



Huan Yue Interactive Holdings Limited

歡悅互娛控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00505





目錄

2	公司資料
4	主席報告書
5	管理層討論與分析
12	企業管治報告
25	環境、社會及管治報告
35	董事會報告
48	董事簡歷詳情
50	獨立核數師報告書
59	綜合損益表
60	綜合損益及其他全面收益表
61	綜合財務狀況表
63	綜合權益變動表
65	綜合現金流量表
67	財務報表附註
139	五年財務資料概要

董事會

執行董事

胡長源先生(主席)
胡明烈先生(行政總裁)
陳建華先生
王建立先生(於二零一六年十月十八日辭任)
馬萬軍先生(於二零一六年十月十八日辭任)
任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)
朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)

非執行董事

戴建春先生

獨立非執行董事

柴朝明先生
樓棟博士
魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲選)
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日退休)

審核委員會

柴朝明先生(主席)
戴建春先生
魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲委任)
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)

薪酬委員會

樓棟博士(主席)
魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲委任)
朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)
王建立先生(於二零一六年十月十八日卸任)

提名委員會

柴朝明先生(主席)
戴建春先生
魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲委任)
樓棟博士
任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)
馬萬軍先生(於二零一六年十月十八日卸任)

公司秘書

梅雅美女士

授權代表

朱文俊先生
梅雅美女士

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

公司資料

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(遊戲業務)

中國
廣東省
深圳市
粵海路8號
郵編：518066

中國(銅業務)

中國
浙江省
寧波市
杭州灣新區
金溪路68號
郵編：315336

開曼群島股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
P.O. Box 705
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

中國農業銀行
中國建設銀行
中國銀行

公司網站

www.huanyue.com.hk

股份代號

505

本人謹代表董事會真摯提呈歡悅互娛控股有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(「**本集團**」)截至二零一六年十二月三十一日止之年度報告。

二零一六年對於本集團而言是一個全新的開始，本集團從單一的主營銅板帶製造的企業向多元化投資控股型公司轉型。本集團於二零一六年八月完成收購了一家網絡遊戲公司，並於二零一六年九月正式更名為歡悅互娛控股有限公司，標誌著本集團正式邁入基於互聯網經濟的新產業，網絡遊戲業成為了本公司又一主營業務。本集團確定了集中資源發展壯大網絡遊戲及其相關行業的戰略，並維持銅板帶業務的穩定發展，謀求為股東、員工，社會創造更多價值。

二零一六年全球經濟除美國外，難有亮點。中國繼續推進供給側改革及轉型升級，低速增長的態勢，已經是中長期的趨勢，而英國脫歐、美元持續升息，更給全球經濟的復甦增添了更多的不確定因素。報告期內有色金屬的價格在上半年企穩整理後，於下半年展開了上漲行情，預計未來有色金屬行情將會呈現震盪向上的格局。

二零一六年中國銅加工業，受經濟增速放緩及下游需求的影響，出現了停產、限產、重組等行業整合現象。一些低端、高能耗的企業徹底被市場淘汰，中國銅加工行業也邁入了調整轉型時期。報告期內在本集團銅加工業務的全體員工共同努力下，高精度銅板帶產銷量創出了新高，本集團銷量突破12萬噸，繼續領跑中國高精度銅板帶行業。

二零一六年本集團初次涉入的網絡遊戲業務，為多元化業務的發展奠定了基礎。二零一六年下半年，根據若干熱門知識產權(「**知識產權**」)改編的遊戲的陸續推出，為二零一七年更快發展奠定了良好的基礎；同時與海外平台合作的起步，更讓我們對遊戲業務未來的發展充滿信心。

我欣喜地宣佈二零一六年度公司取得了本公司股權持有人應佔溢利人民幣84.8百萬元，比二零一五年增長了351.1%。

展望

二零一七年中國將會繼續深化供給側改革，重質輕量的經濟增長發展模式仍會繼續深入。全球經濟由於受到美國新任總統可能實施去全球化及貿易保護主義的政策影響，預計會更加動盪與不確定。另外，在美元加息的效應下，全球流動性的收緊，越發成為可能。因此，「穩健經營重資產銅板帶，積極發展輕資產網絡遊戲」是本公司在二零一七年經營基調。相信本集團在新一屆董事會的引領下，將會順利完成本公司的轉型升級。

感謝

本人謹代表董事會向各位股東、全體員工、合作夥伴及社會各界，致以衷心的感謝及誠摯的祝福。

管理層討論與分析

更改公司名稱

根據本公司股東於二零一六年九月十三日舉行之股東特別大會上通過之特別決議案，本公司名稱已由「興業銅業國際集團有限公司」改為「歡悅互娛控股有限公司」，並採納中文名稱「歡悅互娛控股有限公司」作為本公司雙重外文中文名稱。開曼群島公司註冊處處長已於二零一六年九月十三日發出更改名稱註冊證書，且香港公司註冊處處長已於二零一六年十月十一日發出註冊非香港公司更改名稱註冊證書，證明本公司之新中英文名稱「歡悅互娛控股有限公司」及「Huan Yue Interactive Holdings Limited」已分別根據香港法例第622章公司條例第16部在香港註冊。於聯交所買賣股份之英文股份簡稱已改為「HUAN YUE INTER」，而中文股份簡稱已改為「歡悅互娛」，自二零一六年十月二十日上午九時正起生效。

整體業務回顧

本集團之營業額達人民幣3,435.5百萬元，與二零一五年人民幣2,942.7百萬元相比，增長率為16.7%。股東應佔本集團溢利由二零一五年之人民幣18.8百萬元增加351.1%至人民幣84.8百萬元。

網絡遊戲業務

市場回顧和行業回顧

二零一六年中國遊戲產業規模實現人民幣1,655.7億元，同比增長17.7%。中國遊戲玩家規模達到5.66億人，同比增長5.9%。二零一六年，中國在線網頁遊戲市場收入為人民幣187.1億元，在線網頁遊戲市場逐漸進入平穩發展階段，行業格局穩定。同時精品化產品、細分化產品及全新類型的遊戲產品的市場需求大大提升。同時，二零一六年北美地區遊戲市場規模為254億美元，同比增長4.1%；歐洲地區遊戲市場規模為235億美元，同比增長7.3%，這給中國網絡遊戲公司的全球化戰略提供了強有力的支撐。

業務回顧

二零一六年八月集團完成對Funnytime Limited(「**Funnytime**」)的收購，Funnytime主要通過其全資子公司Soul Dargon Limited以及透過合約協議控制的境內公司合肥掌悅網絡科技有限公司(「**掌悅**」)進行互聯網及移動遊戲產品的開發、發行和運營業務。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，Funnytime共實現收入人民幣34.4百萬元，淨利潤為人民幣17.4百萬元。二零一六年經調整後的淨利潤(定義見買賣協議)為人民幣19.2百萬元，實現了買賣協議中訂明的業績目標。Funnytime於收購日期合併入集團的財務報表，其收購日期到二零一六年十二月三十一日的淨利潤為人民幣6.2百萬元。

遊戲開發：二零一六年掌悅自行完成開發的網絡遊戲有3款，均已進入上線或測試階段，其中包括《武煉巔峰》，為掌悅與國內知名網絡文學網站一起點中文網合作的重點知識產權(「IP」)產品。

遊戲運營：遊戲運營是掌悅的強項和盈利的主要來源。二零一六年網絡遊戲業務運營總收費記錄達到人民幣1.3億元，有10款在線網頁遊戲，其中一款知名IP遊戲《熱血江湖傳》貢獻90%以上收費收益。二零一六年底掌悅開始運營2款評級產品，其中《百戰沙城》每月遊戲收費收益已超過人民幣1百萬元，二零一六年十二月上線的《冒險世界》已經進入QQ遊戲大廳（騰訊遊戲平台）。此外，掌悅通過積極的產品佈局，遊戲運營業務已將戰略重心轉向長線收入的休閒競技類市場以及手遊市場。於二零一六年年末，掌悅有包括《開心賽車》、《暴走裝甲》、《槍王對決》、《可可美食戰記》4款細分類頁遊產品，預計全部都會在騰訊的遊戲平台運營。

銅板帶業務

市場和行業回顧

二零一六年有色金屬價格上半年相對穩定而後半年相對高，其中陰極銅價格前三季度呈現出平穩格局，但在第四季度其它大宗商品大幅走強的影響下，陰極銅價格也呈現了近幾年少有的上升。預計有色金屬價格將會經歷一個波動的上升趨勢。二零一六年中國經濟在繼續推進供給側改革及轉型升級的前提下，銅板帶行業也經歷了一番洗牌，一部分企業已經被淘汰，還有其他企業在進行資產重組。行業表現較前幾年有所回升。

業務回顧

報告期，集團的銅加工業務共實現收入人民幣3,418.9百萬元，銷量126,598噸，分別比二零一五年增長了16.2%和23.0%。其中高精度銅板帶實現收入為人民幣3,202.2百萬元，較去年的人民幣2,560.8百萬元增長了25.0%，高精度銅板帶銷量為89,541噸，較去年同期的66,619噸增加34.4%。銅板帶收入增長主要是由於集團在報告期內一種高附加值的黃銅產品銷量的增加。報告期內，銅產品加工服務收入為人民幣160.9百萬元，較去年的人民幣142.7百萬元增加12.8%。加工服務量為32,231噸，較去年的27,799噸增加15.9%。報告期內，原材料貿易收入為人民幣55.8百萬元，較去年的人民幣239.2百萬元下跌76.7%。同時貿易業務銷量為4,826噸，較去年的8,545噸下跌43.5%。貿易業務收入和銷量的下跌主要是由於本集團更專注於銅產品的生產及銷售。

業務發展

創新研發：二零一六年集團繼續強化了工藝創新、產品創新工作。通過工藝創新，使得一種高附加值的黃銅產品、引線框架系列的品質及成材率有大幅提高，並且對目標客戶採取了有效的營銷戰略，這些新產品為公司贏得了客戶的口碑也提升了集團的溢利。報告期內，本集團的銅板帶運營公司寧波興業盛泰集團有限公司（「**盛泰集團**」）成為「十五」國家重點研發計畫：「高性能高精度銅及銅合金板帶材製造」課題的承擔單位之一，在報告期內，盛泰集團研發了銅鎳矽及銅鐵鋅合金兩個新產品，已向行業協會及當地政府申報新產品成果。

管理層討論與分析

優化管理體系：二零一六年，為了適應主要技術改造及設備升級後的大規模生產和管理，盛泰對其組織框架進行了優化，新設了資材中心，集中調控生產過程中所需的各類資源要素，同時優化了銷售中心及生產製造端的體系，更加便捷了生產與外部客戶的聯絡。

展望

二零一七年，我們將繼續秉承創新發展的理念，在「穩健經營重資產業務，積極發展輕資產業務」的經營思路下，我們將繼續發展我們的銅板帶業務，並努力讓網絡遊戲業務進入中國知名遊戲公司行列，最終為公司股東謀求更大的利益與回報。

財務回顧

收入及毛利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的銅業務共錄得收入為人民幣3,418.9百萬元，而本集團的網絡遊戲業務自其於收購日期合併入本集團以來錄得收入為人民幣16.6百萬元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團共錄得銷售收入為人民幣3,435.5百萬元，較去年人民幣2,942.7百萬元上升了16.7%。本集團銅業務的銷售收入增加主要由於二零一六年銅產品銷量上升所致。

本集團已售出126,598噸銅產品，較二零一五年的102,963噸上升23.0%。

本集團於二零一六年錄得人民幣552.5百萬元的毛利，較二零一五年上升113.9%。毛利上升的主要原因為銅價上升，及本集團的最大客戶於二零一六年增加更多高毛利黃銅產品的訂單。

其他收入

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團共錄得其他收入為人民幣29.3百萬元，較二零一五年下降了人民幣27.7百萬元，主要是因為政府補助金減少所致。

其他開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣106.4百萬元，較二零一五年的人民幣11.3百萬元增加了人民幣95.1百萬元，這主要是因為二零一六年本集團銅業務的物業、廠房及設備減值虧損所致。

本集團已於二零一六年十月終止運營附屬公司鷹潭興業電子金屬材料有限公司，且若干生產機械及設備閒置。本集團對有關機械及設備的可收回金額進行評估，由此機械及設備的賬面值撇減為其可收回金額人民幣8,674,000元。於「其他開支」中確認減值虧損人民幣24,849,000元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，管理層發現一條二零一六年十二月三十一日賬面值為人民幣344,407,000元的銅產品生產線出現潛在減值跡象，乃由於生產線主要機器的若干技術指標略有不足導致生產線無法按照既定預算的產品結構進行量產，且生產線產能亦受到影響，該情況可能導致經濟性或功能性陳舊。本集團對有關機械及設備的可收回金額進行評估，因此機械及設備的賬面值撇減至其可收回金額人民幣264,136,000元。人民幣80,271,000元之減值虧損乃於「其他開支」中確認。

分銷費用

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的分銷費用為人民幣48.4百萬元，比二零一五年的人民幣27.0百萬元增加了人民幣21.4百萬元，這主要是由於銷量增加所產生的運費支出增加所致，且本集團委聘第三方於中國廈門處理以銷量計算費用的分銷服務。

行政費用

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用為人民幣266.5百萬元，比二零一五年的人民幣204.4百萬元增加人民幣62.1百萬元，此乃主要由於研發(研究和開發)費用增加所致。

財務成本淨額

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本淨額由二零一五年的人民幣46.5百萬元增加至人民幣48.4百萬元，這主要是因為二零一六年外匯虧損淨額高出二零一五年人民幣4.5百萬元。

所得稅

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團所得稅支出為人民幣22.3百萬元，較二零一五年同期的人民幣5.3百萬元增加了人民幣17.0百萬元，實際稅率保持穩定。

本公司股東應佔溢利

綜合上述因素，年內，本公司股東的應佔溢利增加了人民幣66.0百萬元，由二零一五年的人民幣18.8百萬元增至人民幣84.8百萬元。

管理層討論與分析

流動現金及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額人民幣212.3百萬元，而於二零一五年十二月三十一日的流動資產淨額為人民幣6.5百萬元，主要由於於報告期間收購遊戲業務之第一期分期付款現金代價人民幣82.5百萬元(扣除已收購現金)及購買物業、廠房及設備人民幣94.2百萬元所致。

於二零一六年十二月三十一日，短期計息借貸佔計息借貸總額的百分比為88.6%。於本公告日期，本集團取得及重續中國多家銀行借出的短期貸款(該等短期貸款根據當地市場慣例每年續期)，在融資方面並未遇到任何困難。

本集團有能力由經營活動產生現金、信貸狀況及與主要借款銀行的關係良好，以及擁有可動用但尚未支取的銀行信貸連同銀行存款分別為人民幣762.9百萬元(包括有效至二零一八年的長期貸款額度人民幣182.1百萬元)及人民幣218.5百萬元(包括已抵押存款人民幣49.6百萬元及現金及現金等價物人民幣168.9百萬元)。董事會相信，根據過往經驗及本集團與其主要借款銀行的關係，本集團將能夠於來年到期時重續現有短期銀行借貸。董事會有信心，本集團能具備足夠財務資源，以維持其營運資金需求及應付其可預見的債務償還需求。

於二零一六年十二月三十一日，本集團有須於一年內償還的未償還銀行貸款及其他借貸約人民幣622.3百萬元。於二零一六年十二月三十一日，本集團68.6%的債務為有抵押。

二零一六年十二月三十一日的債務資本率為38.3%(二零一五年十二月三十一日：44.1%)，有關比率乃以負債淨額除以資本總額計算得出。負債淨額乃以負債總額(包括綜合財務狀況表呈列的全部計息借貸)減現金及現金等價物。資本總額則以綜合財務狀況表呈列的本公司權益股東應佔權益加負債淨額計算得出。

抵押資產

於二零一六年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值總計人民幣1,167.1百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣968.2百萬元)的資產以獲得銀行信貸。

資本開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已投資人民幣94.2百萬元用於購買物業、廠房及設備。此等資本開支主要通過內部資源及銀行貸款提供資金。本集團於二零一六年收購其遊戲業務附屬公司，且支付收購事項之第一期分期付款現金代價人民幣82.5百萬元(扣除已收購現金)。收購事項大部分由內部資源撥付。

資本承擔

於二零一六年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支約為人民幣8.1百萬元。

或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

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。

僱員

於二零一六年十二月三十一日，本集團有1,282名僱員，銅業務及網絡遊戲業務分別有1,193名及89名僱員。薪酬政策會作定期檢討以確保本集團為我們的員工提供具競爭力的受聘條款。僱員福利包括薪金、退休金、醫療保險計劃及其他適用的社會保險。此外，購股權或股份獎勵可分別根據經批准購股權計劃或股份獎勵計劃之條款授予或獎勵予本集團合資格僱員(包括董事)。晉升及薪酬增加則按照表現而釐定。本集團的增長取決於僱員的技能及貢獻。本集團肯定人力資源於競爭激烈的行業中甚為重要，故在僱員培訓方面投放資源。本集團已為僱員設立年度培訓計劃，務求使新僱員可充分掌握履行職責所需的技術，而現有僱員則可提升或改善技能。

管理層討論與分析

環境及法規政策

環保與節能是本集團生產運行的基本準則。本集團極力推進資源的回收再生利用，專門有設立的回收車間對相關金屬及其他資源進行回收並應用於公司的再生產，努力降低對環境的影響。本集團為降低能耗，對一些高耗能的設備進行改造。本集團將會繼續尋求降低能耗的各種方法，提高能源的使用效率。

本集團也嚴格要求供應商遵循環保法規，對有害元素超標的原材料，或沒有獲得相關監管機構證書、批文及認證的貨品一律予以退回、拒收。

二零一六年，盛泰集團獲當地政府授予寧波市清潔生產企業的稱號。

本集團主要的營運公司位於中國大陸，同時本公司於開曼群島註冊成立，而其股份在香港上市。本集團一直嚴格遵守中國內地、開曼群島及香港的各项相關法律、規則及法規。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，惟本公司於二零一六年四月十八日所採納股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)受託人於本年度根據股份獎勵計劃之規則及信託契據之條款於聯交所購買本公司總計4,021,000股股份，總代價為3,711,641港元(相當於人民幣3,256,000元)。

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

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四企業管治守則及企業管治報告(「管治守則」)所載的守則條文。董事會將定期檢討現時的常規，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《上市公司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二零一六年十二月三十一日止年度已遵守標準守則內所載的規定標準。

董事會

董事會組成

董事會目前包括五位執行董事，分別為胡長源先生(主席)、胡明烈先生(行政總裁)、陳建華先生、任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)及朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)，一位非執行董事，即戴建春先生，以及三位獨立非執行董事，分別為柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲選)。本公司會定期就董事會的規模及組成作出檢討，確保其全面平衡，且每名董事均具備與本集團業務營運及發展有關之豐富知識、經驗及專門知識。除胡長源先生(主席)與胡明烈先生(行政總裁)的家庭關係外，董事會成員之間並無任何財務、商業、家庭或其他重大關係。有關董事的個人資料及其之間的關係詳情載列於本年報「董事個人資料詳情」一節。

最新董事名單已於本公司網站及香港交易及結算所有限公司指定網站(「交易及結算所網站」)登載。當中列明各董事的職務及職能，並指明是否屬獨立非執行董事。

董事會成員至少三分之一為獨立非執行董事且至少由三位獨立非執行董事組成，符合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條及第3.10A條的規定。

根據上市規則第3.13條的規定，本公司已收訖由三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則所界定的獨立身份。

企業管治報告

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作有效監管。一般而言，董事會的職責為：(i)制定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。

董事會按特定條款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，及須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。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會合共召開5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
執行董事		
胡長源先生(主席)	5	5
胡明烈先生(行政總裁)	5	5
陳建華先生	5	5
任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)	1	1
朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)	1	1
王建立先生(於二零一六年十月十八日辭任)	4	4
馬萬軍先生(於二零一六年十月十八日辭任)	4	4
非執行董事		
戴建春先生	5	5
獨立非執行董事		
柴朝明先生	5	5
樓棟博士	5	5
魯紅女士(於二零一六年五月二十七獲選)	2	2
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七退休)	3	3

召開定期董事會會議須給予全體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(通常在董事會會議前不少於一星期的時間)內，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三天前，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，彼等有責任以符合公眾及本公司利益的方式行事，特別是少數股東的利益。倘股東利益與其他利益之間出現衝突，須以股東利益為先。

董事可隨時向管理層查詢，並取得進一步資料，以便進行決策。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董事委員會主席確認並批准。

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，並隨時可供董事查閱。

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定事項提供意見。

所有董事均可向董事會秘書或公司秘書取得有關規則及法規以及上市公司董事必須遵守的其他持續責任的適時資料及最新發展，以確保各董事知悉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。

企業管治報告

企業管治職能

本公司致力達至企業管治的最高水平，以保障及維護股東的利益和盡量提高股東的利益，以提升企業價值及增強企業責任感。董事會須履行的企業管治職責如下：

- 制定、審閱及更新本公司的企業管治政策及常規；
- 審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 審閱及監察本公司遵守法定及監管規定的政策及常規；
- 制定、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- 審閱本公司是否已遵守管治守則及企業管治報告的披露規定。

於回顧年內，董事會已履行上述職責。

董事及高級職員的責任

本公司已就董事及高級職員安排適用的責任保險。

董事的培訓及持續專業發展

董事致力遵守企業管治守則內有關董事培訓的第A.6.5條守則條文，以確保彼等向董事會作出知情及相關的貢獻。

董事不斷留意作為本公司董事須負的責任及操守，以及有關本公司業務活動及發展的事宜。本公司不時為董事更新及提供書面培訓材料，並就上市規則及其他適用法規的最新發展舉辦研討會，確保遵守及秉持優秀企業管治常規。

全體董事均已參加適當的持續專業發展課程及閱讀資料，以增強及更新彼等的知識及技能，並已向本公司提供彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度接受培訓的紀錄。

董事的委任、重選及罷免

本公司按正式、經深思熟慮及透明的程序委任新董事。提名委員會已制定提名政策，並負責為董事會物色及提名合適人選，以委任額外董事或填補董事會的臨時空缺，並於股東週年大會上就任何建議委任或重選董事向股東提出建議。

新董事選舉過程的詳情及二零一六年提名委員會履行的工作概要載於以下「提名委員會」一節。

根據本公司的章程細則第87(1)及(2)條，三分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。凡經董事會根據章程細則第86(3)條委任的任何董事，在釐定輪席告退的特定董事或董事人數時並不計算在內。根據本公司的章程細則第86(3)條董事會獲委任以填補臨時空缺或作為新成員的董事，任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，惟符合資格膺選連任。

本公司各執行董事均已與本公司訂立服務合約，自彼等各自獲委任當日起生效，直至根據服務合約的條款終止為止，惟根據服務合約，執行董事或本公司可隨時給予對方不少於三個月的事先書面通知以終止有關委任。

本公司非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，委任為期三年。

職責區分

主席與行政總裁的職位已作區分，兩者各自負責獨立職務。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。本公司的現任主席及行政總裁分別為胡長源先生及胡明烈先生。

董事會包括三位獨立非執行董事，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，並執行董事會訂下的策略及政策。目前，審核委員會，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取得平衡，並在權力方面實行分立。

董事委員會

董事會已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：

審核委員會

本公司於二零零七年十二月一日根據上市規則及管治守則的規定成立審核委員會，並編製具體書面職權範圍，當中載列其職責、責任及董事會賦予的權限。該書面職權範圍已於本公司網站及交易及結算所網站登載。於本報告年度，審核委員會目前包括三位成員，其中兩位為獨立非執行董事，即毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)、柴朝明先生(主席)及魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲委任)及一位為非執行董事，即戴建春先生。審核委員會每年最少舉行兩次正式會議。

根據經修訂的企業管治守則(適用於二零一六年一月一日或之後開始的會計期間)對上市發行人風險管理和內部控制制度提出的新要求，審核委員會已根據新修訂的企業管治守則對其相關條款進行修訂，並於二零一六年一月一日開始生效。審核委員會將繼續監督本公司的財務報告制度、風險管理及內部控制制度。

