



# ARTGO HOLDINGS LIMITED

## 雅高控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：3313

### 年度報告 2023



# 目錄

02	公司資料
04	主席報告
05	管理層討論與分析
16	董事及高級管理層
21	企業管治報告
32	董事會報告
48	獨立核數師報告
53	綜合損益及其他全面收入表
54	綜合財務狀況表
56	綜合權益變動表
57	綜合現金流量表
59	財務報表附註
128	財務資料摘要



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

伍晶女士(主席兼署理行政總裁)

顧偉文先生(副主席)

張健先生

萬堅先生

### 非執行董事

顧增才先生

### 獨立非執行董事

龍月群女士

許一安先生

翟飛全先生

## 授權代表

伍晶女士

顧偉文先生

## 審核委員會

龍月群女士(主席)

許一安先生

翟飛全先生

## 薪酬委員會

許一安先生(主席)

伍晶女士

龍月群女士

## 提名委員會

伍晶女士(主席)

許一安先生

翟飛全先生

## 投資委員會

伍晶女士(主席)

顧偉文先生

許一安先生

## 公司秘書

趙志鵬先生

## 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 總部及中國主要營業地點

中國上海

長寧區

延安路728號

6樓E室

中國江西省

吉安市

永豐縣

藤田鎮

新材料產業園

## 香港主要營業地點

香港

德輔道中188號

金龍中心

13樓1302室

## 核數師

開元信德會計師事務所有限公司



# 公司資料

## 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東 183 號

合和中心

17 樓 1712-1716 號舖

## 主要往來銀行

中國農業銀行

上海昌平路支行

中國

上海

靜安區

西康路 818 號

交通銀行股份有限公司

香港分行

香港

中環

畢打街 20 號

## 股份代號

3313

## 網址

[www.artgo.cn](http://www.artgo.cn)

# 主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表雅高控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)之董事會(「董事會」)，欣然向閣下提呈本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度(「本年度」)的年度報告。

二零二三年仍然是非常艱難和具有挑戰性的一年，儘管在經歷了近三年的新冠肺炎限制之後，二零二三年初中國經濟的短期快速反彈已經煙消雲散。中國經濟的不確定性在上升，對中國經濟增長缺乏信心的情緒似乎在持續蔓延。人們期待的冠狀病毒後復蘇期的穩健增長在二零二三年並未實現。在與美國的地緣政治緊張局勢和全球(尤其是中國)需求放緩的背景下，前景註定更加疲軟。本集團認為，在中國經濟動力疲弱及全球經濟放緩的情況下，大理石石材產品及碳酸鈣產品的需求將於二零二四年上半年進一步下跌，並可能進一步對外需構成壓力。

本集團的大理石石材產品業務為房地產建築行業供應鏈的一部分，而該行業在很大程度上尚未完全從疫情中復蘇(本集團之整體業務亦是同樣)。年內，中國房地產開發商面臨嚴重流動資金困難。因此，大多數房地產開發商都把重點放在清理庫存及債務重組上，而非開發新項目。在這種情況下，本集團管理層於本年度一直非常謹慎地經營其業務。

雖然本年度大理石業務持續經歷了一個充滿挑戰的時期，但本集團已努力實現整體收入約人民幣77.5百萬元(較二零二二年約人民幣89.1百萬元相比減少約13.0%)。另一方面，本集團積極向中國的非銀行貸款人/當地合作夥伴尋求成本較低及/或期限較長(如有)的債務重組/再融資機會。為改善本集團的整體流動性及債務水平，本集團亦於本年度透過認股及供股發行新股，籌集了所得款項淨額合共約人民幣123.1百萬元。

展望未來，本集團預計中國經濟的復蘇仍將受到內需疲軟、房地產結構性下滑、全球製造業衰退加劇以及地緣政治緊張局勢惡化的制約。目前尚無跡象表明中國政府即將採取政策應對措施來支撐國內經濟復蘇。本集團未來幾年的業務增長可能面臨挑戰。本集團將對不可預測的國際形勢發展及任何可能對本集團業務產生不利影響的敏感外部因素保持高度警惕。本集團將繼續鞏固生產經營成果、調整經營計劃，以應對不斷變化的經營環境。本集團亦將在適時尋找機會將非核心資產貨幣化(尤其是出售其倉儲物流業務)，以產生即時的流動資金並進一步降低其債務水平。同時，本集團將繼續尋找任何對本集團及股東整體有利的項目或業務。

最後，本人謹代表董事會藉此機會衷心感謝所有員工的貢獻和奉獻精神，感謝我們的股東、投資者、合作夥伴以及客戶在此充滿挑戰的一年中對我們的信任和持續支持。

主席兼執行董事

伍晶

香港，二零二四年三月二十八日

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

### 一般事項

二零二三年仍然是非常艱難及充滿挑戰的一年，儘管在經歷了近三年的新冠肺炎限制之後，二零二三年年初中國經濟的短期快速反彈已煙消雲散。中國經濟的不確定性在上升，對中國經濟增長缺乏信心的情緒似乎在持續蔓延。人們期待的冠狀病毒後復蘇期的穩健增長在二零二三年並未實現。為應對充滿挑戰的環境，本集團持續採用低利潤策略以促進銷售及改善其存貨周轉率，並持續收緊對客戶之信貸政策，加強對長期賬戶的收款工作，同時放緩資本支出、資本承擔、採礦以及預付款項，直至經營環境更加明確及穩定。

### 大理石及採礦及碳酸鈣業務

本集團之大理石石材產品業務為房地產建築行業供應鏈的一部分，而該行業在很大程度上尚未從疫情中完全恢復（本集團之整體業務亦是同樣）。年內，中國房地產開發商仍然面臨嚴重的流動資金問題。因此，大多數房地產開發商把重點放在通過折扣銷售清理庫存、尋求新的再融資機會及與現有債權人就債務重組進行磋商，而不是開發新項目。在此情況下，本集團管理層於年內一直非常謹慎地經營其業務。年內，本集團來自大理石石材產品之收益約為人民幣11.3百萬元，較去年約人民幣34.4百萬元減少67.2%。該減少主要由於儘管本集團一直採取低利潤策略，但房地產建築行業的市場需求非常疲軟。

除大理石石材業務外，大理石下游的碳酸鈣業務亦面對相對較好的市場情況，並且採取溫和的低利潤策略以維持其市場份額。儘管如此，碳酸鈣業務為本集團貢獻總收益約人民幣65.3百萬元，而去年則為人民幣53.1百萬元，增加約人民幣12.2百萬元（或23.0%）。

### 駁回採礦權證重續申請

本公司擁有80%權益的中國附屬公司利川市荷花建材有限公司（「荷花建材」）於二零二四年三月十九日接獲湖北省利川市自然資源和規劃局（「利川市自然資源局」）通知，利川市自然資源局決定拒絕利川礦的開採許可證續期申請。因此，荷花建材須撤銷利川礦的採礦權，導致截至二零二三年十二月三十一日止財政年度產生虧損人民幣165.5百萬元。荷花建材管理層正在尋求法律意見，並試圖與利川市自然資源局聯繫，以撤銷其決定（如可能）。如有任何進展，將發佈進一步公告。

本集團全資擁有的中國附屬公司江西省珏石（吉安）礦業有限公司（「吉安礦業」）於二零二四年三月十八日接獲江西省永豐縣自然資源局（「永豐縣自然資源局」）通知，永豐縣自然資源局決定拒絕張溪礦的開採許可證續期申請。因此，吉安礦業須撤銷張溪礦的採礦權，導致截至二零二三年十二月三十一日止財政年度產生虧損人民幣116.6百萬元。吉安礦業管理層正在尋求法律意見，並試圖與永豐縣自然資源局聯繫，以撤銷其決定（如可能）。如有任何進展，將發佈進一步公告。

# 管理層討論與分析

## 商品貿易業務

除新冠肺炎疫情的影響外，中美兩大巨型經濟體於貿易戰後關係惡化，為商業世界增添龐大不確定性及風險。基於自二零二零年以來的營商氣候如此，本集團決定繼續暫停任何進一步商品貿易交易，直至交易活動回復可控。因此，本集團該業務分部於二零二三年並無錄得任何收益(二零二二年：無)。

## 倉儲物流業務

於二零一九年十二月中旬，經檢討倉庫物流分部的經營環境及其經營表現後，本集團決定放棄此業務，以集中更多資源於核心業務。自此，管理層一直與潛在買家討論出售整間廠房。由於新冠肺炎疫情之爆發，與潛在買家進行的出售談判以及盡職調查出現了一定的延遲。於二零二一年十二月三十一日，概無就出售事項達成具法律約束力之協議。管理層認為，由於市況不佳，與潛在買家就出售事項達成最終協定存在不確定因素。因此，自二零二一年十二月三十一日起，倉儲物流業務之資產不再分類為持作出售資產。

於二零二二年第四季度，由於經濟不確定因素，潛在買家決定不再繼續磋商。於二零二三年，本集團之倉儲物流分部收益約為人民幣0.91百萬元，較二零二二年約人民幣1.54百萬元減少40.9%。本集團仍致力於原有出售計劃，並將繼續物色其他潛在買家。如有進展，將作進一步公告。

## 財務回顧

### 收益

於二零二三年度，本集團錄得營業收益約人民幣77.5百萬元(二零二二年：約人民幣89.1百萬元)，較二零二二年減少了約人民幣11.6百萬元(或13.0%)。大理石石材產品的銷售佔本集團總收入的14.6%或約人民幣11.3百萬元(二零二二年：38.7%或約人民幣34.4百萬元)。碳酸鈣產品的銷售佔本集團總收入的84.2%或約人民幣65.3百萬元(二零二二年：59.6%或約人民幣53.1百萬元)。

### 產品分類銷售

下表載列本集團產品分類的銷售明細及百分比：

	二零二三年 概約百分比		二零二二年 概約百分比	
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
大理石石材產品	11,320	14.6	34,441	38.7
碳酸鈣產品	65,304	84.2	53,092	59.6
來自大理石產品的收益	76,624	98.8	87,533	98.3
倉儲物流	908	1.2	1,536	1.7
商品貿易	-	-	-	-
總計	77,532	100.0	89,069	100.0

# 管理層討論與分析

## 銷售成本

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團之銷售成本總額約人民幣67.5百萬元(二零二二年：人民幣76.3百萬元)，包括大理石石材產品相關的成本約人民幣10.4百萬元、碳酸鈣產品相關的成本約人民幣56.7百萬元，分別佔銷售總成本約15.3%及84.1%。大理石石材產品及碳酸鈣產品成本之比例與其各自收益貢獻之(在很大程度上)比例一致。

## 毛利與毛利率

於二零二三年，本集團錄得毛利約人民幣10.1百萬元(二零二二年：人民幣12.8百萬元)。二零二三年整體毛利率約為13.0%，二零二二年整體毛利率約為14.4%。自二零二二年以來，本集團一直採取低利潤策略，以應對因新冠肺炎及中國經濟衰退(尤其是房地產建築行業)造成的非常疲軟的市場環境。預計在可預見的未來，該低利潤策略仍將維持，直至市場狀況改善。

## 其他收入及收益

其他收入及收益(主要包括來自出售非經營附屬公司/聯營公司之收益、政府補助及增值稅退款)約為人民幣5.2百萬元(二零二二年：人民幣10.4百萬元)。與二零二二年相比，其他收入及收益減少了約人民幣5.2百萬元，主要由於出售非經營附屬公司/聯營公司之收益及政府補助金分別減少約人民幣4.2百萬元及人民幣1.1百萬元。

## 其他開支

其他開支主要包括陳舊存貨撥備/存貨報廢虧損、出售物業、廠房及設備虧損、投資物業折舊及罰金，約為人民幣17.4百萬元(二零二二年：人民幣19.5百萬元)。較之二零二二年，其他開支減少約人民幣2.1百萬元，此乃主要由於二零二三年的存貨報廢虧損約為人民幣12.3百萬元，出售物業、廠房及設備虧損約為人民幣3.4百萬元，而二零二二年陳舊存貨撥備約人民幣19.1百萬元。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括本集團銷售及分銷員工的薪酬、差旅費及廣告成本，約為人民幣1.9百萬元，佔本集團總收入約2.5%，而二零二二年銷售及分銷開支約為人民幣2.4百萬元，佔本集團總收入約2.7%。銷售及分銷開支輕微減少約人民幣0.5百萬元，乃由於二零二三年的銷售及營銷活動相對較少所致。

## 行政開支

行政開支主要包括以權益結算之購股權開支、行政人員薪金、諮詢費用及折舊開支，約為人民幣49.8百萬元(二零二二年：人民幣55.1百萬元)。行政開支減少約人民幣5.3百萬元，主要由於本年度以權益結算之購股權開支減少約人民幣5.5百萬元。



# 管理層討論與分析

## 減值虧損

與二零二二年相比，(i) 貿易應收款項；(ii) 預付款項、其他應收款項及其他資產；(iii) 物業投資；及(iv) 採礦權的總減值虧損合共減少約人民幣37.7百萬元。該等減值虧損之所以減少乃主要由於二零二三年採礦權減值虧損人民幣零元(二零二二年：人民幣65.2百萬元)及貿易應收款項減值虧損約人民幣18.2百萬元(二零二二年：人民幣1.4百萬元)、預付款項、按金及其他應收款項減值虧損約人民幣9.2百萬元(二零二二年：零)及投資物業減值虧損約人民幣1.2百萬元(二零二二年：零)。

## 財務成本

財務成本主要包括其他借貸利息、銀行貸款利息、租賃負債利息及相關復墾權益，約為人民幣20.6百萬元(二零二二年：約人民幣24.3百萬元)。財務成本較二零二二年減少約人民幣3.7百萬元，主要由於(i) 本集團的計息債券水平減少；及(ii) 本集團正積極向中國的非銀行貸款人／當地合作夥伴尋求成本較低的債務重組再融資機會。

## 所得稅開支

所得稅開支增加約人民幣4.1百萬元，從截至二零二二年十二月三十一日止年度的稅收抵免約人民幣1.0百萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的稅收支出約人民幣3.1百萬元。增加乃主要由於(i) 二零二三年就過往年度確認稅項開支撥備不足約人民幣1.8百萬元，而二零二二年就以往年度確認超額撥備約人民幣1.6百萬元，及(ii) 遞延稅項撥備增加約人民幣0.7百萬元。

## 母公司擁有人應佔虧損及全面虧損總額

年內，本公司擁有人應佔虧損淨額約為人民幣396.1百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度之虧損淨額約為人民幣148.2百萬元增加人民幣247.9百萬元。虧損淨額增加主要由於(i) 收益及其他收入及收益分別減少約人民幣11.6百萬元及人民幣5.2百萬元，及(ii) 採礦權撤銷約人民幣282.1百萬元(二零二二年：無)，被(i) 行政開支及財務成本分別減少約人民幣5.3百萬元及人民幣3.7百萬元，及(ii) 採礦權及其他資產類別總減值虧損減少約人民幣37.7百萬元所抵銷。

## 存貨

本集團的存貨由二零二二年十二月三十一日約人民幣43.7百萬元減少約57.0%至二零二三年十二月三十一日約人民幣18.8百萬元。該減少主要由於(i) 本集團向供應商的採購額已從二零二二年的人民幣52.9百萬元大幅減少至二零二三年的人人民幣36.1百萬元；及(ii) 於下半年內對大理石石材產品的陳舊／質量較差的存貨進行清銷活動。

# 管理層討論與分析

## 貿易應收款項

本集團的貿易應收款項由二零二二年十二月三十一日的約人民幣29.0百萬元減少至二零二三年十二月三十一日之約人民幣24.9百萬元。有關減少乃主要由於本集團的銷售額減少約人民幣11.6百萬元及貿易應收款項減值虧損增加約人民幣16.8百萬元，被本集團於本年度下半年錄得約65.3%的銷售額所抵銷。

## 貿易應付款項

本集團的貿易應付款項由二零二二年十二月三十一日的約人民幣23.1百萬元減少至二零二三年十二月三十一日之約人民幣21.1百萬元。該減少乃主要由於(i)本集團放緩其向供應商結算及(ii)本集團向供應商的採購大幅減少(從二零二二年的人民幣52.9百萬元減少至二零二三年的人民幣36.1百萬元)之淨額影響所致。

## 淨流動資產

本集團淨流動資產從二零二二年十二月三十一日的約人民幣17.9百萬元增加439%至二零二三年十二月三十一日之約人民幣96.5百萬元，乃主要由於本年度進行了股份認購及供股的籌資活動(該兩項活動合共帶來所得款項淨額人民幣123.1百萬元)。

## 流動比率

流動比率指流動資產除以流動負債，其於二零二三年十二月三十一日為1.6(二零二二年十二月三十一日：1.1)。

## 借款

本集團的營運融資一般來自內部產生的現金流、其他借款及銀行信貸融資。於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有合共人民幣337.8百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣344.2百萬元)的銀行貸款及其他借款。

## 資產負債比率

本集團的資產負債比率相等於淨負債(總負債扣除現金及銀行結餘)除以總權益。總負債的定義為計息銀行及其他貸款及不包括用作營運資金用途的應計負債。於二零二三年十二月三十一日，資產負債比率為27.6%(二零二二年：29.1%)。

## 資本架構

### 1. 增加法定股本

根據本公司股東於二零二三年九月十四日在股東大會上通過的普通決議，本公司法定股本總額由100,000,000港元(分為500,000,000股每股面值0.20港元的股份)增至300,000,000港元(分為1,500,000,000股每股面值0.20港元的股份)。此事件的詳情分別載於本公司日期為二零二三年八月二十五日的通函及本公司日期為二零二三年七月二十八日、二零二三年八月四日及二零二三年九月十四日的公告。

# 管理層討論與分析

## 2. 認購新股份

根據本公司與認購方訂立日期為二零二三年五月五日的股份認購協議，本公司按認購價為每股0.28港元的現金向認購方發行及配發46,000,000股新股份（「股份認購」）。股份認購所得款項淨額約為12.83百萬港元（相當於約人民幣11.6百萬元）。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二三年五月五日及二零二三年六月十三日的公告。

## 3. 供股

於本年度，本公司按於記錄日期本公司合資格股東每持有一股本公司現有股份獲發兩股供股股份之基準以認購價每股供股股份0.20港元發行617,249,750股供股股份進行供股（「供股」）。供股於二零二三年十一月六日完成，所有供股股份均獲悉數認購。供股所得款項淨額約為121.15百萬港元（相當於約人民幣111.51百萬元）。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二三年九月二十八日的供股章程、本公司日期為二零二三年八月二十五日的通函及本公司日期為二零二三年七月二十八日、二零二三年八月四日、二零二三年九月十四日及二零二三年十一月三日的公告。

## 股份認購及供股的所得款項用途

股份認購及供股的所得款項淨額用途如下：

### 認購於二零二三年六月十三日發行的46,000,000股新股份

誠如本公司日期分別為二零二三年五月五日及二零二三年六月十三日的公告所披露，預期股份認購所得款項淨額將用於償還本集團之部分現有債務，倘所得款項淨額之任何部分未用於此目的，則擬將該等所得款項用於本集團一般營運資金及／或本集團不時物色之任何相關業務投資機會。

股份認購自其於二零二三年六月十三日完成起直至二零二三年十二月三十一日的所得款項淨額的使用情況如下：

	百萬港元
所得款項淨額	12.83
償還現有債務	10.00
一般營運資金	2.83
已使用資金總額	12.83
於二零二三年十二月三十一日的餘下結餘	—

# 管理層討論與分析

## 於二零二三年十一月六日根據供股發行617,249,750股供股股份

誠如本公司日期分別為二零二三年八月二十五日及二零二三年九月二十八日的通函及供股章程所披露，本公司擬將所得款項淨額用作以下用途：(i)約110.00百萬港元用作償還本集團之貸款及其他應付款項；及(ii)約11.15百萬港元用作本集團之一般營運資金，其中約4.10百萬港元用作薪酬開支、約4.10百萬港元用作購買原材料、約2.05百萬港元用作專業費用及0.90百萬港元用作日常營運開支。

供股自其於二零二三年十一月六日完成起直至二零二三年十二月三十一日的所得款項淨額的使用情況如下：

計劃用途	截至		直至
	二零二三年	二零二三年	二零二三年
所得款項	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
計劃用途	已動用	的結餘	
百萬港元	百萬港元	百萬港元	
償還貸款及其他應付款項	110.00	10.00	100.00
一般營運資金：			
— 薪酬開支	4.10	3.34	0.76
— 購買原材料	4.10	—	4.10
— 專業費用	2.05	0.41	1.64
— 日常營運開支	0.90	0.23	0.67
<b>總計</b>	<b>121.15</b>	<b>13.98</b>	<b>107.17</b>

## 資本開支

本集團維持及增加銷售及溢利的能力，取決於持續的資本開支。資本開支用於購買採礦權、土地、物業、廠房及設備。於二零二三年，本集團的開支用於購買物業、廠房及設備，合共約人民幣5.8百萬元(二零二二年：約人民幣45.8百萬元)。

