



# 目錄

公司資料	2
公司架構	3
主席報告書	4
管理層討論與分析	6
企業管治報告	11
董事會報告	20
董事及高級管理層個人資料詳情	34
核數師報告	39
綜合收益表	41
綜合全面收益表	42
綜合財務狀況表	43
財務狀況表	45
綜合權益變動表	46
綜合現金流量表	48
財務報表附註	50
五年財務資料概要	112
詞彙表	114

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

胡長源先生(主席)  
陳建華先生(副主席及行政總裁)  
王建立先生  
馬萬軍先生

#### 非執行董事

俞月蘇女士

#### 獨立非執行董事

何昌明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)  
崔鳴先生  
謝水生先生  
柴朝明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)  
李力女士

#### 審核委員會

李力女士(主席)  
何昌明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)  
崔鳴先生  
謝水生先生  
柴朝明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)

#### 薪酬委員會

崔鳴先生(主席)  
何昌明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)  
李力女士  
王建立先生

#### 提名委員會

謝水生先生(主席)  
崔鳴先生  
柴朝明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)  
陳建華先生

#### 公司秘書

陳仲戟先生

#### 授權代表

王建立先生  
陳仲戟先生

#### 主要法律顧問

香港

胡關李羅律師行

#### 開曼群島

Conyers Dill & Pearman, Cayman

#### 核數師

畢馬威會計師事務所

#### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

#### 主要營業地點

##### 香港

香港九龍  
觀塘鴻圖道37-39號  
鴻泰工業大廈11樓11室

##### 中國

中國浙江省寧波市  
慈溪市  
杭州灣開發區  
金溪路2-9號  
郵政編碼：315336

#### 開曼群島股份過戶登記總處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
Grand Cayman KY1-1107  
Cayman Islands

#### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

#### 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國建設銀行

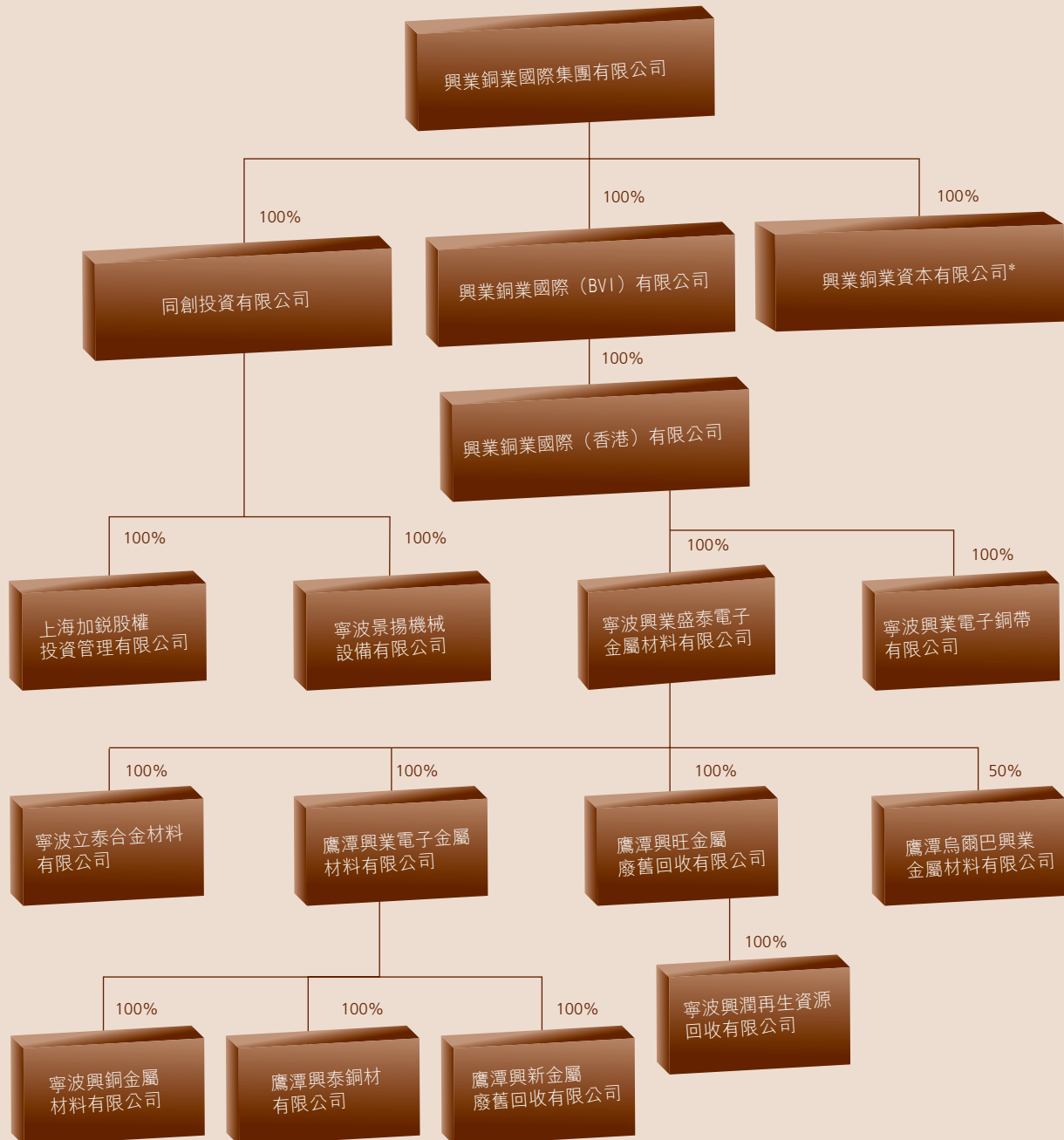
#### 公司網站

[www.xingyecopper.com](http://www.xingyecopper.com)

#### 股份代號

505

## 公司架構



\* 僅供識別。

## 主席報告書

各位股東：

本人謹代表董事會欣然提呈興業銅業國際集團有限公司「本公司」截至二零零九年十二月三十一止年度之年報。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市以來，把集團推向國際資本市場，使我們以爭取更多發展機會，回顧年內，本集團取得令人鼓舞的業績，本公司股東應占溢利比去年大幅增長。

於二零零九年，金融危機侵襲全球之際，中國政府出臺的大量振興經濟之舉措，使中國經濟率先走上了快速振興之路。

集團抓住契機，採取一系列的措施，通過產品創新，業務創新，管理創新，思路創新，穩固提升集團實力，創造更為廣闊的盈利空間。

集團致力於穩固提升原有高精度錫磷青銅板帶、高精度黃銅板帶、高精度引線框架用銅帶、高精度鋅白銅板帶四大品種系列，重點開發高精度鍍青銅板帶及高精度紫銅板帶系列產品。以產品創新、技術創新推進產品升級換代、裝備升級換代來鞏固行業中的領導地位；以貿易及項目投資來促進公司的強大，謀求更大的發展空間回報各位股東。

作為中國高精度銅板帶的領先製造商之一，本集團能充分利用我們穩定增長業務模式極具競爭力的成本結構之優勢，繼續擴大中國乃至全球銅板帶市場的市場份額。

### 前景

二零零九年良好的市場需求仍然支撐著中國銅加工行業的持續發展。透過二零零九年的振興發展規劃的實施及二零一零年的繼續推進，我們相信二零一零年對銅板帶需求仍會繼續增長。

集團在新產品開發上不斷努力，積極開發汽車，微電子配套之新產品，提高價值鏈。特別是高精度鍍青銅板帶試產成功，使集團成為中國第一家能生產大卷重高精度鍍青銅板帶的企業，有望進入全球高精度鍍青銅帶的三強。

集團仍繼續加強國內外資源整合，引進各種創新型高端技術人才，帶動技術進步，形成以市場為導向、產品研發為核心的可持續創新機制。

## 主席報告書

集團開展對企業內部架構的調整，完善內部體制的建設。優化流程，建立新的績效考核體系，特別是根據公司發展需要，設立了營銷總部，並已開始運行，為二零一零年發展打下基礎。

集團繼續集中推動其核心策略以拓展其市場地位，同時透過我們成功穩定的業務模式，保持其具競爭力的成本結構。

有鑒於此，本公司將持續專注於以下方面：(i)繼續升化新產品的開發與研究；(ii)積極拓展商貿，鞏固主要產品的市場領導地位；(iii)優化企業架構及管理組織體系；及(iv)積極尋求投資商機。

### 感謝

本人謹代表董事會藉此機會就股東、地方政府、我們的客戶、供應商及銀行的鼎力支持，我們優秀的管理團隊及全體員工於年內的努力、忠誠及貢獻致以衷心感謝。

主席  
胡長源

香港，二零一零年三月二十九日

## 管理層討論與分析

### 收入及毛利

本集團的收入主要來自銷售高精度銅板帶、提供加工服務及買賣原材料。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得的收入較去年輕微增加2.1%至人民幣1,795.2百萬元。

下表載列於各所示期間按業務分部劃分的收入、銷售成本、毛利、銷量及每噸平均毛利：

	截至十二月三十一日止年度									
	二零零九年					二零零八年				
	收入 (人民幣千元)	銷售成本 (人民幣千元)	毛利 (人民幣千元)	銷量 (噸)	平均毛利 (人民幣千元/噸)	收入 (人民幣千元)	銷售成本 (人民幣千元)	毛利 (人民幣千元)	銷量 (噸)	平均毛利 (人民幣千元/噸)
銷售銅產品	1,465,324	(1,387,736)*	77,588	36,195	2.1	1,657,874	(1,587,009)*	70,865	28,923	2.5
加工服務	82,064	(55,215)	26,849	15,444	1.7	100,142	(75,386)	24,756	15,464	1.6
買賣原材料	247,796	(245,034)	2,762	N/A	N/A	-	-	-	-	-
總計	1,795,184	(1,687,985)	107,199	51,639		1,758,016	(1,662,395)	95,621	44,387	

\* 為分析二零零八年及二零零九年產生的實際銷售成本，於二零零八年就存貨價值減少而作出並於二零零九年利用及撥回的撥備人民幣79.7百萬元並無計算在內。

N/A = 不適用，此類別的銷量使用不同計量單位。

銷售高精度銅板帶的收入佔回顧年度總收入的81.6%。受惠於整體宏觀經濟環境繼續復蘇及市場信心回升，高精度銅板帶業務於二零零九年逐步重拾升軌，銷量較去年增加25.1%至36,195噸。儘管二零零九年的銷量有所增加，但銷售高精度銅板帶的收入較去年減少11.6%至人民幣1,465.3百萬元，主要原因為銅於二零零九年的平均市價較二零零八年底。

## 管理層討論與分析

由於高精度銅板帶的銷售價格以成本加成定價方式計算，本公司一般會向客戶收取原材料（特別是銅）市價，另加加工費，因此，分析平均每噸毛利時可撇除原材料市價波動的影響。銷售高精度銅板帶的平均每噸毛利由二零零八年的人民幣2,450元略降至二零零九年的人民幣2,140元，原因為產品組合變動。本公司增加中端產品的銷售，以在市況欠佳的情況下維持市場佔有率及穩定生產。

加工服務的收入佔回顧年度總收入的4.6%。加工服務量與二零零八年大致相同。加工服務的收入較去年減少18.1%至人民幣82.1百萬元，乃因平均加工服務費減少所致。透過技術改革、提升產品品質、提高設備效益、改善高能耗設備及降低生產成本，加工服務費減少的影響因生產成本降低而有所抵銷，故於二零零八年及二零零九年加工服務的平均每噸毛利並無重大波動。

於回顧年度，本集團開始買賣陰極銅及鋅等原材料，以擴闊本集團的收入來源及提升盈利能力。貿易業務的收入佔本集團於回顧年度的收入13.8%，毛利為人民幣2.8百萬元。

### 其他經營收入

年內，本集團的其他經營收入約為人民幣81.3百萬元，較去年的人民幣17.5百萬元增加364.6%。有關增幅主要是由於(i)受惠於循環再用可再生資源及善用於二零零九年一月一日生效的相關增值稅政策，因而於年內錄得增值稅退款人民幣59.5百萬元；及(ii)回顧年內就銅期貨合約等對沖活動錄得收益人民幣12.3百萬元（二零零八年：收益人民幣3.1百萬元），反映年內遠期銅價上升。

### 分銷費用

本集團的分銷費用由去年的人民幣8.9百萬元增加至二零零九年的人民幣12.5百萬元，主要是由於銷量及燃料開支增加而令運輸開支、銷售佣金及保險增加所致。

### 行政費用

本集團年內的行政費用約為人民幣55.4百萬元，較去年的人民幣48.4百萬元增加約14.5%。行政費用增加主要是由於僱員薪金回復至金融海嘯發生前的水平及增加僱員培訓，促使僱員成本增加所致。



## 管理層討論與分析

### 其他經營開支

本集團的其他經營開支由去年的人民幣15.8百萬元縮減至二零零九年的人民幣2.7百萬元，主要是由於二零零九年並無設備減值虧損所致（二零零八年：人民幣12.1百萬元）。

### 財務成本淨額

本集團二零零九年的財務成本淨額由去年的人民幣30.7百萬元減少至人民幣16.4百萬元。財務成本淨額減少的主要原因是(i)貸款利率下調及本集團的借款及貼現票據減少而令利息開支減少人民幣15.2百萬元，以及投資債券錄得收益人民幣7.9百萬元，惟部份因銀行利息收入減少人民幣2.0百萬元；以及(ii)因兌換以港元結算的附屬公司貸款為報告貨幣人民幣而令外匯收益淨額減少人民幣5.7百萬元而被抵銷。該筆貸款已於二零零八年下半年清還。

### 所得稅

本集團於二零零九年錄得稅項開支人民幣28.7百萬元，而於二零零八年則錄得稅收抵免人民幣0.8百萬元。此乃由於本集團在二零零九年錄得溢利，而二零零八年則錄得虧損。

### 本公司股東應佔溢利

由於上述所討論的因素，本集團於二零零九年錄得本公司股東應佔溢利人民幣152.4百萬元，而二零零八年則錄得本公司股東應佔虧損人民幣72.3百萬元。

### 流動現金及財務資源

於回顧年度內，本集團的營運資金主要來自本集團的經營現金流及借款。

二零零九年，本集團錄得經營活動使用現金淨額人民幣44.2百萬元，而二零零八年則錄得經營活動所得現金淨額人民幣190.1百萬元，主要因為經營溢利由二零零八年的人民幣13.2百萬元增至二零零九年的人民幣243.0百萬元，但因存貨以及貿易及其他應收賬款增加而被抵銷。本集團的投資活動使用現金淨額由二零零八年的人民幣82.4百萬元減至二零零九年的人民幣61.6百萬元，主要是由於資本開支減少人民幣26.7百萬元及二零零九年並無支付於一家共同控制實體的投資款項（二零零八年：人民幣17.1百萬元），但因買賣證券的淨投資額人民幣27.7百萬元而被部份抵銷。本集團於二零零九年錄得融資活動所得現金淨額人民幣96.7百萬元，而二零零八年則錄得融資活動使用現金淨額人民幣205.2百萬元，主要是由於銀行借款所得款項、抵押存款增加及於二零零九年度並無向股東派付股息所致。

於二零零九年十二月三十一日，本集團的未償還銀行貸款及其他借款約為人民幣618.3百萬元，當中約人民幣614.3百萬元須於一年內償還，而約人民幣4.0百萬元則須於兩年後償還。於二零零九年十二月三十一日，資本負債比率為45%（二零零八年：49%），計算方式為總借款除以總資產。

## 管理層討論與分析

### 抵押資產

於二零零九年十二月三十一日，本集團抵押總計賬面值人民幣259.7百萬元(二零零八年十二月三十一日：人民幣327.1百萬元)的資產以獲得銀行信貸。

### 資本開支

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團投資人民幣39.2百萬元於購置物業、廠房及設備。此等資本開支全數通過內部資源及發行股份的所得款項淨額提供資金。

### 資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團已授權但未訂約及已訂約但未撥備的未來資本開支分別約人民幣60.5百萬元及人民幣11.5百萬元。

### 發行新股的所得款項淨額用途

發行新股的所得款項淨額約人民幣221.4百萬元。部份所得款項淨額應用如下：

	計劃金額 人民幣百萬元	截至 二零零九年 十二月三十一日 已動用金額 人民幣百萬元	於 二零零九年 十二月三十一日 的結餘 人民幣百萬元
擴充產能	119.4	70.7	48.7
發展新產品的大規模生產	29.6	25.1	4.5
研發	12.6	7.9	4.7
一般營運資金用途	59.8	59.8	—
	221.4	163.5	57.9

所得款項淨額的結餘已存作銀行存款。

## 管理層討論與分析

### 市場風險

本集團須承受各類市場風險，包括銅價與其他商品價格的波動，以及利率與匯率的變動。

### 商品價格風險

本集團承受原材料價格波動的風險。陰極銅、合金邊角料、鋅、錫、鎳及其他金屬為生產本集團產品所使用的主要原材料。本集團按市價購入該等物料。此外，本集團的所有產品均按市價出售，有關價格可能出現波動且不受本集團控制。因此，本集團原材料的價格波動可能會對本集團的經營業績構成負面影響。本集團利用其交易於上海期交所的遠期合約以對沖銅價波動。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團於期貨合約錄得人民幣12.3百萬元（二零零八年：人民幣3.1百萬元）收益。

### 利率風險

除短期存款外，本集團並無重大計息資產。因此，本集團的收入及經營現金流量在很大程度上不受市場利率變動的影響。本集團面對的利率變動市場風險主要與銀行借款的利率波動有關。本集團承擔的債務乃用於一般公司用途，包括資本開支及營運資金需要。本集團的銀行借款為計息借款，可由貸款方根據中國人民銀行（「人民銀行」）有關規例的變動作出調整。如人民銀行提高利率，本集團的財務費用將會增加。利率波動將影響本集團新增負債的成本。本集團並未訂立任何利息掉期安排以對沖利率風險。

### 外幣匯率波動風險

本集團的出口銷售及若干原材料購買均以外匯計算（主要為美元）。因此，匯率波動可能對本集團的經營業績造成不利影響。本集團並無訂立任何外匯合約，以對沖外幣匯率風險。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得外匯虧損淨額人民幣16,000元（二零零八年：收益人民幣5.8百萬元）。

### 僱員

於二零零九年十二月三十一日，本集團僱用1,011名僱員。薪酬政策定期檢閱以確保本集團提供具競爭性的受聘條款予員工。僱員福利則包括薪金、退休金、醫療保險計劃及其他適用社會保險，而晉升及薪酬調整則按照表現而釐定。本集團的業務增長取決於僱員的技能及貢獻。本集團肯定人力資源於本集團所處競爭激烈的行業中的重要性，故在僱員培訓方面投放資源，並為僱員設計年度培訓計劃，務求使新僱員可充分掌握履行職責所需的基本技術，及現有僱員可提升及改善其生產技能。

## 企業管治報告

董事會致力推動良好的企業管治以保障本公司股東(「股東」)的利益。董事會亦相信維持高水平的企業管治乃本公司的成功要素，有助建立高度問責及透明的常規，以達致本集團各利益相關者的期望。

### 企業管治常規

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守載於上市規則附錄十四企業常規管治守則(「守則」)的守則條文。現時的常規將定期予以檢討，以遵循企業管治的最新常規。

### 遵守上市規則附錄十所載的標準守則

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」)。向所有本公司董事(「董事」)作出具體查詢後，所有董事已確認彼等於截至二零零九年十二月三十一日止年度已遵守標準守則內所載的標準要求。

## 董事會

### 董事會組成

董事會包括四位執行董事，分別為胡長源先生(主席)、陳建華先生(副主席兼行政總裁)、王建立先生及馬萬軍先生，一名非執行董事俞月蘇女士，以及五位獨立非執行董事，分別為何昌明先生、崔鳴先生、謝水生先生、柴朝明先生及李力女士。胡長源先生為俞月蘇女士的配偶。有關董事的個人資料詳情載列於本年報「董事及高級管理層個人資料詳情」一節。