企業管治報告

於截至二零一六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：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
戴建春先生	2	2
柴朝明先生(主席)	2	2
魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲委任)	1	1
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)	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；
- 審閱本公司風險管理及內部監控制度；
- 與外聘核數師審閱內部監控事宜；
- 審閱外聘核數師給予管理層的法定審核計劃及函件；
- 在委聘、續聘及罷免受聘外聘核數師方面向董事會提供意見、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撤換的任何問題；及
- 審閱持續關連交易及檢查本集團內部監控是否足以作為標準程序的一部份。

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。倘核數師亦有向本公司提供非核數服務，審核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。

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觸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職責。除可獲得內部協助外，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。審核委員會應與董事會及高級管理層保持聯絡，並與外聘核數師每年至少會面兩次。此外，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。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零零七年十二月一日根據上市規則及管治守則的規定成立，並編製具體書面職權範圍，當中載列其職責、責任及董事會賦予的權限。該書面職權範圍已於本公司網站及交易及結算所網站登載。於本報告年度，薪酬委員會成員包括兩位獨立非執行董事及一位執行董事，即毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)、樓棟博士(主席)及魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲委任)及王建立先生(於二零一六年十月十八日卸任)及朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)，其主要目標為確保本公司可招聘、挽留及激勵有才幹的員工，以鞏固本公司的成就及為股東創造價值。薪酬委員會亦負責就董事薪酬待遇的釐定及就設立正式及具透明度的程序以制定有關薪酬政策向董事會提出推薦建議。薪酬委員為個別董事建議薪酬待遇時，將考慮彼之資格及經驗、特定職責以及市場給予同類職位之現行待遇。薪酬委員會旨在每年最少舉行兩次會議。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行三次會議。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新推舉董事候選人及彼等相關服務合約或委任函，並提出建議待董事會批准。薪酬委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間召開會議次數	出席會議次數
樓棟博士	3	3
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)	1	1
王建立先生(於二零一六年十月十八日卸任)	3	3
魯紅女士(於二零一六年五月二十七日獲委任)	1	1
朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)	0	0

載至二零一六年十二月三十一日止年度，高級管理層成員(包括本公司所有執行董事)的薪酬(按級別)載列如下：

薪酬級別(人民幣元)	人數
0至1,000,000	6
1,000,001至2,000,000	0

企業管治報告

提名委員會

提名委員會於二零零七年十二月一日根據管治守則的規定成立，並編製具體書面職權範圍，當中載列其職責、責任及董事會賦予的權限。該書面職權範圍已於本公司網站及交易及結算所網站登載。於本報告年度，提名委員會成員包括三位獨立非執行董事、一位非執行董事及一位執行董事，即毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)、柴朝明先生(主席)、樓棟博士、魯紅女士(於二零一六年五月二十七獲委任)、戴建春先生、馬萬軍先生(於二零一六年十月十八日卸任)及任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)。提名委員會每年最少舉行一次正式會議。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行三次會議。於會上，提名委員會成員執行下文列明的主要職責。提名委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
柴朝明先生(主席)	3	3
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日卸任)	2	2
樓棟博士	3	3
戴建春先生	3	3
馬萬軍先生(於二零一六年十月十八日卸任)	3	3
魯紅女士(於二零一六年五月二十七獲委任)	1	1
任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)	0	0

根據提名委員會的書面職權範圍，提名委員會的主要職責包括：

- 定期就董事會的架構、規模及組成作出檢討，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；
- 評估董事會的整體效能及各董事對董事會效能的貢獻；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。

二零一六年期間，魯紅女士獲股東於股東週年大會上委任為董事。任灝先生及朱文俊先生獲董事會委任為董事。考慮委任新董事時，提名委員以下列標準評估候選人，包括誠信、獨立思考、經驗、技能及利用時間及努力有效地履行其職責的能力，以及上市規則項下規定的獨立事項等，並提出建議，待董事會批准。

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

董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策，自二零一三年八月二十八日起生效，並討論了實施該政策(如有)所設定的可衡量目標。

本公司認可並信納董事會成員多元化的好處。本公司致力於確保董事會將對提高本公司業績帶來極大好處。董事會的所有委任將繼續基於適當考慮董事會成員多元化好處的優點。候選人的遴選將基於一系列多元化的角度，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業及行業經驗、技能、知識及年資。最終決定將基於選定候選人的優點及將為董事會帶來的貢獻而作出。

問責及核數

董事與核數師的確認

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。

在編製截至二零一六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。報告年度的財務報表已根據持續經營基準編製。

外聘核數師的責任乃根據彼等的審核，就董事會編製的綜合財務報表達至獨立意見，並向本公司股東彙報彼等的意見。核數師就其申報責任所作的聲明載於獨立核數師報告書。

核數師薪酬

年內，本公司委聘畢馬威會計師事務所為本集團的外聘核數師，任期直至下屆股東週年大會結束為止。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司就畢馬威會計師事務所提供的核數服務支付的費用約為人民幣2.9百萬元。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會確認負責維持本集團穩固有效的風險管理內部監控制度以及持續審閱其有效性。董事會已將其風險管理及內部監控的職責(與相關權力)轉授予審核委員會。管理層已於截至二零一六年十二月三十一日止年度就風險管理及內部監控制度的有效性向審核委員會提供一份確認函。風險管理及內部監控制度乃為管理而非消除無法達至業務目標的風險，且僅可提供避免重大失實陳述或損失的合理而非絕對保證。本集團於各層級風險管理及內部監控的主要框架概述如下：

- 董事會評估及釐定其為達成本集團策略目標可接受的風險性質及程度；
- 審核委員會監督管理層對風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察；
- 管理層設計、實施及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統，監察風險並採取措施降低日常營運風險；及
- 內部審核及風險管理部審核本集團風險管理及內部控制系統的充足性及有效性，並向審核委員會報告審核結果及向董事會及管理層作出推薦建議以改善重大缺陷。

用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本集團用於辨認、評估及管理重大風險的程序載列如下：

風險識別及風險評估

- 辨認可能對本集團業務及營運構成潛在影響的風險；
- 使用管理層開發之評估標準評估所識別風險；及
- 考慮風險對業務之影響及出現之可能性。

風險監察及匯報

- 持續並定期監察有關風險，以及確保設有適當的內部監控程序；
- 於出現任何重大變動時，修訂風險管理政策及內部監控程序；及
- 向管理層及董事會定期匯報風險監察的結果。

本公司已成立一個部門，負責本集團的風險管控及內部審核。審核風險管理及內部控制將每季度進行。

審核範圍由風險管理及內部審核部提出，且經審核委員會事先批准。風險管理及內部審核部已向審核委員會匯報改進的主要結果及領域。本集團對風險管理及內部審核部的所有推薦建議作出妥善跟進，確保在合理時間內得以執行。

於年內，董事透過審核委員會審閱風險管理及內部監控系統的有效性，並認為該等系統屬有效及完備。

發佈內幕消息

本公司致力貫徹執行及時、準確及充足地詳細披露本集團之重大消息。本公司已採納披露政策，當中載有處理及發佈內幕消息之責任、指引及程式。在該等指引及程式之基礎下，本集團已設有管理監控，確保可即時識別、評估及提交潛在內幕消息以供董事會決定是否需要作出披露。

舉報政策

本公司已於二零一二年三月二十九日採納舉報政策，以達到及維持公開、廉潔及問責的最高水平。此項政策旨在規管及公平妥善地處理本公司僱員就財務申報、內部監控或其他公司內部事宜中任何疑似失當或失職行為而提出的疑慮。

公司秘書

本公司已聘請及委任外聘秘書服務供應商的代表為本公司公司秘書。本公司與公司秘書的主要聯絡人為朱文俊先生(執行董事及本集團首席財務官)。朱文俊先生的簡歷詳情載於「董事簡歷詳情」一節。

本公司秘書已根據上市規則第3.29條，於截至二零一六年十二月三十一日止年度參加不少於15個小時的相關專業培訓。

股東及投資者關係

與股東及投資者的溝通

本公司致力為股東及其他利益相關者(包括潛在投資者)提供公正及容易理解的公司資料。本公司運用各種通訊方式，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、中期報告、各項通告、公告及通函。

為確保所有股東可適時地獲得重要公司資料，本公司使用其公司網站以向股東傳達如公告、通函、年報及中期報告等資料。本公司於交易及結算所網站登載的任何資料或文件，亦會於本公司網站(www.huanyue.com.hk)內「投資者關係」一節登載。與本公司業務發展、目標與策略、企業管治及風險管理有關的其他公司資料亦可於本公司網站查閱。

董事會繼續維持與機構投資者及分析師的定期溝通，讓彼等知悉本集團的策略、經營、管理及計劃。

企業管治報告

本公司的股東週年大會及其他股東大會是股東與董事會交流意見的重要場合。本公司遵守上市規則的規定，適時向股東提供於股東大會上提呈的決議案的相關資料。所提供的資料須屬合理及必需，以供股東能就提呈的決議案作出知情決定。本公司鼓勵股東出席股東大會，倘股東無法出席大會，亦可委任受委代表代為出席，並於會上投票。董事會主席及其他董事、各董事委員會主席或彼等的代表以及外聘核數師的代表將於股東週年大會上回答股東的提問。若須批准關連交易或須獲獨立股東批准的任何其他交易，獨立董事委員會主席或其代表亦將出席為批准而召開的任何股東大會，並於會上回答提問。

各董事於二零一六年五月二十七日舉行的二零一六年股東週年大會(「股東週年大會」)及股東特別大會(「第一次股東特別大會」)以及於二零一六年九月十三日舉行的股東特別大會(「第二次股東特別大會」)的出席紀錄載列如下：

	股東 週年大會	第一次股東 特別大會	第二次股東 特別大會
執行董事			
胡長源先生(主席)	1	1	1
胡明烈先生(行政總裁)	1	1	1
王建立先生(於二零一六年十月十八日辭任)	1	1	1
馬萬軍先生(於二零一六年十月十八日辭任)	1	1	1
陳建華先生	1	1	1
任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)	不適用	不適用	不適用
朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)	不適用	不適用	不適用
非執行董事			
戴建春先生	1	1	1
獨立非執行董事			
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日退休)	1	1	不適用
柴朝明先生	1	1	1
樓棟博士	1	1	1
魯紅女士(於二零一六年五月二十七獲選)	不適用	不適用	1

股東可向本公司的香港股份過戶登記分處直接查詢與本身股權有關的事宜。倘所需的本公司資料可予公開，股東及其他利益相關者(包括潛在投資者)可致函本公司香港總辦事處，或以電郵方式或透過本公司的投資關係顧問(其聯絡方式亦已於本公司網站登載)，向董事會或公司秘書作出有關本公司的查詢。

股東權利

股東向董事會作出查詢的程序

本公司網站載有電郵地址及查詢電話，供本公司股東向董事會作出查詢及進行提問。股東可透過公司秘書向董事會作出查詢，而公司秘書會將有關查詢轉交董事會處理。

股東召開股東特別大會的程序

根據本公司的章程細則第58條，任何一位或以上於呈遞要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會的投票權)十分之一的股東，均有權於任何時間透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會須於呈遞該要求後兩(2)個月內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則呈遞要求的人士可自行以同樣方式召開大會，而呈遞要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支，須由本公司向呈遞要求人士償付。

股東於股東大會提呈建議的程序

開曼群島公司法並無准許股東於股東大會提呈新決議案之條文。然而，股東可按照本公司的章程細則第58條的規定於股東特別大會提呈決議案。有關規定及程序已載於上文。

倘股東擬提名個別人士(「**候選人**」)於股東大會上參選本公司董事，須將一份書面通知送交本公司總辦事處(地址為香港九龍觀塘鴻圖道37-39號鴻泰工業大廈11樓11室)或香港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)。該書面通知須載有上市規則第13.51(2)條所規定的候選人個人資料。

股東提名人士參選董事的程序已於本公司網站登載。

憲章文件

本公司的憲章文件(即組織章程及細則)於本公司網站及交易及結算所網站可供查閱。本公司之憲章文件於年內並無變動。

環境、社會及管治報告

一、前言

1、董事長致辭

二零一六年，歡悅互娛控股有限公司積極應對複雜的宏觀經濟環境和行業的整合，順應中國政府倡導的供給側改革，面對中國經濟增長的新狀態，強化企業自身的核心競爭力。秉承「加大產出、增收節支、穩健發展」的二零一六年度工作方針，在全員的努力下、在社會各界及合作夥伴的支持下，二零一六年銅板帶產銷量創出了歷史新高，也錄得了較去年大幅增長的業績。公司銅板帶業務將保持良好的發展態勢，早日達致成為國際一流的銅合金板帶材專業供應商。

歡悅互娛控股有限公司在過去的發展過程中，持續遵循「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」的經營理念，堅持誠實守信、嚴守法規的基本準則，積極倡導「綠色發展、和諧發展」，持續推進技術研發、產品研發、工藝研發，加快向智能製造發展。公司全面推動安全生產理念，不斷完善安全生產體系及培訓制度，營造良好的安全生產環境。持續開展幸福家園建設，倡導「家」文化，建立員工義務教育培養體系，滿足員工自身發展的需求，讓員工能夠愉快工作、幸福生活。加強「客戶需求」為導向的質量服務體系和客戶服務體系，堅持客戶至上，秉承「合作共贏、攜手發展」的共享經濟的理念，堅持回饋社會，與社會共同分享發展成果，致力成為受人尊敬的企業。

2、公司銅板帶子公司二零一六年大事記

二零一六年一月：

- (1) 寧波市信息化和工業化深度融合示範企業
- (2) 中國有色金屬工業科學技術獎一等獎(HSn88-1)
- (3) 中國有色金屬工業科學技術獎三等獎(Ag-cu)

二月三日：

- (1) 二零一五年杭州灣新區納稅20強
- (2) 二零一五年杭州灣新區工業經濟技術改造特別獎
- (3) 二零一五年杭州灣新區工業經濟創新特別獎

三月二十九日：二零一五年度全年業績公告

五月：寧波市重點工業新產品一等獎

六月：寧波市競爭力百強第15位、寧波市製造業百強第34位、寧波市綜合百強第66位

七月：中國有色金屬加工工業協會第七屆副理事長單位

九月：「十三五」國家重點研發計劃「高性能高精度銅及銅合金板帶材製造技術」課題承擔單位之一

十月：寧波市民營企業50強

十一月：主持起草浙江製造標準《LED引線框架用銅合金帶箔材》

十二月：杭州灣新區納稅20強、二零一六年度寧波市清潔生產審核驗收合格企業

3、關於本報告

(1) 編製基礎

本報告按照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》之附錄27《環境、社會及管治報告指引》編製，報告期間為二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日，部分內容對以往的相關活動進行了簡要的回顧。

(2) 發佈週期

本報告為年度報告，下一報告期間(二零一七年)的《社會、環境及管治報告》預計將於二零一八年四月發佈。本報告將同時刊載於香港聯合交易所網站及本公司官方網站。

(3) 報告範圍

本報告的主體範圍為歡悅互娛控股有限公司及下屬子公司，只涵蓋了銅板帶製造業務，二零一六年度銅板帶製造業務收入佔公司業務的99.5%。

(4) 數據來源

本報告數據來源於歡悅互娛控股有限公司及下屬子公司的內部文件和相關統計資料。

(5) 指代說明

為便於表述，「歡悅互娛控股有限公司」在本報告中 also 以「歡悅互娛」或「公司」表述。

環境、社會及管治報告

二、環境管治

「綠水青山，就是金山銀山」，綠色發展，綠色生產，是政府倡導的，也是企業的自身發展要求，公司一貫專注於此項工作的開展，也不斷向全員進行宣貫，讓「綠色發展，綠色生產，節能環保」的理念，植根於全體職員的思想及日常行為中。公司在日常運行中嚴格遵守中國的各項法律法規，如《環境保護法》、《水污染防治法》、《固體廢物污染環境防治法》等等，本報告期無重大違規事項。

1、節能減排與生產

1、綠色能源的使用

為了推進節能減排，綠色發展的工作，公司對銅板帶製造相關加熱退火設備進行了技術改造升級，把一部分能耗較大的電加熱設備改成了天然氣加熱，降低了單位能耗。

在二零一六年公司推出了太陽能利用計劃，把公司廠房的屋頂充分利用，與華電集團合作，進行屋面太陽能發電。此項目預計每年可以發電1000萬度，減少對外部電網的用電需求，並可減少千噸以上的溫室氣體排放量，該項目將會帶來較好的社會效益，也將給公司帶來較好的經濟效益。

公司一直推行無紙化辦公行動，建有貫通全公司的網絡辦公系統，公司正致力於信息化與工業化融合的建設工程。

2、水資源利用

公司生產用水主要為冷卻及清洗用水，為了充分利用水資源及減少排放，公司建有統一的水處理中心，進行循環利用。

3、餘熱利用

公司將融化、加熱等設備產生的餘熱進行回收，為職工的浴室提供全部所需熱能。

4、清潔生產

公司有長期戰略合作的諮詢機構，共同持續推進、實施「綠色生產、清潔生產」這一項工作，使得旗下銅板帶子公司成為當地政府認可的清潔生產示範企業。

2、循環經濟與資源再生

公司一直注重於循環經濟與資源再生，各銅板帶子公司都成立了回收車間，專門對生產過程中產生或通過收塵集塵處理的金屬氧化物，通過物理的方法進行提取與分離，然後再用於生產，也通過對生產工藝的改造，加大採購使用社會上的廢舊金屬，讓資源可以再生，公司是行業內廢舊金屬使用的領先企業，在二零一六年，合計採購廢舊金屬6萬多噸。

3、廢物處理

熔鑄、熱軋會產生一些氧化鋅等粉塵，公司全面安裝了收塵、集塵裝置，有效地降低了生產過程中的顆粒及粉塵狀態物的排放。公司對回收物進行統一管理，對除可利用的廢物進行自我處理外，統一由具有危廢處理資格的企業進行處理，並需填寫《廢物處理轉運單》，建立台賬，以便進行歷史追溯。公司已制訂了《廢物處置管理制度》，來管控整個公司的此項工作。

三、安全責任

1、安全管理體系

(1) 安全管理體系建設

公司積極落實《安全生產法》的各項要求，本報告期無重大違規事項。「以人為本、安全第一」，一直是公司倡導的安全生產理念，為貫徹推進實施全員的安全生產，旗下銅板帶業務子公司專門設立了安全生產管理辦公室，各事業部設立了安全生產督導員，建立了自上而下的安全生產三級管理體系，即子公司、事業部、班組，再由班組落實到每個員工。由於安全生產管理上的出色表現，被當地政府確定為五金工業園區的企業安全生產協作組組長，帶領、指導園區的企業共同推進安全生產工作。在二零一六年八月至九月的浙江省G20安全生產月活動中，受到了省級及當地政府的一致好評，成為當地企業學習的樣板單位。

環境、社會及管治報告

(2) 安全生產考核及責任

在建立安全生產三級管理制度下，簽訂了子公司與事業部，事業部與班組，班組與員工的安全生產責任書，公司制定了《二零一六年安全生產考核辦法》，明確了重大事項的考核指標，確定了零傷亡，零重大火災、事故的目標，按照「誰主管，誰負責」的原則，進行監督管理。對發生重大傷亡，火災等事故的將直接追究到公司第一責任人，將視管理責任大小給予降級、降職、罰款、甚至開除等嚴重處罰，樹立「安全生產、人人有責」的基本思想。二零一六年完成了零死亡、零火災事故的考核指標。

(3) 安全生產培訓

全面的安全生產培訓體系是開展安全生產的有力保障，為此公司建立了全面的安全生產教育培訓體系，並按此開展活動。

- 1、新入職員工首先要進行三級安全教育，本年度已開展了50場，共計331人次。
- 2、委託專業的第三方安全培訓機構，對公司部門負責人開展安全管理員培訓活動，培訓合計達103人次。
- 3、對操作特種設備的人員每月進行一次安全培訓。
- 4、定期開展全員生產教育培訓，截止二零一六年年底已培訓了3,415人次。
- 5、每年舉行一次安全生產知識競賽活動。

2、應急管理體系

(1) 應急響應機制

應急管理、應急響應是安全生產中的重點，公司建立及制定了《生產安全事故綜合應急預案》及《專項應急預案現場處置方案》。

(2) 應急培訓演練

應急培訓演練是有效提升、鞏固應急處置能力、處置技術及應急知識的最有效措施，二零一六年公司進行了二次演練，第1次組織義務消防員對LNG氣站進行了應急消防演練，第2次與當地消防官兵進行了應急消防演練，本年度還對危險化學品的應急處理委託第三方進行了培訓，共計120人次。

(3) 安全生產專項活動

安全生產標準化企業的創建：於二零一六年再次獲得了「寧波市安全生產標準化三級企業」。

3、健康

公司嚴格遵守《浙江省職業病防治條例》。每二年對全體員工進行一次健康體檢安排，每年對特殊崗位員工進行職業健康體檢安排，對新招員工進行全面的體檢，合格後才能上崗；對高溫、強光及有粉塵的崗位提供全面防護，保證了員工的健康安全。

四、員工責任

公司全面遵守中國的《勞動法》、《婦女權益保護法》、《未成年人保護法》、《工會法》及《勞動合同法》。公司成立以來，從未僱傭童工，也從未發生過因歧視婦女或員工地域文化差異等的事件，二零一六年沒有發生因公司違反相關法律法規的任何投訴與裁決。公司有較完備的《員工手冊》，該手冊全面涵蓋了員工的各項權利，如：薪酬、社會保障、員工福利、休假福利、加班及績效，以保障員工權益。公司在勞動關係上一直有較好的口碑，獲得了浙江省勞動關係和諧企業的榮譽，公司工會被當地（杭州灣新區）政府授予示範工會的榮譽。

1、人才培養

為了提升員工的自我素養及職業發展規劃，公司與江西理工大學合作，開設了學制為三年的興業大專班，並與台灣健鋒合作推出了「青年幹部訓練班」，既讓員工提升了素質，也為公司的發展儲備了人才。

另外，與當地政府合作，聘請專業機構對員工進行技能培訓及特種設備操作資格證書培訓等，鞏固與發展「藍領」員工的隊伍。

2、員工關係

員工幸福，一直是公司孜孜以求的目標，是公司一直秉承的經營哲學，公司為此開展許多相關工作。

1、幸福家園建設

為了讓員工安家落戶，公司推行了一系列的優惠措施，讓員工買得起房，住得起房，並推出了購房資金補助計劃，免息貸款計劃等措施。

環境、社會及管治報告

2、暑期文化夏令營

為了解決職工的后顧之憂，在暑假期間專門為職工子女聘請一些學校的優秀教師，給他們進行文化補習，及團隊集體活動的安排，讓家長們安安心心工作，也讓孩子們有一個歡樂、安全的暑期生活。

3、先進員工激勵安排

二零一六年安排了2批次的先進員工的旅遊療養活動；中秋節安排先進員工家長來生產基地參觀，共同感受、分享企業的發展及親人的成長。

4、成立互助基金

為大力弘揚互助友愛精神，形成扶危濟困，互助互愛的長效機制，組織成立職工互助基金，以公司出資為主，職工捐贈為輔，給有困難的職工進行適當的經濟補助，讓員工感受到集體的溫暖。

5、豐富的業餘生活

為了豐富住在生產基地員工的業餘生活，公司有專門的燈光藍球場，有健身房，有圖書閱覽室，並每年都會進行乒乓球、籃球、檯球、拔河等項目的比賽，增強員工的凝聚力及榮譽感。

