用其他適用準則入賬。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於自開始日期起計為期12個月或更短期且並不包含購買選擇權的零售店鋪的租賃。短期租賃的租賃付款於租期內以直線法或其他系統法基礎法確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠；
- 本集團產生之任何初始直接成本；及
- 本集團就拆除及移除相關資產、還原相關資產所在地盤或將相關資產還原至租賃條款及條件所規定的狀況而估計產生的成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損後進行計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。

本集團合理確定於租期結束時取得相關租賃資產擁有權的使用權資產，由開始日期起至可使用年期終止時折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租期中的較短者以直線法折舊。

本集團於綜合財務狀況表中將使用權資產獨立呈列。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。於初步確認時對公平值所作調整被視為額外租賃款項並計入使用權資產成本。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃所含的利率不能即時釐定，則本集團會於租賃開始日期使用增量借貸利率。

租賃付款包括：

- 固定付款 (包括實質的固定付款)，減任何應收租賃獎勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，其初始計量會按租賃開始日期之指數或比率進行；
- 承租人根據剩餘價值擔保而預期應付的金額；
- 合理確定本集團將會行使的購買選擇權的行使價；及
- 就終止租賃支付的罰款 (倘租賃條款反映本集團行使該終止租賃的選擇權)。

於開始日期後，租賃負債乃就利息增長及租賃付款作出調整。

在下列情況下，本集團重新計量租賃負債 (並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期已出現變動或評估有否行使購買選擇權出現變動，在此情況下，相關租賃負債乃使用重新評估當日的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因市場租金變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債乃使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目呈列。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃修訂

除本集團應用可行權宜方法之與新冠肺炎相關的租金寬減外，倘出現以下情況，本集團將租賃的修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該修訂通過增加一項或多項相關資產的使用權利而擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大範圍對應的單獨價格，加上以反映特定合約的情況對單獨價格進行的任何適當調整。

對於不作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂，本集團使用修訂生效日期經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按經修訂租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對出租人的租賃負債及租賃激勵的重新計量進行會計處理。當修改後的合同包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將修改後的合同中的對價分配至每個租賃組成部分。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

與新冠肺炎相關的租金寬減

就直接因新冠肺炎疫情產生的租金寬減而言，本集團已選擇在滿足下列所有條件時應用可行權宜方法不評估有關變動是否為一項租賃修訂：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款的減少僅影響原定二零二二年六月三十日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

應用可行權宜方法將租金寬減導致的租賃付款變動列賬的承租人將以同一方式將應用國際財務報告準則第16號的變動入賬 (倘變動並非租賃修訂)。租賃付款的寬免或豁免入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事件發生的期內在損益中確認相應調整。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣 (外幣) 進行之交易按交易日期之現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目乃按當日之現行匯率重新換算。以外幣按過往成本計量之非貨幣項目則毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額於其產生期間在損益中確認。

借貸成本

所有借貸成本於其產生期間之損益中確認。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

政府補助

除非能合理確定本集團將遵守政府補助所附帶的條件及將獲發有關補助，否則不會確認政府補助。

為補償已產生的開支或虧損或就給予本集團即時財務資助且並無未來相關成本而可收取的與收入有關的政府補助，乃於其成為可收取的期間於損益內確認。該等補助乃於「其他收入」下呈列。

員工福利

退休福利成本

就國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃等界定供款退休福利計劃所支付之款項於僱員提供令其可享有該等供款的服務時確認為開支。

根據中國規則及法規，本集團的中國僱員參加多項由中國相關省市政府組織的界定供款福利計劃，據此，本集團及中國僱員須每月按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款。

省市政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團毋須承擔其僱員的其他退休金付款及其他退休後福利責任。該等計劃的資產與本集團其他資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。

本集團對界定供款退休計劃的供款於產生時支銷。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

員工福利 (續)

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的未貼現金額確認。除非另一項國際財務報告準則規定或允許將福利納入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

負債於扣除已支付的任何金額後，就應計僱員福利（如工資及薪金）予以確認。

稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項的總和。

現時應繳稅項乃按年度應課稅利潤計算。應課稅利潤因其他年度的應課稅或可扣稅的收益或費用及毋須課稅或不可扣稅的項目而有別於除稅前（虧損）溢利。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或已實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅利潤所採用相應稅基的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般在有可能出現應課稅利潤以用作抵銷可扣減暫時差額的情況下就所有可扣減暫時差額作確認。倘一項交易的資產及負債的初步確認所產生的暫時差額不會影響應課稅利潤或會計利潤，則該等遞延稅項資產及負債將不予確認。

遞延稅項負債就於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額確認，除非本集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差異有可能於可預見將來不會撥回。有關該等投資的可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅利潤以動用暫時差額的利益時並預期於可預見將來撥回才予以確認。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱。倘不再可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分資產，則削減遞延稅項資產的賬面值。

遞延稅項資產及負債乃按預期於清償負債或變現資產期間應用的稅率 (按報告期末已頒佈或已大致頒佈的稅率 (及稅法)) 計算。

遞延稅項負債及資產計量反映本集團於報告期末所預期對收回或清償其資產及負債的賬面值方式所產生的稅務結果。

就計算本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易遞延稅項而言，本集團首先會釐定稅項扣減是否由使用權資產或租賃負債產生。

就租賃交易而言，稅項扣減歸屬於租賃負債，本集團分別就使用權資產及租賃負債應用國際會計準則第12號所得稅之規定。由於初次確認豁免的應用，故有關使用權資產及租賃負債的暫時性差異於初始確認時不予確認。因租賃負債的重新計量及租賃修訂而產生的不予初始確認豁免的暫時性差異，在重新計量或修訂之日確認。

當有可依法強制執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及當其與同一稅務機關徵收的所得稅有關時，則遞延所得稅資產及負債乃互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益賬確認，除非其與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關 (在該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認)。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備指為生產商品、供應貨品或作行政用途而持有的有形資產。物業、廠房及設備於綜合財務狀況表按成本列賬，減去其後累計折舊及其後累計減值虧損 (如有)。

確認折舊旨在按其估計可使用年期內以直線法撇銷資產成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審閱，而任何估計變動之影響按前瞻基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不會因持續使用該資產產生未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損按資產之出售所得款項與賬面值之差額釐定並於損益中確認。

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。具備有限可使用年期的無形資產攤銷於其估計可使用年期以直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末予以審閱，並計及日後任何估計變動的影響。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值

於報告期末，本集團檢討其物業、廠房及設備，使用權資產及具有特定使用年期的無形資產之賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則須估計相關資產之可收回金額，以釐定減值虧損之程度 (如有)。

物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產的可收回金額分別估計。當無法個別估計可收回金額時，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值 (續)

於測試現金產生單位減值時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產獲分配至相關現金產生單位，否則會按能建立的合理一致分配基準分配至最小的現金產生單位組別。可收回金額則由企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別之賬面值進行比較。

可收回金額為以公平值減出售成本與使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流以能反映當前市場對貨幣時間值及該資產 (或現金產生單位) 特有風險的評估的稅前貼現率折算至其現值，而未來現金流的估計則並未被調整。

