



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

2017 年度報告





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
63	董事會報告
77	董事簡歷詳情
79	獨立核數師報告書
86	綜合損益表
87	綜合損益及其他全面收益表
88	綜合財務狀況表
90	綜合權益變動表
92	綜合現金流量表
94	財務報表附註
167	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
任灝先生
朱文俊先生

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

審核委員會

柴朝明先生(主席)
戴建春先生
魯紅女士

薪酬委員會

樓棟博士(主席)
魯紅女士
朱文俊先生

提名委員會

柴朝明先生(主席)
戴建春先生
魯紅女士
樓棟博士
任灝先生

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

中國&香港

中倫律師事務所

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(線上遊戲業務)

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(統稱「**本集團**」)截至二零一七年十二月三十一日止之年度報告。

二零一七年是本公司繼續從單一的主營銅板帶製造企業朝多元化投資控股型公司轉型的第二年。雖然本公司審慎管理銅板帶重密集資產業務(「**銅業務**」)營運，但本公司亦積極開發網絡遊戲輕密集資產業務(「**遊戲業務**」)。此外，銅業務及遊戲業務均取得了讓人欣喜的成果，為股東、員工及社會創造更多價值。

二零一七年，全球主要經濟過去十年來首次實現同步增長，國際貿易也因全球需求改善呈復蘇狀態。中國政府積極推動經濟的結構調整、供給側改革及產業的轉型升級，積極發揮「一帶一路」對經濟的助推力，中國經濟保持了持續穩定的增長。報告期內有色金屬價格全面上升，預計未來有色金屬供需達到基本平衡的狀態，日後價格或將呈先抑後揚的格局。

二零一七年國內銅加工業仍處於調整轉型時期，報告期內本公司銅加工業務在全體員工的共同努力下，高精度銅板帶產銷量又創新高，年產銷達12.9萬噸，領跑中國高精度銅板帶行業。本集團的銅加工業務子公司寧波興業盛泰集團有限公司(「**盛泰集團**」)被評為中國銅板帶材十強企業第一名。

二零一七年本公司的遊戲業務是充滿挑戰的一年。在移動互聯網的衝擊下，以傳統網頁遊戲為主的業務面臨著轉型。因此，我們在穩固傳統網頁遊戲業務的同時，積極開拓移動互聯網市場，構築自己的競爭優勢。

在此，我欣喜地宣佈二零一七年度本公司股權持有人應佔溢利人民幣135.5百萬元，比二零一六年增長了59.8%。

展望

二零一八年中國經濟將持續依賴供給側改革，推進「一帶一路」建設。二零一八年銅業務將以「調結構，增效益，降成本，謀發展」為工作方針，遊戲業務將在鞏固網頁遊戲的傳統優勢下，積極轉型移動端的頁遊(H5遊戲)以及其他互聯網遊戲平台的推廣業務，實現收入的多元化。我相信在公司董事會的引領下，全體員工積極進取，攻堅克難的決心下，我們能夠在二零一八年再創佳績。

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。

胡長源

主席

香港，二零一八年三月二十八日

管理層討論與分析



整體業務回顧

本集團之營業額總額達人民幣4,495.0百萬元，與二零一六年人民幣3,435.5百萬元相比，增長率為30.8%。股東應佔本集團溢利由二零一六年的人民幣84.8百萬元增加59.8%至人民幣135.5百萬元。

網絡遊戲業務

行業回顧

根據《二零一七年中國遊戲產業報告》(「**報告**」)，中國遊戲行業整體保持穩健發展，整體營業收入為人民幣2,036.1億元，同比增長23.0%。其中，網絡遊戲對行業營業收入貢獻較大(前三季度營業收入達到人民幣1,513.2億元)，全年營業收入為人民幣1,965.8億元，同比增長23.7%。

根據該報告，於二零一七年，客戶端遊戲用戶數量約1.5億，與2016年基本持平；移動遊戲用戶約4.6億，同比增長9.0%；網頁遊戲用戶約2.4億，同比下降2.0%。

雖然網絡遊戲用戶增量減緩，但是核心用戶比例不斷提高，用戶的遊戲審美和正版意識整體提升，為優質遊戲和創新玩法的獨立遊戲提供了良好的發展契機，劣質遊戲將逐漸被市場淘汰出局。

業務回顧

二零一六年八月，本集團完成對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**」)進行網絡遊戲的開發、發行和運營業務。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，Funnytime共實現收入人民幣41.9百萬元，淨利潤為人民幣21.5百萬元，分別比二零一六年增長21.8%和23.6%。二零一七年經調整淨利潤(定義見買賣協議)為人民幣22.9百萬元，較二零一六年的人民幣19.2百萬元增長19.3%。根據買賣協議，Funnytime應實現截至二零一六年十二月三十一日、二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度淨利潤的業績目標(買賣協議所規定預先約定項目予以調整後)，分別為人民幣18,000,000元、人民幣22,000,000元及人民幣30,000,000元。Funnytime於截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度的經調整淨利潤均已實現其業績目標。根據買賣協議，於二零一七年四月十八日已向Mobilefun配發及發行19,996,667股代價股份。自收購日期二零一六年八月五日起，Funnytime合併入本集團的財務報表，而其淨利潤人民幣6.2百萬元自收購日期至二零一六年十二月三十一日合併入本集團的財務報表。截至二零一七年十二月三十一日止年度，淨利潤人民幣21.5百萬元合併入本集團的財務報表。

遊戲

運營中心：

二零一七年掌悅遊戲進一步完善了產品佈局和業務分部，傳統網頁遊戲運營繼續保持穩健發展，其中休閒競技品類中，載具射擊類產品《暴走裝甲》、第一人稱射擊產品《槍王英雄》都達到DAU（日活躍用戶）5萬以上；策略類產品《兵法三國》上線後獲得重點推廣，預計在二零一八年將繼續貢獻穩定收入；角色扮演遊戲（「ARPG」）品類中，掌悅新上線產品《新熱血江湖》《霸王之心》均獲得玩家好評；新拓展的H5遊戲（移動端的網頁遊戲）《傳世英雄》在騰訊玩吧平台獲得重點推廣，並獲得二零一七年度騰訊玩吧十佳產品的榮譽；掌悅在二零一七年也重點拓展了手游運營，在掌悅向移動端轉型道路上打好了堅實的基礎。二零一八年，掌悅整體運營線將繼續運營ARPG、休閒競技、策略、模擬經營等多品類多產品的頁游；積極拓展H5以及手游業務線。同時拓展各種推廣渠道進行自有平台(h5pk.com)的打造；多款重量級知識產權（「IP」）產品預期將在二零一八年下半年上線。

研發中心：

二零一七年，掌悅研發業務線除了傳統頁游研究及開發（「研發」）外，也增加了手游和H5研發線，其中手游和H5研發為掌悅貢獻了穩定的收入。研發中心亦為其他遊戲公司提供訂製遊戲產品。相關業務所得收益佔掌悅總收益的約20.3%（二零一六年：無）。二零一八年，研發中心將繼續進行多款手游和H5遊戲的研發，尤其是重量級的IP網頁和H5自主研發產品的研發上線工作。

銅板帶業務

市場和行業回顧

二零一七年，國內銅市繼續震盪上揚走勢。受廢七類銅限制進口政策影響，銅價自下半年開始大幅上漲，並於十月創下二零一五年至二零一七年期間新高。預計受國外銅礦罷工、國內環保及廢七類銅限制進口政策影響，二零一八年銅價將延續二零一七年末高位震盪走勢。在全球經濟復甦的大背景下，預計銅板帶行業前景近期將有所改善，特別是新能源汽車上的推廣使用，更使銅板帶行業迎來了一個新的增長點。同時，中國政府對實現二零二五年智能製造的促進政策，將會引領銅板帶行業向高精度方向轉型發展。

管理層討論與分析



業務回顧

於報告年度，本集團的銅加工業務共實現收入人民幣4,453.1百萬元，銷量138,766噸，分別比二零一六年增長了30.2%和9.6%。其中高精度銅板帶實現收入為人民幣4,004.4百萬元，較去年的人民幣3,202.2百萬元增長了25.1%，高精度銅板帶銷量為89,607噸，較二零一六年同期的89,541噸基本持平。銅板帶收入增長主要是由於銅價格上升所致。於報告年度，銅產品加工服務收入為人民幣203.6百萬元，較去年的160.9百萬元增加26.5%，加工服務量為40,442噸，較去年的32,231噸增加25.5%。於報告年度，原材料貿易收入為人民幣245.1百萬元，較二零一六年的人民幣55.8百萬元增加339.2%，同時貿易業務銷量為8,717噸，較二零一六年的4,826噸增加80.6%。貿易業務收入和銷量的增加主要是因為本集團銷售結構調整增加了原材料貿易所致。

業務發展

戰略調整：為適應不斷變化的市場環境與行業發展需求，本集團從調整組織架構入手，於二零一七年成立了市場部，以期能掌握獲取市場信息甚至預測市場／行業發展趨勢，為管理層決策提供前瞻信息。同時，成立研發中心，將研發與生產脫離，為研製新產品創造獨立的環境，提供充足的支持。