五、客戶責任

1、客戶關係

「以客戶為導向，讓客戶感動」是公司一直遵循的經營理念，建立營銷人員、客服人員、管理層三級客戶回訪制度，通過定期走訪公司客戶，瞭解客戶需求，掌握下游產業的發展動向，來不斷改善產品質量和服務質量，研發符合客戶需求的產品。另外，為了讓客戶更深瞭解公司的企業文化、發展方向，公司建立了定期邀請客戶來公司走訪的制度，通過這些活動，實現「私人定制、定向開發」，從而能為客戶開發個性化的產品，如錫青類銅板帶的定向開發，為客戶節約了成本，加強了相互的粘性，很好地履行了「讓客戶感動，合作共贏，共同發展」的共享經濟理念。

2、客戶投訴處理及改進

公司一貫重視客戶的投訴及對投訴的處理與改進，制訂了《客戶反饋控制程序》文件，設立了電話投訴專線，明確了相關部門的職責及工作流程及需填寫的相關表單，文件規定相關部門需在24小時必須採取緊急防堵對策及初步響應。異常發生後48小時內判定責任歸屬，責任單位需在3個工作日內提出矯正措施，回覆給客戶，並需在15個工作日內將佐證資料及改善結果提供給客戶等。

3、陽光採購

(1) 採購的招投標

「公正、透明、誠信」是公司開展陽光採購的基礎工作，採購過程中的招投標方式，是鞏固支持這一基礎工作的手段。公司制訂了《招標管理制度》，並進行規範，從而給公司帶來了顯著的成效。

(2) 廉政建設及道德規範

公司有專門的《禮品管理制度》來加強廉政採購，管控收受禮品的行為，提升相關人員的道德意識及職業操守。通過陽光採購的建設，加強了員工自我約束力和團隊精神，同時也給公司樹立了良好的口碑，大大節約了公司的直接採購成本。

(3) 供應商管理

資格管理：公司對供應商有相關的資格要求，一些產品需符合ISO9001質量及ISO14001環境等各項相關認證，並每年進行一次審核。

廉政管理：公司一方面要求職員嚴格自律，同時也嚴格要求供應商堅守「誠信」原則，杜絕不道德及／或非法活動，在投標書及日常採購合同中，都有廉政條款，來管控此類行為。

4、社會公益

公司積極倡導員工熱心公益，回饋社會。公司一直支持教育與研究，在國內一所大學設立了「興業獎學金」，給品學兼優的學生給予一定的激勵。

環境、社會及管治報告

六、結語

「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」是公司制定的經營哲學，讓股東滿意，讓投資者放心，是企業管治中的核心原則，董事會也一直效力維護與股東及投資者的溝通，努力保障股東及投資者的權益。

附錄1 ESG一般披露參考表

ESG指標	關鍵績效	描述	索引號
環境			
A1	排放物	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的政策；及 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。	二
A2	資源使用	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	二
A3	環境及天然資源	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	二
社會			
B1	僱傭	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的政策；及 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。	四
B2	健康與安全	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的政策；及 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。	三
B3	發展及培訓	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	四

環境、社會及管治報告

ESG指標	關鍵績效	描述	索引號
B4	勞工準則	有關防止童工或強制勞工的政策；及 遵守相關法律及規例。	四
B5	供應鏈管理	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	五
B6	產品責任	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的政策；及 遵守相關法律及規例。	五
B7	反貪污	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的政策；及 遵守相關法律及規例。	五
B8	社區投資	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	五

董事會報告

董事欣然提呈彼等截至二零一六年十二月三十一日止年度的報告及本集團的經審財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，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、提供加工服務、管理投資組合以及開發、經營及分銷互聯網及移動遊戲產品。

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4。

業務回顧

本公司的整體業務及本集團年內業績的討論與分析及影響其業績及財政狀況的重大因素及本公司的業務前景載於本年度報告第4頁及第5至第11頁的「主席報告書」及「管理層討論與分析」。本公司面對的主要風險及不明確因素之具體描述貫穿於年度報告特別是在第10頁的「管理層討論與分析」。環境政策及表現、遵守相關法律、規則及法規，以及與僱員、客戶及供應商的關係載於本董事會報告以及本年度報告第10至11頁的「管理層討論與分析」內。

業績及分派

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績載於第59頁的隨附財務報表。

董事會不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的任何股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席應屆股東週年大會及於會上投票的本公司股東（「股東」）的身份，本公司將由二零一七年五月二十三日至二零一七年五月二十六日（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。為符合資格出席應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，須於二零一七年五月二十二日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以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139頁至第140頁。

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27。

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13。

計息借款

本集團於二零一六年十二月三十一日的計息借款詳情載於財務報表附註23。

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25。

根據一般授權發行代價股份

本公司全資附屬公司興業投資控股有限公司(「買方」)、Mobilefun Limited (「賣方」)與任灝先生、佟鑫先生及楊岡先生(作為擔保人)訂立日期為二零一六年六月二十一日之買賣協議，據此，買方有條件同意收購，而賣方有條件同意出售Funnytime Limited之全部股本，初步代價為186,000,000.20港元(「代價」)，惟有關金額須按特定價格調整機制調整後，方可作實。代價之(i)116,000,000港元將以現金支付；而(ii)70,000,000.20港元將透過發行本公司根據一般授權將予發行及配發之每股面值0.10港元的77,777,778股普通股支付。根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)向本公司發出的日期為二零一六年八月四日之函件(定義見買賣協議)，聯交所有條件批准代價股份上市及買賣。Funnytime Limited於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度之經審核淨收入超過人民幣18,000,000元(經調整可變動權益實體稅項人民幣1,830,000元後)，因此，Mobilefun Limited根據買賣協議有權享有19,996,667股代價股份。本公司將於二零一七年四月發行19,996,667股代價股份。

與客戶和供應商的主要關係

本集團長期以來十分重視與上游原材料供應商保持良好的合作關係，並一直為下游客戶提供優質專業及以客戶為導向的服務。這些供應商和客戶均為本集團的良好合作夥伴，並能為集團創造價值。

董事會報告

主要客戶及供應商

於截至二零一六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銷售商品總收入分別佔本集團銷售商品營業總額22.0%及13.9%，而本集團的五大供應商及最大供應商的總採購額則分別佔本集團總採購額約49.8%及17.5%。

董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知持有本公司全部已發行股份超過5%者)於年內任何時間概無在該等主要客戶或供應商擁有任何權益。

股份獎勵計劃

誠如本公司於二零一六年四月十八日所公告，董事會決議採納經董事會挑選之僱員(不包括除外僱員)可參與之股份獎勵計劃。本股份獎勵計劃之目的為允許本公司向經甄選僱員授出獎勵，作為彼等對本集團作出貢獻之鼓勵，並為本集團之進一步發展吸引合適人才。根據股份獎勵計劃，計劃期限內最多可獎勵的股份數目以採納日期二零一六年四月十八日已發行股份總數的20%。可向任何一名經甄選僱員授出之獎勵股份最多不可超過採納日期已發行股份總數的5%。根據股份獎勵計劃，股份將由受託人按董事會釐定的認購價認購或於聯交所購買(費用由本公司承擔)，並將於歸屬前根據股份獎勵計劃由受託人代表經甄選僱員以信託方式持有。根據上市規則第17章，股份獎勵計劃不構成一項購股權計劃，而為本公司之一項酌情計劃。

誠如本公司於二零一六年五月五日所公告，於採納日期，本公司就本公司於任何財政年度在本計劃下為符合授予獎勵股份將發行的新股份最大數目將限制至已發行總股份的2%(即16,222,319股股份)。於採納日期，本公司就於任何12個月期間在本計劃下為符合向任何一位經甄選僱員授予獎勵股份將發行的新股份最大數目不得超過已發行總股份的1%(即8,111,159股股份)。

自採納日期起至二零一六年十二月三十一日，概無受託人認購股份，且本公司合共4,021,000股股份由受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約收購，且概無股份根據股份獎勵計劃獎勵予經甄選僱員。因此，於二零一六年十二月三十一日，有4,021,000股股份在股份獎勵計劃下以信託形式持有。

除非本章節另有界定，否則本章節所用詞彙與本公司於二零一六年四月十八日及二零一六年五月五日作出有關股份獎勵計劃的公告所界定者具有相同涵義。

購股權計劃

本公司於二零零七年十二月一日採納一項購股權計劃(「二零零七年購股權計劃」)於二零一六年五月二十七日本公司舉行的股東特別大會上被股東終止。概無股權將按二零零七年購股權計劃授出。二零零七年購股權計劃的詳情載列於本公司刊發的截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告。回顧年度，概無股權按二零零七年購股權計劃授出、行使、失效、註銷或尚未行使。

股東已於本公司二零一六年五月二十七日舉行的股東週年大會採納一項新購股權計劃(「二零一六年購股權計劃」)。

二零一六年購股權計劃的主要條款如下：

二零一六年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(定義見下文)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挽留能幹的僱員。

合資格人士包括(i)本集團任何成員公司之任何董事(無論執行或非執行，包括任何獨立非執行董事)或僱員(無論全職或兼職)；(ii)本集團任何成員公司之諮詢人、顧問、供應商或客戶；及(iii)任何其他組別或類別之參與者，董事會基於該等參與者對本集團或其任何成員公司之發展、增長或利益所作貢獻或潛在貢獻而可能不時全權酌情認為適當之人士。

二零一六年購股權計劃及任何其他購股權計劃下將授予行使所有購股權後，本公司可獲發行的股份總數不得超過本公司已發行股份總數的10%，相當於採納二零一六年購股權計劃日期的81,111,595股股份。

於本報告日期，本公司的81,111,595股股份(佔本公司目前已發行股份總數的10%)可於行使二零一六年購股權計劃或會授予的所有購股權後發行。

概無一般規定購股權於可獲行使前須持有的任何最低期限，惟董事會有權於授出任何特定的購股權時酌情強制訂立任何最低期限。購股權可予行使的期限將由董事會全權酌情釐定，惟概無購股權於授出日起計超過十年仍可獲行使。接納授出購股權的要約28日內應支付代價1.00港元。

截至授出日期止的任何十二個月期間，因合資格人士(獨立非執行董事及屬主要股東之董事除外)根據二零一六年購股權計劃獲授的購股權獲行使而向其已發行及可予發行的本公司股份總數，不得超過於授出日期已發行的本公司股份數目的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。截至授出日期止的任何十二個月期間，於根據二零一六年購股權計劃授出之購股權獲行使後而向合資格人士(股東(乃主要股東)或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人)發行或可予發行之本公司股份總數不得(i)超過於授出日期已發行的本公司股份數目的0.1%；及(ii)根據向有關合資格人士授出有關購股權之相關日期聯交所每日報價表所報股份收市價，總價值超過5百萬港元。

以任何根據二零一六年購股權計劃授出的特定購股權認購股份的認購價最低須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營業日在聯交所每日報價表內所報的本公司股份平均收市價；及(iii)股份面值。

二零一六年購股權計劃由採納當日(即二零一六年五月二十七日)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。

概無二零一六年購股權計劃下的股權於年內已授出、行使、失效、註銷或尚未行使。

董事會報告

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)
胡明烈先生(行政總裁)
陳建華先生
任灝先生(於二零一六年十月十八日獲委任)
朱文俊先生(於二零一六年十月十八日獲委任)
王建立先生(於二零一六年十月十八日辭任)
馬萬軍先生(於二零一六年十月十八日辭任)

非執行董事

戴建春先生

獨立非執行董事

柴朝明先生
樓棟博士
魯紅女士(於二零一六年五月二十七獲選)
毛學暢先生(於二零一六年五月二十七日退休)

根據本公司的章程細則第87(1)及87(2)條，胡長源先生、胡明烈先生及陳建華先生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。根據本公司的章程細則第86(3)條，任灝先生及朱文俊先生於二零一六年十月十八日獲董事會委任為董事，其任期直至下屆股東週年大會為止，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

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

各執行董事均已與本公司訂立服務合約，自彼等各自獲委任當日起生效，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事先書面通知以終止有關合約。

本公司各非執行董事(包括獨立非執行董事)已與本公司訂立為期三年的委任函，直至本公司或非執行董事(包括獨立非執行董事)給予對方不少於兩個月的事先書面通知以終止有關委任為止。

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。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零一六年十二月三十一日，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(「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條須且已經紀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：

於本公司每股面值0.10港元的股份及相關股份的好倉的權益

董事姓名	身份／權益性質	所持股份數目	所持相關股份數目	概約持股百分比 (附註1)
胡長源	全權信託創辦人／其他權益	265,200,000 (附註2)	—	32.70%
胡明烈	實益擁有人／個人權益	800,000	—	0.10%
任灝	受控制公司權益／公司權益	—	77,777,778 (附註3)	9.59%
陳建華	實益擁有人／個人權益	1,480,000	—	0.18%
柴朝明	實益擁有人／個人權益	134,000	—	0.02%
魯紅	實益擁有人／個人權益	200,000	—	0.02%

附註：

- 1 此百分比乃根據於二零一六年十二月三十一日的已發行股份總數811,115,950股計算。
- 2 該等265,200,000股股份由Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited持有，Come Fortune International Limited由Dynamic Empire Holdings Limited全資擁有。Dynamic Empire Holdings Limited的全部已發行股本由胡長源先生成立的胡氏家族信託實益擁有。根據證券及期貨條例，胡先生被視為擁有該等股份的權益。
- 3 該等77,777,778股相關股份由Mobilefun Limited (「Mobilefun」)持有，而任灝先生控制Mobilefun 42%的權益。因此，根據證券及期貨條例，任灝先生被視為於Mobilefun持有的本公司77,777,778股相關股份中擁有權益。有關Mobilefun持有的該等相關股份之詳情載於本報告下文「主要股東」一節。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，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條須紀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。

董事會報告

購買股份或債券的安排

除上文「股份獎勵計劃」及「購股權計劃」一節所披露者外，於年內，本公司、其母公司(如有)或任何其附屬公司或同系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可認購本公司證券的權利，或已行使任何該等權利。

主要股東

於二零一六年十二月三十一日，下列人士或法團(「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節所披露的董事權益除外)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：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	相關 股份數目	概約 持股百分比 (附註1)
Luckie Strike Limited	實益擁有人／實益權益	110,000,000 (L)	—	13.56%
Come Fortune International Limited	實益擁有人／實益權益	155,200,000 (L)	—	19.13%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制公司權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.70%
Zedra Trust Company (Singapore) Limited(附註2)	受託人(被動受託人除外)／ 其他權益	265,200,000 (L)	—	32.70%
Zedra Malta Limited(附註3)	受控制公司權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.70%
Zedra Holding SA(附註3)	受控制公司權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.70%
Zedra SA(附註3)	受控制公司權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.70%
俞月蘇(附註4)	配偶權益／家族權益	265,200,000 (L)	—	32.70%
Mobilefun Limited(附註5)	實益擁有人／實益權益	—	77,777,778 (L)	9.59%

「S」表示股份的淡倉

「L」表示股份的好倉

附註：

1. 此百分比乃根據於二零一六年十二月三十一日的已發行股份總數811,115,950股計算。
2. 該等股份由Luckie Strike Limited 及Come Fortune International Limited 持有，Come Fortune International Limited 由Dynamic Empire Holdings Limited全資擁有。Dynamic Empire Holdings Limited的全部已發行股本由胡氏家族信託實益擁有，而該信託之受託人為Zedra Trust Company (Singapore) Limited (前稱為Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited)。根據證券及期貨條例，Dynamic Empire Holdings Limited視為擁有Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited所擁有的全部股份的權益。根據證券及期貨條例，Zedra Trust Company (Singapore) Limited視為擁有Dynamic Empire Holdings Limited所擁有的全部股份的權益。Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited名下的股份亦於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節披露為胡長源先生的權益。
3. Zedra SA (經其100%受控法團(包括Zedra Holding SA及Zedra Melta Limited))於265,200,000股股份中擁有權益，該等股份由Zedra Trust Company (Singapore) Limited (前稱為Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited)以信託人身份持有。Zedra Trust Company (Singapore) Limited由Zedra SA全資擁有。根據證券及期貨條例，Zedra SA、Zedra Holding SA及Zedra Melta Limited各自視為擁有Zedra Trust Company (Singapore) Limited所擁有的全部股份權益。
4. 根據證券及期貨條例，俞月蘇女士因作為胡長源先生的配偶而被視為擁有該等股份的權益。
5. 根據本公司一間附屬公司、Mobilefun Limited (「Mobilefun」)、執行董事任灝先生及其他與收購Funnytime Limited所有股本有關的人士(「收購事項」)訂立的日期為二零一六年六月二十一日的買賣協議，收購事項涉及發行77,777,778股代價股份。收購事項已於二零一六年八月五日完成，而77,777,778股潛在股份將根據本公司日期為二零一六年六月二十一日的公告所載日程可發行予Mobilefun。有關收購事項的詳情及所述代價股份載於本公司日期為二零一六年六月二十一日及二零一六年八月五日的公告。如上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節，Mobilefun所持相關股份亦披露任灝先生之權益。

除文中所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，就董事所知，並無其他人士(除本公司董事及主要行政人員外)於本公司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。

股票掛鈎協議

除本年度報告有關「股份獎勵計劃」及「購股權計劃」所披露者外，概無股票掛鈎協議於本年期間訂立或於本年末存在。

准許彌償條款

根據本公司公司章程及相關法律，每名董事就其執行職務或與此有關而蒙受或招致的一切損失或損害，均有權從本公司資產獲得彌償。

本公司已就董事及本公司附屬公司董事可能引起的訴訟中進行辯護而招致的任何法律責任及成本進行投保。

董事會報告

董事的交易、安排或合約權益

除本年報所披露者外，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或關連實體於其中擁有直接或間接重大權益的重要交易、安排或合約。

董事於競爭業務的權益

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

關連人士交易及關連交易

持續關連交易

二零一六年六月二十一日，本公司全資附屬公司興業投資控股有限公司(「興業」)、Mobilefun Limited(「賣方」)與任灝先生、佟鑫先生及楊罔先生(作為擔保人)訂立買賣協議(「買賣協議」)，內容有關由興業收購Funnytime Limited的全部已發行股本，其構成本公司之須予披露交易(「收購事項」)。

Funnytime Limited為一間投資控股公司，其持有Soul Dargon Limited(「Soul Dargon」)的全部已發行股本，而Soul Dargon持有合肥悅遊網絡科技有限公司(「合肥悅遊」)的全部股本權益，合肥悅遊透過各種架構合約(「架構合約」)對合肥掌悅網絡科技有限公司(「合肥營運公司」)擁有實際控制權，並享有合肥營運公司的全部經濟權益及利益。有關架構合約之詳情，請參閱下文「架構合約」一段。

緊隨收購事項於二零一六年八月五日完成後，Funnytime Limited、Soul Dargon及合肥悅遊已成為本集團全資附屬公司。訂立買賣協議時，可變動權益實體合同訂約方任先生為賣方及合肥營運公司股東之一，且為獨立第三方。彼於二零一六年十月十八日獲委任為執行董事，並因此成為本公司之關連人士。

當架構合約之條款保持不變時，其項下之持續關連交易成為本公司上市規則第14A章項下之持續關連交易。根據上市規則第14A.60(1)條，本公司須遵守上市規則第14A章項下有關架構合約之年度審閱及披露規定。倘架構合約更改或續期，本公司將遵守上市規則第14A章項下之有關規定。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認交易乃於：

- (a) 本公司的日常及一般業務過程中訂立；
- (b) 按正常或最佳的商業條款訂立；及
- (c) 按照有關協議進行，且有關條款公平合理，並符合股東的整體利益。

本公司核數師已獲委聘按照香港會計師公會頒佈之《香港審驗應聘服務準則3000》的「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照《實務說明》第740號「關於《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，匯報本集團之持續關連交易。核數師已根據上市規則第14A.56條就本公司披露之持續關連交易於本年報中發出無保留意見函件，當中載列其發現及結論如下：

- (i) 彼等概無發現任何事宜致使彼等相信已披露持續關連交易未獲董事會批准；
- (ii) 就涉及本集團提供商品及服務的交易而言，彼等概無發現任何事宜致使彼等相信，該等交易在所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；
- (iii) 彼等概無發現任何事宜致使彼等相信，該等交易在所有重大方面未根據有關交易的相關協議訂立。

本公司已向香港聯交所呈交核數師函件副本。

除上文披露之持續關連交易外，本集團關聯方交易的詳情載於財務報表附註31。該關聯方交易在上市規則下構成獲豁免關聯交易。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，惟股份獎勵計劃之受託人根據規則及股份獎勵計劃信託契據之條款於年內在聯交所購買本公司合共4,021,000股股份，總代價為3,711,641港元(相當於人民幣3,256,000元)除外。

架構合約

二零一六年七月一日，合肥悅遊網絡科技有限公司(「**合肥悅遊**」)、任灝先生及李喆先生(獨立第三方)(統稱為「**可變動權益實體權益擁有人**」)訂立若干架構合約，即(i)獨家管理諮詢協議、(ii)股東表決權委託協議、(iii)股權購買權協議、(iv)股權質押協議及(v)上述協議附加的授權委託書，且可變動權益實體權益擁有人及其配偶訂立(vi)可變動權益實體權益擁有人之承諾函及(vii)配偶同意函(統稱為「**架構合約**」)以使合肥掌悅網絡科技有限公司(「**合肥營運公司**」)的全部經濟利益及業務風險流入合肥悅遊，並使合肥悅遊獲得合肥營運公司運營的管理控制權。

合肥悅遊及合肥營運公司全資擁有之附屬公司深圳掌悅網絡科技有限公司(「**營運公司附屬公司**」，統稱為「**中國營運實體**」)主要從事開發及運營互聯網及移動遊戲產品。合肥悅遊之註冊擁有人為李喆先生及任灝先生，其分別實益擁有合肥悅遊99%及1%的權益。於二零一六年八月五日收購Funnytime Limited完成後，合肥悅遊為Funnytime Limited間接全資擁有之附屬公司，而Funnytime Limited已被本公司全資擁有之附屬公司興業投資控股有限公司收購。有關收購事項之詳情請參閱上文「關連人士交易及關連交易－持續關連交易」一段。

董事會報告

根據架構合約，合肥悅遊應(其中包括)(i)向合肥營運公司提供獨家管理諮詢服務，其中包括軟件開發服務、信息技術諮詢、商業信息諮詢、企業管理信息諮詢及投資信息諮詢，而這可使合肥悅遊對中國營運實體實施有效的財務及運營控制，並獲得中國營運實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為合肥悅遊酌情提供業務支持、技術及諮詢服務的對價；(ii)作為可變動權益實體權益持有人的代理出席合肥營運公司的股東大會，這使得合肥悅遊可行使中國營運實體權益股東的投票權；(iii)自各權益持有人獲得初步為期十年的不可撤回獨家權利購買中國營運實體的全部股權。該權利於到期後自動延期，直至合肥悅遊訂明延期條款；及(iv)自中國營運實體各自權益持有人取得其全部股權的抵押作為所有中國營運實體應付合肥悅遊全部款項的抵押擔保以及保證中國營運實體履行架構合約項下的義務。

因訂立架構合約，本公司已將Funnytime Limited、Soul Dargon Limited、合肥悅遊及中國營運實體(統稱為「**Funnytime Group**」)自收購日期起至二零一六年十二月三十一日止期間之財務業績合併。自收購日期起至二零一六年十二月三十一日止期間Funnytime Group向本集團貢獻的收益、收益淨額及資產總額分別為人民幣16.6百萬元、人民幣6.2百萬元及人民幣26.5百萬元。

訂立架構合約的理由

合肥營運公司及營運公司附屬公司主要從事互聯網及移動遊戲產品的開發及運營，其中，互聯網及移動遊戲的運營被視為從事提供增值電信服務及互聯網文化業務，根據《外商投資產業指導目錄(二零一五年修訂)》分別為限制及禁止外國投資者從事的業務。

因此，為遵守適用中國法律及法規，合肥悅遊、合肥營運公司及各可變動權益實體權益持有人訂立了架構合約，以使合肥營運公司的財務業績、全部經濟利益及業務風險流入合肥悅遊，並使合肥悅遊取得對合肥營運公司及營運公司附屬公司的業務管理控制權。

