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。

Bay Area Gold Group Limited

灣區黃金集團有限公司

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：1194)

截至二零二零年十二月三十一日止年度全年業績公佈

財務摘要

- 年內收益約為1,453,472,000港元，較去年增加約39.75%。
- 年內毛利約為250,980,000港元，較去年增加約46.48%。
- 本公司擁有人應佔虧損約為2,907,475,000港元，較去年增加約361%。
- 每股虧損為9.79港元。

灣區黃金集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同上年度之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以港元列示)

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	4(a)	1,453,472	1,040,044
銷售成本		<u>(1,202,492)</u>	<u>(868,701)</u>
毛利		250,980	171,343
其他收入及收益	5	7,062	5,234
行政費用		(119,346)	(183,162)
銷售及分銷成本		(20,861)	(10,537)
商譽減值虧損		(7,225)	(273,893)
採礦權減值虧損		(1,334,671)	—
固定資產減值虧損		(933,770)	—
就金礦採礦權所付按金減值虧損		(146,469)	—
應收賬款、貸款及其他應收款項減值虧損		(169,227)	—
就收購固定資產所付按金減值虧損		(62,948)	—
固定資產撇銷		<u>(30,728)</u>	—
經營虧損		(2,567,203)	(291,015)
財務成本	6(a)	(336,720)	(366,355)
分佔一間聯營公司溢利		<u>2,011</u>	<u>1,944</u>
除稅前虧損	6	(2,901,912)	(655,426)
所得稅(開支)／抵免	7	<u>(5,563)</u>	<u>24,094</u>
本公司擁有人應佔年度虧損		<u><u>(2,907,475)</u></u>	<u><u>(631,332)</u></u>
		港元	港元 (經重列)
每股虧損	9		
基本		<u><u>(9.79)</u></u>	<u><u>(2.16)</u></u>
攤薄		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

綜合其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以港元列示)

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年度虧損	<u>(2,907,475)</u>	<u>(631,332)</u>
年度其他全面收益／(開支)		
其後可能重新分類至損益之項目：		
換算海外業務產生之匯兌差額	258,648	(91,648)
將不會重新分類至損益之項目：		
透過其他全面收益按公平值列賬		
(「透過其他全面收益按公平值列賬」)		
之股本工具投資之公平值收益，除稅後	<u>18,370</u>	<u>18,267</u>
	<u>277,018</u>	<u>(73,381)</u>
本公司擁有人應佔年度全面開支總額	<u><u>(2,630,457)</u></u>	<u><u>(704,713)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

(以港元列示)

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
非流動資產			
無形資產		4,551,032	5,860,716
固定資產		4,387,667	5,032,015
使用權資產		35,266	39,731
就金礦採礦權及探礦權所付按金		–	142,088
於聯營公司之投資		15,067	12,241
透過其他全面收益按公平值列賬之 股本工具投資		329,183	293,964
應收賬款、貸款及其他應收款項、 按金及預付款項	10	–	111,880
已抵押存款		–	44,752
就收購固定資產所付按金		55,971	87,853
其他按金		1,056	1,006
非流動資產總額		9,375,242	11,626,246
流動資產			
存貨		231,753	137,688
應收賬款、貸款及其他應收款項、 按金及預付款項	10	267,210	259,720
按公平值計入損益之金融資產		43,949	–
已抵押存款		77,207	61,534
客戶信託銀行結餘		2,916	2,355
現金及銀行結餘		89,048	68,473
流動資產總額		712,083	529,770
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	11	1,491,895	945,586
合同負債		46,950	38,698
銀行及其他貸款		1,276,968	2,063,686
衍生金融工具	12	26,612	–
可換股債券	12	289,982	–
租賃負債		1,556	4,166
應付所得稅		12,967	4,654
流動負債總額		3,146,930	3,056,790

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
流動負債淨值		<u>(2,434,847)</u>	<u>(2,527,020)</u>
總資產減流動負債		<u>6,940,395</u>	<u>9,099,226</u>
非流動負債			
銀行及其他貸款		1,947,327	1,177,603
衍生金融工具	12	–	55,802
可換股債券	12	–	272,391
租賃負債		813	3,570
遞延稅項負債		<u>590,840</u>	<u>558,576</u>
非流動負債總額		<u>2,538,980</u>	<u>2,067,942</u>
資產淨值		<u>4,401,415</u>	<u>7,031,284</u>
股本及儲備			
股本	13	297	5,936
儲備		<u>4,401,118</u>	<u>7,025,348</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>4,401,415</u>	<u>7,031,284</u>

全年業績公佈附註

(以港元列示，除另有所指外)

1. 一般資料

灣區黃金集團有限公司(「本公司」)為一間於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司。其註冊辦事處地址及主要營業地點於年報公司資料一節中披露。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事金礦開採、加工及黃金產品銷售，於中國買賣金屬及礦產，以及在香港及中國從事提供金融服務業務，包括資產管理、證券經紀、融資及諮詢服務。

2. 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表是按照所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(該詞彙統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有個別適用之《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則而編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料為主要用戶合理預期作出之具影響力決定，有關資料被視為屬重大。綜合財務報表亦載有香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)以及香港公司條例規定的適用披露。

香港會計師公會已頒佈提述香港財務報告準則概念框架之修訂及由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之若干修訂(就本年度強制生效)。全年業績公佈附註3載列因初次應用與已於綜合財務報表中反映之本集團現行及以往會計年度有關之發展而導致之有關會計政策之任何重大變動之資料。

於編製綜合財務報表時，本公司董事已考慮本集團之未來流動資金。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團產生本公司擁有人應佔之虧損分別約為2,907,475,000港元及631,332,000港元，及截至二零二零年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額約為2,434,847,000港元。該等情況顯示重大不確定性之存在，從而可能會令本集團之持續經營能力備受質疑。然而，考慮下述事項後，本公司董事認為本集團將可應付其未來營運資金及財務需求：

- (i) 本公司董事正在考慮以不同方法(包括但不限於出售從事金礦開採業務的集團實體股權或質押本集團的採礦權及／或採礦結構)，以取得額外融資用以支持本集團營運資金需求。
- (ii) 本公司主要股東柳士威先生已同意於有需要時候會提供持續財務支援，讓本集團能償付其於可見未來到期之負債。

(iii) 根據過往記錄，本公司董事有信心本集團於二零二零年十二月三十一日後十二個月內到期償還之絕大部分借款（包括銀行及其他貸款及可換股債券）將於到期時按現有條款及條件重續，且截至二零二一年十二月三十一日止十二個月內概無訂約方要求償還該等貸款。參考管理層所編製截至二零二一年十二月三十一日止十二個月之本集團現金流量預測，董事認為本集團將可從其持續經營項目中產生足夠之現金流量及獲取足夠資金，以應付本集團於可見未來到期之債務。

因此，本公司董事認為按持續經營基準編製截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表乃屬合適。倘本集團未能按持續經營基準繼續經營，綜合財務報表並無反映該等任何調整之影響。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈之對香港財務報告準則概念框架提述之修訂及以下經修訂香港財務報告準則，該等修訂於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂）	重大之定義
香港財務報告準則第3號（修訂）	業務之定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號（修訂）	利率基準改革

除下述者外，本年度應用對香港財務報告準則概念框架提述之修訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或載於該等綜合財務報表之披露並無重大影響。

應用香港財務報告準則第3號（修訂）業務之定義的影響

本集團於本年度首次應用該等修訂。該等修訂釐清，儘管業務通常具有產出，但就一套綜合的活動及資產組合而言，產出非屬符合業務定義的必要條件。為符合業務定義，所收購之一組活動及資產須至少包含投入及實質性過程，且兩者結合能顯著有助於創造產出的能力。

該等修訂移除評估市場參與者是否有能力替代缺失的投入或過程，並繼續產生產出。該等修訂亦引進額外指引，以協助釐定是否已獲得實質性過程。

此外，該等修訂引入一項選擇性的集中度測試，容許簡化評估所收購之一組活動及資產是否屬於業務。在該選擇性的集中度測試下，倘所收購總資產之絕大部分公平值集中於一項可識別資產或一組類似的資產，則所收購之一組活動及資產不屬於業務。該評估下的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產以及遞延稅項負債影響所產生之商譽。是否應用選擇性的集中度測試，可以逐筆交易進行選擇。

該等修訂對本集團綜合財務報表並無影響，但對本集團於往後期間作出的收購則可能有所影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第16號(修訂)	Covid-19相關租金減免 ⁴
香港財務報告準則第3號(修訂)	概念框架之提述 ²
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號(修訂)	利率基準改革 – 第二階段 ⁵
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之 間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號(修訂)	負債分類為流動負債或 非流動負債及相關香港詮釋 第5號之修訂(二零二零年) ¹
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備 – 擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號(修訂)	虧損性合約 – 履行合約之 成本 ²
香港財務報告準則(修訂)	二零一八年至二零二零年之 香港財務報告準則年度改進 ²

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於待確定之日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零二零年六月一日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期，於可見將來應用尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表構成重大影響。