以質代量：本集團為創造更多的價值，同時避免單純的價格競爭，自二零一七年初開始透過新增更多高增值產品而調整其經營模式，側重以質量取勝，有關戰略收效明顯。於報告年度，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**」）被評為中國銅板帶材十強企業第一，獲得浙江省博士後工作站授牌，盛泰集團研發的一種LED引線框架用銅合金板帶材通過浙江製造認證，另有一種高附加值磷青銅產品獲得浙江省二零一七年科技進步二等獎。

展望

二零一八年，本集團的銅板帶業務將以「調結構，增效益，降成本，謀發展」作為工作方針，其中，「調結構」主要體現在調整產品銷售、生產結構，增加高附加值產品銷售比例；「增效益」體現在提升產品成材率與資源回收利用率；「降成本」體現在降低生產物耗、電耗，提升備品備件使用效率，節約三費開支等；「謀發展」體現在市場部、研發中心、人才隊伍、信息化系統建設。本集團銅板帶業務的全體員工將會努力奮鬥，為早日實現國際一流的銅合金板帶材提供商的願景打下堅實基礎。

財務回顧

收入及毛利

截至二零一七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4,453.1百萬元，而本集團的網絡遊戲業務錄得收入為人民幣41.9百萬元。

截至二零一七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4,495.0百萬元，較去年人民幣3,435.5百萬元上升了30.8%。本集團銅業務的銷售收入增加主要由於二零一七年銅加工服務銷量及銅價上升所致。

本集團已售出138,766噸銅產品，較二零一六年的126,598噸上升9.6%。

本集團於二零一七年錄得人民幣524.4百萬元的毛利，較二零一六年下跌5.1%。毛利下跌的主要因為本集團最大客戶之一於二零一七年的高毛利銅產品的訂單較二零一六年有所減少。

其他收入

截至二零一七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27.6百萬元，較二零一六年下降了人民幣1.7百萬元。本集團的政府補貼較二零一六年增加人民幣6百萬元，但於二零一七年並無衍生金融工具收益(二零一六年：人民幣6.2百萬元)。

其他開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣80.3百萬元，較二零一六年的人民幣106.4百萬元減少了人民幣26.1百萬元，這主要是因為二零一七年本集團銅業務的物業、廠房及設備的減值虧損較二零一六年有所減少。

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，且若干土地及樓宇閒置。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團對有關機械及設備、土地及樓宇的可收回金額進行評估，且由此確認機械及設備減值虧損人民幣24,849,000元以及土地及樓宇並無減值虧損。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團重新評估土地及樓宇的可收回金額，且由此土地及樓宇的賬面值撇減至其估計可收回金額人民幣21,200,000元。於二零一七年，新增減值虧損人民幣2,639,000元乃於「其他開支」中確認。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團發現賬面值為人民幣40,356,000元且尚不能使用的熱鍍錫生產線出現潛在減值跡象，乃由於生產線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。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估計可收回金額人民幣4,193,000元。於二零一七年，人民幣36,163,000元之減值虧損乃於「其他開支」中確認。

管理層討論與分析



分銷費用

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的分銷費用為人民幣52.1百萬元，比二零一六年的人民幣48.4百萬元增加了人民幣3.7百萬元，這主要是由於銅加工服務銷量增加。

行政費用

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用為人民幣205.3百萬元，比二零一六年的人民幣266.5百萬元減少人民幣61.2百萬元，此乃主要由於研發(研究和開發)費用減少所致。

財務成本淨額

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本淨額由二零一六年的人民幣48.4百萬元減少至人民幣36.2百萬元，主要由於外匯收益淨額為人民幣9.2百萬元所致。

所得稅

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團所得稅支出為人民幣39.2百萬元，較二零一六年同期的人民幣22.3百萬元增加了人民幣16.9百萬元，實際稅率由去年的19.9%增加至22.0%，主要由於盛泰集團的優惠稅率自二零一七年期到。

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50.7百萬元，由二零一六年的人民幣84.8百萬元增至人民幣135.5百萬元。

流動現金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨額人民幣175.1百萬元，而於二零一六年十二月三十一日的流動負債淨額為人民幣212.3百萬元，主要由於本集團的貿易應收款項及存貨增加，但貿易應付款項較二零一六年有所減少。

於二零一七年十二月三十一日，短期計息借貸佔計息借貸總額的百分比為73.1%。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價例每年續期)，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537.6百萬元(包括有效至二零一九年的長期貸款額度人民幣177.4百萬元)及人民幣292.4百萬元(包括受限制銀行存款人民幣116.1百萬元、到期日超過三個月的銀行存款人民幣10百萬元及現金及現金等價物人民幣166.3百萬元)。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。

於二零一七年十二月三十一日，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627.8百萬元。於二零一七年十二月三十一日，本集團81.6%的債務為有抵押。

二零一七年十二月三十一日的淨債務資本率為40.6%（二零一六年十二月三十一日：38.3%），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

於二零一七年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值總計人民幣939.3百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣1,167.1百萬元）的資產以獲得銀行信貸。

資本開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已投資人民幣46.0百萬元用於購買物業、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

於二零一七年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支約為人民幣3.5百萬元。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，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

於二零一七年十二月三十一日，本集團有1,240名僱員，銅業務及網絡遊戲業務分別有1,151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。本集團的成功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。

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

截至二零一七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4,116,000股股份，總代價為3,287,000港元(相當於人民幣2,868,000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

於截至二零一七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(「企業管治守則」)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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。向所有本公司董事(「董事」)作出具體查詢後，所有董事已確認彼等於截至二零一七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、任灝先生及朱文俊先生，一位非執行董事，即戴建春先生，以及三位獨立非執行董事，即為柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士。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。有關董事簡歷及其之間的關係詳情載列於本年報「董事簡歷詳情」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，並指明彼等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組成，符合上市規則的最低規定。因此，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。



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，並向董事會匯報有關日常營運。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。

本公司最少每年定期召開四次董事會會議，並在有需要時召開更多會議。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會合共召開4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)	4	4
胡明烈先生(行政總裁)	4	4
陳建華先生	4	4
任灝先生	4	4
朱文俊先生	4	4
非執行董事		
戴建春先生	4	4
獨立非執行董事		
柴朝明先生	4	3
樓棟博士	4	4
魯紅女士	4	4

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。管理層亦不時獲邀出席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。

企業管治報告



董事及高級職員的責任

本公司已為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。

本公司年內已為董事就上市公司董事職責的監管更新安排了內部簡報會，由一家律師事務所進行。

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二零一七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推薦建議。

新董事選舉過程的詳情及二零一七年提名委員會履行的工作概要載於以下「提名委員會」一節。

根據本公司的組織章程細則第87(1)及87(2)條，三分之一的董事須至少每三年輪席告退一次，並符合資格可於應屆股東週年大會上膺選連任。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。根據本公司的組織章程細則第86(3)條，獲董事會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。根據服務合約，執行董事或本公司可透過向對方發出不少於三個月的事先書面通知隨時終止有關委任。

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，任期為三年。

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職能及表現，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，及執行董事會制定的策略及政策。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

董事會已委任以下董事委員會，以監察本公司特定方面事宜：

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企業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，當中載列董事會賦予的職責、責任及權限。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，其中包括兩位獨立非執行董事，即柴朝明先生(主席)及魯紅女士，及一位非執行董事，即戴建春先生。審核委員會每年至少舉行兩次正式會議。

於截至二零一七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	1
魯紅女士	2	2

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；

企業管治報告



- 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。

審核委員會的職責亦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企業管治守則的規定成立，並編製具體書面職權範圍，當中載列董事會賦予的職責、責任及權限。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，即樓棟博士(主席)及魯紅女士以及朱文俊先生。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至少舉行兩次會議。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行兩次會議。於會上，薪酬委員會成員已檢討董事及高級管理層的薪酬政策及待遇及中報及年報內有關董事薪酬之資料，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(主席)	2	2
魯紅女士	2	2
朱文俊先生	2	2

截至二零一七年十二月三十一日止年度，高級管理層成員(包括所有執行董事)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	3
1,000,001至2,000,000	1
2,000,001至3,000,000	1

提名委員會

提名委員會於二零零七年十二月一日根據企業管治守則的規定成立，並編製具體書面職權範圍，當中載列董事會賦予的職責、責任及權限。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，即柴朝明先生(主席)、樓棟博士、魯紅女士、戴建春先生及任灝先生。提名委員會每年至少舉行一次正式會議。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行一次會議。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)	1	0
樓棟博士	1	1
戴建春先生	1	1
魯紅女士	1	1
任灝先生	1	1



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；
- 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；及
- 審閱董事會多元化政策。

倘考慮委任董事，提名委員將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，並提出相應推薦建議，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。

在編製截至二零一七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。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司就畢馬威會計師事務所所提供的核數服務支付的費用約為人民幣2.25百萬元。

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。管理層已於截至二零一七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
- 風險管理及內部審核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，修訂風險管理策略及內部監控程序；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，負責本集團的風險監控及內部審核。審核風險管理及內部監控將每季度進行。

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。

就處理及散播內幕消息的程序及內部監控，本公司：

- 十分清楚其於上市規則項下之責任，及內幕消息須在決定後立即向股東公佈並刊發的重大原則；
- 於處理有關事務時緊守證券及期貨事務監察委員會頒佈的「內幕消息披露指引」；

