

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中國白銀集團**  
CHINA SILVER GROUP  
**CHINA SILVER GROUP LIMITED**  
**中國白銀集團有限公司**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：815)

**截至二零二二年十二月三十一日止年度之  
全年業績公告**

**二零二二年全年業績摘要**

二零二二年的收入約為人民幣3,246.3百萬元(二零二一年：人民幣2,303.5百萬元)，較二零二一年增加約40.9%。

二零二二年，本公司擁有人應佔虧損約為人民幣120.8百萬元(二零二一年：人民幣2,412.9百萬元)。同比顯著下降乃主要由於本集團製造業務分部主要附屬公司江西龍天勇的若干原材料存貨被視為危險廢物，並被責令處置，導致於二零二一年錄得一次性撇銷存貨約人民幣2,408.5百萬元，而於二零二二年並無發生此存貨撇銷。

若撇除此一次性存貨撇銷的影響，則本集團於二零二一年錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣4.4百萬元。在此基礎上，上述二零二二年本公司擁有人應佔虧損約人民幣120.8百萬元即表示虧損同比增加，乃主要由於以下因素：

- (i) 就本集團製造業務分部而言，雖然江西龍天勇的銀電解生產線及海綿鈹生產線已相繼於二零二二年六月及二零二二年八月起投入商業規模運行，但該分部二零二二年的毛利率低於二零二一年，且二零二二年環境整改相關一次性開支比二零二一年多(不包括一次性存貨撇銷)；
- (ii) 就本集團珠寶新零售業務分部(由本公司非全資附屬公司金貓銀貓集團經營)而言，二零二二年整體銷售額低於二零二一年，主要原因是新冠肺炎於二零二二年在中國多個地區再度爆發，導致業務有時暫時停運並進一步削弱了中國消費意欲；
- (iii) 就本集團白銀交易業務分部而言，(a)二零二二年的交易量下降，以致佣金收入低於二零二一年，主要原因是新冠肺炎於二零二二年在中國多個地區再度爆發以及因此實施的嚴格防控措施以及二零二二年國際白銀價格相對穩定，降低了商品投資者對於白銀交易的渴望和意願；及(b)由於重新估計該分部的預期未來現金流量，二零二二年確認了若干無形資產的非經常性減值虧損約人民幣57.7百萬元；及
- (iv) 就本集團生鮮食品零售業務分部(由金貓銀貓集團經營，於二零二二年一月十日開始合併為金貓銀貓集團及本公司的非全資附屬公司)而言，其「農牧人」S2B2C平台仍處於擴張階段(尤其是二零二二年上半年)，重點放於擴大合作經營店舖網絡，以致於二零二二年尚未開始產生淨利潤。

中國白銀集團有限公司(「**本公司**」)董事會(個別稱為「**董事**」，或統稱「**董事會**」或「**董事**」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」、「**集團**」或「**我們**」)截至二零二二年十二月三十一日止年度(或稱「**本年度**」或「**年內**」)的經審核綜合財務業績，連同截至二零二一年十二月三十一日止年度(或稱「**去年**」或「**上年度**」)的經審核比較數字。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	4	3,246,344	2,303,523
銷售及提供服務的成本		<u>(3,171,777)</u>	<u>(2,164,578)</u>
毛利		74,567	138,945
其他收入淨額		7,185	6,268
其他收益及虧損淨額	5	(9,457)	(11,138)
銷售及分銷開支		(41,982)	(30,400)
行政開支		(100,359)	(101,896)
研發開支		(1,015)	(1,488)
預期信貸虧損模式下的減值虧損(撥備)撥回 淨額	13	(1,651)	9,004
撇銷存貨	11	-	(2,408,511)
無形資產減值虧損	10	(57,678)	-
融資成本		<u>(22,581)</u>	<u>(14,181)</u>
除所得稅前虧損		(152,971)	(2,413,397)
所得稅抵免	6	<u>8,135</u>	<u>6</u>
年度虧損	7	<u><u>(144,836)</u></u>	<u><u>(2,413,391)</u></u>

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年度虧損		(144,836)	(2,413,391)
其他全面開支，扣除所得稅			
不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收入			
(「按公平值計入其他全面收入」)的			
權益工具投資的公平值虧損		<u>(29)</u>	<u>(30)</u>
年度全面開支總額		<u><u>(144,865)</u></u>	<u><u>(2,413,421)</u></u>
以下人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(120,766)	(2,412,925)
非控股權益		<u>(24,070)</u>	<u>(466)</u>
		<u><u>(144,836)</u></u>	<u><u>(2,413,391)</u></u>
以下人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(120,795)	(2,412,955)
非控股權益		<u>(24,070)</u>	<u>(466)</u>
		<u><u>(144,865)</u></u>	<u><u>(2,413,421)</u></u>
		人民幣	人民幣
每股虧損	9		
基本		<u><u>(0.065)</u></u>	<u><u>(1.482)</u></u>
攤薄		<u><u>(0.065)</u></u>	<u><u>(1.482)</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		127,814	141,790
商譽	16	12,476	–
使用權資產		20,763	23,777
無形資產	10	34,321	97,208
遞延稅務資產		6,295	8,626
可退回租賃按金		762	996
按公平值計入其他全面收入的權益工具		7,348	7,377
收購非流動資產所付按金		2,721	1,294
		<u>212,500</u>	<u>281,068</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	1,056,274	1,054,154
貿易及其他應收款項	12	111,594	69,035
可收回所得稅		1,385	–
受限制銀行結餘		5,291	100,415
已抵押銀行存款		166,900	40,000
銀行結餘及現金		589,225	316,805
		<u>1,930,669</u>	<u>1,580,409</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應收款項	14	417,368	335,349
應付非控股權益款項		15,467	–
租賃負債—流動部分		3,721	3,965
合約負債		17,012	19,531
遞延收入		2,182	2,182
應付所得稅		8,165	9,060
銀行借貸	15	406,382	230,000
		<u>870,297</u>	<u>600,087</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>1,060,372</u>	<u>980,322</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,272,872</u>	<u>1,261,390</u>

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>		
股本	15,935	13,284
股份溢價及儲備	<u>420,803</u>	<u>387,802</u>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>	<b>436,738</b>	401,086
非控股權益	<u>821,145</u>	<u>832,221</u>
<b>總權益</b>	<u><b>1,257,883</b></u>	<u>1,233,307</u>
<b>非流動負債</b>		
遞延稅項負債	1,549	9,803
租賃負債—非流動部分	1,718	4,378
遞延收入	<u>11,722</u>	<u>13,902</u>
	<u><b>14,989</b></u>	<u>28,083</u>
<b>總權益及非流動負債</b>	<u><b>1,272,872</b></u>	<u><b>1,261,390</b></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

中國白銀集團有限公司(「**本公司**」)於二零一二年七月十九日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法例,經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立並註冊為一間獲豁免有限公司,其股份自二零一二年十二月二十八日於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)上市。

本公司的註冊辦事處為Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman, KY1-1111 Cayman Islands, 而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17樓05室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)的主要業務為(i)於中華人民共和國(「**中國**」)製造、銷售及買賣銀錠、鈀金及其他有色金屬;(ii)於中國從事黃金、白銀、有色寶石、寶石及其他珠寶產品的設計及銷售;(iii)提供銀錠貿易的專業電子平台及相關服務;及(iv)於中國進行生鮮食品的線上線下一體化銷售,以及為中國涉農供應鏈提供相關電子平台和品牌及軟件即服務(「**SaaS**」)服務。

綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列,與本公司之記賬本位幣相同。

## 2. 主要會計政策概要

編製該等綜合財務報表時應用之主要會計政策載於下文。除另有說明者外,該等政策於所有呈列年度均貫徹應用。

## 2.1 編製基準

### 持續經營基準

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損淨額人民幣144,836,000元。截至二零二一年十二月三十一日止年度，江西龍天勇收到吉安市永豐生態環境局發出的兩份行政處罰告知書及一份整改通知書（統稱「該等通知書」），被要求採取整改措施，包括拆除不合規設施及建設新的合規設施。鑒於該等情況，本集團已分別於截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度拆除不合規設施及完成新設施建設。白銀及鈹金的生產設施分別於二零二二年六月及二零二二年八月投產。然而，由於(i)截至二零二二年十一月，中國（包括江西龍天勇所在的永豐縣）實施了嚴格的新冠肺炎防控措施；(ii)二零二二年十一月至二零二二年十二月，該等措施逐漸放寬，隨後新冠肺炎再次在中國大範圍爆發；及(iii)疲弱的中國經濟及整體消費意欲，江西龍天勇生產設施的運營及對其白銀及鈹金產品的需求受到不利影響，因此截至二零二二年底其生產活動仍未達到最佳規模。於編製該等綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團於短期及較長期內從經營中取得盈利及正現金流量的能力。

本集團持續經營的能力亦取決於銀行融資的可用性。於二零二二年十二月三十一日，本集團有銀行借款人民幣406,382,000元，均於一年內到期。本公司董事預期於大部分銀行借款到期後續期該等銀行借款時不會遇到重大困難。