## 外匯風險

本集團的業務位於中國內地，大部分交易以人民幣計值，除了若干於銀行的現金以港元及美元計。據此，本集團已限制任何重大外匯兌換風險。

董事會並不預期本集團的營運受任何外匯波動帶來的任何重大影響。年內本集團並無使用財務工具作對沖用途。



# 管理層討論與分析

## 人力資源及薪酬政策

本集團的僱員薪酬政策由管理層按其貢獻、資歷及才能而釐定。

於二零二三年十二月三十一日，本集團全職僱員總人數為201名(二零二二年十二月三十一日：209名)。於二零二三年度，僱員成本(包括董事酬金)總額約為人民幣21.5百萬元(二零二二年：約人民幣25.2百萬元)。同時，本集團結合自身戰略目標、經營業績及各執行董事、高級管理人員與僱員在此過程中所作出的努力及貢獻，為肯定其重要價值，激勵更好發揮能力與專長，進而保障公司的穩健快速發展和長短期目標的達成，薪酬水平結合市場情況及相應的資歷能力，按不同比例作出調整。本集團根據員工(包括董事在內)個別表現及現時市場酬金指標釐定薪酬待遇。

根據中國有關勞動規則及法規，本集團參與國內有關當地政府部門管理的界定中央退休金計劃，其中本集團須按該等僱員工資的有關部分的若干百分比向中央退休金計劃供款。

當地政府部門負責支付退休僱員的全部退休金及本集團並無義務支付超出年度供款的退休福利。於二零二三年度，約為人民幣2.1百萬元(二零二二年：約人民幣2.2百萬元)的供款計入損益賬，原因為該等款項根據中央退休金計劃規則變為應付。

## 資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有樓宇約為人民幣21.3百萬元(二零二二年：人民幣23.5百萬元)作為獲取授予本集團之若干銀行及其他貸款之擔保。

## 資本承擔及或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無已訂約但未撥備的資本承擔(二零二二年：無)，用作購買物業、廠房及設備。於二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 於報告期後發生的重大事項

### 採納二零二四年股份計劃

本公司於二零二四年一月十九日召開了股東特別大會(「股東特別大會」)。根據本公司股東於股東特別大會上批准的普通決議案，本公司採納(i)新購股權計劃(「二零二四年購股權計劃」)及(ii)股份獎勵計劃(「二零二四年股份獎勵計劃」)。就二零二四年購股權計劃及二零二四年股份獎勵計劃項下可能授出的所有購股權及獎勵而可予配發及發行的股份總數為92,587,462股。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二三年十二月二十二日的通函及本公司日期為二零二三年十一月二十七日、二零二三年十二月十五日及二零二四年一月十九日的公告。二零二四年購股權計劃及二零二四年股份獎勵計劃的主要條款概要載於本年報董事會報告「股份計劃」一節。

# 管理層討論與分析

## 認購新股份

根據本公司與認購方簽訂日期為二零二四年一月二十六日的股份認購協議，本公司於二零二四年二月六日按認購價為每股0.20港元的現金方式向認購方發行及配發61,720,000股新股份。股份認購所得款項淨額約為12.24百萬港元(相當於約人民幣11.13百萬元)。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二四年一月二十六日及二零二四年二月六日的公告。

## 資源量及儲量

### 德江礦

我們的德江礦位於中國貴州省德江鎮官家墳。

下表概述有關德江礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	三鑫石材
資源性質	大理石
覆蓋面積	約0.252平方公里
發出日期	二零一五年七月一日
屆滿日期	二零一九年一月一日
許可開採量	每年30,000立方米

貴州省國土資源廳評估採礦權價款為人民幣0.55百萬元，為期三年半。

於二零一九年，德江礦進一步續期採礦許可證的申請已獲得相關部門的批准，正在等待新的採礦許可證的簽發。

下表概述截至二零二三年十二月三十一日根據中國標準估計的德江礦大理石資源量。

資源量	百萬立方米
控制	1.3
推斷	0.8
總計	2.1

於二零二三年，本集團並未對德江礦進行勘探、開發及生產活動(二零二二年：無)。

# 管理層討論與分析

## 永豐礦

我們的永豐礦位於中國江西省永豐縣，通過一條72公里長的縣級公路與新建高速公路的永豐出口連接，使本集團與中國的全國運輸系統相連。

下表概述有關永豐礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	江西省珏石(永豐)礦業有限公司
資源性質	大理石
覆蓋面積	約 1.3341 平方公里
發出日期	二零二零年六月五日
屆滿日期	二零三零年六月五日
許可開採量	每年 1,100,000 百萬立方米

江西省國土資源局評估採礦權價款為人民幣 55.8 百萬元，為期 30 年。於二零一九年，採礦權價款已悉數付清。於二零一三年，我們取得由二零一三年二月五日起至二零一八年二月五日的初步為期五年的採礦許可證，且進一步續期至二零二零年六月五日。根據適用中國法律及法規，我們採礦許可證的期限可自二零一三年二月五日第一個採礦許可證的簽發之日起最多延長 30 年。於二零二零年，我們已獲得經續期的正式採礦許可證，有效期為十年，自二零二零年六月五日起至二零三零年六月五日止。經允許的年產量由 0.25 百萬立方米擴大至 1.1 百萬立方米。

下表概述截至二零二三年十二月三十一日根據澳大利西亞礦產勘探結果、礦產資源量及可採儲量(「JORC 準則」)估計的永豐礦大理石資源量及儲量。

資源量	百萬立方米
探明	51.2
控制	46.6
推斷	8.8
總計	106.6

  

資源量	百萬立方米
證實	23.0
概略	21.0
總計	44.0

## 管理層討論與分析

截至二零二三年十二月三十一日，永豐礦的估計資源量及儲量乃經計及永豐礦截至二零一三年九月三十日的估計資源量及儲量扣除本集團自二零一三年十月一日至二零二三年十二月三十一日期間進行的一般日常採礦活動過程中的開採量後達致。

截至二零一三年九月三十日(誠如招股章程所披露)及二零二三年十二月三十一日(誠如本年度報告所披露)的永豐礦估計資源量及儲量乃根據JORC準則的資源量及儲量為基準，即就於各上述日期達致該等估計所用的報告標準並無變動。截至二零一三年九月三十日及二零二三年十二月三十一日，用於估計礦產資源量的方法及估計本公司的資源量及儲量所用的參數均為相同。

於二零二三年，本集團對永豐礦進行勘探、開發及生產活動，產量為約473.4立方米(二零二二年：約3,412.0立方米)。



# 董事及高級管理層

## 董事及高級管理層履歷

於本報告日期，董事會由八名董事組成，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列有關我們董事會的資料。

姓名	年齡	管理職位
伍晶女士	38	執行董事、主席兼署理行政總裁
顧偉文先生	54	執行董事兼副主席
張健先生	49	執行董事
萬堅先生	47	執行董事
顧增才先生	61	非執行董事
龍月群女士	58	獨立非執行董事
許一安先生	64	獨立非執行董事
翟飛全先生	44	獨立非執行董事

## 執行董事

**伍晶女士**，38歲，於二零一六年三月九日獲委任為執行董事，現任本公司董事會主席兼署理行政總裁，亦負責本公司的企業宣傳及市場推廣工作。伍女士具備超過10年企業品牌管理經驗。於二零一零年，伍女士創立管理顧問公司，自二零一零年二月起為本地及海外機構及法團提供品牌推廣、銷售及公共關係方面的顧問服務，客戶包括但不限於中華人民共和國香港特別行政區政府新聞處、香港旅遊發展局、渣打銀行(香港)有限公司、恒生銀行有限公司、戴德梁行控股有限公司(DTZ Holdings PLC)、中石化(香港)有限公司、蘇寧雲商集團股份有限公司、中國電建集團海外投資有限公司。於二零零八年六月，伍女士獲武漢大學頒授生物科技學士學位，並先後於二零零九年十一月及二零一零年十一月取得香港科技大學環境工程理學碩士學位及香港大學工業工程及物流管理碩士學位。於二零一五年，伍女士獲選為「十大傑出新香港青年」。伍女士現任江蘇聯會婦女會常務理事及江蘇青年總會理事。截至本年報日期，除上文披露者外，伍女士於過往三年並未擔任任何上市公司之董事職務。

## 董事及高級管理層

**顧偉文先生**，54歲，於二零一六年三月九日獲委任為執行董事兼行政總裁，並於二零一六年十二月一日調任為本公司副主席。顧先生具備超過30年貿易及投融資經驗。加入本集團前，顧先生曾於一九九零年七月至一九九二年七月出任上海紡織品總公司的批發專員。於一九九二年八月至一九九四年九月，顧先生出任上海東方商廈有限公司的時裝部經理。於一九九四年十月至二零零零年十月，顧先生出任上海惠豐毛紡織集團有限公司的總經理。於二零零一年一月至二零一一年十月，顧先生出任成都潤衡投資有限公司的總經理。於二零一一年十月至二零一六年二月，顧先生出任中國疏浚環保控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：871)的董事長助理。顧先生於一九九零年七月獲上海大學商學院(現稱上海大學經濟學院)頒授大專文憑，主修貿易經濟。於一九九一年，經上海紡織品公司職改小組討論後，顧先生獲評審委員會確認具備經濟分析員任職資格。於一九九三年，顧先生獲上海東方商廈有限公司初級專業技術職務評審委員會確認具備助理經濟師任職資格。截至本年報日期，除上文披露者外，顧先生於過往三年並未擔任任何上市公司之董事職務。

**張健先生**，49歲，於二零一六年三月九日獲委任為執行董事，現任副總經理兼本公司石材生產加工事業部及國際營銷事業部總經理，負責本集團的礦山生產管理、石材加工及生產業務管理以及國際銷售管理工作。張先生於二零一二年十月加入本集團，在石材開採、石材加工及品質控制以及石材國際貿易方面具備超過16年經驗。加入本集團前，張先生於一九九三年十二月至一九九七年十二月在廈門中國人民解放軍32525部隊服役。自二零零三年三月至二零零六年三月，彼於高時石材集團有限公司擔任採購員。自二零零六年三月至二零一二年十月，彼於廈門中聯發進出口有限公司擔任採購經理。截至本年報日期，除上文披露者外，張先生於過往三年並未擔任任何上市公司之董事職務。

**萬堅先生**，47歲，於二零二一年一月十五日獲委任為執行董事。萬先生於建築行業擁有豐富經驗，尤其是建築材料領域。彼亦熟悉石材產品加工及彼等於建築項目中的相關應用。萬先生並無於本公司及／或本公司及其附屬公司之其他成員公司擔任任何其他職位。除上文所披露者外，彼於過往三年於任何其他上市公司並無任何其他主要委任，亦無擔任任何職位或董事職務。

# 董事及高級管理層

## 非執行董事

**顧增才先生**，61歲，於二零一六年六月八日獲委任為本公司非執行董事。彼於一九八六年畢業於江蘇廣播電視大學工業會計學院專業。於一九九三年十月至一九九四年八月，顧先生擔任A股上市公司珠海港股份有限公司(前稱珠海富華集團股份有限公司)(股份代號：000507)的審計部主任及財務部副經理。於一九九四年九月至二零零二年四月，顧先生任職於珠海華潤銀行(前稱珠海市商業銀行)(「珠海華潤銀行」)，歷任珠海華銀城市信用社副主任、珠海華潤銀行支行行長，以及珠海華潤銀行總部轄下資金部、財務部及信貸部經理。於二零零三年十月至二零一二年八月，顧先生亦獲聯交所上市公司珠海控股投資集團有限公司(前稱九洲發展有限公司)(股份代號：00908)委任為執行董事，並於二零零六年八月至二零一二年八月擔任該公司的董事會副主席。顧先生先後於一九九二年及一九九三年取得會計師及核數師證書以及中國註冊會計師證書。除上文所披露者外，顧先生於過去三年並無在任何其他上市公司出任任何董事職務。

## 獨立非執行董事

**龍月群女士**，58歲，於二零一七年六月一日獲委任為本公司的獨立非執行董事。龍女士擁有逾20年私營及上市企業專業審計、會計及財務管理經驗。龍女士於二零零五年十二月加入廣澤國際發展有限公司(前稱為「潤迅通信國際有限公司」，一間於聯交所上市的公司，股份代號：0989)擔任財務部執行副總裁，於二零一三年十一月至二零一六年二月期間擔任廣澤國際發展有限公司財務總監、公司秘書兼授權代表。龍女士持有澳洲莫納什大學工商管理學士學位。彼為香港會計師公會準會員及特許公認會計師公會資深會員。除上文所披露者外，龍女士於過去三年並無在任何上市公司出任任何董事職務。

**許一安先生**，64歲，於二零一六年六月八日獲委任為本公司獨立非執行董事，並擔任本公司薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員。許先生於一九八二年十二月畢業於香港中文大學，獲頒工商管理學士學位。於二零零四年十一月，許先生獲香港理工大學頒授專業會計碩士學位。許先生於一九八六年十二月成為香港會計師公會會員。許先生亦為香港潮州商會會員。許先生曾於多間香港上市公司擔任執行董事及高級行政職員。彼於二零二一年一月十一日至二零二一年九月二十日期間獲委任為企展控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1808)的獨立非執行董事。彼於二零二一年六月十日獲委任為中國金融租賃有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：2312)的獨立非執行董事。除上文所披露者外，許先生於過去三年並無在任何其他上市公司出任任何董事職務。許先生於企業融資及金融服務領域累積超過30年經驗。

## 董事及高級管理層

**翟飛全先生**，44歲，於二零二零年七月二十日獲委任為本公司的獨立非執行董事。翟先生持有廣西大學市場營銷學士學位。翟先生於石材產品銷售及出口以及採礦業務及大理石加工方面擁有超過20年經驗。彼於營銷及建立各種大理石的品牌方面擁有豐富經驗。翟先生並無於本公司及／或本公司及其附屬公司之其他成員公司擔任任何其他職位。除上文所披露者外，彼於過往三年於任何其他上市公司並無任何其他主要委任，亦無擔任任何職位或董事職務。

### 高級管理層

**張繼燕先生**，52歲，現時擔本公司技術及質量研究部門副經理兼石材加工廠籌建組副組長，負責礦山開採與石材加工的監督、物色加工廠及協調建設本公司自有石材加工廠的具體準備工作。彼於大理石加工及質量控制方面擁有超過20年經驗，於加入本公司前，彼曾於多家大理石加工和貿易公司任職，包括(其中包括)廈門市永文石材廠、廈門市開元區包德力石板材廠、福建水頭石井永興石材廠(現稱福建省泉州市華益石材有限公司)及漳州日泉檢品中心(廈門日泉貿易公司的附屬公司)。在此期間，張先生取得了在協調指引勘探與開採方面的經驗，這使其能夠與礦山的高級經理進行有效的溝通及協作。彼亦參與制定原材料質量標準、板材質量標準等一系列專業指引，從而對加工階段所需的礦山採出的原材料，進行嚴格的質量控制，確保原材料最佳的切割紋理走向(以最大化適應加工與銷售)及最大化利用石材資源。張先生於二零一一年八月加入本公司，彼參與當時新收購的永豐礦的全面管理、經營及產品質量控制工作。其後，彼作為負責產銷協調和質量控制的關鍵管理人員，以適應市場銷售、客戶最佳體驗及工程應用角度，憑藉其在加工工藝、技術及國內外質量控制標準方面的專業能力，對委外加工廠進行嚴格監督管理、指導和持續改良採礦、開採及加工流程。張先生結合市場需求及產品定位嚴格監控本公司原材料、半成品及製成品的質量。與此同時，張先生根據市場需求作出相應對策和優化改善方案，通過產銷協調職能的發揮取得實效。

**邱宇元先生**，46歲，現時負責本集團財務計劃、財務預算及管理相關事項。邱先生於二零一一年九月加入本集團，在財務管理方面擁有逾10年經驗。在加入本集團前，邱先生於二零零零年八月至二零零五年二月、二零零五年三月至二零零六年三月、二零零六年三月至二零一零年四月先後任職於廈門華僑電子股份有限公司、廈門燦坤實業股份有限公司及聯想移動通信科技有限公司，並於該等公司負責相關財務核算、企業流程再造、信用管理及集團財務分析工作。於二零零四年，邱先生取得國家中級會計師證書。

**蔣世奎先生**，43歲，現任本公司首席運營官。蔣先生於二零一六年加入本集團。蔣先生在石材業擁有逾10年經驗，曾涉足採礦加工、生產管理、品質控制、技術開發、市場開發及營銷管理等領域。



# 董事及高級管理層

## 董事資料變動披露

根據聯交所主板證券上市規則(「上市規則」)第13.51B(1)條，本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報日期後之董事資料變動詳情載於下文：

姓名	變動詳情
無	無

# 企業管治報告

## 本公司的企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以保障其股東的利益並提升本公司的企業價值、問責性和透明度。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度（「本年度」）期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則所載的守則條文，惟以下偏離除外。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及主要行政人員的職責應予以區分，不應由同一人擔任。主席及主要執行人員之間的職責分工須以書面清晰地確立。

自二零一六年十二月一日起，顧偉文先生被調任為董事會副主席，及伍晶女士被委任為署理行政總裁（有關詳情載於本公司日期為二零一六年十二月一日之公告）。於伍女士獲委任為署理行政總裁後，伍女士同時擔任主席及本公司行政總裁職務，偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的規定。儘管如此，鑒於本集團目前急速發展及進一步擴充其下游業務，董事會需要顧先生擔任副主席工作的經驗，且董事會相信，顧先生及伍女士的豐富經驗及知識加上管理層的支持，將增強一貫雄厚的領導實力，故對伍女士同時委以主席及署理行政總裁的職務將有助高效業務規劃及決策，符合本集團業務發展的最佳利益。

本公司將參考企業管治的最近發展定期檢討及改進其企業管治慣例。

## 證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本身有關董事買賣本公司證券之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事均已確認彼等於本年度一直遵守標準守則所載之買賣標準。

# 企業管治報告

## 董事會

於二零二三年十二月三十一日，董事會由八位成員組成，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

### 執行董事：

伍晶女士(主席、署理行政總裁、提名委員會主席及薪酬委員會成員)

顧偉文先生(副主席)

張健先生

萬堅先生

### 非執行董事：

顧增才先生

### 獨立非執行董事：

龍月群女士(審核委員會主席及薪酬委員會成員)

許一安先生(薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員)

翟飛全先生(審核委員會及提名委員會成員)

董事會成員間概無任何財務、業務、家族或其他重大／相聯關係，以確保董事會擁有穩固的獨立性。全體董事(包括非執行董事)均為董事會引入廣泛的寶貴營商經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。董事的履歷資料載於本年報第16至19頁。

### 獨立非執行董事

於本年度，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及(2)條以及第3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會成員人數至少三分之一)的規定，而當中最少一名須擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的獨立性指引就本身的獨立性發出的年度確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均具有獨立身份。

# 企業管治報告

## 董事的委任及重選

企業管治守則之守則條文第A.4.1條訂明，非執行董事須按特定任期委任及須經重選，而守則條文第A.4.2條則訂明，獲委任填補臨時空缺的董事須於委任後首個股東大會上經股東選舉，此外，每名董事(包括按特定任期委任的該等董事)均須最少每三年輪席告退一次。

根據委聘條款，每名董事的特定任期為期三年。有關委任可由其中一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知予以終止，而根據細則彼須於任期後在本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上膺選連任。根據細則，每名董事亦須最少每三年於股東週年大會上輪席告退一次。

## 董事會及管理層的職責、問責性及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監管本集團的業務、策略決策及表現以及集體負責透過指導及監管本公司的事務推動其成功發展。董事會應以本公司的利益作出客觀決定。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其可能涉及利益衝突者)、財務資料、董事的委任及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常管理的職責乃轉授予其管理層。

董事可適時地獲得本公司資料以及要求本公司的公司秘書(「公司秘書」)及高級管理層(「高級管理層」)提供服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用概由本公司承擔。

## 董事持續培訓及發展

本公司鼓勵董事持續參與專業發展計劃以發展及更新彼等的知識和技能。本公司向每名新任董事提供全面的入職資料，涵蓋香港上市公司董事之責任及法律義務、本公司憲章文件及香港公司註冊處發佈的董事職責指引，以確保其充分了解上市規則所規定的責任與義務及其他監管要求。

公司秘書不時向董事匯報上市規則、企業管治常規以及其他監管制度之最新變動及發展，並提供相關書面資料，而本公司之法律顧問編製及向董事提供經修訂內容之詳細詮釋及分析，以供董事及時準確了解最新發展，並根據相關法律及監管規定履行其職責。

於年內，全體董事均獲得有關本集團業務及營運之定期更新。本公司已安排向董事提供上市規則及指引關於內幕消息及關連交易披露之修訂之更新資料。



# 企業管治報告

## 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，據此，其認可並深信董事會成員多元化之裨益。董事會多元化政策旨在載明實現董事會多元化之方法。於設定董事會組成時，已考慮多個可計量方面，包括性別、年齡、文化及教育背景、服務年限、技能知識及專業經驗。董事會成員之所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化之裨益。

董事會及其提名委員會已設定及將繼續考慮設定可計量目標，以執行董事會多元化政策，且彼等將不時檢討董事會多元化政策及可計量目標，以確保其適當性及持續有效。

於本年度及於本年報日期，不論於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能知識及服務年限等方面考慮，董事會成員呈現明顯多元化。

於本報告日期，董事會在多元化視角下之成員組成情況概述如下：

教育背景(最高層級)	碩士學位2名董事；學士學位3名董事；其他3名董事
指定	4名執行董事、3名獨立非執行董事、1名非執行董事
性別	6名男性董事及2名女性董事
年齡組別(歲)	1人(31至40歲)；3人(41至50歲)；2人(51至60歲)；2人(61至70歲)
於本公司擔任董事(服務年期)	2名董事(少於5年)、6名董事(5至10年)