- 根據聯交所發出的函件或所刊發的公告，將最新的規則及規定知會所有董事、高級管理層及有關員工；
- 已建立內幕消息披露流程及機制；
- 僱員行為守則已明確訂明嚴禁未經授權使用機密、敏感或內幕消息，並已將有關禁令傳達予全體員工；及
- 就外界對本公司事務作出的查詢訂立及實施回應程序。比如，僅主席、行政總裁及指定執行董事能擔任本公司發言人，有權回應指定話題的查詢。

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的公司秘書。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。

公司秘書已根據上市規則第3.29條，於截至二零一七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、中報、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、年報及中報等資料。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。



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，亦可委任受委任代表代為出席，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。

各董事於二零一七年股東週年大會（「股東週年大會」）的出席紀錄載列如下：

股東週年大會

執行董事

胡長源先生(主席)	1
胡明烈先生(行政總裁)	1
陳建華先生	1
任灝先生	1
朱文俊先生	1

非執行董事

戴建春先生	1
-------	---

獨立非執行董事

柴朝明先生	1
樓棟博士	1
魯紅女士	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者關係顧問(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

根據本公司的組織章程細則第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產生的所有合理開支，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組織章程細則第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(即組織章程大綱及細則)於本公司網站以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。



1. 社會責任管理

1.1 社會責任理念

本報告範圍包括歡悅互娛控股有限公司(以下簡稱「**歡悅互娛**」)下屬的銅加工業務經營主體寧波興業盛泰集團有限公司(以下簡稱「**公司**」或「**興業盛泰**」)，公司2017年度業務收入佔歡悅互娛年度總收入的99%以上。同時，我們也對歡悅互娛下屬的遊戲業務經營附屬公司深圳掌悅網絡科技有限公司(以下簡稱「**掌悅科技**」)的社會責任狀況進行了披露。

社會責任理念

作為國內高精度銅合金板帶行業的領先製造商，公司以「創建國際一流的銅合金板帶材專業提供商」為願景，以「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」為經營理念，引領公司可持續發展。

公司認為，誠信經營、嚴守法規是企業經營的基本準則，也是企業社會責任的基礎。在此基礎上，公司充分尊重、切實保障利益相關方的合法權益，優化內部和外部利益相關方的溝通機制，密切與利益相關方的合作，以提升公司的經營管理和可持續發展競爭力，與利益相關方共享繁榮發展成果。

對環境，公司積極倡導「綠色發展、和諧發展」，認真落實國家節能減排政策和公司節能減排目標責任制，加強對所處社區和自然的環境保護。

對員工，公司以「家」文化為公司文化核心，通過以「家庭關懷、家人成長、綠色家園、健康修養、興業文化、家庭素養」為核心的幸福家園建設，致力於為全體員工營造一個安全、健康、愉快的工作環境，實現公司與個人的共生共榮，持續發展。

對客戶，公司秉承「合作共贏、攜手發展」的理念，始終為客戶提供最佳品質的產品，加強「客戶需求，質量至上」為導向的客戶服務體系和質量服務體系優化，持續推進技術研發、產品研發、工藝研發、科學創新，加快向智能化製造發展。

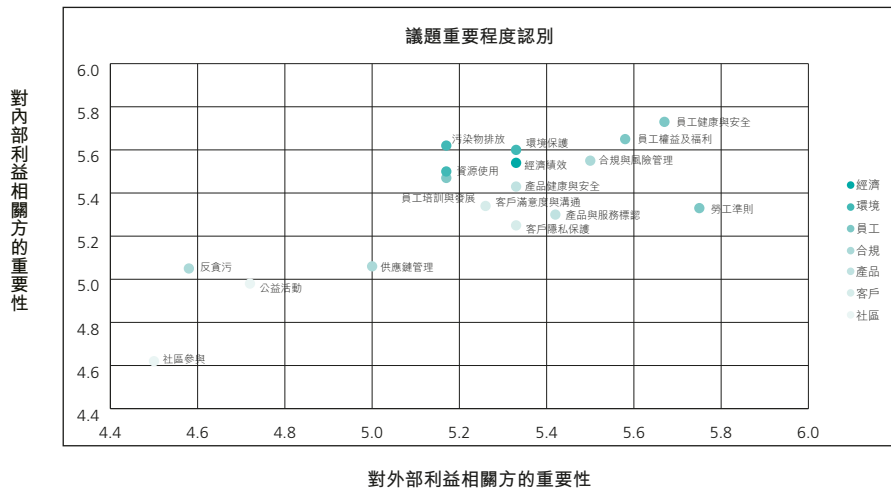
對社區，公司堅持回饋社會，開展志願者服務、愛心捐助、高校獎學金等社區投資項目，致力於成為讓員工自豪、股東滿意、客戶信賴和社會尊敬的優秀企業公民。

1.2 實質性議題分析

利益相關方溝通與社會責任議題識別

公司高度重視與各利益相關方的溝通，充分尊重、及時回應利益相關方的合理訴求，與利益相關方保持長期、健康的合作關係，攜手共同促進行業、社會和經濟發展，共享繁榮發展成果。

公司根據香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》的要求，參考全球報告倡議組織(GRI)《可持續發展報告指南》(G4)和國內外同業披露議題事項，綜合考慮公司戰略方向和運營重點，利益相關方的要求與期望，國內、國際相關標準和政策，採取調查問卷、訪談等形式，按照識別、評估和篩選的程序，收集主要利益相關方關注的主要議題，進行重要性分析和排序，在本報告中匯報和披露環境、社會及管治方面的重要議題。



報告編製流程

為了更好地向各利益相關方披露公司在環境、社會及管治方面的實踐，本公司自二零一六年度起編製並發佈本報告，旨在通過本報告向投資者披露公司的非財務指標績效，傳遞責任理念，並使其成為公司提升透明度、加強環境、社會及管治責任的重要工具。





2. 產品責任

2.1 產品質量與創新

質量控制

公司嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》等相關法律、法規，依法誠信經營。制定了《產品監視和測量控制程序》、《成品檢驗規程》等制度，規範了外購外協物料的進貨檢驗，從原材料投產到成品完工的生產過程檢驗，及成品交付顧客前的最終檢驗，品管部負責程序的檢驗和管理。對於交付後的產品可能存在環保或安全隱患和質量問題，公司制定了《產品召回程序》，要求及時通知相關方，報告期內未發生产品召回事件。

公司的質量管理體繫於二零一六年通過了ISO/TS 16949:2009認證，於二零一七年通過了GB/T 19001-2008 idt ISO9001:2008認證。

產品責任績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
已售或已運送產品總數中因安全與健康原因而須回收的百分比	%	0	0	0

技術創新

公司建有省級企業技術中心，並和美國麻省理工學院(MIT)、北京有色金屬研究總院、江西理工大學、上海大學、東北大學等高等院校、科研院所進行長期的產學研合作，開展系統的技術創新活動，加強研發能力。二零一四年，公司獲頒高新技術企業，有效期為三年，於二零一七年十月三十日到期。

多個科技創新項目獲政府補助。

公司二零一七年在科技創新方面總共獲得政府補貼2,173.9萬元，分別為：

- 寧波杭州灣新區經濟發展局二零一六年興業一企業一策人民幣1,311.6萬元；
- 寧波杭州灣新區人力資源和社會保障局二零一四年及二零一五年市企業技術創新團隊人民幣20萬元；
- 寧波杭州灣新區經濟發展局二零一六年度工業和信息發展專項資金人民幣318.83萬元；
- 寧波杭州灣新區商務局二零一七年中央外經發展(二零一六年進口貼息項目)人民幣106.81萬元。

此外，公司還積極參與了寧波製造工業技改項目，引入年產2.5萬噸超大規模集成電路銅鎳硅引線框架電子銅帶生產線技術改造項目，於二零一七年三月通過專家組竣工驗收，項目總投資人民幣40,100萬元。建成後，公司超大規模集成電路銅鎳硅引線框架電子銅帶的年生產能力為25,000噸。本項目採用先進生產設備，減少了電力消耗；採用BA退火工藝技術縮短工藝流程，節約能源消耗。

技術創新績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
技術創新和研發的資金投入	人民幣萬元	11,730	15,340	11,062
技術創新和研發而獲得的國家獎勵 和補貼金額	人民幣萬元	1,937.5	971.7	2,173.9



2.2 客戶服務

公司始終堅持對客戶誠信，以顧客為導向，注重做好產品銷售與售後服務，贏得客戶的信任、支持和肯定。為最大限度滿足客戶及其它相關方要求、實現公司戰略目標，建立了過程管理系統，識別價值創造過程和關鍵支持過程，進行過程的要求、設計、實施和持續改進。合同履約率100%，確保與合作夥伴建立健康、規範的良好合作關係，打造信用企業。

建立了顧客信息查詢、交易和投訴的主要渠道，並確定相關人員制定方法和措施，制訂了《顧客反饋控制程序》，完善了顧客投訴相關處理機制。一般顧客投訴發生後，相關部門根據快捷化原則在24小時內採取緊急對策及初步回應，48小時內判定責任歸屬，責任部門3個工作日內提出解決方案回覆客戶，15個工作日內完成客戶投訴的處理，讓客戶滿意。