該等情況表明存在重大不確定因素，可能導致對本集團持續經營的能力產生重大疑慮。



為改善本集團的財務狀況、流動資金及現金流量，本公司董事已採取或正在採取以下措施：

- (a) 本集團將密切監測及監督其生產活動，並開展可能的進一步整改工作，以確保本集團遵守國家相關環境法律。其中，江西龍天勇將繼續(i)與相關政府機關溝通，以實現其白銀及鈹金生產設施的最終驗收，這將容許更廣泛的生產過程得以進行；(ii)完成其錫及鉛等其他產品生產設施的安裝、測試及試運行；及(iii)提高其生產水平，此乃有鑒於新冠肺炎的持續消退及中國預期的經濟復甦。本集團亦致力提高其銷售力度，包括加快銷售現有存貨及尋求新市場或新客戶、開拓新商機及實施更嚴格的成本控制措施，以改善經營現金流量。
- (b) 本集團與其主要銀行保持長期業務關係，對於將於二零二三年十二月三十一日之前到期的借款，本集團正積極與銀行在借款到期前進行磋商以獲得續期，以確保繼續得到滿足本集團未來營運資金及財務需求的必要資金。

董事已審閱管理層編製的本集團自報告期末起不少於十二個月期間的現金流量預測，並認為，經考慮上述計劃及措施，本集團將擁有充足的營運資金為其運營提供資金並履行其在報告期末後十二個月內到期的財務義務，因此以持續經營基準編製綜合財務信息屬適當。

倘本集團未能實現其改善財務狀況的計劃，則須作出調整以減記資產的賬面值至其估計可收回金額、將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債，並為可能產生的任何進一步負債做好準備。該等調整的影響並未反映在綜合財務報表中。

## 2.1(a) 本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則

本集團已就二零二二年一月一日開始的年度報告期首次採納下列修訂：

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
國際會計準則第37號修訂	虧損合約—履約成本
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
國際財務報告準則第3號修訂	提述概念框架

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。

## 2.1(b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號修訂	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
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 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號修訂	將負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號修訂	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務聲明 第2號修訂	會計政策披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號修訂	會計估計定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

本公司董事已評估採納上述新訂準則、現有準則之修訂、詮釋及會計指引對本集團的財務影響。該等準則、修訂及詮釋預期不會於未來報告期對本集團及可預見的未來交易有重大財務影響。本集團目前正在重新審閱其會計政策信息披露，以確保與修訂後的要求保持一致。本集團擬於生效時採納上述新訂準則、現有準則之修訂、詮釋及會計指引。

### 3. 分部資料

本集團根據向主要營運決策者（「主要營運決策者」）（即本公司的執行董事）報告以分配資源及評估表現之資料而劃分之營運部分如下：

- (i) 於中國製造、銷售及買賣銀錠、鈹金及其他有色金屬（「製造業務」）；
- (ii) 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」）；
- (iii) 提供銀錠貿易的專業電子平台及相關服務（「白銀交易業務」）；及
- (iv) 於中國進行生鮮食品的線上線下一體化銷售，以及為中國涉農供應鏈提供相關電子平台和品牌及SaaS服務（「生鮮食品零售業務」）。

本集團之營運分部亦指其可報告分部。

#### 分部收入及業績

本集團按營運分部劃分之收入及業績分析如下：

#### 截至二零二二年十二月三十一日止年度

	製造業務 人民幣千元	珠寶 新零售業務 人民幣千元	白銀 交易業務 人民幣千元	生鮮食品 零售業務 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入							
對外銷售	1,441,305	280,463	14,769	1,509,807	3,246,344	-	3,246,344
分部間銷售*	83,669	41	-	-	83,710	(83,710)	-
分部收入總額	<u>1,524,974</u>	<u>280,504</u>	<u>14,769</u>	<u>1,509,807</u>	<u>3,330,054</u>	<u>(83,710)</u>	<u>3,246,344</u>
業績							
分部業績	<u>(22,368)</u>	<u>(9,105)</u>	<u>(60,260)</u>	<u>(18,111)</u>	<u>(109,844)</u>	<u>-</u>	<u>(109,844)</u>
非分部項目							
未分配收入、開支、收益及虧損							(20,797)
未分配融資成本							(22,330)
除所得稅前虧損							<u>(152,971)</u>

\* 分部間銷售乃按各方同意之條款進行。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	製造業務 人民幣千元	珠寶 新零售業務 人民幣千元	白銀 交易業務 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>收入</b>						
對外銷售	1,891,945	364,022	47,556	2,303,523	-	2,303,523
分部間銷售*	<u>92,522</u>	<u>165</u>	<u>-</u>	<u>92,687</u>	<u>(92,687)</u>	<u>-</u>
分部收入總額	<u><u>1,984,467</u></u>	<u><u>364,187</u></u>	<u><u>47,556</u></u>	<u><u>2,396,210</u></u>	<u><u>(92,687)</u></u>	<u><u>2,303,523</u></u>
<b>業績</b>						
分部業績	<u><u>(2,420,889)<sup>#</sup></u></u>	<u><u>9,829</u></u>	<u><u>30,996</u></u>	<u><u>(2,380,064)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(2,380,064)</u></u>
<b>非分部項目</b>						
未分配收入、開支、收益及虧損						(19,514)
未分配融資成本						<u>(13,819)</u>
除所得稅前虧損						<u><u>(2,413,397)</u></u>

\* 分部間銷售乃按各方同意之條款進行。

# 包括撇銷存貨人民幣2,408,511,000元。

分部業績指各分部所賺取之利潤(產生之虧損)，且並未攤分若干行政開支、若干其他收入、若干其他收益及虧損及若干融資成本。這是為資源分配及評估表現而向本公司執行董事匯報的方法。

## 分部資產及負債

本集團按經營及可呈報分部劃分之資產及負債分析如下：

於二零二二年十二月三十一日

	製造業務 人民幣千元	珠寶 新零售業務 人民幣千元	白銀 交易業務 人民幣千元	生鮮食品 零售業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>					
分部資產	<u>483,171</u>	<u>1,535,864</u>	<u>36,866</u>	<u>76,841</u>	2,132,742
未分配公司資產					<u>10,427</u>
總資產					<u><u>2,143,169</u></u>
<b>負債</b>					
分部負債	<u>586,457</u>	<u>193,981</u>	<u>17,262</u>	<u>72,751</u>	870,451
未分配公司負債					<u>14,835</u>
總負債					<u><u>885,286</u></u>

於二零二一年十二月三十一日

	製造業務 人民幣千元	珠寶 新零售業務 人民幣千元	白銀 交易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
分部資產	<u>264,880</u>	<u>1,377,183</u>	<u>216,958</u>	1,859,021
未分配公司資產				<u>2,456</u>
總資產				<u><u>1,861,477</u></u>
<b>負債</b>				
分部負債	<u>361,992</u>	<u>123,035</u>	<u>125,080</u>	610,107
未分配公司負債				<u>18,063</u>
總負債				<u><u>628,170</u></u>

## 其他分部資料

### 截至二零二二年十二月三十一日止年度

	製造業務 人民幣千元	珠寶 新零售業務 人民幣千元	白銀 交易業務 人民幣千元	生鮮食品 零售業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>計入分部損益或分部資產</b>						
<b>計量的金額</b>						
無形資產攤銷	(362)	-	(11,043)	(774)	-	(12,179)
物業、廠房及設備折舊	(11,961)	(4,560)	(1,143)	(77)	-	(17,741)
使用權資產折舊	(368)	(2,598)	(4)	-	(1,364)	(4,334)
按公平值計入其他全面收入之						
權益工具投資的公平值虧損	-	-	(29)	-	-	(29)
預期信貸虧損模式下的減值虧損						
撥備淨額	(102)	(812)	-	(737)	-	(1,651)
撇銷及處置物業、廠房及設備虧損	(5,622)	(568)	(12)	(1)	-	(6,203)
無形資產減值虧損	-	-	(57,678)	-	-	(57,678)

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	製造業務 人民幣千元	珠寶 新零售業務 人民幣千元	白銀 交易業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>計入分部損益或分部資產</b>					
<b>計量的金額</b>					
無形資產攤銷	(362)	-	(10,268)	-	(10,630)
物業、廠房及設備折舊	(13,271)	(5,204)	(366)	(1)	(18,842)
使用權資產折舊	(435)	(5,181)	(3)	(854)	(6,473)
按公平值計入其他全面收入之					
權益工具投資的公平值虧損	-	-	(30)	-	(30)
預期信貸虧損模式下的減值虧損					
撥回淨額	275	8,729	-	-	9,004
撇銷及處置物業、廠房及設備虧損	(10,597)	(1,397)	-	-	(11,994)
撇銷存貨	(2,408,511)	-	-	-	(2,408,511)

## 地區資料

本集團的營運位於中國內地。有關本集團自外部客戶所得收入的資料根據營運地點呈列。有關本集團非流動資產的資料則根據資產的地理位置呈列。

	來自外部客戶的收入		非流動資產	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	3,246,344	2,303,523	184,565	262,970
香港	-	-	1,054	1,099
	<u>3,246,344</u>	<u>2,303,523</u>	<u>185,619</u>	<u>264,069</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

## 有關主要客戶的資料

於相應年度貢獻收入佔本集團總收入超過10%的客戶如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A#	不適用*	338,513
客戶B#	不適用*	318,881
客戶C#	不適用*	448,321

