

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



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2020年12月31日止年度的未經審核全年業績公告

董事會公布本集團截至2020年12月31日止財政年度的未經審核綜合全年業績，連同過往截至2019年12月31日止財政年度的經審核比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
營業收益	5	57,152	44,556
銷售成本		<u>(30,298)</u>	<u>(25,476)</u>
毛利		26,854	19,080
其他收入		1,875	1,348
行政開支		(33,678)	(37,340)
其他開支	6	<u>(120,762)</u>	<u>(87,736)</u>
經營虧損		(125,711)	(104,648)
融資成本	7	<u>(43,818)</u>	<u>(21,482)</u>
除稅前虧損		(169,529)	(126,130)
所得稅抵免	8	<u>6,256</u>	<u>7,862</u>

	附註	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
年度虧損	9	<u>(163,273)</u>	<u>(118,268)</u>
其他全面收益／(虧損)：			
<i>不可重新分類至損益的項目：</i>			
按公允值計量且其變動計入其他全面收益的 股權投資		2,853	—
<i>可重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>11,185</u>	<u>(4,186)</u>
年度其他全面收益／(虧損)		<u>14,038</u>	<u>(4,186)</u>
年度全面虧損總額		<u>(149,235)</u>	<u>(122,454)</u>
下列應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(108,567)	(98,434)
非控股股東權益		<u>(54,706)</u>	<u>(19,834)</u>
年度虧損		<u>(163,273)</u>	<u>(118,268)</u>
下列應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人		(92,228)	(102,294)
非控股股東權益		<u>(57,007)</u>	<u>(20,160)</u>
全面虧損總額		<u>(149,235)</u>	<u>(122,454)</u>
每股虧損(港仙)			
基本	10	<u>(10.03)</u>	<u>(10.99)</u>
攤薄	10	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		114,917	78,303
使用權資產		3,752	1,010
採礦權	11	75,746	107,326
按公允值計入其他全面收益的股權投資	12	60,058	–
貸款應收賬款	14	–	16,128
		<u>254,473</u>	<u>202,767</u>
流動資產			
貿易及其他應收賬款	13	18,400	41,546
貸款應收賬款	14	91,003	92,685
銀行及現金結餘		9,307	42,497
		<u>118,710</u>	<u>176,728</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	15	36,812	52,221
合約負債		10,946	–
借款	16	53,655	51,120
租賃負債		2,476	1,035
其他借款	17	112,575	–
		<u>216,464</u>	<u>104,376</u>
流動(負債)／資產淨額		<u>(97,754)</u>	<u>72,352</u>
資產總值減流動負債		<u>156,719</u>	<u>275,119</u>
非流動負債			
借款	16	141,873	66,361
租賃負債		1,690	–
其他借款	17	–	106,575
遞延稅項負債		11,802	17,191
		<u>155,365</u>	<u>190,127</u>
資產淨值		<u><u>1,354</u></u>	<u><u>84,992</u></u>
資本及儲備			
股本	18	12,627	210,485
儲備		235,579	(51,579)
本公司擁有人應佔權益		248,206	158,906
非控股股東權益		(246,852)	(73,914)
總權益		<u><u>1,354</u></u>	<u><u>84,992</u></u>

綜合股東權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔						總計 千港元	非控股股東 權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元	外幣 匯兌儲備 千港元	股權投資 估值儲備 千港元	(累積虧損) ／保留盈餘 千港元			
於2019年1月1日(經審核)	175,449	488,361	300	30,135	-	(497,512)	196,733	(53,754)	142,979
發行償付股份(附註18(i))	14,036	12,631	-	-	-	-	26,667	-	26,667
發行認購股份(附註18(ii))	21,000	16,800	-	-	-	-	37,800	-	37,800
年內全面虧損總額	-	-	-	(3,860)	-	(98,434)	(102,294)	(20,160)	(122,454)
於2019年12月31日(經審核)	<u>210,485</u>	<u>517,792</u>	<u>300</u>	<u>26,275</u>	<u>-</u>	<u>(595,946)</u>	<u>158,906</u>	<u>(73,914)</u>	<u>84,992</u>
於2020年1月1日(經審核)	210,485	517,792	300	26,275	-	(595,946)	158,906	(73,914)	84,992
股本重組(附註18(iii))	(199,961)	(517,792)	-	-	-	717,753	-	-	-
發行償付股份(附註18(iv))	708	8,212	-	-	-	-	8,920	-	8,920
發行認購股份(附註18(v))	1,395	12,440	-	-	-	-	13,835	-	13,835
出售附屬公司的部分權益	-	-	-	-	-	158,773	158,773	(115,931)	42,842
年內全面虧損總額	-	-	-	13,486	2,853	(108,567)	(92,228)	(57,007)	(149,235)
於2020年12月31日(未經審核)	<u>12,627</u>	<u>20,652</u>	<u>300</u>	<u>39,761</u>	<u>2,853</u>	<u>172,013</u>	<u>248,206</u>	<u>(246,852)</u>	<u>1,354</u>

綜合財務報表附註

截至2020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干諾道中168-200號信德中心21樓2105室及變更為香港皇后大道中367-375號18樓1802室。本公司股份在聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司透過其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) 提供放債服務；
- (iii) 煤炭貿易；及
- (iv) 凍肉批發和貿易。

2. 持續經營基準

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得虧損約163,273,000港元及於2020年12月31日的流動負債淨額約97,754,000港元。該等情況顯示存在重大不確定因素，可能對本集團持續經營能力構成重大置疑。因此，本集團未必可以在正常業務過程中變現其資產及償還其負債。

該等綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於股東的財務支持，足以為本集團提供其營運資金的融資所需。股東已同意為本集團提供足夠資金以償還到期的負債。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表屬恰當。倘本集團無法維持持續經營，則會對綜合財務報表進行調整，以調整本集團資產價值至其可收回金額，為可能產生的進一步任何負債計提撥備及分別將非流動資產，以及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會所頒布並於2020年1月1日開始的會計年度生效與其業務相關的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團於本年度及過往年度之會計政策、本集團綜合財務報表的呈報方式及所呈報金額出現重大變動，除如下所述。

尚未採納的新準則、修訂及經修訂的概念框架

於2020年1月1日已頒布但尚未生效且本集團並無提早採納的準則、修訂及經修訂的概念框架如下：

		於財政年度 開始或之後生效
香港財務報告準則第16號	經修訂有關2019冠狀病毒病 相關租金減免	2020年6月1日
香港財務報告準則第4號、 第7號、第9號及第16號及 香港會計準則第39號	經修訂有關利率指標改革	2021年1月1日
香港財務報告準則第3號	經修訂有關概念框架的指引	2022年1月1日
香港會計準則第16號	經修訂擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號	經修訂有關虧損性合約 — 履行合約的 成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第1號	經修訂有關流動及非流動負債的 重新分類	2023年1月1日
香港—詮釋第5號	經修訂有關香港會計準則第1號的 修訂	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號	經修訂有關投資者與其聯營公司或 合營企業之間的資產出售或注資	待定