董事會成員超過三分之一為獨立非執行董事，已超過上市規則的最低規定。因此，由本公司委任的獨立非執行董事數目乃符合上市規則第3.10條的規定。

根據上市規則第3.13條的要求，本公司已收訖由五位獨立非執行董事作出的年度獨立性確認書。董事會認為，所有獨立非執行董事均具備上市規規定義的獨立身份。

### 董事會的職責

董事會的主要職責為確保本公司經妥善管理以保障股東利益。董事會由主席領導，負責向管理層提供指引及監管執行效率。一般而言，董事會的職責為(i)制訂本集團的長遠策略及監控其執行情況；(ii)審批本集團的業務計劃及財務預算；(iii)批准本集團的年度及中期業績；(iv)審查及監控本集團的風險管理及內部監控；(v)確保良好的企業管治及合規；及(vi)監察管理層的工作表現。

## 企業管治報告

董事會特別授權管理層執行已確定的策略方針，由管理層負責日常營運並定時向董事會報告。為此，董事會訂立了清晰的書面職權範圍，特別明確釐定管理層向董事會匯報的範圍，及需獲得董事會預先批准的決定及承擔。

本公司最少每年召開四次常規董事會會議，並在有需要時召開更多會議。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事會合共召開六次董事會會議，而各董事的出席紀錄載列如下：

董事姓名	董事在職期間	
	召開會議次數	出席會議次數
<b>執行董事</b>		
胡長源先生(主席)	6	6
陳建華先生(副主席兼行政總裁)	6	6
王建立先生	6	6
馬萬軍先生	6	6
<b>非執行董事</b>		
俞月蘇女士	6	3
<b>獨立非執行董事</b>		
何昌明先生(附註)	4	1
崔鳴先生	6	6
謝水生先生	6	6
柴朝明先生(附註)	4	3
李力女士	6	5

附註：何昌明先生及柴朝明先生自二零零九年五月十一日起成為獨立非執行董事。

召開定期董事會會議須給予董事至少十四天的通知，讓所有董事均有出席機會。所有董事在擬定會議日期前的合理期間內(通常在董事會會議前不少於一星期的時間)，可獲取詳盡董事會文件及相關資料。定期董事會會議的議程及相關董事會文件須在董事會會議或董事委員會會議擬定舉行日期至少五天前，全部適時送交全體董事，以確保所有董事有機會於議程中加入討論事項。董事會其他所有會議在切實可行的情況下亦應採納以上安排。

董事可隨時於董事會會議表達意見。重要決策僅會於董事會會議上經詳細討論後方會作出。董事確認，彼等有責任以公眾及本公司的權益，特別是少數股東的權益行事。倘若股東權益與其他權益之間出現權益衝突時，應以股東權益為先。

## 企業管治報告

董事可隨時向管理層查詢，並取得進一步資料，以改善決策過程。管理層亦不時獲邀參與董事會會議以詳細解釋討論中的事項及回應董事的查詢。

董事會會議或董事委員會會議須編製詳細的會議紀錄。會議紀錄必須詳細記錄董事於會議期間考慮的事項以及通過的決議案，包括董事提出的任何疑慮或異議。

所有董事及董事委員會成員將獲提供一星期時間，以就相關會議的草擬會議紀錄提出意見。草擬會議紀錄將於其後由主席或特別委員會主席作出確認並批准。

董事會會議或董事委員會會議的會議紀錄由董事會秘書或公司秘書保存，並可隨時供董事查閱。

所有董事可隨時與董事會秘書及公司秘書聯繫，彼等負責確保及建議遵守有關董事會的所有程序及所有適用規則及法規。

董事會及董事委員會會獲提供足夠資源以履行職責，包括但不限於在有需要時由本公司出資聘請顧問。個別董事亦可要求由本公司出資聘請顧問為任何特別事項提供意見。

所有董事可向董事會秘書或公司秘書取得適時的資料及規則及法規的最新發展，以及上市公司董事必須遵守的其他持續責任，以確保各董事知悉其本身職責及本公司貫徹執行董事會會議程序及妥為遵守法律。

### 董事對賬目的責任

董事會確認其為各財政年度編製財務報表的責任，以真實和公允地反映本公司及本集團的業務狀況及該年度的業績及現金流乃根據相關法例及上市規則的披露條文而編製。

在編製截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已採納合適及貫徹的會計政策，並作出合理審慎的判斷及估計。報告年度內的財務報表已根據持續經營基準予以編製。

本公司核數師就報告本集團賬目的責任所作的聲明載於本年報第39頁至第40頁的核數師報告內。

## 企業管治報告

### 董事的委任、重選及罷免

董事會於股東大會上被推選或替代。股東及董事會有權以書面通知提名一位董事候選人。

根據本公司的公司章程第87(1)及(2)條，三分之一的董事須至少每三年輪席告退一次，並符合資格可於應屆股東週年大會上重新膺選連任。任何獲委任以填補臨時空缺的董事，須於獲委任後下一屆的股東週年大會上重選。在釐訂於股東週年大會上輪席告退的董事人數時，新董事並不計算在內。

本公司各執行董事根據其服務合約而獲委任，由二零零七年十二月二十七日起初步為期三年，直至根據服務合約的條款而終止為止，惟執行董事或本公司可隨時給予對方不少於三個月的預先書面通知以終止有關委任。根據公司章程第87條，彼等須至少每三年於股東週年大會上輪席告退及重新膺選連任一次。

非執行董事俞月蘇女士根據其委任書獲委任，由二零零九年五月二十四日起為期三年，惟彼或本公司可隨時給予對方不少於兩個月的預先書面通知以終止有關委任。根據公司章程第87條，俞女士須至少每三年於本公司股東週年大會上輪席告退及重新膺選連任一次。

獨立非執行董事崔鳴先生、謝水生先生及李力女士根據其委任書各自獲委任，由二零零七年十二月一日起為期三年；另何昌明先生及柴朝明先生根據其委任書獲委任，由二零零九年五月十一日起為期三年，惟獨立非執行董事或本公司可隨時給予對方不少於兩個月的預先書面通知以終止有關委任。根據公司章程第87條，彼等須至少每三年於本公司股東週年大會上輪席告退及重新膺選連任一次。

### 職責區分

主席與行政總裁的職位已作區分及負責獨立職務。主席負責監管董事會的功能及表現，而行政總裁則負責本集團的業務管理。本公司現時的主席及行政總裁分別為胡長源先生及陳建華先生。

董事會包括五位獨立非執行董事，彼等提供更強的獨立判斷、知識及經驗。此外，各執行董事有責任監察及監管特定範疇的營運，並執行董事會的策略及政策。按下文所述，所有審核委員會的成員，以及薪酬委員會及提名委員會的大多數成員均為獨立非執行董事。此架構確保本集團內的權力及職權分布，在權力分立方面取得平衡。

## 企業管治報告

### 董事委員會

董事會委任以下的董事委員會，負責監察本公司各方面事宜的細節：

### 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零七年十二月一日成立，現有成員包括三位獨立非執行董事及一位執行董事，為崔鳴先生(主席)、何昌明先生、李力女士及王建立先生。其主要目標為確保本公司可招聘、保留及激勵有才幹的員工，以加強本公司的成就及能為我們的股東創造價值。薪酬委員會亦負責監察董事薪酬及福利的釐定，並設立正式及具透明度的程序以釐定有關董事薪酬的政策。薪酬委員會為個別董事建議薪酬待遇時，將考慮彼之資格及經驗、董事會指派予彼之特定職責以及市場現行給予同類職位之待遇。薪酬委員會每年最少舉行兩次正式會議。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行兩次會議。於會上，薪酬委員會成員已檢討董事及高級管理層的薪酬政策及福利，以及監督首次公開發售前購股權計劃及本公司的購股權計劃的運作。薪酬委員會各成員的出席紀錄載列如下：

董事姓名	董事在職期間	
	召開會議次數	出席會議次數
崔鳴先生(主席)	2	2
何昌明先生	1	—
李力女士	2	2
王建立先生	2	2

### 審核委員會

審核委員會於二零零七年十二月一日成立，並編製具體書面職權範圍載列其職責、責任及董事會賦予的權限。審核委員會包括五位獨立非執行董事，即何昌明先生、崔鳴先生、謝水生先生、柴朝明先生及李力女士。李力女士擁有合適的專業會計資格，並為審核委員會主席。審核委員會每年最少舉行兩次正式會議。



## 企業管治報告

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議。於會上，審核委員會成員已履行下文列明的主要職責及責任。審核委員會各成員的出席紀錄載列如下：

董事姓名	董事在職期間 召開會議次數	出席會議次數
李力女士(主席)	2	2
何昌明先生	1	-
崔鳴先生	2	2
謝水生先生	2	2
柴朝明先生	1	1

審核委員會的主要職責及責任包括下列各項：

- 審閱本集團的年報及中期報告以及財務報告、由核數師向管理層提出的推薦建議及本公司管理層作出的回應；
- 審閱有關本集團採納的會計政策及會計常規的事項；
- 協助董事會對本集團的財務報告程序及內部監控制度的效能作出獨立評估；
- 於委聘、重新委聘及罷免受聘外聘核數師上向董事會提供意見、批准委聘外聘核數師的薪酬及條款，以及處理有關核數師辭任或解散的任何問題；及
- 審核關連交易及檢查本集團內部監控作為標準程序一部份的足夠性。

審核委員會的職責包括檢討核數的範疇、結果及成本效益，以及本公司核數師的獨立性及客觀性。審核委員會每年至少會檢討一次本公司核數師的獨立性以及內部核數職能有否足夠資源及是否稱職。倘若核數師亦有向本公司提供非核數服務，委員會亦會檢討該等服務的性質及所涉範圍，務求在保持客觀性及成本之間取得平衡。

## 企業管治報告

審核委員會已檢討本公司核數師所提供的全部非核數服務，並認為該等服務並不影響核數師的獨立性。審核委員會有權隨時接洽本集團的會計師及高級管理層，以及索取任何財務及相關資料，以便能夠有效地履行其職責。除獲得內部協助外，審核委員會亦可於彼等認為有需要時要求外聘核數師提供協助及建議，費用由本公司承擔。審核委員會每年至少有一次在執行董事不在場的情況下與外聘核數師會面，以討論本集團的財務申報及回顧年度內出現的任何重大及財務事宜。

此外，審核委員會獲授權：

- 在其書面職權範圍的權限內調查任何事宜；
- 與管理層全面接觸及獲其衷誠合作；
- 全權酌情邀請任何董事或行政人員出席其會議；及
- 獲得合理資源讓其能夠妥善履行職責。

### 提名委員會

提名委員會於二零零七年十二月一日成立，現有成員包括三位獨立非執行董事及一位執行董事，分別為謝水生先生(主席)、崔鳴先生、柴朝明先生及陳建華先生。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行兩次會議。於會上，提名委員會成員討論及審閱須於上屆股東週年大會上輪席告退的董事，以及其獲重新膺選連任的資格、建議董事會透過委任非執行董事、高級管理人員及其他合適人選加入不同董事委員會以提高該等董事委員會組合的多元化程度。提名委員會各成員的出席紀錄載列如下：

董事姓名	董事在職期間 召開會議次數	出席會議次數
謝水生先生(主席)	2	2
崔鳴先生	2	2
柴朝明先生	1	1
陳建華先生	2	2

## 企業管治報告

根據提名委員會的書面職權範圍，提名委員會主要的職責包括：

- 定期就董事會的架構、人數及組成作出檢討，並就任何認為有需要作出的調整向董事會提供推薦建議；
- 就上市規則而言，每年檢討獨立非執行董事是否屬獨立人士；
- 在董事會出現空缺時負責物色及提名合適人選，藉以填補董事會空缺；
- 評估董事會整體成效及各董事對董事會效能的貢獻；
- 負責就董事的貢獻及表現重新提名其(如合適)為獨立董事；及
- 就有關委任或重新委任董事，以及繼任董事向董事會提供意見。

提名委員會就提名董事於本公司應屆股東週年大會重選已召開一次會議，並決議將輪席告退的董事，而該等董事符合資格並同意於應屆股東週年大會上膺選連任。

### 內部監控

董事會整體上負責維持本集團穩固有效的內部監控制度。本集團的內部監控框架包括(i)制定權限及明確問責的清晰管理架構；及(ii)定期彙報財務資料，尤其是覆核預算與目標的偏差。

年內，董事已審閱內部監控制度的有效程度，並認為內部監控制度屬有效及足夠。

相關執行董事及高級管理層已獲授不同程度的權力。本公司年度預算由董事會檢討及審批。相關執行董事及高級管理層須負責參考實際業績與年度預算的偏差，以監督本集團各附屬公司的表現、操守及營運。

## 企業管治報告

### 與股東的溝通

本公司運用各種通訊方式，以確保股東可及時得悉主要的業務事宜。有關渠道包括股東大會、年報、各項通告、公告及通函。股東週年大會為股東提供一個有效平台跟董事會交流意見。主席、董事、董事委員會主席 成員及外聘核數師均會出席會議回答問題。為確保所有股東適時地獲得重要公司資料，本公司使用其公司網站以傳達如公告、通函、年報及中期報告等資料予股東。

### 核數師薪酬

截至二零零九年十二月三十一日止年度，應就法定核數服務及非核數服務向本集團外聘核數師畢馬威會計師事務所支付的費用分別約為1,600,000港元及12,000港元。

## 董事會報告

董事欣然提呈彼等截至二零零九年十二月三十一日止年度的年報及本集團的經審核財務報表。

### 主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司的業務為製造及銷售高精度銅板帶、買賣原材料，以及提供加工服務。

本集團年內按業務及地理分部劃分的表現分析載於財務報表附註14。

### 附屬公司

本公司主要附屬公司的詳細資料載於財務報表附註17。

### 業績

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的業績載於隨附財務報表第41頁。

### 股息

董事會建議派付截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期股息每股10.0港仙，並預期將於二零一零年五月二十日或左右支付，惟須於應屆股東週年大會上獲批准後方可作實。股息將會支付予於二零一零年五月十二日名列本公司股東名冊上的本公司股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一零年五月十日至二零一零年五月十二日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合獲取擬派末期股息的資格及釐訂有權出席應屆股東週年大會及投票的股東身份，所有股份的過戶文件連同有關股票須於二零一零年五月七日下午四時三十分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，辦理股份過戶登記手續。

### 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的綜合業績及資產和負債概要載於第112頁至第113頁。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於財務報表附註15。

### 計息借款

本集團於二零零九年十二月三十一日的計息借款詳情載於財務報表附註24。

## 董事會報告

### 股本及儲備

本集團及本公司股本及儲備於年內的變動詳情載於財務報表附註29。

回顧年內，本公司按股東每持有10股股份獲發一份認股權證之基準，向於二零零九年十月二十七日名列本公司股東名冊的股東發行63,209,000份紅利認股權證（「認股權證」）。每份認股權證賦予其持有人權利，可按認購價每股0.93港元認購一股新股份，倘（其中包括）資本變更，認購價則可予調整。認股權證可於二零零九年十一月三日（即發行認股權證日期）開始起計24個月期間任何時間行使。

於二零零九年十二月三十一日，共有63,184,200份尚未行使認股權證。

### 慈善捐款

本集團於年內捐獻總額人民幣157,000元作慈善用途。

### 主要客戶及供應商

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的五大客戶及最大客戶的總銷售額佔本集團總營業額約20.9%及7.0%，而本集團的五大供應商及最大供應商的總採購額佔本集團總採購額約34.4%及12.7%。

董事、彼等的聯繫人士或任何股東（據董事所知持有本公司股本超過5%者）於年內任何時間均無在該等主要客戶或供應商擁有任何權益。

### 購股權計劃

本公司已於二零零七年十二月一日分別採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃。兩項計劃的主要條款如下：

#### 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃旨在確認本集團成員公司的若干執行董事及僱員對本集團的建樹及對股份於聯交所上市時所作的貢獻。除下文另有所指外，首次公開發售前購股權計劃的主要條款與購股權計劃（於本報告第22頁概述）的條款大致相同：

- (i) 每股股份的行使價為1.19港元；及
- (ii) 首次公開發售前購股權計劃所涉及的股份總數為18,000,000股。

除於二零零七年十二月一日根據首次公開發售前購股權計劃已授出的購股權外，將不會根據首次公開發售前購股權計劃再行給予或授出購股權，因根據該計劃的條款有關權利已於股份在聯交所上市後終止。

## 董事會報告

### 購股權計劃

購股權計劃旨在激勵或嘉獎對本公司有貢獻的合資格人士(即本集團的全職或兼職僱員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及推動彼等繼續為本公司利益而努力,以及促使本集團能聘請及續聘能幹的僱員。

於截至授出日期止的任何十二個月期間內,因僱員根據購股權計劃獲授的購股權獲行使而已發行及可予發行的股份總數,不得超過於授出日期已發行股份數目的1%。倘進一步授出超逾此限額的任何購股權,須經股東於股東大會上批准。

以任何根據購股權計劃授出的特定購股權認購股份的認購價應為下列三者中的最高者:(i)於授出當日(須為營業日)在聯交所每日報價表內所報的股份收市價;(ii)緊接授出當日前五個交易日在聯交所每日報價表內所報的股份平均收市價;及(iii)股份面值。

購股權計劃由採納當日(即二零零七年十二月二十七日)起十年期間有效和生效,惟可由本公司於股東大會上或由董事會提早終止。

以下為本公司董事及本集團僱員於年內根據購股權計劃獲授本公司購股權的詳細資料:

承授人姓名 或所屬類別	授出日期	行使期	行使價 港元	購股權數量					佔本公司 已發行 股本的 概約百分比
				於 二零零九年 一月一日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使	於期內 失效	於 二零零九年 十二月 三十一日 尚未行使	
董事 胡長源	二零零七年 十二月一日	二零零八年 十二月二十七日 至二零一一年 十二月二十六日	1.19	600,000	-	(600,000)	-	-	-
	二零零七年 十二月一日	二零零九年 十二月二十七日 至二零一一年 十二月二十六日	1.19	600,000	-	-	-	600,000	0.09%
	二零零七年 十二月一日	二零一零年 十二月二十七日 至二零一一年 十二月二十六日	1.19	600,000	-	-	-	600,000	0.09%
				1,800,000	-	(600,000)	-	1,200,000	0.18%

## 董事會報告

承授人姓名 或所屬類別	授出日期	行使期	行使價 港元	購股權數量					佔本公司 已發行 股本的 概約百分比
				於 二零零九年 一月一日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使	於期內 失效	於 二零零九年 十二月 三十一日 尚未行使	
陳建華	二零零七年 十二月一日	二零零八年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	500,000	-	(500,000)	-	-	-
		二零零九年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	500,000	-	-	-	500,000	0.08%
	二零零七年 十二月一日	二零零九年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	500,000	-	-	-	500,000	0.08%
		二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日至 二零零一年 十二月二十六日	0.82	-	400,000	(400,000)	-	-
				1,500,000	400,000	(900,000)	-	1,000,000	0.16%
王建立	二零零七年 十二月一日	二零零八年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	400,000	-	(400,000)	-	-	-
		二零零九年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	400,000	-	-	-	400,000	0.06%
	二零零七年 十二月一日	二零零九年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	400,000	-	-	-	400,000	0.06%
		二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零零一年 十二月二十六日	0.82	-	200,000	(200,000)	-	-
				1,200,000	200,000	(600,000)	-	800,000	0.12%
馬萬軍	二零零七年 十二月一日	二零零八年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	400,000	-	(400,000)	-	-	-
		二零零九年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	400,000	-	-	-	400,000	0.06%
	二零零七年 十二月一日	二零零九年 十二月二十七日 至二零零一年 十二月二十六日	1.19	400,000	-	-	-	400,000	0.06%
		二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零零一年 十二月二十六日	0.82	-	200,000	(200,000)	-	-
				1,200,000	200,000	(600,000)	-	800,000	0.12%