架構合約使得本集團可對Funnytime Group實施有效控制，因此確認及獲得Funnytime Group的業務及營運產生的絕大部分經濟利益。

該等安排所涉及的風險以及本公司為降低該等風險所採取的行動

本公司的中國法律顧問中倫律師事務所(「**中國法律顧問**」)已發出一份法律意見書，確認直至本報告日期各項架構合約於適用中國法律下具有法律約束力及可合法地執行。本公司已委聘中國法律顧問每年或於需要時檢討架構合約，以降低任何違背中國法律及法規的風險。

然而，無法保證中國政府部門會將該等合約安排及/或架構合約視為符合頒發執照、登記或其他監管規定，或日後可能採納的法律規定或政策(特別是與外資及/或外國投資者進行併購相關者)不會影響架構合約及該等合約安排。此外，可強制執行性可能受到任何適用的破產、無力償債、欺詐轉讓、重組、延期償付或影響一般債權人權利的類似法律及可能的司法或行政行動或影響債權人權利的任何中國法律及法規所影響。

此外，為降低風險，本公司亦已採納一系列內部措施，包括(其中包括)我們的行政總裁定期對合肥營運公司進行實地考察並開展個人訪談，然後向董事會遞交報告，且我們的首席財務官已收集合肥營運公司的月度管理賬目、銀行對賬單、現金結餘及主要營運數據以供審閱，以及本公司日期為二零一六年六月二十一日有關標的事項之公告(「收購事項公告」)所詳述之其他內部控制措施。

有關架構合約之條款及條件及架構合約所涉及的風險以及本公司的內部措施的進一步資料請參閱收購事項公告。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，架構合約概無出現任何重大變動。於本年報日期，並無解除任何架構合約。

管理合約

本公司並無於年內訂立或在本年末存在任何與本公司全部或任何重要部分的任何業務有關的管理及行政合約。

優先購買權

本公司的公司章程或開曼群島法律均無訂明本公司須按本公司現有股東的持股比例提呈發售新股份優先購買權的規定。

遵守企業管治常規守則

本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄14企業管治守則所載的守則條文。有關本公司企業管治常規的詳情載於本年度報告的企業管治報告。

公眾持股量足夠

於本報告日期，根據本公司可獲得的公開資料及就董事所深知，本公司一直維持上市規則所規定的公眾持股量不低於本公司已發行股本的25%。

審核委員會作出的審閱

本公司的審核委員會由兩位獨立非執行董事組成，即柴朝明先生及魯紅女士，以及一位非執行董事，即戴建春先生。審核委員會已審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，並就審核、風險管理、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

信永中和(香港)會計師事務所(「**信永中和**」)辭任本公司核數師，自二零一五年六月九日起生效。畢馬威會計師事務所於二零一五年六月十日獲董事會委任為本公司新核數師，並出任本公司截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之核數師。

截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務報表由畢馬威會計師事務所審核。在應屆股東週年大會上，將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
行政總裁兼執行董事
胡明烈

香港，二零一七年三月二十四日



執行董事

胡長源先生，68歲，本公司董事會的執行董事兼董事長。彼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二十八年經驗，曾任中國有色金屬工業協會(「**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。於二零零五年，胡先生擔任浙江省慈善總會副會長，同年獲浙江省人民政府頒發「浙江慈善個人獎」。彼亦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。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。胡先生為胡明烈先生之父親以及符合證券及期貨條例第XV部涵義的主要股東Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited之董事。

胡明烈先生，35歲，本公司的執行董事及本集團行政總裁，彼於亞利桑那大學(University of Arizona)取得光學碩士學位，並取得加州大學洛杉磯分校(UCLA)安德森商學院(Anderson Management School)工商管理碩士學位。胡先生為遠瞻股權投資管理(上海)有限公司(「**遠瞻投資**」)(一間設於中國大陸的股權投資基金管理公司)之創始合夥人、董事長。彼於創立遠瞻投資同時，還擔任天津雷石泰台基金管理合夥企業(有限合夥)(另一間設於中國大陸的股權投資基金管理公司)的合夥人逾四年。彼於遠瞻投資工作期間，負責組建管理兩支總資產逾三億元人民幣的基金，投資於大陸及海外地區成長型項目二十多個，集中於醫療、設備以及移動互聯網。胡先生積極參與中國大陸及香港的慈善工作，目前擔任慈溪興業夕陽紅慈善基金會董事及四明敬老扶幼慈善基金會有限公司理事。胡先生為胡長源先生之兒子。

陳建華先生，49歲，本公司的執行董事，彼於二零零四年畢業於上海港大一復旦專業繼續教育學院舉辦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。陳先生負責本集團監事方面的工作，於銅板帶行業擁有逾二十六年經驗。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，彼獲中國有色金屬工業協會授予「優秀企業家」稱號。於二零零七年，彼獲慈溪市「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。於二零零九年十二月，彼獲寧波市人事局評定為高級經濟師。

任灝先生，34歲，自二零一六年十月十八日擔任本公司執行董事。彼為本公司遊戲業務總裁。彼為Funnytime Limited的董事，而本集團已於二零一六年八月收購Funnytime Limited。彼於本集團任職前，任先生於二零一四年十一月成立一間遊戲公司，名為合肥掌悅網絡科技有限公司(「**合肥掌悅**」)，該公司由Funnytime Limited透過合約協議控制，而彼擔任合肥掌的行政總裁。於二零一零年至二零一四年期間，彼擔任深圳中青寶互動網絡股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的遊戲公司)網頁遊戲事業部的總經理。於二零零七年至二零一零年期間，任先生成立自己的網絡遊戲公司，並參與遊戲開發及營運。在此之前，任先生擔任雲南電視台的編輯。任先生持有雲南大學的工商管理學士學位。彼為符合證券及期貨條例XV涵義的主要股東Mobilefun Limited之董事。

董事簡歷詳情

朱文俊先生，35歲，自二零一六年十月十八日起擔任本公司執行董事及自二零一五年四月起擔任本集團首席財務官。彼於本集團任職前，就職於上海國和投資，並負責涉及傳媒、軟件、網絡和金融服務的私募股權投資。朱先生擁有十年以上財務、投資和企業管理經驗。彼曾在畢馬威會計師事務所供職，也曾就職於德勤財務諮詢公司提供企業重組服務。朱先生持有美國加州大學洛杉磯分校(UCLA)的M.B.A學位，以及上海對外經貿大學國際經濟法本科學位。

非執行董事

戴建春先生，40歲，自二零一五年八月起擔任本公司非執行董事及自二零一五年一月起擔任審核委員會與提名委員會成員。彼自二零一五年一月至八月曾擔任本公司獨立非執行董事及薪酬委員會主席。彼於二零一五年八月被調任為非執行董事並辭任薪酬委員會主席。彼畢業於清華大學經濟管理學院，於二零零零年七月取得管理信息系統專業工學學士學位，再於二零零二年七月取得數量經濟學專業經濟學碩士學位。於二零零二年八月至二零零六年七月期間，戴先生曾於中信銀行總行資本市場部任職投資組合經理。此後至二零零九年一月，戴先生於法國東方匯理銀行香港辦事處任職經理。戴先生目前為源渡創投之創辦合夥人，該公司的主要業務是為企業進行風險投資，行業重點為移動互聯網、以移動互聯網線上離線(O2O)為技術平台的產品和服務創新。

獨立非執行董事

柴朝明先生，47歲，自二零零九年五月起擔任本公司獨立非執行董事。彼同時為本公司審核委員會及提名委員會主席。彼畢業於上海財經大學，為經濟學學士，並擁有北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。柴先生現為雷石泰合股權投資管理合夥企業(專注於中國的私募股權投資基金)合夥人。柴先生具有豐富的企業管理及投資經驗。

樓棟博士，35歲，自二零一五年八月起擔任本公司獨立非執行董事。彼同時為本公司薪酬委員會主席以及提名委員會成員。彼於二零零四年畢業於哥倫比亞大學，取得計算機科學學士學位，其後於二零零九年取得耶魯大學金融經濟學博士學位。於二零零九年至二零一五年期間，樓博士於倫敦政治經濟學院(London School of Economics and Political Science)擔任金融學助理教授，目前為金融學副教授(終身教授)。樓博士自二零一三年起至今於英國經濟政策研究中心(Centre for Economic Policy Research)擔任研究員，並於二零一四年起至今擔任管理科學及實証金融雜誌的副主編。

魯紅女士，48歲，自二零一六年五月起擔任獨立非執行董事。魯女士在會計、財務管理、公司秘書及境內外資金運作市場領域有逾二十年的工作經驗，彼是中國註冊會計師、香港註冊會計師和英國特許資深會計師。魯女士在會計方面具有豐富知識及經驗，且非常熟悉中國及香港的會計準則及上市規則。彼在中國、香港、新加坡及美國等地上市運作全過程以及多個境內外投融資及併購等工作具有豐富經驗。魯女士亦擅長財務分析、預算、財務管理及稅收籌畫。魯女士任中國生物製藥有限公司(股份代號：1177，一間於香港聯合交易所有限公司主板上市的公司)之獨立非執行董事。

本集團業務及營運的各個方面分別由作為本公司高級管理層的各名執行董事直接負責。

致歡悅互娛控股有限公司股東(前稱為「興業銅業國際集團有限公司」)
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計歡悅互娛控股有限公司(「貴公司」)(前稱為「興業銅業國際集團有限公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第59至138頁的綜合財務報表，其中包括於二零一六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表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實公平地反映貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及貴集團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為編製。

意見的基礎

我們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」)進行審計。我們於該等準則項下責任會在本報告中「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」中進一步詳述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，以及與我們對開曼群島綜合財務報表審計相關之道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表之審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項(續)

收入確認

參閱綜合財務報表附註4(a)及第86頁之會計政策。

關鍵審計事項

貴集團主要業務為生產及銷售銅產品。

銷售銅產品的收入乃於商品交付至客戶指定地點時(就國內銷售而言)或商品裝船時(就海外銷售而言)確認，其乃被視作貴集團將商品所有權有關之重大風險及回報轉移至客戶之時間點。

貴集團與客戶訂立的銷售合約有各種不同的有關商品接納及銷售回扣計算之條款。管理層對個別合約條款作出評估，以釐定適當時間確認收入以及應確認之數額。

在審計中如何處理該事項

我們評估銅產品銷售收入確認之審計程序如下：

- 評估控制銅產品銷售收入確認相關的關鍵內部控制之設計、實施及運作有效性；
- 檢查重點客戶合約，並參考現行會計準則的規定評估貴集團的收入確認政策，包括收入確認的時間及已確認收入之數額；
- 在抽樣基礎上，對比年內已確認的收入與合約及有客戶確認收貨通知的運貨單據或提貨單，並評估收入是否根據貴集團的收入確認政策確認；
- 在抽樣基礎上，對比財政年度結算日前後紀錄的特定收入交易之銷售合約、有客戶確認收貨通知的運貨單據或提貨單，以確定是否已於適當的財政期間確認收入；

關鍵審計事項(續)

收入確認(續)

關鍵審計事項(續)

我們將確認銅產品銷售之收入視作一項關鍵審計事項，乃因為收入為貴集團的一項關鍵績效指標，能夠促進收入達到目標或預期要求。

在審計中如何處理該事項(續)

- 在抽樣基礎上，參考客戶銷售合約中的條款及符合資格取得回扣的客戶實際銷售量重新計算年內已確認銷售回扣，並將我們的計算與貴集團的計算進行比較，評估銷售回扣是否於適當財政期間中確認。
- 對二零一六年十二月及二零一七年一月發出的紅字發票及紅字出庫單進行抽樣檢查，評估對收入作出的調整是否已於適當會計期間準確錄入；及
- 採用風險基準抽樣法檢查報告期間對收入作出的人工調整，就作出該調整的原因向管理層進行查詢並將調整詳情與相關文件進行比較。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項^(續)

收購Funnytime Limited之收購會計處理

參閱綜合財務報表附註28及第124頁之會計政策。

關鍵審計事項

於二零一六年八月，貴集團收購 Funnytime Limited (「Funnytime」) 100%權益。倘Funnytime取得二零一六年至二零一八年各業績年度經調整溢利淨額相關業績目標，則購買代價包括固定現金代價97,400,000港元以及將以現金及貴公司新發行的普通股形式結算的或然代價。

管理層委聘獨立估價師釐定已收購淨資產及或然代價之公平值。

評估已收購資產及負債以及或然代價之公平值存在內在不確定性。因此，尤其是於確認及評估先前未確認無形資產及估計或然代價時，需要作出重大判斷。

在審計中如何處理該事項

我們評估收購Funnytime Limited收購會計處理之審計程序如下：

- 閱讀買賣協議了解關鍵條款及條件；
- 評估管理層委聘的獨立外部估價師的資格、能力及客觀性；
- 閱讀獨立外部估價報告，管理層據此估計已收購可識別淨資產及或然代價之公平值。
- 委聘內部估值專家協助評價用於識別已收購資產及負債所採用方法以及經參考當前會計準則的規定透過考慮Funnytime相關現時及潛在收益流評估已識別無形資產的性質。
- 委聘內部估值專家參考已簽署買賣協議協助評估獨立外部估值師計算或然代價所採用的估值模式。

關鍵審計事項(續)

收購Funnytime Limited之收購會計處理(續)

關鍵審計事項(續)

我們確認收購Funnytime之購買會計處理為一項關鍵審計事項，乃因為其於以下方面涉及管理層判斷之複雜及重大程度：

- 確認及評估於收購日期已收購業務中的可識別資產及負債；及
- 釐定購買代價，尤其是釐定或然代價於收購日期之公平值。

在審計中如何處理該事項(續)

- 委聘內部估值專家協助我們評估關鍵假設，包括釐定可識別無形資產公平值所採納的收入增長率及貼現率，主要通過比較主要客戶收入水平與過往收入水平及已簽署服務合約以及考慮外部市場數據及類似交易過往經驗；及
- 參考現行會計準則，評估綜合財務報表中有關收購Funnytime的披露。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項(續)

物業、廠房及設備的潛在減值

參閱綜合財務報表附註13及第101頁之會計政策。

關鍵審計事項

貴集團的物業、廠房及設備包括廠房、樓宇、銅生產機器及其他設備。於二零一六年十二月三十一日，貴集團物業、廠房及設備的賬面值為人民幣1,098,740,000元，為該日期貴集團資產總額的43%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，管理層發現一條銅產品生產線出現潛在減值跡象，乃由於生產線主要機器的若干技術指標不足導致生產線無法按照既定預算的產品結構進行量產，且生產線產能亦受到影響，該情況可能導致經濟性及功能性陳舊。存在生產線賬面值無法悉數收回的風險。因此，管理層對包含該生產線在內的獨立可識別現金產生單位（「現金產生單位」）進行減值評估。

資產的可收回價值為其公平值減出售成本與使用價值間的較高者。管理層委聘一家獨立估值公司協助通過計算公平值減出售成本（此處採用成本法）及使用價值釐定包括該生產線在內的現金產生單位的可收回價值。基於按公平值減出售成本計算的可收回價值，於二零一六年十二月三十一日確認減值虧損人民幣80,271,000元。

在審計中如何處理該事項

我們評估物業、廠房及設備減值之審計程序如下：

- 通過比較預計業績與當前業績（計入市場狀況變動）評價管理層據此評估是否存在減值跡象的證據；
- 參考現行會計準則之規定，評估管理層對現金產生單位的確認及向該等現金產生單位分配資產；
- 評估管理層所委聘獨立估值公司之獨立性、資格、能力及客觀性；
- 參考現行會計準則之規定，委聘內部估值專家協助我們評估用於計量現金產生單位可收回價值的估價方法，尤其是採用成本法，而非市場法及收益法的理據，並考量現金產生單位的性質、環境、行業及相關資產的性質；

關鍵審計事項(續)

物業、廠房及設備的潛在減值(續)

關鍵審計事項(續)

釐定公平值減出售成本涉及重大判斷，尤其是估計成本法中所採用不可觀察輸入數據；乃因為資產(包括現金產生單位)並無於活躍市場買賣，且並無具約束力的銷售協議。主要不可觀察輸入數據包括替換成本、物理性損耗、功能性損耗、經濟損耗及出售成本。

我們將物業、廠房及設備減值評估作為一項關鍵審計事項，乃因為於減值評估中釐定輸入減值評估模型的多項數據涉及重大判斷，可能存在內在的不確定性且受限於管理層選擇上的主觀偏差。

在審計中如何處理該事項(續)

- 委聘內部估值專家協助我們通過比較該等假設與過往表現、外部市場數據以及可比較公司業務評估公平值減出售成本模式中所採納的相關假設，包括替換成本、物理性耗損、功能性耗損及經濟性耗損；
- 委聘內部估值專家協助我們通過參考行業管理及我們過往類似交易經驗評估公平值減出售成本模式中的出售成本是否全部或者僅必要出售成本包括在內；及
- 參考外部市場數據及可比較公司業務，基於公平值減出售成本計算中所採用關鍵假設進行其他計算，並通過評估我們獨立進行的其他計算與管理層計算結果之間是否存在任何重大差異考慮管理層主觀偏差的可能性。

綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

董事須對其他資料承擔責任，其他資料包括年報中所載之資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出之核數師報告。

我們對綜合財務報表發表之意見並未涵蓋其他資料，我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審計綜合財務報表而言，我們之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中獲悉之資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

獨立核數師報告書

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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及香港公司條例的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，及負責董事認為編製綜合財務報表所必需的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在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，並披露與持續經營有關之事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非董事有意將貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法。

審核委員會協助董事負責監督貴集團的財務報告流程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯報獲取合理保證，並發出載有我們意見之核數師報告。我們僅向整體股東作出本報告，除此以外不可用作其他用途。我們不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證根據香港審計準則進行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯報。

我們根據香港審計準則進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中保持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報風險，因應這些風險設計及執行審計程序，獲得充足及適當的審計憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯報風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯報風險更高。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但並非旨在對貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審計憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督和執行貴集團的審計工作。我們須為我們的審計意見承擔全部責任。

我們就審計工作的計劃範圍和時間、在審計過程中的主要發現，包括內部控制的重大缺失及其他事項與審核委員會進行溝通。

我們亦向審核委員會作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及適用的相關保障措施，與審核委員會進行溝通。

我們通過與審核委員會溝通，確定本期綜合財務報表審計工作的最重要事項，即關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

負責此審計項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為Steven Roy Parker。

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零一七年三月二十四日

綜合損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度(以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	4(a)	3,435,511	2,942,663
銷售成本		(2,882,979)	(2,684,335)
毛利		552,532	258,328
其他收入	5	29,292	57,010
分銷費用		(48,385)	(26,992)
行政費用		(266,492)	(204,364)
其他費用	6	(106,397)	(11,319)
經營溢利		160,550	72,663
財務收入		4,346	6,655
財務成本		(52,757)	(53,176)
財務成本淨額	7(a)	(48,411)	(46,521)
除稅前溢利		112,139	26,142
所得稅	8	(22,330)	(5,293)
年內溢利		89,809	20,849
歸屬於：			
本公司權益股東		84,805	18,848
非控股權益		5,004	2,001
年內溢利		89,809	20,849
每股盈利	12		
基本(人民幣)		0.10	0.02
經攤薄(人民幣)		0.10	0.02

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。應佔年內溢利之應付本公司權益股東股息詳情載列於附註25(d)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度(以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內溢利		89,809	20,849
年內其他全面收益(除稅及重新分類調整後)	11		
其後重新分類至損益的項目：			
換算海外業務財務報表的匯兌差額		(2,190)	3,505
年內其他全面收益		(2,190)	3,505
年內全面收益總額		87,619	24,354
歸屬於：			
本公司權益股東		82,615	22,353
非控股權益		5,004	2,001
年內全面收益總額		87,619	24,354

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日(以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,098,740	1,160,914
預付租金	14	13,840	14,199
無形資產	15	8,760	–
商譽	16	138,153	–
遞延稅項資產	8(d)	25,851	–
購買物業、廠房及設備的按金		3,647	15,973
		1,288,991	1,191,086
流動資產			
存貨	17	584,416	424,654
貿易及其他應收賬款	18	461,103	364,729
衍生金融工具	19	4,304	830
可供出售投資		–	9,000
已抵押銀行存款	20	49,570	33,298
現金及現金等價物	21	168,942	209,915
		1,268,335	1,042,426
流動負債			
貿易及其他應付款項	22	829,592	545,863
計息借貸	23	622,271	487,662
衍生金融工具	19	4,949	1,711
應付所得稅		23,841	718
		1,480,653	1,035,954
流動(負債)/資產淨額		(212,318)	6,472
總資產減流動負債		1,076,673	1,197,558

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表(續)

於二零一六年十二月三十一日(以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動負債			
計息借貸	23	80,000	336,710
應付或然代價	28	46,093	-
遞延收入	24	49,449	50,721
遞延稅項負債	8(d)	15,241	7,052
		190,783	394,483
資產淨值			
		885,890	803,075
資本及儲備			
股本	25(b)	73,687	73,687
儲備		784,444	705,085
本公司權益股東應佔權益總額		858,131	778,772
非控股權益		27,759	24,303
權益總額		885,890	803,075

由董事會於二零一七年三月二十四日審批及授權發行。

胡明烈

董事

朱文俊

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

於二零一六年十二月三十一日(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔										
	附註	以股份為基礎							總計	非控股權益	權益總額
		股本	股份溢價	資本儲備	中國法定儲備	匯兌儲備	的薪酬儲備	保留盈利			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一五年一月一日		64,881	227,978	259,726	80,826	(18,379)	349	65,337	680,718	36,452	717,170
年內溢利		-	-	-	-	-	-	18,848	18,848	2,001	20,849
其他全面收益		-	-	-	-	3,505	-	-	3,505	-	3,505
全面收益總額		-	-	-	-	3,505	-	18,848	22,353	2,001	24,354
已行使之購股權	25(b)&(c)	135	628	-	-	-	(49)	-	714	-	714
發行新股份	25(b)&(c)	8,671	66,645	-	-	-	-	-	75,316	-	75,316
已失效之購股權	25(c)(vi)	-	-	-	-	-	(300)	-	(300)	-	(300)
出售於一間附屬公司之權益		-	-	-	(29)	-	-	-	(29)	(14,150)	(14,179)
於二零一五年十二月三十一日		73,687	295,251	259,726	80,797	(14,874)	-	84,185	778,772	24,303	803,075

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合權益變動表(續)

於二零一六年十二月三十一日(以人民幣列示)

附註	本公司權益股東應佔									
	股本	股份溢價	資本儲備	中國		為股份獎勵計劃所持		總計	非控股權益	權益總額
				法定儲備	匯兌儲備	庫存股份	保留盈利			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一五年十二月三十一日及 於二零一六年一月一日	73,687	295,251	259,726	80,797	(14,874)	-	84,185	778,772	24,303	803,075
年內溢利	-	-	-	-	-	-	84,805	84,805	5,004	89,809
其他全面收益	-	-	-	-	(2,190)	-	-	(2,190)	-	(2,190)
全面收益總額	-	-	-	-	(2,190)	-	84,805	82,615	5,004	87,619
撥至儲備之溢利	-	-	-	3,000	-	-	(3,000)	-	-	-
為股份獎勵計劃所持庫存股	-	-	-	-	-	(3,256)	-	(3,256)	-	(3,256)
清算附屬公司權益	-	-	-	(22,866)	-	-	22,866	-	-	-
出售於一間附屬公司之權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(987)	(987)
支付非控股權益股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(561)	(561)
於二零一六年十二月三十一日	73,687	295,251	259,726	60,931	(17,064)	(3,256)	188,856	858,131	27,759	885,890