倘估計資產 (或現金產生單位) 的可收回金額低於其賬面值，則資產 (或現金產生單位) 的賬面值將調低至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或一部分企業資產而言，本集團會將一組現金產生單位的賬面值 (包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或一部分企業資產的賬面值) 與該組現金產生單位的可收回款項作比較。在分配減值虧損時，首先分配減值虧損以調低任何商譽的賬面值 (倘適用)，其後根據單位內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不會調低至低於下列各項中的最高者：其公平值減出售成本 (倘可計量)、其使用價值及零。已分配至該資產的減值虧損金額按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損即時於損益內確認。

倘減值虧損於其後撥回，資產 (或現金產生單位或現金產生單位組) 的賬面值將調升至其經修訂估計可收回金額，而調升後的賬面值不得超過倘若該資產 (或現金產生單位或現金產生單位組) 在過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益內確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減完工所有估計成本及出售所需費用。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

撥備

當本集團因某一已發生事件而承擔現時責任 (法定或推定)，而本集團很可能須履行該責任，且責任金額能可靠地估計時，便會確認撥備。

確認為撥備的金額為於各報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計，當中計及與責任有關的風險及不明朗因素。當撥備使用履行現時責任所需估計現金流量計量時，其賬面金額為該等現金流量的現值 (倘金錢時間價值的影響屬重大)。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認為金融資產及金融負債。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

根據國際財務報告準則第15號初步計量的客戶合約的貿易應收款項，金融資產及金融負債最初按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生之交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債 (倘適用) 之公平值或自金融資產及金融負債 (倘適用) 之公平值扣除。

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及在相關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率法為按金融資產或金融負債之預期可使用年期或 (如適用) 較短期間，實際折讓估計未來現金收入及付款 (包括構成實際利率之組成部分之所有已付或已收費用及款項、交易成本及其他溢價或折讓) 之比率。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產

金融資產分類及其後計量

倘債務工具符合以下條件，其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之業務模式下持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用於下一報告期之實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貨風險降低，以讓金融資產不再出現信貸減值，則利息收入在斷定資產不再出現信貸減值後，透過自報告期開始時起計的金融資產賬面總值應用實際利率確認。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損 (「**預期信貸虧損**」) 對國際財務報告準則第9號就須予減值評估之金融資產 (包括貿易應收款項、可退回租金按金、其他應收款項、應收直接控股公司款項及銀行結餘) 確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認後信貸風險的變化。

存續期預期信貸虧損指將相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件產生之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損 (「**12個月預期信貸虧損**」) 指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致之存續期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況及對未來狀況預測的評估作出調整。

本集團始終就貿易應收款項確認存續期預期信貸虧損。該等資產就信貸減值及存在重大結餘的債務人進行個別評估。於餘額的預期信貸虧損則使用具有適當分組的撥備矩陣進行集體評估。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，此情況下，本集團確認存續期預期信貸虧損。是否應確認存續期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加程度。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險自初始確認以來有否大幅增加時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團會考慮合理並有有理據支持的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險有否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外界 (如有) 或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動，預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；或
- 債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估結果，本集團均假定，倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險自初始確認以來已大幅增加，惟本集團擁有合理並有有理據支持的資料顯示款項可予收回，則作別論。

本集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理目的而言，本集團認為倘內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不大可能向債權人 (包括本集團) 全額支付款項 (不計及本集團持有的任何抵押品)，則構成違約事件。

不論上文所述者，本集團認為，倘該金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團有可說明更寬鬆的違約標準乃更為合適的合理可靠資料，則作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一起或多起事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人陷入嚴重財務困難；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人出於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；或
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難，且並無實際收回的可能之時 (例如交易對手已清盤或已進入破產程序)，或就貿易應收款項而言，當金額逾期超過2年 (以較早發生者為準)，本集團會撇銷金融資產。已撇銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。撇銷構成取消確認事件。任何後續收回款項於損益中確認。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率 (即違約時的損失程度) 及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估乃基於過往數據及前瞻性資料。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損於初始認購時按根據合約應付本集團的合約現金流量與本集團預計收取的現金流量 (按實際利率貼現) 之間的差額計算。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 逾期狀況；及
- 債務人的性質、規模及行業。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的賬面總額計算，除非該金融資產屬於信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整其賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟相應調整透過虧損撥備賬確認的貿易應收款項則除外。

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

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策 (續)

3.2 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

終止確認金融資產

僅當收取資產現金流量之合約權利屆滿時，或當本集團將金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉移予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。

當終止確認一項按攤銷成本計量的金融資產時，該資產之賬面值與已收及應收代價兩者之間差額於損益確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及股本工具乃根據合約安排之實際內容及金融負債與股本工具之釋義分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具為證明實體資產於扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。本公司所發行之股本工具乃按所得款項減直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

按攤銷成本計算的金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、貿易貸款、租賃負債及應付同系附屬公司／關連公司款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

本集團僅會於本集團責任遭解除、註銷或屆滿時終止確認財務負債。已終止確認之財務負債賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

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

4. 估計不確定性的主要來源

於應用本集團的會計政策（載述於附註3）時，本公司董事須作出有關未能從其他來源直接獲得的資產及負債賬面金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準予以檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計獲修訂的期間，則會計估計的修訂於該期間予以確認，倘若修訂影響現時及未來期間，則會計估計的修訂於修訂及未來期間內予以確認。

估計不確定性的主要來源

於報告期末的估計不確定性的主要來源，導致於下一個財政年度對資產賬面值作出重大調整的重大風險披露如下。

存貨撥備

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者估值。管理層定期檢討庫存水平及賬齡分析以識別存貨的潛在估值問題。管理層主要根據當前市況及其後售價估計存貨的可變現淨值。倘若本集團識別淨值低於其賬面值的存貨項目，本集團將就存貨作出撥備。於二零二一年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣978,469,000元（二零二零年：人民幣652,561,000元），而未有確認任何存貨撥備。

就貿易應收款項計提預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算若干貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備比率基於具有類似虧損模式的各債務人的過往違約比率。撥備矩陣基於本集團經參考還款記錄（經常性客戶適用）及即期逾期風險（新客戶適用）的共有信貸風險特徵，並考慮合理且可支持的前瞻性資料，而無需不必要的成本或努力始行取得有關資料。在各報告日期重新評估過往可觀察違約比率，並考慮前瞻性資料的變動。此外，具有重大結餘及信貸減值的貿易應收款項將單獨評估預期信貸虧損。

預期信貸虧損撥備對預測的任何變動敏感。有關貿易應收款項及本集團預期信貸虧損的詳情，分別於附註21及33披露。

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

4. 估計不確定性的主要來源 (續)

估計不確定性的主要來源 (續)

應收直接控股公司款項預期信貸虧損撥備

倘自初步確認後信貸風險並無顯著增加，應收直接控股公司款項的減值按12個月預期信貸虧損進行評估。然而，倘自開始以來信貸風險顯著增加，撥備將基於全期預期信貸虧損。評估乃基於本集團的歷史信貸虧損經驗、一般情況、內部信用評級以及對報告日期當前狀況以及未來狀況預測的評估。預期信貸虧損撥備對估計的任何變動敏感。有關應收直接控股公司款項及其預期信貸虧損的資料分別於附註22 及33(b)披露。於二零二一年十二月三十一日，應收直接控股公司款項的賬面總額為13,256,000 港元 (二零二零年：12,542,000 港元)，而於二零二一年十二月三十一日的預期信貸虧損撥備為零 (二零二零年：零)。