## 董事會報告

承授人姓名 或所屬類別	授出日期	行使期	行使價 港元	購股權數量					佔本公司 已發行 股本的 概約百分比
				於 二零零九年 一月一日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使	於期內 失效	於 二零零九年 十二月 三十一日 尚未行使	
何昌明	二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零一一年 十二月二十六日	0.82	-	120,000	-	-	120,000	0.02%
崔鳴	二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零一一年 十二月二十六日	0.82	-	120,000	(120,000)	-	-	-
謝水生	二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零一一年 十二月二十六日	0.82	-	120,000	-	-	120,000	0.02%
柴朝明	二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零一一年 十二月二十六日	0.82	-	120,000	(120,000)	-	-	-
李力	二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零一一年 十二月二十六日	0.82	-	120,000	(120,000)	-	-	-
僱員	二零零七年 十二月一日	二零零八年 十二月二十七日 至二零一一年 十二月二十六日	1.19	3,980,000	-	(2,430,000)	-	1,550,000	0.25%
	二零零七年 十二月一日	二零零九年 十二月二十七日 至二零一一年 十二月二十六日	1.19	3,980,000	-	-	(100,000)	3,880,000	0.61%
	二零零七年 十二月一日	二零一零年 十二月二十七日 至二零一一年 十二月二十六日	1.19	3,980,000	-	-	(100,000)	3,880,000	0.61%
	二零零九年 五月十一日	二零零九年 五月十二日 至二零一一年 十二月二十六日	0.82	-	4,980,000	(4,260,000)	-	720,000	0.12%
				11,940,000	4,980,000	(6,690,000)	(200,000)	10,030,000	1.59%
				17,640,000	6,380,000	(9,750,000)	(200,000)	14,070,000	2.21%

## 附註：

- 於二零零九年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為632,274,800股。
- 購股權的歸屬期由授出日期起直至行使期開始為止。
- 期內，上述購股權概無被註銷。

## 董事會報告

於二零零九年五月十一日，透過購股權計劃授出的購股權的公平價值乃採用「柏力克 - 舒爾斯期權定價模式」釐定。輸入該模式的主要輸入值為：

• 行使價(港元)	0.82
• 無風險比率(%)	0.292
• 預期購股權期限(年)	1.27
• 預期波幅(%)	61.88
• 預期股息(%)	0

根據以上柏力克 - 舒爾斯期權定價模式的輸入值，於授出日期尚未行使購股權的總公平價值為1,421,086港元。

「柏力克 - 舒爾斯期權定價模式」乃為評估購股權公平價值而設，是多種用作評估購股權公平價值的購股權定價模式中最為常用的選擇。購股權價值取決於按變數的若干主觀假設而達致的估值。所使用變數的任何變動可能對購股權公平價值評估造成重大影響。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

### 董事

於年內及截至本報告日期止的在任董事為：

#### 執行董事

胡長源先生(主席)  
陳建華先生(副主席兼行政總裁)  
王建立先生  
馬萬軍先生

#### 非執行董事

俞月蘇女士

#### 獨立非執行董事

何昌明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)  
崔鳴先生  
謝水生先生  
柴朝明先生(於二零零九年五月十一日獲委任)  
李力女士

根據本公司的公司章程第87(1)及87(2)條，陳建華先生、崔鳴先生、謝水生先生及李力女士須於應屆股東週年大會上輪值告退，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

## 董事會報告

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定，就彼等的獨立性所作的年度確認，並認為各獨立非執行董事均獨立於本公司。

### 董事服務合約

各執行董事均與本公司訂有服務合約，據此，彼等由二零零七年十二月二十七日起獲委任，初步為期三年，直至根據服務合約條款終止為止。根據服務合約，任何一方可給予對方不少於三個月的預先書面通知終止有關合約。

非執行董事俞月蘇女士已簽署由本公司發出的委任書，據此，彼由二零零九年五月二十四日起獲委任，為期三年，直至任何一方給予不少於兩個月的預先書面通知便可終止。

獨立非執行董事崔鳴先生、謝水生先生及李力女士根據其委任書各自獲委任，由二零零七年十二月一日起為期三年；另何昌明先生及柴朝明先生根據其委任書獲委任，由二零零九年五月十一日起為期三年，惟獨立非執行董事或本公司可隨時給予對方不少於兩個月的預先書面通知以終止有關委任。

除文中所披露者外，於應屆股東週年大會上擬膺選連任的董事概無與本集團訂立僱主不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

### 權益披露

#### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零零九年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，包括根據證券及期貨條例的有關條文本公司董事及主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須且已經記錄在該條規定須予存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## 董事會報告

### (i) 於本公司每股面值0.10港元股份的權益

董事姓名	身份	所持股份數目	概約持股百分比*
胡長源	受控法團權益	330,165,000	52.22%
		(附註1)	
	實益擁有人	600,000	0.09%
俞月蘇	配偶權益	330,765,000	52.31%
		(附註2)	
陳建華	實益擁有人	900,000	0.14%
王建立	實益擁有人	600,000	0.09%
	受控法團權益	24,263,800	3.84%
		(附註3)	
馬萬軍	實益擁有人	600,000	0.09%
崔鳴	實益擁有人	220,000	0.03%
柴朝明	實益擁有人	120,000	0.02%
李力	實益擁有人	290,000	0.05%

#### 附註：

1. 該等330,165,000股股份由胡長源先生全資擁有的興業國際控股有限公司持有。根據證券及期貨條例，胡長源先生被視為擁有該等股份的權益。
2. 該等股份指胡長源先生於本公司持有的股份。根據證券及期貨條例，俞月蘇女士作為胡長源先生的配偶被視為擁有該等股份的權益。
3. 該等24,263,800股股份為由Sun Fook Limited根據日期為二零零七年九月七日的信託聲明，以本公司842名僱員的代名人身份持有。Sun Fook Limited由王建立先生全資擁有，因此根據證券及期貨條例，王建立先生被視為擁有該等股份的權益。

\* 此百分比乃根據於二零零九年十二月三十一日的已發行股份總數632,274,800股計算。

## 董事會報告

## (ii) 於本公司購股權的權益

董事姓名	身份	購股權數目	行使期	每股行使價 港元	概約持股 百分比*
胡長源	實益擁有人	600,000 (附註1)	二零零九年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.09%
		600,000 (附註1)	二零一零年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.09%
俞月蘇	配偶權益	600,000 (附註2)	二零零九年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.09%
	配偶權益	600,000 (附註2)	二零一零年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.09%
陳建華	實益擁有人	500,000 (附註1)	二零零九年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.08%
	實益擁有人	500,000 (附註1)	二零一零年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.08%
王建立	實益擁有人	400,000 (附註1)	二零零九年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.06%
	實益擁有人	400,000 (附註1)	二零一零年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.06%
馬萬軍	實益擁有人	400,000 (附註1)	二零零九年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.06%
	實益擁有人	400,000 (附註1)	二零一零年十二月二十七日 至二零一一年十二月二十六日	1.19	0.06%
何昌明	實益擁有人	120,000 (附註3)	二零零九年五月十二日 至二零一一年十二月二十六日	0.82	0.02%
謝水生	實益擁有人	120,000 (附註3)	二零零九年五月十二日 至二零一一年十二月二十六日	0.82	0.02%

## 董事會報告

### 附註：

1. 該等股份指本公司根據首次公開發售前購股權計劃授予有關董事的購股權的相關股份，而該等購股權於二零零九年十二月三十一日尚未行使。首次公開發售前購股權計劃項下所有購股權於二零零七年十二月一日按每股1.19港元的行使價授出。
2. 該等股份指本公司授予胡長源先生的購股權的相關股份權益。根據證券及期貨條例，俞月蘇女士作為胡長源先生的配偶被視為擁有該等權益。
3. 該等股份指本公司根據購股權計劃授予有關董事的購股權的相關股份，而該等購股權於二零零九年十二月三十一日尚未行使。行使價為購股權授出日期聯交所每日報價表所載的股份收市價。

\* 此百分比乃根據於二零零九年十二月三十一日的已發行股份總數632,274,800股計算。

### (iii) 於本公司認股權證的權益

董事姓名	身份	認股權證數目	概約持股百分比*
胡長源	受控法團權益	33,016,500	5.222%
		(附註1)	
	實益擁有人	60,000	0.009%
俞月蘇	配偶權益	33,076,500	5.231%
		(附註2)	
陳建華	實益擁有人	90,000	0.014%
王建立	實益擁有人	60,000	0.009%
	受控法團權益	1,013,800	0.160%
		(附註3)	
馬萬軍	實益擁有人	60,000	0.009%
崔鳴	實益擁有人	22,000	0.003%
柴朝明	實益擁有人	12,000	0.002%
李力	實益擁有人	29,000	0.005%

## 董事會報告

### 附註：

1. 該等33,016,500份認股權證(賦予持有人權利認購33,016,500股股份)由胡長源先生全資擁有的興業國際控股有限公司持有。根據證券及期貨條例,胡先生被視為擁有該等認股權證的權益。
  2. 該等股份指胡長源先生於認股權證的權益。根據證券及期貨條例,俞月蘇女士作為胡長源先生的配偶被視為擁有該等權益。
  3. 該等1,013,800份認股權證(賦予持有人權利認購1,013,800股股份)為由Sun Fook Limited根據日期為二零零七年九月七日的信託聲明,以本公司842名僱員的代名人身份持有。Sun Fook Limited由王建立先生全資擁有,因此根據證券及期貨條例,王先生被視為擁有該等認股權證的權益。
  4. 認股權證可於二零零九年十一月三日起至二零一一年十一月二日屆滿期間內任何時間以初步認購價每股0.93港元(可予調整)行使。
- \* 此百分比乃根據於二零零九年十二月三十一日的已發行股份總數632,274,800股計算。

除上文所披露者外,截至二零零九年十二月三十一日,本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份或相關股份中,持有或被視為持有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉,或根據證券及期貨條例第352條須記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉,或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 購買股份或債券的安排

除上文所披露者外,於年內,本公司或其附屬公司並無參與任何安排,致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益,亦無任何本公司董事或主要行政人員、或彼等各自的配偶或十八歲以下子女擁有任何權利可認購本公司證券,或已行使任何該等權利。

## 董事會報告

### 主要股東

於二零零九年十二月三十一日，下列人士或法團於本公司股份及相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉：

#### (i) 於本公司每股面值0.10港元股份的權益

股東姓名	身份	股份數目	概約持股百分比*
興業國際控股有限公司 (附註)	實益擁有人	330,165,000	52.22%

附註：興業國際控股有限公司乃由胡長源先生全資擁有。

\* 此百分比乃根據於二零零九年十二月三十一日的已發行股份總數計算。

#### (ii) 於本公司認股權證的權益

股東姓名	身份	認股權證數目	概約持股百分比*
興業國際控股有限公司 (附註)	實益擁有人	33,016,500	5.22%

附註：興業國際控股有限公司乃由胡長源先生全資擁有。興業國際控股有限公司持有33,016,500份認股權證，有關認股權證賦予其權利按認購價每股0.93港元(可予調整)認購33,016,500股股份。

\* 此百分比乃根據於二零零九年十二月三十一日的已發行股份總數計算。

除文中所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，就董事所悉，並無其他人士(除本公司董事及主要行政人員外)於股份或相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉。

### 董事的合約權益

本公司、其任何附屬公司、其控股公司或其同系附屬公司於年終或年內任何時間概無參與訂立與本公司業務有關及董事於其中擁有直接或間接重大權益的重要合約。



## 董事會報告

### 關連交易

就截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團並未訂立任何根據上市規則可能構成本公司的關連交易或持續關連交易的協議。

### 董事於競爭業務的權益

年內，董事概無於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的任何業務擁有權益。

### 優先購買權

本公司的公司章程或開曼群島法例均無訂明有關本公司必須按現有股東的持股比例向彼等提呈發售新股份的優先購買權的規定。

### 遵守證券交易的標準守則

年內，本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。在向所有董事作出具體查詢後，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，所有董事已確認彼等均已遵守標準守則內所訂立的標準要求。

### 遵守企業管治常規守則

本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度一直遵守載於上市規則附錄十四的企業管治常規守則。請參閱本年報所載的「企業管治報告」。

### 公眾持股量足夠

於本年報日期，根據本公司可獲得的公開資料及就其董事所知，本公司一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

### 退休計劃

本集團退休計劃的詳情載於財務報表附註7(b)。

### 審核委員會作出的審核

本公司的審核委員會由五位獨立非執行董事組成，即何昌明先生、崔鳴先生、謝水生先生、柴朝明先生及李力女士。審核委員會已審核截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，並就審核、內部監控及財務申報事項，包括本集團所採納的會計慣例及原則作出討論。

## 董事會報告

### 核數師

財務報表已由本公司核數師畢馬威會計師事務所審核，並將於應屆股東週年大會上提呈決議案續聘畢馬威會計師事務所為本公司的核數師。

代表董事會

主席

胡長源

香港，二零一零年三月二十九日

## 董事及高級管理層個人資料詳情

胡長源先生，61歲，本集團董事會的執行董事兼董事長。彼於一九八八年獲北京經濟函授大學授予現代經濟管理專業學習文憑，於一九九五年經浙江省人事廳認定為高級經濟師。彼為本集團的創辦人。胡先生於銅板帶行業擁有逾二十一年經驗。胡先生曾任中國有色金屬工業協會第一屆理事會理事、慈溪市政協委員及寧波市人大代表。胡先生於一九九一年榮獲寧波市人民政府授予「寧波市勞動模範」稱號。此外，彼於二零零六年榮膺中國國際華商會及國際《華商》雜誌社授予「中國優秀企業家」稱號。胡先生亦致力於慈善事業。於二零零五年，胡先生擔任浙江省慈善總會副會長。於二零零五年，胡先生獲浙江省人民政府頒發「浙江慈善個人獎」。於二零零七年，胡先生榮獲中華慈善總會授予「中華慈善事業突出貢獻獎」及「中華慈善人物」稱號。胡先生為本公司非執行董事俞月蘇女士的丈夫，亦為本集團顧問俞禮本先生之妹夫。

陳建華先生，42歲，本集團執行董事、副主席兼行政總裁。彼於二零零四年畢業於上海港大 - 復旦專業繼續教育學院組織的高級管理人員工商管理碩士課程，自一九九八年起一直於本集團任職。於二零零五年一月，陳先生獲委任為本集團行政總裁，負責本集團的日常管理工作。陳先生於銅板帶行業擁有逾二十一年經驗。陳先生於二零零五年及二零零六年榮獲慈溪市人民政府授予「慈溪市突出貢獻企業家」稱號。於二零零五年，彼獲中國有色金屬加工工業協會授予「優秀企業家」稱號。於二零零七年，獲慈溪市「先進生產工作者」稱號，更獲慈溪市工業經濟年度傑出人物獎。

王建立先生，38歲，本公司本集團執行董事兼營運總監。彼於一九九六年獲杭州大學授予城市規劃及管理學歷文憑，於二零零三年畢業於浙江大學組織的高級管理人員工商管理碩士課程，經中國寧波市人民政府認定為經濟師。王先生自一九九八年起於本集團任職，自二零零四年起擔任本集團副總經理，負責管理本集團的銷售、市場推廣以及採購部門。於二零一零年一月，王先生獲委任為本集團營運總監。王先生於銅板帶行業擁有二十一年經驗。王先生然後於一九九九年獲浙江省鄉鎮企業局及浙江省總工會授予「浙江省鄉鎮企業創業標兵」稱號。王先生於二零零六年獲中國慈溪市人民政府授予「慈溪明星企業家」稱號。彼現為中國有色金屬加工工業協會第五屆理事會副理事長。於二零零八年，王先生獲頒發「慈溪市突出貢獻人才獎」。

## 董事及高級管理層個人資料詳情

馬萬軍先生，43歲，執行董事。彼於二零零四年畢業於上海港大 - 復旦專業繼續教育學院組織的高級管理人員工商管理碩士課程。彼自二零零一年起於本集團任職，馬先生自二零零四年起擔任本集團副總經理，負責管理本集團科技設備及生產運營。於二零零九年十二月，馬先生被委任為盛泰的總經理。馬先生於銅板帶行業擁有逾二十一年經驗。於一九九九年，彼獲中國國家質量監督檢驗檢疫總局聘任為全國有色金屬標準化技術委員會重有色金屬分會委員。彼於二零零五年獲中國慈溪市人民政府授予「慈溪市明星企業家」稱號。於二零零六年，彼獲中國有色金屬工業協會及中國有色金屬學會授予「中國有色金屬工業優秀科術工作者」稱號。於二零零八年，彼擔任上海有色金屬學會理事。於二零零九年，獲江西省人事局認可為高級工程師。

俞月蘇女士，61歲，本公司非執行董事，並為本公司執行董事兼主席胡先生的配偶。俞女士亦為本集團高級管理層成員俞禮本先生之妹。俞女士於一九九八年十一月至二零零一年十二月期間獲委任為興業電子的非執行董事。彼亦為本公司主要股東(定義見上市規則)興業國際控股有限公司的董事。俞女士對本集團業務發展貢獻良多。

何昌明先生，68歲，教授級高級工程師。何先生於一九九三年五月至二零零六年十二月，曾出任聯交所上市公司江西銅業股份有限公司(股份代號：358)董事長、執行董事及總經理職務。彼亦曾為江西省政協常委、中國有色金屬工業協會副會長、中國銅發展中心首任理事長、中國期貨業協會常務理事、上海期貨交易所常務理事、中國礦業協會副會長及江西省上市公司委員會委員。何先生於一九九零年一月至一九九三年五月，擔任貴溪冶煉廠廠長。自一九九三年五月至二零零六年十二月，曾擔任江西銅業集團公司經理職務。何先生具有豐富的企業管理經驗，同時又是冶煉的技術專家。何先生畢業於貴州大學冶煉專業。彼於二零零八年底被評為中國有色工業改革開放30年30位有影響力人物之一。

崔鳴先生，53歲，本集團獨立非執行董事。彼於一九八二年畢業於北京首都經濟貿易大學，獲授財政金融學學士學位。於一九九四年，崔先生在紐約創立First Pacific Rim Inc.(即由中國經紀及投資銀行公司國泰君安證券控股的美國投資銀行營運部)，並於該公司擔任首席執行官達七年之久。崔先生為China Vision SME, LP(一項於巴哈馬群島成立的私人股本基金)的董事總經理，並為Oriental Financial Management Ltd(一間在北京及香港設有辦事處的財務管理公司)的創辦人及首席執行官。崔先生亦為梅蘭環保材料控股有限公司(一間於香港註冊成立、投資於中國一間綜合氯鹼、氯化工及氟化工生產商的投資控股公司)的董事。

## 董事及高級管理層個人資料詳情

謝水生先生，65歲，本集團獨立非執行董事。彼於一九八六年獲清華大學頒授金屬塑性加工博士學位。謝先生為有色金屬材料製備加工國家重點實驗室總工程師及該實驗室於北京有色金屬研究總院教授及博士生導師。近年來，彼指導30餘名碩士及博士生。謝先生亦為中國有色金屬學會理事、中國有色金屬學會合金加工學術委員會主任、中國機械工程學會北京市機械學會理事兼壓力加工學會主任及中國機械工程學會鍛壓學會理事兼半固態加工學術委員會副主任。謝先生為其研究領域的權威人物，是享受國家發放政府特殊津貼的專家，彼在各類中外學術期刊上發表200多篇論文，出版著作10部，並在中國取得18項專利。

柴朝明先生，40歲，畢業於上海財經大學，為經濟學學士；並於北京大學光華管理學院考獲工商管理碩士。彼為雷石投資（專注於中國投資的創業基金）的董事總經理。柴先生一直擔任浙江正原電氣股份有限公司的非執行董事。自二零零三年起，柴先生亦分別擔任廣東高新興通信股份有限公司、西部證券股份有限公司及陝西航太動力科技股份有限公司（該公司於上海證券交易所上市，股份代號：600343）等公司的獨立非執行董事。柴先生具有豐富的企業管理經驗。

李力女士，37歲，本集團獨立非執行董事。彼為中國合資格會計師及國際會計師協會會員。彼於一九九七年獲位於中國江蘇省的中共中央黨校頒授商業管理學士學位。李女士自二零零五年起擔任Springs Global上海辦事處財務部經理，並於二零一零年一月起升任Springs Global亞太區財務總監。

### 高級管理層

陳仲戟先生，37歲，本集團首席財務官兼公司秘書，負責本集團的整體財務管理職能。於加入本集團前，彼曾任職於國際會計師行超過八年，並於中國國有企業擔任職務如首席財務官逾兩年。彼於審計、會計及企業財務領域擁有逾十三年經驗。陳先生持有澳大利亞堪培拉大學頒授的會計專業學士學位，並為香港會計師公會及澳洲會計師公會會員。