客戶服務績效

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
因產品質量或服務收到客戶投訴的次數	次	1,062	1,142	1,338
投訴處理率 ¹	%	100	100	100

註1：本報告中投訴處理率按照以下公式計算：

$$\text{投訴處理率} = \frac{\text{已處理的投訴數目}}{\text{接獲的投訴總數}} \times 100\%$$

客戶信息保護

嚴格遵循《中華人民共和國消費者權益法》的相關規定，建立了客戶信息及隱私保密機制，對客戶的信息及隱私妥善存儲，嚴格保密，充分尊重和保護客戶的合法權益，截止二零一七年十二月三十一日，未發生過客戶信息或隱私被洩露的事件。

客戶投訴服務

每月對客戶投訴事件進行分析評價，對服務人員不定期進行專業知識培訓，加強服務人員的服務意識和專業素養，提高服務質量，幫助他們高效解決顧客投訴和抱怨問題，提高客戶的滿意度。注重與客戶的溝通，平均每年會舉辦客戶培訓220-280小時，40-50客戶參加培訓。

2.3 知識產權保護

公司遵循《中國人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》的相關規定，保護公司的資產和資源(包括商業秘密和專有信息)不被非法、未經授權或不負責任地使用，包括保護公司擁有的專利、商標、著作權、商業秘密和其他形式的知識產權不被未經授權的使用和不當披露。

對公司使用的第三方財產和第三方向我們披露的保密信息，以及其他個人或組織擁有的知識產權，我們給予最大程度的尊重，以及同等的保護水平。

公司2017年共獲得3項商標授權，分別來自於美國、日本和韓國，2015年被浙江省工商管理局授予浙江省著名商標，有效期至2017年12月31日，至今未發生任何侵權和維權事件。

知識產權管理績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
專利申請數量	件	6	12	5
專利授權數量	件	2	1	6
商標申請數量	件	0	1	0
商標獲批數量	件	0	0	0

3. 員工責任

3.1 僱傭與員工權益

平等僱傭

公司全面遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《企業信息公示暫行條例》、《未成年人保護法》、《工會法》和《婦女權益保護法》，始終堅持公平、公正和公開的僱傭原則，從未僱傭過未成年勞動力，嚴禁任何歧視行為，無論員工的性別、地域、宗教、種族和文化背景。堅持同工同酬，每個員工都享有平等的僱傭權利。



員工權益

公司有完備的《員工手冊》，全面涵蓋了員工的各項權益，包括用工、薪酬、社會保險、員工福利、員工紀律、加班、休假、晉升及安全生產等。

公司遵守有關勞工、人權的法律法規，建立了完善的薪酬福利體系，依法與所有員工簽訂勞動合同。除了國家規定的五險，員工還可享受住房公積金和額外的車貼、飯貼、加班補貼、高溫費和上、下班途中意外險，公司按照國家相關標準，按時足額地為全體員工繳納社會保險和公積金。

員工按國家《勞動法》的相關規定享有休息、休假制度，一線員工實施工時審批制，需工會和職代會批准，節假日加班員工有節日補助。員工的最低工資標準於二零一七年八月職代會通過，按照寧波市標準的1.1倍執行，即人民幣1,880元，平均工資增長幅度遠高於寧波工資增長指導線。

此外，公司還通過以「家庭關懷、家人成長、綠色家園、健康修養、興業文化、家庭素養」為核心的幸福家園建設，為員工提供下班大巴和免費宿舍，設立員工互助基金，員工或員工家屬生病都可受益。

為了更好地維護公司女性員工的合法權益，根據《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國工會法》、《浙江省女職工勞動保護辦法》等有關法律法規和政策規定，本著自願的原則，工會代表全體女性員工與公司協商並簽訂了《女職工權益保護協議》，全體女性員工都受該協議的保護。

女性員工與男性員工同工同酬，享有民主管理的權利，按公司女性員工所佔全體員工比例入選工會代表，參與平等協商簽訂集體合同和工資集體協議的全過程，公司勞動爭議調解委員會保持一定比例女性員工代表，在孕期、哺乳期和產期的女性員工都享有國家規定的福利和來自公司更多的關懷。

僱傭與員工權益信息表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
員工總數	人	1,038	1,051	1,151
按性別劃分				
男性	人	874	885	955
女性	人	164	166	196
按僱傭類型劃分				
勞動合同制	人	1,020	1,027	1,099
退休返聘	人	18	24	52
按年齡組別劃分				
>50歲	人	168	187	168
30至50歲	人	567	573	673
<30歲	人	303	291	310
按地區劃分				
大陸員工	人	1,037	1,051	1,148
海外員工	人	1	2	3
員工流失率 ¹	%	18.97	24.44	22.21
按性別劃分				
女性	%	10.22	18.22	20.36
男性	%	20.92	33.51	29.51
按年齡組別劃分				
>50歲	%	5.29	10.84	6.09
30至50歲	%	20.53	26.24	20.62
<30歲	%	22.34	35.47	44.47
按地區劃分				
大陸員工	%	18.97	24.44	22.21
海外員工	%	0	0	0
勞動糾紛事件數	件	0	0	0
福利待遇				
各類補貼·免費班車和 住宿資金投入	萬元	791	911	974
各類補貼·免費班車和 住宿受益人數	人	1,004	1,007	1,109

註1：本報告中員工流失率按照以下公式計算：

$$\text{員工流失率} = \frac{\text{報告期內該類別員工流失人數}}{\text{報告期初該類別員工人數} + \text{報告期內該類別新進員工數}} \times 100\%$$



3.2 職業健康與安全生產

職業健康

公司根據《中華人民共和國職業病防治法》和《浙江省職業病防治條例》，制定了一系列職業健康制度，包括《職業病危害防治責任制度》、《職業病危害警示與告知制度》、《職業病危害項目申報制度》等13項相關的制度。

為了加強公司的職業病防治工作，強化職業病防治管理責任，公司成立了管理層領導為負責人的職業病防治領導小組和工作小組，每個車間和部門都配有職業病防治工作專職人員。對於在孕期、產期和哺乳期的女職工給予特殊的保護和照顧，為她們進行相應的工作調整。公司職業健康安全管理体系符合GB/T 28001-2011 idt OHSAS18001:2007標準，於二零一七年獲得職業健康安全管理体系認證證書。

安全生產

公司制定了安全隱患排查、治理制度、安全生產目標管理制度和安全生產事故專項應急預案管理制度，作業安全、重大危險源監控、績效評定持續改進、應急救援、事故報告、調查和處理機制，建立了生產安全事故綜合應急預案，並已通過所在地寧波杭州灣新區安全生產監督管理局審定和批准，生產安全事故應急預案備案編號為：330217000000-2016-00016。

為推動安全生產目標的落實，公司制定了安全生產考核辦法，由各部門、車間負責在日常工作中落實執行，每個部門、科室每月至少進行一次自行安全檢查。

為了規範工傷事故處理程序，制定了工傷事故管理補充條例，職工一般工傷事故目標月控制率為零。為了防範工傷事故的發生，公司在廠區內主要區域均張貼警示標識，提高員工的防範和自我保護意識，聘請具有安全資質的專業機構定期給員工開展員工教育培訓和指導，確保安全隱患檢查及整改到位，健全安全管理制度。二零一七年4人因違反操作規程而被劃傷，因工傷損失工作日數比去年同期下降63.64%。

環境、社會及管治報告

每年對全廠區域內消防設施開展專項檢查，定期開展全員參加的火災應急演練，公司義務消防隊每月開展不少於2次的自動消防泵出水撲救培訓，發現問題，及時整改。公司通過國家安全生產管理監督總局的評審，被授予標準化三級企業(危險化學品)證書，以及標準化三級企業(有色)證書。

職業健康與安全生產績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
發現從事具有職業健康風險的員工數	人	0	0	0
患職業病的員工人數	人	0	0	0
職業病發生率	%	0	0	0
從事具有職業健康風險的員工 參與職業健康體檢的比例	%	100	100	100
因工作關係而死亡的人數	人	0	0	0
因公死亡比率	%	0	0	0
因工傷損失工作日數	天	800	850	400 ²
安全生產培訓人次	人次	2,024	2,529	2,865
安全生產培訓次數	次	62	68	86
安全運營總投入 ¹	萬元	678	750	985
應急演練活動次數	次	2	2	3
參加應急演練活動員工數	人次	120	150	207
違反安全法律法規事件數	次	0	0	0
重大事故發生次數	起	0	0	0

註

1： 上表中的安全運營總投入主要用於勞動防護用品發放、安全防護措施增設、安全生產教育培訓、安全評價諮詢、應急預案評估、演習、消防設施投入等；

2： 二零一七年4名員工在工作中因違反操作規程被劃傷，均做了工傷評定。



3.3 發展與培訓

公司對每個崗位都設定了清晰的崗位職責，每年對員工進行多技能矩陣評估，通過對人力資源的有效管理，使員工明確各自在公司管理體系和產品實現過程中的職責，確保所有員工的能力都能夠滿足崗位的要求。注重為員工搭建職業發展平台，通過平等、公正的考評和晉升政策激勵員工努力工作，加強學習，提升自身的綜合能力。