物業、廠房及設備及使用權資產的估計減值

物業、廠房及設備及使用權資產按成本減累計折舊及減值列賬。於釐定資產是否發生減值時，本集團須進行判斷並作出估計，特別是於評估(1)是否發生可能影響資產價值的事件或出現任何有關跡象；(2)資產賬面值是否能以可收回金額作支持，若為使用價值，則為根據持續使用資產估計得出的未來現金流量的淨現值；及(3)估計可收回金額所用的合適主要假設 (包括現金流量預測及合適的貼現率)。倘無法估計個別資產 (包括使用權資產) 的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括於可建立合理及一致分配基準時分配公司資產，否則可收回金額乃根據已獲分配相關公司資產的最小現金產生單位組別釐定。更改假設及估計 (包括現金流量預測中的貼現率或增長率) 可對可收回金額產生重大影響。此外，由於新冠肺炎疫情的發展及演變的不確定性以及金融市場的波動性 (包括本集團黃金產品、白銀產品、有色寶石及寶石及其他珠寶產品的銷售可能中斷)，現金流量預測、增長率及貼現率於本年內存在較大的不確定性。

於二零二一年十二月三十一日，經考慮已分別就使用權資產及物業、廠房及設備確認減值虧損零 (二零二零年：零)，須進行減值評估的使用權資產及物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣8,326,000元及人民幣16,883,000元 (二零二零年：人民幣9,945,000元及人民幣8,779,000元)。

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

5. 收入

(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
按產品		
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
總計	364,187	347,768
按地區市場		
中國	364,187	347,768
按銷售渠道		
線上銷售渠道		
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
線下零售及體驗網絡		
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
總計	364,187	347,768

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線上自營平台，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。

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

5. 收入 (續)

(ii) 客戶合約的履約責任

銷售黃金產品、銷售白銀產品、有色寶石、寶石及其他珠寶產品

本集團透過(i)自營線上平台及線下零售及體驗網絡向批發市場及(ii)自營線上平台、第三方線上銷售渠道及線下零售及體驗網絡直接向客戶銷售黃金產品、白銀產品、有色寶石及寶石及其他珠寶產品。

就銷售至批發市場，收入在貨物控制權轉移時，即產品送抵批發商指定地點時確認。交貨後，批發商可完全自行決定銷售貨物的分銷方式及定價，且承擔與貨物相關的陳舊及虧損風險。授予批發商的信貸期為發票日期起計30至90天，預收按金作為合約負債確認。

就直接向客戶銷售，收入在貨物交付或提取時（即客戶獲得對貨物的控制權的時間）確認。對於通過線上銷售渠道購買的珠寶產品，客戶可享有七天的自由退貨期，前提是產品以原本狀態退回且並無損壞。然而，除非金條及銀條被證明為假貨，否則均不可退貨，及通過線下零售及體驗網絡購買的所有其他貨品均不可退貨。本集團運用其累積過往經驗來估計退貨數量，並認為退貨數量並非重大。客戶於貨品交付時或之前即時作出付款。預收款項確認為合約負債。

(iii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

本集團所有客戶合約的年期均為一年或以下。誠如國際財務報告準則第15號，分配至該等未履約合約的交易價格可不予披露。

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

6. 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。

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
	364,187	347,768	25,302	19,992

附註：非流動資產不包括可退回租賃按金及遞延稅務資產。

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 ¹	79,676	60,569
客戶B ²	37,965	不適用 ³
客戶C ¹	不適用 ³	36,763

¹ 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。

² 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）。

³ 相應收入並無佔本集團於相關財政年度總收入10%以上。

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

7a. 其他收入，淨額

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助 (附註)	810	2,811
銀行利息收入	1,146	1,543
服務收入	38	988
與新冠肺炎相關的租金寬減	-	301
提前終止租賃 (虧損) 收益	(32)	77
其他	268	107
	2,230	5,827

附註：於截至二零二一年十二月三十一日止年度，政府補助乃由中國地方政府給予作為本集團對品牌推廣（二零二零年：品牌推廣及行業轉型）的獎勵。該項補助並無附帶未履約條件。

7b. 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及附註29)	-	755
	(1,012)	(11,527)

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。出售附屬公司之詳情載於附註29。

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

8. 融資成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易貸款之利息	-	1,144
租賃負債之利息	455	469
	455	1,613

9. 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	8,729	(11,147)

減值評估詳情載於附註33。

10. 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)
	3,468	9,867
遞延稅項(附註18)	4,835	(5,094)
	8,303	4,773

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(見附註29)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。

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

10. 所得稅開支 (續)

本年度的所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表所列的除稅前利潤 (虧損) 對賬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前利潤 (虧損)	8,374	(30,830)
按國內所得稅率25%繳稅 (二零二零年：25%)	2,094	(7,708)
就稅項而言不可扣除開支的稅務影響	3,071	20,712
就稅項而言不可課稅收入的稅務影響	(427)	(2,789)
未確認可課稅暫時差額的稅務影響	-	275
獲授優惠稅率之稅務影響	-	(256)
未確認稅務虧損的稅務影響	2,941	812
動用過往未確認的稅務虧損	-	(1)
過往年度超額撥備	(343)	(5,909)
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	967	(363)
年度所得稅開支	8,303	4,773

有關已確認遞延稅項的詳情載列於附註18。

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

11. 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 (附註13)	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	20,989	23,915
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	173	343

12. 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。

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

13. 董事、最高行政人員及僱員酬金

董事及最高行政人員酬金

年內已付或應付本公司董事的酬金詳情如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二一年十二月三十一日止年度				
執行董事				
陳和先生	-	1,315	13	1,328
錢鵬程先生	-	120	13	133
張金鵬先生 (附註a)	-	-	-	-
	-	1,435	26	1,461
獨立非執行董事				
余亮暉先生 (附註b)	19	-	-	19
Hu Qilin先生	166	-	-	166
張祖輝先生	166	-	-	166
府磊先生 (附註c)	147	-	-	147
	498	-	-	498
總計	498	1,435	26	1,959

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

13. 董事、最高行政人員及僱員酬金 (續)

董事及最高行政人員酬金 (續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二零年十二月三十一日止年度				
執行董事				
陳和先生	-	1,396	10	1,406
錢鵬程先生	-	282	10	292
張金鵬先生 (附註a)	-	758	31	789
	-	2,436	51	2,487
獨立非執行董事				
府磊先生 (附註c)	178	-	-	178
Hu Qilin先生	178	-	-	178
張祖輝先生	178	-	-	178
	534	-	-	534
總計	534	2,436	51	3,021

附註：

- (a) 於二零二一年二月八日辭任。
- (b) 於二零二一年十一月十九日獲委任。
- (c) 於二零二一年十一月十九日辭任。

執行董事的酬金為在兩個年度擔任董事及僱員並負責管理本公司及本集團事務之酬金。

上表所載獨立非執行董事酬金乃就彼等擔任本公司董事提供服務而設。

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

13. 董事、最高行政人員及僱員酬金 (續)

五名最高薪僱員

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪人士包括本公司一名董事（二零二零年：三名）。其餘四名人士（二零二零年：兩名）的酬金如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及其他津貼	1,591	712
退休福利計劃供款	85	17
	1,676	729

彼等的酬金處於下列範圍：

	二零二一年 僱員人數	二零二零年 僱員人數
不超過1,000,000港元	4	2

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無向本公司任何董事及五名最高薪酬人士支付酬金，作為加入或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