## 董事及高級管理層個人資料詳情

程鎮康先生，68歲，本集團總工程師，負責本集團的工程職能。程先生為一名高級工程師，於一九六五年獲位於中國湖南省的中南礦冶學院（現為中南大學）頒授有色金屬冶金系學士學位。程先生自二零零四年起一直擔任本集團總工程師。程先生於加入本集團前曾擔任寧波興業集團公司的總工程師。程先生於一九九二年獲江蘇省人民政府授予「有突出貢獻的中青年專家」稱號。因其貢獻突出，程先生自一九九三年起享受國務院發放的特殊政府津貼。彼亦於二零零三年及二零零四年分別獲中共慈溪市委授予「慈溪市級先進工作者」稱號及「優秀引進人才」稱號。彼於二零零六年獲中共慈溪市委授予「慈溪市優秀科技工作者」稱號。

俞禮本先生，63歲，為胡長源先生配偶的長兄。俞先生為本集團顧問。俞先生於一九九九年加入本集團。彼獲委任為興業電子的監事會主席，並於二零零三年至二零零四年擔任本集團的總經理。彼曾擔任盛泰及興業電子的董事。

陳亞君女士，37歲，本集團副總裁，負責本集團的庫務職能。陳女士於二零零七年獲東北財經大學（網絡教育）頒授的法律學歷文憑，並於二零零六年獲授中國專業會計證書。陳女士於二零零一年加入本集團。在獲委任為本集團副總裁前，彼自二零零七年一月以來一直擔任本集團的財務經理。於加入本集團前，陳女士曾於一家私人公司的財務管理部工作。

陳君杰先生，38歲，本集團副總裁，負責本集團的生產規劃、現金結算及企業資源計劃職能。陳先生於一九九四年獲寧波廣播電視大學授予工業企業媒體學歷文憑。陳先生於二零零四年加入本集團。在獲委任為本集團副總裁前，彼曾擔任本集團現金結算員、信息辦主任、計劃部副部長、經理助理及計調部部長，以及盛泰的總經理。加入本集團前，陳先生曾於一家電器公司任安裝車間經理。

鄭國輝先生，35歲，本集團副總裁，負責管理位於鷹潭的附屬公司。鄭先生於一九九八年獲位於中國河北省的國安縣成人中等專業學校無線技術專業文憑。鄭先生為合資格ISO 9001及ISO 14001評審員及國家職業技能鑒定質量督導員。鄭先生於二零零四年加入本集團。在獲委任為本集團副總裁前，彼曾擔任本集團經理助理及質量控制部部長。

## 董事及高級管理層個人資料詳情

馬華法先生，52歲，本集團行政總裁助理，負責本集團的客戶服務部門。馬先生於二零零二年加入本集團。在獲委任為本集團行政總裁助理前，馬先生曾擔任本集團生產部副經理、工會主席、經理助理及計調部部長。

苑和鋒先生，29歲，本集團行政總裁助理，負責集團工藝流程、體系標準化建設。於二零零四年畢業於武漢職業技術學院機電一體化技術專業，獲得經濟師、助理工程師資格。苑先生於二零零三年加入本集團。在委任集團行政總裁助理前，曾擔任集團質保部部長、創新技術部部長。

鄭巨亮先生，42歲，本集團行政總裁助理，負責集團貿易公司經營。於1992就讀於上海中國紡織大學機械系暖通專業。鄭先生於一九九八年加入本集團。在委任集團行政總裁助理前，曾擔任過集團計劃調度部副部長、部長、集團辦公室主任、興銅副經理等職。加入本集團前曾任職於一家熱電廠擔任過廠長助理，及期貨經紀公司從事期貨交易及諮詢。

陸旭鋒先生，40歲，本集團行政總裁助理，負責集團設備公司經營。於2004年畢業於浙江大學機械電子工程系，獲得電氣工程師、機械工程師資格。陸先生於一九九八年加入本集團。在委任集團行政總裁助理前，曾擔任本集團設備部部長、研發部部長。加入集團前，陸先生曾擔任一家公司的技術員。

陳濃波女士，40歲，本集團內控總監。於1992年畢業於杭州商學院會計系，自1998年一直於本集團任職。在委任本集團內控總監前，陳女士曾擔任本集團財務部長、審計部長。目前擔任慈溪市國稅局辦稅員協會及杭州灣經濟開發區會計協會理事。

朱幼君女士，38歲，本集團財務部主管，向財務總監報告，負責本集團財務管理職能。於2007年獲寧波廣播電視大學授予財經學歷文憑。朱女士於一九九八年加入本集團。在委任集團財務部主管前，朱女士曾擔任本集團主辦會計、財務部副部長。加入本集團前，曾擔任一家公司的會計、出納工作。

## 核數師報告



致興業銅業國際集團有限公司各股東的獨立核數師報告書  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第41頁至第111頁有關興業銅業國際集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就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委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公允地列報財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制,以使財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇並應用適當的會計政策;以及因應情況作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對財務報表發表意見,並僅向整體股東報告。除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師會考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部監控,以便設計適當的審核程序,但此並非為對公司的內部監控的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為下列審核意見建立基礎。



## 核數師報告



致興業銅業國際集團有限公司各股東的獨立核數師報告書（續）  
（於開曼群島註冊成立的有限公司）

### 意見

我們認為，綜合財務報表已按照國際財務報告準則真實和公允地反映 貴公司及 貴集團於二零零九年十二月三十一日的財政狀況和 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥善編製。

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一零年三月二十九日

## 綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	4	<b>1,795,184</b>	1,758,016
銷售成本		<b>(1,608,247)</b>	(1,742,133)
毛利		<b>186,937</b>	15,883
其他經營收入	5	<b>81,255</b>	17,489
分銷費用		<b>(12,533)</b>	(8,880)
行政費用		<b>(55,387)</b>	(48,389)
其他經營開支	6	<b>(2,699)</b>	(15,767)
經營活動業績		<b>197,573</b>	(39,664)
財務收入		<b>10,205</b>	10,146
財務開支		<b>(26,596)</b>	(40,835)
財務成本淨額	7(a)	<b>(16,391)</b>	(30,689)
分佔共同控制實體之虧損		<b>(79)</b>	(2,756)
除稅前溢利／(虧損)		<b>181,103</b>	(73,109)
所得稅	8	<b>(28,748)</b>	815
本公司股東應佔之年內溢利／(虧損)		<b>152,355</b>	(72,294)
每股盈利／(虧損)			
每股基本盈利 (虧損) (人民幣)	13(a)	<b>0.24</b>	(0.12)
每股經攤薄盈利 (虧損) (人民幣)	13(b)	<b>0.24</b>	(0.12)

第50頁至第111頁之附註為該等財務報表之組成部份。年內應佔應付本公司股東之股息詳載於附註29(d)。

## 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內溢利／(虧損)		<b>152,355</b>	(72,294)
年內其他全面收益(除稅後及重新分類調整外)：			
海外附屬公司財務報表換算之匯兌差額	12	<b>(58)</b>	(8,196)
年內全面收益總額			
- 本公司股東應佔		<b>152,297</b>	(80,490)

第50頁至第111頁之附註為該等財務報表之組成部份。

## 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	<b>498,754</b>	498,471
預付租金	16	<b>17,901</b>	18,290
共同控制實體之權益	18	<b>19,299</b>	19,378
		<b>535,954</b>	536,139
<b>流動資產</b>			
存貨	19	<b>344,179</b>	147,882
可退回稅項	8(c)	–	14,710
衍生金融工具	25	–	213
貿易及其他應收賬款	20	<b>250,259</b>	154,916
已抵押存款	21	<b>88,813</b>	80,655
買賣證券	22	<b>33,835</b>	–
現金及現金等價物	23	<b>121,430</b>	130,498
		<b>838,516</b>	528,874
<b>流動負債</b>			
計息借貸	24	<b>614,269</b>	437,362
衍生金融工具	25	<b>5,214</b>	–
貿易及其他應付賬款	27	<b>138,025</b>	110,572
應付所得稅	8(c)	<b>5,463</b>	–
		<b>762,971</b>	547,934
<b>流動資產／(負債) 淨額</b>		<b>75,545</b>	(19,060)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>611,499</b>	517,079
<b>非流動負債</b>			
計息借貸	24	<b>4,000</b>	84,000
遞延稅項負債	28	<b>14,240</b>	3,825
		<b>18,240</b>	87,825
<b>資產淨值</b>		<b>593,259</b>	429,254

第50頁至第111頁之附註為該等財務報表之組成部份。

## 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	29(b)	59,129	58,268
儲備	29(c)	534,130	370,986
本公司股東應佔權益總額		593,259	429,254
權益總額		593,259	429,254

已於二零一零年三月二十九日獲董事會批准及授權刊發。

胡長源  
董事

陳建華  
董事

第50頁至第111頁之附註為該等財務報表之組成部份。

## 財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產			
附屬公司的投資	17	<b>407,249</b>	407,249
流動資產			
貿易及其他應收賬款	20	<b>232,621</b>	229,751
現金及現金等價物	23	<b>1,626</b>	2,432
		<b>234,247</b>	232,183
流動負債			
貿易及其他應付賬款	27	<b>11,384</b>	12,563
流動資產淨額		<b>222,863</b>	219,620
資產淨值		<b>630,112</b>	626,869
資本及儲備			
股本	29(b)	<b>59,129</b>	58,268
儲備		<b>570,983</b>	568,601
權益總額		<b>630,112</b>	626,869

已於二零一零年三月二十九日獲董事會批准及授權刊發。

胡長源  
董事

陳建華  
董事

第50頁至111頁之附註為該等財務報表之組成部份。

## 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔								
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	中國		以股份	(累計	總額 人民幣千元
					法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	虧損)/ 保留盈利 人民幣千元	
於二零零八年一月一日		56,172	133,904	259,726	19,484	(577)	-	69,272	537,981
年內全面收益總額		-	-	-	-	(8,196)	-	(72,294)	(80,490)
於年內批准 及支付的股息	29(d)	-	-	-	-	-	-	(66,536)	(66,536)
根據有關配售的 超額配股權 發行股份	29(b)	2,096	33,530	-	-	-	-	-	35,626
以權益結算以股份 為基礎的付款	26	-	-	-	-	-	6,978	-	6,978
發行股份開支		-	(4,305)	-	-	-	-	-	(4,305)
於二零零八年 十二月三十一日及 二零零九年一月一日		58,268	163,129	259,726	19,484	(8,773)	6,978	(69,558)	429,254

第50頁至第111頁之附註為該等財務報表之組成部份。

## 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔								
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	中國		以股份	(累計	總額 人民幣千元
					法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	虧損)/ 保留盈利 人民幣千元	
於二零零八年 十二月三十一日 及二零零九年一月一日		58,268	163,129	259,726	19,484	(8,773)	6,978	(69,558)	429,254
年內全面收益總額		-	-	-	-	(58)	-	152,355	152,297
已行使購股權	29(b)及(c)	859	11,209	-	-	-	(3,610)	-	8,458
以權益結算以股份 為基礎的付款	26	-	-	-	-	-	3,777	-	3,777
發行股份開支 - 認股權證		-	(547)	-	-	-	-	-	(547)
已行使認股權證	29(b)及(c)	2	18	-	-	-	-	-	20
轉撥至儲備	29(c) (iv)	-	-	-	8,517	-	-	(8,517)	-
於二零零九年 十二月三十一日		59,129	173,809	259,726	28,001	(8,831)	7,145	74,280	593,259

第50頁至第111頁之附註為該等財務報表之組成部份。



## 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
年內溢利／(虧損)		<b>152,355</b>	(72,294)
調整：			
物業、廠房及設備折舊	7(c)	<b>36,151</b>	33,080
預付租金攤銷	7(c)	<b>389</b>	329
物業、廠房及設備的減值虧損	6	–	12,099
以權益結算以股份為基礎支付的交易	7(b)	<b>3,777</b>	6,978
財務成本淨額	7(a)	<b>16,391</b>	30,689
出售物業、廠房及設備的虧損 (收益)	5及6	<b>(90)</b>	129
衍生金融工具的未變現公平價值變動		<b>5,214</b>	213
分佔共同控制實體的虧損		<b>79</b>	2,756
所得稅開支	8(a)	<b>28,748</b>	(815)
營運資金變動前的經營溢利		<b>243,014</b>	13,164
存貨變動		<b>(196,297)</b>	131,400
貿易及其他應收賬款變動		<b>(95,343)</b>	144,486
貿易及其他應付賬款變動		<b>26,661</b>	(39,074)
已付利息		<b>(24,066)</b>	(39,268)
已收 (已付) 所得稅		<b>1,840</b>	(20,567)
經營活動 (所用)／產生的現金淨額		<b>(44,191)</b>	190,141
<b>投資活動</b>			
已收利息		<b>4,098</b>	4,389
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>1,236</b>	–
出售買賣證券所得款項		<b>34,471</b>	–
於共同控制實體投資付款		–	(17,134)
物業、廠房及設備付款		<b>(39,163)</b>	(65,882)
支付租金預付款項		–	(3,734)
購買買賣證券付款		<b>(62,199)</b>	–
投資活動所用現金淨額		<b>(61,557)</b>	(82,361)

第50頁至111頁之附註為該等財務報表之組成部份。

## 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>融資活動</b>			
發行股份所得款項，扣除發行開支		<b>7,931</b>	31,321
計息借貸所得款項		<b>835,402</b>	1,077,433
償還計息借貸款項		<b>(738,495)</b>	(1,186,482)
已抵押存款變動		<b>(8,158)</b>	(60,945)
已付股息	<i>29(d)</i>	-	(66,536)
<b>融資活動產生／(所用)的現金淨額</b>		<b>96,680</b>	(205,209)
現金及現金等價物淨額減少		<b>(9,068)</b>	(97,429)
於一月一日的現金及現金等價物		<b>130,498</b>	227,927
於十二月三十一日的現金及現金等價物		<b>121,430</b>	130,498

第50頁至111頁之附註為該等財務報表之組成部份。

## 財務報表附註

### 1. 一般資料

興業銅業國際集團有限公司(「本公司」)於二零零七年七月十九日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零零七年十二月二十七日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司及附屬公司(統稱為「本集團」)主要業務為製造及銷售高精度銅板帶、買賣原材料及提供加工服務。

### 2. 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

本集團的財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包含國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》和相關詮釋)以及適用的香港公司條例披露要求而編製。該等財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策的概要如下。

國際會計準則委員會已頒佈若干第一次生效及可於本集團及本公司目前會計期間提早採納之新訂及經修訂國際財務報告準則。初次應用這些新訂和經修訂的香港財務報告準則所引致目前和以往會計期間的任何會計政策變動已於該等財務報表內反映,有關資料載列於附註3。

#### (b) 財務報表的編製基準

截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包含本公司及附屬公司,以及本集團於共同控制實體的權益。

除以下資產及負債按公平價值計算(如以下會計政策所闡釋)外,財務報表乃以歷史成本作為編製基準。

- 歸類為買賣證券的金融工具(詳附註2(f)(i));及
- 衍生金融工具(詳附註2(f)(iv))。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (b) 財務報表的編製基準(續)

編製財務報表遵照國際財務報告準則，要求管理人員作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計與相關假設乃基於過往經驗和其它被認為合理之各種因素作出，從而作為計算某些難以確認的資產及負債之賬面價值的基準。實際結果可能有別於估計數額。

管理人員將持續審閱各項估計和相關假設。如會計估計的修訂只影響該時期，則有關修訂於修訂估計期間予以確認；或如有關修訂影響該時期及未來期間，則會在作出估計修訂的時期及受到影響的任何未來期間確認

尤其是，有關在應用會對已於財務報表及主要不確定性估計的資料確認有最重大影響的會計政策時所對重大領域所作出存有不确定性估計及關鍵判斷的資料概述如下：

#### (i) 貿易及其他應收賬款的減值虧損

貿易及其他應收賬款之減值虧損乃根據管理人員對賬齡分析及評估可收回程度之定期檢討結果作出評估及撥備。管理人員於評估每位個別客戶的信譽及過往收款記錄時作出大量判斷。呆壞賬減值虧損的任何增減將影響未來數年的合併收益表。

#### (ii) 折舊

經計及估計殘值後，物業、廠房及設備按估計可使用年期以直線法攤銷。本集團每年檢討資產之可使用年期及其剩餘價值(如有)。若過往估計有重大變動，則將對未來期間的折舊開支作出調整。

#### (iii) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值是以日常業務之估計售價減去完成銷售的估計成本及銷售開支計算。該等估計乃根據現行市況及分銷及銷售類似性質產品的過往經驗作出。其或會因競爭對手就劇烈行業週期或其他市況變化所作出的行動而發生重大轉變。管理人員將於各報告日對該等估計進行重新評估。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (b) 財務報表的編製基準(續)

##### (iv) 所得稅及遞延稅項資產的確認

計算所得稅撥備時需要對若干交易的日後稅項作出判斷。本集團審慎評估交易相關的稅務規定，從而計提稅項撥備。有關交易的稅額會定期重估，以考慮所有稅法修訂。遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之暫時差異抵銷而確認，管理人員須作出判斷，以評估未來應課稅溢利的可能性。管理人員持續檢討評估，倘未來可能獲得應課稅溢利讓遞延稅項資產能夠收回，則會確認額外的遞延稅項資產。

#### (c) 附屬公司

附屬公司指本集團控制的實體。倘本集團有權力支配實體的財務及經營政策，以從其業務取得利益，則存在控制權。在評估控制權時，會考慮到目前可行使的潛在投票權。

由控制權開始當日起，於附屬公司的投資會納入綜合財務報表中，直至有關控制權終止當日為止。集團內公司的結餘及交易，以及任何由集團內交易產生的未變現溢利會於編製綜合財務報表時會悉數抵銷。而由集團內交易產生的未變現虧損會的抵銷方式與未變現收益相同，惟抵銷額只限於沒有減值憑證的部分。

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資以成本減減值虧損列賬(附註2(j))。

#### (d) 共同控制實體

共同控制實體是指本集團或本公司與第三方於合同安排下營運的企業，而合同安排訂明本集團或本公司與一個或多個第三方共同控制該實體的經濟活動。

於共同控制實體的投資使用權益法入賬，初步按成本確認，其後就本集團應佔共同控制實體資產淨額於收購後的變動作出調整。綜合全面收益表包括年內本集團應佔共同控制實體收購後除稅後業績(包括年內已確認於共同控制實體投資的減值虧損(附註2(j)))。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (d) 共同控制實體(續)

倘本集團應佔虧損超出其於共同控制實體的權益，則本集團的權益將減計至零，並且不再確認進一步虧損，惟本集團有法律或推定義務或已代投資公司支付款項則例外。就此而言，本集團於共同控制實體的權益乃以權益法計算的投資賬面值，連同本集團的長期投資(實質上構成本集團於共同控制實體淨投資的一部份)。

本集團與其共同控制實體之間交易所產生的未變現溢利及虧損，以本集團於共同控制實體所佔權益為限抵銷，惟倘未變現虧損顯示所轉讓資產有減值憑證，在該情況下，則即時在綜合收益表中確認。

#### (e) 外幣匯兌

年內的外幣交易按交易當日的外幣匯率換算。於報告日，以外幣列值的貨幣資產及負債均按當日的匯率換算。貨幣項目的外幣收益或虧損乃功能貨幣於期初的攤銷成本(就期內的實際利息及付款調整後)與按期末匯率換算的外幣攤銷成本之間的差額。匯兌收益及虧損於綜合收益表中確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃以交易日期的外幣匯率換算。以外幣列值的非貨幣資產及負債均按當日的匯率換算的公平價值列賬。

海外業務的業績乃按與交易日期適用的匯率相約的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃按報告日的收市匯率換算為人民幣。所得匯兌差額於其他全面收益中確認及於權益中的匯兌儲備中獨立累計。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (f) 金融工具

##### (i) 非衍生金融資產

本集團於貸款、應收賬款及按金產生當日立即確認該等金融資產。所有其他金融資產(包括透過損益賬計算的公平價值的資產)於交易日期(即本集團成為金融工具的合同條文定約當日)立即確認。