4. 收益及分部資料

(a) 收益

收益包括(i)金礦開採業務(定義如下)下向客戶出售黃金產品及其他副產品之銷售價值(減增值稅、退貨及折扣)；(ii)金屬及礦產貿易(定義如下)下向客戶出售金屬及礦產之銷售價值(減增值稅、退貨及折扣)；及(iii)金融服務業務(定義如下)下之管理及表現費用、證券買賣佣金及經紀費用以及利息收入。年內收益分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
金礦開採業務客戶合約收益		
銷售		
— 黃金產品	990,972	671,266
— 其他副產品	42,091	71,007
	<u>1,033,063</u>	<u>742,273</u>
金屬及礦產貿易客戶合約收益		
— 金屬及礦產銷售	419,309	289,723
金融服務業務客戶合約收益		
— 提供管理服務和經紀服務的收入	1,100	8,048
	<u>1,453,472</u>	<u>1,040,044</u>
總客戶合約收益		
確定收益時間		
於某一時點確定	1,452,372	1,031,996
隨時間確定	1,100	8,048
	<u>1,453,472</u>	<u>1,040,044</u>

履約義務

有關本集團履約義務的資料概述如下：

銷售黃金產品及其他副產品

履行義務在交付貨物時得到滿足。

金屬及礦產的銷售

履行義務在交付貨物時得到滿足。

管理服務

履行義務在提供服務時得到滿足。

經紀服務

履行義務在提供服務時得到滿足。

(b) 分部資料

就管理目的而言，本集團根據其產品及服務，組織其業務單位，並擁有以下三個可報告經營分部：

- (i) 金礦開採、加工及黃金產品及其他副產品之銷售（「金礦開採業務」）；
- (ii) 購買和銷售金屬及礦產（「金屬及礦產貿易」）；及
- (iii) 提供金融服務業務，包括提供資產管理、證券經紀、融資及諮詢服務（「金融服務業務」）。

管理層關注本集團各經營分部業績以決定如何進行資源分配及評估其表現。分部業績是根據可報告分部利潤或虧損進行評估，該分部利潤為經調整的除稅前溢利或虧損。經調整的除稅前溢利或虧損與本集團的除稅前溢利或虧損計量一致，除利息收入及財務成本不在此計量。

所有資產均分配至可報告經營分部。

分部負債不包括銀行及其他借貸、可換股債券及其相關衍生金融工具以及其他未分配公司負債，因為該等負債以集團形式管理。

於報告期內，本集團超過90%之收益主要來自中國之活動，而其主要資產位於中國。因此，並無提供地區資料分析。

本集團按可報告分部劃分的收益及業績的分析如下：

	截至二零二零年十二月三十一日止年度					截至二零一九年十二月三十一日止年度				
	金礦 開採業務 千港元	金屬及 礦產貿易 千港元	金融 服務業務 千港元	分部間 撇銷 千港元	綜合 千港元	金礦 開採業務 千港元	金屬及 礦產貿易 千港元	金融 服務業務 千港元	分部間 撇銷 千港元	綜合 千港元
分部收入										
— 外部銷售	1,033,063	419,309	1,100	-	1,453,472	742,273	289,723	8,048	-	1,040,044
— 分部間銷售	-	-	-	-	-	3,359	-	-	(3,359)	-
	<u>1,033,063</u>	<u>419,309</u>	<u>1,100</u>	<u>-</u>	<u>1,453,472</u>	<u>745,632</u>	<u>289,723</u>	<u>8,048</u>	<u>(3,359)</u>	<u>1,040,044</u>
分部(虧損)/溢利	<u>(2,403,497)</u>	<u>426</u>	<u>(163,286)</u>		<u>(2,566,357)</u>	<u>5,672</u>	<u>1,882</u>	<u>(297,968)</u>		<u>(290,414)</u>
調節項：										
利息收入					1,165					1,343
財務成本					(336,720)					(366,355)
除稅前虧損					<u>(2,901,912)</u>					<u>(655,426)</u>
其他分部資料										
資本支出	173,166	-	-	-	173,166	185,420	-	-	-	185,420
折舊及攤銷	253,575	-	42	-	253,617	195,454	-	399	-	195,853
商譽減值虧損	-	-	7,225	-	7,225	-	-	273,893	-	273,893
採礦權減值虧損	1,334,671	-	-	-	1,334,671	-	-	-	-	-
固定資產減值虧損	933,770	-	-	-	933,770	-	-	-	-	-
就金礦採礦權所付										
按金減值虧損	146,469	-	-	-	146,469	-	-	-	-	-
應收賬款、貸款及其他										
應收款項減值虧損	26,407	-	142,820	-	169,227	-	-	-	-	-
就收購固定資產所付										
按金減值虧損	62,948	-	-	-	62,948	-	-	-	-	-
固定資產撇銷	30,728	-	-	-	30,728	-	-	-	-	-
分佔一間聯營公司溢利	-	-	2,011	-	2,011	-	-	1,944	-	1,944

本集團按可報告分部劃分的資產及負債的分析如下：

	於二零二零年十二月三十一日				於二零一九年十二月三十一日			
	金礦開採 業務 千港元	金屬及 礦產貿易 千港元	金融 服務業務 千港元	總計 千港元	金礦開採 業務 千港元	金屬及 礦產貿易 千港元	金融 服務業務 千港元	總計 千港元
分部資產及資產合計	<u>9,722,562</u>	<u>-</u>	<u>364,762</u>	<u>10,087,324</u>	<u>11,672,411</u>	<u>-</u>	<u>483,605</u>	<u>12,156,016</u>
分部負債	<u>2,102,060</u>	<u>-</u>	<u>42,961</u>	<u>2,145,021</u>	<u>1,460,001</u>	<u>-</u>	<u>95,249</u>	<u>1,555,250</u>
調節項：								
公司及其他未分配負債				<u>3,540,888</u>				<u>3,569,482</u>
負債合計				<u>5,685,909</u>				<u>5,124,732</u>

來自貢獻本集團總收益10%或以上之客戶之收益如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
客戶甲－附註(i)	254,713	109,798
客戶乙－附註(ii)	223,804	161,780
客戶丙－附註(ii)	206,921	106,359
客戶丁－附註(iii)	不適用*	217,798
客戶戊－附註(iv)	不適用*	129,115
	<u> </u>	<u> </u>

* 截至二零二零年十二月三十一日止年度，與該等客戶個別進行之交易並無佔本集團總收益之10%或以上。

附註：

- (i) 截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度來自金屬及礦產貿易之收益。
- (ii) 截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度來自金礦開採業務之收益。
- (iii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度來自金礦開採業務及金屬及礦產貿易之收益。
- (iv) 截至二零一九年十二月三十一日止年度來自金礦開採業務之收益。

5. 其他收入及收益

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
其他收入		
銀行利息收入	1,165	1,343
政府補助	909	—
收回壞賬	229	—
豁免其他應付款項	1,890	—
雜項收入	2,162	1,948
	<u>6,355</u>	<u>3,291</u>
其他收益		
匯兌收益淨額	1,081	1,560
終止租約收益	55	509
出售固定資產虧損	(429)	(126)
	<u>707</u>	<u>1,943</u>
其他收入及收益	<u><u>7,062</u></u>	<u><u>5,234</u></u>

6. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
(a) 財務成本：		
銀行及其他貸款之利息	321,673	323,408
可換股債券利息 (附註12)	46,127	32,468
	<hr/>	<hr/>
金融負債之利息開支總額	367,800	355,876
減：於在建工程內資本化之利息	(2,210)	(2,193)
	<hr/>	<hr/>
	365,590	353,683
租賃負債利息	220	1,502
衍生金融工具公平值收益 (附註12)	(29,090)	(67,478)
二零二一年可換股債券重組虧損 (附註12(i))	—	78,648
	<hr/>	<hr/>
	336,720	366,355
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
(b) 僱員成本(包括董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	63,957	70,280
退休福利計劃供款	2,909	8,840
	<hr/>	<hr/>
	66,866	79,120
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
(c) 其他項目		
金礦開採業務之已出售存貨成本(下文附註)	783,609	584,220
金屬及礦產貿易之已出售存貨成本	<u>418,883</u>	<u>284,481</u>
銷售成本總額	1,202,492	868,701
無形資產攤銷	120,357	96,843
核數師酬金		
— 審計服務	2,900	2,780
— 非審計服務	590	560
固定資產折舊及攤銷	129,188	89,967
使用權資產折舊	4,072	9,043
短期租賃之租賃付款	<u>9,680</u>	<u>5,790</u>

附註：金礦開採業務之已出售存貨成本包括276,350,000港元(二零一九年：212,919,000港元)，乃有關僱員成本、折舊及攤銷開支，該等金額亦已計入上文就各類開支而獨立披露之各項總金額內。

7. 所得稅(開支)／抵免

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
本期稅項		
－ 中國企業所得稅	<u>(8,462)</u>	<u>—</u>
往年撥備(不足)／超額		
－ 中國企業所得稅	<u>(613)</u>	<u>12,656</u>
	(9,075)	12,656
遞延稅項抵免	<u>3,512</u>	<u>11,438</u>
所得稅(開支)／抵免	<u>(5,563)</u>	<u>24,094</u>