於兩個年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

14. 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)	1,237,875	1,237,875

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)。

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

15. 物業、廠房及設備

	廠房及 機器租賃 人民幣千元	租賃改善工程 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零二零年一月一日	2,288	14,723	5,051	2,972	25,034
添置	38	1,192	274	-	1,504
出售一間附屬公司 (附註29)	-	-	(144)	-	(144)
於二零二零年十二月三十一日	2,326	15,915	5,181	2,972	26,394
添置	-	14,723	-	-	14,723
撇銷	-	(10,325)	(4,135)	-	(14,460)
於二零二一年十二月三十一日	2,326	20,313	1,046	2,972	26,657
折舊					
於二零二零年一月一日	348	7,872	3,879	1,707	13,806
年度撥備	213	2,667	446	549	3,875
於出售一間附屬公司時對銷 (附註29)	-	-	(66)	-	(66)
於二零二零年十二月三十一日	561	10,539	4,259	2,256	17,615
年度撥備	214	4,279	228	483	5,204
撇銷時對銷	-	(9,287)	(3,758)	-	(13,045)
於二零二一年十二月三十一日	775	5,531	729	2,739	9,774
賬面值					
於二零二一年十二月三十一日	1,551	14,782	317	233	16,883
於二零二零年十二月三十一日	1,765	5,376	922	716	8,779

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

15. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備項目之折舊乃經考慮其估計剩餘價值，以直線法並按照以下年率計算：

廠房及機器	10%
租賃改善工程	20%
辦公室設備	20%
汽車	20%

16. 使用權資產

	租賃物業 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日 賬面值	8,326
於二零二零年十二月三十一日 賬面值	9,945
截至二零二一年十二月三十一日止年度 折舊費用	5,676
截至二零二零年十二月三十一日止年度 折舊費用	8,091

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
與短期租賃有關的支出	173	343
租賃總現金流出	5,440	8,441
使用權資產添置	9,051	9,754

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

16. 使用權資產 (續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團租賃辦公場所、展廳、倉庫及零售店鋪用於運營。多數租賃合約的租期介乎1至5年（截至二零二零年十二月三十一日止年度：2至8年）。租賃條款按個別基準協商，包含各種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

本集團其中一項物業租賃（二零二零年：無）附帶續租選擇權。該權利被用於最大化管理本集團業務所用資產之營運靈活性。本集團於租賃開始日期評估是否合理確定行使續租選擇權。此外，當發生重大事件或情況發生重大變化並且在承租人的控制範圍內，本集團會重新評估是否合理確定將行使一項續租選擇權。於本集團物業租賃開始日期，本集團評估並得出結論認為不能合理確定行使續租選擇權。截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無該觸發事件且本集團仍無法合理確定行使續租選擇權。

本集團定期訂立零售店鋪的短期租約。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，短期租賃組合與以上披露的短期租賃組合類似。

租賃限制及契據

此外，於二零二一年十二月三十一日，已確認租賃負債人民幣9,310,000元（二零二零年：人民幣10,087,000元）及相關的使用權資產人民幣8,326,000元（二零二零年：人民幣9,945,000元）。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借款擔保。

租金寬減

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，辦公室出租人通過減免一個月租金向本集團提供租金寬減。

租金寬減乃因新冠肺炎疫情直接產生並符合國際財務報告準則第16.46B條的所有條件，且本集團已應用權宜方法，不評估有關變動是否構成租賃修訂。因出租人寬免或豁免有關租賃的租賃付款變動的影響人民幣301,000元作為負可變租賃付款於截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益中確認（參見附註7a）。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，辦公室出租人並無向本集團提供租金寬減。

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

17. 無形資產

	系統軟件 人民幣千元
成本	
於二零二零年一月一日	8,795
添置	17,906
出售一間附屬公司 (附註29)	(17,906)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日	8,795
攤銷	
於二零二零年一月一日	8,514
年度撥備	281
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日	8,795
賬面值	
於二零二一年十二月三十一日	-
於二零二零年十二月三十一日	-

系統軟件以直線法並按照其3至5年的預估使用年期攤銷。

18. 遞延稅項

下列為本年度及過往年度已確認主要遞延稅項資產及其變動：

	未變現溢利 人民幣千元	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	4,058	-	4,058
計入損益 (附註10)	831	4,263	5,094
於二零二零年十二月三十一日	4,889	4,263	9,152
於損益扣除 (附註10)	(2,220)	(2,615)	(4,835)
於二零二一年十二月三十一日	2,669	1,648	4,317

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

18. 遞延稅項 (續)

於報告期末，本集團於香港之未動用稅務虧損20,979,000港元(相當於約人民幣17,138,000元)(二零二零年：5,105,000港元(相當於人民幣4,297,000元))，可供抵銷未來利潤。由於未來利潤流無法預測，故未有就該等稅務虧損確認遞延稅項資產。其他虧損可無限期結轉。

於二零二一年十二月三十一日，本集團於中國之稅務虧損人民幣22,084,000元(二零二零年：人民幣19,013,000元)，可供抵銷未來利潤，最多可結轉五年，作企業所得稅用途。由於未來利潤流無法預測，故未有就該等稅務虧損確認遞延稅項資產。

於報告期末，本集團因就無信貸減值結餘確認預期信貸虧損產生之應課稅暫時差額為零(二零二零年：人民幣1,666,000元)。由於日後取得應課稅利潤以抵銷可動用可扣稅暫時差額的可能性不大，故於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無就該等可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。

根據企業所得稅法，就中國附屬公司賺取的利潤宣派而應付予非中國股東的股息會被徵收預扣稅。由於本集團可控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會於可見將來撥回，因此並無於綜合財務報表內就中國附屬公司於二零二一年十二月三十一日應佔保留利潤的暫時差額人民幣438,032,000元(二零二零年：人民幣428,336,000元)計提遞延稅項撥備。

19. 收購非流動資產所付按金

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備支付之按金(附註)	93	1,268

附註：該金額代表本集團就收購廠房及設備而支付的按金。未結算金額於附註30披露為資本承擔。

20. 存貨

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	524,303	118,210
成品	454,166	534,351
	978,469	652,561

根據附註37所詳述，於二零二零年十二月三十一日，本集團已抵押存貨賬面值約人民幣30,000,000元，以取得授予本集團的貿易貸款。該等存貨已於截至二零二一年十二月三十一日止年度解除抵押。本公司董事認為，於二零二一年十二月三十一日，概無存貨被抵押。

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

21. 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	(11,856)	(20,585)
	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)	-	25,275
	175,869	231,409

附註：

- (i) 根據附註37所詳述，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約人民幣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24(ii)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。

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

21. 貿易及其他應收款項 (續)

於二零二零年一月一日，客戶合約的貿易應收款項為人民幣341,169,000元，扣除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	1,932	8,129
	23,107	79,876

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。

貿易及其他應收款項減值評估之詳情載於附註33。

22. 應收 (應付) 直接控股公司／同系附屬公司／關連公司款項

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，應收直接控股公司中國白銀集團款項及應收同系附屬公司款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，應付關聯公司款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

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

22. 應收(應付)直接控股公司／同系附屬公司／關連公司款項(續)