倘本集團自金融資產獲得現金流量的合同權利屆滿,或倘本集團於交易中將自金融資產獲得現金流量的權利轉移,即將金融資產的絕大部份風險及回報轉移至另一方,則金融資產將不再獲確認。

金融資產及負債互相抵銷,而淨額只於本集團擁有法律權利抵銷該金額,並計劃按淨額基準結算或在實現資產的同時清償負債時呈列於財務狀況表中。

本集團擁有以下非衍生金融資產:於損益賬中以公平價值列賬的金融資產。

##### 於損益賬中以公平價值列賬的金融資產

歸類為持作買賣或於初步確認時指定的金融資產,於損益賬中以公平價值列賬。倘本集團根據金融資產的公平價值(該公平價值根據本集團明文規定的風險管理或投資策略而定)管理該投資及購買和出售金融資產,則金融資產會於損益賬中以公平價值列賬。於初步確認後,應佔交易成本會於其產生時透過損益賬確認。透過損益賬按公平價值列賬的金融資產會按公平價值計算,而其中的變動亦會於綜合收益表中確認。

##### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款指固定或可確定付款金額及沒有活躍市場報價的金融資產。該等資產以公平價值加任何直接應佔交易成本初步確認。初步確認的貸款及應收賬款以透過實際利率法計算出的攤銷成本減任何減值虧損計量。

貸款及應收賬款包括貿易及其他應收賬款。

現金及現金等價物包括現金結餘及到期日期為三個月或以下的活期存款,

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (f) 金融工具(續)

##### (ii) 非衍生金融負債

所有金融負債(包括於損益賬中以公平價值列賬的負債)已於交易日期(即本集團成為金融工具的合同條文定約當日)初步確認。

本集團於其合約責任獲解除或取消或屆滿時終止確認金融負債。

金融資產及負債互相抵銷,而淨額只於本集團擁有法律權利抵銷該金額,並計劃按淨額基準結算或在實現資產的同時清償負債時呈列於財務狀況表中。

本集團擁有以下非衍生金融負債:貸款、借款、以及貿易及其他應付賬款。

該等金融負債以公平價值加任何直接應佔交易成本初步確認。初步確認的貸款及應付賬款以透過實際利率法計算出的攤銷成本計量。

##### (iii) 股本

###### 普通股

股本被分類為普通股。直接因普通股發行及購股權而產生的增加成本作為從股本中扣除予以確認(扣除任何稅項影響)。

##### (iv) 衍生金融工具

本集團持有銅期貨合約對沖其銅價格浮動風險。根據本集團的財務政策,本集團並無持有或發行衍生金融工具以作買賣。本集團有關對沖銅價風險的政策為指定其公平價值對沖。

衍生金融工具的運用受本集團政策控制,該政策根據本集團的風險管理策略為衍生金融工具的運用制定了書面規則。



## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (f) 金融工具(續)

##### (iv) 衍生金融工具(續)

衍生金融工具首先按公平價值確認；應佔交易成本於綜合收益表中確認。初次確認後，衍生金融工具以公平價值計量，而有關變動則按下述方式入賬。

倘衍生金融工具並非持作貿易，亦非在合資格對沖關係中的指定投資，則所有公平價值的變動須即時於綜合收益表中確認。

#### (g) 物業、廠房及設備

##### (i) 確認及計量

物業、廠房及設備的項目按成本減累計折舊及減值虧損計量(附註2(j))。

成本包括收購資產直接應佔的支出。自建資產的成本包括物料成本和直接勞工成本、令資產符合工作條件作其擬定用途的應佔任何其他直接成本，以及拆卸和搬遷項目及恢復項目所在地原貌的成本。購買對相關設備的功能所必需的軟件，會轉資為該設備的一部份。

倘物業、廠房及設備項目部份的可使用年期不同，則會以物業、廠房及設備的獨立項目(主要部份)列賬。

出售物業、廠房及設備項目的收益及虧損由所得款項與出售物業、廠房及設備的項目的賬面值比較出的差額而定，並於綜合收益表中確認。

##### (ii) 後續成本

倘更換物業、廠房及設備項目部份會於日後為本集團帶來經濟利益，而其成本亦可以可靠地計算，則其成本會按該項目的賬面值確認。物業、廠房及設備的日常服務成本會於其產生時在綜合收益表中確認。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (g) 物業、廠房及設備(續)

##### (iii) 折舊

折舊以資產的成本減殘值得出的可折舊金額計算。

折舊是物業、廠房及設備項目各部份的估計可使用年期以直線法為基準透過綜合收益表中確認。租賃資產會隨著租賃期及可使用年期縮短而折舊，除非合理肯定本集團將於租賃期完結時取得擁有權。

目前及比較期間的估計可使用年期如下：

廠房及樓宇	10至35年
機器	5至20年
電子及其他設備	3至10年
汽車	10年

折舊方法、可使用年期及殘值會於每個財政年度結束時申報日期重新評估及調整(如適用)。

##### (iv) 建造中的資產

建造中的資產主要指以成本減累計減值虧損(附註2(j))列賬的機器及設備。成本包括所有直接有關資產建造及收購的成本。

#### (h) 預付租金

綜合財務狀況表中的預付租金指向中國政府當局繳付的土地使用成本。預付租金以成本減累計攤銷及減值虧損進行(附註2(j))。攤銷根據權利的有關期間按直線法於綜合收益表內扣除。

#### (i) 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中的較低者計量。

存貨成本按加權平均成本法計算，其中包括購買存貨及將存貨運送至目前地點及變成現狀所產生的開支。就已製成的存貨及在產品而言，成本包括直接勞工成本根據日常經營產能而適當分佔的間接成本。

可變現淨值乃為日常業務過程中的估計售價減去估計完成成本及估計銷售所需成本後所得的數額。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (i) 存貨(續)

當存貨被出售時，該等存貨的賬面值會在有關收入獲確認的期間確認為支出。存貨數額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損，均在出現撇減或虧損的期間內確認為支出。因可變現淨值增加引致存貨的任何撇減撥回的數額，均在出現撥回的期間內確認為已列作支出的存貨數額扣除。

#### (j) 資產減值

##### (i) 金融資產

並非按公平價值計入綜合收益表列賬的金融資產於各報告日進行評估，以釐定是否有客觀證據顯示其已減值。倘客觀證據顯示，資產於初步確認後發生虧損事件，而該虧損事件對該資產估計未來現金流量的負面影響為可靠地計量，則金融資產為已減值。

顯示金融資產(包括股本證券)出現減值的客觀證據可包括：債務人違約或拖欠債務、根據本集團原本不會考慮的條款進行的應付本集團款項重組、有跡象顯示債務人或發行人將面臨破產以及證券失去交投活躍的市場。此外，就於股本證券的投資而言，其公平價值發生重大或長期下跌至低於其公平價值是判斷該金融資產是否發生減值的客觀證據。

本集團按個別資產或總體層面考慮應收款項的減值證據。單項大額應收款項就個別減值進行評估。所有並無出現個別減值的單項大額應收款項將共同就已發生但並未識別的減值進行評估。單項計算金額並非重大的應收款項則透過將風險特性相似的應收款項分組，集體進行減值評估。

於評估集體減值時，本集團利用可能出現違約的往過趨勢、收回時間及所產生的虧損金額，並根據管理層判斷目前經濟及信貸狀況所導致的實際虧損是否有可能較歷史趨勢所示為高或低作出調整。

按攤銷成本計量的金融資產減值虧損，為金融資產的賬面值與估計未來現金流量的現值按資產原有實際利率貼現的差額。虧損於綜合收益表內確認，並反映於應收賬款的準備賬中。已減值資產的利息透過貼現回撥持續確認。倘後續事件導致減值虧損金額下降時，減值虧損的調減金額將撥回綜合收益表。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (j) 資產減值(續)

##### (ii) 非金融資產

本集團於各報告日對非金融資產、存貨及遞延稅項資產的賬面值進行審閱，以釐定是否有任何減值跡象。倘存有任何該等跡象，則對該資產的可收回金額進行估計。就無限定使用年期及尚未可供使用的無形資產而言，可收回金額於各年同一時間進行估計。

某項資產或現金產生單位的可收回金額是其使用中價值及其公平價值兩者的較高者，減銷售成本。在評估使用中價值時，估計未來現金流量，以可反映貨幣時間價值的現行市場評估及與該資產有關的特殊風險的除稅前貼現率貼現至其現值。就減值測試而言，不能獨立進行測試的資產將分為可從持續使用中產生大致上獨立於其他資產或資產組合的現金流量的最小資產組合(「現金產生單位」)。

本集團的公司資產並無產生個別現金流量。倘有跡象顯示公司資產可能減值，則就公司資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損於資產或其現金產生單位的賬面值超出其估計可收回金額時確認。減值虧損於綜合收益表中確認。就現金產生單位確認的減值虧損予以分配，以按比例調減單位(一組單位)內其他資產的賬面值。

就資產而言，前期確認的減值虧損於各報告日就該虧損是否有任何跡象顯示已減少或不再存在進行評估。倘用以釐定可收回金額的估算出現變動，則減值虧損將予撥回。減值虧損僅於資產賬面值並無超出倘無確認減值虧損時所釐定的賬面值(扣除撥備或攤銷)時予以撥回。

##### (iii) 中期財務報告及減值

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，本集團須根據國際會計準則第34號「中期財務報告」就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期完結時，本集團採用於財政年度完結時應採用之同一減值測試、確認及撥回條件。

可銷售股本證券及以成本列賬的非掛牌權益證券已在中期確認的減值虧損不會在其後轉回。假設在中期相關之財政年度完結時才評估減值，此時即使不用確認虧損或確認較少虧損時，亦不會撥回減值虧損。因此，倘可銷售股本證券的公平價值於年期剩餘時間或任何其他期間上升，則此升幅於其他全面收益中確認，而非於損益中確認。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (k) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利

短期僱員福利責任乃按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。

##### (ii) 定額供款退休計劃

根據中國相關勞工規則及法規及香港強制性公積金計劃條例向中國地方政府定額供款退休計劃的責任於作出的供款於產生時在綜合收益表內確認為開支，惟已計入未確認為開支的存貨成本者除外。

##### (iii) 以股份為基礎支付的交易

授予僱員之購股權之公平價值乃確認為僱員成本，而權益內的股本儲備則相應增加。公平價值於授出當日以柏力克 - 舒爾斯期權定價模式計算，並考慮購股權的授出條款及條件。倘僱員於無條件地有權獲授購股權前符合歸屬條件，則購股權之估計總公平價值在歸屬期內攤分，並需考慮購股權在歸屬期滿後行使的可能性。

於歸屬期內，需審閱預期行使的購股權數量。任何對過往年度已確認累計公平價值所作的調整於回顧年度的綜合收益表內扣除 計入，除非原有僱員開支合資格確認為資產，則對資本儲備作出調整。於行使購股權日期，已確認為開支的金額會作調整，以反映所行使的實際購股權數量(同時亦相應調整資本儲備)，惟僅於未能達到有關本公司股份市價的行使條件時方會沒收其購股權。股本金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使(即轉撥至股份溢價賬時)或購股權到期(即直接撥至保留溢利時)為止。

#### (l) 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，而該項責任可以可靠地估計，且可能需要付出經濟利益以履行該責任，則該撥備會獲確認。撥備乃按預期未來現金流量以可反映當時市場對貨幣時間值及負債特定風險的評估的稅前貼現率貼現而釐定。

如果需要經濟利益外流的可能性不大，或不能對數額作出可靠估計，則有關債務會作為或然負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。潛在義務(其存在僅能以一個或數個未來事項的發生或不發生來證實)除非付出可能性極小，亦同時披露為或然負債。

#### (m) 確認收入

收入是在經濟利益可能流入本集團，以及能夠可靠地計算收入和成本(如適用)時，根據下列方法在綜合收益表內確認：

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (m) 確認收入(續)

##### (i) 商品銷售

日常業務中的商品銷售收入按已收或應收代價扣除退款及減免、貿易折扣及數量回饋後的公平價值列賬，有關金額並不包括增值稅或其他銷售稅。於商品的所有權附帶的重大風險及回報轉移至買家，並應可收回代價，而有關成本及退貨的可能可以可靠地估計，且並無參與持續管理商品，以及收入金額能可靠計算時，便會確認收入。

##### (ii) 服務收入

服務收入於提供服務時予以確認。

##### (iii) 政府補助金

倘合理保證將收取政府補助金，而本集團亦將遵守補助金的相關條件，則政府補助金將初次確認為遞延收入。補償本集團所產生的開支的補助金，會於開支獲確認的同一期間內有系統地於綜合收益表確認。補償本集團招致的資產成本的補助金於資產可使用年期內有系統地透過綜合收益表確認。

#### (n) 融資收入及開支

融資收入包括利息收入、金融資產透過綜合收益表按公平價值列賬的公平價值變動及外幣收益。利息收入於其產生時以實際利率法於綜合收益表確認。

融資開支包括借款的利息開支、外幣虧損、金融資產透過損益賬按以公平價值列賬的公平價值變動，以及就金融資產確認的減值虧損。所有借款成本均以實際利率法於綜合收益表確認。

外匯損益會以淨值列示。

#### (o) 研發

研究活動的開支於其產生期間確認為開支。倘產品或製作過程於技術上及商業上可行，而本集團亦擁有足夠資源及有意慾完成開發，則開發活動的開支會被資本化。資本化的開支包括物料成本、直接勞工及適當分佔的間接成本及借款成本(附註2(r))。其他開發開支於其產生期間確認為開支。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (p) 所得稅開支

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動於綜合收益表內確認，惟與於股本中直接確認的項目相關者除外，在此情況下，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項是年內就應課稅收入而預期應付的稅項，乃按於報告日制定或實質制定的稅率，以及過往年度應付稅項的任何調整而計算。

遞延稅項資產及負債乃因作財務申報用途的資產負債賬面值與作稅基用途的資產負債賬面兩者間的應扣減及應課稅暫時性差額而產生。遞延稅項資產亦會因未動用的稅項虧損及未動用的稅項抵免而產生。

除若干少數例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(須可能有日後應課稅溢利可供動用該資產)均會確認。支持確認可扣稅暫時差額所產生遞延稅項資產的日後應課稅溢利包括撥回現有應課稅暫時差額所產生溢利，惟該等差額須與相同稅務機關及相同課稅公司有關，並預期於可扣稅暫時差額預期撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅務虧損可撥回或結轉的各期間內撥回。釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認未動用稅務虧損及抵免所產生遞延稅項資產的條件相同，即與同一稅務機關及課稅公司有關且預期於稅務虧損或抵免動用的期間撥回的差額會計算在內。

已確認的遞延稅項數額按照資產及負債賬面值的預期實現或償還方式，以已頒佈或在報告日實際頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債均不貼現計算。

本集團會在各報告日評估遞延稅項資產的賬面值。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應課稅溢利以抵扣相關的稅務利益，則該遞延稅項資產的賬面值將會調低。當可能獲得充足應課稅溢利，有關扣減將會撥回。

因分派股息而額外產生的所得稅，於派付有關股息的責任獲確認時確認。

## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (p) 所得稅開支(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本公司或本集團只會在有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才會以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，以及以遞延稅項資產抵銷遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及償還該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘資產及負債由同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體。而這些實體計劃在日後預期有需要償還大額遞延稅項負債或可收回大額遞延稅項資產的各期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及償還即期稅項負債，或同時變現該資產及償還該負債。

#### (q) 股息

股息於宣派的有關年期確認為負債。

#### (r) 借貸成本

除直接用作收購、建設或生產而需要相當長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產的借貸成本予以資本化外，借貸成本均在產生的年度內在綜合收益表中支銷。

屬於合資格資產成本一部份的借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部份準備工作中斷或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。



## 財務報表附註

### 2. 重大會計政策(續)

#### (s) 每股盈利

本集團就其普通股呈報每股基本及攤薄盈利數據。每股基本盈利是按本公司普通股股東應佔溢利或虧損除以年內已發行普通股的加權平均數計算。每股攤薄盈利是按調整普通股股東應佔溢利或虧損及已發行普通股的加權平均數，以實現所有攤薄潛在普通股(包括授予僱員的購股權及認股權證)而釐定。

#### (t) 分部報告

經營分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵以及在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部，如果符合上述大部分標準，則可進行合算。

#### (u) 關連方

就本財務報表而言，倘出現以下情況，則各方被視為與本集團相關連：

- (i) 該方有能力直接或間接通過一個或多個中介人控制，或可發揮重大影響本集團的財務及經營決策，或共同控制本集團；
- (ii) 本集團及該方均受共同控制；
- (iii) 該方是本集團的聯營公司或本集團為合資人的合營企業；
- (iv) 該方屬本集團或本集團母公司主要管理人員的成員，或屬個人的近親家庭成員，或受該等個人控制，或共同控制或重大影響的實體；
- (v) 該方是(i)所述的近親家庭成員，或受該等個人控制，或共同控制或重大影響的實體；或
- (vi) 該方屬提供福利予本集團或與本集團關聯的實體的僱員離職後福利計劃。

關係密切的近親家庭成員系指預期會於與實體進行交易時影響該個人或受該個人影響的該等家族成員。



## 財務報表附註

### 4. 營業額

本集團的主要業務為製造及銷售高精度銅板帶及提供加工服務。

已銷售貨品的銷售值按扣除退貨津貼及交易折扣後列賬，且未計入增值稅或其他銷售稅。年內各重要類別收入確認的金額載列如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額		
銷售銅產品	1,465,324	1,657,874
買賣原材料	247,796	—
加工服務	82,064	100,142
	<b>1,795,184</b>	1,758,016

有關本集團主要活動的進一步詳情，於財務報表附註14中披露。

### 5. 其他經營收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
政府補貼	68,178	14,004
衍生金融工具的收益	12,297	3,089
出售物業、廠房及設備的收益	90	—
其他	690	396
	<b>81,255</b>	17,489

於二零零九年及二零零八年，本集團分別獲授無條件的政府補貼人民幣68,178,000元及人民幣14,004,000元。該等補貼乃確認本集團於業內的發展有關。

## 財務報表附註

### 6. 其他經營開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
捐贈	157	189
水利基金	2,016	2,641
出售物業、廠房及設備的虧損	–	129
物業、廠房及設備的減值虧損	–	12,099
其他	526	709
	<b>2,699</b>	15,767

截至二零零八年十二月三十一日止年度，若干已廢棄且不能產生未來經濟利益的物業、廠房及設備人民幣12,099,000元已就減值虧損作出全數撥備。

### 7. 除所得稅前溢利／(虧損)

除所得稅前溢利 虧損於扣除 (計入) 以下各項後達致：

#### (a) 財務成本淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
利息開支	24,066	39,268
外匯虧損淨額	16	–
銀行收費	2,514	1,567
財務開支	<b>26,596</b>	40,835
外匯收益淨額	–	(5,757)
銀行存款利息收入	(2,347)	(4,389)
買賣證券投資利息收入	(1,751)	–
買賣證券公平價值變動淨額	(6,107)	–
財務收入	<b>(10,205)</b>	(10,146)
財務成本淨額	<b>16,391</b>	30,689

## 財務報表附註

## 7. 除所得稅前溢利／(虧損)(續)

## (b) 人工成本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	45,111	38,984
退休福利計劃的供款	3,251	3,339
以權益結算以股份為基礎的付款支出(附註26)	3,777	6,978
	<b>52,139</b>	49,301

本集團參與中國政府的退休金。根據有關退休金規例，中國相關機構要求本集團於年內支付年度供款。本集團匯付全部退休金供款至負責退休金及有關付款及負債的各社會保障辦事處。除上述供款以外，本集團概無責任支付退休款項及其他僱員退休後福利。

本集團亦根據強制性公積金計劃條例，為所有其香港僱員實施定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃按僱員基本薪金某一個百分比作出，並按照強積金計劃之規則，於應付時計入損益表。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立基金管理。本集團所作的僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸僱員所有。

## (c) 其他項目

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
存貨成本*	1,608,247	1,742,133
折舊	36,151	33,080
預付租金攤銷	389	329
(撥回撇減) 撇減存貨至可變現淨值	(5,682)	79,738
買賣證券的已變現及未變現收益淨額	(6,107)	-
衍生金融工具的已變現及未變現收益淨額	(12,297)	(3,089)
核數師酬金 - 核數服務	1,410	1,813
研究及開發成本	2,507	-