附註：

- (a) 中國企業所得稅撥備乃根據本集團於中國註冊成立之附屬公司之應課稅溢利按25%計算(二零一九年：25%)。
- (b) 由於本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度內並無任何須繳納香港利得稅之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (c) 根據百慕達、開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)之規則及規例，本集團毋須繳納任何百慕達、開曼群島及英屬處女群島所得稅。

8. 股息

本公司董事不建議就截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度派付任何股息。

9. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損2,907,475,000港元(二零一九年：631,332,000港元)以及於年內已發行普通股之加權平均數約297,083,000股(二零一九年：292,745,000股)計算。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，用以計算基本每股虧損之297,083,000股普通股之加權平均數已考慮本集團自二零二零年八月十日起將本公司每二十股普通股合併為一股新股份之股份合併影響予以調整。有關截至二零一九年十二月三十一日止年度每股基本虧損之比較資料已因此予以重列。

(b) 每股攤薄虧損

計算每股攤薄虧損時，並無假設本公司尚未行使的購股權獲行使或轉換尚未轉換的可換股債券（彼等具反攤薄效應並將導致截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度之每股虧損減少）。

除已授出之購股權外，由於二零二零年及二零一九年並無已發行之潛在普通股，故概無呈列每股攤薄虧損。

10. 應收賬款、貸款及其他應收款項、按金及預付款項

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應收賬款及貸款	(a)至(c)	163,095	155,835
其他應收款項		169,708	119,598
應收賬款、貸款及其他應收款項總額		332,803	275,433
減：已確認之減值虧損		(174,289)	—
應收賬款、貸款及其他應收款項淨額		158,514	275,433
按金及預付款項		108,696	96,167
		267,210	371,600
就報告分析為：			
非即期部分		—	111,880
即期部分		267,210	259,720
		267,210	371,600

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，所有應收賬款、貸款及其他應收款項、按金及預付款項均預期於一年內予以收回或確認為開支，惟非即期部分除外。

已確認減值虧損之變動：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日	—	—
就本年度確認之減值虧損		
— 應收賬款及貸款		
金礦開採業務	1,205	—
金融服務業務	118,780	—
— 其他應收款項		
金礦開採業務	25,992	—
金融服務業務	28,312	—
於十二月三十一日	174,289	—

(a) 應收賬款及貸款

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
金礦開採業務下之應收賬款及貸款總額		43,864	35,754
減：已確認之減值虧損		(1,205)	—
	(b)	<u>42,659</u>	<u>35,754</u>
金融服務業務下之應收賬款及貸款		119,231	120,081
減：已確認減值虧損		(118,780)	—
	(c)	<u>451</u>	<u>120,081</u>
		<u>43,110</u>	<u>155,835</u>

(b) 金礦開採業務下應收賬款

於報告期末，金礦開採業務下應收賬款（已扣除減值虧損）根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
少於兩個月	34,346	628
超過兩個月但少於四個月	526	9,450
超過四個月但少於六個月	—	4,622
超過六個月但少於一年	2,353	18,119
超過一年	5,434	2,935
	<u>42,659</u>	<u>35,754</u>

本集團一般要求客戶於產品交付日或產品交付後七日內作出付款。數月以內之信貸期，以每個產品交易為基礎，授予具有高信貸質素之客戶。

(c) 金融服務業務下應收賬款及貸款

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
證券經紀業務應收賬款：		
— 現金客戶 (附註(i))	44	—
— 香港中央結算有限公司 (「香港結算」) (淨額) (附註(i))	258	—
— 其他服務產生之應收賬款 (附註(ii))	149	—
	<u>451</u>	—
其他金融服務業務應收賬款及貸款 (附註(iii))	—	120,081
	<u>451</u>	<u>120,081</u>

附註：

- (i) 現金客戶及香港結算產生之應收款項之還款期為交易執行日期後一或兩個交易日。該等應收款項於報告期末尚未逾期。
- (ii) 其他服務之應收賬款可按合約條款收取。

鑒於證券經紀業務之性質，由於本公司管理層認為賬齡分析不會提供額外價值，因此並無呈列證券經紀業務之應收賬款賬齡分析。

- (iii) 金融服務業務下之其他金融服務業務之應收賬款及貸款之信貸期由一年至三年不等。於報告期末根據自有關合約生效日期起該等應收款項的賬齡對金融服務業務下其他金融服務業務之該等應收賬款及貸款 (已扣除呆賬撥備) 的賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
少於一年	—	3,723
多於一年	—	116,358
	<u>—</u>	<u>120,081</u>

11. 應付賬款及其他應付款項，及合同負債

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應付賬款	(a)至(c)	193,694	129,566
預提費用及其他應付款項		<u>1,123,109</u>	<u>779,604</u>
按攤銷成本計量之金融負債		1,316,803	909,170
已收出售附屬公司的按金	(d)	17,633	–
已收出資附屬公司的按金	(e)	118,780	–
預收賬款	(f)	<u>38,679</u>	<u>36,416</u>
		<u>1,491,895</u>	<u>945,586</u>
合同負債 – 客戶預收賬款	(g)	<u>46,950</u>	<u>38,698</u>

(a) 應付賬款

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
金礦開採業務下之應付賬款	(b)	190,495	127,214
金融服務業務下之應付賬款	(c)	<u>3,199</u>	<u>2,352</u>
		<u>193,694</u>	<u>129,566</u>

(b) 金礦開採業務下應付賬款

於報告期末，金礦開採業務下應付賬款根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
少於三個月	36,446	12,793
超過三個月但少於一年	48,813	18,074
超過一年	<u>105,236</u>	<u>96,347</u>
	<u>190,495</u>	<u>127,214</u>

(c) 金融服務業務下應付賬款

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
證券經紀業務應付賬款：		
－ 現金客戶 (附註(i))	2,678	2,352
－ 孖展客戶 (附註(ii))	521	—
	<u>3,199</u>	<u>2,352</u>

附註：

- (i) 證券經紀業務之應付賬款之還款期為交易日後兩日。應付現金客戶賬款亦包括來自證券經紀交易的客戶現金存款(客戶信託銀行結餘)之應付賬款。鑒於此等應付賬款之性質，由於本公司管理層認為賬齡分析不會提供額外價值，因此並無呈列賬齡分析。
- (ii) 應付孖展客戶款項乃按要求償還。

(d) 已收附屬公司的按金

於二零二零年一月，本集團與一名第三方訂立協議，據此，本集團已同意出售而第三方已同意收購若干附屬公司100%股權，總代價為最多23,100,000港元，其中約17,633,000港元的按金已於年內由本集團收取。截至報告期末及該等綜合財務報表批准日期尚未完成出售該等附屬公司。

(e) 已收出資附屬公司的按金

於二零二一年二月，本集團與一名第三方訂立協議，據此，第三方已同意向本公司的一間附屬公司作出出資人民幣240,000,000元。直至報告期末，本集團獲得來自第三方共人民幣100,000,000元(相等於約118,780,000港元)之出資。截至報告期末及該等綜合財務表批准日期尚未完成出資。

(f) 預收賬款

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，預收賬款餘額主要來自政府補貼之預收賬款。

(g) 合同負債

合同負債約46,950,000港元(二零一九年：38,698,000港元)預計將在下一個財政年度內確認為收益。

12. 可換股債券

	二零二零年		
	負債部分 千港元	衍生工具 千港元	總計 千港元
二零二一年可換股債券包括：			
— 流動負債	289,982	26,612	316,594
— 非流動負債	—	—	—
	289,982	26,612	316,594
	二零一九年		
	負債部分 千港元	衍生工具 千港元	總計 千港元
二零一八年可換股債券包括：			
— 流動負債	—	—	—
— 非流動負債	272,391	55,802	328,193
	272,391	55,802	328,193
二零一八年可換股債券	負債部分 千港元	衍生工具 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日	329,946	216	330,162
計入綜合損益表之利息開支 (附註6(a))	14,331	—	14,331
已付利息	(32,361)	—	(32,361)
公平值收益 (附註6(a))	—	(138)	(138)
於二零二一年可換股債券 重組完成後註銷 (附註(i))	(311,916)	(78)	(311,994)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年十二月三十一日	—	—	—

二零二一年可換股債券	負債部分 千港元	衍生工具 千港元	總計 千港元
於二零一九年八月四日 (附註(i))	261,892	126,673	388,565
兌換為股份	(7,638)	(3,531)	(11,169)
已計入綜合損益表之利息開支 (附註6(a))	18,137	-	18,137
公平值收益 (附註6(a))	-	(67,340)	(67,340)
於二零一九年十二月三十一日	272,391	55,802	328,193
兌換為股份	(488)	(100)	(588)
已付利息	(28,048)	-	(28,048)
已計入綜合損益表之利息開支 (附註6(a))	46,127	-	46,127
公平值收益 (附註6(a))	-	(29,090)	(29,090)
於二零二零年十二月三十一日	<u>289,982</u>	<u>26,612</u>	<u>316,594</u>