# 來自製造業務分部銷售鈀金所產生的收入。

\* 相應收入的貢獻未超過本集團相關財政年度總收入的10%。

#### 4. 收入

##### 分拆客戶合約收入

分部	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>按貨品及服務類別</b>		
<b>製造業務</b>		
—銀錠銷售	1,425,756	308,327
—鈀金銷售	6,956	1,448,111
—鉛錠銷售	—	56,624
—其他金屬副產品銷售	8,593	78,883
	<u>1,441,305</u>	<u>1,891,945</u>
<b>珠寶新零售業務</b>		
—黃金產品銷售	161,559	149,893
—白銀產品銷售	115,368	211,166
—有色寶石銷售	2,842	1,926
—寶石及其他珠寶產品銷售	694	1,037
	<u>280,463</u>	<u>364,022</u>
<b>白銀交易業務</b>		
—佣金收入	14,769	47,556
<b>生鮮食品零售業務</b>		
—銷售生鮮食品	1,509,807	—
<b>總計</b>	<b><u>3,246,344</u></b>	<b><u>2,303,523</u></b>
<b>按地區市場</b>		
中國內地	<u>3,246,344</u>	<u>2,303,523</u>

於截至二零二二年及二零二一十二月三十一日止年度，所有收入均於一個時間點確認。



## 5. 其他收益及虧損，淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
匯兌(虧損)收益淨額	(3,273)	856
撇銷及處置物業、廠房及設備虧損(附註)	(6,203)	(11,994)
其他	19	-
	<u>(9,457)</u>	<u>(11,138)</u>

附註：於截至二零二一年十二月三十一日止年度金額包括人民幣10,597,000元的撇銷及處置物業、廠房及設備虧損，乃因本集團根據政府主管部門要求拆除江西龍天勇不合規設施的人民幣7,634,000元以及本集團改進生產工藝及更換破舊設備的人民幣2,963,000元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，撇銷及處置物業、廠房及設備虧損產生的所有金額並非由拆除不合規設施產生。

## 6. 所得稅抵免

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
—本年度	81	8,349
—過去年度超額撥備	(550)	(7,238)
	<u>(469)</u>	<u>1,111</u>
遞延稅項—本年度	(7,666)	(1,117)
	<u>(8,135)</u>	<u>(6)</u>

## 7. 年度虧損

計入銷售及提供服務的成本、銷售及分銷費用以及行政費用的費用分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
董事酬金	4,468	4,581
其他員工成本：		
—薪金及其他津貼	34,187	31,129
—退休福利計劃供款	6,291	8,045
員工成本總額	<u>44,946</u>	<u>43,755</u>
核數師酬金	1,975	2,223
無形資產攤銷	12,179	10,630
物業、廠房及設備的折舊	17,741	18,842
使用權資產的折舊	4,334	6,473
已確認為開支的存貨及服務成本 (計入銷售及提供服務的成本)	3,171,777	2,164,578
撇銷存貨	—	2,408,511
有關辦公場所及零售店鋪短期租賃的租金開支	3,757	5,125
污染處理費	<u>4,366</u>	<u>1,454</u>

## 8. 股息

於兩個年度內概無向本公司普通股股東支付、宣派或建議派付股息，自報告期末起亦無建議派付任何股息。

## 9. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損是基於以下數據計算：

	二零二二年	二零二一年
<b>虧損</b>		
用以計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人 應佔年度虧損(人民幣千元)	<b><u>(120,766)</u></b>	<b><u>(2,412,925)</u></b>
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本虧損之普通股之加權平均數(千股)	<b>1,868,422</b>	1,628,401
攤薄潛在普通股之影響：		
—本公司之購股權(千股)	<u>—</u>	<u>—</u>
用以計算每股攤薄虧損之普通股之 加權平均數(千股)	<b><u>1,868,422</u></b>	<b><u>1,628,401</u></b>

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，由於行使該等購股權的效果具有反攤薄性，計算每股攤薄虧損時並無假設行使本公司尚未行使購股權。

## 10. 無形資產

	專利 人民幣千元	系統軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	商標 人民幣千元	平台 人民幣千元	許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零二一年一月一日	6,000	50,756	78,363	34,679	-	1,800	171,598
添置	-	6,900	-	-	-	-	6,900
於二零二一年 十二月三十一日	<u>6,000</u>	<u>57,656</u>	<u>78,363</u>	<u>34,679</u>	<u>-</u>	<u>1,800</u>	<u>178,498</u>
於二零二一年 十二月三十一日	6,000	57,656	78,363	34,679	-	1,800	178,498
收購一間附屬公司時添置 (附註17)	-	-	-	-	6,970	-	6,970
於二零二二年 十二月三十一日	<u>6,000</u>	<u>57,656</u>	<u>78,363</u>	<u>34,679</u>	<u>6,970</u>	<u>1,800</u>	<u>185,468</u>
攤銷及減值							
於二零二一年一月一日	3,227	27,433	39,314	686	-	-	70,660
年度撥備	362	2,587	7,681	-	-	-	10,630
於二零二一年 十二月三十一日	<u>3,589</u>	<u>30,020</u>	<u>46,995</u>	<u>686</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,290</u>
於二零二一年 十二月三十一日	3,589	30,020	46,995	686	-	-	81,290
年度撥備	361	3,361	7,683	-	774	-	12,179
年度減值虧損	-	-	23,685	33,993	-	-	57,678
於二零二二年 十二月三十一日	<u>3,950</u>	<u>33,381</u>	<u>78,363</u>	<u>34,679</u>	<u>774</u>	<u>-</u>	<u>151,147</u>
於二零二二年 十二月三十一日	3,950	33,381	78,363	34,679	774	-	151,147
賬面值							
於二零二二年 十二月三十一日	<u>2,050</u>	<u>24,275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,196</u>	<u>1,800</u>	<u>34,321</u>
於二零二二年 十二月三十一日	2,050	24,275	-	-	6,196	1,800	34,321
於二零二一年 十二月三十一日	<u>2,411</u>	<u>27,636</u>	<u>31,368</u>	<u>33,993</u>	<u>-</u>	<u>1,800</u>	<u>97,208</u>
於二零二一年 十二月三十一日	2,411	27,636	31,368	33,993	-	1,800	97,208

## 11. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料(附註)	539,737	524,867
製成品	516,537	529,287
	<u>1,056,274</u>	<u>1,054,154</u>

附註：於二零二二年十二月三十一日，賬齡不足一年及超過一年的原材料賬面值分別為人民幣90,792,000元(二零二一年：人民幣524,626,000元)及人民幣448,945,000元(二零二一年：人民幣241,000元)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，江西龍天勇金額為人民幣2,408,511,000元的若干原材料存貨，過往被提煉用作生產用途，但已根據吉安市永豐生態環境局發出的兩份行政處罰告知書及一份整改通知書(統稱「該等通知書」)被視為危險廢物，並被責令處置。因此，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，於綜合損益及其他全面收益表確認撇銷存貨人民幣2,408,511,000元、該等通知書實施的處罰人民幣1,454,000元及處置相關撇銷存貨產生的成本人民幣3,164,000元。詳情載於本公司日期為二零二一年六月七日的公告。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，無此撇銷存貨。

## 12. 貿易及其他應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶合約的貿易應收款項	35,199	35,524
減：預期信貸虧損撥備	(14,343)	(12,018)
	<u>20,856</u>	<u>23,506</u>
其他應收款項、按金及預付款項	67,034	17,187
向供應商支付預付款項(附註)	3,227	3,802
可收回增值稅(「增值稅」)	20,477	24,540
	<u>111,594</u>	<u>69,035</u>

附註：結餘為本集團製造及珠寶新零售業務分部採購存貨的預付款項。

於接納任何新客戶前(除該等以現金或信用卡結算的客戶外)，本集團根據潛在客戶於業內的聲譽評估該客戶的信貸質素和界定其信貸限額。本集團一般授予其客戶0至90日的信貸期，並要求其客戶於交付貨品前墊付按金。

本集團於報告期末按發票日期呈列扣除預期信貸虧損撥備後的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
0至30日	17,694	18,532
31至60日	732	1,981
61至90日	312	1,061
超過90日	<u>2,118</u>	<u>1,932</u>
	<u><b>20,856</b></u>	<u><b>23,506</b></u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)包括債務人賬面總值人民幣10,953,000元(二零二一年：人民幣12,436,000元)，於報告日期已逾期。已逾期結餘中，人民幣1,772,000元(二零二一年：人民幣1,367,000元)已逾期90日或以上，但不會被視為違約，乃由於本集團認為該等結餘根據還款記錄、財務狀況及各客戶的當前信貸狀況屬可收回。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

13. 預期信貸虧損模式下的減值虧損(撥備)撥回淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
就貿易應收款項確認的減值虧損(撥備)撥回淨額	<u>(1,651)</u>	<u>9,004</u>

14. 貿易應付款項及其他應付款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應付款項	32,912	32,231
其他應付款項及應計開支(附註i)	119,515	72,037
應付票據(附註ii)	206,800	80,000
來自使用白銀交易平台的已收按金	5,291	100,415
應付華通國際的款項(附註iii)	19,184	19,278
增值稅及其他應付稅項	13,453	10,540
江西龍天勇環境恢復成本撥備	12,800	12,626
轉讓合約終止撥備(附註iv)	7,413	8,222
	<u>417,368</u>	<u>335,349</u>

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10,084,000元(二零二一年：人民幣14,767,000元)、應付利息人民幣248,000元(二零二一年：人民幣354,000元)及應付第三方款項人民幣8,227,000元(二零二一年：人民幣8,250,000元)。
- ii. 於二零二二年十二月三十一日，人民幣206,800,000元(二零二一年：人民幣40,000,000元)的應付票據以人民幣166,900,000元(二零二一年：人民幣40,000,000元)的已抵押銀行存款作抵押。其餘零元(二零二一年：人民幣40,000,000元)的應付票據由賬面值約為零元(二零二一年：人民幣6,466,000元)的機器作抵押。此外，於二零二一年十二月三十一日，應收票據由本公司董事陳萬天先生作個人擔保。
- iii. 華通國際為本集團持有其18%股權的公司且作為按公平值計入其他全面收入的股權投資入賬。該款項為非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。
- iv. 於二零一八年九月，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(「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，湖州白銀與委員會及該局訂立一份終止協議，並與委員會訂立一份補償協議，據此，委員會及該局同意終止該合約；及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非全資附屬公司已支付的若干稅項。

