

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，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。



## 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2017年12月31日止年度之全年業績公告

董事會欣然公布本集團截至2017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2016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2017年12月31日止年度

	附註	2017年 千港元	2016年 千港元
營業收益	4	44,227	40,399
銷售及提供服務成本		(12,244)	(8,556)
毛利		31,983	31,843
其他收入及收益		48	45,547
銷售及分銷開支		(1,715)	(570)
行政開支		(38,871)	(53,917)
其他開支		(8,865)	–
經營(虧損)/溢利		(17,420)	22,903
融資成本	5	(7,216)	(42,095)
衍生財務工具之公允值溢利		1,472	5,282
除稅前虧損		(23,164)	(13,910)
所得稅開支	6	(1,015)	(11,549)
年度虧損	7	(24,179)	(25,459)

	附註	2017年 千港元	2016年 千港元
除稅後其他全面收益／（虧損）： 可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>19,080</u>	<u>(16,391)</u>
年度其他全面收益／（虧損），扣除稅項		<u>19,080</u>	<u>(16,391)</u>
年度全面虧損總額		<u><u>(5,099)</u></u>	<u><u>(41,850)</u></u>
下列應佔年度（虧損）／溢利：			
本公司擁有人		(15,849)	(27,181)
非控股股東權益		<u>(8,330)</u>	<u>1,722</u>
		<u><u>(24,179)</u></u>	<u><u>(25,459)</u></u>
下列應佔年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		(238)	(40,042)
非控股股東權益		<u>(4,861)</u>	<u>(1,808)</u>
		<u><u>(5,099)</u></u>	<u><u>(41,850)</u></u>
每股虧損（港仙）			
基本	8	<u><u>(0.09)</u></u>	<u><u>(0.22)</u></u>
攤薄	8	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

綜合財務狀況表  
於2017年12月31日

	附註	2017年 千港元	2016年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		72,246	71,510
採礦權	9	<u>223,959</u>	<u>217,872</u>
		<b>296,205</b>	<b>289,382</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		239	479
貿易及其他應收賬款	10	58,265	46,216
貸款予一名客戶	11	18,245	18,122
關聯公司結欠之款項		9,508	–
董事結欠之款項		4,538	–
銀行及現金結餘		<u>3,213</u>	<u>49,134</u>
		<b>94,008</b>	<b>113,951</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	12	37,202	35,164
衍生財務工具		34	1,506
借款		<u>1,283</u>	<u>20,678</u>
		<b>38,519</b>	<b>57,348</b>
<b>流動資產淨額</b>		<u><b>55,489</b></u>	<u>56,603</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u><b>351,694</b></u>	<u>345,985</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	13	57,685	50,487
遞延稅項負債		<u>38,182</u>	<u>34,572</u>
		<b>95,867</b>	<b>85,059</b>
<b>資產淨值</b>		<u><b>255,827</b></u>	<u><b>260,926</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	14	175,449	175,449
儲備		<u>110,368</u>	<u>110,606</u>
本公司擁有人應佔權益		285,817	286,055
非控股股東權益		<u>(29,990)</u>	<u>(25,129)</u>
<b>總權益</b>		<u><b>255,827</b></u>	<u><b>260,926</b></u>

# 綜合財務報表附註

## 截至2017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干諾道中168-200號信德中心西座21樓2105室。本公司股份在聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司透過其主要附屬公司主要從事：

- (i) 黃金開採、勘探及買賣黃金產品；
- (ii) 提供美容療程服務以及買賣化妝品及護膚產品；及
- (iii) 提供放債服務。

### 2. 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2017年1月1日開始之會計年度生效與其業務相關之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之呈報方式及所呈報金額出現重大變動。

本集團尚未採納已頒布但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已著手評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，但尚無法確定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。

### 3. 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；

化妝品及護膚產品分部—提供美容療程服務以及買賣化妝品及護膚產品；及

放債分部—提供放債服務。

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制綜合財務報表所使用的相同。分部負債不包括可換股債券。

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：

	採礦產品 千港元	化妝品及 護膚產品 千港元	放債服務 千港元	總計 千港元
<b>截至2017年12月31日止年度</b>				
來自外部客戶的收益	21,363	21,424	1,440	44,227
分部(虧損)/溢利	(3,079)	(1,783)	1,353	(3,509)
折舊	456	1,524	-	1,980
所得稅開支	1,015	-	-	1,015
增添至分部非流動資產	-	730	-	730
<b>於2017年12月31日</b>				
分部資產	354,273	10,657	18,444	383,374
分部負債	48,404	26,155	10	74,569
<b>截至2016年12月31日止年度</b>				
來自外部客戶的收益	17,714	22,322	363	40,399
分部溢利/(虧損)	37,690	(978)	224	36,936
折舊	532	1,512	-	2,044
所得稅開支	11,549	-	-	11,549
增添至分部非流動資產	50,581	2,125	-	52,706
<b>於2016年12月31日</b>				
分部資產	324,143	12,065	19,720	355,928
分部負債	44,794	26,390	-	71,184