附註：

(i) 二零二一年可換股債券重組之虧損

	二零一八年 可換股債券 之賬面金額 千港元	二零二一年 可換股債券 重組之已付 現金 (附註(ii)) 千港元	二零二一年 可換股債券 之公平值 千港元	二零二一年 可換股債券 重組之虧損 千港元
負債部分及衍生工具	<u>311,994</u>	<u>2,077</u>	<u>388,565</u>	<u>(78,648)</u>

二零二一年可換股債券重組之虧損金額78,648,000港元已計入截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務成本(附註6(a))。

(ii) 二零二一年可換股債券重組之已付現金：

	千港元
交易成本	<u>2,077</u>
計入綜合現金流量表之現金流出總額	<u>2,077</u>

- (a) 於二零一九年一月一日，本集團有未償還可換股債券，由本公司於前年度發行（「二零一八年可換股債券」），本金額約為312百萬港元。二零一八年可換股債券按年利率8厘計息並為無抵押，而且債券持有人有權以經修訂換股價每股1.236港元將債券兌換為本公司股份。二零一八年可換股債券於新加坡證券交易所有限公司上市。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司邀請債券持有人考慮對二零一八年可換股債券現有條款及條件所作的修訂（「二零二一年可換股債券重組」）。根據二零二一年可換股債券重組對二零一八年可換股債券現有條款及條件所作的主要修訂包括：(i)延長債券到期日，據此，本公司將於二零二一年九月三十日按未償還本金額連同應計但未付利息贖回各份債券；(ii)削減債券之利率至年利率8.0%，並(I)自二零一九年八月四日（包括該日）至二零二零年三月三十一日（不包括該日）期間應於二零二零年三月三十一日支付；及(II)其後於每年三月三十一日及九月三十日每半年支付一次；(iii)下調換股價至0.088港元；(iv)對換股價增設只向下重訂，分別於二零二零年三月三十一日、二零二零年九月三十日及二零二一年三月三十一日，倘緊接該日期前連續20個交易日期間內之成交量加權平均價低於該期間最後一日之現行換股價，換股價應予重訂為平均市場價格，惟重訂之最低價格應相等於0.071港元（可予調整）；及(v)增加適用於所有債券持有人之部分贖回權（「認沽期權」），據此，本公司將根據債券持有人之選擇於二零二零年三月三十一日、二零二零年九月三十日及二零二一年三月三十一日贖回債券持有人之債券，本金額分別不超過該債券持有人所持債券當時未償還本金額之7.5%、7.5%及15%（各為「相關本金額」）連同應計但未付利息，惟本公司於各認沽期權日期應付各債券持有人之贖回金額（指相關本金額）須為授權面值（即每份債券面值1,000,000港元或其整數倍）。

二零二一年可換股債券重組分別於二零一九年八月一日及二零一九年八月二十七日在債券持有人會議上獲債券持有人批准及本公司股東特別大會上獲股東批准。二零二一年可換股債券重組之詳情載於本公司日期為二零一九年八月九日之通函以及本公司日期為二零一九年七月十日、二零一九年八月一日及二零一九年八月二十七日之公告內。

二零二一年可換股債券重組下之二零一八年可換股債券條款及條件之修訂被視為二零一八年可換股債券條款及條件之重大修訂。因此，二零一八年可換股債券已列賬為註銷，而二零二一年可換股債券已被視為於二零一九年八月四日完成二零二一年可換股債券重組後確認。於截至二零一九年十二月三十一日止前年度，本集團確認二零二一年可換股債券重組虧損78,648,000港元。本集團於二零一九年八月四日確認二零二一年可換股債券負債部分及衍生部分，乃根據具有認可資質及經驗的獨立專業估值機構分別利用債券（具類似信貸級別及行業）之平均市場利率及二項式期權定價模式作出之估值釐定。負債部分的實際年利率為18%。二零二一年可換股債券衍生工具包括債券持有人選擇將二零二一年可換股債券轉換為本公司普通股以及債券持有人選擇行使認沽期權要求本公司贖回二零二一年可換股債券。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本金金額合共8,694,524港元之可換股債券轉換為98,801,411股每股面值0.001港元之本公司新普通股（全年業績公佈附註13(iii)）。二零二一年可換股債券於新加坡證券交易所有限公司上市。於二零一九年十二月三十一日，二零二一年可換股債券之未償還本金額約為303百萬港元。

於二零一九年八月四日及二零一九年十二月三十一日，二零二一年可換股債券衍生工具之公平值乃由具有認可資質及經驗的獨立專業估值機構利用二項式期權定價模式作出之估值釐定。二零二一年可換股債券衍生工具指債券持有人有權選擇將二零二一年可換股債券轉換為本公司普通股，及認沽期權。於截至二零一九年十二月三十一日止之過往年度，二零一八年及二零二一年可換股債券之衍生金融工具公平值收益總計67,478,000港元已確認（附註6(a)）。下列假設乃用於計算各衍生工具之公平值：

	於二零一九年 十二月三十一日	於二零一九年 八月四日
股價(港元)	0.049	0.068
兌換價(港元)	0.088	0.088
可換股債券預期剩餘年期(年)	1.75	2.16
預期波動(%)	82	83
無風險利率(%)	1.75	1.67
預期股息率(%)	0	0
貼現率(%)	16.53	16.45

- (b) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本金總額為543,408港元之可換股債券已轉換為6,175,088股本公司每股面值0.001港元之新普通股（全年業績公佈附註13(iv)）。於二零二零年十二月三十一日，可換股債券之未償還本金額約為303百萬港元。

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，二零二一年可換股債券之衍生部分公平值乃根據具有認可資質及經驗之獨立專業估值機構利用二項式期權定價模式作出之估值釐定。二零二一年可換股債券之衍生工具指債券持有人將二零二一年可換股債券轉換為本公司普通股之選擇權以及債券持有人選擇行使認沽期權要求本公司按照二零二一年可換股債券條款，於指定日期贖回二零二一年可換股債券。二零二一年可換股債券衍生金融工具之公平值收益29,090,000港元已就本年度確認（附註6(a)）。衍生工具之相關公平值按下列假設計算：

於二零二零年
十二月三十一日

股價(港元)	0.52
轉換價(港元)	1.42
可換股債券之預期剩餘年期(年)	0.75
預期波動性(%)	77
無風險利率(%)	0.06
預期股息率(%)	0
貼現率(%)	11.42

- (c) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於緊接二零二零年三月三十一日之相關重訂參考日期前最後20個連續交易日之股份成交量加權平均價之算術平均（即每股股份0.0443港元）低於當時轉換價（即每股股份0.088港元）及重訂下限價（即每股股份0.071港元），乃將轉換價調整為基準價格每股股份0.071港元，由二零二零年三月三十一日起生效。

於二零二零年三月三十一日，可換股債券之未償還本金總額為302,678,131港元。倘可換股債券按每股股份0.071港元之經調整轉換價悉數轉換，則合共將會發行4,263,072,267股股份，佔二零二零年三月三十一日本公司已發行股本總額約71.75%及本公司因發行換股股份而擴大之已發行股本約41.77%。

可換股債券之轉換價變動詳情載於(i)本公司日期為二零一九年八月九日之通函，內容有關（其中包括）債券之條款及條件以及信託契據之建議修訂；及(ii)本公司日期為二零一九年八月二十七日之公告，內容有關股東特別大會之投票表決結果及有關債券之新建議事項生效，及(iii)本公司日期為二零二零年三月三十一日之公告，內容有關重設轉換價。

二零二一年可換股債券轉換價因二零二零年八月十日起生效之股份合併而由0.071港元調整至1.42港元，有關詳情載於全年業績公佈附註13。

13. 股本

	附註	股份數目 千股	千港元
法定股本：			
於二零一九年一月一日之每股面值0.1港元普通股		10,000,000	1,000,000
二零一九年股本重組產生之股份面值變動	(i)	—	(990,000)
二零一九年股本重組後之每股面值0.001港元普通股		10,000,000	10,000
於截至二零一九年十二月三十一日止年度已增加	(ii)	40,000,000	40,000
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日 之每股面值0.001港元普通股		50,000,000	50,000
二零二零年股本重組產生之股份合併及股份面值變動		(47,500,000)	(47,500)
於二零二零年十二月三十一日		<u>2,500,000</u>	<u>2,500</u>
已發行及繳足：			
於二零一九年一月一日之每股面值0.1港元普通股		5,836,921	583,692
二零一九年股本重組產生之股份面值變動	(i)	—	(577,855)
二零一九年股本重組後之每股面值0.001港元普通股		5,836,921	5,837
轉換可換股債券後發行之每股面值0.001港元普通股	(iii)	98,801	99
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日之每股面值0.001港元普通股		5,935,722	5,936
轉換可換股債券後發行之每股面值0.001港元普通股	(iv)	6,176	6
每股面值0.001港元普通股		5,941,898	5,942
二零二零年股本重組產生的股份合併及股份面值變動	(vi)	(5,644,803)	(5,645)
於二零二零年十二月三十一日之每股面值0.001港元普通股		<u>297,095</u>	<u>297</u>