\* 存貨成本包括人民幣44,318,000元(二零零八年：人民幣129,116,000元)有關僱員成本、折舊開支、預付租金攤銷及撇減存貨至可變現淨值。有關金額亦已分別列載於上述各項費用總額內。

## 財務報表附註

### 8. 所得稅

#### (a) 於綜合收益表的所得稅指：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期稅項開支		
中國所得稅撥備	18,333	2,806
過去年度撥備不足	-	567
	18,333	3,373
遞延稅項		
暫時差異的撥回及起始	10,415	(4,188)
	28,748	(815)

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (ii) 由於本集團於年內概無應繳納香港利得稅的任何應課稅溢利，故本集團並無為香港利得稅作出撥備。
- (iii) 中國所得稅撥備乃根據適用於位於中國附屬公司各自的企業所得稅稅率作出，該等稅率乃根據中國相關所得稅規則及法規釐定。

根據中國所得稅規則及法規(「外商稅法」)，若干位於中國的附屬公司(「中國附屬公司」)，包括寧波興業電子銅帶有限公司(「興業電子」)及寧波興業盛泰電子金屬材料有限公司(「盛泰」)均可享有由其首個營運獲利年度起計兩年免稅期，其後三年須按中國企業所得稅適用所得稅稅率的50%繳稅(「免稅期」)。於二零零九年，盛泰仍享有根據外商稅法授予的免稅期。

於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過《中華人民共和國企業所得稅法》(「新稅法」)。根據新稅法，適用於本集團中國附屬公司的適用稅率自二零零八年一月一日起統一為25%。根據新稅法的過渡性安排，盛泰將於過往根據外商稅法授出的免稅期結束前繼續享有新稅法項下適用的所得稅稅率的50%減免，及其後將須繳納25%的統一稅率。

## 財務報表附註

## 8. 所得稅(續)

## (a) 於綜合收益表的所得稅指：(續)

(iv) 根據新稅法，海外投資者須就二零零八年一月一日後透過海外投資企業賺取的溢利產生的股息分派繳交5%的預扣稅項。由於本集團可能於可預見未來內分派溢利，故此已就該等本集團中國附屬公司的保留溢利確認遞延稅項負債。

## (b) 按適用稅率計算之所得稅及會計溢利／(虧損)之對賬：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除稅前溢利 (虧損)	181,103	(73,109)
採用本集團中國附屬公司適用稅率計算 並無確認遞延稅項資產的當期年度虧損(附註28(c))	24,312	(10,041)
不可扣減開支	(720)	(107)
過去年度撥備不足	-	567
中國附屬公司未分派溢利預扣稅項	4,608	-
所得稅	28,748	(815)

## (c) 財務狀況表的應付所得稅／(可退回稅項)為：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初結餘	(14,710)	2,484
所得稅之年度撥備	18,333	2,806
過去年度撥備不足	-	567
年內已收 (已付)所得稅	1,840	(20,567)
年終結餘	5,463	(14,710)

## 財務報表附註

### 9. 董事酬金

董事酬金之詳情如下：

董事姓名	截至二零零九年十二月三十一日止年度					
	董事袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼及 其他花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
胡長源先生	-	631	-	469	262	1,362
陳建華先生	-	361	5	590	297	1,253
王建立先生	-	241	5	460	214	920
馬萬軍先生	-	241	5	460	214	920
<b>非執行董事</b>						
俞月蘇女士	73	-	-	-	-	73
<b>獨立非執行董事</b>						
崔鳴先生	73	-	-	-	24	97
謝水生先生	73	-	-	-	24	97
李力女士	73	-	-	-	24	97
何昌明先生	42	-	-	-	24	66
柴朝明先生	42	-	-	-	24	66
	<b>376</b>	<b>1,474</b>	<b>15</b>	<b>1,979</b>	<b>1,107</b>	<b>4,951</b>

董事姓名	截至二零零八年十二月三十一日止年度					
	董事袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼及 其他花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
胡長源先生	-	1,058	2	-	698	1,758
陳建華先生	-	481	6	-	581	1,068
王建立先生	-	372	6	-	465	843
馬萬軍先生	-	372	6	-	465	843
<b>非執行董事</b>						
俞月蘇女士	90	-	-	-	-	90
<b>獨立非執行董事</b>						
崔鳴先生	120	-	-	-	-	120
謝水生先生	120	-	-	-	-	120
李力女士	120	-	-	-	-	120
	<b>450</b>	<b>2,283</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>2,209</b>	<b>4,962</b>



## 財務報表附註

### 9. 董事酬金(續)

按董事數目及酬金範圍分析的董事酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
零至1,000,000港元	6	6
1,000,001港元至1,500,000港元	3	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1

於有關年度內，本公司並無向董事支付任何與本集團董事退休有關的款項或任何加盟獎勵。年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金(二零零八年：人民幣1,580,000元。)

何昌明先生及柴朝明先生於二零零九年五月十一日獲委任為獨立非執行董事。

### 10. 最高薪酬人士

本集團於本年度內最高薪酬的五位人士包括本公司四位(二零零八年：四位)董事，彼等的酬金已於上述分析中反映。本集團向其餘最高薪酬人士支付的酬金詳情如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
基本薪金、津貼及其他福利	1,261	1,107
退休福利計劃供款	12	12
以股份為基礎的付款	175	465
	<b>1,448</b>	1,584
高級管理人員數目	1	1

於二零零九年，以上人士之酬金屬於1,500,001港元至2,000,000港元範圍內(二零零八年：1,500,001港元至2,000,000港元)。

年內並無向五位酬金最高僱員就彼等退休而支付任何款項，亦無就作為彼等加入本集團的獎勵支付任何款項。

## 財務報表附註

### 11. 本公司股東應佔溢利／(虧損)

本公司股東應佔綜合溢利包括虧損人民幣8,108,000元(二零零八年：虧損人民幣11,749,000元)，已於本公司財務報表處理。

上述金額與本公司年內(虧損) 溢利之對賬：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已於本公司財務報表處理之股東應佔綜合虧損金額	<b>(8,108)</b>	(11,749)
來自附屬公司上一財政年度溢利並於本年度核准及支付的股息	-	39,145
來自附屬公司本年度溢利並於本年度核准及支付的股息	-	43,996
本公司年內(虧損) 溢利(附註29(a))	<b>(8,108)</b>	71,392

### 12. 其他全面收益

有關涉及其他全面收益部份的稅項影響

	二零零九年			二零零八年		
	除稅前 金額 人民幣千元	稅項 (開支)／ 利益 人民幣千元	除稅後 金額 人民幣千元	除稅前 金額 人民幣千元	稅項 (開支) 利益 人民幣千元	除稅後 金額 人民幣千元
海外附屬公司財務報表 換算之匯兌差額	<b>(58)</b>	-	<b>(58)</b>	(8,196)	-	(8,196)
其他全面收益	<b>(58)</b>	-	<b>(58)</b>	(8,196)	-	(8,196)

## 財務報表附註

## 13. 基本及經攤薄每股盈利／(虧損)

## (a) 基本每股盈利／(虧損)

每股基本盈利 (虧損) 是按照普通股股東應佔溢利人民幣152,355,000元(二零零八年：虧損人民幣72,294,000元)及年內已發行普通股的加權平均數625,781,285股(二零零八年：621,945,205股)計算。

## 加權平均普通股數目

	二零零九年 股份數目	二零零八年 股份數目
於一月一日發行的普通股	622,500,000	600,000,000
根據有關配售的超額配股權發行股份的影響(附註29(b)(ii))	—	21,945,205
行使購股權的影響(附註29(b)(iii))	3,279,203	—
行使認股權證的影響(附註29(b)(iv))	2,082	—
於十二月三十一日的加權平均普通股數目	625,781,285	621,945,205

## (b) 經攤薄每股盈利／(虧損)

經攤薄每股盈利 (虧損) 是按照本公司股東應佔溢利人民幣152,355,000元(二零零八年：虧損人民幣72,294,000元)及加權平均普通股數目637,518,150股(二零零八年：626,546,944股) (經攤薄) 計算。

截至二零零九年十二月三十一日止年度的加權平均普通股數目(經攤薄)計算如下：

	二零零九年 股份數目	二零零八年 股份數目
於十二月三十一日的加權平均普通股數目	625,781,285	621,945,205
視作發行購股權的影響	283,837	4,601,739
視作發行認股權證的影響	11,453,028	—
於十二月三十一日的加權平均普通股數目(經攤薄)	637,518,150	626,546,944

## 財務報表附註

### 14. 分部報告

本集團的營業額及經營業績全部來自製造及銷售高精度銅板帶產品、買賣原材料，以及提供加工服務。根據國際財務報告準則8，於綜合財務報表內披露的分部資料以與本集團最高行政管理人員為分配資源和考評業績一致的方式編製。本集團最高行政管理人員確定下列三個報告分部。

- 銷售銅產品：此分部報告銷售高精度銅板帶產品。
- 買賣原材料：此分部報告買賣原材料。
- 加工服務：此分部報告向本集團提供原材料供加工之用的客戶提供加工服務。

#### (a) 分部報告

根據國際財務報告準則8，財務報表所披露的分部資料的編製方式與本集團最高行政管理人員用於考評分部業績和分配分部間資源的資料一致。就此而言，本集團最高行政管理人員以下列基礎監察各報告分部的業績：

分部營業額指向外部客戶銷售銅產品、買賣原材料及提供加工服務的所得收入。

報告分部溢利按毛利計算。為計算報告分部溢利，本集團盈利已就並非特定歸屬於個別分部的項目（如分銷費用、企業行政及其他經營開支）作進一步調整。

本集團最高行政管理人員認為本集團的資產與負債由該三個分部聯合使用及分佔，分配或會有爭議且不易理解，故並未提供任何分部資產與負債的分析。

## 財務報表附註

## 14. 分部報告(續)

## (a) 分部報告(續)

本集團提供予其最高行政管理人員以就年內作出資源分配及考評分部業績的有關報告分部資料如下：

截至二零零九年十二月三十一日止年度：

	銷售銅產品 人民幣千元	買賣原材料 人民幣千元	加工服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶營業額	1,465,324	247,796	82,064	1,795,184
分部之間營業額	654,492	510,167	5,888	1,170,547
報告分部營業額	2,119,816	757,963	87,952	2,965,731
報告分部溢利	157,326	2,762	26,849	186,937

截至二零零八年十二月三十一日止年度：

	銷售銅產品 人民幣千元	買賣原材料 人民幣千元	加工服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶營業額	1,657,874	–	100,142	1,758,016
分部之間營業額	1,365,574	531,518	28,437	1,925,529
報告分部營業額	3,023,448	531,518	128,579	3,683,545
報告分部(虧損) 溢利	(8,873)	–	24,756	15,883

## 財務報表附註

### 14. 分部報告(續)

#### (b) 報告分部營業額及溢利對賬：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額		
報告分部營業額	<b>2,965,731</b>	3,683,545
分部間營業額對銷	<b>(1,170,547)</b>	(1,925,529)
綜合營業額	<b>1,795,184</b>	1,758,016
溢利		
報告分部溢利	<b>186,937</b>	15,883
分銷費用	<b>(12,533)</b>	(8,880)
行政費用	<b>(55,387)</b>	(48,389)
扣除開支後其他經營收入	<b>78,556</b>	1,722
財務成本淨額	<b>(16,391)</b>	(30,689)
分佔共同控制實體虧損	<b>(79)</b>	(2,756)
除所得稅前綜合溢利 (虧損)	<b>181,103</b>	(73,109)

#### (c) 地區資料

下表載列有關本集團來自外部客戶收入的地區位置資料。客戶地區位置按所提供服務或所送交貨品的位置而定。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額		
中國	<b>1,517,519</b>	1,323,324
其他	<b>277,665</b>	434,692
	<b>1,795,184</b>	1,758,016

## 財務報表附註

## 15. 物業、廠房及設備

本集團

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	電子及 其他設備 人民幣千元	汽車 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>						
於二零零八年一月一日	94,053	427,522	1,990	4,101	82,951	610,617
添置	13	1,597	497	1,554	62,221	65,882
轉撥自在建工程	7,700	42,663	-	-	(50,363)	-
出售	-	(260)	(382)	-	-	(642)
於二零零八年十二月三十一日	101,766	471,522	2,105	5,655	94,809	675,857
添置	186	882	1,313	201	34,975	37,557
轉撥自在建工程	11,064	74,797	66	-	(85,927)	-
出售	-	-	(5)	(1,658)	-	(1,663)
於二零零九年十二月三十一日	<b>113,016</b>	<b>547,201</b>	<b>3,479</b>	<b>4,198</b>	<b>43,857</b>	<b>711,751</b>
<b>累計折舊及減值虧損</b>						
於二零零八年一月一日	(11,353)	(119,350)	(987)	(1,030)	-	(132,720)
年內支出	(4,266)	(28,129)	(307)	(378)	-	(33,080)
出售	-	169	344	-	-	513
減值虧損	-	(8,057)	-	-	(4,042)	(12,099)
於二零零八年十二月三十一日	(15,619)	(155,367)	(950)	(1,408)	(4,042)	(177,386)
年內支出	(4,670)	(30,485)	(380)	(616)	-	(36,151)
出售	-	-	-	540	-	540
於二零零九年十二月三十一日	<b>(20,289)</b>	<b>(185,852)</b>	<b>(1,330)</b>	<b>(1,484)</b>	<b>(4,042)</b>	<b>(212,997)</b>
<b>賬面值</b>						
於二零零九年十二月三十一日	<b>92,727</b>	<b>361,349</b>	<b>2,149</b>	<b>2,714</b>	<b>39,815</b>	<b>498,754</b>
於二零零八年十二月三十一日	86,147	316,155	1,155	4,247	90,767	498,471

## 財務報表附註

### 15. 物業、廠房及設備(續)

- (i) 本集團擁有的所有物業、廠房及設備均位於中國。
- (ii) 於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，賬面值為人民幣247,988,000元及人民幣159,470,000元的若干物業、廠房及設備，已分別被抵押作為銀行貸款的抵押品(附註24(i))。
- (iii) 截至財務報表刊發當日，本集團正為其於二零零九年十二月三十一日賬面值合共約人民幣4,004,000元(二零零八年：人民幣4,078,000元)的若干物業申請產權證。本公司董事認為本集團有權合法地佔用及使用上述物業。

### 16. 預付租金

本集團

人民幣千元

成本	
於二零零八年一月一日	15,756
添置	3,734
於二零零八年十二月三十一日	19,490
添置	—
於二零零九年十二月三十一日	<b>19,490</b>
累計攤銷	
於二零零八年一月一日	(871)
年內支出	(329)
於二零零八年十二月三十一日	(1,200)
年內支出	(389)
於二零零九年十二月三十一日	<b>(1,589)</b>
賬面值	
於二零零九年十二月三十一日	<b>17,901</b>
於二零零八年十二月三十一日	18,290



## 財務報表附註

## 16. 預付租金(續)

- (i) 預付租金指於授出日期租賃期為50年的中國土地的土地使用權成本。
- (ii) 賬面值於二零零九年及二零零八年十二月三十一日分別為人民幣11,681,000元及人民幣6,874,000元的若干土地使用權，已分別被抵押作為銀行貸款的抵押品(附註24(i))。

## 17. 附屬公司的投資

	本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非上市股份，以成本列賬	<b>407,249</b>	407,249

以下所有實體為根據附註2(c)所定義之附屬公司並已於本集團的財務報表中綜合入賬。除另有列明外，持有的股份類別為普通股。

公司名稱	成立／註冊成立 地點及日期	本公司應佔 股權百分比		已發行及 繳足股本／ 註冊資本		主要業務
		直接	間接			
興業銅業國際(BVI)有限公司 (「興業銅業(BVI)」)	英屬處女群島， 二零零七年七月	100%	-	1美元	1美元	投資控股
興業銅業國際(香港) 有限公司 (「興業銅業(香港)」)	香港特別行政區， 二零零七年七月	-	100%	10港元	10港元	投資控股
同創投資有限公司 (「同創投資」)	香港特別行政區， 二零零九年十月	100%	-	- 港元	1港元	投資控股
興業銅業資本有限公司 (「興業資本」)	英屬處女群島， 二零零九年八月	100%	-	1美元	1美元	投資控股
興業電子 <sup>(ii)/(iii)</sup>	中國， 一九九八年十一月	-	100%	13,800,000美元	13,800,000美元	清盤中
盛泰 <sup>(ii)</sup>	中國， 二零零一年十一月	-	100%	33,864,393美元	50,000,000美元	製造及銷售 高精度 銅板帶

## 財務報表附註

## 17. 附屬公司的投資(續)

公司名稱	成立／註冊成立 地點及日期	本公司應佔 股權百分比		已發行及 繳足股本／ 註冊資本	主要業務
		直接	間接		
鷹潭興業 <sup>(i)</sup> 電子金屬材料有限公司 (「鷹潭興業」)	中國， 二零零六年十一月	-	100%	人民幣80,000,000元 人民幣80,000,000元	製造及銷售 高精度 銅板帶
鷹潭興泰銅材 <sup>(i)/(iii)</sup> 有限公司(「興泰銅材」)	中國， 二零零七年四月	-	100%	人民幣1,000,000元 人民幣1,000,000元	清盤中
鷹潭興新 <sup>(i)/(iii)</sup> 金屬廢舊回收 有限公司(「興新」)	中國， 二零零七年四月	-	100%	人民幣1,000,000 人民幣1,000,000元	清盤中
寧波立泰合金 <sup>(i)</sup> 材料有限公司 (「寧波立泰」)	中國， 二零零七年八月	-	100%	人民幣3,890,000元 人民幣3,890,000元	製造及銷售 高精度 銅板帶
寧波興銅金屬 <sup>(i)</sup> 材料有限公司 (「寧波興銅」)	中國， 二零零八年八月	-	100%	人民幣12,800,000元 人民幣12,800,000元	銷售 高精度 銅板帶
鷹潭興旺 <sup>(i)</sup> 金屬廢舊回收有限公司 (「興旺」)	中國， 二零零九年八月	-	100%	人民幣20,000,000元 人民幣20,000,000元	回收及銷售 金屬廢料
寧波景場 <sup>(ii)</sup> 機械設備有限公司 (「景場」)	中國， 二零零九年十二月	-	100%	34,999,950港元 70,000,000港元	機器維修
寧波興潤 <sup>(i)</sup> 再生資源回收有限公司 (「興潤」)	中國， 二零零九年十二月	-	100%	人民幣3,000,000元 人民幣3,000,000元	仍未開始 營運
上海加銳 <sup>(ii)</sup> 股權投資管理有限公司 (「加銳」)	中國， 二零零九年十二月	-	100%	- 港元 22,800,000港元	仍未開始 營運

## 財務報表附註

## 17. 附屬公司的投資(續)

附註：

- (i) 此實體為於中國成立的國內公司。
- (ii) 此實體為於中國成立的外商獨資企業。
- (iii) 根據於二零零九年的有關董事會決議案，興業電子、興泰銅材及興新的業務已轉讓予本集團內其他公司。於二零零九年十二月三十一日，興業電子、興泰銅材及興新正進行清盤。

## 18. 共同控制實體的權益

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
分佔資產淨值	19,299	19,378

於二零零九年十二月三十一日，本集團擁有以下共同控制實體的權益：

公司名稱	註冊成立 地點	主要營業 地點	已發行及繳足 股本／註冊資本	本集團 應佔擁有權 百分比	主要業務
鷹潭烏爾巴興業 金屬材料有限公司 (「鷹潭烏爾巴」)	中國	中國	6,200,000美元 6,200,000美元	50%	製造高精度 鍍青銅板帶

共同控制實體的權益由本公司間接持有。

共同控制實體的財務資料概要(未就本集團所持擁有權百分比進行調整)如下：

	流動資產 人民幣千元	非流動資產 人民幣千元	流動負債 人民幣千元	資產淨值 人民幣千元	收入 人民幣千元	開支 人民幣千元	虧損淨額 人民幣千元
鷹潭烏爾巴	32,661	20,467	14,530	38,598	9,763	(9,921)	(158)