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度(以人民幣列示)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
年內溢利	89,809	20,849
調整：		
物業、廠房及設備折舊	73,981	63,918
攤銷預付租金	359	358
無形資產攤銷	1,440	-
物業、廠房及設備的減值虧損	105,120	-
出售物業、廠房及設備的虧損	672	4,776
出售物業、廠房及設備的收入	(139)	-
財務成本淨額	48,411	46,521
以權益結算以股份為基礎支付的交易	-	(300)
衍生金融工具的未變現公平值變動	1,726	1,711
清算一間合營公司權益之收入	(1,467)	-
出售於一間聯營公司的權益的虧損	-	2,629
出售一間附屬公司的虧損	7	426
所得稅開支	22,330	5,293
攤銷遞延收入	(3,138)	(1,245)
	339,111	144,936
營運資金的變動：		
存貨	(159,700)	73,344
貿易及其他應收賬款	(126,179)	68,648
貿易及其他應付賬款	213,350	47,259
經營產生的現金	266,582	334,187
已付利息	(42,081)	(53,622)
已付所得稅項	(19,419)	(12,579)
經營活動產生的現金淨額	205,082	267,986

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(以人民幣列示)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
投資活動產生的現金流量		
已收利息	2,140	5,825
出售物業、廠房及設備的所得款項	398	125
出售一間附屬公司的權益所得款項淨額	(1,424)	19,151
購買物業、廠房及設備扣除以前年度存入按金後的淨額	(94,207)	(176,578)
收購可供出售的投資	(5,000)	(9,000)
結算可供出售投資的所得款項	14,225	-
就購買物業、廠房及設備存入按金	(1,667)	(15,973)
出售一間合資企業的權益所得款項	1,467	-
收購附屬公司	(82,508)	-
從第三方收取的貸款	-	49,334
已收政府補助金	1,000	8,910
	(165,576)	(118,206)
融資活動產生的現金流量		
償還借款	(1,005,782)	(2,061,170)
借款所得款項	926,531	1,760,051
購買與股份獎勵計劃相關股份之付款	(3,256)	-
已抵押存款的變動	-	159,054
行使購股權所得款項	-	714
發行股份所得款項扣除發行費用後的淨額	-	75,316
	(82,507)	(66,035)
現金及現金等價物淨額(減少)/增加	(43,001)	83,745
於一月一日的現金及現金等價物	209,915	123,058
匯率變動對所持現金的影響	2,028	3,112
於十二月三十一日的現金及現金等價物	168,942	209,915

第67至138頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

1. 報告實體及背景資料

歡悅互娛控股有限公司(「**本公司**」，前稱為「**興業銅業國際集團有限公司**」)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，其股份在二零零七年十二月二十七日(「**上市日期**」)於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)。本集團的主營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。於二零一六年八月收購網絡遊戲業務後(附註28)，本集團的業務活動亦包括開發、發行及運營網絡遊戲以及提供相關服務。

根據本公司股東於二零一六年九月十三日通過之特別決議案，開曼群島公司註冊處處長於二零一六年九月十三日發出更改名稱註冊證書及香港公司註冊處處長於二零一六年十月十一日發出註冊非香港公司更改名稱註冊證書，本公司英文名稱已由「Xingye Copper International Group Limited」更改為「Huan Yue Interactive Holdings Limited」，而本公司的雙重外文中文名稱已由「興業銅業國際集團有限公司」改為「歡悅互娛控股有限公司」。

2. 主要會計政策

(a) 合規聲明

財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則(此統稱包含國際會計準則委員會頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則和相關詮釋)以及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。本集團所採用的主要會計政策披露如下。

國際會計準則委員會已頒佈若干於本集團及本公司目前會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及經修訂國際財務報告準則。此等情況並未對本集團財務狀況及業績產生重大影響。本集團並未有採用任何尚未於目前會計期間生效的新準則或詮釋(附註33)。

2. 主要會計政策 (續)

(b) 財務報表的編製基準

截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

編製本綜合財務報表所採用的計量基準為歷史成本基準，惟下列資產及負債以公平值入賬(見下文會計政策的說明)：

- 金融工具獲分類為可供出售；
- 應付或然代價；及
- 衍生金融工具(見附註2(h))。

在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時，管理層需作出判斷、估計和假設，並影響會計政策的應用，以及對資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了在無法依循其他途徑及時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

各項估計和相關假設會持續被審閱。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用《國際財務報告準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷，以及對於不確定事項作出估計的依據，載列於附註3。

(c) 功能及列賬貨幣

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，該貨幣亦為本集團位於中國的附屬公司的功能貨幣。所有以人民幣呈列的財務資料均已簡約至最接近的千位數，另有註明者除外。本公司及其於香港及英屬處女群島註冊成立的附屬公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策 (續)

(d) 附屬公司及非控制性權益

(i) 業務合併

當控制權轉至本集團時，本集團採用收購法對業務合併進行列賬。因其為已收購可識別資產淨值，故收購中轉讓的代價通常以公平值計量。產生的商譽每年進行減值測試(見附註2(m)(ii))。優惠承購的收益立即於損益中確認。交易成本於產生時支銷，惟其與發行債務或權益證券有關則除外(見附註2(g))。

已轉讓代價不包括結算先已存在關係有關的款項。有關款項通常於損益中確認。

或然代價按收購日期的公平值計量。倘支付滿足金融工具定義的或然代價的義務被分類為股權，則不會重新計量，而結算乃於權益中入賬。否則，其他或然代價按各呈報日期之公平值重新計量且其後或然代價公平的變動的變動於損益中確認。

(ii) 附屬公司及非控制性權益

附屬公司及非控制性權益指本集團控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對某實體有控制權，是指本集團能夠或有權享有來自參與該實體業務的浮動回報，並能運用其權力以影響該等回報。在評估本集團是否有控制權時，只以實質權利(本集團及其他方所持有者)為考慮因素。

在附屬公司的投資將由取得控制權當日起合併入綜合財務報表內，直至控制權結束當日止。集團內公司間的結餘、交易及現金流，及集團內公司間的交易所產生的任何未變現盈利，將於編製綜合財務報表時予以全面抵銷。集團內公司間的交易所產生的未變現虧損按與未變現盈利相同的方式抵銷，惟只限於未變現虧損並不顯示存在減值的情況。

非控制性權益是指非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益，且本集團並沒有與持有此等權益的人士達成任何額外條款，以至令本集團整體上須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。就每項業務合併，本集團可選擇以公平值或非控制性權益按比例應佔附屬公司可予識別資產淨值的份額以計量非控制性權益。

非控制性權益列入綜合財務狀況表的權益賬內，與本公司股權持有人應佔權益分開列賬。至於非控制性權益應佔本集團業績的權益，則於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內列報，並作為非控制性權益與本公司股權持有人應佔年內總盈利或虧損及全面收益總額的一個分配項目。

2. 主要會計政策(續)

(d) 附屬公司及非控制性權益(續)

(ii) 附屬公司及非控制性權益(續)

本集團於附屬公司的權益變更，如不構成失去控制權，這些變更會被視為權益交易，於綜合權益的控制性權益及非控制性權益將會被調整，以反映相關權益的轉變，但不會調整商譽及確認收益或損失。

如本集團失去附屬公司控制權，該權益變更會被視為出售該附屬公司的全部權益，其收益或損失將會計入綜合損益表。於失去附屬公司控制權當日，任何仍然持有的前附屬公司權益將會以公平值確認，而該金額將被視為金融資產初始確認的公平值，或(如適用)初始確認聯營公司或合資企業投資的成本。

在本公司財務狀況表內的附屬公司投資乃按成本減去減值虧損列賬(見附註2(m))。

(e) 聯營公司及合資企業

聯營公司是指本集團或本公司可以對其管理層產生相當大的影響，包括參與財務及經營決策，但不是控制或共同控制其管理層的實體。

合資企業是本集團或本公司與其合營方訂約分享控制權並享有資產淨額的安排。

聯營公司或合資企業的投資是按權益法列入綜合財務報表，除非分類為持有作出售(或列入分類為持有作出售的出售組別)。按照權益法，投資先以成本入賬，及就本集團占該承資公司可識別淨資產在收購日期的公平值超出該項投資成本的數額(如有)作出調整。其後，就本集團占該承資公司淨資產在收購後的變動及與該項投資有關的任何減值虧損作出調整(見附註2(f)及(m))。任何於收購日期超逾成本的差額、本集團所佔承資公司於收購後的除稅後業績及年內任何減值虧損於綜合損益表內確認，而本集團在收購後所佔承資公司除稅後的其他全面收益項目則於綜合損益及其他全面收益表內確認。

如本集團應佔聯營公司或合資企業的虧損超越其應佔權益，則本集團的權益將減至零，並會停止確認進一步虧損，惟本集團代表承資公司所承擔的法律或推定責任或替其付款則除外。就此目的而言，本集團持有的權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司或合資企業的應佔投資淨值的長期權益。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策 (續)

(e) 聯營公司及合資企業 (續)

本集團與各聯營公司或合資企業的間交易所產生的未變現損益會按本集團在承資公司所佔的權益比率抵銷，但假如未變現虧損提供證據證實已轉讓資產已產生減值，則這些未變現虧損會即時在綜合損益表內確認。

若聯營公司投資變成合資企業投資(反之亦然)，則保留權益不予計量，而有關投資繼續按權益法列賬。

在所有其他情況下，如本集團不再對聯營公司擁有重大影響或對合資企業持有共同控制權，會被視為出售在該承資公司的全部權益，其收益或損失將會計入綜合損益表。於失去前承資公司重大影響或共同控制權當日，任何仍然持有該承資公司的權益將會以公平值確認，而該金額將被視為金融資產初始確認的公平值(見附註2(g))。

在本公司財務狀況表內的聯營公司或合資企業投資乃按成本減去減值虧損列賬(見附註2(m))。

(f) 商譽

商譽指當：

- (i) 所轉讓代價公平值、於被收購者的非控制性權益金額及集團先前持有被收購者權益的公平值的總和；大於
- (ii) 被收購者的可識別資產及負債於收購當日的公平淨值。

當(ii)較(i)為大，則該差額即時在綜合損益表內確認為優惠承購的收益。

商譽是按成本值減累計減值虧損列賬。來自業務合併的商譽將分配予預期可受惠於合併協同效益的現金生產單位或現金生產單位組合，並會每年進行減值評估(見附註2(m)(ii))。

若於年內出售現金生產單位，任何歸屬予出售項目的收購商譽將被計入出售項目的收益或虧損的內。

2. 主要會計政策 (續)

(g) 其他債務及股權證券投資

本集團及本公司就債務及股權證券(附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外)的政策如下：

債務及股權證券投資初時乃按公平值，即是其交易價格列賬，除非確定初始確認的公平值與交易價格不同，且該公平值得到活躍市場上相同資產或負債的報價佐證或根據只採用來自可觀察市場的數據的估值技巧釐定。成本包括應佔交易成本，下列另有註明者除外。有關投資其後視乎本身類別而定，按以下分類列賬：

於持作買賣證券的投資乃分類為流動資產。任何應佔交易成本於產生時於損益內確認。公平值於每個報告期末重新計量，而任何因此產生的收益或虧損均於損益內確認。於損益表確認的收益或虧損淨額不包括任何股息或於該投資賺取的利息。

本集團及／或本公司擁有正面能力及意向持有至到期日的有期債務證券乃分類為持有至到期日的證券。持有至到期日的證券乃按已攤銷成本減去減值虧損(見附註2(m))列賬。

不屬於上述任何類別的證券投資會歸類為可供出售證券。於每個報告期末，公平值會重新計量，任何因此產生的收益或虧損於其他全面收益確認，並另於權益賬中的公平值儲備累計。惟並無在活躍市場中獲得相同工具的報價，且其公平值無法以其他方式可靠計量的股權證券投資，則按成本減去減值虧損於財務狀況表中確認(見附註2(m))。來自股權證券投資的股息收入及按實際利率法計算的債務證券利息收入於損益表中確認。債務證券的攤銷成本變動所產生的外匯損益亦於損益表中確認。

當該等投資被剔出賬目或出現減值(見附註2(m))，於權益賬確認的累計收益或虧損將重新分類至損益表。投資項目將於集團承諾購入／出售該投資項目當日或項目到期當日被列入／剔出賬目。

(h) 衍生金融工具

衍生金融工具最初按公平值確認，並在每個報告期末重新計量。於按公平值重新計量時所得的收益或虧損即時於損益表確認，惟符合現金流量對沖會計處理或對沖海外業務淨投資的衍生工具於重新計量時所得收益或虧損的確認則須視乎所對沖項目的性質而定。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策 (續)

(i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬(見附註2(m)(ii))。

自行建造的物業、廠房及設備，其成本包括物料及直接勞工等開支，以及按適當比例計算的生產費用及借貸成本(見附註2(x))。

物業、廠房及設備項目退役或出售而產生的收益或虧損，是指該項目的出售收益淨額與賬面值的差額，並於該項目退役或出售當日在損益表確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃按照其下列估計可用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值：

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	5至10年

若物業、廠房及設備項目中的部件的可用年期各有不同，項目成本將合理地分配予不同部件，而各部件將分開計提折舊。資產的可用年期及其剩餘價值均每年檢討。

(j) 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(m)(ii))。攤銷根據權利的有關期間按直線法於損益表內扣除。

(k) 無形資產(不包括商譽)

本集團於收購附屬公司時收購的無形資產按初始確認時的公平值計量。初始確認後，該等無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損計量(見附註2(m)(ii))。內部產生商譽及品牌的開支於產生期間確認為開支。

2. 主要會計政策(續)

(k) 無形資產(不包括商譽)(續)

具有有限可使用年限的無形資產攤銷按資產估計可使用年限以直線法自損益扣除。以下具有有限可使用年限的無形資產自其可使用日期開始攤銷且其估計可使用年限如下：

網絡遊戲獨家運營權	2.5年
產品技術	1.5-2.5年
競業禁止協議	7年

攤銷的期間及方法均每年複核。

(l) 租賃資產

本集團根據將絕大部分所有權風險及回報均轉移至本集團的租賃持有的資產，乃分類為根據融資租賃持有的資產。不會向本集團轉移絕大部分所有權風險及回報的租賃則分類為經營租賃。

倘本集團擁有根據經營租賃持有資產的使用權，則根據租賃作出的付款在租賃期所涵蓋會計期間內，分期等額在損益中扣除；惟倘有其他基準更能代表租賃資產所得利益的模式則除外。已收取的租賃優惠於損益確認為已支付淨租賃付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間內自損益扣除。

(m) 資產減值

(i) 債務及股本證券投資以及其他應收款項的減值

本集團於每個報告期末審閱已按成本或攤銷成本入賬的債務及股本證券投資以及其他流動及非流動應收款項或已分類的可出售證券，以確定是否有客觀的減值證據。減值的客觀證據包括本集團留意到的有關以下一項或多項的虧損事項的可觀察數據：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，如拖欠或延遲支付利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境產生對債務人有不利影響的重大變動；及
- 股權投資工具的公平值顯著或長期下跌至低於其成本值。若存在減值證據，集團將按以下方式決定及確認減值虧損。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策(續)

(m) 資產減值(續)

(i) 債務及股本證券投資以及其他應收款項的減值(續)

倘存在任何有關證據，按如下所載釐定及確認任何減值虧損：

- 對於按權益法在綜合財務報表列賬的聯營公司及合資企業投資(見附註2(e))，其減值虧損是按附註2(m)(ii)比較投資的可收回價值與其賬面值來計量。倘按附註2(m)(ii)以釐定可收回價值的估計基準出現有利的變化，則撥回減值虧損。
- 對於按攤銷成本列賬的貿易及其他現時應收賬款以及其他金融資產，其減值虧損為資產賬面值與未來現金流量的貼現值的差額(如貼現帶來重大影響)。貼現率按金融資產原來實際利率(即初次確認此等資產時採用的實際利率)計算。倘這些金融資產的風險特性相似(例如類似的過往欠款狀況)且未被個別評估為出現減值，則集體作出評估。集體進行減值評估的金融資產，其未來現金流量乃根據信貸風險特性與的類似的資產的以往虧損經驗而計算。
- 若減值虧損其後減少，而該減少可客觀地與減值虧損確認後發生的事件聯繫，則減值虧損將在損益表撥回。減值虧損的撥回不應導致該資產的賬面值大於假設該資產於往年從來沒有確認減值虧損而釐定的賬面值。
- 就可供出售債務證券而言，已在公平值儲備中確認的累計虧損重新分類至損益表。在損益表中確認的累計虧損是收購成本(經扣除任何本金償還額及攤銷額)與現時公平值的差額，並減去該資產以往在損益表中確認的任何減值虧損。

可供出售股本證券於損益確認的減值虧損不會透過損益轉回。此等資產公平值其後的任何增額會於其他全面收益中確認。

倘可供出售債務證券的公平值其後上升，而上升可客觀地確定與減值虧損確認後發生的事件有關，則減值虧損予以撥回。在此情況下，撥回的減值虧損於損益表中確認。

2. 主要會計政策(續)

(m) 資產減值(續)

(i) 債務及股本證券投資以及其他應收款項的減值(續)

減值虧損應從相應的資產中直接撇銷，惟計入貿易及其他應收款項中可收回性存疑但並非完全不可能的貿易賬款及應收票據的已確認減值虧損除外。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘本集團認為可收回的機會很少，則視為不可收回的金額應直接從貿易賬款及應收票據中撇銷，而在撥備賬中與該債務相關的金額會被撥回。倘的前計入撥備賬的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益表確認。

(ii) 其他資產的減值

內部及外部資料來源會於各報告期間結束時審閱，以識別下列資產是否出現可能減值的跡象或的前已確認的減值虧損(商譽除外)是否不存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 預付租金；
- 無形資產；及
- 商譽。

若有任何跡象顯示上述情況，資產的可收回價值將會進行評估。此外，無論是否存在任何減值跡象，就商譽、未可供使用的無形資產及具有不確定限期可用年期的無形資產而言，其可收回金額會每年進行評估。

— 可收回價值的計算方法

資產的可收回價值為其公平值減出售成本或使用價值的間的較高者。在衡量使用價值時，預計未來現金流量將按除稅前貼現率計算貼現值，以反映市場目前對金錢的時間值和該資產的特定風險的評估。倘某項資產所賺取的現金流量並非大致上獨立於其他資產的現金流，則按獨立賺取現金流的最小一組資產組合(即一個現金生產單位)釐定可收回的價值。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策 (續)

(m) 資產減值 (續)

(ii) 其他資產的減值 (續)

— 減值虧損的確認

若資產或其所屬現金生產單位的賬面值超逾其可收回價值，則於損益表確認其減值虧損。為現金生產單位而確認的減值虧損，將首先用以撇減該現金生產單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，然後按比例減少單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，但資產的賬面值不可減至低於其扣除出售成本後的公平值(如能計量)或使用價值(如能確定)。

— 減值虧損的撥回

有關商譽以外的資產，倘據以釐定可收回價值的估計基準出現有利的變化，則減值虧損將會撥回。商譽的減值虧損則不會被撥回。

減值虧損的撥回額不會超過假設該資產往年從來沒有確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損的撥回將於確認撥回的年度內在損益表計入。

(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，本集團必須遵照《香港會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製每個財政年度首六個月的中期財務報告。在中期期間結束時，本集團應用的減值測試、確認及撥回標準與財政年度結束時將會採用的相同(見附註2(m)(i)及(ii))。

於中期期間就商譽以及按原值列賬的可供銷售股本證券確認的減值虧損，不會於往後期間撥回。倘若在財政年度結算時對於與中期期間有關的減值作出評估後可毋須確認虧損或確認較少金額的虧損，前述減值虧損不會於往後期間撥回的原則亦仍然適用。因此，如果可供銷售股本證券的公平值於年度其餘期間或在其後任何其他時期增值，該增值將於其他全面收益表中確認為收入及不在損益表內確認。

2. 主要會計政策(續)

(n) 存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本乃按加權平均成本方程式計算，包括全部購貨成本、改裝成本與把存貨運至現時地點及達致現時狀況而產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務中的估計售價減估計完成成本及估計出售所需的成本。

當出售存貨時，該等存貨的賬面值於確認有關收益的期間確認為開支。將存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損均於撇減及錄得虧損的期間確認為開支。存貨撇減撥回的金額將於撥回期間確認為支出列賬，即確認為存貨價值之減少。

(o) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款最初按公平值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本值減呆賬減值撥備(見附註2(m))列賬，除非該應收賬款是給予有關連人士及並無固定還款期的免息貸款，或貼現不會帶來重大的影響。在此等情況下，應收賬款將按成本減呆賬減值撥備列賬。

(p) 帶息借貸

帶息借貸最初按公平值減可歸屬的交易成本確認，其後則按攤銷成本值列賬，而初步確認之金額與贖回價值的任何差額將於借貸期內，連同任何應付利息及費用，以實際利率法在損益表確認。

(q) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款最初按公平值確認，除應付或然代價外，其後的貿易及其他應付賬款則按攤銷成本列賬，但若貼現影響輕微，則按成本列賬。

(r) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及流動性極高的短期投資，而這些投資可即時轉換為已知數額的現金並無需承受顯著的價值變動風險，及在購入後三個月內到期。就編製綜合現金流量表而言，需按通知即時償還的銀行透支為集團現金管理的一部分，因此亦被視為現金及現金等價物。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策 (續)

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向界定供款退休計劃作出的供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務年度內應計。倘遞延付款或結算且影響屬重大時，則按有關金額的現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員之購股權之公平值乃確認為僱員成本，而權益內之股本儲備則相應增加。公平值於授出當日以柏力克-舒爾斯-莫頓期權定價模型計算，並考慮購股權之授出條款及條件。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值在歸屬期內攤分，並需考慮購股權在歸屬期滿後行使之可能性。

於歸屬期內，將檢討預期歸屬的購股權數目。任何對過往年度確認的累計公平值所作任何最終調整將於檢討年度在損益中列支／抵扣，相應調整於資本儲備反映，惟初始僱員開支符合資格於一項資產中確認除外。在歸屬日，確認為支出之數額將作出調整，以反映歸屬的實際購股權數目(於資本儲備作出相應之調整)，惟因本公司的股份市價致使歸屬情況未能達到而引致作廢除外。權益金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使(在此情況下將計入就已發行股份於股本確認的金額)或購股權到期屆滿(在此情況下將直接回撥保留溢利內)。

(iii) 解僱福利

解僱福利於本集團再無能力提供福利時或本集團確認重組成本(涉及支付解僱福利)時(以較早者為準)確認。

(t) 所得稅

年內所得稅包括本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益計算表內確認，但倘與在其他全面收益或直接在權益賬中確認的項目有關，則有關的稅項分別於其他全面收益或直接在權益賬中確認。

本期稅項是根據年內應課稅收益，按報告期末已實施或實質實施的稅率計算的預期應付稅項，及就以往年度的應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債乃分別源自資產及負債項目於用於財務報告的賬面值及其稅項基礎值所產生的可扣稅和應課稅之暫時性差異。遞延稅項資產亦會來自尚未使用的稅務虧損及稅務抵免。

2. 主要會計政策 (續)

(t) 所得稅 (續)

除若干有限度之特殊情況外，所有遞延稅項負債均予確認，而遞延稅項資產則應在預期可取得足夠應課稅盈利扣減之情況下，予以確認。用以支持確認源自可扣稅暫時性差異的遞延稅項資產的未來應課稅盈利包括因撥回現有應課稅暫時性差異時所產生者，惟這些時差必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期會在預期撥回可扣稅暫時性差異的同一期間或引至遞延稅項資產的稅務虧損可向後期或前期結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時性差異是否支持確認未使用的稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，會採用上述同一標準，即倘這些暫時性差異與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期會在可使用上述稅務虧損或抵免的期間內撥回，上述由稅務虧損或抵免所產生的遞延稅項資產便需確認。

確認遞延稅項資產及負債的受限制的例外情況為就稅項而言不可扣減的商譽所產生的暫時性差異，並不影響會計或應課稅溢利(倘其並非業務合併之一部分)的資產或負債的首次確認及有關附屬公司投資的暫時性差異，而前提為就應課稅差異而言，本集團控制撥回時間性，且有關差異有可能不會於可見將來予以撥回，或就可扣減差異而言，除非可扣減差異有可能於未來撥回。