- (i) 根據本公司股東於二零一九年二月二十七日在股東特別大會上通過之特別決議案，本公司已進行股本重組（「二零一九年股本重組」），此事涉及下列步驟：
- (a) 透過註銷本公司繳足股本（以每股已發行現有股份0.099港元為限），致使每股已發行現有股份之面值由0.1港元削減至0.001港元以削減本公司已發行股本；
 - (b) 緊隨股本削減生效後，本公司所有法定但未發行股本（包括由股本削減產生之法定但未發行股本）全面註銷，及於註銷有關股本後，隨即透過增設額外新股份（足以增加本公司法定股本至10,000,000港元，分為10,000百萬股新股份）增加本公司法定股本至10,000,000港元；及
 - (c) 在本公司賬目中因股本削減而產生之進賬撥入本公司之實繳盈餘賬。二零一九年股本重組已於二零一九年二月二十八日完成及股本削減產生之進賬約577,855,236港元已從本公司之股本賬目撥入實繳盈餘賬。上述詳情載於本公司日期為二零一九年二月四日之通函及本公司日期為二零一九年一月十八日、二零一九年二月二十七日及二零一九年二月二十八日之公告內。
- (ii) 根據本公司股東於二零一九年八月二十七日在股東特別大會上通過之普通決議案，本公司藉增設40,000,000,000股額外法定但未發行股份，將其法定股本由10,000,000港元（分為10,000,000,000股每股面值0.001港元的普通股）增加至50,000,000港元（分為50,000,000,000股每股面值0.001港元的普通股）。詳情載於本公司日期為二零一九年八月九日之通函及本公司日期為二零一九年七月十日及二零一九年八月二十七日之公告內。
- (iii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本金金額合共8,694,524港元之可換股債券轉換為98,801,411股每股面值0.001港元之本公司新普通股（附註12(a)）。
- (iv) 於二零二零年一月十五日，本金總額為543,408港元之可換股債券已轉換為6,175,088股本公司每股面值0.001港元之新普通股（附註12(b)）。
- (v) 於二零一九年六月二十六日，本集團與配售代理訂立配售協議，按配售價每股配售股份0.071港元認購合共最多1,167,380,000股配售股份（「配售」）。於二零一九年七月十九日，本集團與配售代理訂立有關配售協議之補充協議，將最後截止日期由二零一九年七月二十六日延長至二零一九年八月九日。

於二零一九年八月九日，由於配售協議所載若干條件未能於最後截止日期或之前達成，故配售於二零一九年八月九日失效，且配售將不會進行。有關上述詳情載於本公司日期為二零一九年六月二十六日、二零一九年七月十九日及二零一九年八月九日之公告內。

(vi) 於二零二零年六月二十九日，本公司建議實施股本重組（「二零二零年股本重組」），當中包括以下事項：

- (i) 按每二十(20)股每股面值0.001港元之已發行及未發行現有股份合併為一(1)股每股面值0.02港元之合併股份之基準進行之股份合併；
- (ii) 透過註銷本公司繳足股本（以每股已發行合併股份0.019港元為限）削減本公司的已發行股本，致使每股已發行合併股份的面值由0.02港元削減至0.001港元的股本削減；及
- (iii) 將每股面值0.02港元之法定但未發行合併股份（包括股本削減產生之合併股份）拆細為二十(20)股每股面值0.001港元之經調整股份之股份拆細。

建議之二零二零年股本重組已於二零二零年八月六日舉行之股東特別大會上獲得批准。股本重組已於二零二零年八月十日生效。股份合併完成時，已發行普通股數目已由約5,941,898,000股減少至297,095,000股。合併股份在所有方面將各自享有同等權益。股本削減產生之進賬約5,644,803港元已從本公司之股本賬目撥入實繳盈餘賬。上述詳情載於本公司日期為二零二零年七月二十一日之通函以及本公司日期為二零二零年六月二十九日、二零二零年七月十四日、二零二零年七月二十一日、二零二零年八月六日及二零二零年八月十日之公告內。

14. 資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團以下賬面值之資產已用於抵押銀行及其他貸款：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
無形資產－採礦權	3,102,669	5,592,814
固定資產	751,139	721,534
透過其他全面收益按公平值列賬之股本工具投資	329,183	293,964
已抵押存款	77,207	106,286
	<u>4,260,198</u>	<u>6,714,598</u>

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，本公司兩間附屬公司（二零一九年：兩間）之所有已發行股份及兩間附屬公司（二零一九年：兩間）之49%已發行股份已用作本集團銀行及其他貸款之股份抵押。

15. 報告期後事項

本集團於報告期末後及直至該等綜合財務報表批准日發生下列重大事項：

- (a) 於二零二零年一月，本集團與一名第三方訂立協議，據此，該第三方已同意以最高23.1百萬港元的總代價收購本公司若干附屬公司（即港灣資產管理有限公司及港灣證券有限公司）的全部股權。

倘於買賣協議日期後12個月（「最後截止日期」）當日或之前或訂約各方可能協定之較後日期尚未達成條件，有關協議將停止及終結，且訂約方毋須對彼此承擔任何義務及責任，惟事先的權利要求除外。截至該等綜合財務報表批准日期，有關條件尚未獲全部達成。

於二零二一年一月二十二日，本集團與買方簽訂確認函，將最後截止日期延長至二零二二年一月二十二日。除上文修訂者外，該協議之所有其他條款維持不變且全面生效及有效。

該等交易的詳情載於本公司已刊載日期為二零二零年一月二十三日及二零二一年一月二十二日的公告。

- (b) 於二零二一年二月二十四日，投資者與本公司之若干附屬公司（即港俊香港有限公司（「港俊」）、珠海麥盛資產管理有限公司（「珠海麥盛」）及樂川縣樂靈金礦有限公司（「目標公司」）訂立協議（「注資協議」），據此，投資者已有條件同意向目標公司注資人民幣240,000,000元（相等於約288,048,000港元）。

本公司將召開及舉行股東特別大會（「股東特別大會」），以供股東考慮及酌情批准（其中包括）注資協議及其項下擬進行之交易。由於需要更多時間落實載入通函的資料及進行目標公司股權評估，一份載有（其中包括）(i)注資協議及其項下擬進行之交易之進一步詳情；(ii)上市規則規定之其他資料；及(iii)召開股東特別大會通告及有關股東特別大會的代表委任表格之通函預期將於二零二一年四月三十日或之前寄發予股東。

本公司將於完成目標公司股權評估及釐定投資者及本公司（透過港俊及珠海麥盛）將持有的目標公司股權比例後盡快作出進一步公告。

獨立核數師報告摘要

核數師於獨立核數師報告中發表無保留意見，惟加上有關持續經營之重大不明朗因素之一段(如下)，敬請垂注：

意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

有關持續經營之重大不明朗因素

吾等務請 閣下垂注綜合財務報表之附註2，其顯示 貴集團分別於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度產生虧損約2,907,475,000港元及631,332,000港元，及加上截至二零二零年十二月三十一日有淨流動負債水平約2,434,847,000港元。該等情況顯示有重大不明朗因素存在，這可能令 貴公司持續經營能力構成重大疑問。考慮綜合財務報表附註2所載之措施及安排，董事認為 貴集團將可應付其未來營運資金及財務需求。吾等的意見並未因此事項而修改。

管理層討論及分析

財務回顧

收益及業績

於年內，本集團錄得經營虧損2,567百萬港元，去年則錄得經營虧損291百萬港元。經營虧損增加主要因商譽減值一次性虧損7百萬港元(二零一九年：274百萬港元)，採礦權減值一次性虧損約1,335百萬港元(二零一九年：零港元)、固定資產減值一次性虧損約934百萬港元(二零一九年：零港元)、就金礦採礦權所付按金減值一次性虧損約146百萬港元(二零一九年：零港元)、就應收賬款、貸款及其他應收款項減值一次性虧損約169百萬港元(二零一九年：零港元)、就收購固定資產所付按金減值一次性虧損約63百萬港元(二零一九年：零港元)及固定資產撇銷約31百萬港元(二零一九年：零港元)所致。然而，經營虧損增加部分被行政開支下降及本節以下一段所述的毛利上升所抵銷。因此，本集團除稅後虧損於年內上升至2,907百萬港元，而去年則為631百萬港元。

於本年度，本集團的收益增加40%至1,453百萬港元(二零一九年：1,040百萬港元)。收益增加主要因本年度金價上漲、金屬及礦產貿易增加以及本集團黃金產量提高。本集團於本年度的毛利率上升至17%(二零一九年：16%)，乃由於金價上漲。然而，毛利率較其他經營分部為低的金屬及礦產貿易之收益有所增加以及本集團的單位生產成本增加導致毛利率上升有所削減。此外，目前正在生產的採礦場開採深度增加及地質結構複雜，造成生產成本的提高。

於年內，本集團全面虧損總額增加273%至2,630百萬港元，而去年則為705百萬港元。全面虧損總額增加主要由於上文所述除稅後虧損上升。然而，換算中國附屬公司及聯營公司財務報表產生之匯兌收益(乃由於報告期間人民幣兌港元匯率貶值)259百萬港元(二零一九年：匯兌虧損92百萬港元)導致虧損總額上升有所削減。