人力資源部每年會對不同職級員工進行培訓需求調查，根據公司發展和崗位技能的需要，擬定年度培訓計劃，為員工提供專業相關和工作以外的培訓機會，提高員工的綜合素質。員工的主要培訓包括：入職培訓、崗位培訓、專業技能培訓、合規培訓、環保培訓、轉崗培訓、職業健康和安全生產培訓，以及特殊崗位技能培訓。為了提高培訓的質量和針對性，所有的培訓都會被記錄、存檔和評估。

公司每年組織讀書會，推出青年幹部培訓班，為業務發展儲備青年管理人才；開設興業大專班幫助一線工人提高文化知識水平；二零一七年還組織部分員工參加了王陽明的「知行合一」和稻盛和夫管理學的培訓，參觀知識文化景點，在員工中推廣中華文化。

員工培訓績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
員工培訓人次	人次	2,566	1,910	2,952
員工培訓投入	人民幣萬元	89.42	95.53	53.91
員工培訓覆蓋率	%	100	100	100
男性員工培訓覆蓋率	%	100	100	100
女性員工培訓覆蓋率	%	100	100	100
普通員工培訓覆蓋率	%	100	100	100
中層員工培訓覆蓋率	%	100	100	100
管理層員工培訓覆蓋率	%	100	100	100
全體員工每年人均接受培訓的 平均小時數	小時	18.4	21.4	26.6
男員工每年人均接受培訓的 平均小時數	小時	19.2	21.9	27.3
女員工每年人均接受培訓的 平均小時數	小時	17.8	20.7	25.8
普通員工人均培訓時長	小時	16	20.2	26.1
中層員工人均培訓時長	小時	53	67	46
管理層員工人均培訓時長	小時	45	58	35



3.4 員工溝通與關懷

遵循與員工開展平等對話，公司依法成立了工會、職代會和內部調解委員會，不斷完善職代會制度和廠務公開制度，保障員工享有知情權、參與權、表達權和監督權，工會和職代會認真履行職責，切實保障員工的合法權益。

為免去員工的後顧之憂，便於安家落戶，推出了員工購房資金補助計劃和免息貸款計劃；給予困難員工適當的經濟補助，使其感受集體的溫暖；每年一線主要員工可享受健康體檢；每年夏季給全體員工發放夏令用品和補助，中秋節發放中秋禮品，邀請先進員工的家長中秋節來廠與員工共同參加公司組織的中秋活動，幫助員工孝敬長輩，實現心願；春節期間，為留廠的外來員工、老師傅舉辦集體年夜飯，歡度春節。每年為外地員工的孩子組織暑期夏令營，與當地小學達成協議，由公司出資聘請學校老師配足各類教材與輔助工具，迄今已成功舉辦四屆，累計投入人民幣35萬餘元。

為豐富員工的業餘生活，公司建立了員工活動室、燈光籃球室、健身房和閱覽室，成立了豐富的興趣小組，組織各類體育活動，公司和工會出資並提供設施；不定期開展員工溝通會，組織健康培訓，注重員工的身心健康，員工的文化活動貫穿全年。

員工關懷與溝通績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
提供免費班車的員工數	人	250	225	230
提供免費住宿的員工數	人	200	210	215
免費班車和住宿的資金投入	人民幣萬元	68	70.5	184
員工滿意度調查	分	89.5	90.2	89.7

4. 環境責任

4.1 環境管理

建立健全環境管理制度

公司開展的銅加工業務主要通過購進精銅或光亮銅等優質銅原料，經過熔煉、軋制、熱處理、清洗、精整和包裝整套工序，生產出高精度銅板帶產品。生產過程中消耗的主要資源包括水、電和天然氣等，產生的排放物主要包括二氧化碳、廢氣、廢水和氧化鋅等。

公司完善各項環境保護管理制度，認真強化從採購、儲運、生產、銷售各個環節的事故防範和應急措施，依據國家和行業相關標準的要求，建立了《環境管理程序》、《廢棄物管理制度》等一系列環境保護的相關制度，並對公司範圍內的環境影響因素進行識別，同時逐項制定了控制措施，完成《突發環境事件應急預案》的編製並報新區環保局備案，為積極應對可能發生的突發性環境污染事件，提高環境應急響應能力。

公司環境管理體系符合GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004標準，於二零一七年獲得環境管理體系認證證書，有效期三年。此外，公司依法執行新、改、擴建項目「三同時」制度，所有項目均按國家環保有關法律法規要求，進行了環境影響評價，工程相應的環保設施與主體工程同時設計、同時施工、同時投入生產和使用。

公司二零一六、二零一七年環保投入分別為人民幣1,287.5萬元、人民幣1,317萬元，用於廢水處理、除塵、酸霧處理和全廠通風設備升級等方面。過去三年，公司未發生任何污染事故和糾紛，也無任何違反國家環保法律法規的行為。

強化環保責任制

公司設有專門的環保監督、檢查管理機構，配備專職環保負責人，充實各級環保監督、檢查管理人員，進一步明確了各級領導、各個部門以及員工的環境保護責任。



二零一七年初，公司制定年度環境安全健康工作目標任務，要求各事業部和車間無職工傷亡、重傷、重大火災、重大盜竊、道路交通、環境污染及職業衛生健康等事故與案件；一般環境污染事故月控制率為零。同時，為了加強全體員工的環境保護和安全生產意識，公司定期開展環保、安全主題的員工培訓並進行考核，生產一線員工環保、安全教育不少於1次／月。二零一六年共計780名員工參加了各類環境保護和安全生產的培訓，二零一七年全年有808名員工參加了相關學習。

4.2 能源資源使用

能源使用

公司使用的能源主要包括電力、天然氣和石油天然氣。每月統計計算每台設備的用能情況，並上報國家統計局及浙江省能源檢查中心，明確把節能減排工作列入對各工段、各車間、各班組、各車台考核內容，進一步完善節能降耗工作實施細則、建立節能減排激勵機制。公司積極響應寧波市政府考核指標，制定能源使用目標，計劃二零一七年萬元工業產值能耗下降4.3%，萬元工業增加值能耗下降4.3%。二零一七年萬元工業產值能耗下降11.9%，萬元工業增加值能耗下降4.4%。

為切實加強公司節能減排工作的管理和領導，二零一七年上半年研究制定了《節能減排工作實施方案》。落實「一把手」負責制，建立分管能源領導親自抓、職能科室具體抓，各級生產車間齊參與的節能聯動、上下配合的企業節能減排工作機制。

為建立健全監測網絡，公司按照「突出重點，抓住關鍵」的原則，引導建立了重點設備為主體的系統節能監測體系，著重抓好重點設備節能工作，落實能耗聯絡(統計)員隊伍，做到有監測、有統計、有分析。建立重點用能設備基本情況檔案，為分析掌握重點用能設備現狀、開展設備節能環保示範等工作奠定堅實的基礎。

同時，公司還圍繞「節能低碳，綠色發展」的宣傳主題，開展節能宣傳教育，組織全體員工深入學習節能降耗的重要性和緊迫性，宣傳國家和節能辦有關節能降耗的方針，開展高溫季節節能降耗工作、設備能耗評估、能源專項檢查、制訂優化用電方案、開展節能情況調查等。

建設光伏發電項目，推動新能源利用

公司與浙江省華電電力有限公司合作，在公司建築廠房房頂安裝了18萬平方米的光伏發電項目，項目全部由華電電力有限公司投資，投資總計8,390萬元，設計光伏發電滿功率為5.6兆瓦，建設時間期為6個月，工程於二零一六年十二月二十八日並網發電，電壓等級10千伏與興業盛泰變10千伏高壓櫃並網，運行以來電能質量穩定，供電可靠，二零一七年全年總計發電7,103,300度。

二零一七年公司開展的節能項目

項目名稱	項目實施時間	項目投資 (人民幣萬元)	項目節能量 (噸標準煤)
水泵變頻	二零一七年四月至二零一七年六月	16	15
水平連鑄IGBT	二零一七年一月至二零一七年十月	196	76
S7/S9變壓器更換	二零一七年八月至二零一七年十月	25	27
鐘罩電加熱改天然氣	二零一七年三月至二零一七年九月	260	56
高效水泵	二零一七年七月至二零一七年九月	36	12
精軋機主電機	二零一七年九月至二零一七年十一月	119	91
餘熱回用	二零一七年一月至二零一七年三月	76	49
總計		728	326

能源環境績效指標

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
天然氣總量	立方米	6,967,984	9,376,091	9,370,359
天然氣使用密度	立方米／人民幣萬元 總產值	19.37	15.5	12.25
太陽能總量	千瓦時	0	0	7,103,300
太陽能使用密度	千瓦時／人民幣萬元 總產值	0	0	9.29
耗電總量	千瓦時	142,120,846	198,048,722	208,224,258
耗電密度	千瓦時／人民幣萬元 總產值	354.24	327.46	272.21