於二零二一年十二月三十一日，本集團已就收購事項支付總額人民幣290,094,000元及已全額收到補償金額。然而，於二零二二年十二月三十一日，本集團仍未支付於終止收購事項之前已產生前期建設成本人民幣7,413,000元(二零二一年：人民幣8,222,000元)。



本集團於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
0至30日	6,845	10,242
31至60日	1,750	-
61至90日	343	917
超過90日	<u>23,974</u>	<u>21,072</u>
	<u><b>32,912</b></u>	<u><b>32,231</b></u>

購買貨品和加工白銀產品分包成本的信貸期一般介乎1至90日。

## 15. 銀行借貸

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按固定利率計息、須於一年內償還及並無須按要求償還 條款之有抵押銀行借貸	223,382	230,000
按浮動利率計息、須於一年內償還及並無須按要求償還 條款之有抵押銀行借貸	<u>183,000</u>	<u>-</u>
	<u><b>406,382</b></u>	<u><b>230,000</b></u>

本集團銀行借貸於年內的實際利率(其亦相等於已訂約利率)如下：

	二零二二年	二零二一年
實際年利率	<u><b>5.60%</b></u>	<u><b>5.31%</b></u>

向本集團授出的銀行信貸總額為人民幣480,331,000元(二零二一年：人民幣230,000,000元)，其中已動用人民幣406,382,000元(二零二一年：人民幣230,000,000元)。

於二零二二年十二月三十一日，銀行借款由(i)賬面總值分別為人民幣16,025,000元及人民幣61,205,000元之租賃土地及樓宇；(ii)本公司董事陳萬天及其配偶個人擔保及所持物業；(iii)一家供應商及獨立第三方之公司擔保及若干資產；及(iv)附屬公司之董事提供的個人擔保作抵押及／或擔保(二零二一年：由(i)賬面總值分別為人民幣16,326,000元、人民幣60,949,000元及人民幣6,466,000元的租賃土地、樓宇及機器；及(ii)本公司董事陳萬天及其配偶提供的個人擔保作抵押及／或擔保)。

於二零二二年十二月三十一日，銀行借款人民幣223,382,000元(二零二一年：人民幣220,000,000元)按固定年利率介乎3.9%至14.4%(二零二一年：5.25%)計息及人民幣183,000,000元(二零二一年：零元)按最優惠貸款年利率加0.96%至2.80%計息。

## 16. 商譽

人民幣千元

### 成本

於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日	—
收購一間附屬公司(附註17)	<u>12,476</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>12,476</u>

### 減值

於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日及 二零二二年十二月三十一日	<u>—</u>
--	----------

### 賬面值

於二零二二年十二月三十一日	<u>12,476</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>—</u>

商譽分配予現金產生單位(「現金產生單位」)生鮮食品零售業務。就減值檢討而言，現金產生單位的可收回金額根據可使用價值計算，當中包含假設及估計。該等價值乃按照管理層就減值檢討批准的五年期的財政預算而釐定的除稅前現金流量預測計算，估計收入增長率為15%-30%。經考慮估計長期增長率3%，五年期後的現金流量預期將與第五年的現金流量相類似。用於預算收入及毛利率的假設乃參考最新市場狀況及歷史數據考慮。生鮮食品零售業務產生的經營現金流入主要來自生鮮食品的零售，銷售時收取現金，因此管理層認為現金流量的信貸風險並不重大。管理層使用反映貨幣時間價值的市場評估及與現金產生單位有關的特定風險的除稅前利率估計貼現率。根據減值檢討，截至二零二二年十二月三十一日，商譽無需減值。

## 17. 收購一間附屬公司

於二零二一年十二月三十一日，深圳國金通寶有限公司（「深圳國金通寶」，金貓銀貓集團的全資附屬公司和本集團的非全資附屬公司）、布瑞克（蘇州）農業互聯網股份有限公司（「布瑞克蘇州」，作為江蘇農牧人電子商務股份有限公司（「江蘇農牧人」）的現有股東）、蘇州農購道合投資管理中心（有限合夥）（「蘇州農購道合」，作為江蘇農牧人的現有股東）、孫彤先生（作為布瑞克蘇州和蘇州農購道合的實際控制人）及江蘇農牧人簽訂新投資協議，據此，本集團將獲得江蘇農牧人51%的實際所有權，現金代價為分兩期以現金向江蘇農牧人注資人民幣26,000,000元。

江蘇農牧人為一間於中國註冊成立的股份有限公司。江蘇農牧人為「農牧人」供應鏈銷售平台的開發商及運營商，該平台於中國進行生鮮食品的線上線下一體化銷售及於中國為涉農供應鏈提供相關電子平台和品牌及SaaS服務。該交易於二零二二年一月十日完成及江蘇農牧人成為本集團非全資附屬公司。收購能使本集團的市場份額擴大至於生鮮食品行業。

### 通過注資支付代價

	人民幣千元
已付現金代價	9,000
應付現金代價	17,000
	<hr/>
	26,000
	<hr/> <hr/>

### 於收購日期收購的資產及確認的負債

	人民幣千元
物業、廠房及設備	158
無形資產	6,970
貿易及其他應收款項	119,787
存貨	165
銀行結餘及現金	1,398
貿易及其他應付款項	(96,422)
銀行借款	(3,795)
遞延稅項負債	(1,743)
	<hr/>
	26,518
	<hr/> <hr/>

## 收購商譽

人民幣千元

擬支付代價	26,000
加：非控股權益	12,994
減：所收購淨資產	<u>(26,518)</u>
	<u>12,476</u>

## 收購產生的現金流入淨額

人民幣千元

所收購銀行結餘及現金	<u>1,398</u>
------------	--------------

非控股權益按非控股權益所佔上述江蘇農牧人可辨認淨資產暫定公允價值的比例計量。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，收購相關成本人民幣240,000元已計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支以及綜合現金流量表的經營現金流量。

商譽歸因於所收購業務的勞動力及行業經驗。其將不可扣稅。

江蘇農牧人於二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日期間貢獻計入綜合損益及其他全面收益表的收入為人民幣1,509,807,000元。江蘇農牧人同期貢獻虧損人民幣18,111,000元。

倘江蘇農牧人自二零二二年一月十日起綜合入賬，則對截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合收益表的財務影響將不重大。

## 管理層討論與分析

新冠疫情自二零二零年一直持續肆虐深刻影響大眾生活及環球經濟，隨著各國應對措施的不斷成熟，疫情在中國的影響逐漸消退，經濟形勢也隨之回暖。我們欣喜地看到，本集團製造業務順利完成一系列生產設施升級及整改，以配合中國對環保政策更高的門檻，並已於本年度成功重新投入生產。

此外，本集團在持續艱難的營商環境下仍然能夠不斷尋找合適商機，積極進軍新業務。誠如二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月十日的公告所披露，本集團附屬公司金貓銀貓集團有限公司(股份代號：1815)（「**金貓銀貓集團**」）已取得江蘇農牧人電子商務股份有限公司（「**江蘇農牧人**」）51%的實際擁有權，自二零二二年一月十日生效，該業務成為本集團生鮮食品零售業務分部，為集團帶來強勁的銷售收入。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團有四個業務分部，包括(i)製造業務，即在中國製造、銷售及交易銀錠、鈀金及其他有色金屬；(ii)白銀交易業務，即於中國提供銀錠貿易的專業電子平台及相關服務；(iii)於金貓銀貓集團旗下經營的珠寶新零售業務，即於中國進行黃金、白銀、有色寶石、寶石及其他珠寶產品的設計及線上線下一體化銷售；及(iv)同屬金貓銀貓集團旗下經營的的生鮮食品零售業務分部，即於中國進行生鮮食品的線上線下一體化銷售，以及為中國涉農供應鏈提供相關電子平台和品牌及軟件即服務（「**SaaS**」）服務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得銷售額約人民幣3,246.3百萬元（二零二一年：人民幣2,303.5百萬元），較上年度大幅增加約40.9%，乃主要由於新併購的生鮮食品零售業務分部的強勁表現，抵銷了其他分部銷售額的下降。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約人民幣74.6百萬元（二零二一年：人民幣138.9百萬元），較上年度大幅下降約46.3%，各分部受嚴格的防疫控制措施，經濟活動受影響及市場前景不明朗而導致毛利率顯著下降。與此同時，「農牧人」S2B2C（供應鏈—商戶—顧客）平台仍處於擴張階段，重點放於擴大合作經營店舖網絡，以致尚未開始產生淨利潤。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣120.8百萬元（二零二一年：約人民幣2,412.9百萬元）。其虧損大幅收窄主要由於二零二一年製造業務分部錄得的一次性撇銷存貨約人民幣2,408.5百萬元，而於二零二二年並無發生此存貨撇銷。若撇除存貨撇銷的影響，則本集團於上年度錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣4.4百萬元。在此基礎上，本年度年的本公司擁有人應佔虧損人民幣120.8百萬元意味著出現同比淨虧損擴大，主要由於本公告「財務回顧—本公司擁有人應佔虧損」一節所述因素。