## 主席及行政總裁

企業管治守則之守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。主席與行政總裁的職務分工應以書面方式清晰界定。

於二零一六年十二月一日，顧偉文先生已調任及獲委任為董事會副主席(「副主席」)，主要負責業務發展、企業融資及投資者關係發展事務。顧先生已辭任行政總裁一職，自二零一六年十二月一日生效，以便於上任後投入更多時間於新崗位。

顧先生於二零一六年十二月一日調任及辭任為本公司行政總裁後，本公司現任主席及執行董事伍晶女士(「伍女士」)已獲委任為本公司署理行政總裁(「署理行政總裁」)，自二零一六年十二月一日生效。

委任伍女士為署理行政總裁(自二零一六年十二月一日生效)後，伍女士同時擔任主席及行政總裁職務，偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的規定。上述變動的詳情可參閱於二零一六年十二月一日於聯交所及本公司網站刊發的本公司公告。

# 企業管治報告

儘管如此，鑒於本集團的迅速發展及其下游業務的進一步擴張，董事會認為，在管理層的支持下以及伍女士在本集團業務中擁有的豐富經驗及知識的情況下，授予伍女士主席及署理行政總裁的職務會加強和鞏固始終如一的領導能力，從而促成有效的商業計劃及決策，這將有利於本集團的業務發展。

本公司將於適當時物色及委任合適及合資格候選人擔任本公司行政總裁一職，以持續尋求重新遵守守則條文第A.2.1條。

## 非執行董事

各非執行董事(包括獨立非執行董事)已與本公司訂立為期三年之委任函，可由任一訂約方向另一訂約方發出不少於三個月之書面通知終止。根據本公司組織章程細則及企業管治守則，彼等須於股東週年大會上輪席退任。

## 董事委員會及企業管治職能

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及投資委員會，以監督本公司事務的個別環節。董事會所有董事委員會均按照以書面界定的職權範圍成立。董事委員會的職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站，並可應要求供股東查閱。

### 審核委員會

本公司於二零一三年十二月九日成立審核委員會(「審核委員會」)，並按照企業管治守則訂明書面職權範圍。審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、內部監控程序及風險管理系統、審計計劃及與外聘核數師的關係，並檢討有關安排，讓本公司僱員可勇於就本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。

年內，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即龍月群女士、翟飛全先生及許一安先生。龍月群女士自二零一七年六月一日起獲委任為審核委員會主席。

本公司已設立舉報政策，維持最高水平的公開性及問責性，鼓勵本公司僱員、客戶、供應商及其他利益相關者就本公司內任何涉嫌不當或違規的行為提出關注。本公司已就任何報告個案的調查實施妥善程序。審核委員會將審閱最終報告及向董事會提出建議，並將不時檢討及監察此項舉報政策的有效性。

# 企業管治報告

審核委員會已與本公司管理層共同審閱本集團採納的會計原則及慣例，並討論有關內部監控及財務呈報事宜，包括審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及其核數師報告。

## 薪酬委員會

本公司於二零一三年十二月九日成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並按照企業管治守則訂明書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括審閱全體董事與高級管理層的薪酬政策及架構並向董事會提出建議、就建立正式及具透明度的程序以制訂該等薪酬政策及架構向董事會提出建議，從而確保並無董事或其任何聯繫人可參與決定其個人薪酬。薪酬委員會亦負責審閱及／或批准上市規則第 17 章項下股份計劃的相關事宜。

薪酬委員會由一名執行董事（即伍晶女士）及兩名獨立非執行董事（即龍月群女士及許一安先生）組成。許一安先生已獲委任為薪酬委員會主席。

薪酬委員會須於每次薪酬委員會會議舉行後向董事會匯報。

## 提名委員會

本公司於二零一三年十二月九日成立提名委員會（「提名委員會」），並按照企業管治守則訂明書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成、就董事的委任及繼任計劃向董事會提出建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

年內，提名委員會由一名執行董事（即伍晶女士）及兩名獨立非執行董事（即翟飛全先生及許一安先生）組成。伍晶女士已獲委任為提名委員會主席。

在評估董事會的組成時，提名委員會將考慮董事會多元化政策所列的不同方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業及地區經驗。提名委員會將討論及就董事會多元化的可量化目標達成共識（如適合），並建議董事會採納。提名委員會須於每次提名委員會會議舉行後向董事會匯報。提名委員會認為已就董事會多元化維持適當之平衡。

# 企業管治報告

## 投資委員會

本公司於二零一九年九月十九日成立投資委員會(「投資委員會」)，並訂明書面職權範圍。投資委員會的主要職責為審閱、評估為本集團長期發展而設之投資項目及就主要投資及融資解決方案以及其他可能對本集團發展產生影響之重大投資事項向董事會提供推薦建議。其亦監察執行董事會正式批准之上述事項。

投資委員會由兩名執行董事(即伍晶女士及顧偉文先生)及一名獨立非執行董事(即許一安先生)組成。伍晶女士已獲委任投資委員會的主席。投資委員會將於每次投資委員會會議之後向董事會報告。

## 董事及委員會成員出席記錄

截至二零二三年十二月三十一日止年度，各董事於董事會、董事會委員會會議及本公司股東大會之出席記錄載列於下表：

	出席次數／會議次數					股東	股東
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	投資委員會	週年大會	特別大會
<b>執行董事</b>							
伍晶女士	5/5	不適用	2/2	2/2	1/1	1/1	0/1
顧偉文先生	3/5	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1	1/1
張健先生	5/5	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
萬堅先生	3/5	不適用	不適用	不適用	不適用	0/1	1/1
<b>非執行董事</b>							
顧增才先生	5/5	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>							
龍月群女士	4/5	2/2	2/2	不適用	不適用	1/1	1/1
許一安先生	5/5	2/2	2/2	2/2	1/1	1/1	1/1
翟飛全先生	3/5	2/2	不適用	2/2	不適用	1/1	1/1

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載的職能。

# 企業管治報告

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司於遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及本公司僱員書面指引的情況、本公司遵守企業管治守則的情況及於本企業管治報告內的披露。

## 董事對財務報表的責任

董事確認，編製本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表乃其責任。

據董事所知，概無任何重大不確定事件或條件可能對本公司的持續經營能力構成重大疑問。

本公司獨立核數師就其對財務報表的申報責任聲明載於第48至52頁獨立核數師報告內。

## 核數師薪酬

開元信德會計師事務所有限公司(「開元信德」)獲委聘為本公司外聘核數師，負責截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度審核。

於本年度，就開元信德提供的審計服務已付／應付的費用總額為人民幣1,260,000元。於本年度，產生非審計服務的費用總額為人民幣105,000元。

## 內部監控

本集團已聘請外部專業人員履行本集團的內部審核職能。內部審核職能獨立於本集團的日常運作，通過訪談、實地考察及測試運行效果等方式對風險管理及內部控制系統進行評估。

內部審核計劃已獲董事會批准。根據既定計劃，每年輪流對協定審查範圍內的風險管理及內部控制系統進行審閱，隨後通過審核委員會向董事會報告審閱結果。

## 公司秘書

本公司的公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保遵守董事會政策及程序以及適用法律、法規及規例。



# 企業管治報告

趙志鵬先生(「趙先生」)於二零一六年六月十四日獲委任為聯席公司秘書以接替張月芬女士的空缺。於二零一六年六月十六日艾清華女士辭任聯席公司秘書後，趙先生擔任本公司的唯一公司秘書及主要聯絡人，自二零一六年六月十六日生效。

於本年度，趙先生已按上市規則第3.29條之規定接受相關專業培訓。

## 股東權利

為保障股東利益及權利，獨立決議案將於股東大會上就各重大事項(包括選舉個別董事)作出提呈。根據上市規則，所有於本公司股東大會上提呈的決議案將需要以投票方式表決，而表決結果將於本公司各股東大會舉行後刊載於本公司及聯交所網站。

### 股東召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議的程序

- 任何一位或以上於遞呈申請當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票的本公司繳足股本十分之一的股東(「合資格股東」)，均有權隨時透過向董事會或本公司的公司秘書發出書面申請，要求董事會召開股東特別大會(「股東特別大會」)，以處理上述要求中列明的任何事宜，包括於股東特別大會提出建議或提呈決議案。
- 有意召開股東特別大會藉以於股東特別大會上提出建議或提呈決議案的合資格股東必須將經相關合資格股東簽署的書面申請(「申請書」)交回本公司於香港的主要營業地點，收件人為公司秘書。
- 申請書必須清楚列明有關合資格股東的姓名、其於本公司的股權、召開股東特別大會的原因及納入於股東特別大會所建議處理事宜的詳情的建議議程，並由有關合資格股東簽署。
- 本公司將核查申請書，且合資格股東的身份及股權將由本公司的股份過戶登記分處驗證。倘申請書為恰當及符合程序，則聯席公司秘書將於申請書交付後2個月內要求董事會召開股東特別大會及／或列入合資格股東於股東特別大會上建議的方案或決議案。相反，倘申請書被證實不符合程序，有關合資格股東將獲通知有關結果及據此，董事會將不會召開股東特別大會及／或列入合資格股東於股東特別大會上建議的方案或決議案。
- 倘董事會未有通知合資格股東不會召開股東特別大會及未能在申請書遞交後21天內召開股東特別大會，則合資格股東有權根據本公司章程大綱及其細則自行召開股東特別大會，對於合資格股東由於董事會未能召開股東特別大會而產生的所有合理費用，本公司應當向合資格股東進行補償。

# 企業管治報告

## 向董事會提出查詢及聯絡資料

股東可將彼等向董事會提出的任何查詢以書面形式發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

股東可發送上述查詢至以下地址：

地址： 中國上海  
長寧區  
延安西路728號  
6樓E室  
(註明收件人為董事會)

傳真： + 86 021 68870050

電郵： ir@artgo.cn

## 章程文件

根據本公司股東於二零二三年六月十九日舉行的股東大會上通過的特別決議，本公司已修訂及重列其於二零一三年十二月九日採納的組織章程大綱及細則(「二零一三年修訂及重列」)，以(i)使二零一三年修訂及重列符合最新的法律及監管規定，包括於二零二二年一月一日生效的上市規則附錄3所載的核心標準以及公司法及開曼群島的適用法律；(ii)容許本公司股東大會以混合會議或電子會議形式舉行，除股東親身出席的線下會議外，本公司股東亦可以電子方式出席；及(iii)採納若干內務管理修訂，包括作出相應修訂，使條文更清晰、與其他條文一致，並使措辭與上市規則、公司法及開曼群島適用法例的措辭更一致。本公司經修訂及重列的組織章程大綱及細則的最新版本亦可於聯交所及公司網站上查閱。

## 風險管理及內部監控

董事會確認，其負責確保已建立健全及有效的內部監控系統，以保障本集團資產及股東權益免受非法挪用及未授權處置以及管理經營風險，並定期檢討及監督本集團內部監控及風險管理系統之有效性，確保所推行之該系統乃屬充分。

本集團已制定適用於所有營運單位之框架，以確保內部監控之有效性。本公司亦已制定識別、評估及管理重大風險之程序，以實現其經營目標。本公司會不斷改善該程序，並於整個回顧年度及直至本報告日期均推行該程序。個別部門受委託負責日常營運事宜，即負責日常營運之行為及表現，並須就日常營運嚴格遵從董事會制定之框架。本公司不時檢討本集團內部監控系統之有效性，以確保其能夠跟上及應對不斷演變之營商環境動態。

於回顧年度內，董事會及審核委員會已在本集團內部監控部門之協助下，針對本集團之所有主要營運事宜檢討本集團風險管理及內部監控系統之有效性。

# 企業管治報告

凡本集團內部審核部門之推薦意見均將妥為遵行，以確保其在合理期限內執行。董事會及審核委員會認為，本集團已合理執行風險管理及內部監控系統之主要領域，其中包括我們負責會計、內部審計及財稅申報之員工所擁有資源、資歷及經驗、其培訓計劃及預算之充分性，本集團於本年度已就風險管理系統及內部監控系統全面遵守企業管治守則之條文。

# 董事會報告

董事欣然提呈董事會報告及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經審核綜合財務報表。

## 本集團重組

本公司為一間於二零一一年九月二十三日根據開曼群島公司法(「公司法」)第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。根據為籌備股份於聯交所上市而整頓本集團架構的重組計劃，本公司於二零一二年二月七日成為現組成本集團附屬公司的控股公司。

## 主要業務

年內，本集團主要從事大理石的開採、加工、貿易及銷售及倉儲物流業務。於二零一九年，其亦於收購相關業務後開始從事生產及銷售碳酸鈣產品業務。除上文所述者外，本集團主要業務之性質於回顧年內並未發生重大變動。本公司之主要業務為投資控股。

## 業務回顧

年內本集團的業務回顧及本集團未來業務發展的討論已於本年報主席報告及「管理層討論與分析」一節提供。

## 主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、經營業績、業務及前景或會受到多項風險及不確定因素之影響。以下為本集團已識別的主要風險及不確定因素。本集團可能面臨目前尚未知悉、現時或不重大但日後可能變為重大的其他風險及不確定因素。

1. *我們的大理石產品可能因客戶的消費模式變動而未能獲得市場認可。*

我們的收入增加絕大部分取決於市場需求及消費者喜好。消費者喜好會隨時間而轉變，而我們的產品未必迎合消費者的特殊喜好，或替代其現有喜好。我們未能預測、識別該等特殊喜好或未能對客戶喜好變化作出反應，或會限制我們所推出任何新產品的需求，進而或會導致我們無法收回開發、生產及營銷成本。倘發生此類情況，我們的業務、前景、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。

2. *我們將銷售網絡擴展至新地區及進一步滲透現有市場可能面臨困難。*

我們擬進一步擴展於中國的現有地理覆蓋面及滲透各地區，並選擇北美及中東等海外市場，藉以擴大我們的銷售網絡。隨著擴展業務至新地區，我們可能遭受監管、人員、技術及其他困難，因而可能增加開支或使我們未能及時展開經營及擴大銷售網絡以符合適用的監管規定。

# 董事會報告

## 環境保護

本集團一直致力遵守有關環境保護的法律及法規，並採納有效環境措施確保本集團的業務開展符合有關環境保護的適用地方標準及道德規範。本集團高度重視環境保護及可持續發展。本集團建立不斷完善的管理系統，大力宣傳加大過程監控、能源節約及環境保護的力度，環境管理取得卓越成就。

本集團已施行多項措施，緩解環境污染的影響，如節約及循環使用大理石礦山之用水等。

## 遵守法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守(尤其是)對其產生重大影響之適用法律、規則及法規。董事會致力於了解對本集團有重大影響的最新法律及監管規定，通過管理團隊定期監測法律及監管規定，或通過尋求專業法律意見，以確保本集團的政策及常規符合適用法律法規。相關員工及相關經營單位可不時獲知適用法律、規則及法規之任何變動。

據本公司所知，本集團於本年度期間已遵守對本公司的業務及經營有重大影響的有關法律及法規的重大方面。

## 與利益相關者的主要關係

### 1. 工作場所質量

本集團認為，董事、高級管理層及僱員有助於本集團取得成功，彼等的行業知識及對市場的瞭解將使本集團保持市場競爭力。因此，本公司就激勵及獎勵對本集團經營的成功作出貢獻的合資格參與人士採納了購股權計劃及其他激勵計劃。

本集團提供在職培訓及發展機會以加強僱員的職業發展。透過不同的培訓，員工在公司運營方面的專業知識、職業及管理技能得以提高。本集團亦為僱員組織慈善活動和加強員工友好關係的活動，例如年度晚宴，以促進員工關係。

本集團力求提供一個安全、有效及舒適的工作環境。實施適當的安排、培訓及指導方針以確保工作環境健康安全。本集團為僱員提供健康及安全通信以呈列相關資料及提高對職業健康及安全問題的意識。

本集團重視員工的健康和福祉。為僱員提供健康保險，僱員有權享受醫療保險福利。



# 董事會報告

## 2. 與其他利益相關者的關係

本集團亦領悟到，與分銷商及客戶維持良好的關係對實現其長期目標而言非常重要。為維持其品牌競爭力及地位，本集團的目標是不斷向其分銷商及客戶交付高標準優質產品。年內，本集團與其分銷商及／或客戶之間並無任何重大及重要糾紛。

## 業績

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載於本年報的綜合財務報表內。

## 股息

董事會不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息(二零二二年：無)。

## 股息政策

本公司已採納一項股息政策，旨在為業務增長及其他目的而促成股息金額及本集團保留的溢利金額達致均衡。於決定是否擬派股息及釐定股息金額時，董事會將考慮以下因素，其中包括：

- (a) 本集團的財務業績；
- (b) 本集團的整體財務狀況；
- (c) 本集團現時及日後營運情況；
- (d) 本集團的債務權益比率水平、股本回報率及相關財務契諾；
- (e) 本集團的流動資金狀況及資本要求；
- (f) 一般市場狀況；及
- (g) 董事認為合適的任何其他因素。

本集團宣派及派付股息亦須遵守開曼群島公司法及本公司章程細則及任何適用法律及法規項下的任何限制。

# 董事會報告

## 儲備

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別載於本年報的綜合財務報表附註30及綜合權益變動表內。

於二零二三年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的儲備約為人民幣597.1百萬元(二零二二年：人民幣991.7百萬元)。

## 主要客戶及供應商

年內，來自本集團最大及五大客戶的總銷售額分別佔本集團銷售總額約20.8%及60.1%。年內，來自本集團最大及五大供應商的總採購額分別佔本集團採購總額約23.7%及81.3%。

年內，概無董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有已發行股份超過5%)於本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 銀行及其他借款

有關本集團於二零二三年十二月三十一日的銀行貸款的資料載於本年報的綜合財務報表附註24。

## 捐款

本集團於年內向基本法研究中心有限公司捐款500,000港元(二零二二年：無)。

## 物業、廠房及設備

有關本集團物業、廠房及設備的詳情載於本年報的綜合財務報表附註12。

## 投資物業

有關本集團投資物業之詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

## 股本及購股權

有關本公司股本變動之詳情載於本年報綜合財務報表附註28。有關本公司購股權之詳情及變動載於本年報綜合財務報表附註29。

# 董事會報告

## 財務概要

本集團摘錄自經審核財務報表之截至二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的業績、資產、負債及非控股權益之概要載於本年報第128頁。

## 優先購買權

細則或開曼群島(本公司註冊成立地點)法律概無有關股份優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 董事

年內及直至本董事會報告日期之董事如下：

### 執行董事

伍晶女士  
顧偉文先生  
張健先生  
萬堅先生

### 非執行董事

顧增才先生

### 獨立非執行董事

龍月群女士  
許一安先生  
翟飛全先生

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就本身的獨立性發出的確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均具有獨立身份。

根據細則第84條，張健先生、顧增才先生、龍月群女士及許一安先生將於應屆股東週年大會上退任董事職務。上述所有退任董事均合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。

## 董事服務合約

董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立本集團不得於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

# 董事會報告

## 董事薪酬

薪酬委員會考慮及就本公司向董事支付的薪酬及其他福利經參考本公司的經營業績、個別表現及可參考市場價格後向董事會提出建議。薪酬委員會定期監察董事的薪酬，確保彼等的薪酬及酬金維持在適當水平。

董事的薪酬詳情載於本年報的綜合財務報表附註8。

## 董事於交易、安排或重大合約的權益

董事或其關連實體概無於本公司、其任何附屬公司或其控股公司就本集團業務訂立屬重大性質及於年終或年內任何時間均為有效的交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

## 購回股份或債券的安排

除二零一三年購股權計劃外，於年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲得利益。

## 股份計劃

### A. 二零一三年購股權計劃

本公司於二零一三年十二月九日（及於二零二三年十二月八日屆滿）採納購股權計劃（「二零一三年購股權計劃」）。以下為購股權計劃的主要條款概要：

#### (a) 二零一三年購股權計劃目的

二零一三年購股權計劃乃一項旨在肯定及表揚曾經或可能對本集團作出貢獻的合資格參與者（如下文(b)段所述）的股份獎勵計劃。二零一三年購股權計劃向合資格參與者提供擁有本公司個人權益的機會，以達致下列目標：

- (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率；及
- (ii) 吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續業務關係，而該等合資格參與者的貢獻現時或將會有利於本集團的長遠發展。

# 董事會報告

(b) 二零一三年購股權計劃參與人士

董事會可酌情決定向下列人士授出購股權，以按下文(e)段所釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；及
- (iii) 本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人士、供應商、客戶及代理。

(c) 根據二零一三年購股權計劃可供發行的股份總數

根據二零一三年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃自其採納日期(即二零一三年十二月九日)起予以授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份(就此而言，不包括根據二零一三年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃的條款已授出但已失效的購股權獲行使時可予發行的股份)總數不得超過上市日期時已發行全部股份的10%。董事會可隨時更新該限額至股東於股東大會批准之日已發行股份的10%。

於二零一八年一月四日，合共133,333,400份購股權已根據二零一三年購股權計劃授出(詳情載於本公司日期為二零一八年一月四日之公告)，且直至二零二零年十二月三十一日，全部133,333,400份購股權已屆滿。

在本公司於二零一八年六月十四日舉行的股東週年大會上，繼於二零一三年十二月九日採納二零一三年購股權計劃之後，有關根據二零一三年購股權計劃授出購股權10%的限額已更新至229,337,488股股份(「二零一八年計劃授權」)。