香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度完善項目

		於財政年度 開始或之後生效
香港財務報告準則第1號	附屬公司為首次採用者	2022年1月1日
香港財務報告準則第9號	於取消確認財務負債的「百分之十」 測試中的費用	2022年1月1日
香港財務報告準則第16號	租賃激勵	2022年1月1日
香港會計準則第41號	公允值計量的稅項	2022年1月1日

本集團並未應用已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，但尚未能說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

4. 分部資料

本集團有三個可報告分部如下：

採礦產品分部—黃金開採、勘探及買賣黃金產品；

放債分部—提供放債服務；及

貿易及批發分部 — 煤炭貿易及凍肉批發及貿易。

本集團的可報告分部乃提供不同產品及服務的策略性業務單位。此等分部被分開管理的原因為各業務需要不同技術及市場推廣策略。

經營分部的會計政策與編製綜合財務報表所使用的相同。

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：

	採礦產品 千港元	放債服務 千港元	貿易及批發 千港元	總計 千港元
截至2020年12月31日止年度 (未經審核)				
來自外部客戶的收益	31,715	7,927	17,510	57,152
分部虧損	(136,663)	(3,791)	(255)	(140,709)
物業、廠房及設備折舊	11,144	-	-	11,144
使用權資產折舊	-	66	-	66
採礦權攤銷	1,044	-	-	1,044
利息收入	7	-	7	14
利息開支	32,329	6,898	-	39,227
所得稅抵免	6,256	-	-	6,256
增添至分部非流動資產	99,028	228	-	99,256
減值虧損	116,025	4,737	-	120,762
於2020年12月31日 (未經審核)				
分部資產	201,791	91,585	73,776	367,152
分部負債	226,315	94,137	1,424	321,876
截至2019年12月31日止年度 (經審核)				
來自外部客戶的收益	18,377	8,280	17,899	44,556
分部(虧損)/溢利	(88,110)	780	(267)	(87,597)
物業、廠房及設備折舊	2,694	-	-	2,694
採礦權攤銷	1,465	-	-	1,465
利息收入	5	-	1	6
利息開支	6,314	7,000	-	13,314
所得稅抵免	7,862	-	-	7,862
增添至分部非流動資產	68,401	-	1	68,402
減值虧損	87,251	485	-	87,736
於2019年12月31日 (經審核)				
分部資產	207,900	108,830	21,415	338,145
分部負債	104,033	107,671	13,638	225,342

可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
收益		
可報告分部總收益及綜合收益	<u>57,152</u>	<u>44,556</u>
損益		
可報告分部的虧損總額	(140,709)	(87,597)
其他虧損	<u>(22,564)</u>	<u>(30,671)</u>
年度綜合虧損	<u>(163,273)</u>	<u>(118,268)</u>
資產		
可報告分部總資產	367,152	338,145
其他資產	<u>6,031</u>	<u>41,350</u>
綜合總資產	<u>373,183</u>	<u>379,495</u>
負債		
可報告分部總負債	321,876	225,342
其他負債	<u>49,953</u>	<u>69,161</u>
綜合總負債	<u>371,829</u>	<u>294,503</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

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
香港	7,927	8,280
中國	49,225	36,276
	<u>57,152</u>	<u>44,556</u>

於呈列地區資料時，收益乃按客戶所在地為基準。

(b) 非流動資產

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
香港	3,764	1,040
中國	190,651	185,599
	<u>194,415</u>	<u>186,639</u>

(c) 來自主要客戶的收益

來自主要客戶的收益(佔總收益的10%或以上)如下：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
客戶A(煤炭銷售)	12,528	17,899
客戶B(黃金產品銷售)	2,021*	16,323
客戶C(黃金產品銷售)	12,251	—
客戶D(黃金產品銷售)	9,425	—
客戶E(黃金產品銷售)	8,285	—

* 來自客戶的收入未超過相應年度總收入的10%，該金額顯示用作比較參考。

5. 營業收益

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
採礦產品	31,715	18,377
煤炭貿易及凍肉批發及貿易	<u>17,510</u>	<u>17,899</u>
客戶合約收益	49,225	36,276
放債服務利息收入	<u>7,927</u>	<u>8,280</u>
總收益	<u><u>57,152</u></u>	<u><u>44,556</u></u>

客戶合約收益的分拆：

	採礦產品 千港元	貿易及批發 千港元	總計 千港元
截止2020年12月31日止年度 (未經審核)			
地理市場			
中國	<u>31,715</u>	<u>17,510</u>	<u>49,225</u>
主要產品			
黃金產品	31,715	-	31,715
凍肉	-	4,982	4,982
煤炭	<u>-</u>	<u>12,528</u>	<u>12,528</u>
總計	<u><u>31,715</u></u>	<u><u>17,510</u></u>	<u><u>49,225</u></u>
收益確認時間			
某個時間點	<u>31,715</u>	<u>17,510</u>	<u>49,225</u>
截止2019年12月31日止年度 (經審核)			
地理市場			
中國	<u>18,377</u>	<u>17,899</u>	<u>36,276</u>
主要產品			
黃金產品	18,377	-	18,377
煤炭	<u>-</u>	<u>17,899</u>	<u>17,899</u>
總計	<u><u>18,377</u></u>	<u><u>17,899</u></u>	<u><u>36,276</u></u>
收益確認時間			
某個時間點	<u>18,377</u>	<u>17,899</u>	<u>36,276</u>

黃金產品銷售

本集團從事黃金開採，勘探及買賣黃金產品。銷售在產品控制權轉移時予以確認（即產品交付給客戶時沒有可能會影響客戶接受產品的未履行的義務，以及客戶已獲得產品的所有合法權時）。

銷售給予客戶的信貸期一般為30至180天。對於新客戶，可能需求支付訂金或貨到付款。收到的訂金被確認為合約負債。

應收賬款當產品交付給客戶時予以確認，因為在此刻代價已經成為無條件，款項到期前只需經過時間推移。

煤炭貿易及凍肉批發及貿易

本集團從事煤炭貿易及凍肉批發及貿易。銷售在產品控制權轉移時予以確認（即產品交付給客戶時沒有可能會影響客戶接受產品的未履行的義務，以及客戶已獲得產品的所有合法權時）。

銷售給予客戶的信貸期一般為30至90天。對於新客戶，可能需求支付訂金或貨到付款。收到的訂金被確認為合約負債。

應收賬款當產品交付給客戶時予以確認，因為在此刻代價已經成為無條件，款項到期前只需經過時間推移。

6. 其他開支

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
物業、廠房及設備減值虧損	68,785	31,385
物業、廠房及設備及工程的預付款減值虧損	1,517	2,612
一間前關聯公司減值虧損	-	5,812
其他應收賬款減值虧損	-	4,407
貸款應收賬款減值虧損	4,737	485
採礦權減值虧損	45,344	43,035
使用權資產減值虧損	379	-
	<u>120,762</u>	<u>87,736</u>

7. 融資成本

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
償付可換股債券的利息	937	6,619
租賃利息	96	106
貸款利息	57,498	22,985
	<hr/>	<hr/>
借款成本總額	58,531	29,710
已資本化金額	(14,713)	(8,228)
	<hr/>	<hr/>
	43,818	21,482