水資源與包裝物使用

公司始終致力於對水資源的保護，遵循國家現行的相關法律、法規及標準的要求，強化節約用水，深化循環用水，提高水資源的使用效率。

公司主要用水來源為杭州灣新區杭灣自來水公司，為了提升水資源的重複利用，廠區安裝了四條酸性廢水處理線，平均每年實際水處理量可達3,600,000噸，處理後在酸洗線回用，二零一七年全年實際水處理量3,456,000噸。

水資源利用環境績效指標

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
耗水總量	噸	453,516	440,400	619,008
耗水密度	噸／人民幣萬元 總產值	1.13	0.73	0.81
水資源循環利用比例	%	—	—	96

產品的主要包裝物為木材，公司統一回收再利用。減少對資源的使用及依賴，是公司全員的共識，特別是興業盛泰的精整工段及成品車間，經過一系列技術改造與創新，不斷尋求包裝物減少使用的方法，通過二零一七年的努力，把紙蕊的厚度進行薄蕊化推廣，當年節約成本人民幣30萬元左右。另外立項的造幣銅帶降低包裝成本項目，也達到了預期的目標，節約成本人民幣12萬元左右，該項目減少了紙芯使用12噸左右。

包裝物使用環境績效指標

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
製成品所用包裝材料(木材)的總量	噸	0.935	1.108	1.547
每生產單位包裝材料(木材)使用密度	噸／人民幣萬元 總產值	0.0023	0.0018	0.0034

綠色辦公運營

公司不僅努力在生產製造環節實現節能減排，同時也積極倡導綠色辦公和綠色生活的理念。二零一七年公司開展了低碳生活倡議互動活動，並在場所顯著位置懸掛了節能宣傳標語，通過櫥窗、書報、網絡等向全體員工發放家庭環保小常識以及環保宣傳手冊，切實推動節能減排、環境保護的理念融入日常辦公和生活中，逐漸形成自覺行動。

此外，公司設有綠化專項資金，並由專人負責規劃和改善廠區及周邊地區環境，公司黨員組成了「野棉花」志願者服務隊，踐行「當最平凡的人，做最平凡的事」的宗旨，主要以廠區及周邊美化，職工幫扶為服務手段，努力促進公司與周邊社區的人文關懷。

辦公運營環境績效指標

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
員工班車和公司用車行駛公里數	公里	149,820	150,525	151,285
員工班車和公司用車耗油量	升	63,981	62,587	63,627
廠區綠化的資金投入	人民幣萬元	30.0	25.0	29.0

4.3 污染物排放與管理

「三廢」處置均達標

按國家有關法律、法規、標準的要求，廢水、廢氣排放均符合國家標準，妥善處置各類危險廢棄物以及一般工業廢棄物，通過國家清潔生產審核，實施「綠色生產、清潔生產」工作，是受當地政府認可的清潔生產示範企業。

於二零一四年一月一日獲得了浙江省排污許可證，有效期至二零一八年十二月三十一日；環境空氣質量達到《環境質量空氣標準》(GB3095 - 2012)二級，水環境質量達到《地表水環境質量標準》(GB3838 - 2002)III級，生態功能區劃達到重點准入區標準。

環境、社會及管治報告



生產廢水主要有鹼洗廢水、酸洗廢水和乳化液廢水，廢水排放執行《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)三級標準，其中氨氮、總磷參照《污水排入城市下水道水質標準》(CJ343-2010)執行，鉛、鎳第一類污染物在車間排放口達到《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)「第一類污染物最高允許排放濃度」，總錫參照《上海市污水綜合排放標準》(DB31/199-1997)排放標準，總鐵執行《酸洗廢水排放總鐵濃度限值》(DB33-844-2011)排放標準，總銅執行《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)一級標準。

生產廢氣污染物主要為熔煉粉塵和油霧，退火爐煙氣執行《工業爐窯大氣污染物排放標準》(GB9078-1996)二級標準，軋制油霧按《軋鋼工業大氣污染排放標準》(GB28665-2012)標準，酸洗酸霧排放執行《大氣污染綜合排放標準》(GB16297-1996)新污染源二級標準，二零一七年由浙江中一檢測研究院進行的有組織廢氣檢測，油煙和硫酸霧的排放均低於國家標準。

生產固廢及廢液主要有熔渣、銅屑、邊角料、廢酸液、廢鹼液、熔煉粉塵和污水處理站污泥。所有危險廢物的收集和貯存按照國家《危險廢物貯存污染控制標準》要求實施，防止流失產生污染。熔煉飛灰、含銅污泥、廢礦物油等危險廢棄物全部交於有資質的廢物處置單位處置，並到寧波市環保局辦理專項審批手續，嚴格執行危廢轉移聯單制度。

積極開展污染源普查

公司積極響應政府部門號召，做好配合工作，全面掌握公司各類污染源的數量、排放量、排放去向、污染治理設施運行狀況、污染治理水平等情況。根據環保局統一部署，公司成立了污染源普查統計小組，對銅加工生產及相關部門各項數據進行統計、審核、登記並上報，為環境質量的有效改善提供依據，按時、保質完成市局要求的污染源普查數據上報工作。

廠區安裝了水質自動監測監控系統，污水排放口規範化設置，並按環保局要求在污水處理站外排口安裝了在線檢測儀、流量計，現有處理設施運行正常，有專人負責、專人操作，定期進行檢修，二零一七年全年未發生違規現象。

污染減排

按照政府、公司對污染減排工作的總體部署和要求，重組減排領導小組，加強領導，精心部署、細化目標，大力宣傳，注重監管，增強實效，定期召開污染減排專項工作會議，全面部署落實各項污染物減排工作，減排成效實現既定目標，二零一七年全年的問題整改率為100%。

減少溫室氣體排放是公司一直努力的工作。二零一七年除屋頂太陽能正式投運行，公司對鏟車減量進行安排，公司原來廠區內的運輸一直依靠燃油鏟車為主，目前在部分車間內進行了電動地軌車的輔設及使用，淘汰了部分燃油鏟車，大大減少了溫室氣體的排放，二零一八年將繼續推廣。

認真貫徹執行《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《危險廢物轉移聯單制度》及相關法律法規，規範公司工業固體廢物的管理，減少工業固體廢物的產生和對環境造成的影響，制定了《工業固體廢物管理辦法》。

根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》的有關條例，制定了危險廢物應急預案和突發環境污染應急預案，成立了危廢應急救援小組，明確了小組和成員的職責範圍，危廢設備配置及處理規範，和應急處理機制。

每年開展危廢應急預案演習，組織應急知識及實操培訓，每次的演習都會被記錄統一備案。二零一七年五月十七日在水處理站組織了危廢洩漏處置應急演練，22名員工參加，演習共持續60分鐘左右，完成預期目標，鍛煉了員工應急救援能力，檢驗了公司環保應急機制的有效性。

嚴格執行，減排成效不斷提升

二零一七年通過採用無毒無害或低毒低害、易於降解、便於回收利用的材料，並且不斷改進設計，加大使用清潔的能源和原料，採用先進的工藝技術和設備，改善管理和綜合利用，優化污染防治技術的措施，實現熔煉飛灰的年產生量降至258噸，含銅污泥的年產生量降至440噸，廢礦物油的年產生量降至41噸，以上廢物均交由專業的環保機構處置並全部實現綜合利用。

環境、社會及管治報告



排放物管理績效指標

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	15,348,687.96	20,629,764.49	20,595,089.87
溫室氣體排放量密度	噸二氧化碳當量 ／人民幣萬元 總產值	38.26	34.11	26.92
範圍一溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	15,248,705.94	20,490,437.21	20,448,604.10
範圍二溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	99,982.02	139,327.28	146,485.77
污水排放量	噸	–	–	625,285
污水排放密度	噸／人民幣萬元 總產值	–	–	0.8174
有害廢棄物產生量	噸	236.09	505.16	650
單位產值有害廢棄物產生量	噸／人民幣萬元 總產值	0.0006	0.0008	0.0008
無害廢棄物產生量	噸	535	866	892
單位產值無害廢棄物產生量	噸／人民幣萬元 總產值	0.0013	0.0014	0.0012
回收再利用的無害廢棄物總量	噸	325	631	650
填埋處理的無害廢棄物總量	噸	210	235	242
污染物排放違規所受處罰的次數	次	0	0	0

註：本章節的環境數據僅報告歡悅互娛下屬的銅業務經營主體寧波興業盛泰集團有限公司，已經過公眾環境研究中心(IPE)和青悅環保的環境數據庫檢索，於報告期內無環境負面記錄。

5. 供應鏈責任議題管理

公司遵循「公正、透明、誠信」的陽光採購準則，所有供應商都需通過公司統一的資質審查標準和流程，主要供應商需提交ISO 9000質量認證及環境審核報告，並會進行相關實地驗廠工作，調查結果符合公司供應商的選擇標準後，會將申請報告提交部門負責人審核，新供應商須通過產品試樣、小樣、批量、正常採購流程。公司也於二零一七年通過了浙江製造的體系認證。

在供應商對貨物進行報價時，須同時提供貨物的實拍圖像和相關的檢驗質量報告，貨物產地等相關信息，由部門負責人和技術部門審定批准後，簽訂進口合同。簽訂合同時，對貨物到廠後可能出現的短重，質量問題進行約定，貨物到廠後如發現問題，貨物不得動用，在24小時內將出現問題提供詳細資料及照片，反饋給供應商，協商第三方公證機構對貨物進行取證，出具公證文件，雙方按公證文件結果進行協商處理。