## 製造業務分部

本集團製造業務分部一家主要附屬公司江西龍天勇有色金屬有限公司（「**江西龍天勇**」）於二零二一年四月二十三日至二零二一年五月二十日期間收到吉安市永豐生態環境局（「**永豐生態環境局**」）發出的兩份行政處罰告知書及一份整改通知書（統稱「**該等通知書**」）。根據該等通知書，於二零二一年四月二十二日至二零二一年五月八日期間，中央生態環境保護督察組及永豐生態環境局對江西龍天勇進行實地檢查，發現江西龍天勇的生產和貯存設施違反若干國家環境法律，鑒於違法事項，永豐生態環境局已責令江西龍天勇自二零二一年四月二十六日起暫停其生產活動，待完成若干整改措施為止。江西龍天勇已聘請環保專家就解決永豐生態環境局關注點的適當整改措施提供建議。隨著江西龍天勇採取包括拆除不合規設施及建設合規設施等整改措施之後，於二零二一年八月二十四日獲通知，有關政府部門已原則上同意江西龍天勇的銀電解生產線（「**銀電解生產線**」）恢復生產。

作為江西龍天勇為全面恢復生產活動所作的努力之一部分，江西龍天勇一直為達成錫和貴金屬（包括黃金、白銀及鈀金）清潔生產而對其生產設施進行升級改造（「**該項目**」）。該項目的環境影響報告書（「**該報告書**」）需經過多個政府部門的審核、技術評估及專家評審，以及多輪批覆前公示，方能正式獲批覆。

在進行上述環境影響評價過程的同時，江西龍天勇當時已一直建設該項目的生產設施，並自二零二二年六月中旬起實際上恢復了銀電解生產線的商業規模生產活動。

於二零二二年七月二十七日，該報告書正式獲江西省生態環境廳（「省廳」）批覆。雖然在該項目最終驗收前將有持續的監測、監督及可能的進一步整改工作，但預期此等批覆後程序不會妨礙江西龍天勇的銀電解生產線及海綿鈀生產線（定義見下文）恢復運行。

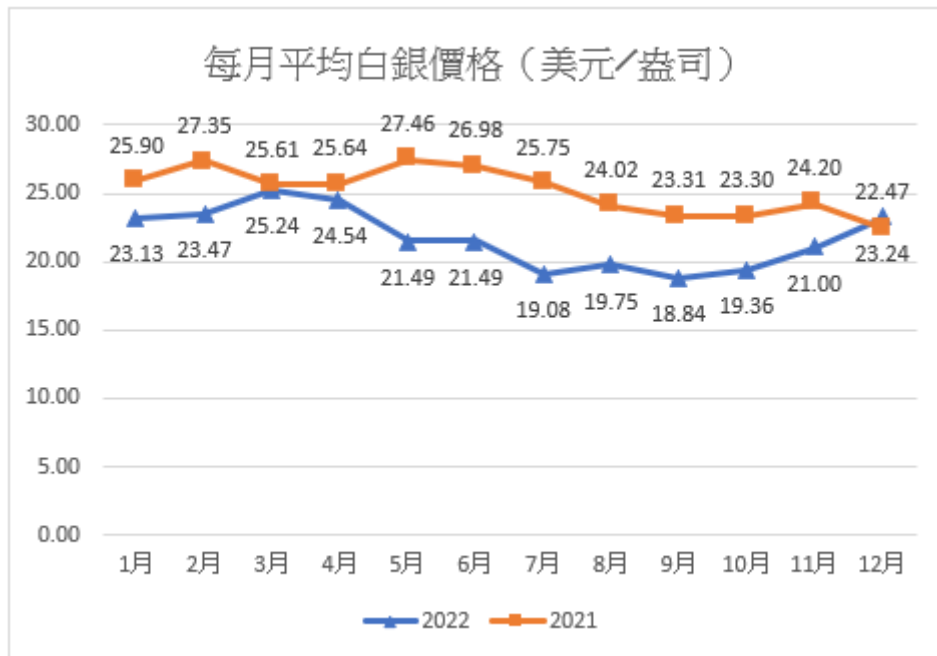
隨後，江西龍天勇繼續進行該項目的建設工程，其中已完成安裝從粗鈀生產海綿鈀（一種高純度鈀金產品）的設施（「海綿鈀生產線」）。於上述該報告書獲正式批覆之後，江西龍天勇已對海綿鈀生產線進行持續的調試及試運行，而海綿鈀生產線自二零二二年八月二十五日起正式投入商業規模運行。除白銀及鈀金外，預期在該報告書獲批覆的基礎上，錫、鉛等若干其他產品將在相關生產設施安裝、調試及試運行後恢復生產。

有關暫停生產及後續發展的進一步詳情載於二零二一年六月七日、二零二一年八月二十五日、二零二二年二月二十二日、二零二二年六月十七日及二零二二年八月二十六日刊發的公告。

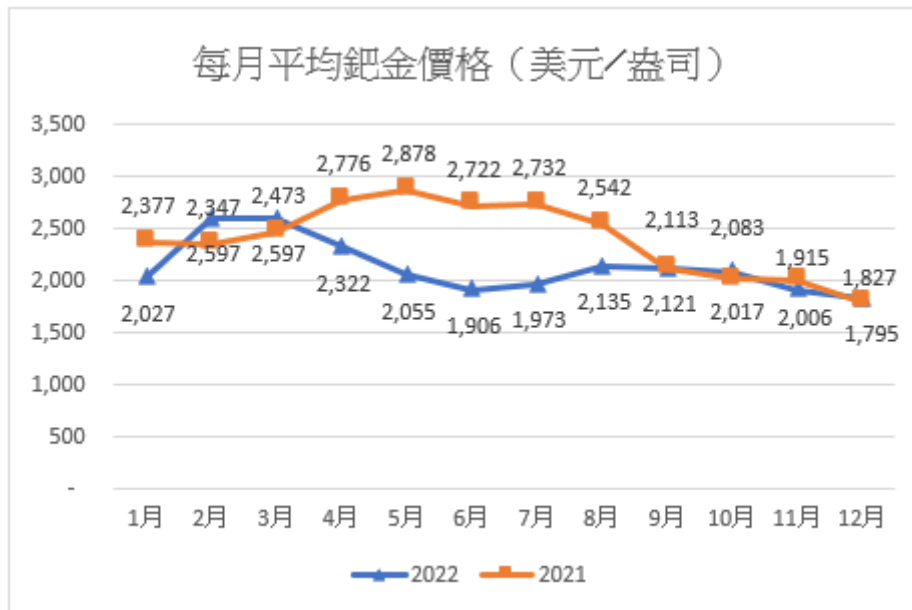
本集團於製造業務分的銷售減少約23.8%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣1,441.3百萬元（二零二一年：人民幣1,891.9百萬元）。儘管江西龍天勇已如上述所提及在二零二二年下半年開始生產並且恢復商業規模生產活動，但是新冠疫情於二零二二年在中國多個地區再度爆發以及因此實施的嚴格防控措施，所以本年度工廠生產仍有時停工，且市場經濟疲弱，導致需求及銷量減少。



銀錠的銷售由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣308.3百萬元增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣1,425.8百萬元，大幅增加約362.4%，主要由於本年度江西龍天勇的銀電解生產線恢復生產。下圖顯示自二零二一年一月至二零二二年十二月倫敦金銀市場協會所報國際銀價之變動：



我們於截至二零二二年十二月三十一日止年度向客戶銷售約15.0公斤(二零二一年：2,900.0公斤)鈀金，鈀金銷售由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣1,448.1百萬元大幅減少約99.5%，至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣7.0百萬元，主要由於經濟疲軟導致需求減少，海綿鈀生產線自恢復生產以來鈀金產量較少。下圖顯示自二零二一年一月至二零二二年十二月倫敦金銀市場協會所報國際鈀金價格之變動：



## 於金貓銀貓集團(股份代號：1815)下經營的珠寶新零售業務分部

自二零一四年起，我們已從傳統製造業務擴展至下游珠寶新零售業務，其現時於金貓銀貓集團下經營。除利用上游業務的強大實力和資源外，金貓銀貓集團自二零一八年以來優化了其銷售及營銷策略，並逐漸將重點轉向高利潤白銀珠寶。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，於金貓銀貓集團下經營的珠寶新零售業務，分部銷售錄得約人民幣280.5百萬元(二零二一年：約人民幣364.0百萬元)，較上年度減少約23.0%，分部虧損約人民幣9.1百萬元(二零二一年：利潤約人民幣9.8百萬元)，分部銷售下降並由盈轉虧主要由於分部銷售量因新冠疫情於二零二二年多個期間在中國多個地區再度爆發以及因此實施的嚴格防控措施，導致業務暫時停運，進一步削弱中國的消費意欲。

### 線上銷售渠道

#### (i) 第三方線上銷售渠道

本集團於截至二零二二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、網紅(KOL)等新營銷模式提升線上銷售運營。於截至二零二二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。

*(ii) 自營線上平台*

因應市場氣候及消費者習慣，本集團於上年度已暫停營運自營線上平台，以減少運營及推廣開支，轉戰第三方線上銷售渠道。

**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。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團因疫情對線下零售的衝擊影響，放緩線下門店擴張計劃、並調整線下營業網點佈局而關閉20家店舖並新開張4家店舖。於二零二二年十二月三十一日，本集團設有22間CSmall體驗店，分佈於中國9個省份及直轄市，包括22間特許經營CSmall體驗店，位於北京、甘肅、黑龍江、河南、陝西、四川、西藏、新疆及浙江。