借款資金的借貸成本資本化年比率為17% (2019年：57%)。

8. 所得稅抵免

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
遞延稅項	6,256	7,862

本年度，本集團並無可評稅之利潤，故毋須就香港利得稅作出撥備。本集團有足夠的稅項虧損抵銷截至2019年12月31日止年度的可評稅的利潤，故並無需於綜合財務報表中就香港利得稅作出撥備。

本年度，本集團並無可評稅的利潤，故無需就中國企業所得稅作出撥備。

報告期間，本集團於中國的附屬公司的適用所得稅率為5% – 25% (2019年：5% – 25%)。

所得稅抵免與除稅前虧損乘以適用稅率的結果之間的對賬如下：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
除稅前虧損	(169,529)	(126,130)
按當地所得稅率計算的稅項	(40,138)	(29,931)
不徵稅收入的稅務影響	(249)	(234)
不可扣稅開支的稅務影響	4,981	7,237
未確認稅項虧損的稅務影響	29,150	15,194
動用先前未確認稅項的稅務影響	–	(128)
	<hr/>	<hr/>
所得稅抵免	(6,256)	(7,862)

9. 年度虧損

本集團的年度虧損乃經扣除下列各項後列賬如下：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
核數師酬金	1,100	880
採礦權攤銷	1,044	1,465
銷售成本*	30,298	25,476
使用權資產折舊	1,870	2,019
物業、廠房及設備折舊	11,162	2,713
經營租賃支出		
員工成本，包括董事酬金		
薪金、花紅及津貼	23,591	16,160
退休福利計劃供款	3,865	1,901

* 銷售成本包括員工成本、折舊約10,580,000港元(2019年：約5,630,000港元)，已計入上文分別披露的金額內。

10. 每股虧損

每股基本虧損

截至2020年12月31日止年度，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約108,567,000港元(2019年(經審核)：約98,434,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數為1,082,011,000股(2019年(經審核)：896,070,000股普通股)計算。

每股攤薄虧損

於截至2020年及2019年12月31日止年度所有潛在普通股均具反攤薄作用。

11. 採礦權

千港元

成本

於2019年1月1日(經審核) 1,434,127
匯兌差額 (26,592)

於2019年12月31日(經審核) 1,407,535
匯兌差額 86,226

於2020年12月31日(未經審核) 1,493,761

累計攤銷及減值

於2019年1月1日(經審核) 1,278,879
年內攤銷 1,465
年內減值虧損 43,035
匯兌差額 (23,170)

於2019年12月31日(經審核) 1,300,209
年內攤銷 1,044
年內減值虧損 45,344
匯兌差額 71,418

於2020年12月31日(未經審核) 1,418,015

賬面值

於2020年12月31日(未經審核) 75,746

於2019年12月31日(經審核) 107,326

採礦權包括收購採礦許可權的成本、於決定勘探礦區能夠進行商業生產而自勘探權以及勘探及重估資產中轉移的成本以及土地補償成本。土地補償成本指向遷離礦場鄰近地區的原區民給予的補償，以使本集團能使用該土地，作溶出物堆場及廢礦棄置場。採礦許可證將於2025年12月31日到期。採礦權採用生產單位法，根據有關實體的生產計劃以及礦場的探明儲量及概算儲量，估計礦場的可使用年期攤銷。

本集團於2020年已審查採礦權的可收回金額。由於本集團每年進行持續的維護和提升工程，並在現有採礦權包含的地區進行審視現有採礦地點的擴展，但尚未更新技術報告以「提升」金礦的儲量及／或資源。該審查導致採礦權確認減值虧損已計入損益約45,344,000港元(2019年(經審核)：約43,035,000港元)。相關資產的可收回金額約75,746,000港元(2019年(經審核)：約107,326,000港元)乃使用貼現現金流量法基於公允值減出售成本(第3層公允值計量)釐定。

用於計算公允值減去出售成本的主要估計如下：

	2020年 (未經審核)	2019年 (經審核)
貼現率(適用於現金流量預測的除稅後貼現率)	12.66%	12.80%
現金流預測年份(預計採礦期)	10年	11年

管理層根據過往的黃金市場價格及管理層對開採及生產成本的估計以釐定毛利率。使用除稅後貼現率及反映與相關資產有關的特定風險。預計採礦期乃根據礦場的可採取儲量及本集團的產能以釐定。採礦權的法定期限可以於到期時延長，以使本集團能夠在預計採礦期內進行採礦活動。

12. 按公允值計入其他全面收益的股權投資

2020年
千港元
(未經審核)

股本證券，按公允值
非上市股本證券

60,058

呈列：
非流動資產

60,058

附註：

- (i) 上述投資旨在中長期持有。將這些投資指定為以公允值計入其他全面收益的股權投資，可避免該投資的公允值變動對損益的波動。
- (ii) 於2020年1月20日，本集團完成了對目標公司的投資，該公司主要從事：(i)廢棄資源綜合利用；(ii)金屬廢料及含金屬廢物採購、加工生產及銷售；(iii)礦產品買賣；以及(iv)金屬材料銷售。購買代價以總現金代價港幣55,000,000元支付。於2020年12月31日，該投資的公允值約57,853,000港元，其賬面值佔本集團於2020年12月31日總資產的5%以上。截至2020年12月31日止年度，以公允值計入其他全面收益的股權投資的公允值溢利約2,853,000港元。

於2020年9月25日，本集團完成了對另一間公司的投資，該公司主要從事網上拍賣。購買代價以總現金代價2,205,000港元支付。該投資於2020年12月31日的公允值為投資成本。

13. 貿易及其他應收賬款

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

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
應收貿易賬款	7,630	27,625
預付款項	6,581	2,583
工程預付款項	2,178	5,129
物業、廠房及設備預付款項	354	1,384
按金	1,509	999
其他應收款項	148	3,826
	<u>18,400</u>	<u>41,546</u>

應收貿易賬款按發票日期並經扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
0至30天	661	25,808
31至60天	852	1,601
61至90天	-	-
90天以上	6,117	216
	<u>7,630</u>	<u>27,625</u>

本集團採用香港財務準則9的簡化方法，所有貿易應收賬款使用終生預期虧損計提預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款根據共享信貸風險特徵及逾期日分組。預期信貸虧損還包括前瞻性信息。

	即期	90天以上 逾期	總計
於2020年12月31日 (未經審核)			
加權平均預期虧損率	0%	0%	
應收款金額 (千港元)	1,513	6,117	7,630
虧損準備金 (千港元)	-	-	-
於2019年12月31日 (經審核)			
加權平均預期虧損率	0%	0%	
應收款金額 (千港元)	27,409	216	27,625
虧損準備金 (千港元)	-	-	-

14. 貸款應收賬款

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
貸款應收賬款	102,492	115,565
虧損準備金	<u>(11,489)</u>	<u>(6,752)</u>
賬面值	<u>91,003</u>	<u>108,813</u>