可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	2017年 千港元	2016年 千港元
<b>收益</b>		
可報告分部總收益及綜合收益	<u>44,227</u>	<u>40,399</u>
<b>損益</b>		
可報告分部之(虧損)/溢利總額	(3,509)	36,936
其他損益	<u>(20,670)</u>	<u>(62,395)</u>
年內綜合虧損	<u>(24,179)</u>	<u>(25,459)</u>
<b>資產</b>		
可報告分部總資產	383,374	355,928
其他資產	<u>6,839</u>	<u>47,405</u>
綜合總資產	<u>390,213</u>	<u>403,333</u>
<b>負債</b>		
可報告分部總負債	74,569	71,184
可換股債券	57,685	50,487
借款	-	18,000
其他負債	<u>2,132</u>	<u>2,736</u>
綜合總負債	<u>134,386</u>	<u>142,407</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

	2017年 千港元	2016年 千港元
香港	22,864	22,685
中國	<u>21,363</u>	<u>17,714</u>
	<u>44,227</u>	<u>40,399</u>

(b) 非流動資產

	2017年 千港元	2016年 千港元
香港	2,283	3,250
中國	293,922	286,132
	<u>296,205</u>	<u>289,382</u>

於呈列地區資料時，收益乃按客戶所在地為基準。

4. 營業收益

	2017年 千港元	2016年 千港元
採礦產品	21,363	17,714
化妝品及護膚產品	21,424	22,322
放債服務	1,440	363
	<u>44,227</u>	<u>40,399</u>

5. 融資成本

	2017年 千港元	2016年 千港元
償付可換股債券利息	7,198	3,915
2010年可換股債券之償付利息	–	37,473
貸款利息	18	707
	<u>7,216</u>	<u>42,095</u>

6. 所得稅開支

	2017年 千港元	2016年 千港元
遞延稅項	<u>(1,015)</u>	<u>(11,549)</u>

本年度，本集團並無可評稅之利潤，故無需作出香港利得稅之計提。

本年度，本集團於中國的附屬公司之適用所得稅率為25%（2016年：25%）。

所得稅開支與除稅前虧損乘以適用稅率的結果之間的對賬如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
除稅前虧損	<u>(23,164)</u>	<u>(13,910)</u>
按當地所得稅率計算的稅項	(7,276)	(581)
不徵稅收入之稅務影響	(4,367)	(917)
不可扣稅開支之稅務影響	1,346	6,380
暫時差異未確認之稅務影響	-	187
未確認稅項虧損之稅務影響	<u>11,312</u>	<u>6,480</u>
所得稅開支	<u><u>1,015</u></u>	<u><u>11,549</u></u>

## 7. 年度虧損

本集團來自持續經營業務的年度虧損乃經扣除下列各項後列賬如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
核數師酬金	1,000	950
採礦權攤銷	3,096	2,084
銷售及提供服務成本*	12,244	8,556
出售物業、廠房及設備之虧損	23	-
折舊	1,999	2,078
經營租賃支出	6,397	7,015
員工成本，包括董事酬金		
薪金、花紅及津貼	20,732	27,207
退休福利計劃供款	889	1,197

\* 銷售及提供服務成本包括員工成本、折舊及經營租賃支出約3,502,000港元(2016年：約1,971,000港元)，已計入上文分別披露的金額內。

## 8. 每股虧損

### 每股基本虧損

於報告期間，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約15,849,000港元(2016年：約27,181,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數17,544,977,000股(2016年：12,504,032,000股)計算。