*(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。

## 白銀交易業務分部

於二零一六年，本集團進一步擴展下游業務，並完成收購上海華通白銀交易市場有限公司（「上海華通」）（一間位於中國的綜合白銀交易平台營運商）。上海華通是中國一間綜合白銀交易平台營運商，負責提供專業及標準化的現貨供應、貿易、物流及電子商務服務。其官方網站www.huatongsilver.com（原為www.buyyin.com）為中國白銀行業權威門戶網站之一，該網站上每天更新的現貨白銀價格為中國白銀行業之普遍參考指標。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，上海華通下經營的白銀交易業務分部錄得銷售約人民幣14.8百萬元（二零二一年：人民幣47.6百萬元），較上年度大幅減少約68.9%；分部虧損約人民幣60.3百萬元（二零二一年：利潤約人民幣31.0百萬元），分部銷售減少並由盈轉虧主要由於新冠疫情於二零二二年多個期間在中國多個地區再度爆發以及因此實施的嚴格防控措施，降低了商品投資者對於白銀交易的渴望和意願，導致交易量下降，以及由於重估該分部之預期未來現金流量，於二零二二年確認若干無形資產之非經常性減值虧損約人民幣57.7百萬元。

## 於金貓銀貓集團下經營的生鮮食品零售業務分部

集團於二零二一年十二月三十一日簽訂投資協議，投資控股江蘇農牧人電子商務股份有限公司（「江蘇農牧人」），該公司的主要業務為「農牧人」S2B2C（供應鏈—商戶—顧客）平台（「農牧人」）的開發及運營，農牧人平台於二零二一年五月正式推出並為中國涉農供應鏈提供品牌及SaaS（軟件即服務）服務。

通過這項投資，集團將其業務經營從珠寶零售（非必需品）擴展到農產品零售（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。該業務於二零二二年為集團帶來理想的收入。

目前，農牧人已覆蓋中國蘇州大部份農貿市場，門店數量接近1,000家，而在全國16個城市已有總數量接近5,000家門店。依託單品供應鏈優勢，農牧人於二零二二年針對高頻剛需的豬肉品類，運營「肉掌櫃」平台業務通過S2B2C的數字化供應鏈模式賦能中小商戶，實現從鮮豬肉生產端到市民消費過程中的全程數字化。對店鋪老闆而言，進貨價更低，買賣獲利空間更大。對農牧人來說，能更準確預估銷售量，提升零庫存機率，減少倉儲成本；另一方面，「肉掌櫃」平台安排送貨後，攤主及商戶繼而在物流配送方面配合，農牧人因而節省了大筆自建倉庫、冷鏈的成本，將物流配送的工序交給商戶。農貿市場攤位、門店在不需要任何加盟費的情況下，加盟「肉掌櫃」平台，通過「農牧人—肉掌櫃」應用程式，從農牧人的渠道進行訂貨，並接受考核、督導。從屠宰場直接到農貿市場攤主，攤主和豬肉生產廠商兩端溝通，然後利用物流冷鏈系統，直接完成肉類供應，省去了中間兩級的批發環節。農牧人還通過賦能夫妻店，消滅前置倉（即負責儲存和配送的社區服務站），這樣就去掉履約成本的大頭，從而減少流通層級，消費者能得到價格讓利。

二零二二年農牧人「肉掌櫃」平台還處於一個快速增長的初期階段，前期通過補貼激勵等方式快速拓展B端渠道，同時獲取大量C端用戶。二零二二年全年，農牧人生鮮S2B2C業務僅靠「肉掌櫃」的豬肉單品，克服上海、江蘇等核心市場的嚴重疫情影響，開通約5,000家門店，實現約人民幣1,509.8百萬元收入，期望成為集團的核心業務和未來的主要盈利來源。

## 前景

自二零二二年以來，多國央行已收緊貨幣政策以抑制通脹，貴金屬價格難免受壓。然而，隨著近期加密貨幣、商業銀行等板塊相繼爆雷，國際對白銀及黃金產品等避險資產的需求依然旺盛。因此，我們仍然對中國白銀、黃金產品等貴金屬的製造及銷售充滿信心。本集團還將繼續以白銀、鈀金、黃金及其他貴金屬的生產和銷售為主要核心業務。集團除了繼續鞏固在貴金屬製造業務的行業地位外，還會不斷適時探索及考慮本體行業內外之合適商機，分散其商業風險。

此外，於追求業務表現的同時，本集團會強調業務的可持續性，並致力在環境保護方面維持更高標準的商業常規，尤其是在中央環保生態保護督察組嚴格執法的背景下，而這確實也大幅度提升了行業的環保准入門檻。

集團的珠寶新零售業務及生鮮食品零售業務都是通過數字化營銷對傳統行業的新賦能。生鮮食品零售業務的農牧人肉掌櫃店鋪進行精細化運營，通過S2B2C/F2B2C打通從生豬養殖到豬肉社區門店銷售，提供整套數字化系統：每個城市有獨立的管理系統，包括門店改造，收銀系統、電子秤等軟硬件設施。

於二零二二年上半年，生鮮食品零售業務的農牧人肉掌櫃平台已完成單城運營模型，同步擴張城市、拓展門店數，基本形成集採規模能力。二零二二下半年度，重點放於優化完善單店模型，深耕供應鏈完成工廠直採，為門店提供更穩定有品質保障、有優勢價格的產品供應能力；完成門店社群運營模型，賦能門店提升門店的收入，提升單店、單城盈利能力。加強從品牌、營銷、供應鏈、信息化等向門店進行賦能，重點提升門店社群運營，加強社群供應鏈能力，通過門店社群私域流量變現，持續提升門店收入增長。目前生鮮的品類主要聚焦在豬肉單品，豬肉是中國國內最大的生鮮單品之一，每年有約7億頭豬出欄，零售規模達約人民幣2萬億以上，有足夠的市場份額和可盈利空間。二零二二年農牧人僅靠豬肉的「肉掌櫃」已經取得矚目的業績，二零二三年農牧人計劃先後啟動「牛掌櫃」、「羊掌櫃」、「魚掌櫃」、「麵掌櫃」等新的生鮮品類平台，在牛肉、羊肉、海鮮、生鮮麵等大單品上繼續複製業務模式，爭取更多的市場份額。

集團也在尋找珠寶新零售業務的新的業務增長點，其中，SISI品牌開始聚焦綠色環保的寵物毛髮培育鑽石品類，憑借培育鑽石低價優勢與環保、彩鑽與異形鑽、科技感等屬性，並首次提出「為它種愛」的品牌理念，將寵物毛髮培育成鑽石，用高科技融入愛寵情感，培育寵物DNA鑽石。另外，除了人工培育鑽石，集團也繼續看好有色寶石的升值空間與市場潛力。由於紅寶石的稀缺性及保值增值的屬性，集團會慎重考慮銷售策略並逐步拓寬銷售市場，紅寶石將迎來長期穩定的價格上升通道。集團期待疫情三年的陰影即將散去，我們期望新的一年中國市場消費有望溫和上漲。



綜合以上所述，本集團將積極應對新冠疫情、經濟放緩及其他突發情況的不利因素影響，穩健經營，發揮優勢，保持持續的盈利能力。我們相信，隨著疫情逐步結束及本集團製造業務板塊的復工復產，在中央對環保政策高門檻，疊加疫情及國際環境的多重衝擊，行業的優勝劣汰將會繼續，從長遠看更將有利於本集團貴金屬製造業務的可持續性，穩固行業地位和市場份額的提升。同時在珠寶新零售業務作為非必選消費品受到疫情和消費疲軟影響的不利情況下，集團經慎重研究考察，通過投資S2B2C，打通生鮮食品零售業務，為股東創造最大價值。我們對本集團未來發展依舊充滿信心。

## 財務回顧

### 收入

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的收入為約人民幣3,246.3百萬元(二零二一年：人民幣2,303.5百萬元)，較二零二一年增加約40.9%。

	二零二二年		二零二一年	
	收入 人民幣千元	佔收入 百分比	收入 人民幣千元	佔收入 百分比
<b>製造業務</b>				
銀錠銷售	1,425,756	43.9%	308,327	13.4%
鈀金銷售	6,956	0.2%	1,448,111	62.9%
鉛錠及其他金屬副產品銷售	8,593	0.3%	135,507	5.9%
	<u>1,441,305</u>	<u>44.4%</u>	<u>1,891,945</u>	<u>82.2%</u>
<b>金貓銀貓集團下經營的業務</b>				
<b>珠寶新零售業務</b>				
黃金、白銀、有色寶石、寶石及 其他珠寶產品銷售	280,463	8.6%	364,022	15.8%
<b>生鮮食品零售業務</b>				
生鮮食品銷售	1,509,807	46.5%	—	—
	<u>1,790,270</u>	<u>55.1%</u>	<u>364,022</u>	<u>15.8%</u>
<b>白銀交易業務</b>				
佣金收入	14,769	0.5%	47,556	2.0%
合計	<u>3,246,344</u>	<u>100%</u>	<u>2,303,523</u>	<u>100.0%</u>

## **製造業務分部**

銀錠的銷售由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣308.3百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣1,425.8百萬元，較二零二一年大幅增加約362.4%。

鈹金的銷售由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣1,448.1百萬元大幅減少約99.5%至截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣7.0百萬元及鉛錠及其他金屬副產品的銷售由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣135.5百萬元減少至截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣8.6百萬元。