於2018年11月27日，本集團與一名第三方（「借款人A」）訂立一項貸款協議。根據貸款協議，貸款以借款人A的96%股份作抵押並由借款人A的董事擔保，貸款本金金額為85,000,000港元，年利率為7.5%，並須於十二個月內償還。於2020年1月9日，本集團與借款人A簽訂了一份補充協議，將貸款協議項下的原始到期日延長至2021年11月25日，而其他條款維持不變。

於2018年12月31日，本集團與另一名第三方（「借款人B」）訂立一項貸款協議。根據貸款協議，貸款以借款人B的全部權益作抵押，並由借款人B的董事擔保，貸款本金金額為15,000,000港元，年利率為7.5%，並須於十二個月內償還。於2019年12月30日，本集團與借款人B簽訂了一份補充協議，將貸款協議項下的原始到期日從2020年1月1日延長至2021年11月25日，而其他條款維持不變。

董事參考各自目前的信譽，並密切監察應收貸款的可收回性。

截至報告期間末，貸款應收賬款到期償還概況，按合同到期日的剩餘期限分析如下：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
一年內	91,003	92,685
於第二年	<u>—</u>	<u>16,128</u>
	<u>91,003</u>	<u>108,813</u>

貸款應收賬款的虧損準備金對賬：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
於1月1日	6,752	6,267
年內虧損準備金的增加	<u>4,737</u>	<u>485</u>
於12月31日	<u>11,489</u>	<u>6,752</u>

15. 貿易及其他應付賬款

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
應付貿易賬款	1,029	13,618
應計負債及其他應付款項	35,783	19,589
可轉換債券持有人到期的款項(附註(i))	—	19,014
	<u>36,812</u>	<u>52,221</u>

應付貿易賬款按照收訖貨品之日期的賬齡分析如下：

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
0至30天	128	13,618
31至60天	901	—
	<u>1,029</u>	<u>13,618</u>

附註

- (i) 於2020年3月27日，本公司與餘下唯一的可換股債券持有人債權人B就償還應付其款項約18,161,000港元(包括未償還本金約13,970,000港元及應計及未付利息約4,191,000港元)訂立了吳生和解協議。未償還款項約18,161,000港元於到期日起繼續計提每年10%利息。有關吳生和解協議的詳情，請參閱本公司當天刊發的公告。

直至2020年4月29日，其中部份未償還款項10,000,000港元(包括未償還本金約8,328,000港元及應計及未付利息約1,672,000港元)已以現金悉數償付。

於2020年6月30日，本公司進一步與債權人B訂立了一份補充協議，以將和解協議項下餘下未償還款項的最終償付日期延至2020年9月30日。於2020年8月20日，本公司收到債權人B(作為轉讓人)與童女士(作為受讓人)所簽署的轉讓表格。據此，債權人B將相關債券(經吳生和解協議修訂)項下的全數未償還金額約9,952,000港元(包括未償還本金約9,833,000港元，以及直至2020年6月12日的應計及未付利息約119,000港元)的全部權利轉讓予童女士。

於2020年8月31日，本公司與童女士訂立了童氏償付協議，以償還本公司根據相關債券及吳生和解協議項下的尚欠款項約9,952,000港元。該金額已由本公司於2020年10月9日以每股0.14058港元的價格(發行日的收市價為0.126港元)向童女士發行及配發70,789,074股股份償還。發行償付股份已於2020年10月9日完成，而發行股份的溢價約8,212,000港元已計入公司的股份溢價賬。

16. 借款

	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (經審核)
短期借款		
—抵押、年利率為24%並須於一年內償還(附註(i))	24,479	49,961
—無抵押、年利率為24%並須於一年內償還(附註(ii))	1,467	1,159
—抵押、年利率為36%並須於一年內償還(附註(iii))	27,709	—
	<u>53,655</u>	<u>51,120</u>
長期借款		
—抵押、年利率為36%並須於三年內償還(附註(iii))	86,115	59,473
—無抵押、年利率為36%並須於三年內償還	55,758	6,888
	<u>141,873</u>	<u>66,631</u>
	<u><u>195,528</u></u>	<u><u>117,481</u></u>

附註：

- (i) 於2019年，該借款以Westralian Resources所持有的湖南西澳全部80%股權作抵押及結欠湖南西澳的一名前董事蔡先生。

於2020年8月10日，本公司及Westralian Resources與蔡先生簽訂了償付協議。關於償付安排，本公司與Westralian Resources已同意以約42,842,000港元(人民幣38,485,000元等值)向蔡先生出售湖南西澳(由Westralian Resources擁有80%權益的公司)的29%股權，以償還部分尚欠蔡先生的款項。蔡先生已同意將貸款協議的到期日延長至2021年8月31日。於2020年12月31日，該借款以湖南西澳的51%股權做抵押。

- (ii) 該借款由湖南西澳的總經理(「總經理」)做擔保。
- (iii) 該借款以湖南西澳所擁有採礦權的35%做抵押並由總經理所持有的新化稠木礦業有限公司的10.4%股權作擔保。

17. 其他借款

貸款人對公司股份擁有擔保權益，並被視為對該股份擁有權益。其他借款為無抵押，年利率為6%並且到期日為12個月內（2019年：24個月）。

18. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
法定： 於2019年1月1日（經審核）、2019年（經審核）及 2020年12月31日（未經審核） （每股面值0.01港元的25,000,000,000普通股）	25,000,000	250,000
已發行及繳足：		
於2019年1月1日（經審核）（每股面值0.01港元的 17,544,977,408普通股）	17,544,977	175,449
發行償付股份 (i)	1,403,509	14,036
發行認購股份 (ii)	2,100,000	21,000
於2019年12月31日（經審核）（每股面值0.01港元 的21,048,486,179普通股）	21,048,486	210,485
股本重組 (iii)	(19,996,062)	(199,961)
發行償付股份 (iv)	70,789	708
發行認購股份 (v)	139,500	1,395
於2020年12月31日（未經審核） （每股面值0.01港元的1,262,713,382普通股）	1,262,713	12,627

- (i) 於2019年10月23日，本公司訂立了一份償付協議，以每股面值0.01995港元的價格（發行日的收市價為0.019港元）發行及配發了1,403,508,771股本公司當時股份予債權人A，以償付部分可換股債券。發行償付股份已於2019年11月6日完成，而發行股份的溢價約12,631,000港元已計入公司的股份溢價賬。
- (ii) 於2019年11月27日，本公司與三名認購方分別各自訂立了一份認購協議，據此，彼等以每股0.018港元的價格認購了合共2,100,000,000股本公司當時股份。發行認購股份已於2019年12月4日完成，而發行股份的溢價約16,800,000港元，已計入公司的股份溢價賬。
- (iii) 於2019年11月27日，董事會建議實施股本重組，包括(1)股份合併：將每二十(20)股已發行及未發行的股份合併為一(1)股合併股份；及(2)股本削減：(i)削減已發行股本，從而令每股已發行合併股份的面值由0.20港元削減至0.01港元；(ii)分析每股面值0.20港元的法定但未發行合併股份為20股未發行經調整股份；及(iii)應用本公司股份溢價賬的進賬額以抵銷本公司部分累計虧損。有關股本重組已於2020年3月16日完成。