本集團金礦開採業務、金屬及礦產貿易及金融服務業務的收益及業績分部資料詳情載於本公告附註4。

於年內，本公司每股虧損為9.79港元(二零一九年：2.16港元(經重列))。去年的每股虧損已作調整，以反映本公司於二零二零年八月十日生效的股本重組(詳情載於本公告附註13)的影響。

其他收入及其他收益

本集團於年內的其他收入與去年的3百萬港元相比上升100%至6百萬港元。其他收入的上升主要是由於本集團於年內錄得豁免其他應付款項2百萬港元(二零一九年：零港元)及政府補助1百萬港元(二零一九年：零港元)。

於年內，本集團的其他收益由去年的2百萬港元減少至本年的0.7百萬港元。減少主要由於匯兌收益減少至1百萬港元(二零一九年：2百萬港元)。

銷售及分銷成本

於年內，本集團的銷售及分銷成本上升至21百萬港元(二零一九：11百萬港元)。該上升主要是由於本集團收益增加。

行政費用

於年內，本集團的行政費用為119百萬港元(二零一九年：183百萬港元)，較去年減少35%。

財務成本

於年內，本集團之財務成本為337百萬港元(二零一九年：366百萬港元)，較去年減少8%。財務成本減少乃主要由於本集團於去年錄得二零二一年可換股債券重組一次性虧損79百萬港元，但於本年度並無發生相關虧損。然而，這部份被金融負債利息開支總額增加至368百萬港元(二零一九年：356百萬港元)及可換股債券相關衍生金融工具的非現金公平值收益由去年的67百萬港元減少至本年度的29百萬港元所抵銷。

遞延稅項負債

於二零二零年十二月三十一日，遞延稅項負債為591百萬港元(二零一九年：559百萬港元)，其主要指本集團於過往年度收購金礦而產生暫時性差異之估計稅務影響，並按採礦權公平值之增加部分以25%之中國所得稅稅率計算產生。該遞延稅項負債餘額隨後按採礦權攤銷之稅務影響撥回並計入綜合損益表。該等負債乃按會計準則入賬，因此毋需支付現金。

流動資金及財務資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結餘（包括已抵押存款）及流動負債淨值分別為166百萬港元（二零一九年：175百萬港元）及2,435百萬港元（二零一九年：2,527百萬港元）。本集團流動負債淨額減少主要是由於流動負債項下的銀行及其他貸款於二零二零年十二月三十一日減少787百萬港元，此乃由於本集團將二零一九年十二月三十一日流動負債項下之銀行及其他貸款重新分類至二零二零年十二月三十一日的非流動負債。然而，這部份被可換股債券317百萬港元於二零二零年十二月三十一日由非流動負債重新分類為流動負債（詳情載於本公告附註12）所抵銷。本集團的資產淨值減少至4,401百萬港元（二零一九年：7,031百萬港元）。

本集團主要以營運所得現金、銀行及其他貸款及股權融資，滿足其營運資金及資本支出的需要。於二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行及其他貸款須於一至三年內償還，而其定息貸款佔貸款總額為92%。本集團貸款需求並無重大季節性因素。本公司之董事認為本集團將可提供其未來營運資金及財務所需，進一步詳情載於本公告附註2。

本集團之現金及銀行結餘和銀行及其他貸款主要以港元和人民幣計值。

資本結構

於二零二零年十二月三十一日，本公司每股面值0.001港元之已發行普通股總數為297,094,903股（「股份」）。於年內，本公司已完成重訂可換股債券之換股價、更新一般授權，以及股本重組和建議更改每手買賣單位。進一步詳情載於本公告附註13。

本集團不時審閱及管理資本架構，以維持高股東回報及可能出現之高借貸水平之間取得平衡，並保持穩固資本狀況所享之優勢及安全，亦會因應經濟狀況變動而調整資本架構。於年內本集團資本管理之方式並無改變。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的資產負債比率增加至43%（二零一九年：32%）。本集團利用資產負債比率（其為淨債項除以總權益加淨債項計算產生）監控資本。本集團之淨債項包括銀行及其他貸款及可換股債券，減去現金及銀行結餘及已抵押存款。本集團之總權益包括本集團總股本及儲備。

資產抵押

本集團之資產抵押詳情載於本公告附註14。

或然負債

本集團已接獲兩宗由兩名不同獨立人士提出的索償。該等索償與本集團的正常商業活動有關。由於董事於取得法律意見後相信本集團對該等索償的原訴人的抗辯有理，故並無就該等索償作出重大撥備。有關本集團涉及的訴訟詳情，請參閱下文「訴訟」一段。

除上述外，於二零二零年十二月三十一日，本集團無其他重大或然負債。

外幣風險

本集團主要資產及負債來自中國以及按人民幣（為本集團中國國內之附屬公司的功能貨幣）計值，因董事認為本集團所面臨之外匯風險能夠控制，故年內本集團並無訂立任何遠期外匯合約管理其外幣風險。

業務風險

本集團承受因黃金產品波動而產生之價格風險。為保障本集團避免因黃金產品價格波動而受到影響，管理層會密切監察黃金產品價格風險，並在有需要時考慮利用衍生工具合約。本集團並無訂立任何股本證券遠期合約管理其股本證券價格風險。本集團透過對投資進行詳細分析降低價格風險，並指派專業人士監督及監控投資表現。

重大投資

於二零二零年十二月三十一日，本集團透過其他全面收益按公平值列賬之股本工具投資329百萬港元，佔本集團總資產的3%，主要包括投資於一間中國境內非上市公司317百萬港元及投資於一間中國私募股權基金12百萬港元。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何其他投資。

訴訟

(a) **Chance Talent Management Limited**於香港對本公司發出之令狀

於二零二零年五月十八日，本公司接獲Chance Talent Management Limited（「**Chance Talent**」）發出的傳訊令狀，申索（其中包括）為數247,337,000港元及其相應利息。

Chance Talent於索償書中的主要指稱如下：

1. 指控本公司與本公司主要股東泰寧投資控股有限公司（「**泰寧**」）訂立貸款協議。根據有關聲稱貸款協議，泰寧同意向本公司提供最多248,000,000港元的貸款（「**公司間貸款**」）。

2. 指控泰寧與Chance Talent訂立日期為二零一六年三月八日的票據認購協議（「票據認購協議」），據此，Chance Talent以代價248,000,000港元認購將由泰寧發行的票據。此外，公司間貸款據稱已轉予Chance Talent。本集團並非上述安排的其中一方。
3. 指控Chance Talent因公司間貸款的提取而進行為數247,337,000港元的匯款。

於二零二零年八月十三日，本公司對Chance Talent的申索提出抗辯。本公司提出以下爭辯（其中包括）：

1. 該項指稱的貸款協議的簽署或訂立未經本公司授權。無論如何，公司間貸款從未獲提取，而自Chance Talent收取的款項為本公司與泰寧於二零一六年一月二十九日訂立的股份認購協議（「泰寧股份認購協議」）之代價，據此，泰寧同意以代價248,000,000港元認購本集團股份。股份已於收取前述代價後發行予泰寧。於二零一六年三月二十三日，本公司已向泰寧發行及配發1,078,260,869股股份。
2. 泰寧的上述股份認購於當時獲妥為記錄。本公司就泰寧股份認購協議的簽訂、條款及完成於二零一六年一月二十九日刊發公告、於二零一六年三月十二日舉辦股東特別大會、於二零一六年三月三十日刊發公告，並於二零一六年度報告作出相關披露。
3. 相比之下，概無任何同期公司記錄支持聲稱的公司間貸款。

於二零二零年十二月十五日，Chance Talent提交經修訂索償書，其對原索償書的理據作出大幅修訂，但申索金額維持不變。Chance Talent指（其中包括）儘管本公司並非票據認購協議的其中一方，其在知情情況下收取來自Chance Talent的款項，並以不誠實的方式協助泰寧違反泰寧對Chance Talent的受信責任。

於二零二一年二月二十三日，本公司提交經修訂抗辯，否定所有Chance Talent於經修訂索償書提出的指控，並維持上述原先的抗辯。

於本公告日期，訴訟仍在進行。

(b) 嚴楠女士於港對本公司發出之令狀

於二零二零年五月十一日，本公司接獲嚴楠女士（「嚴女士」）針對本公司而發出附有申索書的傳訊令狀。嚴女士就即時償還本金為5,000,000港元的債券（「該債券」）及未償還利息提出申索。嚴女士指，據稱本公司無法償還債務，因而觸發違約事件。

於二零二零年八月十七日，本公司提交其抗辯。

嚴女士尚未就本公司的抗辯提交回覆。於本公告日期，訴訟仍在進行。

因為董事於取得法律意見後，認為本集團就上述申索的原告具有力抗辯，所以並無就該等申索作出重大撥備。

本公司董事將於適當時間就訴訟任何的重大發展另行發表公告，通知股東及公眾人士。

僱員

於二零二零年十二月三十一日，本集團於中國內地及香港的僱員約750（二零一九年：710）人。本集團根據員工之表現、經驗及現時行業慣例釐定所有僱員薪酬，並提供在職及專業訓練予員工。本集團以香港強制性公積金計劃條例項下強制性公積金計劃之形式為其本港僱員提供退休福利，並為中國內地員工提供由中國內地有關地方政府機關成立之定額退休供款計劃。