### 每股攤薄虧損

於截至2017年及2016年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。



## 9. 採礦權

千港元

成本	
於2016年1月1日	1,504,128
匯兌差額	(97,814)
	<hr/>
於2016年12月31日	1,406,314
匯兌差額	104,087
	<hr/>
<b>於2017年12月31日</b>	<b>1,510,401</b>
	<hr/>
累計攤銷及減值	
於2016年1月1日	1,304,665
年內攤銷	2,084
減值虧損撥回	(34,555)
匯兌差額	(83,752)
	<hr/>
於2016年12月31日	1,188,442
年內攤銷	3,096
年內減值虧損	6,598
匯兌差額	88,306
	<hr/>
<b>於2017年12月31日</b>	<b>1,286,442</b>
	<hr/>
賬面值	
於2017年12月31日	<b>223,959</b>
	<hr/> <hr/>
於2016年12月31日	217,872
	<hr/> <hr/>

採礦權包括收購採礦許可權之成本、於決定勘探礦區能夠進行商業生產而自勘探權以及勘探及重估資產中轉移的成本以及土地補償成本。土地補償成本指向遷離礦場鄰近地區的原區民給予的補償，以使本集團能使用該土地，作溶出物堆場及廢礦棄置場。採礦許可證將於2020年9月2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2017年已審查採礦權的可收回金額。該審查導致採礦權確認減值虧損已計入損益約6,598,000港元(2016年：減值虧損撥回約34,555,000港元)。相關資產之可收回金額約223,959,000港元(2016年：約217,872,000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。所用貼現率為12.70%(2016年：12.11%)。

## 10. 貿易及其他應收賬款

	2017年 千港元	2016年 千港元
應收貿易賬款	21,501	1,880
預付款項	1,854	1,920
物業、廠房及設備預付款項	30,121	28,046
按金	4,347	5,013
其他應收款項	442	9,357
	<u>58,265</u>	<u>46,216</u>

除零售顧客外，本集團一般給予客戶之信貸期為30天至180天。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。

應收貿易賬款按發票日期並經扣除撥備後之賬齡分析如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
即期至30天	6,419	538
31至60天	13,755	1,342
61至90天	1,327	—
	<u>21,501</u>	<u>1,880</u>

截至2017年及2016年12月31日，並無已逾期且未減值的貿易及其他應收賬款。

## 11. 貸款予一名客戶

	2017年 千港元	2016年 千港元
貸款予一名客戶（流動部分）	<u>18,245</u>	<u>18,122</u>

貸款予一名客戶以港元計值。其信貸條款經與客戶雙方同意以每年8%之固定實際利率計算。

截至報告期間末，貸款予一名客戶的淨額到期償還概況，按合同到期日之剩餘期限分析如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
一年內	<u>18,245</u>	<u>18,122</u>

截至2017年及2016年12月31日，並無已逾期且未減值的貸款予一名客戶。

## 12. 貿易及其他應付賬款

	2017年 千港元	2016年 千港元
應付貿易賬款	1,747	1,152
應計負債及其他應付款項	35,455	34,012
	<u>37,202</u>	<u>35,164</u>

應付貿易賬款按照收訖貨品之日期之賬齡分析如下：

	2017 HK\$'000	2016 HK\$'000
即期至30天	-	-
31至60天	699	179
61至90天	-	572
90天以上	1,048	401
	<u>1,747</u>	<u>1,152</u>

## 13. 可換股債券

### 償付可換股債券

於2016年5月24日，本公司根據可換股債券償付協議發行了本金金額約53,417,000港元（公允值約53,360,000港元）之將於2019年到期的無抵押10%償付可換股債券，以償付本公司尚欠可換股債券償付債權人之債務連同累計利息。該償付可換股債券可由發行之翌日後的第七日起計直至及包括到期日前七日當日任何時間以每股0.1港元之初步轉換價（可予調整）轉換為本公司的普通股。利息為每年10%將於到期日支付。若該償付可換股債券沒有根據償付可換股債券之條款被轉換或被購回或贖回，則有關債券將於2019年5月23日以本金金額加上累計尚欠利息贖回。

	千港元
發行可換股債券面值	53,417
本集團償付其他債權人債務及負債之公允價值收益 衍生部分	(57) <u>(6,788)</u>
	46,572
於2016年計入損益之有效利息	<u>3,915</u>
於2016年12月31日之負債部分	50,487
於2017年計入損益之有效利息	<u>7,198</u>
於2017年12月31日之負債部分	<u>57,685</u>