應付關聯公司款項為(i)應付中國一間博物館(即景寧畚族自治縣畚銀博物館)款項人民幣8,250,000元(二零二零年：人民幣8,250,000元)，而本公司執行董事陳和先生為該博物館運營委員會成員；及(ii)應付江西金貓銀貓支付有限公司(「江西金貓銀貓支付」)(由本公司執行董事錢鵬程先生控制的深圳市銀瑞吉文化發展有限公司的全資附屬公司)款項人民幣760,000元(二零二零年：人民幣760,000元)。該款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

23. 銀行結餘及現金

於兩個年度，銀行結餘按介乎0.001%至0.350%的現行市場年利率計息。

以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的本集團銀行結餘及現金載列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
港元	201	76
美元	1	1
	202	77

於二零二一年十二月三十一日，以人民幣計值的本集團銀行結餘及現金為人民幣312,406,000元(二零二零年：人民幣652,751,000元)。轉換人民幣計值的銀行結餘及現金為外幣，以及匯出該等外幣計值結餘到中國境外，須受有關政府機關的外匯管制規則及法規所規限。

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

24. 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)及附註21(iv))	8,222	39,103
	83,191	136,203

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21(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
	31,150	58,069

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。

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

25. 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的循環貿易貸款信貸限額。根據反向保理安排，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。該等款項將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，且已於截至二零二一年十二月三十一日止年度解除。

非現金交易及由本集團之資產作抵押的上述貿易貸款的有關詳情載於附註34及37。

26. 租賃負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付租賃負債：		
1年內	4,069	6,572
為期1年以上，但不超過2年	3,622	2,652
為期2年以上，但不超過5年	1,619	863
	9,310	10,087
減：列作流動負債之於十二個月內到期結算之款項	(4,069)	(6,572)
列作非流動負債之於十二個月後到期結算之款項	5,241	3,515

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，租賃負債的加權平均增量借款利率為每年4.69%（二零二零年：4.62%）。

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

26. 租賃負債 (續)

以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計價的租賃債務列示如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
港元	788	713

27. 合約負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售產品之已收墊款	2,636	6,159

於二零二零年一月一日，合約負債為人民幣10,080,000元。

下表呈列於本年度確認收入中與結轉合約負債有關的金額。

	銷售產品預收款項	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初計入合約負債結餘的已確認收入	6,159	10,080

對已確認合約負債金額構成影響的一般付款條款如下：

在出具銷售訂單時，本集團向客戶收取合約金額的30%至100%作為按金。全數合約負債金額將於客戶獲得產品的控制權確認為收益。

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

28. 本公司股本

	股份數目	股本	
		美元	人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股：			
法定			
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	3,000,000,000	300,000	2,062
已發行			
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	1,237,875,040	123,787	842

29. 出售一間附屬公司

於二零二零年十二月二十八日，深圳國銀通寶（本公司的全資附屬公司）與湖州智銀股權投資管理有限公司（「買方」）（一間於中國註冊成立的有限公司）訂立股權轉讓協議，以出售深圳雲鵬（本公司主要從事軟件開發的全資附屬公司）全部股權（「出售事項」），代價為人民幣3,100,000元，將由買方於出售事項日期悉數支付予深圳國銀通寶。出售事項已於二零二零年十二月二十八日完成。

已收代價：

	人民幣千元
已收現金	3,100

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

29. 出售一間附屬公司 (續)

於出售日期失去控制權之深圳雲鵬資產及負債分析：

	二零二零年 十二月二十八日 人民幣千元
物業、廠房及設備	78
無形資產	17,906
貿易及其他應收款項	4,001
銀行結餘及現金	476
其他應付款項	(361)
其他應付稅項	(256)
應付深圳國銀通寶款項	(19,499)
已出售淨資產	2,345

出售一間附屬公司的收益：

	人民幣千元
已收代價	3,100
已出售淨資產	(2,345)
出售收益	755

出售所得現金流量淨額

	人民幣千元
現金代價	3,100
減：已出售銀行結餘及現金	(476)
	2,624

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

30. 資本承擔

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備的有關收購廠房及設備的資本開支	140	8,572

31. 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為其所有合資格香港僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃的資產與本集團資產分開持有，存放於由獨立信託人控制的基金。根據強積金計劃之規則，僱主及其僱員各自須按規則訂明之5%的費率向該計劃供款，但設有上限。本集團對強積金計劃的唯一責任是根據該計劃作出所需供款。概無已沒收的供款可用於減少未來年度的應付供款。

於中國僱用之僱員是由中國政府管理的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按僱員基本薪金的特定比例向退休福利計劃供款，為福利提供資金。本集團對退休福利計劃的唯一責任是根據該等計劃作出所需供款。概無已沒收的供款可用於減少未來年度的應付供款。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，於損益確認之開支總額為人民幣2,558,000元（二零二零年：人民幣1,570,000元），即本集團根據計劃規則中規定之費率向上述計劃之應付供款。

32. 資本風險管理

本集團會對其資本進行管理，以確保本集團旗下實體將能夠持續經營，同時透過優化債務與股本結餘，為持份者帶來最大回報。本集團的整體策略自去年以來維持不變。

本集團之資本架構為淨債務，當中包括附註22、25及26分別所披露應付同系附屬公司款項、應付關連公司款項、貿易貸款及租賃負債（扣除現金及現金等價物）及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及各類儲備）。

本公司董事定期檢討資本架構。作為檢討之一部分，董事考慮資本成本及各類別資本附帶之風險，並會採取適當行動平衡其整體資本結構。

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

33. 金融工具

(a) 金融工具類別

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產	354,234	795,514
金融負債		
攤銷成本	44,893	83,399
租賃負債	9,310	10,087
	54,203	93,486

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團之金融工具包括貿易及其他應收款項、可退回租金按金、應收直接控股公司款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、貿易貸款、租賃負債、應付同系附屬公司款項及應付關連公司款項。該等金融工具的詳情已於各自的附註中披露。與該等金融工具相關之風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。如何減低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險

貨幣風險

於報告期末，本集團以功能貨幣以外貨幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	資產		負債	
	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
港元	1,704	894	4,463	4,783
美元	319	2,210	88	91
	2,023	3,104	4,551	4,874

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層將密切監察外幣風險，並將於有需要時考慮使用對沖工具。

敏感度分析

下表詳列本集團對相關外幣兌人民幣5%（二零二零年：5%）增減的敏感度。5%（二零二零年：5%）為內部向主要管理人員匯報外匯風險時所使用的敏感度比率，並代表管理層對匯率合理可能變動的評估。

敏感度分析包括未償還以外幣計值的貨幣項目，並於報告期末按匯率變動5%（二零二零年：5%）調整換算。以下負數（正數）表示相關外幣兌人民幣升值5%（二零二零年：5%）減少（增加）除稅後利潤。倘相關外幣兌人民幣貶值5%（二零二零年：5%），則對除稅後利潤產生相等但相反的影響。

	港元		美元	
	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
除稅後利潤	(115)	(146)	10	79

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

利率風險

本集團因其浮動利率銀行結餘 (詳情請見附註23) 而承受現金流量利率風險以及因租賃負債 (詳情請見附註26) 及固定利率貿易貸款 (詳情請見附註25) 而承受公平值利率風險。