- (iv) 於2020年8月31日，本公司與童女士訂立了童氏和解協議，以償還本公司根據相關債券及吳生和解協議尚欠款項約9,952,000港元。該金額已由本公司於2020年10月9日以每股0.14058港元的價格(發行日的收市價為0.126港元)向童女士發行及配發70,789,074股股份償還。發行償付股份已於2020年10月9日完成，而發行股份的溢價約8,212,000港元已計入公司的股份溢價賬。
- (v) 於2020年11月9日，本公司與三名認購人各自訂立了一份認購協議，據此，認購人以每股0.09918港元的價格認購合共139,500,000股股份。發行認購股份已於2020年11月27日完成，而發行股份的溢價約12,440,000港元已計入公司的股份溢價賬。

本集團於管理資本的目標為保障本集團繼續持續經營的能力，為股東提供回報及為其他權益持有人帶來利益，同時維持良好資本結構，以減省資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息金額、向股東退回資本、發行新股份或出售資產以減低債務。

董事將定期審閱資本架構，包括資本成本及各資本類別的相關風險。根據董事提出的建議，本公司將考慮並(如適合)透過不同的方案如發行新股、取得新債或贖回現有債務，以平衡其整體資本架構。

19. 報告期後事項

應本公司的要求，本公司股份已於2021年3月1日上午9時正起暫停於聯交所買賣，以待本公司根據公司收購及合併守則發布公告。

管理層之研討及分析

業務及財務回顧

本集團主要從事三個業務分部：(i)於中國黃金開採、勘探及買賣黃金產品；(ii)於香港提供放債服務；(iii)於中國從事煤炭貿易及凍肉批發及貿易。

業務回顧

採礦產品

2019年底2019冠狀病毒病的爆發對2020年的金礦生產產生了影響。面對生產和運輸限制以及人員返工的困難等不利因素，金礦曾於2020年第一季度暫時停止生產（於2020年8月復產），以配合中國政府頒布的2019冠狀病毒病緊急預防和控制措施以確保員工安全。

湖南西澳於2017年開始進行礦山提升項目，以提高其金礦的產出質量。該項目涉及(i)金礦東部採礦區的採礦技術整改，而該整改已於2019年完成；(ii)現有選礦廠的技術升級，使其能夠實現150噸／天的生產能力，該技術升級已於2020年完成；(iii)目標於2022年底之前建設計劃日處理量為500噸／天的新選礦廠的建設並安排投入運營；(iv)尾礦處理和儲存場的擴建，有關工程計劃於2021年底完工。湖南西澳將繼續每年進行持續的維護和提升工程計劃，並檢視在現有採礦權（有效期至2025年12月31日）範圍內現有採礦地點的擴展。此外，湖南西澳亦對正在建設新選礦廠附近的久發礦區進行勘探。

於地方政府放寬2019冠狀病毒病的准入限制後，湖南西澳已在2020年8月開始生產及銷售合質金和金精砂，湖南西澳已根據上海黃金交易所發布的黃金加權平均交易價格(Au99.99)，以現貨交付方式向從事該業務的客戶生產並銷售了60,289克黃金產品。

基於(i)於斯羅柯於2015年5月編製的獨立技術審查更新報告中所載，截至2015年3月31日金礦的概略儲量及50%的推斷資源量的總和減去(ii)於礦山提升項目及其他工作中產生的副礦的黃金總量50%及於2020年計劃生產的100%的黃金產量的總和，湖南西澳預計如現有選礦廠及（自2022年11月起）新選礦廠以負荷運營時，則剩餘的儲量和資源將支持超過14年的運營。本公司將尋求在適當的時間更新技術報告，以「提升」金礦的儲量及／或資源。

放債業務

誠如2020年中期報告中所述，本公司已委任若干董事及管理人員，藉著彼等的背景及業務網絡協助本集團擴展其業務。管理層將繼續研究金融市場並確定潛在客戶。

於2019年11月，本公司成功與有關金融機構訂立了一份貸款延期協議，以將於2018年授予本公司的1億港元無抵押貸款額度進一步延期兩年。因此，本集團於2019年12月及2020年1月分別與兩名借款人訂立了兩份補充貸款協議，以將合共1億港元的有抵押貸款額度再延長兩年（其中有關8,500萬港元的補充貸款協議詳情載於本公司日期為2020年1月9日的公告內）。

煤炭貿易

於2020年下半年，中國政府實施的煤炭進口限制導致煤炭供應價格上漲。考慮到相對較低且不具吸引力的利潤率，本集團採取了更為審慎的態度放緩其煤炭貿易業務的發展速度，從而導致2020年煤炭貿易業務的下滑。

凍肉批發及貿易

於2019年完成研究凍肉市場後，本集團於2020年在中國成立了一家新的子公司以發展凍肉批發及貿易業務。在發展階段，本集團專注於優質凍肉產品的買賣。本集團從海外供應商及／或國內貿易公司購買冷凍肉類產品，並主要批發給較大的食品和飲料集團、食品加工公司、批發商及在線食品服務分銷商等，並協助客戶安排物流配送。

於2020年，在中國某些地區其他公司經營的某些進口冷凍肉類貨物中發現了2019冠狀病毒，導致消費者信心及需求下降，所有進口商（包括本集團）必須遵守中國有關部門對進口凍肉實施的更嚴格的檢疫措施規定。儘管如此，本集團有信心優質進口冷凍肉的需求將繼續增加，以滿足中國不斷增長的肉類消費需求。附屬公司管理層將努力尋找需求穩定，低成本供應渠道穩定的客戶，以實現更好的盈利能力。

財務回顧

於報告期間，本集團錄得收益約57,200,000港元，與去年同期約44,600,000港元相比增加約28.3%。本集團收益增加主要是由於採礦業務分部的收益增加。

採礦產品業務分部於報告期間貢獻本集團的收益約31,700,000港元，與去年同期約18,400,000港元相比增加約72.6%。該增加主要由於隨著金礦東部礦區的採礦技術整改於2019年完成，以及現有選礦廠的技術提升，使其能夠自2020年8月開始實現了每月平均4,000噸的生產能力。金礦自2020年8月起恢復正常運營生產。

於報告期間，放債業務分部貢獻的收益約7,900,000港元，與去年同期約8,300,000港元相比減少約4.3%。收益減少主要歸因現有借款人提前償還部分本金所致。

於報告期間，貿易業務錄得收益約17,500,000港元，與去年同期約17,900,000港元相比減少約2.2%。收益減少主要是由於於2020年中國限制煤炭進口，導致煤炭供應價格上升而利潤率下降，因此本集團於2020年下半年的煤炭銷售減少。

於報告期間的毛利約26,900,000港元，與去年同期約19,100,000港元相比增加約40.7%。

本集團於報告期間的虧損約163,300,000港元，較去年同期約118,300,000港元增加約38.1%。虧損增加主要是由於物業、廠房及設備的減值虧損增加約68,800,000港元，較去年同期約31,400,000港元增加約119.2%，以及融資成本增加約22,300,000港元，較去年同期約21,500,000港元增加約104.0%。