銷售整體減少乃主要由於江西龍天勇停產至二零二二年六月。誠如本公司日期為二零二二年六月十七日及二零二二年八月二十六日的公告所披露，江西龍天勇分別自二零二二年六月中旬及二零二二年八月二十五日起恢復其銀電解生產線及海綿鈹生產線的商業規模生產活動。年內的銀錠生產量雖已比上年度大幅增加，但鈹金生產量及銷售亦然遠比上年度減少，拖累分部整體銷售。

## **於金貓銀貓集團 (股份代號：1815) 下經營的珠寶新零售業務分部**

截至二零二二年十二月三十一日止年度，珠寶新零售業務分部錄得銷售約人民幣280.5百萬元(二零二一年：人民幣364.0百萬元)，較二零二一年減少約23.0%，此乃主要由於本年度經濟條件惡化及多個期間中國各地再次爆發新冠肺炎疫情，導致業務暫時停運，進一步削弱中國的消費意欲。

## 白銀交易業務分部

截至二零二二年十二月三十一日止年度，白銀交易業務分部錄得銷售約人民幣14.8百萬元(二零二一年：人民幣47.6百萬元)，較上年度顯著減少約68.9%，主要由於本年度多個期間新冠肺炎在中國多個地區再度爆發以及因此實施的嚴格防控措施以及本年度國際銀價相對穩定，降低了商品投資者對於白銀交易的渴望和意願，導致交易量下降。

## 於金貓銀貓集團下經營的生鮮食品零售業務分部

本年度，金貓銀貓集團旗下新的生鮮食品零售業務分部，於中國進行生鮮食品的線上線下一體化銷售，以及為中國涉農供應鏈提供相關電子平台和品牌及SaaS(「軟件即服務」)服務，錄得銷售額約人民幣1,509.8百萬元(二零二一年：無)。

## 銷售及提供服務成本

我們的銷售及提供服務成本包括四個分部，即(i)製造業務分部的成本，主要為製造過程中所消耗的原材料成本、採購白銀成本、直接勞工及經常性製造成本。所消耗的原材料成本及採購白銀成本佔製造業務銷售成本90%以上。原材料採購成本是根據銀、鉛及鈹的含量，按採購時的市價釐定，其他礦物或金屬一般則不計價；(ii)金貓銀貓集團下經營的珠寶新零售業務分部的銷售成本主要指用作生產金銀珠寶產品的材料成本。除白銀外，其他材料如黃金、琥珀及鑽石乃採購自獨立第三方；(iii)金貓銀貓集團下經營的生鮮食品零售業務分部銷售及服務成本主要指從上游批發供應商(例如農場)採購生鮮食品的成本及其他直接分銷成本；及(iv)白銀交易業務分部的銷售及提供服務成本主要指材料成本及白銀交易及經營網上交易平台業務引致的直接開支。

我們的銷售及提供服務成本增加乃由於引入金貓銀貓集團下經營的生鮮食品零售業務分部對整體成本的影響超過珠寶新零售業務分部因銷量減少而導致的銷售成本減少。另外，製造業務分部去年因停產而將若干間接生產成本分類至行政開支，由於自二零二二年六月恢復生產，相關成本重新錄入銷售成本而非行政開支，亦令整體成本比上年度增加。

## 毛利及毛利率

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約人民幣74.6百萬元（二零二一年：人民幣138.9百萬元），較二零二一年大幅減少約46.3%。本年度本集團整體毛利率下降至約2.3%（二零二一年：6.0%），主要由於毛利率較低的新的生鮮食品零售業務銷量增加。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣30.4百萬元增加約38.1%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣42.0百萬元，主要歸因於本年度新的生鮮食品零售業務分部的貢獻。

## 行政開支

行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣101.9百萬元減少約1.5%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣100.4百萬元。減少乃主要由於執行各種削減費用措施，以及由於去年行政開支包括因製造業務分部停產而重新分類的若干間接生產成本，而隨著自二零二二年六月恢復生產，相關成本作為銷售成本而非行政開支入賬。該等措施使得行政開支成本大幅減少，即使其影響被生鮮食品零售業務帶來的增長部分抵銷。

## 撇銷存貨

於二零二一年四月二十三日至五月二十日期間，永豐生態環境局向江西龍天勇發出該等通知書。根據該等通知書，永豐生態環境局已對江西龍天勇進行實地檢查，發現江西龍天勇的生產和貯存設施違反若干國家環境法律，並責令江西龍天勇自二零二一年四月二十六日起暫停其生產活動，待完成若干整改措施為止。此等整改措施包括(i)處置生產車間和倉庫貯存的若干危險廢物；及(ii)根據環保專家的建議及按照政府主管部門的審批，拆除若干現有不合規設施，並建設若干新的合規設施。進一步詳情載於二零二一年六月七日刊發的公告。

就處置生產車間和倉庫貯存的危險廢物的整改措施，江西龍天勇的若干原材料存貨，過往被提煉用作生產用途，但已根據該等通知書被視為危險廢物，並被責令處置。因此，於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得一次性撇銷存貨約人民幣2,408.5百萬元。截至二零二二年十二月三十一日止年度並無此款項。

## 其他收益及虧損

其他收益及虧損由截至二零二一年十二月三十一日止年度的虧損淨額約人民幣11.1百萬元減少至截至二零二二年十二月三十一日止年度的虧損淨額約人民幣9.5百萬元。本年度其他收益及虧損主要包括處置物業、廠房及設備虧損約人民幣6.2百萬元（二零二一年：人民幣12.0百萬元）及匯兌虧損約人民幣3.3百萬元（二零二一年：收益人民幣0.9百萬元）。上年金額包括本集團根據政府主管部門要求拆除江西龍天勇不合規設施約人民幣7.6百萬元以及本集團改進生產工藝及更換破舊設備約人民幣3.0百萬元，導致撇銷及處置物業、廠房及設備虧損約人民幣10.6百萬元。

## 其他收入

其他收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣6.3百萬元增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣7.2百萬元。其他收入主要指政府補貼及銀行利息收入。

## 所得稅抵免

截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得所得稅抵免約人民幣6,000元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度為約人民幣8.1百萬元。該變動乃主要由於白銀交易業務之無形資產減值產生之遞延稅項負債減少。

## 本公司擁有人應佔虧損

截至二零二二年十二月三十一日止年度的本公司擁有人應佔虧損約人民幣120.8百萬元(二零二一年：約人民幣2,412.9百萬元)。虧損同比顯著下降乃主要由於江西龍天勇的若干原材料存貨被視為危險廢物，並被責令處置，導致於去年錄得一次性撇銷存貨約人民幣2,408.5百萬元，而於本年度並無發生此存貨撇銷。若撇除存貨撇銷的影響，則本集團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虧損約人民幣4.4百萬元。在此基礎上，截至二零二二年十二月三十一日止年度的上述本公司擁有人應佔虧損約人民幣120.8百萬元即表示虧損同比增加，乃主要由於以下因素：

- (i) 就本集團製造業務分部而言，儘管江西龍天勇的銀電解生產線及海綿鈹生產線已相繼於二零二二年六月及二零二二年八月起投入商業規模生產，該分部截至二零二二年十二月三十一日止年度的毛利率低於截至二零二一年十二月三十一日止年度，及於本年度錄得之與環境整改有關之一次性開支較多(不包括存貨撇銷)；

- (ii) 就本集團珠寶新零售業務分部（由本公司非全資附屬公司金貓銀貓集團經營）而言，截至二零二二年十二月三十一日止年度的整體銷量（尤其是通過其線下零售及體驗網絡的銷量）低於截至二零二一年十二月三十一日止年度，主要原因是新冠肺炎於二零二二年在中國多個地區再度爆發，導致業務不時暫時停運並進一步削弱了中國消費意欲；
- (iii) 就本集團白銀交易業務分部而言，於截至二零二二年十二月三十一日止年度的交易量下降，以致佣金收入低於截至二零二一年十二月三十一日止年度，主要原因是新冠肺炎於二零二二年多個期間在中國多個地區再度爆發以及因此實施的嚴格防控措施以及二零二二年國際銀價相對穩定，降低了商品投資者對於白銀交易的渴望和意願。此外，由於重新估計該分部的預期未來現金流量，二零二二年確認了若干無形資產之非經常性減值虧損；及
- (iv) 就本集團生鮮食品零售業務分部（由金貓銀貓集團經營，於二零二二年一月十日開始合併為金貓銀貓集團及本公司的非全資附屬公司）而言，其「農牧人」S2B2C平台仍處於擴張階段（尤其是二零二二年上半年），重點放於擴大合作經營店舖網絡，以致於本年度尚未開始產生淨利潤。

#### **存貨、貿易應收款項及貿易應付款項的周轉週期**

本集團的存貨主要包括銀條、有色寶石、珠寶產品、金條及生鮮食品。截至二零二二年十二月三十一日止年度，存貨周轉日數減少至約為121.4日（二零二一年：306.2日）。減少主要由於存貨周轉期較短的生鮮食品零售業務貢獻更多採購額。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，貿易應收款項的周轉日數約為2.5日（二零二一年：9.4日）。減少主要由於授予客戶較短信貸期的生鮮食品零售業務貢獻更多銷售。



截至二零二二年十二月三十一日止年度，貿易應付款項的周轉日數約為3.8日（二零二一年：13.8日）。減少主要由於生鮮食品零售業務中客戶提供的付款期限通常較短。

## 借貸

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行借貸結餘約為人民幣406.4百萬元，其中約人民幣223.4百萬元按固定利率計息及約人民幣183.0百萬元按浮動利率計息（二零二一年：人民幣230.0百萬元，按固定利率計息），款項將於一年內到期償還。