本年度的利息是按自償付可換股債券發行後起之期間負債部分的有效利率13.33%計算。

董事估計償付可換股債券於2017年12月31日之負債部分之公允值約57,685,000港元(2016年:約50,487,000港元)。該公允值通過以市場利率(第二級公允值計量)貼現未來現金流計算。

#### 14. 股本

	附註	股份數目 千股	金額 千港元
法定:			
於2015年1月1日、2015年12月31日及2016年1月1日 (每股面值0.1港元的8,000,000,000普通股)		8,000,000	800,000
股本削減	(i)	-	(497,354)
股本註銷	(ii)	(2,764,697)	(276,470)
股份合併	(iii)	(2,617,651)	-
增加法定股本	(iv)	22,382,348	223,824
		<u>25,000,000</u>	<u>250,000</u>
於2016年及2017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2015年1月1日、2015年12月31日及2016年1月1日 (每股面值0.1港元的5,235,303,300普通股)		5,235,303	523,530
股本削減	(i)	-	(497,354)
股份合併	(iii)	(2,617,651)	-
公開發售	(v)	5,235,303	52,353
發行償付股份	(vi)	9,692,022	96,920
		<u>17,544,977</u>	<u>175,449</u>
於2016年及2017年12月31日(每股面值0.01港元的 17,544,977,408普通股)			
		<u>17,544,977</u>	<u>175,449</u>

#### 附註:

- (i) 本公司每股當時已發行股份之面值已由0.10港元削減至0.005港元，減幅為每股當時已發行股份0.095港元。股本削減產生之497,353,813.50港元進賬已以開曼群島之公司法、組織章程細則及其他適用法律允許之方式使用，包括但不限於抵銷本公司於2016年4月19日股本削減生效日之部分累計虧損。
- (ii) 本公司當時未發行股本中價值276,469,670.00港元之2,764,696,700股未發行股份已緊接於完成股本削減後全部註銷，令本公司之法定股本金額削減至本公司之當時已發行股本金額，即26,176,516.50港元。
- (iii) 緊隨股本削減及股本註銷生效後，每兩(2)股每股面值0.005港元之股份已合併為一(1)股每股面值0.01港元之股份。據此，當時5,235,303,300股每股面值0.005港元之本公司已發行股份已合併為2,617,651,650股每股面值0.01港元之已發行股份。
- (iv) 緊隨股份合併生效後，本公司藉增加22,382,348,350股每股面值0.01港元之新股份以增加法定股本，由26,176,516.50港元增至250,000,000.00港元。

- (v) 於股本重組生效後，本公司發起了公開發售，基準為合資格股東於2016年4月28日每持有一(1)股股份獲發兩(2)股發售股份。本公司已配發及發行了合共5,235,303,300股發售股份予合資格股東及包銷商，發售價為每股發售股份0.03港元，而發行發售股份募集之所得款項總額約157,100,000.00港元。
- (vi) 本公司已分別與股份償付債權人簽訂10份股份償付協議，據此，本公司向股份償付債權人按每股償付股價0.05港元配發及發行了9,692,022,458償付股份，以完全及最終清償本公司結欠股份償付債權人之相關未償還債務，連同累計利息（如適用）。

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。

與行內同業做法一致，本集團按照資本負債比率監控資本。此比率以淨債務除以總權益計算。淨債務乃以總負債（包括綜合財務狀況表所示流動及非流動負債）減銀行及現金結餘計算得出。總權益指綜合財務狀況表所示權益。

於2017年及2016年12月31日的資本負債比率如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
總債務	134,386	142,407
減：銀行及現金結餘	<u>(3,213)</u>	<u>(49,134)</u>
淨債務	<u>131,173</u>	<u>93,273</u>
總權益	<u>255,827</u>	<u>260,926</u>
資本負債比率	<u>51.27%</u>	<u>35.75%</u>

本集團毋須遵守任何外在施加的資本規定。

## 管理層之研討及分析

### 業務及財務回顧

本集團有三項主要業務：(i)於中國從事黃金開採、勘探及買賣黃金產品；(ii)於香港提供美容療程服務及買賣化妝品及護膚產品；及(iii)於香港提供放債服務。

### 業務回顧

#### 採礦產品

誠如本公司截至2017年6月30日止六個月之中期報告中所述，湖南西澳已經開展初期改進建設工程的工作，並已從公開發售中所募集的款項使用了45,000,000港元。改進建設工程主要包括翻新金礦與主幹道之間的道路，加強現有的隧道結構，尾砂庫防洪治理工程及採空區環境治理工程等。除了改進建設工程外，湖南西澳亦根據當地政府礦業主管部門的要求，進行了多項安全技術整改，並且向員工提供相關的安全生產培訓。於報告期間，湖南西澳的收益主要來自額外銷售整改改進過程中所採出的副礦。