核數師報告節錄

以下為來自核數師的獨立核數師報告草稿的摘錄：

「不發表意見（「不發表意見」）

我們不就 貴集團的綜合財務報表發表意見。由於於我們報告中「不發表意見的基礎」一節所述的與持續經營基準相關的重大不確定因素的重要性，因此我們無法對綜合財務報表發表意見。至於所有其他方面，我們認為綜合財務報表已根據香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

不發表意見的基礎

我們提請注意綜合財務報表附註2，其中提及 貴集團截至2020年12月31日止年度產生虧損約163,273,000港元及 貴集團於2020年12月31日的流動負債淨額約97,754,000港元。這些情況表明存在重大不確定性，可能對 貴集團持續經營能力產生重大置疑。綜合財務報表已按持續經營基準編製，其有效性取決於主要股東的持續支持。綜合財務報表並不包括任何會導致無法取得主要股東支持的調整。吾等認為重大不確定性已於綜合財務報表充分披露。然而，鑑於與 貴集團主要股東有關的持續支持的不確定性的程度，吾等無法就持續經營的重大不確定性發表意見。」

管理層對不發表意見的立場、意見及評估

為解決核數師對本集團持續經營的置疑，本集團已積極進行並將繼續進行以下措施以改善本集團的營運資金及現金流量狀況以及減輕其流動資金壓力：

- (i) 與財務機構磋商及取得額外融資；
- (ii) 本集團已取得本公司主要股東的承諾函，確認彼等將為本集團提供持續財務支持，以履行即將到期的現時及未來財務責任；
- (iii) 本集團將積極尋求磋商及取得額外融資，包括但不限於股本及銀行借貸；
- (iv) 本集團將繼續與本集團的債權人進行磋商，以延長本集團到期流動負債的還款期限；及

- (v) 管理層將繼續節省或減低成本以改善本集團的營運資金及現金流量，包括密切監控行政開支及經營成本。

經考慮上述所有措施及／或行動，董事會認為及有信心本集團將有足夠資金撥資未來十二個月的營運，故認為本集團將可持續經營其業務及營運，故持續經營問題將於不久將來全面解決。

審核委員會對不發表意見的意見

審核委員會已嚴格檢討不發表意見、管理層就不發表意見的立場，以及本集團為解決不發表意見所採取的行動。基於上述原因，審核委員會認同管理層的立場。此外，審核委員會要求管理層採取一切必要的行動以解決不發表意見的影響，以致下一個經審核財務報表中不會作出有關不發表意見。審核委員會亦與核數師討論本集團的財務狀況以及本集團已經及將採取的措施，並認為核數師於達致彼等的意見時有憑據及理解彼等的考慮事項。

風險與不確定性

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

業務風險

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

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

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

營運風險

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

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

財務風險

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

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

環境保護

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

工作場所質量

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

前景

誠如上文業務回顧一節中所述，湖南西澳自2017年以來實施了一個礦山提升項目，於本公告日其中部分項目已經完成。經過技術整改後，現有選礦廠的生產能力已進一步提高至150噸／天。隨著地方政府放寬與2019冠狀病毒病的進入限制，自2020年8月開始，湖南西澳已恢復正常開採營運並出售黃金產品。

為了進一步提高產量，湖南西澳將繼續(i)建設計劃產能為500噸／天的新選礦廠並使其投入運營，目標於2022年底全面投入運營；(ii)擴大尾礦處理和儲存場，計劃於2021年底完成；(iii)繼續每年進行持續的維護和提升工程，並在現有採礦權包含的地區進行審視現有採礦地點的擴展，以及(iv)對正在建設新選礦廠附近的久發礦區進行勘探。

本公司將繼續努力提高其產能和設施，以最大程度地提高金礦的質量和產出效率為目標。同時，本公司亦將尋求在適當的時間更新技術報告，以「提升」金礦的儲量及／或資源。

管理層認為，隨著金價可能繼續上漲，金礦業務的表現將逐步改善。管理層將監察上述改善和勘探項目的資金需求，在必要時找尋合適的融資機會，並根據實際情況注入資金。

此外，管理層將物色其他採礦輔助業務或黃金類相關業務的策略性投資機會，以提升本集團的業務前景，從而為股東創造最大價值。

如前所述，在煤炭貿易方面，由於煤炭供應價格、成本增加和利潤率低微，管理層將在來年繼續採取審慎而保守的方法以減緩其發展速度。管理層將繼續監察及檢討此業務，並根據實際表現及業務發展作出適當調整。

誠如2020年中期報告中所述，在凍肉批發及貿易方面，子公司管理層將努力尋找穩定需求的客戶和穩定的低成本供應渠道，以實現更好的盈利能力。子公司管理層計劃將業務範圍擴展到其他冷凍肉類，例如牛肉、豬肉和海鮮，並希望最終實現建立自己的在線商店和冷鏈電子商務及／或與大型電子商務平台合作的目標。

隨著中國政府實施及鼓勵的相關國家環境治理政策的不斷加強，本集團誠如2020年中報及2019年報中所述已與目標公司訂立增資協議，該目標公司主要在中國江西省從事以下業務：(i)廢棄資源綜合利用；(ii)金屬廢料及含金屬廢物採購、加工生產及銷售；(iii)礦產品買賣；以及(iv)金屬材料銷售。於本公告日，本集團擁有目標公司股本中的12.41%股權，由於目標公司已獲得臨時危險廢物經營許可證，故本集團已向目標公司注資55,000,000港元。有關本投資於2020年12月31日的公允值、其於報告期間的表現及其他資料，請參閱本公告未經審核綜合財務報表附註12。董事會認為，此項投資使本公司能夠在本集團的下游業務中探索更多的商機，並有望在未來產生更多的利潤。根據目標公司的未來表現，公司可能會考慮向目標公司投資更多的資金和／或資源，以改善本集團的財務狀況。

誠如之前的年報及中報中所述，經考慮並研究全球經濟環境、中國未來經濟及商業發展模式的趨勢及本公司現有業務的未來發展後，董事會認為本集團應(其中包括)尋找大數據、電子商務和區塊鏈技術的商機，特別是可為內部和外部客戶提供及協助為其量身定制區塊鏈服務，以便為其業務增值。相關項目團隊正在研究可行性並尋找潛在的合作夥伴或收購目標，為股東帶來長遠利益。

董事會經考慮本集團就持續經營問題已採取及將會繼續採取的各項解決方案及措施，以及現有業務營運及未來業務發展的資金需求，決定本公司可考慮以不同形式的籌集資金方法，包括發行可換股債券、一般授權下發行新股或貸款融資等。最終結果將按市場情況及與潛在投資者協商結果而定。

展望未來，管理層一方面將繼續在本集團戰略計劃上作出修改及改良，並根據中國及全球的動態商業環境來作出適當調整，另一方面將繼續尋求其他投資機會，以擴展本集團現金流的來源，為股東創造最大價值。管理層將致力利用內部和外部資源，包括透過募集資金籌款或引入戰略投資者來實現這一目標。