本集團現時並無利率對沖政策。本集團管理層持續監察本集團的風險，並將考慮於有需要時對沖利率風險。

敏感度分析

由於本公司董事認為浮息銀行結餘所引致的現金流利率風險並不重大，故並無呈列敏感度分析。

信貸風險及減值評估

於報告期末，綜合財務狀況表所示相關已確認金融資產之賬面值，包括貿易及其他應收款項、可退回租金按金 (計入可退回租賃按金及其他應收款項、按金及預付款項)、應收直接控股公司款項及銀行結餘，最能反映本集團因訂約對方未能履行責任造成的財務損失而面臨之最高信貸風險。

貿易應收款項

為降低信貸風險，本集團管理層已委派團隊，負責釐定信貸限額及批核信貸。於接受任何新客戶前，本集團採用內部信貸評級系統以評估潛在客戶的信貸質素，並釐定客戶的信貸限額。客戶的信貸限額及評級會每年兩次進行檢討。本集團亦設有其他監管程序，確保採取跟進行動以收回逾期債項。此外，本集團個別地或按預期信貸虧損模型對貿易應收款項進行減值評估，或經參考還款記錄 (經常性客戶適用) 及即期逾期風險 (新客戶適用)，按照共有信貸風險特徵使用撥備矩陣進行評估，並考慮合理且可支持的前瞻性資料，而無需不必要的成本或努力。在此方面，本公司董事認為，本集團的信貸風險已大幅減少。

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

可退回租金按金

由於本集團可將該金額用作支付未償還租賃開支，故其產生的信貸風險有限。

其他應收款項及按金

就其他應收款項及按金而言，管理層根據過往結算記錄、過往經驗及定量及定性資料（即合理及有理據支持的前瞻性資料），對其他應收款項及按金的可收回性進行個別定期評估。管理層認為，自初步確認後信貸風險並無顯著增加且本集團基於12個月預期信貸虧損作出減值撥備。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團評估其他應收款項及按金的預期信貸虧損不重大，因此並無確認虧損撥備。

應收直接控股公司款項

於二零二零年十二月三十一日，經評估直接控股公司的財務背景後，應收直接控股公司款項約人民幣12,542,000元產生的信貸風險有限且並被分類為低風險。本集團評估應收直接控股公司款項的預期信貸虧損並非重大且並無確認撥備。

於二零二一年十二月三十一日，應收直接控股公司款項約為人民幣13,256,000元。本集團已評估其於二零二一年十二月三十一日的財務狀況，經扣除本集團應佔流動資產及流動負債後，直接控股公司的調整後綜合流動負債將超過其調整後綜合流動資產人民幣391,682,000元，而直接控股公司的調整後綜合負債淨值為人民幣163,782,000元。考慮到直接控股公司本年度財務狀況存在不利變化，預期將導致其履行義務的能力顯著下降，應收直接控股公司款項產生的信貸風險被視為可疑，因為自初步確認以來信貸風險已顯著增加。因此，本集團計量應收直接控股公司金額的虧損準備等於其全期預期信貸虧損。

本公司董事認為，在其直接控股公司實施一系列措施後，直接控股公司的信貸風險可能得到緩解及限制（該等措施已於其截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表附註3中披露），以改善其綜合財務狀況、流動資金及現金流量。經考慮直接控股公司實施一系列措施，本公司董事認為，應收直接控股公司款項的存續期預期信貸虧損並非重大，且截至二零二一年十二月三十一日止年度並無確認撥備。

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

應收前附屬公司深圳雲鵬款項 (計入其他應收款項)

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團評估應收前附屬公司深圳雲鵬款項的預期信貸虧損金額並非重大，因此未確認虧損撥備。於評估交易對手的財務背景後，應收前附屬公司深圳雲鵬款項所產生的信貸風險被視為有限。該款項已於截至二零二一年十二月三十一日止年度悉數收回。

銀行結餘

銀行結餘的信貸風險有限，原因為對手方為具有良好聲譽之銀行。

銀行結餘集中風險

於二零二一年十二月三十一日，現金及現金等價物存放於中國知名財務機構。由於99.1% (二零二零年：99.6%) 的現金及現金等價物存放於中國一家金融機構，所以本集團存在一定信貸風險集中情況。本公司董事並無預期因對手方不履約而造成的任何損失。

貿易應收款項集中風險

本集團有關其貿易應收款項的信貸風險集中情況如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收最大貿易債務人款項佔貿易應收款項總額的百分比	29%	27%
應收前五大貿易債務人款項總額佔貿易應收款項總額的百分比	60%	75%

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

本集團的內部信貸風險評級評估包含以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產／ 其他項目
低風險	交易對手方的違約風險較低，且可能存在任何逾期款項，但一般於逾期日期後償還	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
有可疑	透過內部或外界資料來源得悉，自初始確認以來信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值
虧損	有證據顯示有關資產已有信貸減值	全期預期信貸虧損 — 已有信貸減值	全期預期信貸虧損 — 已有信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重的財務困難，且本集團認為實際上無法收回有關款項	撤銷有關金額	撤銷有關金額

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

下表詳列本集團金融資產所面對信貸風險，該等金融資產須作出預期信貸虧損評估：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	十二個月或 全期預期 信貸虧損	二零二一年 十二月三十一日 賬面總額		二零二零年 十二月三十一日 賬面總額	
					人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的 金融資產								
貿易應收款項	21	不適用	附註(i)	全期預期 信貸虧損 (撥備矩陣)	10,534		22,471	
	21	不適用	低風險	全期預期 信貸虧損 (個別評估)	11,664		68,955	
	21	不適用	可疑	全期預期 信貸虧損 (個別評估)	5,754		8,057	
	21	不適用	虧損	信貸受損	7,011	34,963	978	100,461
可退回租金 (計入可退回租賃 按金及其他應收 款項、按金及 預付款項)	21	不適用	附註(ii)	十二個月預期 信貸虧損		3,991		4,506
其他應收款項	21	不適用	附註(ii)	十二個月預期 信貸虧損		1,231		26,263
應收直接控股公司 款項	22	不適用	附註(ii)	全期預期 信貸虧損		13,256		12,542
應收一間前附屬 公司深圳雲鵬 款項 (計入其他 應收款項)	21	不適用	附註(ii)	十二個月預期 信貸虧損		-		19,499
銀行結餘	23	P-1	附註(iii)	十二個月預期 信貸虧損		312,336		652,392

附註：

- (i) 就貿易應收款項，本集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化方式以按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除存在信貸減值或有重大未償還餘額的債務人外，本集團使用撥備矩陣確定該等項目的預期信貸虧損。

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

附註：(續)

作為本集團信用風險管理之一，除存在重大未償結餘或信貸減值的債務人外，本集團利用債務人的賬齡評估其減值。下表提供了有關基於撥備矩陣所評估於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之貿易應收款項 (根據全期預期信貸風險 (並無出現信貸減值) 之信貸風險資料。於二零二一年十二月三十一日，已對有重大未償結餘或出現信貸減值的總賬面值分別為人民幣17,418,000元及人民幣7,011,000元之債務人 (二零二零年：人民幣77,012,000元及人民幣978,000元) 進行個別評估。

總賬面值

	貿易應收款項 人民幣千元	二零二一年 平均虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元	貿易應收款項 人民幣千元	二零二零年 平均虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
即期 (未逾期)	5,430	3.23%	176	5,534	2.11%	116
1至30天	1,667	7.95%	133	3,819	5.24%	200
31至60天	292	12.83%	37	400	9.05%	36
61至90天	768	18.15%	139	132	15.01%	20
逾期超過90天	2,377	71.36%	1,696	12,586	52.50%	6,608
	10,534		2,181	22,471		6,980