## 財務報表附註

### 19. 存貨

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原材料	115,099	39,661
在製品	157,692	78,401
製成品	63,873	27,741
其他	7,515	2,079
	<b>344,179</b>	147,882

已就二零零八年十二月三十一日可變現淨值低於賬面值的存貨作出人民幣79,738,000元的撥備。除上文所述者外，於二零零八年及二零零九年十二月三十一日概無存貨按可變現淨值列賬。

於二零零九年十二月三十一日，概無存貨被抵押作為銀行貸款的抵押品(二零零八年：人民幣110,794,000元(附註24(i)))。

### 20. 貿易及其他應收賬款

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	181,807	92,749	—	—
非貿易應收賬款	38,668	31,813	—	—
預付款項	28,492	10,161	—	—
應收關連方款項	1,292	20,193	—	—
應收附屬公司款項	—	—	232,621	229,751
	<b>250,259</b>	154,916	<b>232,621</b>	229,751

大部份貿易及其他應收賬款預期於一年內收回。

本集團向客戶授出零至九十天不等的信貸期，視乎客戶與本集團的關係及其信用與付款記錄而定。

## 財務報表附註

## 20. 貿易及其他應收賬款(續)

本集團的貿易應收賬款及應收票據(已扣除呆壞賬減值虧損)的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
三個月內	149,409	86,798
三個月以上但不超過六個月	32,398	5,808
六個月以上但不超過一年	—	143
	<b>181,807</b>	92,749

本集團面對的信貸風險及貨幣風險披露於附註30。

## 21. 已抵押存款

已抵押存款可分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
開具商業票據及銀行信貸之擔保按金	88,813	80,655

## 22. 買賣證券

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
報價債券	33,396	—
其他	439	—
	<b>33,835</b>	—

公平價值的釐定參考由金融機構向公眾公佈的買賣價。

## 財務報表附註

### 23. 現金及現金等價物

於二零零九年十二月三十一日之現金及現金等價物所有之結餘均為銀行結餘及現金。

本集團面對的貨幣風險及財務資產及負債的敏感度分析披露於附註30。

### 24. 計息借款

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期		
有抵押銀行貸款	<b>176,524</b>	167,000
無抵押銀行貸款	<b>141,921</b>	50,000
來自關聯方的其他借貸	–	15,500
有抵押銀行貸款的非即期部份	<b>60,000</b>	–
貼現票據下的銀行墊款	<b>235,824</b>	204,862
	<b>614,269</b>	437,362
非即期		
有抵押銀行及其他貸款	<b>4,000</b>	84,000
	<b>618,269</b>	521,362

## 財務報表附註

## 24. 計息借款(續)

- (i) 於二零零九年十二月三十一日的有抵押銀行及其他貸款按年利率4.86%至6.37%計息(二零零八年十二月三十一日:5.31%至7.56%),並以下列資產作抵押:

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產賬面值:		
存貨	-	110,794
物業、廠房及設備	<b>247,988</b>	159,470
預付租金	<b>11,681</b>	6,874
已抵押存款	-	50,000

- (ii) 於二零零九年十二月三十一日的無抵押銀行貸款按年利率4.37%至5.35%計息(二零零八年十二月三十一日:7.47%)。

- (iii) 本集團應償還的非即期銀行及其他貸款如下:

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年以上但不超過兩年	-	80,000
兩年以上	<b>4,000</b>	4,000
	<b>4,000</b>	84,000

- (iv) 本集團附追索權的貼現票據已列作有抵押銀行墊款。貼現應收票據及等額的相關所得款項於報告日已計作本集團的「應收票據」及「貼現票據下的銀行墊款」。

本集團面對的利率、外幣及流動資金風險披露於附註30。

## 財務報表附註

### 25. 衍生金融工具

本集團運用商品期貨合約對沖銅價波動風險。本集團的銅價風險對沖政策乃指定其為公平價值對沖。名義合約值及相關條款概要如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<i>沽出合約</i>		
數量(噸)	2,535	—
名義合約價值	112,478	—
市場價值	(120,175)	—
公平價值	(7,697)	—
<i>購買合約</i>		
數量(噸)	(1,095)	(350)
名義合約價值	(37,555)	(7,946)
市場價值	40,038	8,159
公平價值	2,483	213
	(5,214)	213
合約到期日	二零一零年一月、 二月、三月、 四月、五月 及八月	二零零九年 三月及四月

遠期合約市場價值以報告日的市場報價為基準。於二零零九年十二月三十一日，期貨合約未變現公平價值變動為人民幣5,214,000元，公平價值變動已於綜合收益表確認。



## 財務報表附註

## 26. 以權益結算以股份為基礎的付款

## (a) 首次公開發售前購股權計劃

根據股東於二零零七年十二月一日通過的書面決議案，本公司採納首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」），並據此給予其四位執行董事、八位高級管理層及21位僱員認購本公司股份的權利。首次公開發售前購股權計劃的每股認購價較全球發售價折讓30%。

首次公開發售前購股權計劃所授每份購股權的歸屬期由本公司股份於聯交所上市日期（「上市日期」）起計為期一年，行使期為三年。本集團並無法律或推定責任以現金購回或結算購股權。

(i) 授出購股權的條款及條件如下：

	購股權數目 (千股)	購股權歸屬條件	購股權 合約期限
授予董事的購股權 - 於二零零七年十二月一日	5,700	上市日期後的 三個週年內每年 行使三分之一	三年
授予高級管理層的購股權 - 於二零零七年十二月一日	5,340	上市日期後的 三個週年內每年 行使三分之一	三年
授予僱員的購股權 - 於二零零七年十二月一日	6,960	上市日期後的 三個週年內每年 行使三分之一	三年
購股權總數	18,000		

## 財務報表附註

### 26. 以股份為基礎的薪酬付款(續)

#### (a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

(ii) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	行使價 二零零九年 港元	購股權數目 二零零九年 千股	行使價 二零零八年 港元	購股權數目 二零零八年 千股
於一月一日尚未行使	1.19	17,640	1.19	18,000
於年內放棄	1.19	200	1.19	360
於年內行使	1.19	4,330	1.19	—
於十二月三十一日 尚未行使	1.19	13,110	1.19	17,640
於十二月三十一日 可行使	1.19	13,110	1.19	17,640

截至二零零九年十二月三十一日止年度，首次公開發售前購股權計劃下的4,330,000份購股權按行使價每股1.19港元行使。

於二零零九年十二月三十一日，尚未行使的購股權的行使價為1.19港元和加權平均剩餘合約期限為一年(二零零八年：兩年)。

(iii) 購股權的公平價值及假設

授出購股權而收取的服務公平價值，乃參照已獲授出購股權的公平價值計量。已授出購股權估計公平價值根據柏力克 - 舒爾斯 - 莫頓期權定價模型為基準計量。購股權的合約期限乃本模式所用的計算資料。提早行使的預期已納入柏力克 - 舒爾斯 - 莫頓期權定價模型。

於二零零七年十二月授出

於授出日期的公平價值	12,334,000港元
股份價格	1.70港元
行使價	1.19港元
預期波幅	52.47%
預期購股權期限	2.57~3.57年
預期股息回報率	3.82%
無風險利率	2.083%~2.356%

## 財務報表附註

### 26. 以股份為基礎的薪酬付款(續)

#### (b) 購股權計劃

根據股東於二零零七年十二月一日通過的書面決議案，本公司亦採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。

根據購股權計劃及其他購股權計劃將授出的股份總數不得超過本公司不時已發行股份數目的30%。本公司概不得向任何人士授出購股權，致使在截至最後授出日期為止的任何12個月期間內已向或將向各人士授出的購股權獲行使，而已經及將予發行的股份總數超過本公司已發行股份數目的1%。

購股權計劃下的購股權可根據購股權計劃條款於本公司董事會釐定的期間內隨時行使，而有關期間自授出日期起計不得超過10年。

於二零零九年五月十一日，本公司根據購股權計劃向56位合資格僱員合共授出6,380,000份購股權，行使價為每股0.82港元。購股權可於二零零九年五月十二日至二零一一年十二月二十六日止期間內行使。

(i) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	行使價 港元	股權數目 (千股)
年初尚未行使	—	—
年內授出	0.82	6,380
年內行使	0.82	5,420
年終尚未行使	0.82	960
年終可行使	0.82	960

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，購股權計劃下5,420,000份購股權按行使價每股0.82港元行使，以認購相同數額的股份。

於二零零九年十二月三十一日，尚未行使的購股權行使價為0.82港元。

## 財務報表附註

### 26. 以股份為基礎的薪酬付款(續)

#### (b) 購股權計劃(續)

##### (ii) 購股權的公平價值及假設

授出購股權計劃下的購股權而收取的服務公平價值，乃參照購股權的公平價值計量。估計授出購股權的公平價值以柏力克 - 舒爾斯 - 莫頓期權定價模型為基準計量。

於二零零九年五月授出

於授出日期的公平價值	1,421,086港元
股份價格	0.82港元
行使價	0.82港元
預期波幅	61.88%
預期購股權期限	1.27年
預期股息回報率	-
無風險利率	0.292%

#### (c) 認股權證

於二零零九年十一月三日，本公司按於二零零九年十月二十七日每持有10股普通股獲發一份認股權證之基準，以初步認購價每股普通股0.93港元(可予調整)向本公司普通股持有人發行63,209,000份認股權證，該等認股權證可於二零零九年十一月三日至二零一一年十一月二日(包括首尾兩日)的期間內任何時間行使。

於截止二零零九年十二月三十一日止年度內，24,800份認股權證已按認購價每股0.93港元行使，以認購相同數額的股份。於二零零九年十二月三十一日，本公司仍有尚未行使認股權證63,184,200份。

## 財務報表附註

## 27. 貿易及其他應付賬款

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據	<b>78,647</b>	52,259	-	-
非貿易應付賬款及應計開支	<b>56,531</b>	52,321	<b>11,384</b>	12,563
應付關聯方賬款	<b>2,847</b>	5,992	-	-
	<b>138,025</b>	110,572	<b>11,384</b>	12,563

本集團的貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
三個月內	<b>53,735</b>	49,757
三個月以上但不超過六個月	<b>21,486</b>	321
六個月以上但不超過一年	<b>1,180</b>	1,502
一年以上但不超過兩年	<b>2,148</b>	347
兩年以上	<b>98</b>	332
	<b>78,647</b>	52,259

本集團面對有關貿易及其他應付賬款的貨幣及流動資金風險披露於附註30。

## 28. 遞延稅項資產及負債

## (a) 已確認遞延稅項資產及負債

遞延稅項資產及負債乃源於以下項目：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
存貨	-	4,864
物業、廠房及設備	<b>(11,583)</b>	(8,689)
中國附屬公司未分派溢利預扣稅項	<b>(4,608)</b>	-
應計開支	<b>1,119</b>	-
衍生金融工具的公平價值變動	<b>832</b>	-
總計	<b>(14,240)</b>	(3,825)

## 財務報表附註

### 28. 遞延稅項資產及負債(續)

(b) 於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產及負債部份及於年內的變動如下：

	本集團					總計 人民幣千元
	存貨 人民幣千元	物業、 廠房 及設備 人民幣千元	中國 附屬公司 未分派溢利 預扣稅項 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	衍生金融 工具的 公平價值 變動 人民幣千元	
於二零零九年一月一日	4,864	(8,689)	-	-	-	(3,825)
於綜合收益表中確認	(4,864)	(2,894)	(4,608)	1,119	832	(10,415)
於二零零九年 十二月三十一日	-	(11,583)	(4,608)	1,119	832	(14,240)

### (c) 未確認遞延稅項資產

並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損	2,191	35,064

由於本集團不大可能利用未來應課稅溢利抵銷從中可用的利益，故此並無就本集團若干附屬公司的稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 財務報表附註

## 29. 股本、儲備及股息

## (a) 權益各部分的變動

本集團綜合權益各部分年初與年終結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司各個權益獨立部分於年初至年終的變動詳情如下：

## 本公司

	股本 人民幣千元 (附註(b))	股份溢價 人民幣千元 (附註c(i))	匯兌儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的 薪酬儲備 人民幣千元 (附註c(v))	繳足盈餘 人民幣千元 (附註c(iii))	(累計 虧損)/ 保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	56,172	133,904	-	-	407,248	(1,021)	596,303
年內全面收益總額	-	-	(12,589)	-	-	71,392	58,803
以權益結算以股份為 基礎的付款	-	-	-	6,978	-	-	6,978
根據有關配售的超額配 股權發行股份	2,096	33,530	-	-	-	-	35,626
發行股份開支	-	(4,305)	-	-	-	-	(4,305)
於年內批准及支付的股息	-	-	-	-	-	(66,536)	(66,536)
於二零零八年 十二月三十一日 及二零零九年一月一日	58,268	163,129	(12,589)	6,978	407,248	3,835	626,869
年內全面收益總額	-	-	(357)	-	-	(8,108)	(8,465)
以權益結算以股份為 基礎的付款	-	-	-	3,777	-	-	3,777
已行使購股權	859	11,209	-	(3,610)	-	-	8,458
發行股份開支 - 認股權證	-	(547)	-	-	-	-	(547)
已行使認股權證	2	18	-	-	-	-	20
於二零零九年 十二月三十一日	59,129	173,809	(12,946)	7,145	407,248	(4,273)	630,112

## 財務報表附註

### 29. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 股本

	本集團及本公司					
	二零零九年			二零零八年		
	股份數目	金額 千港元		股份數目	金額 千港元	
每股0.10港元之普通股 (附註(i))	5,000,000,000	500,000		5,000,000,000	500,000	
已發行及繳足之普通股						
	股份數目	金額 千港元	等值 人民幣千元	股份數目	金額 千港元	等值 人民幣千元
於一月一日	622,500,000	62,250	58,268	600,000,000	60,000	56,172
根據有關配售的超額配股權 發行股份(附註(ii))	-	-	-	22,500,000	2,250	2,096
行使購股權(附註(iii))	9,750,000	975	859	-	-	-
行使認股權證 (附註(iv))	24,800	2	2	-	-	-
於十二月三十一日	632,274,800	63,227	59,129	622,500,000	62,250	58,268

- (i) 本公司於二零零七年七月十九日於開曼群島註冊成立，法定股本380,000港元分作3,800,000股普通股，每股面值0.10港元。於二零零七年七月十九日，本公司1股0.10港元普通股以按面值現金被分配及發行予首次認購者及，而該等股份其後於同日被轉撥至興業國際控股有限公司(「興業國際」)。

根據重組(「重組」)，於二零零七年九月六日，9,999股入賬列作繳足股份被分配及發行至興業國際，如興業銅業有限公司(「興業銅業」)所指示，作為興業銅業(香港)向興業銅業收購興業電子及盛泰全部股東權益的代價。



## 財務報表附註

### 29. 股本、儲備及股息(續)

#### (b) 股本(續)

根據股東於二零零七年十二月一日通過書面決議案，本公司法定股本透過增設額外4,996,200,000股股份，由380,000港元增加至500,000,000港元。

根據於二零零七年十二月一日舉行之董事會議通過的普通決議案，本公司449,990,000股普通股，每股0.10港元，已於二零零七年十二月二十七日透過資本化於本公司股份於聯交所上市時股份溢價賬內44,999,000港元(相等於人民幣42,128,000元)按面值發行。

於二零零七年十二月二十七日，150,000,000股普通股，每股0.10港元，已按根據香港公開發售(「發售」)及國際配售(「配股」)每股1.70港元價格發行。15,000,000港元(相等於人民幣14,043,000元)的款項相等於面值，被計入本公司的股本。股份發行開支前剩餘240,000,000港元(相等於人民幣224,688,000元)的款項，被計入股份溢價賬。

- (ii) 於二零零八年一月十日，配股包銷商行使超額配股權，以每股1.70港元發行22,500,000股每股面值0.10港元的普通股。相等於面值的所得款項2,250,000港元(相等於人民幣2,095,650元)已計入本公司的股本。扣除股份發行開支前的所得剩餘款項36,000,000港元(相等於人民幣33,530,400元)已計入股份溢價賬。
- (iii) 於截至二零零九年十二月三十一日止年度，於首次公開發售前購股權計劃下的4,330,000份購股權(附註26(a)X二零零八年：無)就相同數額股份以行使價每股1.19港元行使，而於購股權計劃下的5,420,000份購股權(附註26(a)X二零零八年：無)就相同數額股份以行使價每股0.82港元行使。977,480港元(相等於人民幣859,000元)的所得款項相等於面值，被計入本公司的股本。剩餘8,643,000港元(相等於人民幣7,599,000元)的所得款項，被計入股份溢價賬。
- (iv) 於截至二零零九年十二月三十一日止年度，24,800份認股權證就相同數額股份以行使價每股0.93港元行使。2,500港元(相等於人民幣2,000元)的所得款項相等於面值，被計入本公司的股本。剩餘20,600港元(相等於人民幣18,000元)的所得款項，被計入股份溢價賬。

## 財務報表附註

### 29. 股本、儲備及股息(續)

#### (c) 儲備

##### (i) 股份溢價

根據於二零零七年十二月一日舉行之董事會議通過的普通決議案，本公司449,990,000股普通股，每股0.10港元，已於二零零七年十二月二十七日透過資本化於本公司股份於聯交所上市時股份溢價賬內44,999,000港元(相等於人民幣42,128,000元)按面值發行。

本公司150,000,000股普通股，每股0.10港元已於二零零七年十二月二十七日根據發售及配股以1.70港元發行。有關合計已發行普通股數目面值多餘金額款項合計240,000,000港元(相等於人民幣224,688,000元)，減有關發行股份資本發生的若干上市成本51,972,000港元(相等於人民幣48,656,000元)，金額達到188,028,000港元(相等於人民幣176,032,000元)，被計入本公司股份溢價賬。

於二零零八年一月十日，本公司根據與配股有關的超額配股權以每股1.70港元發行22,500,000股每股面值0.10港元的普通股。已發行普通股總數的面值額外的所得款項共36,000,000港元(相等於人民幣33,530,400元)，扣除有關發行股本的上市成本4,828,600港元(相等於人民幣4,305,400元)後，為數31,171,400港元(相等於人民幣29,225,000元)已計入本公司的股份溢價賬。

根據已授出首次公開發售前購股權計劃(附註26(a))及購股權計劃(附註26(b))，分別以每股1.19港元發行4,330,000股每股0.10港元的本公司股份，以及以每股0.82港元發行5,420,000股每股0.10港元的本公司股份。有關合計已發行普通股數目面值多餘金額款項合計8,622,000港元(相等於人民幣7,599,000元)，被計入本公司股份溢價賬。而4,096,000港元(相等於人民幣3,610,000元)已按列於附註2(k)(iii)的會計政策由資本儲備轉至股份溢價賬。

根據認股權證的行使(附註26(c))，24,800股每股0.10港元的本公司股份以每股0.93港元發行。多餘金額款項為20,600港元(相等於人民幣18,000元)，被計入本公司股份溢價賬。

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法管治。根據開曼群島公司法，股份溢價賬資金可供分派至本公司股東，如緊隨股息被建議分派日期後，本公司將能夠於日常業務進程支付其到期債務。

## 財務報表附註

## 29. 股本、儲備及股息(續)

## (c) 儲備(續)

## (ii) 資本儲備

資本儲備指所收購附屬公司的股本及一家根據重組業務轉至本集團的實體的權益的合計數，超過本公司已付代價1,000港元(相當於人民幣968元)，即本公司作為交換發行的股本面值的差額，總計達人民幣259,726,000元。

## (iii) 繳足盈餘

繳足盈餘指興業銅業(香港)按興業銅業(香港)於重組日期綜合資產淨值之基準釐定的名義股份價值多過本公司於有關交易發行的股份面值的金額。

## (iv) 中國法定儲備

法定盈餘儲備是根據中國相關規定及法規以及在中國成立的本集團旗下各公司的組織章程設立。儲備撥款已經各董事會批准。

有關公司的法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，亦可按投資者現有權益比例轉換成資本，惟轉換後的結餘不得少於註冊資本的25%。

## (v) 以股份為基礎的薪酬儲備

以股份為基礎的薪酬儲備指載於附註26根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃授出的購股權而言僱員的服務價值。