於二零一八年十月三十日，229,300,000份購股權已根據二零一三年購股權計劃之二零一八年計劃授權授出(詳情載於本公司日期為二零一八年十月三十日之公告)，直至二零二零年十二月三十一日，其中58,250,000份購股權已獲行使及餘下171,050,000份購股權已屆滿。

於本公司於二零二零年七月十七日舉行之股東週年大會上，根據二零一三年購股權計劃授出購股權10%的限額已進一步更新至336,069,772股股份(「二零二零年計劃授權」)。

於二零二一年一月十四日，336,069,772份購股權已根據二零一三年購股權計劃之二零二零年計劃授權授出(有關詳情載於本公司日期為二零二一年一月十四日之公告)。所有授出的336,069,772份購股權已於二零二一年年內行使。

於二零二一年六月三十日舉行之本公司股東週年大會上，根據二零一三年購股權計劃授出之購股權之10%限額已進一步更新為436,876,750股股份(「二零二一年計劃授權」)。

於二零二二年四月二十九日，420,730,000份購股權已根據二零一三年購股權計劃之二零二一年計劃授權授出(有關詳情載於本公司日期為二零二二年四月二十九日及二零二二年五月三日之公告)。所有授出的420,730,000份購股權已於二零二二年年內行使。



# 董事會報告

於二零二二年六月三十日舉行之本公司股東週年大會上，根據二零一三年購股權計劃授出之購股權之10%限額已進一步更新為463,084,750股股份（「二零二二年計劃授權」）。

於二零二二年九月十六日，463,000,000份購股權已根據二零一三年購股權計劃之二零二二年計劃授權授出（有關詳情載於本公司日期為二零二二年九月十六日及二零二二年九月二十日之公告）。所有授出的463,000,000份購股權已於二零二二年年內行使。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，二零一三年購股權計劃項下尚無授出及／或行使之購股權。及於二零二三年十二月三十一日，二零一三年購股權計劃（其於二零二三年十二月八日屆滿）項下並無尚未行使之購股權。

(d) **根據二零一三年購股權計劃各合資格參與人士可獲授權的上限**

在任何十二個月期間直至授出日期，根據購股權計劃及本公司任何其他二零一三年購股權計劃向各合資格參與者授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使時，已發行及將予發行的股份總數不得超過截至授出日期已發行股份1%。

(e) **購股權的行使期**

購股權可根據二零一三年購股權計劃的條款於購股權被視為授出並獲接納日期後及授出時釐定之屆滿日期前隨時行使。

(f) **就接納購股權付款**

於接納購股權時，承授人須向本公司支付1.00港元（或人民幣等值金額）作為獲授購股權的代價。

(g) **釐定購股權行使價的基準**

根據二零一三年購股權計劃授出任何特定購股權所涉及的每股股份認購價須由董事會全權酌情決定，惟該價格不得低於下列各項的最高者：

(i) 股份於授出日期（須為聯交所可供進行證券交易業務的日子）在聯交所每日報價表所報的正式收市價；

(ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均正式收市價；及

(iii) 股份面值。

(h) **二零一三年購股權計劃期限**

購股權計劃自其採納日期（即二零一三年十二月九日）起已生效10年及於二零二三年十二月八日屆滿。

# 董事會報告

## B. 二零二四年購股權計劃

根據本公司股東於二零二四年一月十九日在股東大會上批准的普通決議案，本公司採納新的購股權計劃（「二零二四年購股權計劃」）。下列為二零二四年購股權計劃的主要條款摘要：

(a) 二零二四年購股權計劃的目的：

二零二四年購股權計劃的目的是：

- (i) 確認及認可參與者的貢獻，並向參與者授出購股權作為對彼等對本集團增長及發展的貢獻之激勵或獎勵，以此激勵參與者為本公司作出貢獻及提升本公司的利益；
- (ii) 吸引、留聘及激勵高質素的參與者，以促進本集團可持續發展，亦與本集團績效目標一致；
- (iii) 發展、維持及加強參與者可能與本集團建立的長期關係，以促進本集團的利益；及
- (iv) 使承授人的利益與股東的利益保持一致，以促進本集團的長期表現（不論在財務、業務及經營方面）。

(b) 二零二四年購股權計劃的參與者：

董事會可酌情向僱員參與者（指本公司或其任何附屬公司的董事及僱員，包括作為與本公司或其任何附屬公司訂立僱傭合同的誘因而獲授予購股權及／或獎勵的人員）授出購股權，以按照下文(e)段釐定的行使價認購董事會可能釐定的本公司新股份數目。

(c) 二零二四年購股權計劃項下可供認購的最高股份數目

受限於計劃授權限額的更新，根據二零二四年購股權計劃授出之所有購股權以及根據任何其他計劃授出之所有股份期權及所有股份獎勵而可予配發及發行之最高股份數目合計不得超過於採納日期（即二零二四年一月十九日）已發行股份總數之10%，惟本公司已另行獲得本發售股東於股東大會上批准則另作別論。

於本年報日期，自其採納日期起，概無根據二零二四年購股權計劃授權授出任何購股權。

# 董事會報告

(d) 二零二四年購股權計劃項下各合資格參與者的權益上限

於截至授出日期(包括該日)止任何12個月期間，因行使根據二零二四年購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃或股份獎勵計劃向各參與者授出之購股權及股份期權及股份獎勵(包括已行使或尚未行使股份期權及股份獎勵，但不包括根據計劃條款失效之任何股份期權及股份獎勵)而已發行及可予發行之本公司已發行股份總數不得超過已發行股份總數之1%(獨立非執行董事不得超過0.1%)。

(e) 行使購股權的時間

二零二四年購股權計劃項下授出的購股權可於董事釐定並通知承授人之期限內行使，惟該期限不得超過要約日期起計十(10)年。

(f) 就接納購股權付款

於接納購股權時，承授人須向本公司支付1.00港元(或人民幣等值金額)作為獲授購股權的代價。

(g) 釐定購股權行使價的基準

二零二四年購股權計劃項下授出的任何購股權之行使價可予調整，將由董事酌情釐定，惟至少須為以下三者中之最高者：

(i) 股份於要約日期(須為營業日)在聯交所發佈之每日報價表所列收市價；

(ii) 股份於緊接要約日期前五(5)個營業日在聯交所發佈之每日報價表所列平均收市價；及

(iii) 股份於要約日期之面值。

惟倘出現零碎股價，每股行使價須上調至最接近之一整仙。

(h) 二零二四年購股權計劃的歸屬期

購股權承授人須自要約日期起計持有購股權不少於十二(12)個月。

(i) 二零二四年購股權計劃的年期

二零二四年購股權計劃自採納日期(即二零二四年一月十九日)起計十年期間有效。

# 董事會報告

## C. 二零二四年股份獎勵計劃

根據本公司股東於二零二四年一月十九日在股東大會上批准的普通決議案，本公司採納股份獎勵計劃（「二零二四年股份獎勵計劃」）。以下為二零二四年股份獎勵計劃的主要條款摘要：

(a) 二零二四年股份獎勵計劃的目的：

二零二四年股份獎勵計劃旨在：

- (i) 透過授予參與者獎勵作為對其為本集團增長及發展所作貢獻之獎勵或回報，認可及肯定參與者之貢獻，並激勵參與者為本公司作出貢獻及促進本公司利益；
- (ii) 吸引、留聘及激勵高素質之參與者，以促進本集團之可持續發展，以符合本集團之表現目標；
- (iii) 發展、保持並加強參與者可能與本集團建立之長期關係，以促進本集團之利益；及
- (iv) 將選定參與者之利益與本公司股東利益保持一致，以促進本集團之長期業績（無論是財務、業務或營運方面）。

(b) 二零二四年股份獎勵計劃的參與者：

董事會可酌情向僱員參與者（指本公司或其任何附屬公司的董事及僱員，包括作為與本公司或其任何附屬公司訂立僱傭合同的誘因而獲授予購股權及／或獎勵的人員）授出董事會可能決定的本公司新股股份數目的股份獎勵。

(c) 二零二四年股份獎勵計劃項下之最高股份數目

受限於計劃授權限額的更新，根據股份獎勵計劃授出之所有購股權以及根據任何其他計劃授出之所有股份期權及所有股份獎勵而可予配發及發行之最高股份數目合計不得超過於採納日期（即二零二四年一月十九日）已發行股份總數之10%，惟本公司已另行獲得本發售股東於股東大會上批准則另作別論。

(d) 二零二四年股份獎勵計劃項下各合資格參與者之權益上限

於截至授出日期（包括該日）止任何12個月期間，根據二零二四年股份獎勵計劃授出的所有股份獎勵以及授出各參與者的所有購股權及股份獎勵可配發及發行的新股股份數目上限不得超過本公司已發行股份總數的1%（董事不得超過0.1%）。

# 董事會報告

(e) 二零二四年股份獎勵計劃之歸屬期

承授人有權獲得獎勵股份並自本公司委聘受託人獲得獎勵股份前，須受自授出日期起計不少於十二(12)個月之歸屬期規限。

(f) 二零二四年股份獎勵計劃的年期

二零二四年股份獎勵計劃自採納日期(即二零二四年一月十九日)起計十年期間有效。

根據上市規則第 17.07 及 17.09 條，有關本公司所有股份計劃的額外資料如下：

1. 於本年度，緊接購股權獲行使日期前已行使購股權數目、股份行使價及本公司收市價概述如下：

姓名	授出日期	已行使購股權數目	每股行使價 (港元)	緊接行使 日期前股份的 加權平均收市價 (港元)
董事	不適用	0	不適用	不適用
其他僱員	不適用	0	不適用	不適用

2. 於本年度年初及年末，就二零一三年購股權計劃而言，根據計劃授權可供授出的購股權數目概述如下：

日期	購股權行動說明	可供授出的 購股權數目 (附註 1 及 2)
於二零二三年一月一日	有關二零一三年購股權計劃的二零二二年計劃授權結餘	4,237
二零二三年十二月八日	二零一三年購股權計劃屆滿後二零二二年計劃授權失效	(4,237)
於二零二三年十二月三十一日	可供授出的購股權數目的結餘	0

附註：

- (1) 上述由二零二二年財年末結轉的可供授出購股權結餘已根據二零二二年十月二十八日生效的股份合併進行了調整。
- (2) 二零一三年購股權計劃項下並無涉及可供授出購股權數目的特定服務供應商分項限額。



# 董事會報告

3. 根據本公司所有股份計劃授出的購股權總數與二零二三年及二零二二年財年本公司已發行股份加權平均數的對比如下：

	二零二三年	二零二二年 (附註1) (經重列)
已授出購股權總數	0	44,186,500
年內本公司已發行股份加權平均數	384,383,287	238,057,935
已授出的購股權總數佔年內本公司已發行股份加權平均數的百分比	0%	18.56%

附註：

- (1) 上述已授出購股權總數及二零二二年本公司已發行股份的加權平均數已根據二零二二年十月二十八日生效的股份合併及二零二三年十一月六日的供股進行了重列。

4. 截至二零二三年及二零二二年年報日期，本公司各股份計劃項下可進一步發行的股份總數與本公司已發行股份總數的對比如下：

股份計劃名稱	二零二三年		二零二二年 (附註1)
	二零二四年 購股權計劃	二零二四年 股份獎勵計劃	二零一三年 購股權計劃
年報日期	二零二四年 三月二十八日	二零二四年 三月二十八日	二零二三年 三月三十一日
於年報日期，根據各股份計劃可進一步發行的股份總數	92,587,462	92,587,462	4,237
於年報日期本公司已發行的股份總數	987,594,625	987,594,625	262,624,875
根據各股份計劃可進一步發行的股份總數佔年報日期本公司已發行股份總數的百分比	9.38%	9.38%	0.0016%

附註：

- (1) 根據二零一三年購股權計劃可進一步發行的股份總數及於二零二二年年報日期的本公司已發行股份總數已根據二零二二年十月二十八日生效的股份合併進行了調整。

# 董事會報告

## 權益披露

### A. 董事於本公司及其相聯法團的證券中的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益及／或淡倉)，或本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份的好倉

董事姓名	身份	擁有權益的股份數目 (附註1)	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
伍晶女士	實益擁有人	6,556,850 (L)	0.71%

附註：

1. 字母「L」指該人士於股份中的好倉。

除以上所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或被當作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

# 董事會報告

## B. 主要股東於本公司的證券中的權益或淡倉

於二零二三年十二月三十一日，相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的主要股東登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

姓名	身份	擁有權益的股份數目 (附註1)	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
Casado Co. Limited	實益擁有人	273,000,647 (L)	29.49%
Ma Boyun	受控法團權益(附註2)	273,000,647 (L)	29.49%
Xu Xiaodong	實益擁有人	138,000,000 (L)	14.90%

附註：

1. 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
2. 該等273,000,647股股份由Casado Co. Limited持有，而Casado Co. Limited由Ma Boyun全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，Ma Boyun被視為於本公司該等273,000,647股股份中擁有權益。

## 股權掛鈎協議

除本報告所披露之購股權計劃外，本公司概無於年內訂立或已訂立任何於年末仍存續之股權掛鈎協議，而將會或可能導致本公司發行股份，或可能要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份之協議。

## 獲許彌償保證條文

根據公司細則，倘本公司各董事或其他高級職員就本公司任何事宜行事，均有權就因其履行職務或與此有關之情況時可能產生或蒙受之一切訴訟、成本、押記、虧損、損害及開支獲得彌償保證。本公司已就針對董事及高級職員之法律訴訟投購適當保險。

## 管理合約

本公司於年內並無就有關本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

# 董事會報告

## 關連交易

據董事及最高行政人員所悉，本集團於本年度並無進行不獲豁免關連交易或持續關連交易。

本集團於本年度進行的關聯方交易之概要載於本年報綜合財務報表附註33。綜合財務報表附註33所披露的關聯方交易為根據上市規則第14A.76(1)、14A.90及14A.95條獲豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准及／或年度審核規定的關連交易或持續關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章有關該等持續關連交易的適用披露規定。

## 足夠公眾持股量

根據本公司獲得的公開資料及據董事所知，於年內，本公司已維持上市規則所規定超過本公司已發行股本25%的足夠公眾持股量。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事於競爭性業務的權益

各董事已確認，彼並無直接或間接參與或於與本集團業務競爭或可能構成競爭的任何業務(本集團業務除外)中擁有權益。

## 核數師

截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表由開元信德會計師事務所有限公司審核，其將於應屆股東週年大會結束時退任，並符合資格及願意獲續聘。

代表董事會

主席兼執行董事

伍晶

香港，二零二四年三月二十八日

# 獨立核數師報告



致雅高控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師已審核載列於第53至127頁雅高控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

本核數師認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)真實且公平地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

## 意見基準

本核數師已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核工作。本核數師於該等準則下的責任在本核數師的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」部分進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「職業會計師道德守則(「守則」)」，本核數師獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。本核數師相信，本核數師所獲得的審核憑證能充足及適當地為本核數師的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

根據本核數師的專業判斷，關鍵審核事項為本核數師於審核截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中最重要的事項。本核數師在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就該等事項單獨發表意見。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 非流動資產減值評估

於二零二三年十二月三十一日，貴集團分別擁有物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產約人民幣421,070,000元、人民幣271,357,000元及人民幣314,519,000元。管理層認為該等資產與大理石產品分部的生產及銷售的現金產生單位（「大理石現金產生單位」）有關。

就減值評估而言，管理層根據使用價值（即大理石現金產生單位預期產生的未來現金流量的現值）釐定大理石現金產生單位的可收回金額。

本核數師將大理石現金產生單位之減值評估識別為關鍵審計事項，原因為釐定主要假設時，包括預測可收回儲備、商品價格、營運利潤及貼現率，涉及重大管理層判斷，且涉及之金額重大。

本核數師就管理層作出的大理石現金產生單位減值評估進行的審計程序包括：

- 本核數師根據貴集團會計政策及本核數師對貴集團業務的了解，評估管理層識別現金產生單位及分配非流動資產的適當性；
- 本核數師評估由管理層編製之大理石現金產生單位之減值跡象；
- 本核數師已取得及審閱由管理層編製及由貴公司董事批准之大理石現金產生單位之現金流量預測；
- 本核數師已與管理層及由貴公司委聘的獨立外部估值師就達致預測（如預計銷售增長率及貼現率等）所應用方法、基準及假設進行討論，看看應用的方法、基準和假設是否合理；
- 本核數師已抽樣查閱所使用輸入數據之準確性及可依賴性；
- 本核數師已經計及獨立外部估值師的經驗及資歷評估其才幹、能力及客觀性；及
- 本核數師亦已評估綜合財務報表中減值評估的相關披露是否充分。



# 獨立核數師報告

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，惟不包括綜合財務報表及本核數師就此發出的核數師報告。

本核數師對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，本核數師亦不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就本核數師審核綜合財務報表而言，本核數師的責任為閱讀其他資料，並考慮其他資料是否與綜合財務報表或本核數師在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。基於本核數師行已執行的工作，倘本核數師認為其他資料有重大錯誤陳述，本核數師須報告該事實。就此本核數師並無任何須報告之事項。

## 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則及香港公司條例的披露規定，編製真實且公平的綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團財務申報程序的責任。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

本核數師的目標為對綜合財務報表是否不存在因欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括本核數師意見的核數師報告。根據協定之聘用條款，本報告僅向整體股東作出報告，並無作其他用途。本核數師不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任及債務。合理核證是高水平的核證，但不能保證按香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告

本核數師根據香港會計準則執行審核的工作之一，是在審核的過程中運用職業判斷及保持職業懷疑。本核數師亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，為本核數師的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 評估董事所用的會計政策是否適當，以及作出的會計預測及相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘本核數師認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露資料不足，則修訂本核數師意見。本核數師行的結論乃基於截至本核數師報告日期止所得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以便對綜合財務報發表意見。本核數師負責方向、監督及執行。

本核數師與治理層就(其中包括)審核的計劃範圍、時間安排及重大審核發現溝通，該等發現包括本核數師在審核過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

本核數師亦向治理層作出聲明，指出本核數師已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響本核數師獨立性的所有關係及其他事宜，以及為消除威脅所採取之行動或所採用之防範措施(如適用)。

# 獨立核數師報告

從與治理層溝通的事項中，本核數師釐定對本期間綜合財務報表審核至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。本核數師在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極少數情況下，倘合理預期在本核數師的報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則本核數師決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為葉啟賢先生，執業證書號碼為P07854。

開元信德會計師事務所有限公司  
執業會計師

香港，二零二四年三月二十八日

香港灣仔  
駱克道33號  
萬通保險大廈23樓

# 綜合損益及其他全面收入表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>收益</b>	4, 5	<b>77,532</b>	89,069
銷售成本		<b>(67,467)</b>	(76,252)
<b>毛利</b>		<b>10,065</b>	12,817
其他收入及收益	5	<b>5,231</b>	10,427
銷售及分銷開支		<b>(1,866)</b>	(2,394)
行政開支		<b>(49,849)</b>	(55,066)
貿易應收款項減值虧損		<b>(18,175)</b>	(1,415)
預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損		<b>(9,169)</b>	–
投資物業減值虧損		<b>(1,180)</b>	–
物業、廠房及設備減值虧損		<b>(387)</b>	–
採礦權減值虧損		–	(65,169)
採礦權撤銷		<b>(282,093)</b>	–
其他開支		<b>(17,432)</b>	(19,476)
財務成本	6	<b>(20,631)</b>	(24,264)
應佔聯營公司業績	16	<b>(7,610)</b>	(4,837)
<b>除稅前虧損</b>	7	<b>(393,096)</b>	(149,377)
所得稅(開支)/抵免	9	<b>(3,124)</b>	1,049
<b>年內虧損及全面虧損總額</b>		<b>(396,220)</b>	(148,328)
以下各項應佔：			
本公司擁有人		<b>(396,145)</b>	(148,246)
非控股權益		<b>(75)</b>	(82)
		<b>(396,220)</b>	(148,328)
			(經重列)
<b>本公司普通權益持有人應佔每股虧損：</b>			
— 基本及攤薄	11	人民幣 <b>(1.03)</b> 元	人民幣(0.62)元

# 綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	421,070	473,230
投資物業	13	18,586	20,368
使用權資產	14	271,357	279,491
無形資產	15	314,519	596,622
於聯營公司之投資	16	39,152	89,141
預付款項、按金及其他應收款項	19	4,009	4,138
遞延稅項資產	27	156	1,102
非流動資產總額		1,068,849	1,464,092
<b>流動資產</b>			
存貨	17	18,784	43,724
貿易應收款項	18	24,946	28,999
預付款項、按金及其他應收款項	19	122,135	100,222
受限制存款	20	639	8,341
現金及銀行結餘	20	100,956	15,762
流動資產總額		267,460	197,048
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	21	21,133	23,081
合約負債	22	5,920	5,674
其他應付款項及應計費用	23	55,639	101,403
應付稅項		23,994	23,283
租賃負債	14	964	1,099
計息銀行及其他借款	24	63,300	24,650
流動負債總額		170,950	179,190
<b>流動資產淨額</b>		<b>96,510</b>	<b>17,858</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,165,359</b>	<b>1,481,950</b>