遞延稅項資產之賬面值於每個報告期末進行評估，若預期沒有足夠應課稅盈利以供稅務扣減，則需減低遞延稅項資產額。但如日後有可能獲得足夠的應課稅盈利，則該減值將被撥回。

由派息引致的額外所得稅於確認有關股息的派付責任時確認。

本期稅項結餘、遞延稅項結餘與兩者之變動將分開列賬，不會互相抵銷。在本公司或本集團擁有合法權下可以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，同時並需符合下列額外條件，方會以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，及以遞延稅項資產抵銷遞延稅項負債：

- 就本期稅項資產及負債而言，本公司或本集團計劃以淨額結算本期稅項資產及負債，或變現資產並即時抵償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘與同一稅務機關對以下其中一種情況所徵收的所得稅有關：
 - 同一課稅實體；或
 - 不同課稅實體，其日後在預期可抵償或可收回相當數額的遞延稅項負債或資產的各期間內，計劃以淨額結算本期稅項資產及本期稅項負債，或變現資產並即時抵償負債。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策 (續)

(u) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司因過往事件而須承擔法律或推定責任而可能會導致需要經濟利益流出以清償責任，且有關金額能可靠估計，則須就該等時間或數額不定的負債確認撥備。倘時間價值重大，則有關撥備按清償責任的預期開支的現值列賬。

倘不大可能需要經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。

(v) 收入確認

收入乃按已收或應收代價的公平值計量。倘可能有經濟利益流入本集團，且收入及成本(如適用)能可靠計量，則按下列方式於損益確認收入：

(i) 貨品銷售

收入是在貨品送達客戶經營場所，即客戶接收貨品及所有權相關的風險及回報時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並於扣除任何貿易折扣後入賬。

(ii) 發行及運營網絡遊戲

本集團通過第三方分銷渠道發行第三方開發商的遊戲。由於本集團既無履行提供網絡遊戲服務的主要責任，亦無擬定價格的自主權，本集團自視為通過分銷渠道向遊戲開發商提供發行及營運服務的代理商，故此本集團按淨額基準確認收入，其乃本集團根據收入分配協議有權獲得的所得款項淨額。

(iii) 服務收入

服務收入於有關服務提供時予以確認。

(iv) 利息收入

利息收入使用實際利息法累計確認。

2. 主要會計政策(續)

(v) 收入確認(續)

(v) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在財務狀況表中初始確認。補償本集團所產生開支的補貼於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。補償本集團資產成本的補貼在相關資產賬面值中扣除，其後於該項資產的可用年期以減少折舊開支方式於損益內實際確認。

(w) 外幣換算

於年度進行的外幣交易按交易日適用的匯率進行換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按於報告期末的匯率換算。匯兌盈虧則於損益內確認。

按歷史成本以外幣為單位計量的非貨幣資產及負債，按交易日適用的匯率換算。按公平值確認並以外幣結算的非貨幣性資產及負債，則按釐定公平值當日之匯率換算。

外國業務的業績按近似於交易日期的外匯匯率換算為人民幣。財務狀況項目報表按報告期末的交割外匯匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他綜合收入中確認，並分別累計在匯兌儲備的權益內。

出售海外業務時，與該海外業務相關的累計匯兌差額會於出售損益確認時自權益重新歸類至損益。

(x) 借貸成本

收購、建設或生產一項資產(需要相當長時間方可作擬定用途或銷售)直接應佔的借貸成本撥充資本為該資產成本的一部分。其他借貸成本於產生期間支銷。

當有關合資格資產產生開支、產生借貸成本及準備資產作擬定用途或銷售所需的活動進行時，開始將借貸成本撥充資本為該資產成本的一部分。當準備合資格資產作擬定用途或銷售所需的絕大部分活動中止或完成時，借貸成本將會暫停或終止撥充資本。

(y) 股息

股息於其宣派期間確認為負債。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策 (續)

(z) 關聯方

- (i) 倘一名人士屬以下情況，則該人士或該人士的近親與本集團有關聯：
 - (a) 控制或與他人共同控制本集團；
 - (b) 對本集團有重大影響力；或
 - (c) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (ii) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關聯：
 - (a) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
 - (b) 一實體為另一實體的聯營公司或合資企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合資企業)。
 - (c) 兩間實體為同一第三方的合資企業。
 - (d) 一實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (e) 實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後僱員福利計劃。
 - (f) 實體受(i)所識別人士控制或共同控制。
 - (g) (i)(a)所識別人士對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。
 - (h) 實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本公司或本公司的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指預期可影響或受該人士影響彼等與該實體交易的家庭成員。

(aa) 分部報告

營運分部及財務報表中各分部項目的金額乃定期向本集團最高級行政管理人員提供以向本集團各業務線及地域分配資源及評估其表現。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似，否則個別重大營運分部不會合算。非個別重大的營運分部如果符合上述大部分標準，則可合算。

3. 會計判斷和估計

(a) 應用本集團會計政策中的關鍵會計判斷

於本集團會計政策的過程中，管理層已作出如下會計判斷：

- 附註2(v) – 於發行及營運網絡遊戲所得收入：本集團是否作為交易中的代理商而非主體
- 附註27(b)及(c) – 合併：本集團是否透過合約安排及信託控制實體。

(b) 估計不明朗因素的來源

估計不明朗因素的主要來源如下：

(i) 貿易及其他應收款項的減值虧損

貿易及其他應收款項之減值虧損乃根據管理層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。管理層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綜合全面收益表。

(ii) 折舊及攤銷

物業、廠房、設備及無形資產經考慮估計剩餘價值(如有)後，於有關資產的估計可使用年期內按直線法折舊或攤銷。為釐定年內折舊及攤銷金額，管理層會定期審閱有關資產的估計可使用年期及剩餘價值(如有)。管理層根據其於該行業的專業知識，釐定已收購無形資產的剩餘可使用年限。市場的變動將導致該資產的剩餘使用年限產生重大變化。其他資產的可使用年期乃以本集團對類似資產的過往經驗為基準，並已考慮預計技術變動。倘先前估計有重大變動，則會對未來期間的折舊及攤銷開支作出調整。

(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周期或其他市況變化所作出的行動而發生重大轉變。管理層將於各結算日對該等估計進行重新評估。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

3. 會計判斷和估計(續)

(b) 估計不明朗因素的來源(續)

(iv) 非流動資產的減值

倘有情況顯示某一資產的賬面值可能無法收回，則管理層會釐定除商譽外的非流動資產的減值虧損。為評估可收回款項是否已降至於賬面值以下，本公司定期審閱資產賬面值。當任何事件發生或情況變化顯示其已記錄賬面值可能無法收回時，本公司會對該等資產進行減值測試。該減值出現時，其賬面值將削減至可收回數額。

資產的可收回數額為其公平值減出售成本及使用價值間的較高者。釐定使用價值時，預計資產產生的現金流量貼現至其現值，其需要有關收入及運營成本金額層級的重大判斷。本集團利用現有資料釐定合理近似於可收回金額的數額，包括基於合理和有據假設的預測以及對收入和經營成本數額的推測。

(v) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。管理層謹慎評估該等交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理定期重新考慮，以計入稅務法規的所有變更。遞延稅項資產乃就可扣除暫時差額作出確認。由於該等遞延稅項資產僅於未來可能有應課稅溢利可用作抵銷稅項虧損時方會確認，故管理層須作出判斷以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估會不斷覆核，倘可能有未來應課稅溢利用於收回遞延稅項資產，則會確認額外的遞延稅項資產。

(vi) 或然代價公平值

本集團的業務合併涉及收購後以表現為基礎的或然代價。本集團以其公平值確認或然代價，其乃根據該等相關協議項下之條款及參考估計已收購附屬公司收購後的財務表現釐定。釐定估計已收購附屬公司收購後財務表現所採納的關鍵假設(例如增長率、利潤率及貼現率)需進行判斷。關鍵假設的變動將對未來債務金額產生重大影響。或然代價應按其因收購日期後出現的事件或因素引致的公平值重新計量，而產生的收益或虧損於綜合損益表中確認。

4 收益及分部呈報

(a) 收益

本集團的主營業務為(i)製造及銷售高精度銅板帶、買賣原材料、提供加工服務；及(ii)開發、發行及運營網絡遊戲以及提供相關服務。

年內確認的各重大收益類別如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
與銅產品有關：		
— 銷售高精度銅板帶	3,202,160	2,560,790
— 加工服務收費	160,906	142,704
— 買賣原材料	55,849	239,169
	3,418,915	2,942,663
與網絡遊戲有關：		
— 技術服務收入	9,580	—
— 發行及運營網絡遊戲	6,698	—
— 其他	318	—
	16,596	—
	3,435,511	2,942,663

本集團銅產品的客戶群分散，僅與一名客戶(二零一五年：無)的交易總額超過本集團總收益的10%。二零一六年向該客戶銷售高精度銅板帶的收益達人民幣475,280,000元(二零一五年：人民幣70,784,000元)。有關客戶集中信貸風險之詳情參見附註29(a)。本集團主要業務之進一步詳情披露如下：

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

4 收益及分部呈報 (續)

(b) 分部呈報

本集團按業務分類管理其業務。本集團以下列兩個可呈報分部呈列，方式與為分配資源及評估表現而向本集團最高級行政管理人員進行內部報告資料的方式相同。組成以下可呈報分部時並無集合經營分部。

銅產品 — 此分部從事製造及銷售高精度銅板帶產品、提供銅板帶產品的加工服務及買賣原材料。

網絡遊戲 — 此分部從事開發、發行及運營網絡遊戲以及提供技術支持服務。

(i) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及分配分部資源而言，本集團高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部的業績、資產及負債：

分部資產包括綜合財務報表中的全部資產。分部負債包括全部負債(未分配企業負債除外)。

支出乃經參考該等分部產生之開支(或該等分部應佔資產之折舊或攤銷產生之開支)分配至可呈報分部。報告分部之溢利乃使用除稅前溢利衡量。除有關分部除稅前溢利之資料外，提交管理層的分部資料包括收益、與分部直接管理的現金結餘和借款有關的利息收入和開支、折舊、攤銷、減值虧損以及用於分部日常經營的非流動資產。截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度概無產生分部間銷售。

有關截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度向本集團高級行政管理人員提供的用於分部間資源分配和分部表現評估的本集團可呈報分部之資料列示如下。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

4 收益及分部呈報(續)

(b) 分部呈報(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

	銅產品		網絡遊戲		總計	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
來自外部客戶之收益及 可呈報分部收益	3,418,915	2,942,663	16,596	–	3,435,511	2,942,663
可呈報分部溢利 (除稅前溢利)	105,816	26,142	6,323	–	112,139	26,142
銀行存款之利息收入	2,356	5,825	9	–	2,365	5,825
利息開支淨額	(33,605)	(38,495)	–	–	(33,605)	(38,495)
年內折舊及攤銷	(74,314)	(64,276)	(1,466)	–	(75,780)	(64,276)
廠房及機器減值	(105,120)	–	–	–	(105,120)	–
可呈報分部資產	2,381,621	2,233,512	175,765	–	2,557,386	2,233,512
年內非流動資產增加	122,808	171,321	148,539	–	271,347	171,321
可呈報分部負債	1,583,707	1,430,437	9,106	–	1,592,813	1,430,437

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

4 收益及分部呈報(續)

(b) 分部呈報(續)

(ii) 可呈報分部資產及負債之對賬

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產		
可呈報分部資產	2,557,386	2,233,512
分部間應收款項抵銷	(60)	-
合併資產總額	2,557,326	2,233,512

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
負債		
可呈報分部負債	1,592,813	1,430,437
分部間應付款項抵銷	(60)	-
未分配企業負債	78,683	-
合併負債總額	1,671,436	1,430,437

(iii) 地區資料

下表載列本集團從外部客戶所得收益的地理位置資料。客戶地理位置資料乃以提供服務或交貨的地點為根據。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益		
中國	3,049,316	2,516,045
其他	386,195	426,618
	3,435,511	2,942,663

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

4 收益及分部呈報(續)

(b) 分部呈報(續)

(iii) 地區資料(續)

本集團的非流動資產(遞延稅項資產除外)乃位於中國大陸。本集團的非流動資產(遞延稅項資產除外)的地理位置乃基於該資產所處之物理位置(就物業、廠房及設備而言)及獲分配資產的業務運營所在地(就無形資產及商譽而言)。

5 其他收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補助金	18,912	31,605
清算合營公司權益之收入	1,467	–
衍生金融工具之收入	6,152	19,678
出售物業、廠房及設備之收入	139	–
其他	2,622	5,727
	29,292	57,010

政府補助金為本集團就其對當地經濟發展所作貢獻而獲得的人民幣15,916,000元無條件政府補助金(二零一五年：人民幣30,360,000)，截至二零一六年十二月三十一日止年度遞延攤銷政府補助金收入為人民幣2,996,000元(二零一五年：人民幣1,245,000元)(附註24)。

6 其他開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
物業、廠房及設備減值虧損(附註13)	105,120	–
出售物業、廠房及設備虧損	672	4,776
出售一間聯營公司權益虧損	–	2,629
出售一間附屬公司權益虧損	7	426
其他	598	3,488
	106,397	11,319

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

7 除稅前溢利

除稅前溢利乃計入／(扣除)下列項目後達致：

(a) 財務成本淨額

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	2,365	5,825
應付或然代價公平值變動	19	—
遠期外匯合同及利率掉期合同之未實現收益	1,962	830
財務收入	4,346	6,655
利息開支	(43,117)	(53,622)
減：資本化利息開支*	9,512	15,127
於損益確認的利息開支淨額	(33,605)	(38,495)
外匯虧損淨額	(19,152)	(14,681)
財務成本	(52,757)	(53,176)
財務成本淨額	(48,411)	(46,521)

* 於二零一六年，借款成本按每年1.02%至6.72%的比率(二零一五年：每年1.02%至6.72%)進行資本化。

(b) 人工成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	120,359	90,940
退休福利計劃的供款	6,021	4,586
	126,380	95,526

7 除稅前溢利(續)

(b) 人工成本(續)

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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
存貨成本*	2,878,577	2,684,335
折舊(附註13)	73,981	63,918
攤銷		
— 預付租金(附註14)	359	358
— 無形資產(附註15)	1,440	—
物業、廠房及設備的減值虧損	105,120	—
研究和開發費用(已計入行政費用)	164,947	128,655
經營租賃費用	648	587
核數師酬金核數服務	2,890	1,700

* 存貨成本包括有關僱員成本及折舊開支的人民幣91,588,000元(二零一五年：人民幣81,835,000)，並已分別列載於上述各項費用總額或附註7(b)內。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

8 利得稅

(a) 綜合損益表中的利得稅：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	41,854	12,479
過往年度超額撥備	(812)	(1,750)
	41,042	10,729
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	(33,712)	(5,917)
中國預扣稅	15,000	481
	22,330	5,293

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的稅務規則及法規，本集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 本集團於香港註冊成立之附屬公司之適用利得稅率為16.5%(二零一五年：16.5%)。
- (iii) 中國企業所得稅撥備乃以適用位於中國的附屬公司的相應企業利得稅率為根據，有關稅率乃按照中國相關稅務規則及法規而釐定。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，所有於中國成立公司的標準所得稅率為25%，惟寧波興業盛泰集團有限公司(「**盛泰集團**」)獲當地稅務機關評為高新科技企業，並可於二零一四年至二零一六年三年期間享受15%優惠稅率。

- (iv) 中國企業所得稅法及其相關規例規定就二零零八年一月一日起累計的中國盈利作出的股息分派徵收10%的預扣稅，惟由稅務合約或安排減少者除外。二零零八年一月一日之前產生的未分派盈利可豁免繳納該預扣稅。於二零一六年十二月三十一日，已就本集團中國附屬公司因分派保留溢利而應付的預扣稅項確認遞延稅項負債人民幣15,000,000元(二零一五年：人民幣1,500,000元)。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

8 利得稅(續)

(b) 按適用稅率計算之實際稅項開支及會計溢利之對賬：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前溢利	112,139	26,142
按所在司法管轄區適用稅率計算的除稅前利潤的名義稅項	30,612	12,331
未確認為遞延稅項資產的未動用稅項虧損的稅務影響	231	4,917
於過往年度未確認的已動用稅項虧損的稅務影響	(3,940)	-
中國附屬公司保留溢利預扣稅項	15,000	481
中國附屬公司清算權益預扣稅項	714	-
盛泰集團稅項優惠的影響	(19,831)	(7,196)
額外扣除符合規定的研究和開發費用	-	(3,603)
過往年度超額撥備	(812)	(1,750)
不可扣稅開支的稅務影響	356	113
實際稅項開支	22,330	5,293

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

8 利得稅(續)

(c) 遞延稅項資產/(負債)於年內的變動

	加速折舊及 物業、廠房及 設備的減值 人民幣千元	其他應收 賬款的減值 人民幣千元	撤減存貨 人民幣千元	衍生金融工具 的公平值變動 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	股息的 預扣稅項 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	集團內交易 所產生之 未變現利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	(14,560)	1,196	2,346	(451)	-	(1,019)	-	-	(12,488)
計入/(扣除)溢利或虧損	5,694	(1,196)	(1,296)	704	2,011	(481)	-	-	5,436
於二零一六年一月一日	(8,866)	-	1,050	253	2,011	(1,500)	-	-	(7,052)
分派股息後重新分類為 應付稅項	-	-	-	-	-	1,500	-	-	1,500
計入/(扣除)溢利或虧損	31,935	-	(411)	(92)	74	(15,000)	360	1,846	18,712
透過業務合併收購(附註28)	-	-	-	-	-	-	(2,550)	-	(2,550)
於二零一六年十二月三十一日	23,069	-	639	161	2,085	(15,000)	(2,190)	1,846	10,610

8 利得稅(續)

(d) 綜合財務狀況表之對賬

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項資產淨額	25,851	-
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項負債淨額	(15,241)	(7,052)
	10,610	(7,052)

(e) 未確認遞延稅項資產及負債

遞延稅項資產/(負債)並無就如下項目確認

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損(i)	36,833	60,043
預計於可見將來不可分派至中國境外的中國附屬公司保留盈利(ii)	108,834	91,716

- (i) 由於日後可能不會出現應課稅溢利以供本集團動用當中的利益，故本集團若干附屬公司的稅項虧損並未確認遞延稅項資產。
- (ii) 有關預扣稅的遞延稅項負債並無就上述來自中國附屬公司的保留盈利確認，原因是本公司控制分派時間及金數，且預期於可見將來不會產生該等負債。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

9. 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第二部之董事酬金披露如下：

董事姓名	截至二零一六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 實物福利	退休 計劃供款	酌情花紅	以股份為 基礎的付款	總計 人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
執行董事						
胡長源先生	-	360	-	-	-	360
陳建華先生	-	300	11	300	-	611
王建立先生 (於二零一六年十月十八日辭任)	-	491	11	288	-	790
馬萬軍先生 (於二零一六年十月十八日辭任)	-	455	11	370	-	836
胡明烈先生	-	570	10	420	-	1,000
朱文俊先生 (於二零一六年十月十八日獲委任)	-	890	-	-	-	890
任灝先生 (於二零一六年十月十八日獲委任)	-	125	-	-	-	125
非執行董事						
戴建春先生	156	-	-	-	-	156
獨立非執行董事						
毛學暢先生 (於二零一六年五月二十七日辭任)	68	-	-	-	-	68
柴朝明先生	102	-	-	-	-	102
樓棟先生	102	-	-	-	-	102
魯紅女士 (於二零一六年五月二十七日獲委任)	61	-	-	-	-	61
	489	3,191	43	1,378	-	5,101

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

9. 董事酬金(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

董事姓名	基本薪金、 津貼及 實物福利					以股份為 基礎的付款	總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	基礎的付款 人民幣千元		
執行董事							
胡長源先生	-	372	-	-	-	372	
陳建華先生	-	316	11	300	-	627	
王建立先生	-	398	10	369	-	777	
馬萬軍先生	-	424	10	344	-	778	
胡明烈先生	-	433	11	280	-	724	
非執行董事							
戴建春先生*							
(於二零一五年一月十九日獲委任)	95	-	-	-	-	95	
獨立非執行董事							
崔鳴先生							
(於二零一五年一月十九日辭任)	23	-	-	-	-	23	
李力女士							
(於二零一五年一月十四日辭任)	23	-	-	-	-	23	
毛學暢先生	102	-	-	-	-	102	
柴朝明先生	102	-	-	-	-	102	
樓棟先生							
(於二零一五年八月十七日獲委任)	38	-	-	-	-	38	
	383	1,943	42	1,293	-	3,661	

年內，本集團概無因董事離職或作加盟本集團的獎勵而支付予董事任何款項，亦無訂立董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

10. 最高薪酬人士

年內，本集團五名最高薪酬人士中，全部(二零一五年：四名)為董事，彼等的酬金披露於附註9。二零一五年另外一名人士的酬金總額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	-	966
退休福利計劃的供款	-	-
以股份為基礎的付款	-	-
	-	966

二零一五年以上人士之酬金屬於1,000,001港元至1,500,000港元範圍內。

年內，本公司並無向五位最高薪酬僱員就彼等退休而支付任何款項，亦無向彼等支付任何加盟本集團的獎勵。

11. 其他全面收益

有關其他全面收益各部分的稅項影響：

	二零一六年			二零一五年		
	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	(2,190)	-	(2,190)	3,505	-	3,505
其他全面收益	(2,190)	-	(2,190)	3,505	-	3,505

12. 基本及經攤薄每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利是按照本公司普通股股東應佔溢利人民幣84,805,000元(二零一五年：人民幣18,848,000元)及年內已發行普通股的加權平均數809,806,092股(二零一五年：755,733,950股)計算如下：

加權平均普通股數目

	二零一六年	二零一五年
於一月一日發行的普通股	811,115,950	699,501,950
行使購股權的影響(附註25(b))	-	1,275,000
已發行新股份的影響(附註25(b))	-	54,957,000
持有股份獎勵計劃之庫存股份的影響(附註27(c))	(1,309,858)	-
於十二月三十一日的已發行普通股加權平均數	809,806,092	755,733,950

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃基於本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣84,805,000元(二零一五年：人民幣18,848,000元)以及調整所有攤薄潛在普通股後發行在外普通股加權平均數817,914,330股普通股(二零一五年：755,733,950股)計算得出，計算如下：

普通股加權平均數(經攤薄)

	二零一六年	二零一五年
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	809,806,092	755,733,950
或然可發行普通股之影響	8,108,238	-
於十二月三十一日的普通股加權平均數(經攤薄)	817,914,330	755,733,950

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

13. 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇	機器	電子及 其他設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於二零一五年一月一日	228,651	810,990	17,105	8,855	429,309	1,494,910
添置	1,063	6,705	860	2,838	159,855	171,321
轉撥	18,049	99,216	990	-	(118,255)	-
出售或撤銷	(6,518)	(4,311)	(4,340)	(2,158)	(4,042)	(21,369)
於二零一五年十二月三十一日	241,245	912,600	14,615	9,535	466,867	1,644,862
透過業務合併之收購(附註28)	-	-	155	-	-	155
添置	73	29,326	8,018	1,049	79,514	117,980
自在建工程轉撥	3,695	482,970	-	-	(486,665)	-
轉撥至在建工程	-	(17,913)	-	-	4,859	(13,054)
出售或撤銷	-	(708)	(576)	(1,119)	-	(2,403)
於二零一六年十二月三十一日	245,013	1,406,275	22,212	9,465	64,575	1,747,540
累計折舊及減值虧損						
於二零一五年一月一日	(52,311)	(368,888)	(6,680)	(4,577)	(4,042)	(436,498)
年內支出	(7,762)	(53,398)	(1,716)	(1,042)	-	(63,918)
出售或撤銷	5,867	3,961	685	1,913	4,042	16,468
於二零一五年十二月三十一日	(54,206)	(418,325)	(7,711)	(3,706)	-	(483,948)
年內支出	(8,322)	(62,798)	(1,744)	(1,117)	-	(73,981)
減值虧損	-	(105,120)	-	-	-	(105,120)
轉撥至在建工程	-	13,054	-	-	-	13,054
出售或撤銷	-	124	498	573	-	1,195
於二零一六年十二月三十一日	(62,528)	(573,065)	(8,957)	(4,250)	-	(648,800)
賬面淨值						
於二零一六年十二月三十一日	182,485	833,210	13,255	5,215	64,575	1,098,740
於二零一五年十二月三十一日	187,039	494,275	6,904	5,829	466,867	1,160,914