## (d) 股息

年內應佔應付予本公司股東的股息

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內已宣派及支付的股息	-	66,536
報告日後建議的末期股息：每股10港仙 (二零零八年：無)	56,043	-
	56,043	66,536

於報告日後建議的末期股息並未於報告日確認為負債。

## 財務報表附註

### 30. 金融工具

#### 概覽

本集團金融資產包括現金及現金等價物、有抵押銀行存款、貿易及其他應收賬款。本集團金融負債包括貸款及借貸、貿易及其他應付賬款。

本集團已面對以下來自其使用金融工具的風險：

- 信貸風險
- 流動資金風險
- 市場風險
- 股本價格風險

董事會專責成立、監察本集團的風險管理框架，及發展及監控本集團風險管理政策。

本集團風險管理政策被成立以辨認及分析本集團面對的風險，設定合適風險上限及控制，及監控風險及堅守上限。風險管理政策及系統被定期審閱以反映市場狀況變動及本集團活動。本集團透過其培訓及管理準則及程序，著眼於發展專業及建設性控制環境，令所有僱員明白彼等角色及責任。內部審核部門進行正常及臨時審閱風險管理控制及程序，其結果被報告予本集團的審核委員會。

#### 信貸風險

本集團信貸風險主要來自貿易及其他應收賬款。管理層已有信貸政策及該等信貸風險被持續監控。

本集團面對的信貸風險主要受各顧客個別特點影響。董事會已成立信貸政策，據此，對要求信貸的所有顧客進行信貸評估。該等應收賬款自發出收費單日期起0至90日內到期。

結餘多過本集團給予的信貸期的債務人被要求於任何進一步信貸被授出前結算所有未償付結餘。一般本集團並不由顧客獲得抵押品。

於報告日，本集團有若干集中信貸風險，原因是12%及19%合計貿易應收賬款為分別於二零零九年及二零零八年十二月三十一日應收本集團五大顧客款項。

面對最多的信貸風險為以各個金融資產於綜合財務狀況表面值表示。本集團並不提供將令本集團面對信貸風險的任何擔保。

有關本集團由貿易及其他貿易應收賬款產生的面對的信貸風險進一步數量性披露載於附註20。

## 財務報表附註

## 30. 金融工具(續)

## 流動資金風險

流動資金風險為本集團將不能夠滿足其到期財務責任風險。本集團管理流通量策略為確保，直至可能，其將永遠有足夠流通量以滿足其負債(當到期時)，根據正常及有壓力條件，而不會對本集團的信譽引起不可接受的虧損或風險損害。

本集團政策為定期監控本期及預期流通量需求及其符合借出契諾，以確保其保持足夠儲備現金及由主要金融機構獲得足夠已承擔融資安排滿足其短期及更長期流通量需求。

以下為金融負債合約性到期日，包括估計利息付款及不包括淨額協議的影響：

	二零零九年			
	賬面值	未貼現 現金流量總額	一年內到期 或活期	多過一年 及少於 五年到期
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借款	618,269	628,315	622,568	5,747
貿易及其他應付賬款	138,025	138,025	138,025	-
	<b>756,294</b>	<b>766,340</b>	<b>760,593</b>	<b>5,747</b>

	二零零八年			
	賬面值	未貼現 現金流量總額	一年內到期 或活期	多過一年 及少於 五年到期
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借款	521,362	542,710	452,890	89,820
貿易及其他應付賬款	110,572	110,572	110,572	-
	631,934	653,282	563,462	89,820

## 財務報表附註

### 30. 金融工具(續)

#### 市場風險

##### (a) 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行貸款。浮息及定息借款使本集團分別面對現金流量利率風險及公平價值利率風險。本集團的政策為確保其計息借款50%以上能有效透過計息借款的合約條款固定為定息。本集團的利率概況由管理層按下文(i)所載進行監控。

##### (i) 利率概況

下表顯示本集團計息借款於報告日的利率詳情：

	二零零九年		二零零八年	
	實際利率	賬面值 人民幣千元	實際利率	賬面值 人民幣千元
定息借款：				
銀行貸款	1.99%~6.37%	447,348	4.44%-7.56%	351,362
		447,348		351,362
浮息借款：				
銀行貸款	1.65%~5.35%	170,921	4.54%-7.47%	170,000
		170,921		170,000
淨借款總額		618,269		521,362
定息借款淨額佔淨借款 總額的百分比		72%		67%

## 財務報表附註

### 30. 金融工具(續)

#### 市場風險(續)

##### (a) 利率風險(續)

##### (ii) 敏感度分析

於二零零九年十二月三十一日，估計利率整體增加 減少100個基點，而全部其他可變因素保持不變，本集團年內的除稅後溢利淨額及綜合權益將減少 增加約人民幣1,714,000元(二零零八年：人民幣2,078,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率已於報告日出現變動，且已運用於重新計算本集團於報告日持有，使本集團面臨現金流量利率風險的浮息非衍生工具，本集團的除稅後溢利及綜合權益的即時變動。對本集團的除稅後溢利及綜合權益的影響乃按該利率變動對利息開支的年度化影響而估計。對二零零八年的分析按相同基準進行。

##### (b) 外幣風險

人民幣不可自由兌換至外幣。所有牽涉人民幣的外匯交易必須透過中國人民銀行或授權購買及出售外匯的其他機構進行。外匯交易採納的匯率為中國人民銀行訂立的匯率，主要按供應及需求釐定。匯率變動影響以外幣結算產品銷售款項的人民幣價值。另外，人民幣兌美元增值可能令本集團由中國出口更昂貴及比其他國家產品具更少競爭力。

下表詳列本集團於報告日面對的由確認以彼等有關實體功能貨幣以外貨幣結算的資產或負債產生的貨幣風險。

## 財務報表附註

### 30. 金融工具(續)

#### 市場風險(續)

#### (b) 外幣風險(續)

	二零零九年			二零零八年		
	千美元	千港元	千歐元	千美元	千港元	千歐元
貿易及其他應收賬款	2,670	-	-	472	-	-
現金及現金等價物	3,264	18,467	-	1,138	5	-
計息借款	(8,365)	-	-	-	-	-
貿易及其他應付賬款	(339)	-	(160)	(7,112)	-	-
財務狀況表風險毛額	(2,770)	18,467	(160)	(5,502)	5	-

本集團並不受限於預測交易的貨幣風險，由於本集團並不對沖其外幣風險。

以下為應用於年內的主要匯率：

	平均及申報利率	
	二零零九年	二零零八年
—美元	<b>6.8282</b>	6.8346
—港元	<b>0.8805</b>	0.8819
—歐元	<b>9.7971</b>	9.6590



## 財務報表附註

## 30. 金融工具(續)

## 敏感度分析

人民幣兌以下貨幣於十二月三十一日百份之五增強將增加損益，如以下顯示金額。此分析假設所有其他變數，尤其是利率，維持不變。二零零八年分析以同樣基礎進行。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
溢利或(虧損)		
美元	946	1,880
港元	(813)	—
歐元	78	—

人民幣兌以上貨幣於十二月三十一日百份之五減值對以上貨幣將有相同金額但相反影響，金額為以上顯示者，基於所有其他變數維持不變。

## (c) 商品價格風險

本集團使用其於上海期貨交易所的期貨合約交易對沖銅價格波動。期貨於報告日跟貼市場及相應未實現控股收益 虧損被記錄於截至二零零九年十二月三十一日止年度綜合收益表。期貨合約風險詳情參閱附註25。

## 股本價格風險

本集團承受來自被歸類為買賣證券的股權投資的股本價格變動風險(見附註22)。所有該等投資均有公開報價。

買賣證券的買賣決定乃根據對各證券的表現及證券市場變動的日常監察以及本集團的流動資金需要而作出。

## 敏感度分析

於二零零九年十二月三十一日，估計該等證券的各自報價增加(減少)1%，而全部其他可變因素保持不變，本集團年內的除稅後溢利及綜合權益將增加 減少約人民幣338,000元(二零零八年：無)。

上述敏感度分析顯示，假設各報價已於報告日出現變動，且已運用於重新計算本集團於報告日持有，使本集團面臨股本價格風險的金融工具，本集團的除稅後溢利的即時變動。

## 財務報表附註

### 30. 金融工具(續)

#### 公平價值

重大金融資產及負債賬面值大約為彼等於二零零九年及二零零八年十二月三十一日各自公平價值。

以下方法及假設被用於估計各類別金融工具公平價值：

- (i) 現金及現金等價物、有抵押銀行存款、貿易及其他應收賬款，及貿易及其他應付賬款。

因為該等金融資產及負債的到期日短，該等工具的賬面值與其公平價值相約。

- (ii) 買賣證券

買賣證券根據所報市場價格按其公平價值列賬。

- (iii) 計息借款

根據條款及到期日相似的銀行貸款現時的借貸率，計息借款之賬面值與其公平價值相若。

- (iv) 衍生金融工具

衍生金融工具根據所報市場價格按其公平價值列賬。

- (v) 以股份為基礎支付的交易

根據購股權計劃 首次公開發售前購股權計劃的購股權的公平價值使用柏力克 - 舒爾斯 - 莫頓期權定價模式計算。計算數據包括發售價、行使價、無風險利率、預期購股權時期、預期波幅及預期股息。交易所附帶的服務及非市場表現條件於釐定公平價值時不會被計算在內。

## 財務報表附註

### 30. 金融工具(續)

#### 資本管理

本集團亦優化其資本，包括權益及貸款的結構。為保持或調整資本結構，本集團可能調整已付股東股息金額、發行新股份、調整資本支出計劃、出售資產以減少債務、或調整短期及長期貸款比例。本集團按透過計息借款除以本公司股東應佔權益總額及計息借款計算的負債權益比率，及透過負債總額除以資產總額計算的負債資產比率監察資本。本集團策略為根據營運及投資需要及市場情況變動作出合適調整，及保持負債權益比率及負債資產比率於管理層認為合理的幅度。於二零零九年十二月三十一日，本集團負債權益比率及負債資產比率分別為51.03% (二零零八年：54.84%)及56.84%(二零零八年：59.69%)。

貸款及承擔合約性到期日時間表分別被披露於附註24及31。

於二零零九年，本集團策略維持與二零零八年不變，為保持本集團管理層不時參考當前的市場狀況後認為合理的負債權益比率。為保持或調整比率，本集團可能調整已付股東股息金額、發行新股份及籌集新債務融資。

### 31. 資本承擔

於年終時未於綜合財務報表作撥備的未償付資本承擔如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已批准但未訂約	60,500	86,000
已訂約設備	11,544	9,310
	<b>72,044</b>	95,310

## 財務報表附註

### 32. 關聯方交易

#### (a) 與本集團的共同控制實體的交易

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團與其共同控制的鷹潭烏爾巴進行交易。本集團及以上關聯方之間在年內的重重大交易詳情如下：

#### (i) 重大關聯方交易 - 非經常發生

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
以下實體提供的計息借貸：		
鷹潭烏爾巴	-	15,500
支付予以下實體的利息開支：		
鷹潭烏爾巴	640	619
向以下實體出售貨品：		
鷹潭烏爾巴	4,803	-
向以下實體購買貨品：		
鷹潭烏爾巴	4,150	7,810
向以下實體收取的租金收入：		
鷹潭烏爾巴	582	193

## 財務報表附註

## 32. 關聯方交易(續)

## (a) 與本集團的共同控制實體的交易(續)

## (ii) 關聯方的結餘

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收以下實體貿易及其他應收賬款：		
鷹潭烏爾巴	1,292	20,193
應付以下實體貿易及其他應付賬款：		
鷹潭烏爾巴	2,847	5,992
應付以下實體計息借貸：		
鷹潭烏爾巴	-	15,500

鷹潭烏爾巴提供的借貸的年利率為6%，乃參考現時的市場利率釐定。借貸為無抵押及須應要求償還。

## (b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員指有權力及責任直接或間接地計劃、指導及控制本集團活動的人士，包括本集團的董事。主要管理人員的薪酬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
短期僱員福利	5,090	3,840
離職後福利	26	32
以股份支付的款項	1,280	2,674
	6,396	6,546

薪酬總額載於附註7(b)的「人工成本」。

## 財務報表附註

### 32. 關聯方交易(續)

#### (c) 界定供款退休計劃的供款

本集團僱員離職後的福利計劃詳情於附註7(b)披露。

截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，概無重大尚未供款的離職後福利計劃。

### 33 結算日後事項

報告日後，董事於二零一零年三月二十九日建議派付末期股息。進一步詳情載於附註29(d)。

### 34 比較數字

由於應用國際會計準則1經修訂「財務報表的呈列」及國際財務報告準則8「經營分部」，若干比較數字已作調整以符合即期呈列，以及就於二零零九年首次披露項目提供比較數字。有關修訂的其他詳情於附註3披露。

### 35 母公司及最終控股公司

於二零零九年十二月三十一日，董事認為本集團最終控股公司為興業國際，一家於百慕達註冊成立的公司。該實體並不編製可供公眾人士使用的財務報表。

## 財務報表附註

### 36 於截至二零零九年十二月三十一日止年度會計期間已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

截至刊發該等財務報表日期，國際會計準則委員會已於截至二零零九年十二月三十一日止年度頒發以下修訂、新準則及詮釋，惟尚未生效及並未於該等財務報表採納：

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則1(經修訂)，首次採納國際財務報告準則	二零零九年七月一日
國際財務報告準則3(經修訂)，業務合併	二零零九年七月一日
國際財務報告詮釋委員會17，向東主分派非現金資產	二零零九年七月一日
國際會計準則27(經修訂)，綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
國際會計準則39(修訂本)，金融工具：確認及計量 - 合資格對沖項目	二零零九年七月一日
國際財務報告準則(修訂本)， 二零零九年國際財務報告準則的改進	二零零九年七月一日 或二零一零年一月一日

## 財務報表附註

### 36 於截至二零零九年十二月三十一日止年度會計期間已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響(續)

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則1(修訂本), 首次採納者之額外豁免	二零一零年一月一日
國際財務報告準則2(修訂本), 集團以現金結算的股份支付交易	二零一零年一月一日
國際會計準則32(修訂本), 金融工具: 呈列 - 供股之分類	二零一零年二月一日
國際財務報告準則1修訂本, 首次採納國際財務報告準則 - 首次採納者就可資比較之國際財務報告準則7披露 之有限豁免	二零一零年七月一日
國際財務報告詮釋委員會19, 以權益工具抵銷金融負債	二零一零年七月一日
國際財務報告詮釋委員會14及國際會計準則19(修訂本), 最低資金要求之預付款	二零一一年一月一日
國際會計準則24(經修訂), 關聯方披露	二零一一年一月一日
國際財務報告準則9, 金融工具	二零一三年一月一日

本集團現正評估該等修訂、新準則及新詮釋預期於首次應用期間帶來的影響。截至該等財務報表刊發日期, 本集團相信應用上述各項不大可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。



## 五年財務資料概要

## 業績

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
營業額	<b>1,795,184</b>	1,758,016	2,096,133	1,512,430	641,164
毛利	<b>186,937</b>	15,883	217,330	183,399	82,690
經營活動業績	<b>197,573</b>	(39,664)	196,806	135,677	74,082
本公司股東應佔溢利 (虧損)	<b>152,355</b>	(72,294)	150,845	106,696	48,437

## 每股盈利

	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年
每股基本					
盈利 (虧損) <sup>(1)</sup> (人民幣)	<b>0.24</b>	(0.12)	0.33	0.24	0.11
每股攤薄					
盈利 (虧損) <sup>(1)</sup> (人民幣)	<b>0.24</b>	(0.12)	0.33	不適用	不適用

## 資產、負債及權益

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非流動資產	<b>535,954</b>	536,139	492,782	491,054	495,862
流動資產	<b>838,516</b>	528,874	826,321	547,724	330,208
資產總值	<b>1,374,470</b>	1,065,013	1,319,103	1,038,778	826,070
非流動負債	<b>18,240</b>	87,825	112,013	10,783	31,766
流動負債	<b>762,971</b>	547,934	669,109	695,421	483,047
負債總額	<b>781,211</b>	635,759	781,122	706,204	514,813
流動資產 (負債)淨額	<b>75,545</b>	(19,060)	157,212	(147,697)	(152,839)
資產總值減流動負債	<b>611,499</b>	517,079	649,994	343,357	343,023
本公司股東應佔權益總額	<b>593,259</b>	429,254	537,981	332,074	311,257
少數股東權益	-	-	-	500	-

## 五年財務資料概要

### 財務比率及其他財務資料

	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年
除利息、稅項、折舊及攤銷前 之盈利(人民幣千元)	234,113	(6,255)	226,346	165,165	99,063
盈利能力比率：					
毛利率 <sup>(2)</sup> (%)	10.4%	0.9%	10.4%	12.1%	12.9%
經營溢利 (虧損)率 <sup>(3)</sup> (%)	11.0%	(2.3)%	9.4%	9.0%	11.6%
淨溢利 (虧損)率 <sup>(4)</sup> (%)	8.5%	(4.1)%	7.2%	7.1%	7.6%
除利息、稅項、折舊及 攤銷前之盈利率 <sup>(5)</sup> (%)	13.0%	(0.4)%	10.8%	10.9%	15.5%
權益回報率 <sup>(6)</sup> (%)	25.7%	(16.8)%	28.0%	32.1%	15.6%
流動資金比率：					
流動比率 <sup>(7)</sup> (倍)	1.1	1.0	1.2	0.8	0.7
速動比率 <sup>(8)</sup> (倍)	0.6	0.7	0.8	0.4	0.5
存貨周轉率 <sup>(9)</sup> (日)	34	42	34	35	46
應收貿易款項周轉率 <sup>(10)</sup> (日)	28	32	26	15	24
應付貿易款項周轉率 <sup>(11)</sup> (日)	15	12	15	17	19
資本充足比率：					
資本負債比率 <sup>(12)</sup> (%)	45.0%	49.0%	47.8%	51.2%	50.8%
淨資本負債比率 <sup>(13)</sup> (%)	68.8%	72.3%	71.2%	109.9%	88.2%
利息償付比率 <sup>(14)</sup> (倍)	9.7	(0.2)	6.2	8.6	7.0

#### 附註：

- (1) 每股基本盈利 (虧損)及每股攤薄盈利 (虧損)分別相等於本公司股東應佔溢利 (虧損)除以年內已發行普通股加權平均數及普通股加權平均數(攤薄)。
- (2) 毛利率等於毛利除以營業額乘以100%。
- (3) 經營溢利 (虧損)率等於經營溢利 (虧損)除以營業額乘以100%。
- (4) 淨溢利 (虧損)率等於本公司股東應佔溢利 (虧損)除以營業額乘以100%。
- (5) 除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率等於利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以營業額乘以100%。
- (6) 權益回報率等於本公司股東應佔溢利 (虧損)除以本公司股東應佔權益總額乘以100%。
- (7) 流動比率等於流動資產除以流動負債。
- (8) 速動比率等於流動資產減存貨除以流動負債。
- (9) 存貨周轉日等於年初及年末貨量之平均數除以銷量乘以365日。
- (10) 應收貿易款項周轉日等於年初及年末應收貿易款項及應收票據之平均數除以營業額乘以365日。
- (11) 應付貿易款項周轉日等於年初及年末應付貿易款項及應付票據之平均數除以銷售成本乘以365日。
- (12) 資本負債比率等於借款總額除以資產總值乘以100%。
- (13) 淨資本負債比率等於借款總額扣除現金及現金等價物及已抵押存款除以本公司股東應佔權益總額乘以100%。
- (14) 利息償付比率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以利息開支。

## 詞彙表

「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」	指	興業銅業國際集團有限公司，一間於二零零七年七月十九日根據公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「上海期交所」	指	上海期貨交易所
「盛泰」	指	寧波興業盛泰電子金屬材料有限公司(前稱寧波盛泰電子金屬材料有限公司)，一間於二零零一年十一月三十日於中國成立的有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「興銅」	指	寧波興銅金屬材料有限公司，一間於二零零八年八月十一日在中國成立的有限公司
「興業電子」	指	寧波興業電子銅帶有限公司，一間於一九九八年十一月二日在中國成立的有限公司