報告期後事項

本集團於報告期後事項的詳情載於本業績公佈附註15內。

黃金市場前景

二零二零年整年，COVID-19對全球經濟以及黃金市場造成深遠影響。根據世界黃金協會的研究，冠狀病毒疫情於二零二零年削弱消費者對黃金的需求，並最終導致全年需求下降14%至3,759.6噸，此為自二零零九年以來首次低於4,000噸，令二零二零年全年黃金需求量創下11年新低。

另一方面，於二零二零年首九個月，黃金交易所交易基金（「黃金交易所交易基金」）的資金持續大量流入，主要是由於冠狀病毒疫情持續爆發和蔓延以及全球機構採取果斷的財政和貨幣政策作出應對所致。黃金交易所交易基金持有量於二零二零年增加877.1噸，達到創紀錄的年末持有量3,751.5噸。

飾金需求全年總量為1,411.6噸，較二零一九年下跌34%。在經濟放緩下，由於全球疫情及其導致的市場封鎖措施和金價創歷史新高，飾金需求大幅下跌至記錄以來的最低年度水平。科技行業黃金使用量於二零二零年下跌7%至301.9噸，但於二零二零年底，黃金使用量同比微增至84噸。央行的購買量於二零二零年急劇放緩，尤其是於下半年。央行的年度購買量達到272.9噸，其中86%是於二零二零年上半年買入。雖然全球疫情繼續對於飾金及科技的消費者需求產生負面影響，但通過黃金交易所交易基金進行的投資需求依然強勁。

全年黃金總供應量為4,633噸，同比下跌4%，為二零一三年以來最大年跌幅。下跌主要是由於冠狀病毒導致金礦生產中斷。二零二零年金礦總產量為3,400.8噸，比二零一九年下跌4%。預計二零二一年疫情對金礦生產的中斷將進一步減少，隨著向地下作業過渡，預計金礦產量將會增加。

黃金價格於二零二零年達到每盎司2,067.15美元的歷史高位。儘管金價隨後穩定在年內高位以下，但於第三及第四季度，大部分時間金價仍遠高於每盎司1,850美元，年結時價格為每盎司1,887.60美元。二零二零年下半年黃金價格表現似乎主要與實物投資需求有關，有關投資通過黃金交易所交易基金或金條進行，而並非通過更具投機性的期貨市場。

在疫苗研發及使用情況有新進展下，普遍市場憧憬2021年經濟將復甦，由低位反彈。但黃金價格除了可能因經濟復甦而有正面影響外，各國貨幣政策、地緣政治、利率、通脹、避險情緒等因素，亦會左右黃金價格的走勢。總括而言我們認為黃金依然是重要的避險資產，對黃金長遠的投資價值及黃金價格走勢依然樂觀。

安全生產及環境保護

本集團本著負責態度進行經營業務，以確保本集團僱員之健康及安全。本集團竭誠遵守適用法規規定，並在適當情況下於本集團之經營業務中力求實施先進行業標準。本集團已設立專業安全及環境保護團隊，彼等負責本集團之礦場及經營業務之職業健康及安全。

本集團受多項中國法律及法規規限，當中涉及預防及治療職業病，防範工作地點事故，以及處理工傷事件等。本集團已為各礦場取得安全生產許可證。

本集團已為本集團礦場採納一套綜合內部職業健康及安全政策。本集團進行僱員培訓，檢討內部安全程序，定期實施現場安全檢察，同時持續監控安全政策實施情況。本集團亦定期為其礦場員工提供防護設備及服裝，並定期檢查相關設備是否恰當使用。另外，本集團各礦場已配備實時視像監控系統，以監察礦場作業及安全情況。本集團亦於各礦場內爆破品倉庫設立檢測系統，以全面保障日常爆破品之使用及安全。

本集團要求其第三方承包商就其向本集團所承接工程項目辦理必要生產安全許可證及相關資格證書並採取適當之安全措施。

本集團一直於各重大方面遵守所有與職業健康及安全相關中國法律及法規。本集團於其所經營之礦場上並無任何涉及身故或個人工傷之重大事故。

根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）第13.91條及上市規則附錄27內之環境、社會及管治報告指引所載規定，本公司將會於年報刊登後三個月內發佈其環境、社會及管治報告。

與政府的關係及獎項

本集團與礦區所在的地方政府繼續維持良好關係。

於二零一二年七月，本集團就礦產資源勘探及開發與雲南省地方政府簽訂合作框架協議。根據該協議，憑藉地方政府於勘探開發及整合黃金資源方面給予大力支持及協助，本集團將會享有優先權於該地區取得黃金開採資產。另外，地方政府將會於基建方面提供支持，包括電力、水力及物流方面。

於二零一一年，本集團亦與河南省地方政府簽訂類似框架協議。根據該協議，地方政府將會就本集團於該地區整合貴金屬資源行業方面提供全面支持。本集團亦享有專門為外商投資設定的補助政策以及土地收購及其他批准的優惠政策。

樂靈金礦於二零一九年十一月獲得樂川縣安全生產委員會頒發《樂川縣貫徹《河南省安全生產條例》「金鼎盃」知識競猜三等獎》。

樂靈金礦委託惠旭利公司建設了樂靈金礦安全管理的資訊化平台，公司全員（包含施工隊）均有個人的用戶端，通過資訊化平台加設，顯著提高了全員的安全操作技能和整體的安全水準。資訊化平台於二零二零年八月通過了樂川縣應急和管理局組織的專家驗收。於二零二零年九月，樂靈金礦順利通過河南省省級綠色礦山驗收，並被樂川縣納入縣級金礦綠色發展示範區。於同年十一月，二採區安全整改後，順利通過洛陽市應急管理局組織的驗收，延續了二採區的安全生產許可證。於年內，樂靈金礦生產勘探工程探貨的資源儲量順利通過了河南省自然資源廳組織的專家評審，資源儲量已在省廳備案完成，為二零二一年新辦理的採礦證提供了資源保障。

公司策略及前景

本集團專注於其主要業務，即黃金開採。故此，本集團的經營目標為通過實現嚴格執行現有礦產勘探計劃，以維持探礦增儲方面的穩定發展，更會全力優化主要礦產項目的勘探工程建設及成本控制，以更環保的方式實施探礦工程。作為中國其中一個最大的民營金礦企業，本集團將秉承業務策略：(i)持續擴充本集團現有礦場的產能，(ii)加快產能擴充建設工程及改善勘探效率，及(iii)持續進行進一步勘探工程，以增加資源量及提升儲量。一如既往，本集團繼續嚴緊控制成本，並將審慎地實施我們的增長策略。

與供應商、客戶和其他權益人的關係

本集團明白本集團業務的成功有賴其主要權益人，包括僱員、客戶、供應商、銀行、監管機構和股東的支持。本集團將繼續確保與各主要權益人維持有效溝通和保持良好關係。

業務回顧

金礦開採業務

本集團於本年度內繼續專注於礦場開發及儲量轉換勘探。黃金總產量於年內為2.4噸(77千盎司)，較二零一九年增加18%。

(i) 河南金興金礦

河南金興金礦位於河南省，距離白土鎮約6公里及洛陽市西南方約110公里。按黃金資源量計，該金礦為本集團最大的金礦。該金礦為地下礦山，由兩個礦區組成，即金興區及斜坡井區。本集團於二零一零年收購金興金礦。礦區範圍內已確定10個礦脈群，所有礦脈群的走向、大小和形狀大致相似，整個礦脈的厚度和品位也具有良好的連續性，即表示進一步資源擴張的可能性較高。金興金礦已就興建新尾礦庫取得環境及安全批准，並已開始新尾礦庫的建設。其具備澳亞勘探結果、礦產資源和礦石儲存報告準則(「**JORC標準**」)及其類比標準的黃金資源量有74.4噸(2,391千盎司)，平均品位為4.6克／噸。二零二零年的黃金產量為0.5噸(15千盎司)，較二零一九年產量減少12%。

金興金礦於二零二零年內於星星印1號豎井掘砌494米、後木寺2號豎井掘砌560米和進行井筒安裝669米。此外，金興金礦於年內亦坑探掘進480米、物探測量51個點、1:10,000地質測量17平方公里；1:2,000地形圖測繪22平方公里和E級控制測量點10個。另外，金興金礦亦於年內進行鑽探施工工程共13,800米。

(ii) 河南樂靈金礦

樂靈金礦位於河南省樂川縣，距離金興金礦40公里。樂靈金礦由北部地下礦場及南部露天及地下礦場組成，由面積為9平方公里的單一採礦許可證所涵蓋。本集團於二零一零年收購該金礦，並於二零一二年全面實現規模生產。該礦的JORC標準黃金資源量為59.0噸(1,897千盎司)，平均品位為3.2克／噸。二零二零年的黃金產量為1.1噸(36千盎司)，較二零一九年產量增加80%。