# 綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	24	<b>274,510</b>	319,574
遞延稅項負債	27	<b>8,984</b>	8,841
遞延收入	25	<b>4,009</b>	4,219
租賃負債	14	<b>588</b>	202
復墾撥備	26	<b>20,608</b>	19,368
非流動負債總額		<b>308,699</b>	352,204
<b>資產淨額</b>		<b>856,660</b>	1,129,746
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	28	<b>166,551</b>	44,935
儲備	30	<b>597,056</b>	991,669
		<b>763,607</b>	1,036,604
非控股權益		<b>93,053</b>	93,142
<b>權益總額</b>		<b>856,660</b>	1,129,746

第53至127頁綜合財務報表已於二零二四年三月二十八日由董事會批准及授權刊發，並由以下代表簽署：

伍晶  
董事

顧偉文  
董事



# 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

		本公司擁有人應佔										
		已發行股本	股份溢價賬	法定盈餘儲備	安全基金 盈餘儲備	購股權儲備	購入非控股權 益產生的差額	實繳盈餘	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
附註		人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30(a))	人民幣千元 (附註30(b))	人民幣千元 (附註30(c))	人民幣千元 (附註30(e))	人民幣千元	人民幣千元 (附註30(d))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日		37,063	2,069,206*	27,206*	846*	-*	(19,048)*	26,636*	(971,900)*	1,170,009	93,224	1,263,233
年內虧損及全面虧損總額		-	-	-	-	-	-	-	(148,246)	(148,246)	(82)	(148,328)
28	發行新股	7,872	9,961	-	-	-	-	-	-	17,833	-	17,833
	成立安全基金	-	-	-	22	-	-	-	-	22	-	22
	以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	5,512	-	-	-	5,512	-	5,512
29	購股權行使時轉撥購股權儲備	-	5,512	-	-	(5,512)	-	-	-	-	-	-
	註銷一間附屬公司	-	-	(8,526)	-	-	-	-	-	(8,526)	-	(8,526)
	將保留金轉移至儲備金	-	-	996	-	-	-	-	(996)	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日		44,935	2,084,679*	19,676*	868*	-*	(19,048)*	26,636*	(1,121,142)*	1,036,604	93,142	1,129,746
年內虧損及全面虧損總額		-	-	-	-	-	-	-	(396,145)	(396,145)	(75)	(396,220)
28	根據供股發行新股	113,302	(1,796)	-	-	-	-	-	-	111,506	-	111,506
28	發行新股	8,314	3,326	-	-	-	-	-	-	11,640	-	11,640
	成立安全基金	-	-	-	2	-	-	-	-	2	-	2
31	出售一間附屬公司	-	-	(1,066)	-	-	-	-	1,066	-	(14)	(14)
於二零二三年十二月三十一日		166,551	2,086,209*	18,610*	870*	-*	(19,048)*	26,636*	(1,516,221)*	763,607	93,053	856,660

\* 此等儲備賬戶包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣597,056,000元(二零二二年：人民幣991,669,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		<b>(393,096)</b>	(149,377)
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	12	<b>22,815</b>	23,695
投資物業折舊	13	<b>602</b>	955
使用權資產折舊	14	<b>9,880</b>	10,448
無形資產攤銷	15	<b>10</b>	249
應佔聯營公司業績	16	<b>7,610</b>	4,837
貿易應收款項減值虧損	18	<b>18,175</b>	1,415
預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損	19	<b>9,169</b>	–
物業、廠房及設備減值虧損	12	<b>387</b>	–
投資物業減值虧損	13	<b>1,180</b>	–
採礦權減值虧損	15	–	65,169
採礦權撇銷	15	<b>282,093</b>	–
解除至損益的遞延收入	25	<b>(210)</b>	(210)
財務成本	6	<b>20,631</b>	24,264
以權益結算的以股份為基礎付款	7	–	5,512
出售附屬公司收益	31	<b>(1,065)</b>	(4,750)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	7	<b>3,427</b>	–
出售聯營公司之收益	5	–	(481)
銀行利息收入	5	<b>(82)</b>	(321)
		<b>(18,474)</b>	(18,595)
貿易應收款項增加		<b>(14,122)</b>	(3,990)
存貨減少		<b>24,940</b>	12,565
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		<b>(25,679)</b>	(21,194)
貿易應付款項(減少)/增加		<b>(1,948)</b>	6,701
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		<b>43,311</b>	(26,577)
合約負債增加		<b>246</b>	3,103
受限制存款減少		<b>7,702</b>	7,116
經營所得/(所用)現金		<b>15,976</b>	(40,871)
(已付)/退還所得稅		<b>(1,324)</b>	3,376
已付利息		<b>(18,560)</b>	(7,170)
已收利息		<b>82</b>	321
經營活動所用現金流量淨額		<b>(3,826)</b>	(44,344)

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(5,825)	(45,774)
購買使用權資產		-	(72)
出售一間聯營公司所得款項		-	500
出售附屬公司產生的現金淨流入／(流出)	31	77	(6,211)
投資活動所用現金流量淨額		(5,748)	(51,557)
融資活動所得現金流量			
發行股份所得款項	28	123,146	17,833
董事(還款)／墊款		(20,492)	9,139
租賃付款的本金部分		(1,566)	(1,348)
銀行及其他借款所得款項		17,214	261,553
償還銀行及其他借款		(23,628)	(198,602)
融資活動所得現金流量淨額		94,674	88,575
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		85,100	(7,326)
年初現金及現金等值物		15,762	23,088
匯率變動影響		94	-
年末現金及現金等值物		100,956	15,762
現金及現金等值物結餘分析			
財務狀況表所列現金及現金等值物			
一 現金及銀行結餘	20	100,956	15,762

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

雅高控股有限公司(「本公司」)乃一間在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司於香港的主要營業地點位於香港德輔道中188號金龍中心13樓1302室。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)於年內主要從事碳酸鈣產品的生產及銷售、大理石開採、加工及銷售、倉儲及物流業務。

董事認為，本公司並無直接控股公司或最終控股公司，亦無公司可對本公司行使重大影響力。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	本公司應佔股權 的百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
直接持有：					
雅高投資有限公司(「雅高投資」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零一一年九月二十六日	1美元	100	100	投資控股
間接持有：					
雅高(香港)投資集團有限公司 (「雅高香港」)	香港 二零一一年十月三日	100港元	100	100	投資控股
豪捷控股有限公司(「豪捷」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零二二年六月二十日	1美元	100	100	投資控股
雅高石材(江西)有限公司 <sup>(1)</sup> (「雅高石材」)	中華人民共和國(「中國」) ／中國內地 二零一三年九月十七日	18,000,000美元	100	100	大理石石材的加工及銷售； 及石材加工的技術服務
上海瑤頂實業有限公司 <sup>(1)</sup> (「上海瑤頂」)	中國／中國內地 二零二三年八月十四日	2,000,000港元	100	100	零售及批發裝飾材料及建築材 料

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料 — 續

### 有關附屬公司的資料 — 續

本公司主要附屬公司的詳情如下：— 續

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	本公司應佔股權 的百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
雅高(盱眙)實業有限公司 <sup>(1)</sup> (「雅高盱眙」)	中國／中國內地 二零一六年七月一日	159,990,000美元	100	100	批發、物流及礦產加工
雅高珞奇(廈門)實業有限公司 <sup>(2)</sup> (「雅高廈門」)	中國／中國內地 二零一七年一月十八日	人民幣10,000,000元	100	100	採礦機械進出口
廣西雅高珞奇有限公司 <sup>(2)</sup> (「雅高廣西」)	中國／中國內地 二零一七年七月三十一日	人民幣50,000,000元	100	100	零售及批發建築材料及化工產品
江西省珞石(永豐)礦業有限公司 <sup>(2)</sup> (「珞石礦業」)	中國／中國內地 二零零九年十二月二十八日	人民幣60,000,000元	100	100	大理石石材的採礦勘探、 加工及銷售
江西省珞石(吉安)礦業有限公司 <sup>(2)</sup> (「吉安礦業」)	中國／中國內地 二零一零年一月二十一日	人民幣140,000,000元	100	100	礦業投資、礦業開採項目及 銷售裝飾材料
貴州德江三鑫石材有限公司 <sup>(2)</sup> (「三鑫石材」)	中國／中國內地 二零一四年四月十一日	人民幣20,000,000元	80	80	大理石石材的採礦勘探、 加工及銷售
江蘇泰豐物流有限公司 <sup>(2)</sup> (「江蘇泰豐」)	中國／中國內地 二零一一年六月三日	人民幣66,000,000元	100	100	倉儲、物流及礦產銷售
利川市荷花建材有限公司 <sup>(2)</sup> (「荷花建材」)	中國／中國內地 二零一二年十二月二十日	人民幣12,000,000元	80	80	大理石石材的採礦勘探、 加工及銷售

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料 — 續

### 有關附屬公司的資料 — 續

本公司主要附屬公司的詳情如下：— 續

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	本公司應佔股權 的百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
江西科越科技有限公司 <sup>(1)</sup> (「江西科越」)	中國／中國內地 二零零七年九月十九日	人民幣50,000,000元	100	100	生產及銷售碳酸鈣

<sup>(1)</sup> 該等附屬公司根據中華人民共和國(「中國」)法律註冊的外商獨資企業。

<sup>(2)</sup> 該等附屬公司為根據中國法律註冊的國內企業。

上表列出董事認為對年內業績起著重要影響或構成本集團相當一部分之資產淨額的本公司附屬公司。董事認為，若詳述其他附屬公司將導致提供之資料過於冗長。

## 2.1 編製基準

該等綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例的適用披露規定編製，國際財務報告準則包括所有獲國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的準則及詮釋、獲國際會計準則委員會批准且仍然生效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常務詮釋委員會的詮釋。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。歷史成本一般根據交易貨品及服務時所付出代價之公平值計算。該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值已四捨五入至最接近的千位數。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.1 編製基準 — 續

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體。取得控制權是指當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時。

損益及其他全面收入的各部分歸屬於本公司擁有人以及非控股權益，若非控股權益出現虧絀結餘亦然。與本集團成員公司交易有關的一切集團內部資產及負債、股權、收入、開支及現金流量均已於綜合時悉數對銷。

倘本集團對一家附屬公司失去控制權，其將終止確認：(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)權益記錄的累計換算差額；並確認(i)已收取代價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值及(iii)任何因此於損益產生的盈餘或赤字。將先前於其他全面收入中確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，倘本集團已直接出售相關資產或負債須採納同一基準。於喪失控制權當日於前附屬公司保留之任何投資之公平值，根據國際財務報告準則第9號金融工具，於其後入賬時被視為初步確認之公平值，或(如適用)於聯營公司投資之初步確認成本。

## 2.2 應用新訂或經修訂國際財務報告準則會計準則

於本年度，本集團已首次應用國際會計準則理事會頒佈並於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之下列新訂或經修訂國際財務報告準則會計準則，以編製綜合財務報表：

國際財務報告準則第17號(包括二零二零年六月及二零二一年十二月國際財務報告準則第17號之修訂本)	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號之修訂本	會計政策披露
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計的定義
國際會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號之修訂本	國際稅項改革—支柱二規則範本

除下文所述外，於本年度應用新訂或經修訂國際財務報告準則會計準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

根據該等修訂本所載指引，屬標準化資料的會計政策資料，或僅重複或概述國際財務報告準則會計準則規定的資料，均被視為非重大會計政策資料且不再於綜合財務報表附註披露，以免混淆綜合財務報表附註所披露的重大會計政策資料。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效之經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號之修訂本	售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號之修訂本	附帶契諾的非流動負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號之修訂本	供應商融資安排 <sup>1</sup>
國際會計準則第21號之修訂本	缺少可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 在待定日期或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，應用所有其他經修訂國際財務報告準則會計準則將不會對綜合財務報表於可見未來構成重大影響。

## 2.4 重大會計政策資料概要

### 於聯營公司之投資

聯營公司為本集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益的實體，且可對其發揮重大影響力。重大影響力指參與投資對象的財務及經營決策的權力，但並非控制或共同控制該等決策的權力。

本集團於聯營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收入分別計入綜合損益表及綜合其他全面收入。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 公平值計量

公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場。

本集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述的公平值層次：

- 第一層 — 可識別資產或負債於活躍市場的市場報價(未經調整)
- 第二層 — 估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃為直接或間接觀察所得
- 第三層 — 估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數

### 非金融資產減值

倘有資產減值跡象或資產須每年進行減值測試，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或其公平值減銷售成本兩者中的較高者，視乎個別資產而定，惟倘資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損於產生期間自損益表扣除。

於各報告期末，將評估有否任何跡象顯示早前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。如果出現有關跡象，則估計可收回金額。早前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 關聯方

在下列情況下，有關人士被視為與本集團有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為適用下列任何情況的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬附屬公司或同系附屬附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所列人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所列人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；或
- (viii) 向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務之實體或屬一個集團之一部分之任何成員公司。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達致運作狀況及運送至作其擬定用途位置的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目(採礦基建除外)的折舊乃於各項物業、廠房及設備的估計可使用年期限內以直線法將其成本撇銷至其剩餘價值計算。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

	可使用年期	主要年率
樓宇	20年	5%
廠房及機器	5–20年	5%–20%
辦公室設備	3–10年	10%–33%
汽車	5–10年	10%–20%

採礦基建的折舊乃採用生產單位(「生產單位」)法按證實及概略礦產儲量開採比例撇銷資產成本計算得出。採礦基建的估計可使用年期，乃根據有關實體的生產計劃以及證實及概略礦產儲量採用生產單位法計算。

如果某項物業、廠房及設備項目中部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準在該等部分之間分配，而各部分均個別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括已初步確認的重大部分)於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度內，在損益確認的任何出售或報廢收益或虧損，為出售有關資產所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

在建工程指正在建設的物業、廠房及設備項目，按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。成本包括施工期間的直接工程成本及相關借款資金的資本化借款成本。在建工程於落成可用時獲重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 投資物業

投資物業乃於租賃土地、土地及樓宇之權益，持作賺取租金收入及／或資本升值，而非用作生產或供應貨品或服務或用作行政用途；或於日常業務過程中作出售用途的物業。該等物業最初按成本（包括交易成本）計量。於初步確認後，投資物業乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。投資物業按其估計可使用年期，經考慮其估計殘值以直線法計提折舊，以撇銷成本。投資物業之估計可使用年期介乎20年至52年，主要年率為1.92%至5.00%。

因一項投資物業報廢或出售而產生的任何收益或虧損，於其報廢或出售的年度於損益內確認。

### 無形資產（商譽除外）

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購無形資產的成本乃該資產於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年限內攤銷，並評估是否有跡象顯示無形資產可能出現減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各個財政年度完結時進行檢討。

### 採礦權

採礦權按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。採礦權包括收購採礦許可證成本，於釐定勘探物業具備商業生產能力時轉撥自採礦權及資產的勘探及評估成本，以及收購現有採礦物業的採礦儲量權益的成本。採礦權以生產單位方法根據各有關實體的生產計劃及礦場的證實及概略儲量估計礦場的可使用年期予以攤銷。倘若放棄採礦物業，則採礦權在損益內撇銷。

### 軟件

所購入軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於其10年的估計可使用年期內攤銷。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途的權利以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

除短期租賃及低價值資產租賃外，本集團就所有租賃採用單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以支付租賃款項，而使用權資產指可使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債款額、已產生初步直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於資產租期及以下估計可使用年期按直線法折舊：

租賃土地	介乎 15 至 50 年
倉庫	10 年
辦公室物業	介乎 2 至 3 年

倘租賃資產之擁有權於租期結束時轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則使用資產的估計可使用年期計算。

#### (b) 租賃負債

於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何租賃獎勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃隱含利率無法確定，本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘出現修訂、租期變動、租賃付款變動(如指數或利率變動引起的未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 租賃 – 續

#### 本集團作為承租人 – 續

#### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於宿舍的短期租賃(租期為十二個月的租賃)。其亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被視為低價值之辦公設備之租賃。

短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款於租期內使用直線法確認為開支。

#### 本集團作為出租人

本集團作為出租人時，其於租賃開始(或租賃修訂)時將其各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團未將資產的擁有權附帶的絕大部分所有風險及回報轉移的租賃分類為經營租賃。當合約包括租賃及非租賃成分時，本集團按相對獨立的售價基準將合約代價分配至各成分。租金收入於租期內使用直線法入賬及因其經營性質，計入損益表的收益內。協商和安排經營租賃時發生的初始直接成本，計入租賃資產的賬面價值，並按與租金收入相同的基礎在租賃期內確認。或然租金於其賺取期間內確認為收益。

相關資產的擁有權附帶的絕大部分所有風險及回報轉移予承租人的租賃入賬列為融資租賃。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類，其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資成分或本集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。根據下文「收益確認」所載的政策，並不包含重大融資成分或本集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息「純粹支付本金及利息」現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產按公平值計入損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量之金融資產於旨在持有金融資產以收回合約現金流量之業務模式內持有，而按公平值計入其他全面收益進行分類及計量之金融資產於旨在持有以收集合約現金流量及出售之業務模式內持有。並未於上述業務模式內持有的金融資產按公平值計入損益進行分類及計量。

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於分類。按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益內確認。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 終止確認金融資產

金融資產（或倘適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）在下列情況下將予終止確認（即從本集團的綜合財務狀況表中刪除）：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所得現金流量全數付予第三方；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

### 金融資產減值

本集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概若利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月（12個月預期信貸虧損）可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間（全期預期信貸虧損）。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 金融資產減值 – 續

#### 一般方法 – 續

##### (i) 信貸風險顯著上升

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本或精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，信貸風險自首次確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及有理據的資料證明情況並非如此則當別論。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之有效性，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

##### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，倘內部生成或自外部來源獲得的資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)悉數付款(未計及本集團持有的任何抵押物)，則發生違約事件。

不論上文分析，本集團認為當金融資產逾期超過90日時，即屬發生違約，除非本集團有合理及有理據的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用則當別論。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 金融資產減值 – 續

#### 一般方法 – 續

#### (iii) 信貸減值金融資產

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

- (a) 發行人或借款人陷入嚴重財困；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人出於與借款人財困相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 因財困導致該項金融資產失去活躍市場；或
- (f) 以反映已發生信貸虧損的大幅折價購買或產生金融資產。

#### (iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重的財政困難，且並無實際收回的可能之時（例如交易對手已清算或進入破產程序），本集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。撤銷構成終止確認事件。其後任何收回款項於損益中確認。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 金融資產減值 — 續

#### 一般方法 — 續

按攤銷成本計量的金融資產乃根據一般方法減值，且於以下階段就預期信貸虧損計量予以分類，惟採用下文所述簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認起並未大幅增加且其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的數額計量的金融工具
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認起大幅增加，惟並非信貸減值金融資產且其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的數額計量的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值（惟並非購入或源生信貸減值）且其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的數額計量的金融資產

#### 簡化方法

就並不包含重大融資成分或本集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項而言，本集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，本集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時，分類為按公平值計入損益之金融負債、貸款及借貸、應付款項或在有效對沖中被指定為對沖工具的衍生產品（如適用）。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借貸以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及計息銀行及其他借款。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 金融負債 – 續

#### 後續計量

本集團貸款及借貸的後續計量視乎其如下分類而定：

於初步確認後，計息銀行及其他借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不大，在該情況下則會按成本列賬。收益及虧損會在終止確認負債時通過實際利率攤銷程序於損益確認。

計算攤銷成本應考慮任何收購折讓或溢價，以及實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的「財務成本」內。

#### 終止確認金融負債

金融負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於損益內確認。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，而若為製成品，則包括直接物料、直接人工以及合適比例的固定及可變間接成本（包括將材料轉變為製成品產生的折舊及攤銷（根據正常產能計算）。可變現淨值根據估計售價減完成及出售前將產生的任何估計成本計算。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 撥備

如因過去事件產生法定或推定現有責任及日後需要有資源流出以履行該責任，則會確認撥備，惟該責任的金額能夠可靠地估計。

若貼現的影響重大，確認的撥備金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值金額隨時間的過去增加計入損益內的「財務成本」。

本集團的復墾責任乃按照中華人民共和國（「中國」）規則及法規基於礦山所需估計開支計提撥備。一般而言，該責任乃於生產地點安裝資產或地面環境受到侵擾時產生。本集團按進行所需工作未來現金開支金額與時間的詳細計算，估計其最終復墾與關閉礦區的負債。開支估計因通貨膨脹而逐步擴大，然後以反映現時市場對貨幣時間價值及有關責任特定風險評估的貼現率貼現，以使撥備金額反映預期用於履行該責任所需開支的現值。當該負債被初步確認時，估計成本的現值透過調高相關採礦基建的賬面值撥充資本。

貼現負債隨時間的過去就現值的變動根據適當的貼現率增加。貼現定期撥回，於損益內的「財務成本」確認。資產以生產單位法於其預計年期折舊，有關負債則累計至預期開支日期。額外干擾或估計變動（例如礦場計劃修訂、估計成本變動或復墾活動的時間變更）將於產生時按適當貼現率確認為相關資產及復墾責任的增加或支出。

### 或然負債

或然負債指因過往事件引致之現時責任（但其因需要流出具有經濟利益之資源以履行責任之機會不大而不予確認）。

如本集團須共同及各別承擔某項責任，該項責任中預期由另一方承擔的部分則以或然負債處理，並不須於綜合財務報表中予以確認。

本集團持續評估或然負債以釐定帶有經濟利益的資源流出是否已成為可能。倘有需要就一項先前作為或然負債處理之項目付出未來經濟利益，則於可能出現變動的報告期之綜合財務報表內確認撥備（除非出現罕見情況而未能作出可靠估算）。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，或於其他全面收入或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或已大致頒佈的稅率（及稅法），並經考慮本集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期自稅務機構退回或支付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，少數例外情況除外。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產確認以很可能有應課稅溢利可用作對銷可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉為限，少數例外情況除外。