採購流程

監督機制

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none">• 供應商處詢價、比價• 製作訂單，簽訂合同• 銀行開立信用證• 根據市場行情、點價• 收到供應商交單，審核到單• 進口貨物進口報關報檢• 運貨至工廠• 相關發票、資料整理歸檔 | <ul style="list-style-type: none">• 上報部門負責人、風控部門和總經理助理• 合同交風控部門留底• 上報部門負責人和資金部門• 由點價部門負責點價• 單據交風控部門和部門負責人審核• 海關，商檢對貨物資料進行審核• 原料倉對到貨進行檢驗，過重• 財務部門對資料進行檢查 |
|---|--|

公司每年對所有供應商開展風險和績效評估，評估報告作為下一年度供應商審核和選擇標準，未通過審核的供應商將被要求整改或停止合作。根據國家相關政策的更新，會不定期開展關於海關相關政策的培訓、外管局相關政策的培訓、商檢相關政策的培訓和採購規範的培訓。

環境、社會及管治報告



供應商管理績效

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
供應商總數	家	161	171	211
按地區劃分				
本土供應商	家	145	155	195
海外供應商	家	16	16	16
供應商檢查次數	次	2	1	0
與供應商發生的合同糾紛事件數	件	0	0	0
合規培訓的時長	小時	18	18	18
參加合規培訓的人數	人	2	2	9

6. 反貪污責任議題管理

公司重視反貪污、風險控制和合規管理，嚴格遵守國家各項法律法規，將「守法」、「合法」融入公司生產經營各維度，在運營的各個層面上保證領導和員工的行為符合職業操守和商業道德，報告期內未發生違規事件和貪污訴訟案件。

公司領導帶頭學習各類法律法規，促進全體員工更好地知法、守法；制定了員工職業道德規範，由人力資源部負責人以及相關高層領導進行監察；設立法務部專門負責提供法律事務的諮詢、培訓等服務；審計部負責對內部項目、協議等進行審核，以保證相關經營活動符合法規。

反貪污績效

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
對公司和員工的貪污訴訟案件數目	次	0	0	0
接受員工舉報數量	次	0	0	0
合規培訓參加人次	人次	2,566	1,910	2,952

7. 社區投資

公司以「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」為經營理念，「社會認同」中重要的一項支撐即為社會公益，包含社區志願者服務、愛心捐助、支持教育事業。

公司每年組織愛心捐助，幫助身患重疾或家庭生活困難的附近地區居民。同時，不定期組織或參加杭州灣新區相關部門組織的志願者活動，活動內容包括公司內部及周邊環境美化，植樹造林，馬拉松志願者服務等，希望通過該類活動為社會公益事業做出應有貢獻，也獲得公眾的認同。

興業獎學金資助品學兼優高校菁英

為推進社會教育事業，公司與江西理工大學簽訂了校企合作協議，二零一四年至二零一六年為其提供人民幣12萬元的獎學金，資助在學習上取得優異成績的高校菁英。二零一七年，公司又與江西理工大學簽訂了4年總計人民幣20萬元的獎學金捐贈協議，且當年已完成第一筆人民幣5萬元捐贈。截止目前，已資助人民幣41萬元。

社區投資績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
公益捐贈總額	人民幣萬元	15.69	15.67	16.32
公益捐贈項目的受益人數	人	91	97	90
員工志願者活動參與人數	人次	53	75	92
員工志願者活動時長	小時	1,120	1,580	1,760



8. 遊戲業務社會責任管理報告

環境責任

歡悅互娛下屬的遊戲業務經營主體為深圳掌悅網絡科技有限公司(以下簡稱為「**掌悅科技**」)。在日常工作和運營過程中，掌悅科技嚴格遵循國家環境保護的相關法律、法規和歡悅互娛環境保護目標，參考循環經濟的3R原則—「節約資源、減少污染(Reduce)；重複使用、多次利用(Reuse)；垃圾分類，循環回收(Recycle)」，系統地設計規劃和具體的行動方案，全面實施綠色辦公行動，辦公室提倡節約用電，設定辦公室溫度限制，以及放置綠色植物，改善員工的辦公環境。

員工責任

掌悅科技施行公平、公開、公正的員工政策，依據國家《公司法》、《勞動法》、《勞動合同法實施條例》等相關法律法規，制定了覆蓋全體員工的薪酬政策和員工績效考核實施細則，遵循同工同酬的原則，與全體員工依法簽訂勞動合同，保障每一位員工的合法權益。明確薪酬方案、考核辦法、標準、流程和員工申訴機制，倡導平等、尊重、包容的企業文化，嚴禁任何歧視，女性員工享有國家規定的相關福利待遇，無童工和強制勞工的行為。

培訓體制平等，員工滿意度高

不同部門、不同層級、不同性別的員工都享有平等的培訓機會，人事部根據員工的能力和知識水平，衡量部門和業務的發展需要，每年制定年度培訓計劃，並對培訓質量和成果進行評估。二零一七年目前已舉辦了9場培訓，主要為新員工培訓和業務知識培訓，平均每場培訓滿意度為85分以上(百分制)，總共95名員工中僅72名員工參加了培訓。

依據勞動法等相關法律法規，制定了覆蓋全體員工的福利政策，所有的員工都平等地享有國家規定的社會保險和住房公積金、休假、加班和交通補貼，以及額外的節日和獎金福利，人力行政部負責執行，本公司財務部負責監督。

員工團建豐富，內部溝通融洽

掌悅科技定期組織員工團建活動，每月舉行下午茶、羽毛球比賽等文化運動類活動，促進內部員工之間的溝通交流；掌悅科技定期在年初進行員工滿意度調查，二零一七年調查結果較去年有所提升，績效考核中涉及員工的反饋部分，本公司及時和員工進行溝通。

供應商責任與合規管理

掌悅科技設有統一的供應商採購流程和監督機制，對供應商進行分類管理，供應商需提供營業執照複印件、開戶許可證複印件等資質文件，交由財務部和商務部進行資質審核，掌悅科技亦已制定了供應商投訴監督機制，商務部負責投訴處理，實現與供應商的互利共贏，共同發展。

為了建立良好的商業秩序，營造良好的發展環境，糾正行業不正之風，杜絕商業賄賂活動，倡導誠實守信、盡職盡責的道德理念和行為準則，努力追求客戶、股東、員工和社會利益的最大化，掌悅科技建立了《公司員工反賄賂反腐敗行為準則》(「準則」)，總經辦負責對違規、違紀問題的監督和管理。準則要求全體員工遵紀守法，遵守國家的反貪污、反賄賂、反腐敗法律，禁止政治捐獻，並建立了舉報機制和處罰原則，目前未發生貪污訴訟案件。掌悅科技每月末為新入職員工組織合規培訓。

產品與消費者責任

掌悅科技充分保障廣大消費者的合法權益，努力提高產品質量，本公司提供的遊戲產品及售後服務均符合國家和行業有關技術、安全標準。

遊戲項目正式運營前，研發技術中心和運營中心會對遊戲進行全方面測試，如遇問題會及時修復，在後期遊戲運營中，消費玩家提到的問題，運營中心與技術中心都會第一時間及時檢測修復。

倡導正面宣傳，實現市場淨化，保護未成年人

掌悅科技落實中共中央、國務院發出的《關於進一步加強和改進未成年人思想道德建設的若干意見》文件精神，遵循中國遊戲行業自律公約，制定了企業的市場宣傳行為準則，掌悅科技致力於保障廣大消費者的合法權益，保護未成年人的身心健康，減少或消除遊戲可能存在的對人們的負面影響，實現遊戲行業市場環境的淨化。

環境、社會及管治報告



準則規定所有的宣傳行為和內容必須嚴格遵循國家的相關法律法規，本著實事求是的科學態度，不進行虛假宣傳，不發佈低級趣味的內容；從保護未成年人身心健康的角度，積極發揮正向引導青少年積極向上的作用；多宣傳弘揚中華民族優秀傳統文化、加強民族凝聚力，熱愛國家、維護祖國統一。

從消費者體驗的角度，掌悅科技設計了產品測評報告、消費者體驗和評估報告，致力於為用戶提供最佳的遊戲體驗，產品符合介紹或服務協議中承諾的性能和質量標準。

掌悅科技注重產品對用戶和社會的積極影響，致力於為用戶和互聯網營造一個健康的環境，旗下的每款產品都引入了反暴力色情、防沉迷機制，遊戲的登錄和加載頁面都設有「健康遊戲忠告」，未滿18歲的用戶會被納入防沉迷系統，超過規定時間會受到相應懲罰。

客戶至上，實現「零」投訴

根據文化部頒佈的《網絡遊戲管理暫行辦法》以及《關於貫徹實施〈網絡遊戲管理暫行辦法〉的通知》，掌悅科技制定了《遊戲用戶個人信息及隱私保護政策》，對用戶的個人信息及隱私的獲取和使用都進行了嚴格的規定。