#### 化妝品及護膚產品

於報告期間，該分部繼續受到業內激烈競爭及香港高昂的租金及員工成本。因此，管理層繼續採取相對審慎的態度並考慮與現有化妝品製造商或服務供應商合作，以擴展本業務分部的貨源及市場。

#### 放債業務

於報告期間，管理層一直採取謹慎的態度確認借款人，以可接受的風險級別為本集團提供穩定的固定收益。管理層將繼續監察市場形勢，抓緊此業務分部的優勢及考慮聘請更多本行業有經驗及適合的人才以穩步拓展業務。

### 財務回顧

於報告期間，本集團錄得總收益約44,200,000港元（2016年：約40,400,000港元）。

採礦產品業務分部於報告期間貢獻收益約21,400,000港元，與去年同期約17,700,000港元相比增加約20.6%。該增加主要由於額外銷售整改改進過程中所採出的副礦。

化妝品及護膚產品業務分部於報告期間貢獻收益約21,400,000港元，與去年同期約22,300,000港元相比減少約4.0%。該減少主要由於香港競爭激烈所致。

放債業務分部於報告期間貢獻收益約1,400,000港元，與去年同期只有3個月產生的放債收益約400,000港元相比幾乎增加了三倍。

於報告期間的毛利約32,000,000港元，與去年同期約31,800,000港元相比輕微增加約0.4%。

本集團於報告期間的虧損約24,200,000港元，與去年同期約25,500,000港元相比減少約5.0%。虧損減少主要由於財務成本由去年同期約42,100,000港元大幅下降至報告期間約7,200,000港元及行政開支由去年同期約53,900,000港元減少至報告期間約38,900,000港元（儘管報告期內的採礦權減值虧損約6,600,000港元及物業、廠房及設備減值虧損約2,000,000港元）。

## 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之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。湖南西澳之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、職業健康和安全、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之風險及不確定因素。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，報告於2017年10月20日發出，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之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。

湖南西澳已聘請承包商進行可行性研究、環境及安全建設工作。管理層承諾為本集團的營運建立一個更好的環境。

## 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

於2018年，本公司的發展方向將維持不變，其中包括繼續努力改善採礦產能及設施，以提高礦山產出效能。改善工程需要進一步資本投資包括以下幾個方面：(i)位於東部地區礦山的礦場設施；(ii)採礦產品加工廠房；及(iii)配套設施，包括礦井通風和空氣分配系統。本集團還將制定採礦項目以更好地利用礦山設施提高產出效能。

誠如本公司去年同期年報及截至2017年6月30日止六個月之中期報告之前所述，本公司就可能收購一間由龍先生控制的中國公司已簽訂了諒解備忘錄及一份延長修改附函，該公司從事於中國（其中包括）開發、銷售和分銷電動汽車業務。根據備忘錄，龍先生已同意給予本集團約三個半月的排他性商談，讓本集團與一間由龍先生控制的中國公司進行合作條款的商談，有關合作可能涉及由本集團收購該中國公司的股權或以任何其他本著雙方互惠互利的適當合作方式進行。惟考慮到盡職調查時間之延長，本公司與龍先生已同意將有關排他性條款由備忘錄中刪除，故此龍先生及中國公司並不再受限於任何對本公司有利之排他性的約束。（有關該潛在投資之詳情，請參閱本公司日期為2016年7月18日之公告、去年同期年報及截至2017年6月30日止六個月之中期報告）。截至本公告日，管理層於進一步投入資源前正在等待中國國內公司的具體業績表現，因此放緩對中國國內公司的盡職調查工作。

於2017年10月13日，為了改善本集團的化妝品及護膚產品分部之業務營運，並進一步將本集團之業務擴展至中國，本公司亦就可能收購一間於中國的外商獨資企業之控股公司訂立了一份條款書，其主要於中國從事化妝品及護膚產品之設計、營銷、買賣、網上銷售以及分銷業務。雖然獲准本公司40天之盡職調查期已屆滿，但該潛在投資仍在談判中（有關該潛在投資之詳情，請參閱本公司日期為2017年10月13日之公告）。