13. 物業、廠房及設備(續)

- (i) 本集團擁有的物業、廠房及設備全部均位於中國。
- (ii) 於二零一六年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣897,591,000元(二零一五年：人民幣686,926,000元)的若干物業、廠房及設備，已被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註23(iii))。
- (iii) 於二零一六年十二月三十一日，本集團正為賬面值合共人民幣22,415,000元(二零一五年：人民幣19,929,000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。

減值虧損

本集團已於二零一六年十月終止運營附屬公司鷹潭興業電子金屬材料有限公司，且若干生產機械及設備閒置。本集團對有關機械及設備的可收回金額進行評估，由此機械及設備的賬面值撇減為其可收回金額人民幣8,674,000元。於「其他開支」中確認減值虧損人民幣24,849,000元。可收回金額估計乃基於公平值減出售成本，採用市場法，並參考於二零一六年十二月三十一日的預計銷售價值。可收回金額依據之公平值分類為第二級別計量。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團發現一條賬面值為人民幣344,407,000元的銅產品生產線出現潛在減值跡象，乃由於生產線主要機器的若干技術指標略有不足導致生產線無法按照既定預算的產品結構進行量產，且生產線產能亦受到影響，該情況可能導致經濟性及功能性陳舊。本集團對有關機械及設備的可收回金額進行評估，因此機械及設備的賬面值撇減至其可收回金額人民幣264,136,000元。人民幣80,271,000元之減值虧損乃於「其他開支」中確認。可收回金額之估計乃基於公平值減出售成本，使用成本法計算。可收回金額依據之公平值分類為第三級別計量。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

14. 預付租金

人民幣千元

成本

於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日、二零一六年一月一日及

二零一六年十二月三十一日

17,547

累計攤銷

於二零一五年一月一日

(2,990)

年內支出

(358)

於二零一五年十二月三十一日

(3,348)

年內支出

(359)

於二零一六年十二月三十一日

(3,707)

賬面淨值

於二零一六年十二月三十一日

13,840

於二零一五年十二月三十一日

14,199

- (i) 預付租金指於授出時租賃期為50年的中國土地的土地使用權成本。
- (ii) 賬面值合共為人民幣13,840,000元(二零一五年：人民幣8,326,000元)的若干土地使用權，已於二零一六年十二月三十一日被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註23(iii))。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

15. 無形資產

	網絡遊戲 獨家運營權 人民幣千元	生產技術 人民幣千元	競業禁止協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於二零一六年一月一日	-	-	-	-
透過業務合併之收購(附註28)	6,800	700	2,700	10,200
於二零一六年十二月三十一日	6,800	700	2,700	10,200
累計攤銷：				
於二零一六年一月一日	-	-	-	-
年內支出	(1,133)	(146)	(161)	(1,440)
於二零一六年十二月三十一日	(1,133)	(146)	(161)	(1,440)
賬面淨值：				
於二零一六年十二月三十一日	5,667	554	2,539	8,760
於二零一五年十二月三十一日	-	-	-	-

綜合損益表之「銷售成本」包含年內攤銷支出。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

16 商譽

人民幣千元

成本：

於二零一六年一月一日

—

透過業務合併之收購(附註28)

138,153

於二零一六年十二月三十一日

138,153

累計減值虧損：

於二零一六年一月一日

—

減值虧損

—

於二零一六年十二月三十一日

—

賬面淨值：

於二零一六年十二月三十一日

138,153

於二零一五年十二月三十一日

—

含有商譽之現金產生單位之減值測試

商譽分配至以下根據經營分部識別的本集團現金產生單位(「現金產生單位」)：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
網絡遊戲	138,153	—

現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。該等計算乃使用根據經管理層批准之五年財務預算編製之現金流量預測。超過五年之現金流量按估計加權平均增長率3%推算。所用之增長率不超過現金產生單位經營業務之長期平均增長率。現金流量以稅前貼現率38%貼現。所用貼現率反映與相關業務有關之特定風險。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

17 存貨

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	110,656	71,910
在製品	381,816	273,076
製成品	91,425	79,214
其他	519	454
	584,416	424,654

可變現淨值較於二零一六年十二月三十一日賬面值為低的存貨已作出人民幣3,768,000元(二零一五年：人民幣12,739,000元)的撥備。除以上所提及外，概無存貨於二零一六年十二月三十一日以可變現淨值列值(二零一五年：無)。

賬面值合共為人民幣255,670,000元(二零一五年：人民幣272,916,000元)的若干存貨已於二零一六年十二月三十一日作為銀行貸款的抵押(見附註23(iii))。

18 貿易及其他應收賬款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	358,093	234,234
金屬期貨合同訂金	11,632	15,005
可抵扣增值稅	76,792	81,257
預付款項	12,004	19,240
其他	2,582	14,993
	461,103	364,729

向客戶授出的信貸期介乎7天至90天不等，視乎客戶與本集團的關係、其信用程度及過往結算記錄而定。

於二零一六年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兌匯票向銀行貼現作現金，並背簽若干銀行承兌匯票，以向供應商按全面追索基準清算同額的貿易應付賬款，涉及金額為人民幣11,140,000元(二零一五年：人民幣7,866,000元)。董事認為，本集團尚未轉讓與此等賬款有關的重大風險及回報，故本集團繼續全額確認此等應收票據及相關已清算的貿易應付賬款，並將轉讓時所收取的現金確認為貼現票據項下的現金墊款。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

18 貿易及其他應收賬款(續)

於二零一六年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兌匯票向銀行貼現作現金，並背簽若干銀行承兌匯票，以向供應商按全面追索基準清算同額的貿易應付賬款。本集團已全數取消確認有關應收票據及供應商的應付賬款。此等取消確認的銀行承兌匯票會自報告期末起計少於六個月內到期。董事認為，本集團已基本上轉讓持有此等賬款的全部風險及回報並解除向其供應商清算應付賬款的責任，而即使匯票發出銀行未能於到期日結算有關匯票，就中國相關規則及法規下對此等應收票據進行清算的責任而言，本集團所面臨的風險仍有限。本集團認為，匯票發出銀行的信用良好，其不為此等匯票於到期時進行結算的機會相當低。

於二零一六年十二月三十一日，倘匯票發出銀行未能於到期日結算有關匯票，本集團面臨的最大虧損及未貼現現金流出風險(與本集團就貼現匯票及背書匯票而須應付銀行或供應商的金額相同)為人民幣12,803,000元(二零一五年：人民幣38,860,000元)。

(a) 賬齡分析

於報告期末，貿易應收賬款及應收票據(包含於貿易及其他應收賬款當中)按發票日呈列並經扣除呆賬撥備的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月內	333,285	198,341
三個月以上但少於六個月	23,949	35,408
六個月以上但少於一年	792	116
一年以上	67	369
	358,093	234,234

本集團面對的信貸及貨幣風險披露於附註29.

於二零一六年十二月三十一日，本集團賬面值總計約為人民幣70,023,000元(二零一五年：人民幣46,035,000元)的應收票據作為發出銀行承兌匯票的抵押。

18 貿易及其他應收賬款(續)

(b) 未減值的貿易應收賬款及應收票據

並未個別及共同被視作減值的貿易應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
未逾期亦無減值	350,465	219,088
逾期少於3個月	6,769	14,662
逾期超過3個月	859	484
	7,628	15,146
	358,093	234,234

未逾期亦無減值的應收款項與眾多近期無拖欠記錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與近期無拖欠記錄的多名獨立客戶有關。根據過往從客戶收回應收賬款的經驗，管理層相信，無須就該等結餘作出減值撥備，此乃由於客戶信貸質素並無重大變動，而結餘仍被視為可全數收回。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

19. 衍生金融工具

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
衍生金融資產			
金屬期貨合約	(i)	1,461	-
遠期外匯合同	(ii)	2,843	830
		4,304	830
衍生金融負債			
金屬期貨合約	(i)	(4,898)	(1,711)
利率掉期		(51)	-
		(4,949)	(1,711)

(i) 金屬期貨合約

名義合約價值及金屬期貨合約的相關條款概要如下：

	二零一六年	二零一五年
沽出合約		
數量(噸)	2,545	1,560
名義合約價值(人民幣千元)	101,962	55,825
市場價值(人民幣千元)	(105,469)	(56,962)
公平值(人民幣千元)	(3,507)	(1,137)
購買合約		
數量(噸)	700	1,200
名義合約價值(人民幣千元)	(26,691)	(58,658)
市場價值(人民幣千元)	26,761	58,084
公平值(人民幣千元)	70	(574)
總額(人民幣千元)	(3,437)	(1,711)
合約到期日	二零一七年二月、 三月及四月	二零一六年一月、 二月及三月

19. 衍生金融工具(續)

(i) 金屬期貨合約(續)

金屬期貨合約市場價值以報告日的市場報價為基準。於二零一六年十二月三十一日，未平倉商品期貨合約未變現公平值變動為人民幣3,437,000元(二零一五年：人民幣1,711,000元)，而截止二零一六年十二月三十一日止年度合計為人民幣6,152,000元的已變現淨額及未變現收益淨額(二零一五年：人民幣19,678,000元)已獲確認。

(ii) 遠期外匯合同

本集團購買遠期外匯合同以對沖其外匯匯率自二零一五年九月起發生的波動。該等合同市場價值以報告日的市場報價為基準。於二零一六年十二月三十一日，未平倉遠期外匯合同未變現公平值變動為人民幣2,843,000元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度為人民幣2,013,000元的未變現收益淨額(二零一五年：人民幣830,000元)已獲確認。

20. 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款呈列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
開具商業票據及銀行信貸之擔保按金	49,570	33,298

21. 現金及現金等價物

於本報告期末，所有現金及現金等價物結餘為銀行存款及手頭現金。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

22. 貿易及其他應付賬款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據	652,903	430,279
收取客戶的預付款項	37,288	35,506
應付員工福利	23,225	14,927
購買物業、廠房及設備之應付款項	55,839	56,073
就業務合併應付現金代價(附註28)	16,638	–
應付或然股份代價(附註28)	15,952	–
應付費用及其他應付款項	27,747	9,078
	829,592	545,863

以下為於報告期末貿易應付賬款及應付票據(包括於貿易及其他應付賬款當中)按發票日期或開證日期呈列的賬齡分析:

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月內	473,412	361,791
三個月以上但少於六個月	150,283	64,575
六個月以上但少於一年	27,037	946
一年以上	2,171	2,967
	652,903	430,279

本集團面對的有關貿易及其他應付賬款的貨幣風險及流動性風險披露於附註29。

23. 計息借款

於二零一六年十二月三十一日，計息借款根據貸款協議所載預定還款日期的還款情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動		
短期有抵押銀行貸款	172,700	332,500
無抵押銀行貸款	200,803	78,584
貼現票據下的銀行墊款	20,000	42,850
非流動有抵押銀行貸款的即期部份	228,768	33,728
	622,271	487,662
非流動		
有抵押銀行貸款	80,000	336,710
	702,271	824,372

(i) 本集團長期銀行貸款還款情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	228,768	33,728
一年以上但少於兩年	—	236,710
兩年以上但少於五年	80,000	100,000
	80,000	336,710
	308,768	370,438

(ii) 本集團金額為人民幣80,000,000元(二零一五年：人民幣100,000,000元)的計息借款須待符合有關本集團部份財務狀況表比率的財務契據後，方可作實，有關契據於與財務機構作出的借貸安排中屬常見。於及截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無有關支取融通的契據出現違約情況。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

23. 計息借款(續)

- (iii) 於二零一六年十二月三十一日，有抵押銀行貸款所含年利率介乎1.28%至6.72%(二零一五年：1.02%至8.4%)，並以下列資產抵押：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產賬面值：		
存貨	255,670	272,916
物業、廠房及設備	897,591	686,926
租賃預付款項	13,840	8,326
	1,167,101	968,168

- (iv) 截至二零一六年十二月三十一日，無抵押銀行貸款年利率介乎1.28%至4.57%(二零一五年：1.02%至1.17%)。

24. 遞延收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補助金	48,725	50,721
其他	724	—
	49,449	50,721

所有本集團收取的政府補助金撥用於建築成本以及改進生產線及其他設施，已初始確認為遞延收入，並於相關資產的使用年期內攤銷。

25. 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	股份溢價	匯兌儲備	以股份為基礎 的薪酬儲備	繳足盈餘	保留盈利	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一五月一日		64,881	227,978	(42,020)	349	407,248	24,225	682,661
二零一五年權益變動：								
年度虧損		-	-	-	-	-	(3,315)	(3,315)
其他全面收益		-	-	21,512	-	-	-	21,512
全面收益總額		-	-	21,512	-	-	(3,315)	18,197
已行使之購股權	25(b)及(c)	135	628	-	(49)	-	-	714
已失效之購股權	25(c)(vi)	-	-	-	(300)	-	300	-
發行新股份	25(b)及(c)	8,671	66,645	-	-	-	-	75,316
於二零一五年十二月三十一日		73,687	295,251	(20,508)	-	407,248	21,210	776,888

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

25. 股本、儲備及股息(續)

(a) 權益各部分的變動(續)

本公司(續)

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	繳足盈餘 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	73,687	295,251	(20,508)	407,248	21,210	776,888
二零一六年權益變動：						
本年度溢利	-	-	-	-	60,901	60,901
其他全面收益	-	-	26,985	-	-	26,985
全面收益總額	-	-	26,985	-	60,901	87,886
於二零一六年十二月三十一日	73,687	295,251	6,477	407,248	82,111	864,774

(b) 股本

經授權

	二零一六年		二零一五年	
	股份數目	金額 港元千元	股份數目	金額 港元千元
每股0.1港元的普通股	5,000,000,000	500,000	5,000,000,000	500,000

25. 股本、儲備及股息(續)

(b) 股本(續)

已發行及繳足普通股

	二零一六年			二零一五年		
	股份數目 千股	金額 港元千元	相當於 人民幣千元	股份數目 千股	金額 港元千元	相當於 人民幣千元
於一月一日	811,116	81,111	73,687	699,502	69,950	64,881
已行使購股權	-	-	-	1,700	170	135
發行股份	-	-	-	109,914	10,991	8,671
於十二月三十一日	811,116	81,111	73,687	811,116	81,111	73,687

- (i) 二零一五年三月三十一日，購股權計劃下的1,700,000份購股權已按每股0.53港元的行使價行使。相當於股份面值的所得款項170,000港元(相當於人民幣135,000元)計入本公司的股本，額外的所得款項總額為731,000港元(相當於人民幣579,000元)計入儲備。
- (ii) 二零一五年七月三日，根據配售協議按每股0.88港元的價格發行109,914,000股每股面值0.10港元的普通股予獨立投資者。相當於股份面值的所得款項10,991,400港元(相當於人民幣8,671,000元)計入本公司的股本，總額為85,732,920港元的未扣除股份發行開支的所得款項(相當於人民幣67,640,000元)超過已發行普通股面值計入儲備。

(c) 儲備

(i) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法管治。

(ii) 繳足盈餘

繳足盈餘指興業銅業國際(香港)有限公司(「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。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

25. 股本、儲備及股息(續)

(c) 儲備(續)

(iii) 可供分派儲備

根據開曼群島公司法，如緊隨建議支付分派或股息日期後，本公司將能夠於日常業務進程支付其到期債務，本公司可應用股份溢價賬以向股東支付分派或股息。

於二零一六年十二月三十一日，本公司之可供分派儲備總額為人民幣377,362,000元(二零一五年：人民幣316,461,000元)。

(iv) 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。

(v) 中國法定儲備

中國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%。

(vi) 以股份為基礎的薪酬儲備

以股份為基礎的薪酬儲備指根據購股權計劃授出的購股權而言僱員的服務價值。所有購股權計劃中尚未行使的購股權已於二零一五年三月三十一日失效。剩餘以股份為基礎的補償儲備已轉移至當其時的保留盈利。

25. 股本、儲備及股息(續)

(c) 儲備(續)

(vii) 資本管理

本集團管理資本的主要目的在於保障本集團可持續經營，為權益股東爭取回報及為其他利益相關方爭取利益，並保持最佳的資本結構，降低資本成本。

本集團積極定期檢討並管理資本架構，權衡兼顧提高借貸可能增加權益股東回報與穩健資本狀況的優勢及保障兩方面，並就經濟狀況轉變調整資本架構。

本集團利用資本負債比率(即債項淨額除以資本總額)監控資本架構。債項淨額以債項總額(包括綜合財務狀況表所列的所有計息借款)減現金及現金等價物計算。資本總額為綜合財務狀況表所載本公司權益股東應佔權益加債項淨額。本集團可透過調整派付予權益股東的股息、發行新股份、向股東退還資本或銷售資產減少債項。

於十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資本負債比率	38.33%	44.10%

(d) 股息

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，並無末期股息宣派予本公司股東。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

26. 本公司財務狀況表

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司投資(附註27)	413,327	407,249
應收附屬公司賬款	68,533	—
於附屬公司權益	481,860	407,249
流動資產		
應收附屬公司賬款	366,602	363,697
其他應收賬款	8	—
現金及現金等價物	17,200	6,054
	383,810	369,751
流動負債		
其他應付賬款	513	112
	513	112
流動資產淨值	383,297	369,639
資產淨值	865,157	776,888
資本及儲備		
股本(附註25(b))	73,687	73,687
儲備	791,470	703,201
權益總額	865,157	776,888

27. 於附屬公司的投資

(a) 附屬公司

所有下列實體均為附註2(d)中所定義的附屬公司，且已合併入本集團的財務報表。除非另有說明，所持有股份類別為普通股。

公司名稱	成立／註冊 成立地點及日期	歸屬於 本公司股權比例		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%	4,000,000港元／ 4,000,000港元	投資控股及買賣高精度銅板帶
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%	-	1港元／1港元	投資控股
寧波興業盛泰集團有限公司 (前稱寧波興業盛泰電子金屬 材料有限公司)(「盛泰集團」)	中國，二零零一年十一月	-	97.8%	人民幣 683,831,053元／ 人民幣 700,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶
鷹潭興業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 95,000,000元／ 人民幣 95,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶
寧波立泰合金材料有限公司 (「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	買賣高精度銅板帶
寧波興烈貿易有限公司(「興烈」)	中國，二零一四年五月	-	100%	人民幣 8,000,000元／ 人民幣 21,000,000元	購買原材料
寧波杭州灣新區強泰金屬材料 有限公司(「強泰」)	中國，二零一零年五月	-	100%	人民幣 4,395,250元／ 人民幣4,395,250元	買賣高精度銅板帶

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

27. 於附屬公司的投資(續)

(a) 附屬公司(續)

公司名稱	成立/註冊 成立地點及日期	歸屬於 本公司股權比例		已發行及繳足 股本/註冊資本	主要業務
		直接	間接		
四川興銅金屬材料有限公司 (「四川興銅」)	中國，二零一零年八月	-	51%	人民幣 5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶
寧波興業鑫泰新型電子材料 有限公司(「寧波鑫泰」)	中國，二零一一年三月	-	100%	人民幣 200,000,000元/ 人民幣 200,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶
寧波興宏物業服務有限公司 (「興宏」)	中國，二零一五年十一月	-	100%	人民幣 1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	地產服務
興業投資控股(香港)有限公司 (「投資(香港)」)	香港特別行政區， 二零一五年八月	-	100%	1港元/1港元	投資控股
興業投資控股有限公司(「投資」)	英屬處女群島， 二零一五年六月	-	100%	1美元/1美元	投資控股
Funnytime Limited (「Funnytime」)	英屬處女群島， 二零一五年十月	-	100%	0美元/1,000美元	投資控股
Soul Dargon Limited	香港特別行政區， 二零一五年十月	-	100%	0港元/1港元	投資控股
合肥悅遊網絡科技有限公司 (「悅遊」)	中國，二零一六年一月	-	100%	人民幣0元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網絡遊 戲
合肥掌悅網絡科技有限公司 (「合肥掌悅」)(附註(b))	中國，二零一五年七月	-	100%	人民幣 1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網絡遊 戲
深圳掌悅網絡科技有限公司 (附註(b))	中國，二零一五年八月	-	100%	人民幣1,000,000 元/人民幣 1,000,000元	開發、發行及營運網絡遊 戲

27. 於附屬公司的投資(續)

(b) 透過合約安排控制實體

本集團於二零一六年八月收購的網絡遊戲業務(附註28)透過於中國註冊成立的若干國內營運公司，即合肥掌悅網絡科技有限公司及深圳掌悅網絡科技有限公司(後文統稱為「**中國營運實體**」)開展。

根據適用中國的法律法規，限制外國投資者從事增值通訊服務或於中國從事該服務之實體中持有權益。為使本公司透過其海外註冊成立的附屬公司收購網絡遊戲業務，由當時的目標公司Funnytime於二零一六年一月在中國註冊成立其外商獨資企業悅遊。

悅遊已與中國營運實體簽訂了一系列合約安排(「**合約安排**」)且彼等各自權益持有人使得悅遊能夠進行如下事項：

- 對中國營運實體實施有效的財務及營運控制；
- 行使中國營運實體權益股東的投票權；
- 就悅遊提供的業務支持、技術及諮詢服務由悅遊決定收取大部分中國營運實體產生的經濟利益回報；
- 自各權益持有人獲得初步為期十年的不可撤回獨家權利購買中國營運實體的全部股權。該權利於到期後自動延期，直至悅遊訂明延期條款；
- 合約安排自中國營運實體各自權益持有人取得其全部股權作為所有中國營運實體應付悅遊賬款的抵押擔保以及保證中國營運實體履行合約安排項下的義務。

於收購Funnytime後，由於合約安排，本公司有權享有來自參與中國營運實體業務的浮動回報，並能運用其於中國營運實體的權力影響該等回報，因此被視為對中國營運實體擁有控制權。因此，根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)，本公司將中國營運實體視為綜合結構實體。自收購日起，本集團已將中國營運實體之財務狀況及業績計入綜合財務報告。

然而，合約安排可能不能像直接合法業權一樣有效為本集團提供對中國營運實體的直接控制權，且中國法律系統存在的不確定性可能阻礙本集團於中國營運實體之業績、資產及負債中行使受益權。但本公司認為該合約安排符合中國相關法律法規且具有法律強制力。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

27. 於附屬公司的投資(續)

(c) 股份獎勵計劃之信託(「該信託」)

於二零一六年四月十八日，本公司採納了一項不構成上市規則第17章規限的購股權計劃的股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，旨在以本公司股份認可及獎勵為本集團業務增長及發展作出貢獻的傑出員工。

本公司已委任受託人(「**受託人**」)管理股份獎勵計劃。受託人主要就股份獎勵計劃管理並持有本公司股份，惠及本公司傑出員工的利益。根據股份獎勵計劃，受託人將以本公司提供的現金在市場上買入本公司股份，並以信託形式為相關僱員持有，直至該等股份獎勵計劃條文無償歸還相關受益人為止。受託人根據股份獎勵計劃持有的本公司股份總數任何時間不得超過本公司已發行股份總數的20%。

由於本公司有權控制信託的財務及經營決策，亦可得益於僱員(通過與本集團的持續僱傭關係獲授本公司股份(「**獎勵股份**」))的貢獻，故本集團須整合信託。

於二零一六年十二月三十一日，本公司於信託中已注資人民幣6,078,000元，在本公司財務狀況表中入賬為「投資附屬公司」。

於二零一六年十二月三十一日，受託人已購入4,021,000股本公司股份(包括相關交易成本)，總成本為人民幣3,256,000元。截至二零一六年十二月三十一日，並無根據股份獎勵計劃獎勵傑出員工任何股份。