流動資金及財務資源

於報告期間，本集團主要以內部產生的現金流及借款為其營運提供資金。

於2020年12月31日，本集團有無抵押銀行及現金結餘約9,300,000港元（2019年（經審核）：約42,500,000港元）。資本負債比率約26,774.2%（2019年（經審核）：約296.5%），而本集團的借款約308.1港元（2019年（經審核）：約224,100,000港元）。本集團於2020年12月31日錄得約97,800,000港元的流動負債淨值（2019年（經審核）：流動資產淨值約72,400,000港元）。

本集團的借款到期償還概況及利率結構的詳情載於將於近期刊發的本公司報告期間之年報中的綜合財務報表附註內。

或然負債

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2019年：無）。

銀行借款

於2020年12月31日，本集團並無任何尚未償還銀行借款（2019年：無）。

僱員及薪酬

於2020年12月31日，本集團僱用了503名員工（2019年：376名）。僱員薪酬符合市場趨勢，貼近行內薪酬水平，並與每年定期檢討的個別僱員表現掛鉤。

外匯風險

於報告期間，本集團所產生的銷售收益及成本主要以港元及人民幣計值。鑒於人民幣波動，董事認為本集團面對的外匯匯率波動極微，故此本集團並無採用任何財務工具作對沖用途。

末期股息

董事會不建議就報告期間派付末期股息（2019年：無）。

股東週年大會

董事會尚未確定2021年股東週年大會召開的日期。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。

審閱未經審核全年業績

本公司已遵照企業管治守則的規定成立了審核委員會。於2021年3月31日，審核委員會由3名獨立非執行董事蔡建華先生、何穎聰先生及閔曉田先生組成。

核數師告知本公司，由於尚未收到有關中國人民銀行的征信報告，故無法按照上市規則的要求於2021年3月31日前完成對本集團截至報告期間的年度業績的審核工作。因此，本公告載列的未經審核年度業績尚未取得核數師同意。

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

於審核程序完成後，本公司將會就有關核數師已經同意的截至報告期間的經審核業績以及與本公告所載的未經審核年度業績相比的重大相異之處(如有)刊發進一步公告。本公司預期審核程序將於2021年4月9日或之前完成。

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。於本公告日，本公司已採用企業管治守則，規管本集團的企業管治事宜。董事會已檢討本公司於報告期間及直至本公告日的企業管治慣例，並表示除下述偏離外，於整個報告期間及至本公告日，本公司已遵守企業管治守則的守則條文：

根據上市規則附錄十四所載之企業管治守則的守則條文第A.2.1條的規定，董事會主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。因此，由於喬炳亞先生亦為董事會主席，所以緊隨喬炳亞先生於2020年6月12日獲委任為行政總裁後，本公司於企業管治守則的守則條文第A.2.1條的規定有所偏離。

儘管存在上述偏離，董事會認為現時架構不會影響董事會與本公司管理層之間的權力及授權失衡，因董事會對本公司業務策略及營運的決策過程共同承擔責任。因此，本公司將繼續審視其營運，在合適時候分開董事會主席及行政總裁的角色以增加本集團企業管治的獨立性，尋求重新遵守企業管治守則的守則條文第A.2.1條的規定。

董事進行證券交易的標準守則

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

風險管理及內部監控

董事會及審核委員會確認有責任監察本集團風險管理及內部監控系統，並至少每年進行一次年度檢討以檢討其成效。本集團強調健全風險管理和內部監控系統的重要性，這對於減輕本集團暴露主要風險是不可或缺的。本集團的風險管理和內部監控系統包括具有權限的明確管理結構，及旨在為本集團識別及管理重大風險以實現其業務目標。該等系統旨在為防止重大失實陳述或損失提供合理（而非絕對）的保障，並為管理本集團營運系統及本集團的業務目標未能達致的風險（而非排除該等風險）。

對於風險管理，本集團已採納三道防線模式以識別、評估和管理不同類型的風險。本集團致力於通過持續評估風險登記冊來考慮每個識別風險的可能性及影響以識別、評估及管理與其業務活動相關的風險。對於任何新識別的的重大風險，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的充足進行了年度檢討。

本公司已委聘內部監控顧問對本集團的風險管理和內部監控系統進行獨立檢討。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，但仍有改進的空間，因此，董事會將加強內部控制和監控流程，尤其是在附屬公司層面。風險管理和內部監控系統的改進為一個持續的過程及董事會繼續致力於加強本集團的監控環境和流程。

內幕消息的處理及發布

本集團制定了內幕消息處理和發布的程序和內部監控。除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何「安全港」的範圍內，本集團在合理地切實可行的範圍內儘快向公眾披露消息。除了向公眾充分披露消息前，本集團確保信息嚴格保密。如本集團相信不能維持必要的保密程度或可能違反保密措施，本集團須立即向公眾披露消息。本集團致力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。

有關股本架構的其他資料

股本重組

董事會於2019年11月27日建議實施股本重組，涉及股份合併及股本削減。股本重組已於股東特別大會獲股東批准，並於2020年3月16日完成。

有關上述股本重組的詳情，請參閱(i)於2019年12月6日在聯交所及本公司網站上刊發的通函；(ii)本公司日期為2019年12月30日的股東特別大會點票表決結果公告；及(iii)本公司日期為2020年2月5日及2020年3月16日的公告，內容有關股本重組的更新預期時間表及更改每手買賣單位。

償付協議及認購協議

- (i) 於2020年3月27日，本公司與餘下唯一的可換股債券持有人債權人B訂立了一份吳生和解協議，以償還於2019年5月23日尚欠其款項（即本金18,161,039.18港元以及截至2019年5月23日有關債券的累計利息）。於2020年6月30日，本公司與債權人B簽訂了進一步的補充協議，以將吳生和解協議項下餘下未償還款項的最終償付日期延至2020年9月30日。根據上述吳生和解協議和補充協議，本公司可以全權酌情決定選擇在2020年9月30日之前以現金或通過向債權人B發行新股作為償付股份的方式償還餘下的款項。

於2020年8月20日，本公司收到債權人B（作為轉讓人）與童女士（作為受讓人）所簽署的轉讓表格。據此，債權人B將相關債券（經吳生和解協議修訂）項下的全數未償還金額9,951,528.08港元的全部權利轉讓予童女士。

於2020年8月31日，本公司與童女士訂立了童氏償付協議，以償還本公司根據相關債券及吳生和解協議項下的尚欠款項9,951,528.08港元。本公司已於2020年10月9日根據一般授權按童氏和解協議以每股0.14058港元的價格（協議日收市價為0.153港元）向童女士發行及配發70,789,074股股份，以悉數償還上述尚欠款項。償付股份的總面值為707,890.74港元。

有關上述和解協議的詳情，請參閱本公告內的未經審核綜合財務報表附註15和18，以及本公司日期為2020年3月27日，2020年8月31日和2020年10月9日的公告。