本集團一直在探索其他戰略投資機會，為股東創造最大價值。在這方面，本集團現正審視若干投資機會，包括參與投資於中國、香港或全球的首次招股發售及二級股票市場。管理層將努力利用內部和外部的資源來實現此目標。除了有關如上提及之潛在投資的諒解備忘錄及條款書外，截至本年報日，本集團並無落實任何投資項目或簽訂任何投資備忘錄或協議。

展望未來，管理層一方面將繼續在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，以擴展本集團現金流的來源，為本公司股東創造最大價值。

## **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、借款及公開發售所得款項為其營運提供資金。於債務重組安排及公開發售後，本集團的財務狀況已大幅改善。

於2017年12月31日，本集團有無抵押銀行及現金結餘約3,200,000港元（2016年：約49,100,000港元）。資本負債比率約51.3%（2016年：約35.8%），而本集團的借款及可換股債券約59,000,000港元（2016年：約71,200,000港元）。本集團於2017年12月31日錄得約55,500,000港元的流動資產淨值（2016年：約56,600,000港元）。

本集團之借款及可換股債券到期償還概況及利率結構之詳情將載於近期刊發之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2017年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2016年：無）。

## 銀行借款

於2017年12月31日，本集團並無任何尚未償還銀行借款（2016年：無）。

## 僱員及薪酬

於2017年12月31日，本集團僱用了110名員工（2016年：104名）。僱員薪酬符合市場趨勢，貼近行內薪酬水平，並與每年定期檢討的個別僱員表現掛鉤。

## 外匯風險

於報告期間，本集團所產生之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之外匯匯率波動極微，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（2016年：無）。

## 股東週年大會

董事會尚未決定2017年股東週年大會的舉行日期。本公司將於適當時候就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。

## 核數師審閱全年業績公告

有關本全年財務業績的數據已獲核數師同意與本集團於報告期間之經審核綜合財務報表所載數額相符。核數師就此進行的工作並不構成香港會計師公會所頒布香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則的保證委聘，因此核數師並無就全年業績公告發表保證意見。

## 經審核委員會審閱

本公司已遵照企業管治守則之規定成立了審核委員會。目前，審核委員會由3名獨立非執行董事：蔡建華先生、劉峰先生及劉爽女士組成。

審核委員會已與管理層審閱本公司採納之會計原則、企業管治守則及本集團採納之慣例，並討論內部監控、風險管理及財務報告事宜，包括報告期間之綜合財務報表。

## 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，乃必需且攸關重要。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。於公告日，本公司已採用企業管治守則，規管本集團之企業管治事宜。董事會已檢討本公司於報告期間及直至本年報日之企業管治慣例，並表示於整個報告期間及直至本公告日，本公司已遵守企業管治守則所載之守則條文。

## 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之操守守則。本公司作出具體查詢後，現時仍留任董事會的所有當時董事均確認，彼等於報告期間及直至公告日一直遵守標準守則所訂之規定標準。

## 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之重要性，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。該等系統旨在為防止重大失實陳述或損失提供合理（而非絕對）之保障，並為管理本集團營運系統及本集團的業務目標未能達致之風險（而非排除該等風險）。

對於風險管理，本集團已採納三道防線模式以識別、評估和管理不同類型的風險。本集團致力於通過持續評估風險登記冊來考慮每個識別風險的可能性及影響以識別、評估及管理與其業務活動相關的風險。對於任何新識別的重大風險，本集團將評估其對本集團的財務或營運影響，並採取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之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。風險評估報告及內部監控檢討報告已提交予董事會和審核委員會並批准。對於本集團面對的主要風險，本公司管理層已開展了持續減輕措施以管理該風險。對於內部監控顧問確認的監控弱點，本集團已採取加強監控措施以糾正相關監控弱點。上述年度檢討涉及重大監控：包括本集團的財務監控，營運監控和合規監控及風險管理職能。董事會認為於報告期間，本集團的風險管理及內部監控系統為之有效。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之處理和發布之程序和內部監控。本集團符合證券及期貨條例及上市規則的規定。除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何「安全港」之範圍內，本集團在合理地切實可行之範圍內儘快向公眾披露消息。除了向公眾充分披露消息前，本集團確保信息嚴格保密。如本集團相信不能維持必要的保密程度或可能違反保密措施，本集團須立即向公眾披露消息。本集團致力於確保公告或通函中所載的資料對於重大事實不構成虛假或誤導，或鑑以清晰平衡的方式呈現消息（就正面及負面事實需要同等披露而言）不構成令到重大事實遺漏而導致虛假或誤導。