28. 收購附屬公司

於二零一六年八月五日(「**收購日期**」)，本集團透過收購Funnytime的全部股份及投票權益獲得Funnytime及其附屬公司(統稱「**目標集團**」)的控制權。目標集團主要從事互聯網及手機遊戲產品的開發、發行及營運。

收購互聯網及手機遊戲業務擴大了本集團現有業務組合，減少了整體風險狀況且擴大了本集團的收入來源。

目標集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度向本集團貢獻之收購後收入及溢利淨額分別為人民幣16,596,000元及人民幣6,162,000元。倘收購事項於二零一六年一月一日發生，管理層預計本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之合併收入及合併溢利分別為人民幣3,453,355,000元及人民幣99,537,000元。於釐定該等款項時，倘收購事項於二零一六年一月一日發生，管理層假設上述收購事項導致之公平值調整(暫時釐定)將屬相同。

本集團應支付之總代價包括固定現金代價97,400,000港元(相當於人民幣83,649,000元)及或然代價(將以現金形式及本公司新發行普通股結算)，或然代價視乎目標集團於二零一六年至二零一八年各業績年度(定義見日期為二零一六年六月二十一日有關本集團收購Funnytime的買賣協議(「**買賣協議**」))之經調整溢利淨額之達成，須於三年內支付。於收購日期應支付之或然代價公平值預計為87,985,000港元(相當於人民幣75,563,000元)(包括或然現金代價15,574,000港元(相當於人民幣13,375,000元)及或然股份代價72,411,000港元(相當於人民幣62,188,000元))。於二零一六年十二月三十一日，已達成或然現金代價之業績目標，因此，於二零一六年十二月三十一日，現金代價18,600,000港元(相當於人民幣16,638,000元)於貿易及其他應付款項中確認(附註22)，公平值增加3,026,000港元(相當於人民幣2,590,000元)乃於財務收入中確認(附註7(a))。或然股份代價之公平值已減至69,362,000港元(相當於人民幣62,045,000元)，公平值減少3,049,000港元(相當於人民幣2,609,000元)於財務收入中確認(附註7(a))。於二零一六年十二月三十一日，應付或然代價人民幣15,952,000元及人民幣46,093,000元分別納入本集團綜合財務狀況表的貿易及其他應付賬款(附註22)及應付非流動或然代價。

本集團產生與法律費及盡職調查成本有關的收購相關成本人民幣2,391,000元。該等成本乃計入「行政開支」。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

28. 收購附屬公司 (續)

已收購識別資產淨值公平值詳情如下：

	收購前賬面值 人民幣千元	公平值調整 人民幣千元	已確認 收購價值 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註13)	155	–	155
無形資產(附註15)	–	10,200	10,200
貿易及其他應收賬款	13,389	–	13,389
現金及現金等價物	1,141	–	1,141
貿易及其他應付賬款	(1,276)	–	(1,276)
遞延稅項負債(附註8(c))	–	(2,550)	(2,550)
可識別資產淨額	13,409	7,650	21,059
商譽(附註16)			138,153
總代價			159,212
支付方式			
固定現金代價			83,649
或然現金及股份代價之公平值			75,563
			159,212
有關收購之現金流出淨額分析			
已付現金代價			83,649
減：已收購現金			1,141
收購時現金流出淨額			82,508

收購前賬面值乃於緊接收購前根據適用的國際財務報告準則釐定。收購時確認的資產與負債價值為其估計公平值。

於收購時確認之商譽主要為目標集團勞動力之技能及技術人才。預期不會確認用於可扣減稅項目的之商譽。

29. 金融風險管理及金融工具公平值

本集團正常業務過程面臨信貸、流動資金、利率、貨幣風險及商品價格風險。

本集團就管理面臨該等風險採取的金融風險管理政策及慣例描述如下。

(a) 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。

就貿易及其他應收賬款而言，本集團對所有要求超過一定信貸金額的顧客進行個別信貸評估。該等評估集中於顧客過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮顧客的特定資料以及顧客營運所處經濟環境。該等應收賬款自發出收費單日期起7至90日內到期。結餘多過本集團給予的信貸期的債務人一般被要求於任何進一步信貸被授出前結算所有未償付結餘。為減低信貸風險，本集團就主要顧客貿易應收賬款向一間保險公司購買了信貸保險。

本集團面對的信貸風險主要受各顧客個別特點影響，而非受顧客經營業務所處的行業或國家所影響，因此，本集團的重大信貸集中風險主要在本集團面臨重大個別顧客風險時產生。於報告期末，貿易應收款項總額中分別有16%（二零一五年：16%）及33%（二零一五年：39%）為應收本集團最大顧客及五大顧客款項。

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18。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

29. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(b) 流動資金風險

流動資金風險為本集團將難以履行有關以現金或其他金融資產結算的金融負債的責任的風險。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造成損害的風險。

本集團政策為定期監控本期及預期流通量需求及其符合任何借出契諾，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：

	二零一六年合約未貼現現金流出					於十二月
	少於一年 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	三十一日 賬面價值 總額 人民幣千元
計息借款	642,670	5,136	87,620	-	735,426	702,271
貿易及其他應付賬款(不包括或然股份代價)	813,640	-	-	-	813,640	813,640
	1,456,310	5,136	87,620	-	1,549,066	1,515,911

29. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(b) 流動資金風險(續)

	二零一五年合約未貼現現金流出					於十二月
	少於一年	超過一年	超過兩年	超過五年	總計	三十一日
	或按要求	但少於兩年	但少於五年	總計	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	總額
						人民幣千元
計息借款	517,606	252,344	115,904	-	885,854	824,372
貿易及其他應付賬款	545,863	-	-	-	545,863	545,863
	1,063,469	252,344	115,904	-	1,431,717	1,370,235

(c) 市場風險

市場風險為市場價格的變動，例如影響本集團的收入或其所持金融工具價值的匯率、利率及權益價格的變動風險。市場風險管理的目的為管理及控制市場風險在可接受範圍之內，同時取得最大回報。

(i) 貨幣風險

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。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

29. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

承擔的貨幣風險

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。

本集團使用遠期外匯合約對沖貨幣風險。所有遠期合約期限於報告期末後均少於一年。

	二零一六年				二零一五年			
	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
貿易及其他應收賬款	24,925	-	9	45	31,641	2	8,443	1,367
現金及現金等價物	38,490	-	-	-	76,939	7,255	-	-
計息借款	(107,991)	-	-	-	(110,857)	-	-	-
貿易及其他應付賬款	(303,549)	-	(11,340)	(3,307)	(237,696)	(166)	(14,175)	(2,038)
已確認資產及負債所產生之 風險總額	(348,125)	-	(11,331)	(3,262)	(239,973)	7,091	(5,732)	(671)
用作經濟對沖的遠期外匯 合同名義款額	226,077	-	-	-	97,404	-	-	-
已確認資產及負債所產生之 風險淨額	(122,048)	-	(11,331)	(3,262)	(142,569)	7,091	(5,732)	(671)

29. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

承擔的貨幣風險(續)

以下為於報告日應用的主要匯率：

	報告日期匯率	
	二零一六年	二零一五年
1美元	6.9370	6.4936
1港元	0.8945	0.8378
1歐元	7.3068	7.0952
1日圓	0.0596	0.0539

敏感度分析

人民幣兌以下貨幣於二零一六年十二月三十一日百分之五增強將令除稅後損益改變，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。二零一五年分析以同樣基礎進行。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
對除稅後溢利及權益之影響(增加/(減少))		
美元	4,655	5,329
港元	-	(266)
歐元	467	177
日圓	132	25

人民幣兌以上貨幣於二零一六年十二月三十一日百分之五減值對以上金額相同者有相反影響，金額為以上顯示者，基於所有其他變數維持不變。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

29. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團的利率風險主要來自計息借款。

概況

本集團計息金融工具於報告日的利率概述如下。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
定息借款	491,003	571,434
浮息借款	211,268	252,938
	702,271	824,372

定息借款的公平值敏感度分析

本集團未有計入透過損益賬計算公平值的任何定息金融負債。因此，利率於報告日的變動不會影響損益。

浮息借款的現金流量敏感度分析

於二零一六年十二月三十一日，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及綜合權益將減少／增加約人民幣1,354,000元(二零一五年：人民幣1,721,000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而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。對二零一五年的分析按相同基準進行。

(iii) 商品價格風險

本集團使用其於上海期貨交易所及倫敦金屬交易所的期貨合約交易對沖原材料(主要為銅)價格波動。期貨合約於報告日跟貼市場及相應未實現控股收益／虧損被記錄損益賬。期貨合約風險詳情參閱附註19。

29. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(d) 公平值計量

(i) 以公平值計量的金融資產及負債

下表列示本集團的財務工具於報告日的公平值是按照經常性基準計量，並根據國際財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的三個公平值計量級別進行歸類。公平值計量所歸類的級別乃參照以下估算方法所用數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

- 第一級別估算：僅用第一級別數據，即於計量日期相同金融資產或負債在活市場的未經調整報價計量公平值
- 第二級別估算：使用第二級別數據，即未能符合第一級別的可以觀察得到的數據，以及不使用不可觀察得到的重要數據計量公平值。不可觀察得到的數據指未有相關的市場數據
- 第三級別估算：使用不可觀察得到的重要數據計量公平值

	二零一六年 十二月 三十一日 公平值 人民幣千元	二零一六年十二月三十一日 公平值計量分類		
		第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
資產：				
衍生金融工具：				
— 遠期外匯合約	2,843	2,843	-	-
— 期貨合約	1,461	1,461	-	-
負債：				
衍生金融工具：				
— 期貨合約	(4,898)	(4,898)	-	-
— 利率掉期	(51)	(51)	-	-
應付或然代價				
— 即期	(15,952)	-	-	(15,952)
— 非即期	(46,093)	-	-	(46,093)

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

29. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(d) 公平值計量(續)

(i) 以公平值計量的金融資產及負債(續)

	二零一五年 十二月 三十一日	二零一五年十二月三十一日 公平值計量分類		
	公平值 人民幣千元	第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
資產：				
衍生金融工具：				
— 遠期外匯合約	830	830	—	—
可供出售投資	9,000	—	9,000	—
負債：				
衍生金融工具：				
— 期貨合約	(1,711)	(1,711)	—	—

於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，並無第一級別與第二級別間的交易或轉入或轉出第三級別的交易。本集團的政策為是於轉移的事件或情況轉變發生當日確認公平值架構級別之間的轉移。

(ii) 並非按公平值列賬之金融工具之公平值

以成本或攤銷成本計量的本集團金融工具的賬面價值與截至報告期末的公平值無重大差異。

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

30. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末未於綜合財務報表作撥備的有關收購物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已訂約	8,122	40,547

(b) 經營租賃承擔

應付不可撤銷有關員工宿舍及辦公大樓的經營租賃如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
少於一年	1,699	665
一年以上但不超過五年	1,173	1,059
	2,872	1,724

31. 關聯方交易

主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬包括如下於附註9披露支付予本公司董事的款項及於附註10披露支付予最高薪酬僱員的款項：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
短期員工福利	5,058	4,585
離職後福利	43	42
	5,101	4,627

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

32. 直接及最終控制方

於二零一六年十二月三十一日，董事認為本集團直接及最終控制方為包括三個實體及六個個人等多方。該等實體並未編製供公眾閱覽的財務報表。

33. 截至二零一六年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂及新準則及詮釋的可能影響

至該等財務報表發佈日，國際會計準則理事會已頒佈若干修訂及新準則於截至二零一六年十二月三十一日止年度仍未生效，亦未採納在該等財務報表中。其中載列於下表之內容或與本集團有關。

	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
國際會計準則第7號(修訂本)，現金流量表：「披露計劃」	二零一七年一月一日
國際會計準則第12號(修訂本)，所得稅－為未實現虧損確認遞延稅項資產	二零一七年一月一日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號，外幣交易及預付款	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第9號，「金融工具」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第2號(修訂本)，以股份為基礎的付款： 「以股份為基礎的付款交易的分類及計量」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號，租賃	二零一九年一月一日

本集團正評估該等修訂及新準則於首次應用期間預期帶來的影響。迄今本集團已識別新準則的若干方面可能對綜合財務報表造成重大影響。有關預期影響的進一步詳情於下文論述。由於本集團尚未完成其評估，故本集團可於適當時候識別進一步影響，並將於決定於該等新規定生效日期前是否採納任何該等新規定及根據新準則如有替代方法可用時採用何種過渡方法時考慮該等影響。

國際財務報告準則第9號，「金融工具」

國際財務報告準則第9號將取代有關金融工具會計處理方法的現有準則國際會計準則第39號，金融工具：確認及計量。國際財務報告準則第9號引入分類及計量金融資產、計算金融資產減值及對沖會計的新規定。另一方面，國際財務報告準則第9號納入且並無大幅變動國際會計準則第39號有關確認及終止確認金融工具及金融負債分類的規定。新規定對本集團財務報表的預期影響如下：

33. 截至二零一六年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂及新準則及詮釋的可能影響(續)

國際財務報告準則第9號，「金融工具」(續)

(a) 分類及計量

國際財務報告準則第9號包括金融資產的三個主要分類方法：(1)按攤銷成本；(2)按公平值計入損益(按公平值計入損益)；及(3)按公平值計入其他全面收益(按公平值計入其他全面收益)計量如下：

- 債務工具的分類乃基於實體管理金融資產的業務模式及該資產的合約現金流特點而釐定。倘債務工具分類為按公平值計入其他全面收益計量，則實際權益、減值及出售收益／虧損將於損益內確認。
- 就股本證券而言，不論實體採用何種業務模式均分類為按公平值計入損益計量，惟股本證券並非持作買賣及該實體不可撤回地選擇指定該證券為按公平值計入其他全面收益計量則例外。倘股本證券獲指定為按公平值計入其他全面收益計量，則僅該證券的股息收入將於損益內確認。該證券的收益、虧損及減值將於其他全面收益內確認且不可撥回。

根據初步評估，本集團預期其現時按攤銷成本及按公平值計入損益計量的金融資產將於採納國際財務報告準則第9號後繼續其各自的分類及計量。

國際財務報告準則第9號有關金融負債的分類及計量規定與國際會計準則第39號相較基本保持不變，惟國際財務報告準則第9號規定因指定為按公平值計入損益計量的金融負債信貸風險有變而導致其公平值變動的部分乃於其他全面收益內確認(不會重新分類至損益)。本集團現時正在評估一旦採納國際財務報告準則第9號，該新規定是否會對指定為按公平值計入損益的金融負債的計量造成影響。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號的新減值模式以「預期信貸虧損」模式取代國際會計準則第39號項下的「已產生虧損」模式。根據預期信貸虧損模式，毋須再待發生虧損事件方確認減值虧損。相反，實體須根據資產以及事實及情況確認及計量預期信貸虧損為12個月預期信貸虧損或永久預期信貸虧損。新減值模式可能導致提早就本集團貿易應收款項及其他金融資產確認信貸虧損。然而，仍需更詳細的分析以釐定影響的程度。

國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」

國際財務報告準則第15號建立了確認來自客戶合約收益的全面框架。國際財務報告準則第15號將取代現有收益準則，即國際會計準則第18號，收益(包括銷售貨物及提供服務所產生的收益)及國際會計準則第11號，建造合約(訂明建造合約收益的會計處理方法)。本集團現正評估採納國際財務報告準則第15號對其財務報表的影響。根據初步評估，本集團已識別以下可能受影響的方面：

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

33. 截至二零一六年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂及新準則及詮釋的可能影響(續)

國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」(續)

(a) 收益確認的時間

本集團的收益確認政策披露於附註2(v)。目前，本集團提供服務所產生的收入為隨著時間的推移而確認，而銷售貨物所得收入通常於所有權風險及回報轉移予客戶時確認。

根據國際財務報告準則第15號，收益於客戶獲得合約的承諾貨物或服務的控制權時確認。國際財務報告準則第15號確定了以下對承諾貨物或服務的控制被視為隨時間轉移的3種情況：

- (i) 當客戶於實體履約時同時接受及使用實體履約所提供的利益時；
- (ii) 當實體履約創造或增強一項於資產被創造或增強時由客戶控制的資產(如在建工程)時；
- (iii) 當實體的履約並無創造對實體而言具替代用途的資產，且該實體對迄今完成的履約付款具有可執行權利時。

倘合約條款及實體活動並不屬於任何該等3種情況，則根據國際財務報告準則第15號，實體於某一指定時間點(即控制權轉移時)就銷售貨物或服務確認收益。所有權風險及回報的轉移僅為於釐定控制權轉移發生時將考慮的其中一項指標。

由於從風險及回報法向按合約轉讓控制權法轉變，就本集團若干合約而言，一旦本集團採納國際財務報告準則第15號，收益確認的時間點可能較根據現有會計政策的時間點提前或推遲。然而，釐定有關會計政策變動是否會對任何特定財務報告期間呈報的金額有重大影響仍須待進一步分析。

(b) 重大融資部分

國際財務報告準則第15號要求實體於合約包含重大融資部分時就貨幣時間價值調整交易價格，而不管來自客戶的付款將大部分提前收取或延後收取。

目前，本集團僅於付款大幅延期時(目前本集團與其客戶間的安排中並不常見)採納此政策。目前，本集團並無於付款提前收取時採納此政策。

本集團正在評估本集團提前付款計劃中該部分是否對合約而言屬重大，及於國際財務報告準則第15號採納後，交易價格是否將因此須就確認收益而作出調整。

33. 截至二零一六年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂及新準則及詮釋的可能影響(續)

國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」(續)

(c) 設有退貨權的銷售

目前，當客戶獲允許退回產品時，本集團估計退回程度並對收益及銷售成本作出調整。

本集團預期，採納國際財務報告準則第15號將對本集團當客戶擁有退貨權時如何確認收益及銷售成本並無重大影響。然而，新規定就預期將予退回的貨物個別確認為退回資產將影響於綜合財務狀況表的呈列，此乃由於本集團現時就預期退貨調整賬面值，而並非確認為個別資產。

國際財務報告準則第16號，租賃

誠如附註2(i)所披露，目前本集團分類租賃至經營租賃，並根據租賃性質計入租賃安排。本集團作為承租人訂立若干租賃。

預期國際財務報告準則第16號將不會大幅影響出租人根據租賃將彼等權利及義務入賬的方式。然而，一旦採納國際財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，受實際權益方法的規限，承租人將以類似方式將所有租約入賬列作現有融資租賃會計處理方法，即於該租賃開始日期，承租人將按最低日後租賃款項的現值確認及計量租賃負債，及將確認相應的「使用權」資產。於初步確認該資產及負債後，承租人將確認租賃負債結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非於租期內按系統基準確認根據經營租約所產生的租賃開支的現有政策。作為實際權益方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租期為12個月或以下)及低價值資產的租賃，於該等情況下，租金開支將繼續於租期內按系統基準確認。

國際財務報告準則第16號將主要影響本集團作為租約承租人就物業、廠房及設備(現時分類為經營租賃)的會計處理方法。預期應用新會計模式將導致資產及負債均有所增加，及影響租賃期間於損益表確認開支的時間。誠如附註30(b)所披露，於二零一六年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下就物業的未來最低租賃款項達人民幣2,872,000元，其中部分於報告日期後一至五年內支付。因此，一旦採納國際財務報告準則第16號，若干該等款項可能須按照相應使用權資產確認為租賃負債。經考慮實際權益方法的適用性及調整現時與採納國際財務報告準則第16號之間已訂立或終止的任何租賃及折讓影響後，本集團將須進行更為詳細分析以釐定於採納國際財務報告準則第16號時經營租賃承擔所產生的新資產及負債的金額。

本集團正考慮是否於二零一九年一月一日之生效日期前採納國際財務報告準則第16號。然而，僅倘在不早於採納國際財務報告準則第15號下，方獲批准提早採納國際財務報告準則第16號。因此，在國際財務報告準則第15號生效日期(即二零一八年一月一日)之前不可能採納國際財務報告準則第16號。

五年財務資料概要

業績

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收益	3,435,511	2,942,663	3,370,976	3,603,600	3,229,126
毛利	552,532	258,328	269,437	217,472	147,671
本公司權益股東應佔溢利	84,805	18,848	18,753	8,998	32,411

每股盈利

	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年	二零一二年
每股基本盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.10	0.02	0.03	0.01	0.05
每股攤薄盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.10	0.02	0.03	0.01	0.05

資產、負債及權益

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產	1,288,991	1,191,086	1,126,052	877,265	750,249
流動資產	1,268,335	1,042,426	1,322,165	1,092,511	1,150,905
資產總值	2,557,326	2,233,512	2,448,217	1,969,776	1,901,154
非流動負債	190,783	394,483	340,235	47,392	31,295
流動負債	1,480,653	1,035,954	1,390,812	1,239,470	1,171,414
負債總額	1,671,436	1,430,437	1,731,047	1,286,862	1,202,709
流動資產／(負債)淨額	(212,318)	6,472	(68,647)	(146,959)	(20,509)
資產總值減流動負債	1,076,673	1,197,558	1,057,405	730,306	729,740
本公司權益股東應佔權益總額	858,131	778,772	680,718	663,347	680,042
非控股權益	27,759	24,303	36,452	19,567	18,403

財務比率及其他財務資料

	二零一六年	二零一五年	二零一四年 (經重列)	二零一三年	二零一二年
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利 (人民幣千元)	221,524	128,913	125,702	117,172	154,902
盈利能力比率：					
毛利率 ⁽²⁾ (%)	16.1%	8.8%	8.0%	6.0%	4.6%
經營溢利率 ⁽³⁾ (%)	4.7%	2.5%	1.9%	1.8%	3.3%
淨溢利率 ⁽⁴⁾ (%)	2.5%	0.6%	0.6%	0.3%	1.0%
除利息、稅項、折舊及攤銷前之 盈利率 ⁽⁵⁾ (%)	6.4%	4.4%	3.7%	3.3%	4.7%
權益回報率 ⁽⁶⁾ (%)	9.9%	2.4%	2.8%	1.4%	4.8%
流動資金比率：					
流動比率 ⁽⁷⁾ (倍)	0.9	1.0	1.0	0.9	1.0
速動比率 ⁽⁸⁾ (倍)	0.5	0.6	0.6	0.5	0.6
存貨周轉率 ⁽⁹⁾ (日)	42	46	40	38	43
貿易應收賬款周轉率 ⁽¹⁰⁾ (日)	31	32	32	45	38
貿易應付賬款周轉率 ⁽¹¹⁾ (日)	69	58	46	45	44
資本充足比率：					
資產負債比率 ⁽¹²⁾ (%)	38.3%	44.1%	59.6%	52.7%	50.0%
淨資產負債比率 ⁽¹³⁾ (%)	56.4%	74.6%	114.6%	95.7%	82.6%
利息償付比率 ⁽¹⁴⁾ (倍)	5.1	2.4	2.8	2.4	3.1

附註：

- 每股基本盈利及每股攤薄盈利分別等於本公司權益股東應佔溢利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)。
- 毛利率等於毛利除以營業額乘以100%。
- 經營溢利率等於經營溢利除以營業額乘以100%。
- 淨溢利率等於本公司股東應佔溢利除以營業額乘以100%。
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以營業額乘以100%。
- 權益回報率等於本公司股東應佔溢利除以本公司股東應佔權益總額乘以100%。
- 流動比率等於流動資產除以流動負債。
- 速凍比率等於流動資產減存貨再除以流動負債。
- 存貨周轉日等於年初及年末存貨量之平均數除以銷量乘以365日。
- 貿易應收賬款周轉日等於年初及年末貿易應收賬款及應收票據之平均數除以營業額乘以365日。
- 貿易應付賬款周轉日等於年初及年末貿易應付賬款及應付票據之平均數除以銷售成本乘以365。
- 資產負債比率等於負債淨額(計息借貸總額扣除現金及現金等價物)除以資本總額(本公司股東應佔權益總額加負債淨額)乘以100%。
- 淨資產負債比率等於負債淨額扣除已抵押存款除以本公司股東應佔權益總額乘以100%。
- 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。