於評估所得稅處理之任何不確定性時，本集團考慮相關稅務機關是否將可能接受個別集團實體在其所得稅申報中使用或擬使用之不確定稅務處理。倘有此可能，則即期及遞延稅項按一貫採用之所得稅申報之稅務處理方式釐定。倘有關稅務機關不可能接受不確定稅務處理，則採用最可能金額或預期價值反映各項不確定性的影響。

### 收益確認

#### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，有關金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品產生的收益於產品控制權轉讓至客戶時（通常為交付貨品至客戶指定位置時）確認。

#### (b) 提供倉儲及物流服務

提供倉儲及物流服務產生的收益於本集團有權開具發票的相關服務獲提供時確認，此乃由於客戶同時接受及消耗本集團提供的益處。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 收益確認 – 續

#### 其他收入

利息收入按應計基準及以實際利率法，透過採用將金融工具在預期可使用年期(或較短期間)(倘適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認。

### 合約負債

合約負債於本集團轉讓相關貨品或服務前，收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團履行合約時(即相關產品或服務之控制權轉讓至客戶時)確認為收益。

### 以股份為基礎的付款

本公司設立一項購股權計劃，旨在向對本集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款形式收取薪酬，據此，僱員提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

與僱員進行以權益結算的交易成本經參考權益工具於授出當日的公平值計量。公平值乃由外部估值師使用二項式模式釐定。

以權益結算的交易成本於滿足表現及/或服務條件的期間，連同權益的相應增值在僱員福利開支中予以確認。

尚未行使購股權的攤薄效果已反映於估計每股盈利的額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利乃在員工提供服務時預期支付的福利的未貼現金額。所有短期僱員福利均被確認為開支，除非另有香港財務報告準則要求或允許在資產成本中納入福利。

在扣除已支付的任何金額後，就員工產生的福利(如工資及薪金、年假及病假)確認負債。

就其他長期僱員福利確認的負債乃按本集團將就直至報告日期僱員提供的服務預計將作出的估計未來現金流出的現值計量。服務成本、利息及重新計量產生的負債賬面值變動於損益中確認，惟其他國際財務報告準則規定或允許將其計入資產成本除外。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 — 續

### 其他僱員福利 — 續

#### 退休福利義務

本集團為所有香港僱員就強制性公積金計劃條例內之強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)作出定額供款。根據強積金計劃條款，供款乃基於僱員相關收入之百分比計算，並於彼等須予支付時在損益扣除。強積金計劃之資產與本集團之資產分開處理，由獨立管理基金持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時悉數歸屬於僱員。根據強積金計劃，僱主及僱員各自均須按僱員有關收入之5%向強積金計劃作出供款，而每月有關收入之上限為30,000港元。強積金計劃供款即時歸屬。

於中國大陸經營的本公司附屬公司僱員須參與當地市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其工資成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款乃根據中央退休金計劃規則於應付供款時在損益中扣除。於中央退休金計劃供款時，本集團的僱主供款完全歸屬於僱員。本集團並無沒收退休金計劃供款(即在該供款歸屬前由僱主代表已退出該計劃的僱員處理的供款)。於二零二三年十二月三十一日，本集團並無退休金計劃下的已沒收供款可用於扣除未來年度應付供款。

#### 終止福利

終止福利乃於下列兩者中之較早者確認：本集團不再能夠撤回該等福利之供應及本集團確認涉及支付終止福利之重組成本時。

#### 住房公積金

向中國內地公積金管理中心管理的界定供款住房公積金作出的供款於產生時於損益內扣除。本集團就住房公積金承擔的責任僅限於各期間的應付供款。

#### 借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即須一段時間預備方可作擬定用途或出售的資產)的直接應佔借款成本，會撥充資本為該等資產部分成本。當資產已大致備妥作擬定用途或出售時，借款成本將會停止撥充資本。就特定借款用於合資格資產開支前進行臨時投資所賺取的投資收入，會自撥充資本的借款成本扣除。所有其他借款成本均於產生期間確認為開支。借款成本包括實體因借入資金而產生的利息及其他成本。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策資料概要 – 續

### 外幣

該等財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團內的實體各自釐定其功能貨幣，各實體的財務報表項目均以所定功能貨幣計量。本集團實體入賬的外幣交易初始按交易日的有關功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣列值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於各報告期末的匯率進行換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益內確認。

按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。按公平值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用計量公平值日期的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生收益或虧損的處理方法與該項目公平值變動所產生收益或虧損的確認方法一致（即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認）。

於釐定初步確定相關資產的匯率，終止確認預付代價相關的非貨幣資產或非貨幣負債的開支或收入時，初步交易日期為本集團初步確認由墊付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多個預付或預收款項，則本集團釐定每次支付或收取墊付代價的交易日期。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計

於應用本集團之會計政策時，本公司之董事須就無法從其他來源即時得到之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設均以過往經驗以及其他被視為相關的因素為依據。實際結果與該等估計可能有所不同。

估計及相關假設須持續檢討。對會計估計作出之修訂，倘修訂僅影響修訂估計之期間，則於該期間確認，或倘修訂影響本期及未來期間，則在修訂之期間以及未來期間確認。

### 判斷

於應用本集團會計政策時，管理層已作出下列對財務報表內所確認金額有最重大影響之判斷，涉及估計者除外：

#### 採礦權續期

本集團擁有採礦權，而該權利指於開採位於中國江西、貴州、湖北及雲南省的永豐、張溪、德江及利川礦的大理石儲備。現有採礦許可證已到期或將分別於二零一八年七月至二零三零年六月間到期。該等已到期的採礦許可證目前仍在續簽中。本集團會運用判斷以評估是否續簽採礦許可證。換言之，其會考慮所有創造經濟誘因以令其續期之相關因素。若無法續期有關權利，則將對生產造成重大不利影響。

### 估計不明朗因素

於報告期末涉及未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源(前述因素均擁有導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險)討論如下：

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即按客戶類型及評級劃分)的逾期天數釐定。

撥備矩陣最初基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗與前瞻性資料。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)將在未來一年內惡化，這可能導致違約數量增加，歷史違約率將得到調整。在各報告日，歷史觀察違約率都會被更新，並分析前瞻性估計發生的變化。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估乃重大估計。預期信貸虧損的金額對環境變化及預測的經濟狀況較敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測也可能無法代表未來客戶的實際違約。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計 – 續

### 估計不明朗因素 – 續

#### 礦山儲量

由於編製有關資料涉及重大判斷，本集團礦山儲量的工程估計存在固有不精確性，並僅為約數。在估計礦山儲量可確定為「證實」及「概略」儲量的前，須遵守多項有關工程標準的權威指引。證實及概略礦山儲量的估計定期更新，並考慮各個礦區最近的生產及技術資料。此外，由於價格及成本水平每年不同，因此，證實及概略礦山儲量的估計亦會有所變動。就會計目的而言，該變動視為估計變更處理，並按前瞻基準根據生產單位計算的攤銷比率及於貼現復墾撥備的期間反映。礦山儲量估計的變動亦計入非流動資產的減值評估。

#### 復墾撥備

復墾撥備乃以管理層對進行復墾及還原工程所產生的未來開支作出的估計為基礎，其就反映責任期限及性質貼現至其現值。由於存在多項均將會影響最終應付負債的因素，故釐定復墾撥備時須作出重大估計及假設。該等因素包括復墾活動、技術變動、法規變動、成本上升及貼現率變動的程度及成本估計。該等不明朗因素可能導致未來實際開支有別於現時作出撥備的金額。於報告期末的撥備指管理層對未來所需復墾成本現值的最佳估計。估計未來成本變動透過調整復墾資產及負債於綜合財務狀況表確認。

#### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值評估

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產按成本減累計折舊、攤銷及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須運用判斷及作出估計，尤其是評估：(1)是否有事件已發生或有任何跡象可能影響資產價值；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額支持，如為使用價值，則以按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值支持；及(3)將適當關鍵假設應用於估計可收回金額(包括現金流量預測及適當貼現率)。當不大可能估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，本集團估計該資產所屬之現金產生單位的可收回金額(當可設立合理及一致的分配基準時，則包括分配公司資產的可收回金額)，否則由於有關公司資產已獲分配，可回收金額於現金產生單位的最小組別內確認。更改假設及估計(包括於現金流量預測內的貼現率或增長率)可能會對可回收金額產生重大影響。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料

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，並擁有兩個(二零二二年：兩個)可呈報及經營分部如下：

- (a) 大理石產品分部主要透過進一步加工大理石產品生產大理石石材產品及碳酸鈣產品，亦從事買賣大理石產品；及
- (b) 從事商品貿易業務及提供倉儲及物流服務的其他分部。

管理層會單獨監察本集團經營分部業績以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現根據可呈報分部溢利／虧損(即以經調整除稅前溢利計量)予以評估。經調整除稅前溢利與本集團的除稅前溢利一貫計量，惟利息收入、非流動及流動資產減值虧損、撇銷採礦權、外匯收益、非租賃相關的財務成本以及總辦事處及企業費用均不計入計量內。

分部資產不包括遞延稅項資產、受限制存款、現金及現金等值物及其他未分配總辦事處及企業資產，原因是該等資產按組合基準管理。

分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債及其他未分配總辦事處及企業負債，原因是該等負債乃按組合基準管理。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料 – 續

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	大理石產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5)	76,624	908	77,532
<b>分部業績</b>	<b>(38,385)</b>	<b>(2,389)</b>	<b>(40,774)</b>
對賬：			
利息收入			82
於損益表中確認之減值虧損			(28,911)
採礦權撇銷			(282,093)
財務成本(租賃負債利息除外)			(20,539)
外匯虧損			(6,940)
企業及其他未分配開支			(13,921)
除稅前虧損			(393,096)
<b>分部資產</b>	<b>1,069,576</b>	<b>68,091</b>	<b>1,137,667</b>
對賬：			
遞延稅項資產			156
現金及現金等值物			100,956
受限制存款			639
企業及其他未分配資產			96,891
總資產			1,336,309
<b>分部負債</b>	<b>441,721</b>	<b>63</b>	<b>441,784</b>
對賬：			
應付稅項			23,994
遞延稅項負債			8,984
企業及其他未分配負債			4,887
總負債			479,649
其他分部資料			
計量分部損益或分部資產所包括的款項：			
折舊及攤銷	(30,760)	(2,547)	(33,307)
應佔聯營公司業績	(7,610)	-	(7,610)
於聯營公司之投資	39,152	-	39,152
資本開支*	5,825	-	5,825
計入定期向管理層提供的資料的款項：			
於損益表中確認之減值虧損(包括撇銷)淨額	(309,824)	(1,180)	(311,004)

\* 資本開支包括物業、廠房和設備及無形資產添置。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料 – 續

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	大理石產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5)	87,533	1,536	89,069
<b>分部業績</b>	<b>(18,414)</b>	<b>(1,279)</b>	<b>(19,693)</b>
對賬：			
利息收入			321
於損益表中確認之減值虧損			(66,584)
財務成本(租賃負債利息除外)			(24,146)
企業及其他未分配開支			(39,275)
除稅前虧損			(149,377)
<b>分部資產</b>	<b>1,487,251</b>	<b>57,604</b>	<b>1,544,855</b>
對賬：			
遞延稅項資產			1,102
現金及現金等值物			15,762
受限制存款			8,341
企業及其他未分配資產			91,080
總資產			1,661,140
<b>分部負債</b>	<b>461,318</b>	<b>5,775</b>	<b>467,093</b>
對賬：			
應付稅項			23,283
遞延稅項負債			8,841
企業及其他未分配負債			32,177
總負債			531,394
其他分部資料			
計量分部損益或分部資產所包括的款項：			
折舊及攤銷	(33,702)	(1,645)	(35,347)
應佔聯營公司業績	(4,837)	–	(4,837)
於聯營公司之投資	89,141	–	89,141
資本開支*	45,774	–	45,774
計入定期向管理層提供的資料的款項：			
於損益表中確認之減值虧損淨額	(66,584)	–	(66,584)

\* 資本開支包括物業、廠房和設備及無形資產添置。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料 – 續

### 地區資料

本集團截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止兩個年度各年之所有外部收益歸屬於位於本集團經營實體的住所地中國的客戶。

本集團的非流動資產主要位於中國。

### 有關主要客戶的資料

來自各主要客戶的收益(佔總收益的10%或以上)載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶A(大理石產品分部)	16,092	不適用*
客戶B(大理石產品分部)	12,000	不適用*
客戶C(大理石產品分部)	8,780	12,518
客戶D(大理石產品分部)	不適用*	13,189
客戶E(大理石產品分部)	不適用*	11,966

\* 相應收益貢獻本集團總收益不超過10%。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合約收益	<b>77,532</b>	89,069

### 客戶合約收益

#### (i) 收益分類資料

分部	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貨品或服務類別		
銷售大理石產品	<b>76,624</b>	87,533
提供倉儲及物流服務	<b>908</b>	1,536
客戶合約收益總額	<b>77,532</b>	89,069

#### 收益確認時間

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按時間點基準轉讓的貨品	<b>76,624</b>	87,533
隨時間基準提供服務	<b>908</b>	1,536
	<b>77,532</b>	89,069

下表列示於本報告期間確認且計入報告期初合約負債的收益金額：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
所確認及計入報告期初合約負債的收益：		
銷售大理石產品	<b>5,674</b>	2,571

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

銷售大理石產品

履約責任於交付貨品時履行且通常於交付後六個月內支付款項。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，尚未履約責任(未履約或部分履約)預期於一年內確認。誠如國際財務報告準則第15號所允許，分配予該等未履約合約之交易價並未披露。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 5. 收益、其他收入及收益 – 續

### 其他收入及收益

來自持續經營業務之其他收入及收益的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租金收入	-	283
退還增值稅	3,766	3,161
銀行利息收入	82	321
撥至損益的遞延收入(附註25)	210	210
政府補貼*	94	1,217
雜項	14	4
出售／註銷附屬公司的收益(附註31)	1,065	4,750
出售聯營公司之收益	-	481
其他收入及收益總額	5,231	10,427

\* 並無與該等政府補貼有關之未達成條件或或然事項。

## 6. 財務成本

財務成本的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行貸款利息	2,161	2,190
其他借款利息	17,138	20,825
撥回復墾貼現(附註26)	1,240	1,131
租賃負債利息(附註14)	92	118
	20,631	24,264

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 7. 除稅前虧損

本集團來自持續經營業務的除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已售存貨成本		<b>66,825</b>	64,120
僱員福利開支(包括附註8所載董事及主要行政人員薪酬)：			
工資及薪金		<b>18,758</b>	16,473
福利及其他利益		<b>338</b>	562
退休金計劃供款			
— 定額供款基金		<b>2,073</b>	2,219
住房公積金		<b>288</b>	434
以權益結算的購股權開支		<b>—</b>	5,512
僱員福利開支總額		<b>21,457</b>	25,200
物業、廠房及設備折舊	12	<b>22,815</b>	23,695
投資物業折舊	13	<b>602</b>	955
使用權資產折舊	14	<b>9,880</b>	10,448
無形資產攤銷	15	<b>10</b>	249
折舊及攤銷開支		<b>33,307</b>	35,347
就以下各項確認的減值虧損：			
貿易應收款項	18	<b>18,175</b>	1,415
投資物業	13	<b>1,180</b>	—
採礦權	15	<b>—</b>	65,169
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	<b>9,169</b>	—
物業、廠房及設備	12	<b>387</b>	—
已確認減值虧損總額		<b>28,911</b>	66,584
採礦權撇銷		<b>282,093</b>	—
出售物業、廠房及設備的虧損淨額		<b>3,427</b>	—
未計入租賃負債計量的租賃付款		<b>96</b>	150
核數師酬金		<b>1,260</b>	1,200
匯兌虧損淨額		<b>6,940</b>	442
銀行利息收入		<b>(82)</b>	(321)

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 8. 董事、最高行政人員的薪酬及五位最高薪僱員

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部，董事及最高行政人員於年內的薪酬詳情披露如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
袍金	585	541
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	1,079	767
以權益結算的購股權開支	-	885
退休金計劃供款	119	112
	1,198	1,764
	1,783	2,305

### (a) 獨立非執行董事

年內，支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
許一安先生	162	150
龍月群女士	180	166
翟飛全先生	108	100
	450	416

以上所示獨立非執行董事酬金與彼等於本公司擔任董事所提供的服務有關。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 8. 董事、最高行政人員的薪酬及五位最高薪僱員 — 續

### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以權益 結算的 購股權開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二三年</b>					
執行董事：					
伍晶女士	-	811	16	-	827
顧偉文先生	-	144	66	-	210
張健先生	-	124	37	-	161
萬堅先生	-	-	-	-	-
	-	1,079	119	-	1,198
非執行董事：					
顧增才先生	135	-	-	-	135
	135	1,079	119	-	1,333
<b>二零二二年</b>					
執行董事：					
伍晶女士	-	499	15	295	809
顧偉文先生	-	144	66	295	505
張健先生	-	124	31	295	450
萬堅先生	-	-	-	-	-
	-	767	112	885	1,764
非執行董事：					
顧增才先生	125	-	-	-	125
	125	767	112	885	1,889

伍晶女士亦為本公司最高行政人員。

以上所示執行董事酬金與彼等就管理本公司及本集團事宜所提供的服務有關。

以上所示非執行董事酬金與彼擔任本公司及其附屬公司董事所提供的服務有關(倘適用)。

年內有一項臨時性薪酬安排，董事(伍晶女士)同意放棄部分薪酬，金額為人民幣270,000元(二零二二年：人民幣499,000元)。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無已付或應付酬金予董事作為吸引彼等加入本集團或加入本集團時之工具或作為彼等之離職補償。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 8. 董事、最高行政人員的薪酬及五位最高薪僱員 — 續

### (c) 五名最高薪僱員

年內，五名最高薪僱員包括一名董事(二零二二年：三名董事)，其薪酬詳情載於上文附註8(b)。年內，餘下既非本公司董事亦非最高行政人員的四名(二零二二年：兩名)最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,330	1,418
以權益結算的購股權開支	-	295
退休金計劃供款	47	15
	<b>2,377</b>	<b>1,728</b>

薪酬在以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二三年	二零二二年
零至1,000,000港元	3	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1

## 9. 所得稅開支／(抵免)

根據開曼群島及英屬處女群島規則及規例，本集團於開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。由於本集團於兩個年度並無在香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據中國所得稅規則及法規，於年內，位於中國內地的附屬公司須按應課稅溢利25%的稅率繳納中國企業所得稅(二零二二年：除江西科越外，所有附屬公司也是25%的稅率)。

由於江西科越獲認定為「高新技術企業」，故於二零一八年八月十三日至二零二三年八月十三日期間享有中國的優惠企業所得稅稅率15%。

所得稅開支主要組成部分如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期 — 中國		
年內扣除	237	154
過往年度撥備不足／(超額撥備)	1,798	(1,575)
遞延稅項(附註27)	1,089	372
	<b>3,124</b>	<b>(1,049)</b>

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 9. 所得稅開支／(抵免) — 續

按適用於本公司及其大多數附屬公司所在地的司法管轄區的除稅前虧損的法定稅率得出之所得稅開支與按實際稅率得出之稅項開支之對賬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前虧損	<b>(393,096)</b>	(149,377)
按各自法定稅率計算的稅項：		
— 中國附屬公司，按25%計算	<b>(64,714)</b>	(9,628)
— 香港附屬公司，按16.5%計算	<b>3,574</b>	(6,602)
不可扣稅支出	<b>58,411</b>	4,410
過往年度撥備不足／(超額撥備)	<b>1,798</b>	(1,575)
尚未確認之稅項虧損及可扣減暫時差額	<b>4,055</b>	12,346
按本集團實際稅率計算之稅項開支／(抵免)	<b>3,124</b>	(1,049)

## 10. 股息

董事不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度支付任何股息(二零二二年：無)。

## 11. 本公司普通權益持有人應佔的每股虧損

截至二零二三年十二月三十一日止年度，每股基本虧損乃根據本公司普通權益持有人應佔年內虧損及於年內已發行384,383,287股普通股(二零二二年：238,057,935股\*經重列)的加權平均數計算。

由於二零二三年並無發行在外潛在股份以及二零二二年尚未行使的購股權具反攤薄作用，故並無就截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度呈列的每股基本虧損作出調整。

\* 根據二零二三年十一月六日進行的供股重列。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 12. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	採礦設施 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於二零二二年一月一日	170,523	177,005	9,062	15,099	131,236	76,087	579,012
添置	160	1,365	-	257	-	43,992	45,774
出售附屬公司	-	(732)	(4,218)	(3,199)	-	-	(8,149)
於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日	170,683	177,638	4,844	12,157	131,236	120,079	616,637
添置	-	221	59	-	-	5,545	5,825
出售	-	(54,306)	(82)	(77)	-	-	(54,465)
出售附屬公司	-	-	(736)	(5,235)	-	-	(5,971)
於二零二三年十二月三十一日	170,683	123,553	4,085	6,845	131,236	125,624	562,026
<b>累計折舊及減值：</b>							
於二零二二年一月一日	45,765	61,420	8,379	10,449	620	-	126,633
年內撥備(附註7)	8,326	13,943	244	1,182	-	-	23,695
出售附屬公司	-	(158)	(4,301)	(2,462)	-	-	(6,921)
於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日	54,091	75,205	4,322	9,169	620	-	143,407
年內撥備(附註7)	8,791	12,555	46	1,234	189	-	22,815
出售	-	(20,812)	(57)	(27)	-	-	(20,896)
出售附屬公司	-	-	(699)	(4,058)	-	-	(4,757)
減值(附註7)	71	182	8	126	-	-	387
於二零二三年十二月三十一日	62,953	67,130	3,620	6,444	809	-	140,956
<b>賬面淨值：</b>							
於二零二三年十二月三十一日	107,730	56,423	465	401	130,427	125,624	421,070
於二零二二年十二月三十一日	116,592	102,433	522	2,988	130,616	120,079	473,230