- (ii) 於2020年11月9日，本公司與三名獨立於本公司及其關連人士的第三方，劉傑先生、汪保利先生及周宏亮先生分別各自訂立了一份認購協議。於2020年11月27日，本公司已根據一般授權項下按認購協議以每股0.09918港元的價格（協議日收市價為0.120港元）向上述認購方發行及配發合共139,500,000股股份。認購股份的總面值為1,395,000港元。發行認購股份的主要原因之一是認購可以為本公司提供額外的資金，以清償與目標公司訂立的增資協議項下的承諾付款義務。

於2020年12月31日，所得款項中約5,000,000港元已用於支付目標公司的尚欠資本出資，以及約920,000港元已用於本集團的一般營運資金。於2020年12月31日，餘下約7,920,000港元尚未用作本集團的一般營運資金。

有關認購協議的詳情，請參閱本公告未經審核綜合財務報表附註18以及本公司日期為2020年11月9日和2020年11月27日的公告。

在香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊發資料

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

其他資料

本公告所載有關本集團截至報告期間的全年業績的財務資料尚未取得核數師同意。於審核程序完成後，本公司將會就有關核數師已經同意的截至報告期間的經審核年度業績以及與本公告所載的未經審核年度業績相比的重大相異之處(如有)刊發進一步公告。本公司預期審核程序將於2021年4月9日或之前完成。

應本公司的要求，股份在聯交所主板的買賣已於2021年3月1日短暫暫停，並將繼續暫停買賣直至刊發截至報告期間的經審核年度業績。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

「2019年年報」	本公司截至2019年12月31日年度止的年報
「2020年中期報告」	本公司截至2020年6月30日止六個月的的中期報告
「經調整股份」	緊隨股本重組生效後，本公司股本中每股股份面值0.01港元的普通股
「股東週年大會」	本公司股東週年大會
「組織章程細則」	本公司組織章程細則
「聯繫人」	具有上市規則賦予的涵義
「審核委員會」	本公司審核委員會
「核數師」或「中匯安達」	中匯安達會計師事務所有限公司，本公司的獨立外聘核數師
「董事會」	董事會

「股本削減」	建議減少已發行股本、將每股法定但未發行的合併股份分拆為20股未發行經調整股份及削減股份溢價
「股本重組」	於股東特別大會上已獲股東批准的股本重組(包括股份合併及股本削減)且於2020年3月16日生效
「可換股債券償付協議」	具有通函賦予的相同涵義(即合共3份由本公司與可換股債券償付債權人簽訂的可換股債券償付協議)
「可換股債券償付債權人」	具有通函賦予的相同涵義(即李鐵鍵先生、吳躍新先生、及豆新虎先生)
「行政總裁」	本公司行政總裁
「企業管治守則」	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「董事會主席」	董事會主席
「中國」	中華人民共和國，就本公告而言及僅就地域指涉而言(另有聲明者除外)，不包括中國澳門特別行政區、香港及台灣
「通函」	由本公司於2016年1月29日寄發予股東的通函
「守則條文」	企業管治守則所載的守則條文
「公司法」	公司法(開曼群島第22章(1961年第3號法案，經綜合及修訂))
「公司條例」	公司條例(香港法例第622章)
「本公司」	中富資源有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市
「公司秘書」	本公司公司秘書
「合併股份」	於股份合併後但於股本削減前，本公司股本中每股股份面值0.20港元的普通股

「去年同期」	截至2019年12月31日止年度期間
「債權人A」	李鐵鍵先生，為其中一名可換股債券償付債權人
「債權人B」	吳躍新先生，為其中一名可換股債券償付債權人
「董事」	本公司董事
「股東特別大會」	本公司於2019年12月30日舉行的股東特別大會
「執行董事」	執行董事
「金礦」	本集團於中國湖南省之沅陵金礦項目
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	香港會計準則
「香港財務報告準則」	香港財務報告準則
「香港財務報告準則」	香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋
「香港會計師公會」	香港會計師公會
「港元」	港元，香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區
「湖南西澳」	湖南西澳礦業有限公司，一間於中國成立的外資企業及為本公司的附屬公司
「獨立非執行董事」	獨立非執行董事
「內部監控顧問」	由本公司於2020年12月17日委聘的內部監控顧問
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「貸款協議」	本公司作為借款人、Westralian Resources作為共同借款人與蔡先生作為貸款人於2019年8月6日簽訂的貸款協議，蔡先生已據此同意向本公司提供不超過人民幣80,000,000元的貸款額度

「管理層」	本公司管理層
「標準守則」	上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「強積金計劃」	香港強積金退休福利計劃
「蔡先生」或「貸款人」	蔡碩先生，前湖南西澳董事（於2019年8月15日獲委任為董事，並於2020年8月20日離任）
「童女士」	童婉靈女士
「非執行董事」	非執行董事
「提名委員會」	本公司提名委員會
「減少已發行股本」	每股已發行合併股份的面值由0.20港元削減至0.01港元藉註銷每股已發行合併股份的繳足股本0.19港元
「有關債券」	本公司於2016年5月24日向債權人B發行的本金金額為13,970,030.14港元的可換股債券，該可換股債券已於2019年5月23日到期（轉換權至此已終止），本公司已償還部分據此到期的款項
「薪酬委員會」	本公司薪酬委員會
「報告期間」	截至2020年12月31日止年度期間
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「償付協議」	本公司、Westralian Resources與蔡先生於2020年8月10日簽訂的協議，以償付本公司根據貸款協議項下尚欠蔡先生的款項
「償付可換股債券」	本公司將根據可換股債券償付協議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

「證券及期貨條例」	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「股份合併」	合併本公司當時已發行及未發行股份中每二十(20)股每股面值0.01港元的股份合併為一(1)股每股面值0.20港元的合併股份
「購股權計劃」	於本公司2016年2月22日舉行之股東特別大會上經股東批准採納之購股權計劃
「削減股份溢價賬」	應用減少已發行股本產生的進賬額及本公司股份溢價賬中的抵免額，以公司法及其他適用法律允許的方式抵銷本公司於股本削減生效日的累計虧損
「股東」	股份持有人
「斯羅柯」	北京斯羅柯資源技術有限公司，一間獨立技術顧問
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	德興市益豐再生有色金屬有限責任公司，一間於中國成立的有限責任公司
「童氏償付協議」	本公司與童女士就償還尚欠的9,951,528.08港元及發行70,789,074股償付股份訂立日期為2020年8月31日的協議
「Westralian Resources」	Westralian Resources Pty Ltd，一間於澳洲成立並由本公司全資擁有的有限公司
「吳生和解協議」	本公司與債權人B就本公司根據有關債券項下償還本公司尚欠債權人B的債務而訂立日期為2020年3月27日的協議(經補充協議修訂及補充)

「%」

百分比

鳴謝

本人謹代表董事會對各位員工堅持不懈的努力深表感激，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
喬炳亞
董事會主席及行政總裁

香港，2021年3月31日

於本公告日，董事會包括：

執行董事：

喬炳亞先生(董事會主席及行政總裁)

謝強明先生

張軼文先生

非執行董事：

孫愛民先生

獨立非執行董事：

蔡建華先生

何穎聰先生

閔曉田先生