估計虧損率乃根據應收款項預期年期之過往觀察之違約率進行估計，並根據無需過多成本或努力就可得的前瞻性資料進行調整。此分組由管理層定期審核，以確保有關特定應收款項之相關資料獲更新。由於新冠肺炎疫情引發的較大財務不確定性，本集團提高了本年度的預期虧損率，因為長期疫情可能導致信貸違約率上升的風險更高。

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

附註：(續)

下表列示根據簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值) 人民幣千元	全期預期信貸虧損 (已有信貸減值) 人民幣千元	信貸減值 人民幣千元
於二零二零年一月一日	7,771	1,667	9,438
於二零二零年一月一日因確認金融工具而產生之變動：			
—減值虧損撥回	(6,043)	(689)	(6,732)
—已確認減值虧損	5,941	-	5,941
源生之新金融資產			
—已確認減值虧損	11,938	-	11,938
於二零二零年十二月三十一日	19,607	978	20,585
於二零二一年一月一日因確認金融工具而產生之變動：			
—減值虧損撥回	(15,262)	(400)	(15,662)
—已確認減值虧損	1,760	2,662	4,422
—轉撥至信貸減值	(3,771)	3,771	-
源生之新金融資產			
—已確認減值虧損	2,511	-	2,511
於二零二一年十二月三十一日	4,845	7,011	11,856

於二零二一年十二月三十一日，本集團分別根據撥備矩陣及個別評估就並無出現信貸減值之貿易應收款項計提減值撥備淨額人民幣2,181,000元及人民幣2,664,000元（二零二零年：減值撥備淨額人民幣6,980,000元及人民幣12,627,000元）。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，就信貸減值的應收款項計提減值撥備撥回淨額人民幣7,011,000元（二零二零年：減值撥備淨額人民幣978,000元），其中人民幣400,000元（二零二零年：人民幣689,000元）乃由於收到各未償還金額的全額還款而撥回。

此外，貿易應收款項的虧損撥備變動主要由於本集團管理層認為賬面總值為人民幣6,433,000元（二零二零年：零）的若干貿易應收款項的欠債人面臨財務困難，在可見將來不大可能償還有關貿易應收款項。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，進一步確認的信貸減值貿易應收款項減值撥備金額為人民幣2,662,000元。

- (ii) 就可退回租賃按金、其他應收款項及應收前附屬公司深圳雲鵬款項而言，本集團所計量之虧損撥備金相等於12個月預期信貸虧損。就應收直接控股公司款項，本集團採用內部信貸風險管理，以評估自初步確認後信貸風險是否顯著增加，並認為其內部信貸風險可疑，在此情況下，本集團確認全期預期信貸虧損。
- (iii) 存放於信貸評級較高的金融機構的銀行存款被視為低信貸風險的金融資產。本集團管理層認為該等資產屬短期性質，而根據採用國際財務報告準則第9號的高信貸評級發行人違約概率可忽略不計。因此，並無就該等結餘計提減值撥備。

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

33. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

下列表格詳述本集團金融負債的餘下合約到期日。下表乃根據本集團於可能被要求償還的最早日期按金融負債的未貼現現金流量編製。尤其是，具有須按要求償還條款的銀行貸款乃計入最早時間段，而不論銀行是否可能選擇行使彼等的權利。其他非衍生金融負債的到期日分析乃根據協定的償還日期編製。

該表載列利息及本金現金流。在利息流按浮動利率計息的前提下，利率的未折現金額乃根據各報告期末的現行利率計算。

	加權 平均利率 %	應要求或 少於一個月 人民幣千元	一至三個月 人民幣千元	三個月至一年 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	於二零二一年 十二月 三十一日 之賬面值 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日							
貿易應付款項	-	31,150	-	-	-	31,150	31,150
其他應付款項	-	970	-	-	-	970	970
租賃負債	4.69	397	794	3,269	5,393	9,853	9,310
應付關連公司方款項	-	9,010	-	-	-	9,010	9,010
應付同系附屬公司款項	-	3,763	-	-	-	3,763	3,763
		45,290	794	3,269	5,393	54,746	54,203
於二零二零年十二月三十一日							
貿易應付款項	-	58,069	-	-	-	58,069	58,069
貿易貸款	5.66	10,000	-	-	-	10,000	10,000
其他應付款項	-	2,382	-	-	-	2,382	2,382
租賃負債	4.62	641	1,254	5,007	3,635	10,537	10,087
應付關連公司方款項	-	9,010	-	-	-	9,010	9,010
應付同系附屬公司款項	-	3,938	-	-	-	3,938	3,938
		84,040	1,254	5,007	3,635	93,936	93,486

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

33. 金融工具 (續)

(c) 本集團金融資產及非按經常性基準計量公平值之金融負債之公平值

本公司董事認為，過往財務資料中按攤銷成本記錄之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

該等金融資產及金融負債的公平值乃根據基於已貼現現金流量分析的公認定價模型及最為重要的輸入數據 (即反映訂約對方信貸風險的貼現率) 釐定。

34. 主要非現金交易

本集團的主要非現金交易如下：

誠如附註25所披露，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已訂立一項反向保理協議，貿易應付款項人民幣9,428,000元由貿易貸款結算。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已訂立新的倉庫及辦公場所租賃協議，為期一至五年。於租賃開始日期，本集團已確認使用權資產人民幣9,754,000元及租賃負債人民幣9,754,000元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已訂立新的倉庫及辦公場所租賃協議，為期一至三年，並已確認使用權資產人民幣9,051,000元及租賃負債人民幣9,051,000元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團確認物業、廠房及設備人民幣13,548,000元，由貿易及其他應付款項結算。

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

35. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述本集團融資活動所產生負債的變動（包括現金及非現金變動）。融資活動所產生負債屬於現金流量曾經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動所得現金流量之負債。

	應付同系附屬 公司款項 人民幣千元	應付關連 公司款項 人民幣千元	貿易貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	2,634	9,010	19,428	8,833	39,905
融資現金流量	1,304	-	(20,000)	(8,098)	(26,794)
確認的融資成本	-	-	1,144	469	1,613
新租約 (附註34)	-	-	-	9,754	9,754
與新冠肺炎相關的租金寬減	-	-	-	(301)	(301)
提前終止租賃	-	-	-	(570)	(570)
貿易應付款項結算 (附註34)	-	-	9,428	-	9,428
於二零二零年十二月三十一日	3,938	9,010	10,000	10,087	33,035
融資現金流量	(175)	-	(10,000)	(5,267)	(15,442)
確認的融資成本	-	-	-	455	455
續期租約 (附註34)	-	-	-	9,051	9,051
提前終止租賃	-	-	-	(5,016)	(5,016)
於二零二一年十二月三十一日	3,763	9,010	-	9,310	22,083

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

36. 關連方披露

(a) 除該等綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方有以下重大交易及結餘：

關連方名稱	關係	交易性質	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
江西龍天勇有色金屬有限公司	本集團同系附屬公司及 中國白銀集團的附屬公司 (附註i)	購買銀錠	92,522	258,823
		償還租賃負債 (附註ii)	600	600
		租賃負債利息開支	83	107
上海華通鉑銀交易市場有限公司	本集團同系附屬公司及 中國白銀集團的附屬公司 (附註i)	銷售珠寶產品 (附註iii)	165	59
上海華通銀寶鉑銀製品有限公司	本集團同系附屬公司及 中國白銀集團的附屬公司 (附註i)	銷售珠寶產品	-	3