本集團的淨資產負債比率是按銀行借貸減銀行結餘及現金再除以總權益計算。於二零二二年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況，淨資產負債比率為約-14.5%（二零二一年：-7.0%）。

## 資本開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團投資約人民幣10.6百萬元於物業、廠房及設備（二零二一年：人民幣28.7百萬元）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就收購物業、廠房及設備支付按金及其他直接成本約人民幣2.7百萬元（二零二一年：人民幣1.3百萬元）。

## 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，下列賬面值的資產已作抵押，作為銀行融資之擔保。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
—物業、廠房及設備	61,205	67,415
—租賃土地(計入使用權資產)	16,025	16,326
—已抵押銀行存款	166,900	40,000
	<u>244,130</u>	<u>123,741</u>

## 資本承擔

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
就下列項目已訂約但未於綜合財務報表撥備的資本開支：		
—物業、廠房及設備	<u>359</u>	<u>9,099</u>

## 或然負債

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 僱員

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱用389名員工（二零二一年：289名員工），而截至二零二二年十二月三十一日止年度，總酬金約為人民幣44.9百萬元（二零二一年：人民幣43.8百萬元），增加主要由於本年度加入生鮮食品零售業務的貢獻。本集團的酬金安排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鈎。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

本集團於年內保持穩健的流動資金狀況。本集團主要以內部資源及銀行借貸提供資金。本集團的主要融資工具包括銀行結餘及現金、限制性銀行結餘、貿易及其他應收款項、貿易應付款項及其他應付款項以及銀行借貸。於二零二二年十二月三十一日，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589.2百萬元（二零二一年：人民幣316.8百萬元）、人民幣1,060.4百萬元（二零二一年：人民幣980.3百萬元）及人民幣1,272.9百萬元（二零二一年：人民幣1,261.4百萬元）。於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行借貸約為人民幣406.4百萬元（二零二一年：人民幣230.0百萬元）。

## 股息

概無建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付任何末期股息（二零二一年：零）。

## 資本結構

年內，三名投資者於二零二二年上半年完成認購本公司新股份（「認購事項」）後，本公司於二零二二年四月七日合共發行325,680,117股股份。誠如本公司日期為二零二二年二月二十三日、二零二二年三月二十九日及二零二二年四月七日的公告所披露，三名獨立認購人以每股0.59港元的認購價認購合共325,680,117股新股份，每股面值0.01港元。於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行股份1,954,080,706股，繳足股本為約19,540,807港元或約人民幣15,934,925元。

## 所持重大投資、重大收購及出售事項

*簽訂投資協議以取得江蘇農牧人(「目標公司」) 51%的實際所有權*

於二零二一年十二月三十一日，深圳國金通寶有限公司(「**深圳國金通寶**」，金貓銀貓集團的全資附屬公司和本集團的非全資附屬公司)、布瑞克蘇州(作為目標公司的現有股東)、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)及目標公司簽訂投資協議(「**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，其中第一期人民幣6,000,000元須於二零二二年一月十日或之前支付，而第二期人民幣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，本集團向目標公司作出第一期注資，金額為人民幣6,000,000元。於二零二二年四月二日，本集團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。由於新冠肺炎在中國多個地區再度爆發，目標公司於二零二二年的業務擴展步伐有所放緩，因此本集團截至本公告日期尚未作出第二期注資中的剩餘人民幣17,000,000元，而作出該注資的確切時間將視乎目標公司的實際資金需求而定。

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，於中國進行生鮮食品的線上線下一體化銷售，以及為中國涉農供應鏈提供相關電子平台和品牌及SaaS（「**軟件即服務**」）服務。

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，因此於投資協議下的交易（目標公司的第二期注資除外）完成已作實。緊隨交易完成後，目標公司作為金貓銀貓集團擁有51%的實際所有權的非全資附屬公司綜合入賬，繼而亦作為本集團的非全資附屬公司綜合入賬。有關該交易的進一步詳情載於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月十日刊發的聯合公告。

除上文所披露者外，本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度並無持有任何重大投資，亦無進行任何重大附屬公司、聯營公司及合營企業收購及出售事項，且無其他任何未來重大投資或資本資產收購計劃。

### **認購事項所得款項用途**

於扣除本公司就認購事項應付的所有開支後，自認購事項收到的所得款項淨額約為人民幣155,108,000元。所得款項淨額已經以與本公司日期為二零二二年二月二十三日的公告第6頁及第7頁所述的方式一致的方式使用。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，認購事項所得款項淨額的使用情況如下：

	自認購事項 收到的所得 款項淨額 人民幣千元	於二零二二年 四月七日至 二零二二年 十二月 三十一日期間 之動用金額 人民幣千元	於二零二二年 十二月 三十一日之 未動用金額 人民幣千元
生產及其他設施的整改工作	21,740	(21,740)	—
採購原材料	72,346	(72,346)	—
償還若干銀行借貸	30,000	(30,000)	—
一般營運資金	<u>31,022</u>	<u>(31,022)</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>155,108</u></u>	<u><u>(155,108)</u></u>	<u><u>—</u></u>

#### 報告期後重大事項

報告期後無重大事項。

## 其他

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二三年六月十二日(星期一)至二零二三年六月十五日(星期四)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間將不處理任何股份過戶登記。為符合資格出席將於二零二三年六月十五日(星期四)舉行的股東週年大會並在會上投票，所有轉讓文件連同有關股票最遲須於二零二三年六月九日(星期五)下午四時三十分前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以登記轉讓，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

### 企業管治常規守則

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。於本公告日期，董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**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。本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則下當時生效之守則條文，惟守則條文第C.2.1條除外：

根據企業管治守則下之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。自本公司前首席執行官宋建文先生於二零一九年一月一日辭任，陳萬天先生一直擔任本公司主席兼首席執行官。董事會將繼續檢討該情況，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首席執行官的角色。

## 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二零二二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。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二二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。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「**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，並就截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表與外部核數師商討。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。

## 金道連城會計師事務所有限公司之工作範疇

本公告所載有關本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表以及相關附註的數字，已由本公司核數師金道連城會計師事務所有限公司核對，與二零二三年三月二十八日董事會批准的本集團本年度經審核綜合財務報表所載的金額一致。金道連城會計師事務所有限公司就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則規定所作的核證業務，因此金道連城會計師事務所有限公司並無就本公告發表任何保證。



## **獨立核數師報告摘錄**

以下(斜體字)內容摘錄自本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表之獨立核數師報告，內容有關本年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度的相應數字。

於下文摘錄中，提述「綜合財務報表附註2.1」乃對應本公告「綜合財務報表附註 — 2.主要會計政策概要 — 2.1編製基準」一節。

### **無法表示意見**

由於我們的報告內無法表示意見的基準一節所述事項之重要性，吾等不對 貴集團的綜合財務報表發表意見。在所有其他方面，我們認為綜合財務報表已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

### **無法表示意見的基準**

我們於二零二三年一月十九日獲委任為 貴公司就 貴集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的核數師。

## 綜合利潤表及綜合權益變動表中本年度數據與截至二零二一年十二月三十一日止年度對應數據的可比性

誠如 貴集團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24所述，江西龍天勇有色金屬有限公司（「江西龍天勇」）金額為人民幣2,408,511,000元的若干原材料存貨，過往被提煉用作生產用途，但已根據吉安市永豐生態環境局發出的兩份行政處罰告知書及一份整改通知書被視為危險廢物，並被責令於截至二零二一年十二月三十一日止年度處置。因此，存貨撇銷人民幣2,408,511,000元已於截至二零二一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。

誠如前任核數師日期為二零二二年五月十三日的關於 貴集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的報告所載，前任核數師在處置相關存貨的過程中沒有觀察實物存貨的盤點，無法以替代方式令彼等信納於相關處置日處置的存貨狀況及存貨質量。前任核數師未對 貴集團綜合財務報表發表意見，原因是無法就出售日期之存貨撇銷獲取充分適當的審計證據之範圍受限，以及任何可能被認為必要的調整可能已經對 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量及於綜合財務報表內作出相關披露產生重大相應影響。

由於該事項可能影響綜合損益及其他綜合收益表及綜合權益變動表以及相關附註披露中當前年度數據與截至二零二一年十二月三十一日止年度相應數據的可比性，因此我們對 貴集團截至二零二二年十二月三十一日的綜合財務報表的審計意見為非無保留意見。

## 強調事項—與持續經營基準相關的重大不確定性

我們提請閣下注意綜合財務報表附註2.1，其中指出，截至二零二二年十二月三十一日止年度，貴集團產生虧損淨額人民幣144,836,000元。該等事項連同綜合財務報表附註2.1中所述的其他事項表明存在重大不確定性，可能導致對貴集團持續經營的能力產生重大疑慮。該事項並未使我們發出無法表示意見。

## 致謝

謹此感謝管理層及全體員工之辛勤付出及貢獻，以及股東及客戶對本集團之長期支持。

## 刊發業績公告及年報

本經審核全年業績公告刊載於本公司網站([www.chinasilver.hk](http://www.chinasilver.hk))及香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司二零二二年年報將於適當時候寄發予本公司股東並在相同網站刊載。

承董事會命  
中國白銀集團有限公司  
主席  
陳萬天

香港，二零二三年三月二十八日

於本公告日期，本公司執行董事為陳萬天先生、宋國生先生及柳建東先生；及本公司獨立非執行董事為宋鴻兵先生、李海濤博士及曾一龍博士。