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣21,287,000元(二零二二年：人民幣23,469,000元)的樓宇作為授予本集團若干銀行及其他借款之擔保而抵押(附註24(a))。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 13. 投資物業

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	<b>20,368</b>	21,323
年內折舊撥備(附註7)	<b>(602)</b>	(955)
減值(附註7)	<b>(1,180)</b>	-
於十二月三十一日之賬面值	<b>18,586</b>	20,368

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團投資物業包括位於江蘇之兩處產生租金收入之租賃土地。

於二零二三年十二月三十一日，投資物業之公平值總額估計約為人民幣18,586,000元(二零二二年：人民幣20,951,000元)。估值乃由獨立專業合資格估值師東台市房地產土地估價有限公司作出。外部估值師的遴選標準包括市場知識、聲譽、獨立性及是否合乎專業資質。投資物業於報告期末計量之公平值乃分類為第三級估值，倘採用重大可觀察輸入數據計量公平值(定義見國際財務報告準則第13號公平值計量)。

以下為就投資物業估值所採用的估值技術及主要輸入數據之概要：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	
			二零二三年	二零二二年
租賃土地	市場比較法	每平方米估計價格	人民幣165元	人民幣186元

根據市場比較法，公平值乃經參考鄰近類似租賃土地／物業之近期交易價格，並就可資比較租賃土地／物業與標的租賃土地／物業之間關於樓面等方面之差異作出調整。

投資物業每平方米估計價格單獨大幅上升／(下降)將導致其公平值大幅增加／(減少)。有關估值考慮投資物業整體特徵，包括位置、規模及其他因素。

確認減值虧損人民幣1,180,000元(二零二二年：無)以撇減本集團投資物業之賬面值至其公平值。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 14. 租賃

### 本集團作為承租人

於兩個年度，本集團訂有用於其業務營運的辦公室及土地使用權的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為15至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。辦公室的租期通常介乎2至3年。多幅土地的租賃租期為10年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

### (a) 使用權資產

年內本集團使用權資產賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	辦公物業 人民幣千元	多幅土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	279,783	1,920	7,404	289,107
添置				
新租賃	-	760	72	832
折舊開支(附註7)	(8,067)	(1,374)	(1,007)	(10,448)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	271,716	1,306	6,469	279,491
添置				
新租賃	-	1,928	-	1,928
折舊開支(附註7)	(7,224)	(1,517)	(1,139)	(9,880)
出售附屬公司	-	(213)	-	(213)
匯率調整	-	31	-	31
於二零二三年十二月三十一日	264,492	1,535	5,330	271,357

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 14. 租賃 — 續

### 本集團作為承租人 — 續

#### (b) 租賃負債

年內有關租賃辦公場所的租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	1,301	1,889
新租賃	1,928	760
年內已確認利息增幅(附註6)	92	118
付款	(1,658)	(1,466)
出售附屬公司	(236)	—
匯率調整	125	—
於十二月三十一日之賬面值	1,552	1,301
分析為：		
流動部分	964	1,099
非流動部分	588	202

租賃負債之到期日分析於財務報表附註35內披露。

#### (c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債利息(附註6)	92	118
使用權資產折舊開支(附註7)	9,880	10,448
與短期租賃有關的開支(計入銷售成本)	96	150
於損益中確認款項總額	10,068	10,716



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 15. 無形資產

	採礦權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於二零二二年一月一日	667,612	2,006	669,618
出售附屬公司	-	(2,006)	(2,006)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	<b>667,612</b>	-	<b>667,612</b>
採礦權撇銷	<b>(282,093)</b>	-	<b>(282,093)</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>385,519</b>	-	<b>385,519</b>
<b>累計攤銷及減值：</b>			
於二零二二年一月一日	5,747	1,546	7,293
年內攤銷撥備(附註7)	74	175	249
減值(附註7)	65,169	-	65,169
出售附屬公司後撥回	-	(1,721)	(1,721)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	70,990	-	70,990
年內攤銷撥備(附註7)	<b>10</b>	-	<b>10</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>71,000</b>	-	<b>71,000</b>
<b>賬面淨值：</b>			
於二零二三年十二月三十一日	<b>314,519</b>	-	<b>314,519</b>
於二零二二年十二月三十一日	596,622	-	596,622

根據本集團的會計政策，本集團每年於十二月三十一日對各現金產生單位進行評估，以釐定是否有任何減值跡象。倘出現任何有關減值跡象，則正式作出可收回金額估計。

評估減值是否必需時，各現金產生單位的賬面值與其可收回金額進行比較。可收回金額為現金產生單位的公平值減出售成本與使用價值(「使用價值」)兩者中的較高者。截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無確認減值虧損(二零二二年：減值虧損人民幣65,169,000元)。

各現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算釐定。此計算所使用的現金流量預測乃基於管理層所批准的財務預算(涵蓋五年期預算)，於二零二三年十二月三十一日的稅前折現率12%(二零二二年：12%)，使用的平均增長率介乎21.30%至41.42%(二零二二年：21.30%至41.42%)。五年期預算以外現金流量乃使用1.46%(二零二二年：1.68%)的平均增長率推算。採礦權的可使用年期介乎19年至29年(二零二二年：19年至29年)。計算使用價值的另一個關鍵假設是預算毛利率，其乃根據各現金產生單位過往表現及管理預期釐定。

於二零二四年三月十八日及二零二四年三月十九日，本集團收到自然資源局有關決定駁回兩項採礦權的採礦許可證重續申請的通知。因此，管理層撇銷該兩項被駁回採礦許可證重續申請的採礦權的成本，金額約為人民幣282,093,000元。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 16. 於聯營公司之投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔資產淨額	<b>39,152</b>	89,141

於中國內地營運之本集團重大聯營公司之資料如下：

名稱	本集團應佔所有權權益的百分比		主要業務
	二零二三年	二零二二年	
Shanghai Yunyi Enterprise Management Co., Ltd. (「Shanghai Yunyi」)	-	49	企業管理及投資諮詢
Good Benefit Holdings Limited 及其附屬公司 (「Good Benefit Group」)	<b>49</b>	49	業務管理諮詢及物業持有

本集團透過本公司附屬公司持有聯營公司股權。

- (1) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於Shanghai Yunyi的49%間接權益已於出售附屬公司(附註31)完成後出售。出售事項完成後，本集團不再持有Shanghai Yunyi的股權。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 16. 於聯營公司之投資 – 續

### 重大聯營公司財務資料概要

下表載列本集團各重大聯營公司財務資料概要。以下財務資料概要為聯營公司根據國際財務報告準則會計準則編製的財務報表列示之款額。

### Shanghai Yunyi

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	不適用	115,837
非流動資產	不適用	88
流動負債	不適用	(28,699)
資產淨額	不適用	87,226
與本集團應佔聯營公司權益對賬：		
本集團擁有權佔比	0%	49%
本集團應佔聯營公司資產淨額	不適用	42,741
投資賬面值	不適用	42,741
	二零二三年 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	-	-
年內虧損及全面虧損總額	(739)	(11,584)
已收股息	-	-

<sup>(1)</sup> 於二零二三年一月一日至出售日期

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 16. 於聯營公司之投資 – 續

### 重大聯營公司財務資料概要 – 續

#### Good Benefit Group

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	30,002	30,002
非流動資產	80,389	85,305
流動負債	(30,487)	(20,613)
資產淨額	79,904	94,694
與本集團應佔聯營公司權益對賬：		
本集團擁有權佔比	49%	49%
本集團應佔聯營公司資產淨額	39,152	46,400
投資賬面值	39,152	46,400

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	-	-
年內(虧損)/溢利及全面(虧損)/收入總額	(14,792)	1,788
已收股息	-	-

下表載列個別不屬重大之本集團聯營公司合併財務資料：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔聯營公司虧損及年內全面虧損總額	-	(9,203)
本集團於聯營公司之投資賬面值總額	-	-

## 17. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
製成品	2,206	36,113
在製品	16,575	7,324
材料及供應	3	287
	18,784	43,724

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 18. 貿易應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>86,031</b>	84,883
信貸虧損撥備	<b>(61,085)</b>	(55,884)
	<b>24,946</b>	28,999

本集團與其客戶的貿易條款主要以賒銷為主，惟新客戶及小客戶（通常情況下需要預先付款）除外。賒賬期限一般為一個月。

客戶各自擁有最高賒賬限額。本集團對其尚未收回應收款項維持嚴格控制，及由高級管理層對逾期結餘定期審核。鑒於本集團貿易應收款項涉及數量有限的主要客戶，信用風險較為集中。本集團對尚未收回應收款項的結算維持嚴格控制並設立信用監控部，以降低信用風險。本集團並無持有其貿易應收款項結餘的任何抵押品或其他信譽增級。貿易應收款項為免息及無抵押。

基於發票日期及扣除虧損撥備，貿易應收款項於報告期末的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一個月內	<b>19,156</b>	13,545
一至三個月	<b>3,053</b>	6,384
超過三至六個月	<b>2,291</b>	3,474
超過六至十二個月	<b>446</b>	5,596
超過一年	-	-
	<b>24,946</b>	28,999

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 18. 貿易應收款項 — 續

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	55,884	63,195
出售附屬公司後解除	(12,974)	(8,726)
減值虧損撥備(附註7)	18,175	1,415
於年末	61,085	55,884

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組(即按客戶類別及評級)而逾期的日數計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於二零二三年十二月三十一日

	逾期			總計
	即期	少於一年	超過一年	
預期信貸虧損率	2.26%	37.34%	100%	
賬面總值(人民幣千元)	19,599	9,240	57,192	86,031
預期信貸虧損(人民幣千元)	443	3,450	57,192	61,085

於二零二二年十二月三十一日

	逾期			總計
	即期	少於一年	超過一年	
預期信貸虧損率	1.62%	42.32%	100%	
賬面總值(人民幣千元)	13,768	26,793	44,322	84,883
預期信貸虧損(人民幣千元)	223	11,339	44,322	55,884



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 19. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>流動部分：</b>			
以下各項的預付款項：			
— 購買工業產品		<b>23,188</b>	29,300
— 購買材料及供應品		<b>12,426</b>	17,436
— 服務費		<b>3,895</b>	4,878
託管資金	(a)	<b>201</b>	1,709
履約保證金		<b>8</b>	4,012
可抵扣進項增值稅		<b>1,127</b>	2,445
按金		<b>2,031</b>	2,043
出售物業、廠房及設備		<b>30,000</b>	—
應收聯營公司款項(附註33)	(b)	<b>51</b>	37,978
應收前附屬公司款項	(e)	<b>56,100</b>	—
其他應收款項		<b>2,837</b>	3,271
		<b>131,864</b>	103,072
減值撥備	(c)	<b>(9,729)</b>	(2,850)
		<b>122,135</b>	100,222
<b>非流動部分：</b>			
就以下項目之預付款項			
— 耕地佔用補償	(d)	<b>4,009</b>	4,138

附註：

- (a) 結餘指向盱眙房屋局作出之應收按金，其就建設盱眙物流園的相關付款以託管方式持有。
- (b) 應收聯營公司款項為無抵押、免息及無固定還款條款。
- (c) 其他應收款項之金融資產減值虧損撥備變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初	<b>2,850</b>	2,850
出售附屬公司	<b>(2,290)</b>	—
減值虧損(附註7)	<b>9,169</b>	—
年末	<b>9,729</b>	2,850

本集團經參考過往虧損記錄及透過使用虧損率法對各報告日期的估計預期信貸虧損作出減值分析(如適用)。虧損率將於適當時候作出調整以反映現時情況及預測未來經濟情況。

- (d) 結餘指就佔用永豐礦耕地向當地機關預付的款項。預付款項將於採礦權年內以直線法計入損益。
- (e) 應收前附屬公司款項為免息，無固定還款期，由前附屬公司以其持有的Shanghai Yunyi 49%的股權提供擔保及抵押。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 20. 受限制存款及現金及銀行結餘

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
手頭現金及銀行現金	<b>101,595</b>	24,103
減：		
受限制存款	<b>(639)</b>	(8,341)
	<b>100,956</b>	15,762

於報告期結束時，本集團現金及銀行結餘乃以下列貨幣計值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	<b>5,256</b>	14,296
港元	<b>96,192</b>	9,788
美元	<b>147</b>	19
	<b>101,595</b>	24,103

受限制存款包括本集團銀行賬戶中的約人民幣639,000元(二零二二年：人民幣8,341,000元)，盱眙房屋局限制其僅可用於支付工資。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲批准透過授權銀行將人民幣兌換作外幣以進行外匯業務。

存放於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動息率賺取利息。定期存款乃以三個月至一年的不同期間作出，並按各自的存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存入近期並無拖欠記錄的有信譽的銀行。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 21. 貿易應付款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項	<b>21,133</b>	23,081

基於發票日期，貿易應付款項於報告期末的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一個月內	<b>3,831</b>	4,553
超過一至兩個月	<b>1,766</b>	1,170
超過兩至三個月	-	5,853
三個月以上	<b>15,536</b>	11,505
	<b>21,133</b>	23,081

貿易應付款項為免息，及一般於本公司收取供應商發出的發票後三個月內結算。

## 22. 合約負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售貨品	<b>5,920</b>	5,674

合約負債包括就提供大理石產品而收到的短期墊款。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 23. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<i>流動部分：</i>			
有關下列各項的應付款項：			
除所得稅外的稅項		<b>4,974</b>	20,303
專業費用		<b>11,633</b>	11,940
工資及福利		<b>15,525</b>	17,679
擔保存款		–	350
分銷商的保證金		–	5,525
應付一名董事款項(附註33)	(a)	<b>138</b>	20,630
應付聯營公司款項(附註33)	(a)	–	122
有關下列各項的應付利息：			
— 銀行及其他借款		<b>16,962</b>	16,131
— 購買採礦權	(b)	<b>3,707</b>	3,707
其他		<b>2,700</b>	5,016
		<b>55,639</b>	101,403

附註：

- (a) 應付一名董事(伍晶女士)及聯繫人的款項為無抵押、免息及無固定還款期限。
- (b) 結餘指購買永豐礦的採礦權有關的應付利息，並參考中國人民銀行頒佈的類似還款條款的現行利率(即年利率4.75%)計息。採礦權價款的尾款於二零一九年一月結清。

除上文所述應付款項外，本集團所有其他應付款項均不計息。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 24. 計息銀行及其他借款

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行貸款：			
有抵押	(a)	15,000	15,000
無抵押		15,000	–
有擔保	(a)、(b)	19,900	19,900
		<b>49,900</b>	34,900
實際年利率(%)		<b>4.56–6.80</b>	4.56–6.80
其他借款：			
有抵押或有擔保	(a)	–	12,628
無抵押	(c)	287,910	296,696
		<b>287,910</b>	309,324
實際年利率(%)		<b>1.00–24.00</b>	1.00–24.00
分析如下：			
應付銀行貸款：			
一年內		49,900	19,900
兩年內		–	15,000
		<b>49,900</b>	34,900
其他應付借款：			
一年內		13,400	4,750
兩年內		38,588	15,600
第三年至第五年內(包括首尾兩年)		235,922	288,974
		<b>287,910</b>	309,324
銀行及其他借款總額		<b>337,810</b>	344,224
分類為流動負債部分		<b>(63,300)</b>	(24,650)
非流動部分		<b>274,510</b>	319,574

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 24. 計息銀行及其他借款 — 續

附註：

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行貸款及其他借款約人民幣15,000,000元(二零二二年：人民幣15,000,000元)由本集團以下賬面淨值的資產作抵押：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
由以下各項作抵押：		
樓宇(附註12)	21,287	23,469

本集團於二零二三年十二月三十一日的銀行貸款約人民幣9,900,000元(二零二二年：人民幣9,900,000元)由本集團管理層成員陳建平女士及其配偶仇路先生提供擔保。

本集團於二零二三年十二月三十一日的銀行貸款約人民幣15,000,000元(二零二二年：人民幣15,000,000元)以本公司附屬公司的專利作抵押。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有抵押銀行貸款及其他借款約人民幣零元(二零二二年：人民幣12,628,000元)由主席伍晶女士及其配偶梁迦傑先生擔保。

- (b) 於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行貸款約人民幣10,000,000元由獨立第三方(二零二二年：人民幣10,000,000元)作擔保。
- (c) 於二零二三年十二月三十一日，本集團其他借款約人民幣284,410,000元(二零二二年：人民幣293,196,000元)乃從若干獨立第三方個人或公司借入，並按介乎1.00%至24%(二零二二年：1.00%至24%)的固定年利率計息。

## 25. 遞延收入

	人民幣千元
政府補助	
於二零二二年一月一日	4,429
於損益賬解除(附註5)	(210)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	4,219
於損益賬解除(附註5)	(210)
於二零二三年十二月三十一日	4,009

遞延收入指珙石礦業就支付的耕地補償而收取的政府補助。有關政府補助將以直線法於損益賬解除，以符合有關耕地補償的預付款項攤銷。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 26. 復墾撥備

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	<b>19,368</b>	18,237
撥回貼現(附註6)	<b>1,240</b>	1,131
於年末	<b>20,608</b>	19,368

## 27. 遞延稅項

於年內，遞延稅項資產及遞延稅項負債變動如下：

### 遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元
於二零二二年一月一日	924
年內於損益內計入的遞延稅項資產(附註9)	178
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	<b>1,102</b>
年內於損益內扣除的遞延稅項資產(附註9)	<b>(946)</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>156</b>

本集團於中國內地產生之人民幣219,432,000元(二零二二年：人民幣206,209,000元)稅項虧損可於二零二四年至二零二七年(二零二二年：二零二三年至二零二七年)內用作抵銷未來應課稅溢利，並於除了中國內地產生之人民幣71,066,000元(二零二二年：人民幣71,066,000元)可抵扣暫時差額可無限期用於抵銷產生虧損之公司未來應課稅溢利。本集團並無就上述項目確認遞延稅項資產，因其認為不大可能會產生應課稅溢利以抵銷可動用上述項目。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 27. 遞延稅項 — 續

### 遞延稅項負債

	因業務合併 產生的公平值 調整 人民幣千元	採礦權賬面值 超出稅項攤銷 部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	3,640	4,651	8,291
年內於損益內(計入)/扣除的遞延稅項(附註9)	(52)	602	550
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	<b>3,588</b>	<b>5,253</b>	<b>8,841</b>
年內於損益內(計入)/扣除的遞延稅項(附註9)	(480)	623	143
於二零二三年十二月三十一日	<b>3,108</b>	<b>5,876</b>	<b>8,984</b>

根據中國所得稅規則及條例，自二零零八年一月一日起，於中國成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須徵繳10%預扣稅。

於二零二三年十二月三十一日，並無就因本集團於中國成立的附屬公司的未匯出盈利(須繳納預扣稅者)而應付的預扣稅確認遞延稅項。本公司董事認為，該等附屬公司於可預見將來不大可能分派有關盈利(二零二二年：無)。

於二零二三年十二月三十一日，並無與中國內地附屬公司投資相關的未匯出盈利，且並無就此確認遞延稅項負債(二零二二年：無)。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 28. 股本

### 股份

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
法定：		
1,500,000,000股每股面值0.20港元的普通股 (二零二二年：500,000,000股每股面值0.20港元的普通股)	300,000	100,000
已發行及繳足：		
925,874,625股每股面值0.20港元的普通股 (二零二二年：262,624,875股每股面值0.20港元的普通股)	185,175	52,525
相當於約	人民幣166,551元	人民幣44,935元

本公司股本變動概述如下：

### 已發行股本：

	普通股數目	普通股面值 人民幣千元
於二零二二年一月一日	4,368,767,501	37,063
行使購股權後發行股份(附註(a))	883,730,000	7,872
股份合併(附註(b))	(4,989,872,626)	-
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	262,624,875	44,935
根據股份認購發行股份(附註(c))	46,000,000	8,314
根據供股發行股份(附註(d))	617,249,750	113,302
於二零二三年十二月三十一日	925,874,625	166,551