於二零二零年內，樂靈金礦建設了綠色礦山，包括礦山地質環境恢復治理與土地的複墾工程，已完成礦區範圍內堆浸場、歷史遺留露天渣堆、豬頭坡露天採坑的清渣、場地平整、修築台階、砌築漿砌石擋牆、修建混凝土排水溝、覆土、播撒草籽、種樹等復綠工作。此外，按綠色礦山建設之要求，增加礦區各工業場地、廠房、礦部的標識牌、展板、看板、牆體字等展示企業文化的標語。另外，亦應洛陽市政府的要求進行生態修復，已完成625、

735、810、838、307、301和308的坑口暫時不使用渣坡的覆土復綠工作。欒靈金礦於年內亦按照國家有關工業場地佈置的規範以重新規範佈置各工業場地，包括規劃設計、進行硬化、工業用房和宿舍區分隔開後重新修葺、增加企業文化和安全環保職業健康宣傳牌、看板、橫幅、栽種綠植、花卉，營造良好的生活生產環境。通過以上內外對應的工作，欒靈金礦在二零二零年九月順利通過河南省綠色礦山驗收工作，成功入圍省級綠色礦山名錄庫，並被欒川縣納入縣級金礦綠色發展示範區。

欒靈金礦於年內亦進行鑽探工程，在二零一九年已完成鑽探工程的基礎上再施工探礦鑽孔704.58米，進一步查清了礦區範圍內的資源儲量，為今後的生產奠定基石。除此之外，欒靈金礦亦對二採區的安全進行整改。通過對巷道擴幫、增加鋼支架支護、重新敷設風水管線和電纜、完善六大系統等一系列工作，使二採區安全生產系統得到極大改善。最後，欒靈金礦亦應河南省應急管理廳的要求，加設資訊化平台。新建設生產資訊化平台，主要是為了將安全管理及隱患排查治理關口前移，讓每個作業人員都能及時參與到安全管理和隱患排查治理中，提高整體的安全管理水準。

(iii) 雲南墨江金礦

墨江金礦位於雲南省普洱市墨江縣，距雲南省省會昆明市往西南方向大約300公里處。該礦山位於墨江—金平及哀牢山褶皺帶，這意味著有利的地質因素。其JORC標準黃金資源量為13.7噸(441千盎司)，平均品位為1.4克／噸，而黃金產量於二零二零年為0.5噸(17千盎司)，較二零一九年產量減少29%。

於二零二零年內，墨江金礦的工程包括煉金室翻新、倉庫改造及浮選車間建設。此外，墨江礦業於年內主要圍繞90-96線地表氧化礦與中深部遠景探礦為主，同時對56線採場礦體富集區域開展生產探礦，結合一九八二年黃金部隊資料設計的7個鑽孔，共計施工鑽探進尺1,812.07米，其中僅有兩個鑽孔見礦：鑽孔96ZK1在孔深190米處見礦，礦體厚6.0米，平均品位3.27克／噸，估算金金屬量58.86公斤，以及鑽孔53ZK1礦體厚1.5米，平均品位5.72克／噸，估算金金屬量8.58公斤，其餘5個鑽孔僅探到泥盆紀含礦層，品位都小於1.0克／噸，探礦增儲工作不明顯。

(iv) 雲南恆益金礦

恆益金礦位於雲南省鎮沅縣，距離昆明市西南方約380公里。該礦有兩個採礦許可證，即上寨及蝙蝠山。

恆益金礦位於三江變質褶皺係之墨江金平褶皺帶及哀牢山褶皺帶之間。三江變質褶皺係位於揚子準地台的西南緣及紅河與阿墨江斷層的思茅地塊東北緣。

自本集團於二零一二年收購恆益金礦以來，本集團一直致力提升其產能。堆浸法已於該礦區使用數年。其JORC標準黃金資源量為51.0噸(1,641千盎司)，平均品位為2.7克／噸。二零二零年的黃金產量為279千克(9千盎司)，較二零一九年產量增加136%。

(v) 內蒙古永豐金礦

永豐金礦為地下礦區，於二零零九年獲本集團收購。永豐金礦包括兩個採礦區，即蓮花山採礦區及紅花溝採礦區。該等採礦區進一步分為七個小採礦區。永豐金礦位於華北板塊北緣的中間部分，毗連北邊內蒙古褶皺帶，擁有七處礦化礦脈。礦化礦脈與黃金石英礦脈具有類似特點，平均寬度為1至1.5米，其資源量為16.1噸(519千盎司)，平均品位9.5克／噸。永豐金礦於二零二零年產量為2千克(0千盎司)，較二零一九年產量減少75%。

金屬及礦產貿易

本集團於中國從事金屬及礦產貿易，此分類錄得收益約419,309,000港元(二零一九年：289,723,000港元)。

金融服務業務

於回顧年度內，本集團維持於中國管理的一隻投資基金。

併購及出售

於二零二零年一月二十三日，本公司與深圳中順易資產管理有限公司訂立買賣協議，本公司同意出售而深圳中順易資產管理有限公司同意購買港灣證券有限公司及港灣資產管理有限公司之全部已發行股份，代價等於資產淨值加現金溢價，惟受限於最高金額23.1百萬港元。

完成買賣協議後，本公司將不再於港灣證券有限公司及港灣資產管理有限公司(其不再為本公司之附屬公司)擁有任何權益及彼等之財務業績及狀況將不會併入本公司之財務報表。出售事項所得款項將用作本集團之一般營運資金。

由於買賣協議所載條件未於買賣協議日期後滿12個月當日(即至二零二一年一月二十二日)(「最後截止日期」)或之前達成，本公司與買方於二零二一年一月二十二日簽訂確認函，將最後截止日期延長至二零二二年一月二十二日。

上述出售事項詳情載於本公司日期為二零二零年一月二十三日、二零二零年二月十四日及二零二一年一月二十二日的公告內。於本公告日期，上述出售仍未完成。

於二零二一年二月二十四日，上海君州貿易有限公司（「上海君州」）與港俊香港有限公司（「港俊」）、珠海麥盛資產管理有限公司（「珠海麥盛」）及樂川縣樂靈金礦有限公司（「樂靈金礦」）訂立注資協議（「注資協議」），據此，上海君州已有條件同意向樂靈金礦注資人民幣240,000,000元（相等於約288,048,000港元）。

於注資後，樂靈金礦的註冊資本總額將由人民幣102,050,000元增加至人民幣342,050,000元。上海君州及本公司（透過港俊及珠海麥盛）將持有的樂靈金礦股權比例將由以上所提及之訂約方進一步釐定，其乃基於獨立估值師將予進行且以上所提及之訂約方將予同意的一項樂靈金礦股權評估而作出。於注資後，樂靈金礦將仍為本公司之間接非全資附屬公司。

本公司將召開及舉行股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准（其中包括）注資協議及其項下擬進行之交易。一份載有（其中包括）(i)注資協議及其項下擬進行之交易之進一步詳情；(ii)上市規則規定之其他資料；及(iii)召開股東特別大會通告及有關股東特別大會的代表委任表格之通函預期將於二零二一年四月三十日或之前寄發予股東。上述出售事項詳情載於本公司日期為二零二一年二月二十四日的公告內。

除上文所披露外，本集團於報告期內及直至本公告日期並無進行其他重大併購及出售活動。

審核委員會

本公司已成立由三位獨立非執行董事組成的審核委員會，並書面界定其職權範圍。

審核委員會連同董事及外聘獨立核數師共同審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度業績公佈及綜合財務報表以及本公司採納的會計原則及慣例。

核數師之工作範疇

有關本集團於本集團業績初步公佈所載的截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合損益表、綜合其他全面收益表及於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表及相關附註公佈之數據，經本集團核數師中正天恆會計師有限公司（「中正天恆」）同意與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所載金額一致。根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港確證委聘準則，中正天恆就此履行的工作並不構成確證委聘，因此，中正天恆並無就初步公佈提供確證。

企業管治

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的全部守則條文，惟下文概述之偏離情況除外：

守則條文A.2.1

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之職務應予以區分，不應由同一人士兼任。

易淑浩先生現為本公司主席兼行政總裁。然而，董事會認為，易先生於業務管理及發展方面擁有豐富的經驗，並可帶領本集團實現未來的持續增長，主席及行政總裁之職位均由易先生擔任對本集團之業務前景及管理有利。本公司已考慮董事會權力平衡的管治問題，並認為公司架構(包括董事會具備足夠獨立性及向管理層授予權力)足以應對這個潛在問題。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為有關其董事進行證券交易之操守守則。全體董事已確認，截至二零二零年十二月三十一日止年度，彼等已全面遵守標準守則所載的規定標準。

收購、贖回或出售上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

於聯交所及本公司網站公佈年度業績

截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度報告載有上市規則附錄十六要求的一切資料，將於適當時候寄發予本公司股東並刊登於聯交所及本公司網站。

承董事會命
灣區黃金集團有限公司
主席
易淑浩

香港，二零二一年三月三十日

於本公告日期，本公司執行董事為易淑浩先生、陳勝先生、張利銳先生、王保志先生及黃志偉先生；本公司非執行董事為許進勝先生；以及本公司獨立非執行董事為黃志恩女士、肖榮閣教授及張田余教授。