附註：

- (i) 中國白銀集團為本集團的直接及最終控股公司。
- (ii) 本集團已與同系附屬公司訂立了一份倉庫及辦公場所租賃協議，為期五年。於二零二一年十二月三十一日，應付同系附屬公司款項為人民幣1,405,000元 (二零二零年：人民幣1,922,000元)，計入租賃負債。
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，應收同系附屬公司款項為人民幣26,000元 (二零二零年：零)，計入貿易及其他應收款項。

(b) 關連方尚未結清結餘之詳情載於綜合財務狀況表及附註21(ii)及22。

(c) 主要管理人員之薪酬

本集團董事及主要管理人員之薪酬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及其他補貼	2,231	3,290
退休福利計劃供款	41	67
	2,272	3,357

本公司董事及本集團主要管理人員薪酬乃根據個人表現及市場趨勢釐定。

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

37. 資產抵押

於報告期末，下列賬面值的資產已作質押，作為授予本集團貿易貸款之擔保。

	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
	-	105,000

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)本公司執行董事陳和先生及中國白銀集團董事陳萬天先生以及彼等各自配偶作出的個人擔保，及ii)中國白銀集團作出的公司擔保抵押。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司董事認為，貿易貸款信用額度已屆滿且抵押資產及擔保已解除。

38. 本公司附屬公司詳情

本公司擁有下列附屬公司的直接及間接股權權益：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點	已發行及繳足股本／ 註冊股本	本公司所持應佔股權		主要業務／經營地點	公司形式
			二零二一年	二零二零年		
直接擁有						
CSMall Group BVI 金貓銀貓集團有限公司	英屬處女群島	普通股83,233美元	100%	100%	投資控股／香港	有限公司
CSMall Holdings Limited BVI 金貓銀貓控股有限公司	英屬處女群島	普通股50,000美元	100%	100%	投資控股／香港	有限公司
間接持有						
中國白銀珠寶集團有限公司	香港	普通股10,000港元	100%	100%	投資控股／香港	有限公司
比特矽谷區塊鏈技術有限公司**	香港	普通股10,000港元	100%	-	不活躍／香港	有限公司
江西吉銀實業有限公司	中國	註冊股本 99,800,000美元	100%	100%	加工及批發貴 金屬產品／中國	外資獨資企業
國融通寶（深圳）融資租賃有限公司	中國	註冊股本人民幣 200,000元	100%	100%	不活躍／中國	有限公司
深圳金縱橫軟件開發有限公司**	中國	註冊股本人民幣 1,000,000元	100%	100%	軟件開發／中國	有限公司
深圳國金通寶有限公司	中國	註冊股本人民幣 50,000,000元^	100%	100%	投資控股*／中國	有限公司

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

38. 本公司附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行及繳足股本/ 註冊股本	本公司所持應佔股權		主要業務/經營地點	公司形式
			二零二一年	二零二零年		
深圳國銀通寶有限公司	中國	註冊股本人民幣 500,000,000元	100%	100%	線上及線下銷售珠寶產品 及經營自有商舖/中國	外資獨資企業
景寧畚銀文化有限公司	中國	註冊股本人民幣 10,000,000元 [^]	100%	100%	規劃文化事件, 設計及 銷售珠寶產品/中國	有限公司
白銀小鎮(上海)文化產業有限公司	中國	註冊股本人民幣 100,000,000元 [^]	100%	100%	線上銷售珠寶產品/中國	有限公司
湖州白銀置業有限公司	中國	註冊股本人民幣 50,000,000元 [^]	100%	100%	物業發展/中國	有限公司
浙江金貓銀貓珠寶首飾有限公司	中國	註冊股本人民幣 10,000,000元 [^]	100%	100%	銷售珠寶產品/中國	有限公司

* 尚未開始營運

[^] 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日, 尚未對該實體作出注資^{**} 於截至二零二一年十二月三十一日止年度註冊成立

概無附屬公司於年末或年內任何時間發行任何未贖回債務證券。

39. 報告期後事項

於二零二一年十二月三十一日, 深圳國金通寶、江蘇農牧人電子商務股份有限公司(「目標公司」)、現有股東及目標公司的實際控制人(均為獨立於本集團的第三方)簽訂投資協議, 據此, 本集團將獲得目標公司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。

目標公司為一間於中國註冊成立的股份有限公司。目標公司為農牧人S2B2C平台的開發商及運營商, 該平台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, 深圳國金通寶向目標公司作出第一期注資人民幣6,000,000元。第二期人民幣20,000,000元須於二零二二年五月三十一日或之前支付。於二零二二年一月十日, 投資協議項下的全部先決條件已獲達成, 因此投資協議完成已作實。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。

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

40. 本公司財務狀況及儲備報表

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資		920,571	922,481
使用權資產		722	701
應收一間附屬公司款項		110,514	110,514
		1,031,807	1,033,696
流動資產			
其他應收款項		546	378
應收直屬控股公司款項		1,231	536
銀行結餘及現金		191	63
		1,968	977
流動負債			
其他應付款項及應計費用		8,292	5,728
租賃負債—流動部分		744	713
應付一間同系附屬公司款項		1,366	1,469
應付一間附屬公司款項		22,263	13,946
		32,665	21,856
流動負債淨額		(30,697)	(20,879)
總資產減流動負債		1,001,110	1,012,817
資本及儲備			
股本	28	842	842
儲備	(i)	1,000,224	1,011,975
權益總額		1,001,066	1,012,817
非流動負債			
租賃負債—非流動部分		44	—
權益總額及非流動負債		1,001,110	1,012,817

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

40. 本公司財務狀況及儲備報表 (續)

附註：(i) 本公司儲備變動如下：

	股份溢價 人民幣千元	出資儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日	858,158	323,370	(85,702)	1,095,826
年內虧損及全面開支總額	-	-	(83,851)	(83,851)
於二零二零年十二月三十一日	858,158	323,370	(169,553)	1,011,975
年內虧損及全面開支總額	-	-	(11,751)	(11,751)
於二零二一年十二月三十一日	858,158	323,370	(181,304)	1,000,224

五年財務摘要

業績

	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 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
收入	3,519,581	2,497,849	1,248,988	347,768	364,187
除稅前利潤(虧損)	139,498	196,641	30,180	(30,830)	8,374
所得稅開支	(38,557)	(53,964)	(35,263)	(4,773)	(8,303)
年度利潤(虧損)	100,941	142,677	(5,083)	(35,603)	71
以下人士應佔：					
—本公司擁有人	101,305	142,677	(5,083)	(35,603)	71
—非控股權益	(364)	-	-	-	-
	100,941	142,677	(5,083)	(35,603)	71

資產及負債

	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 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
資產總值	905,285	1,528,133	1,596,381	1,579,282	1,510,569
負債總額	(559,094)	(308,098)	(163,760)	(182,264)	(113,480)
權益總額	346,191	1,220,035	1,432,621	1,397,018	1,397,089
本公司擁有人應佔權益	346,191	1,220,035	1,432,621	1,397,018	1,397,089
非控股權益	-	-	-	-	-
	346,191	1,220,035	1,432,621	1,397,018	1,397,089