### 附註：

- (a) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，883,730,000股購股權已行使以代價人民幣17,833,000元認購本公司883,730,000股普通股，其中人民幣7,872,000元計入股本，餘額人民幣9,961,000元則計入股份溢價賬。人民幣5,512,000元已從購股權儲備轉入股份溢價賬。
- (b) 截至二零二二年十二月三十一日，本集團按每二十股現有股份將予合併至一股合併股份進行股份合併，於二零二二年十月二十八日生效。
- (c) 根據本公司與認購方訂立日期為二零二三年五月五日的股份認購協議，本公司按認購價為每股0.28港元的現金向認購方發行及配發46,000,000股新股(「股份認購」)。股份認購所得款項淨額約為12.83百萬港元(相當於約人民幣11.6百萬元)。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二三年五月五日及二零二三年六月十三日的公告。
- (d) 於本年度，本公司按於記錄日期本公司合資格股東每持有一股本公司現有股份獲發兩股供股股份之基準以認購價每股供股股份0.20港元發行617,249,750股供股股份進行供股(「供股」)。供股於二零二三年十一月六日完成，所有供股股份均獲悉數認購。供股所得款項淨額約為121.15百萬港元(相當於約人民幣111.51百萬元)。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二三年九月二十八日的供股章程、本公司日期為二零二三年八月二十五日的通函及本公司日期為二零二三年七月二十八日、二零二三年八月四日、二零二三年九月十四日及二零二三年十一月三日的公告。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 29. 購股權計劃

本公司運營一項購股權計劃(「二零一三年購股權計劃」)，本公司股東已於二零一三年十二月九日(及於二零二三年十二月八日屆滿)以書面決議案有條件採納。二零一三年購股權計劃乃一項股份獎勵計劃，旨在肯定及表揚曾經或可能對本集團作出貢獻的合資格參與者，包括(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；及(iii)本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人士、供應商、客戶及代理。二零一三年購股權計劃自其採納日期起計十年內有效及具效力。

根據二零一三年購股權計劃，現時獲准授予之未行使購股權之最多數目為相當於一經行使，本公司於任何時候已發行股份之10%。於任何12個月期間內，二零一三年購股權計劃內根據授予每名合資格參與者之購股權而可發行之最多股份數目乃限於本公司於任何時候已發行股份之1%。授予任何超過此限額之購股權須獲得股東於股東大會上批准。

向董事、最高行政人員、主要股東或彼等各自之任何聯繫人授予購股權，須取得獨立非執行董事(不包括身為購股權承授人之獨立非執行董事)批准。此外，如於授出日期(包括當日)後任何12個月期間授予主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人的任何購股權超逾本公司於要約日期已發行股份的0.1%，以及有關購股權的總值(根據本公司股份於授出日期在香港聯交所(「香港聯交所」)所報的收市價計算)超逾5百萬港元，則須在股東大會上取得股東批准。

根據二零一三年購股權計劃授出購股權的要約可於要約日期起計21日內予以接納，承授人接納購股權時共須支付1港元的名義代價。

購股權的行使價須由董事會釐定，惟該價格不得低於下列各項的最高者：(i)本公司股份面值；(ii)本公司股份於緊接授出購股權日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)本公司股份於購股權授出日期在聯交所的收市價。

於二零二二年四月二十九日及二零二二年九月十六日，本公司根據二零一三年購股權計劃向合資格董事及僱員分別授出購股權以認購420,730,000股及463,000,000股每股面值為0.01港元之普通股，所授予購股權的行使期由董事釐定，為期兩年，並自購股權的要約日期起生效，並無歸屬期。所授出購股權之行使價分別為每股0.0250港元及0.0214港元。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 29. 購股權計劃 – 續

### 購股權數目及加權平均行使價(附註)

	二零二二年	
	加權平均行使價	購股權數目
於一月一日尚未行使	不適用	–
於年內到期	不適用	–
於年內授予	0.0231 港元	883,730,000
於年內行使	0.0231 港元	(883,730,000)
於十二月三十一日尚未行使	不適用	–
於年末可行使	不適用	–

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無授出、未行使及／或行使購股權(二零二二年：883,730,000份)。

### 購股權公平值及假設

於二零二二年四月二十九日及二零二二年九月十六日釐定的購股權公平值由本集團聘請的獨立估值師羅馬國際評估有限公司根據二項式模型計量。購股權合約期限用作該模型的輸入值。早期行使的預期被納入二項式模型。

### 購股權於授出日期的公平值及假設

計量日	二零二二年	二零二二年
	九月十六日	四月二十九日
計量日公平值(港元)	0.0064	0.0079–0.0084
股價(港元)(附註)	0.0190	0.0250
行使價(港元)(附註)	0.0214	0.0250
預期波動率(表示為二項式模型下建模中使用的平均波動率)	79.3%	64.9%
購股權壽命	2年	2年
預期股息率	–	–
無風險利率	3.571%	2.098%

預期波動率基於可比公司股價的歷史波動率。預期股息率由本公司根據其預期股息政策對期權預期條款作出估計。主觀輸入假設的變動可能對公平值估計產生重大影響。

附註：以上所有授出及行使購股權於股份合併生效日期(二零二二年十月二十八日)前發生，因此授出及行使購股權數目，以及各行使價以其原始金額呈列(不包括按股份合併的任何調整)。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 30. 儲備

本集團於本年及過去幾年的儲備及變動金額於財務報表第56頁綜合權益變動表內呈報。

### (a) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法管治。根據開曼群島憲法文件及公司法，股份溢價可分派為股息，條件是本公司可於債務於一般業務過程中到期時支付，同時建議股息為待支付。

### (b) 法定盈餘儲備

根據中國公司法及位於中國內地附屬公司各自的組織章程細則，各中國附屬公司須分配其中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）釐定的10%除稅後溢利至法定盈餘儲備（「法定盈餘儲備」），直至該儲備達至其註冊資本的50%為止。

根據位於中國內地附屬公司的組織章程細則，附屬公司須根據中國公認會計準則分配10%除稅後溢利至法定盈餘儲備。

除清盤外，法定盈餘儲備不可分配，並受到若干相關中國法規所限制。法定盈餘儲備可用作抵銷累計虧損或資本化為繳足資本。

### (c) 安全基金盈餘儲備

根據中國財政部及國家安全生產監督管理局於二零一二年二月聯合發出的有關安全生產費用的通知，本集團須根據所提取的大理石荒料產量建立安全基金盈餘儲備。安全基金僅可轉讓至保留盈利，以於安全有關的開支產生時予以抵銷，包括安全保護設施及設備改進及保養以及安全生產檢查、評估、諮詢及培訓有關的開支。

### (d) 實繳盈餘

本報告期末的實繳盈餘指以下各項：(i) 劉傳家先生向珏石礦業前股東支付代價總額為人民幣33,636,000元，及(ii) 於收購珏石礦業的全部股權（作為重組的一部分）時扣除本集團向劉先生的分派後，代價為人民幣7,000,000元。

### (e) 購股權儲備

如財務報表附註2.4就以股份為基礎付款的會計政策進一步所述，購股權儲備包括已授出但未行使的購股權公平值。該金額將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權到期或被沒收時，則轉撥至保留溢利。



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 31. 出售附屬公司(及於一家聯營公司的投資)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團出售／註銷五家(二零二二年：五家)投資控股或非經營附屬公司，以精簡公司架構及節省維護及行政成本，導致出售收益約人民幣1.07百萬元(二零二二年：人民幣4.75百萬元)作為其他收入(附註5)。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,214	1,228
使用權資產	213	–
無形資產	–	285
於一家聯營公司的投資(附註)	42,379	–
存貨	–	3,565
預付款項、按金及其他應收款項	24,726	10,807
現金及銀行結餘	23	6,311
其他應付款項	(69,270)	(22,899)
短期借款	–	(3,947)
租賃負債	(236)	–
出售負債淨額	(951)	(4,650)
非控股權益	(14)	–
出售收益	1,065	4,750
以現金支付	100	100
現金代價	100	100
已出售現金及銀行結餘	(23)	(6,311)
出售產生之現金流入/(流出)淨額	77	(6,211)

附註：

該投資指其中一家已出售附屬公司持有的聯營公司(Shanghai Yunyi) 49%的股權。因此，該聯營公司與被出售的附屬公司一同出售。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 32. 綜合現金流量表附註

融資活動所產生負債之變動

	應付利息 人民幣千元	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付 一名董事 人民幣千元
於二零二二年一月一日	36,622	285,220	1,889	11,491
融資現金流量所產生之變動	(43,506)	62,951	(588)	9,139
非現金變動：				
出售附屬公司	-	(3,947)	-	-
分類為經營現金流量之已付利息	-	-	(118)	-
利息開支	23,015	-	118	-
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	16,131	344,224	1,301	20,630
融資現金流量所產生之變動	-	(6,414)	(1,566)	(20,492)
非現金變動：				
新租賃	-	-	1,928	-
出售附屬公司	-	-	(236)	-
分類為經營現金流量之已付利息	(18,468)	-	(92)	-
利息開支	19,299	-	92	-
匯率調整	-	-	125	-
於二零二三年十二月三十一日	16,962	337,810	1,552	138

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 33. 關聯方交易

### (a) 與關聯方的交易

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款合同共為人民幣零元(二零二二年：人民幣12,628,000元)，由主席伍晶女士及其配偶梁迦傑先生以零代價擔保。

於二零二三年十二月三十一日，其他貸款人民幣零元(二零二二年：人民幣12,628,000元)及人民幣3,500,000元(二零二二年：人民幣3,500,000元)分別由本集團管理層成員伍鑫先生以及陳建平女士及其配偶仇路先生分別授出。

### (b) 與關聯方的結餘

於二零二三年十二月三十一日，應收聯營公司款項為人民幣51,000元(二零二二年：人民幣37,978,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，應付聯營公司款項為人民幣零元(二零二二年：人民幣122,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，應付一名董事(伍晶女士)的款項為人民幣138,000元(二零二二年：人民幣20,630,000元)。

### (c) 本集團主要管理層人員的薪酬

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金津貼及其他實物福利	5,472	5,527
以權益結算的購股權開支	-	1,474
退休金計劃供款	413	583
已付予主要管理層人員的總薪酬	5,885	7,584

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於綜合財務報表附註8。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 34. 按類別劃分的金融工具

於各報告期末，各類別金融工具的賬面值載列如下：

二零二三年

金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>金融資產按攤銷成本計量</b>		
貿易應收款項	24,946	28,999
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	82,626	48,608
受限制存款	639	8,341
現金及現金等值物	100,956	15,762
	<b>209,167</b>	101,710

金融負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>金融負債按攤銷成本計量</b>		
貿易應付款項	21,133	23,081
租賃負債	1,552	1,301
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	50,665	81,100
計息銀行及其他貸款	337,810	344,224
	<b>411,160</b>	449,706

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 35. 金融風險管理目標及政策

本集團的金融資產主要包括營運直接產生的現金及銀行結餘、貿易應收款項、存款及其他應收款項。本集團的金融負債主要包括貿易應付款項、其他應付款項及計息銀行及其他借款。

風險管理由本集團高級管理層領導的財務部門進行。本集團的財務部門與其營運單位緊密合作識別並評估金融風險。本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險及利率風險。

本集團的金融風險管理政策旨在確保有足夠資源可用以管理上述風險，並為股東創造價值。董事會定期檢討該等風險，該等風險概述如下：

### 信貸風險

現金及銀行結餘、貿易應收款項、存款及其他應收款項的賬面值即是本集團就金融資產所承受的最大信貸風險。

本集團大量的現金及銀行結餘存放於具有良好聲譽的中國內地及香港大型金融機構，管理層相信該等金融機構具備較高的信用級別。本集團其他金融資產(包括貿易及其他應收款項及存款)的信貸風險可因對手方違約而出現，最高風險相當於該等工具的賬面值。本集團並無其他附有重大信貸風險的金融資產。

如附註4所披露，本集團多數產品銷售至數量有限之客戶，因此其面對較高水平集中信貸風險。因本集團最大客戶及五大客戶的貿易應收款項總額之未償還結餘分別為41%(二零二二年：27%)及85%(二零二二年：31%)，故本集團存在信貸風險收縮。出於管理該等風險及鑒於持續下行之市況，本集團向購買自產產品客戶提供一個月除賬期限。此外，本集團所承擔信貸風險亦受到各客戶之個別特徵及其所在行業之違約風險的影響。於貿易行業，本集團在銷售價格及支付條款方面議價能力較弱，因為客戶主要為大型運營商。本集團年內向其他客戶出售自產產品產生收益。就此而言，本集團之大理石行業之信貸風險均較為集中。本集團對其尚未收回應收款項維持嚴格控制，及由高級管理層對逾期結餘定期檢討。此外，財務部門及銷售部門每月向客戶確認貿易應收款項的結餘。就客戶的信用質素而言，本集團已採取並將繼續實行客戶評估計劃，檢討其應收款項、評估各客戶的誠信度並確保就不可收回金額計提足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為信貸風險可大幅降低。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 35. 金融風險管理目標及政策 – 續

### 信貸風險 – 續

#### 最高風險及年終階段

下表顯示於二零二三年及二零二二年十二月三十一日基於本集團信貸政策(主要基於逾期資料, 除非其他資料在無需付出過多成本或努力下即可獲得)的信貸質素及最高信貸風險以及年終階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

本集團就本集團按金及其他應收款項的預期虧損評估所採納的各個類別如下:

類別	本集團針對各類別的定義	確認預期信貸虧損撥備的基礎
第一階段	應收賬款違約風險很低或信貸風險並無顯著增加。	十二個月的預期虧損
第二階段	應收款項的信貸風險自初始確認起顯著增加, 倘本金和/或利息還款逾期超過30天至90天, 則假設信貸風險顯著增加。	存續期預期虧損
第三階段	本金及/或利息還款逾期超過90天且合理預計不能收回。	存續期預期虧損

於二零二三年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項*	-	-	-	86,031	86,031
計入存款及其他應收款項的 金融資產					
– 正常**	92,355	-	-	-	92,355
受限制存款					
– 並無逾期	639	-	-	-	639
現金及現金等值物					
– 並無逾期	100,956	-	-	-	100,956
	<b>193,950</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86,031</b>	<b>279,981</b>



# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 35. 金融風險管理目標及政策 – 續

### 信貸風險 – 續

#### 最高風險及年終階段 – 續

於二零二二年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	84,883	84,883
計入存款及其他應收款項的金融資產					
— 正常**	51,458	-	-	-	51,458
受限制存款					
— 並無逾期	8,341	-	-	-	8,341
現金及現金等值物					
— 並無逾期	15,762	-	-	-	15,762
	75,561	-	-	84,883	160,444

\* 就本集團應用減值簡化方法的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料乃披露於綜合財務報表附註18。

\*\* 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期，且概無資料表明金融資產自初次確認起信貸風險明顯增加，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 35. 金融風險管理目標及政策 – 續

### 流動資金風險

本集團透過考慮金融負債及金融資產的到期情況以及預計自營運產生的現金流量來監控我們資金短缺的風險。

本集團的目標為透過使用計息銀行及其他借款及其本身資金來源來維持資金持續性與靈活性的平衡。

以下為本集團金融負債於報告期末按合約未貼現付款劃分的到期情況：

	二零二三年					未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月至少 於十二個月 人民幣千元	一至四年 人民幣千元	超過四年 人民幣千元		
計息銀行及其他借款	-	42,324	31,488	287,140	-	360,952	337,810
貿易應付款項	21,133	-	-	-	-	21,133	21,133
租賃負債	-	255	766	596	-	1,617	1,552
其他應付款項及應計費用	50,665	-	-	-	-	50,665	50,665
	<b>71,798</b>	<b>42,579</b>	<b>32,254</b>	<b>287,736</b>	<b>-</b>	<b>434,367</b>	<b>411,160</b>

	二零二二年					未貼現現金流 總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月至少 十二個月 人民幣千元	一至四年 人民幣千元	超過四年 人民幣千元		
計息銀行及其他借款	-	14,381	28,018	107,378	226,330	376,107	344,224
貿易應付款項	23,081	-	-	-	-	23,081	23,081
租賃負債	-	486	944	212	-	1,642	1,301
其他應付款項及應計費用	81,100	-	-	-	-	81,100	81,100
	<b>104,181</b>	<b>14,867</b>	<b>28,962</b>	<b>107,590</b>	<b>226,330</b>	<b>481,930</b>	<b>449,706</b>

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 35. 金融風險管理目標及政策 – 續

### 利率風險

本集團面臨與銀行及其他借款及租賃負債的公平值利率風險(詳情見附註24及14)。本集團亦面臨有關銀行存款的現金流利率風險。

於報告期末，倘利率上升／下降100個基點而所有其他變數維持不變，則本集團稅前虧損將減少／增加人民幣1,018,000元(二零二二年：人民幣241,000元)，但對其他股權儲備並無影響。

上述敏感性分析乃假設報告期末利率已發生變動而釐定，並適用於當日已有之利率風險。增減100個基點為管理層對利率於直至下一個年度報告期間止期間內之合理可能變動之評估。償還計息銀行及其他借款的利率及條款於附註24內披露。

### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保維持健康的資本比率，以支持其業務及盡量提升股東價值。

本集團按經濟狀況的變動管理其資本結構及對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整宣派予股東的股息，或由投資者籌集新資本。

於年內，概無對管理財務風險的目標、政策或過程作出任何變動。

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 36. 本公司的財務狀況表

有關本公司於報告期末財務狀況表的資料如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的權益	<b>693,290</b>	486,087
<b>流動資產</b>		
預付款項	<b>50</b>	90
銀行現金	<b>33</b>	3
	<b>83</b>	93
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	<b>2,429</b>	1,667
<b>流動負債淨額</b>	<b>(2,346)</b>	(1,574)
資產淨額	<b>690,944</b>	484,513
<b>權益</b>		
已發行股本	<b>166,551</b>	44,935
儲備(附註)	<b>524,393</b>	439,578
權益總額	<b>690,944</b>	484,513

於二零二四年三月二十八日由董事會批准及授權刊發。

伍晶  
董事

顧偉文  
董事

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 36. 本公司的財務狀況 — 續

附註：

本公司的儲備變動情況如下：

	股份溢價賬 人民幣千元	資本實繳儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零二二年一月一日	1,845,330	223,876	-	(936,260)	1,132,946
發行新股	9,961	-	-	-	9,961
年內全面虧損總額	-	-	-	(708,841)	(708,841)
以權益結算的購股權安排	-	-	5,512	-	5,512
行使購股權時轉撥購股權儲備	5,512	-	(5,512)	-	-
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	<b>1,860,803</b>	<b>223,876</b>	<b>-</b>	<b>(1,645,101)</b>	<b>439,578</b>
發行新股	<b>3,326</b>	-	-	-	<b>3,326</b>
根據供股發行新股	<b>(1,796)</b>	-	-	-	<b>(1,796)</b>
年內全面收益總額	-	-	-	<b>83,285</b>	<b>83,285</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>1,862,333</b>	<b>223,876</b>	<b>-</b>	<b>(1,561,816)</b>	<b>524,393</b>

# 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

## 37. 報告期後事項

### 採納二零二四年股份計劃

本公司於二零二四年一月十九日召開了股東特別大會(「股東特別大會」)。根據本公司股東於股東特別大會上批准的普通決議案，本公司採納(i)新購股權計劃(「二零二四年購股權計劃」)及(ii)股份獎勵計劃(「二零二四年股份獎勵計劃」)。就二零二四年購股權計劃及二零二四年股份獎勵計劃項下可能授出的所有購股權及獎勵而可予配發及發行的股份總數為92,587,462股。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二三年十二月二十二日的通函及本公司日期為二零二三年十一月二十七日、二零二三年十二月十五日及二零二四年一月十九日的公告。

### 認購新股份

根據本公司與認購方簽訂日期為二零二四年一月二十六日的股份認購協議，本公司於二零二四年二月六日按認購價為每股0.20港元的現金方式向認購方發行及配發61,720,000股新股份。股份認購所得款項淨額約為12.24百萬港元(相當於約人民幣11.13百萬元)。該事項的詳情分別載於本公司日期為二零二四年一月二十六日及二零二四年二月六日的公告。

## 38. 批准財務報表

於二零二四年三月二十八日，財務報表已獲董事會批准及授權刊發。



# 財務資料摘要

本集團摘錄自己刊發經審核及經重列(如適合)財務報表之截至二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之業績、資產及負債概要載列如下：

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年 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	二零二零年 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
收益	<b>77,532</b>	89,069	87,976	73,921	274,484
除稅前虧損	<b>(393,096)</b>	(149,377)	(416,207)	(232,420)	(79,667)
所得稅(開支)/抵免	<b>(3,124)</b>	1,049	(1,686)	2,024	(11,072)
年內虧損	<b>(396,220)</b>	(148,328)	(417,893)	(230,396)	(90,739)
以下各項應佔：					
本公司擁有人	<b>(396,145)</b>	(148,246)	(417,778)	(230,236)	(90,164)
非控股權益	<b>(75)</b>	(82)	(115)	(160)	(575)
	<b>(396,220)</b>	(148,328)	(417,893)	(230,396)	(90,739)

	於十二月三十一日				
	二零二三年 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	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產	<b>1,068,849</b>	1,464,092	1,524,429	1,962,995	2,017,430
流動資產	<b>267,460</b>	197,048	214,422	287,734	474,080
非流動負債	<b>308,699</b>	352,204	293,069	403,900	293,568
流動負債	<b>170,950</b>	179,190	182,549	198,181	390,794
權益總額	<b>856,660</b>	1,129,746	1,263,233	1,648,648	1,807,148
非控股權益	<b>93,053</b>	93,142	93,224	93,339	93,499
本公司擁有人應佔權益	<b>763,607</b>	1,036,604	1,170,009	1,555,309	1,713,649

附註：本集團截至二零一九年至二零二零年十二月三十一日止年度之業績已予重列，此乃由於二零二一年將倉儲物流業務重新分類至持續經營業務。

本集團截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之業績以及本集團截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日之資產、負債及權益乃摘錄自第53至55頁所載之經審核綜合財務報表。