## **在香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊發資料**

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](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.chinabillion.net](http://www.chinabillion.net)刊載。本公司於報告期間之年報將於適當時候寄送予股東並在上述網站刊載。

## 釋義

「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
「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，本公司之獨立外聘核數師
「董事會」	董事會
「股本註銷」	緊隨股本削減生效後，建議悉數註銷本公司當時未發行股本
「股本削減」	建議削減每股當時股份之面值，由0.10港元削減至0.005港元
「股本重組」	建議股本重組，包括股本削減、股本註銷、股份合併、增加法定股本及削減股份溢價賬
「可換股債券償付協議」	具有通函賦予之相同涵義（即合共3份由本公司與可換股債券償付債權人簽訂之可換股債券償付協議）
「可換股債券償付債權人」	具有通函賦予之相同涵義（即李鐵鍵先生、吳躍新先生及豆新虎先生）
「企業管治守則」	上市規則附錄14所載之企業管治守則
「主席」	董事會主席
「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日寄發予股東之通函
「守則條文」	企業管治守則所載之守則條文

「本公司」	中富資源有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「去年同期」	截至2016年12月31日止年度期間
「董事」	本公司董事
「金礦」	本集團於中國湖南省之沅陵金礦項目
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	香港會計準則
「香港財務報告準則」	香港財務報告準則
「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為一家於中國成立之外資企及本公司之附屬公司
「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2018年1月23日委聘的內部監控顧問
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「管理層」	本公司管理層
「標準守則」	上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「諒解備忘錄」	本公司與龍先生於2016年7月18日簽訂之諒解備忘錄
「報告期間」	截至2017年12月31日止年期間
「公開發售」	建議按發售價每股發售股份0.03港元發行發售股份，基準為於公開發售記錄日每持有一(1)股重組股份獲發兩(2)股發售股份
「發售股份」	根據公開發售將予配發及發行之新重組股份，即5,235,303,300股新重組股份

「合資格股東」	於公開發售記錄日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東，除外股東除外（即在股東名冊所示其地址乃處於香港境外之股東，而該司法管轄權區之法律可能禁止向該等股東作出公開發售或以其他方式規定本公司須遵守額外規定，而該等規定（董事認為）過於嚴苛或屬不合理的負擔）
「重組股份」	股本重組生效後，本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「償付可換股債券」	本公司將根據可換股債券償付協議之條款發行予可換股債券償付債權人之三年期無擔保10%可換股債券，本金總額為53,417,356.17港元
「償付股份」	本公司將根據股份償付協議發行予股份償付債權人之最多9,692,022,458股重組股份，每股償付股份均按0.05港元發行
「股份」	股本重組前本公司已發行股本中每股面值0.10港元之普通股
「股份合併」	緊隨股本削減及股本註銷後，將每兩(2)股每股面值0.005港元之股份合併為一(1)股每股面值0.01港元之重組股份
「削減股份溢價賬」	應用本公司股份溢價賬之全部進賬額以抵銷本公司之累計虧損或以董事釐定之其他方式應用（詳情載於通函內）
「股份償付協議」	具有通函賦予之相同涵義（即合共10份由本公司與股份償付債權人簽訂之股份償付協議）
「股份償付債權人」	具有通函賦予之相同涵義（即Star Sino International Limited、Successful Era Investments Limited、Premier Trend Capital Management Limited、Capital Mountain Investments Limited、龍小波先生、億輝創富有限公司、東方鴻泰投資有限公司、王波先生及中聯國際財富管理有限公司）



「股東」	股份持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「條款書」	一份本公司與15名人士於2017年10月13日簽訂的無法律約束力的條款書（有關詳情於本公司日期為2017年10月13日的公告內披露）
「2010年可換股債券」	於2015年12月31日，本公司於2010年3月31日發行之零息可換股債券未贖回本金總額為290,191,200港元
「%」	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  
中富資源有限公司  
主席  
龍小波

香港，2018年3月29日

於本公告日期，董事會包括：

**執行董事：**

龍小波先生（董事會主席）  
左維琪先生（行政總裁）  
陳怡仲先生  
肖捷先生

**非執行董事：**

伍國基先生  
黃華德先生

**獨立非執行董事：**

蔡建華先生  
劉峰先生  
劉爽女士