掌悅科技遵守《消費者權益保護法》等相關法律規定，制定了消費者投訴處理管理制度，規範了處理流程和標準，遵循合法、合情、合理、平等自願的公平友好原則，運營中心負責投訴的處理，客服中心負責投訴的管理。

玩家在遊戲中發現問題，可通過客服QQ、微信、郵件、電話等聯繫方式與客服取得聯繫，如遇客服中心無法解決的問題，會有客服中心將問題提交給運營中心，運營中心與技術中心共同作出解決措施，並將結果及時反饋給客服中心，客服中心會第一時間通知玩家客戶。

掌悅科技因產品質量、健康、安全或服務原因而收到客戶的投訴量為零。

尊重知識產權，引領行業創新

掌悅科技尊重他人享有的與遊戲產品有關的著作權、專利權、商標權以及商業秘密等知識產權。掌悅科技自覺遵守國家有關知識產權的法律、法規，並積極配合政府有關部門和中國軟件行業協會遊戲軟件分會打擊各類侵權行為。

為了保護我們的知識產權及尊重他人享有的知識產權，掌悅科技成立了知識產權領導小組，加強知識產權管理，掌悅科技鼓勵發明創造，制定了知識產權管理制度、專利管理辦法、商標管理辦法、保密協議和知識產權獎勵辦法。截至二零一七年已累積申請了18項遊戲著作權，其中於二零一七年申請的遊戲著作權為7項。

產品研發多創新，玩家體驗豐富

手遊《混沌風暴》是一款基於Unity3D引擎開發的回合制策略RPG手機遊戲，遊戲採用掛機回合制戰鬥模式，遊戲畫面更為生動，營造了一個場景豐富的魔幻世界；策略升級，不同的玩法需要不同的策略，可以通過提升自身實力，召喚不同隊友，使用不同技能等手段面對各式各樣的挑戰；遊戲產出更豐富，多種多樣的各類道具，並且大量產出，豐富的掉落，讓玩家享受獲得的成就感；經濟系統的深度將主要放在時間成本上，付費玩家會獲得更多的特權和收益，成長也更有效率。

研發創新主要體現在：1、跨平台支持：一份代碼可以生成iOS、Android和網頁等平台的代碼；2、網絡短鏈接：網絡通信主要使用Http短鏈接方式，可負載更多用戶，更省流量；3、內存池管理：資源使用完之後放入內存池中，再次使用直接從內存池中提取，速度更快；4、溶解shader：怪物首領消失時使用大作既視感的溶解shader，效果更炫。



9. 社會認可

2017年榮譽及認證認可

頒發單位

GB/T 19001-2016 idt ISO9001:2015

質量管理體系認證證書

浙江公信認證有限公司

ISO/TS 16949:2009體系認證

TUV NORD

浙江省勞動關係和諧企業

示範工會

杭州灣新區政府

GB/T 28001-2011 idt OHSAS18001:2007

浙江公信認證有限公司

標準職業安全健康管理體系認證證書

GB/T 24001-2016 idt ISO14001 : 2015

浙江公信認證有限公司

標準環境管理體系認證證書

安全生產標準化三級企業(危險化學品)

國家安全生產監督管理總局

安全生產標準化三級企業(有色)

國家安全生產監督管理總局

浙江製造認證證書

杭州萬泰認證有限公司&浙江製造國際認證聯盟

浙江省企業博士後工作站

浙江省人力資源和社會保障廳

中國銅板帶材十強企業

中國有色金屬加工工藝協會

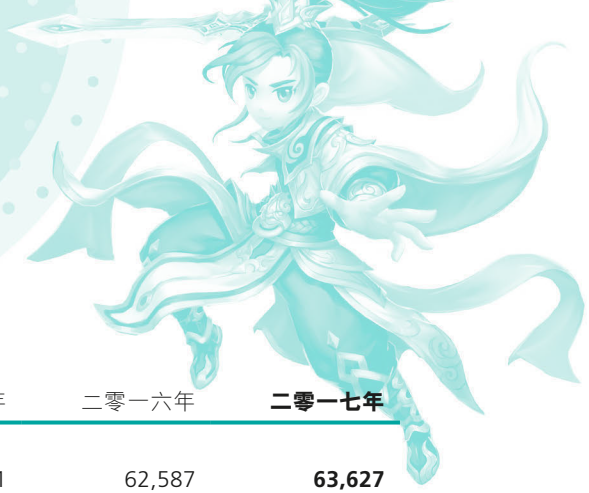
寧波市企業社會責任優秀等級

寧波市企業社會責任評價中心

10. 關鍵定量績效表

指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
環境範疇				
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	15,348,687.96	20,629,764.49	20,595,089.87
溫室氣體排放量密度	噸二氧化碳當量／ 人民幣萬元 總產值	38.26	34.11	26.92
範圍一溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	15,248,705.94	20,490,437.21	20,448,604.10
範圍二溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	99,982.02	139,327.28	146,485.77
有害廢棄物產生量	噸	236.09	505.16	650
單位產值有害廢棄物產生量	噸／人民幣萬元 總產值	0.0006	0.0008	0.0008
無害廢棄物產生量	噸	535	866	892
單位產值無害廢棄物產生量	噸／人民幣萬元 總產值	0.0013	0.0014	0.0012
回收再利用的無害廢棄物總量	噸	325	631	650
填埋處理的無害廢棄物總量	噸	210	235	242
天然氣總量	立方米	6,967,984	9,376,091	9,370,359
天然氣使用密度	立方米／ 人民幣萬元總產值	19.37	15.50	12.25
太陽能總量	千瓦時	0	0	7,103,300
太陽能使用密度	千瓦時／ 人民幣萬元總產值	0	0	9.29
耗電總量	千瓦時	142,120,846	198,048,722	208,224,258
耗電密度	千瓦時／ 人民幣萬元總產值	354.24	327.46	272.21

環境、社會及管治報告



指標	單位	二零一五年	二零一六年	二零一七年
員工班車和公司用車耗油量	升	63,981	62,587	63,627
耗水總量	噸	453,516	440,400	619,008
耗水密度	噸／人民幣萬元 總產值	1.13	0.73	0.81
水資源循環利用比例	%	–	–	96
製成品所用包裝材料(木材)的總量	噸	0.935	1.108	1.547
每生產單位包裝材料(木材)使用密度	噸／人民幣萬元 總產值	0.0000	0.0000	0.0000
社會範疇				
違反安全法律法規事件數	次	0	0	0
重大事故發生次數	起	0	0	0
勞動糾紛事件數	件	0	0	0
員工滿意度調查	分	89.50	90.20	89.70

註：上表僅報告歡悅互娛下屬的銅業務經營主體寧波興業盛泰集團有限公司的數據。

11.《環境、社會及管治報告指引》索引表

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	披露章節
主要範疇A.環境		
層面A1.排放物		
一般披露A1	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： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	4.1、4.3，公司一直致力於減少溫室氣體排放的工作，還未制定無溫室氣體排放政策。
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據	4.3，廢水、廢氣的排放，一直符合當地政府的環保要求，每年都會由第三方機構檢測排放物成份，當地政府沒有要求提供每年排放的數據，所以公司未對數據進行收集。此項工作會在二零一八年跟進，力爭能在二零一八財務年度報告中提供相關數據。
KPI A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	4.3
KPI A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	4.3
KPI A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	4.3

環境、社會及管治報告



層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	披露章節
KPI A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	無廢氣的減排措施及成果。
KPI A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	4.1、4.3
層面A2.資源使用		
一般披露A2	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	4.2
KPI A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	4.2
KPI A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	4.2
KPI A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	4.2、2.1
KPI A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	4.2
KPI A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計)及(如適用)每生產單位佔量	4.2
層面A3.環境及天然資源		
一般披露A3	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	4
KPI A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	4

**層面、一般披露及
關鍵績效指標**

描述

披露章節

主要範疇B.社會僱傭及勞工常規

層面B1.僱傭

一般披露B1

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：
(a) 政策；及
(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

3.1、3.4

KPI B1.1

按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數

3.1

KPI B1.2

按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率

3.1

層面B2.健康與安全

一般披露B2

有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：
(a) 政策；及
(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

3.2

KPI B2.1

因工作關係而死亡的人數及比率

3.2

KPI B2.2

因工傷損失工作日數

3.2

KPI B2.3

描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法

3.2

環境、社會及管治報告



層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	披露章節
層面B3.發展及培訓		
一般披露B3	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	3.3
KPI B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比	3.3
KPI B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	3.3
層面B4.勞工準則		
一般披露B4	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	3.1
KPI B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	3.1
KPI B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	未發生違規
主要範疇B.社會營運慣例		
層面B5.供應鏈管理		
一般披露B5	管理供應鏈的環境及社會風險政策	5
KPI B5.1	按地區劃分的供貨商數目	5
KPI B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	5

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	披露章節
層面B6.產品責任		
一般披露B6	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： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	2.1
KPI B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	2.1
KPI B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	2.2
KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	2.3
KPI B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	2.1、2.2
KPI B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	公司會遵守相關要求，建立適合公司的客戶隱私保護制度。

環境、社會及管治報告



層面、一般披露及 關鍵績效指標

層面B7.反貪污

一般披露B7

有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：
(a) 政策；及
(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

6.公司雖對防止賄賂、勒索等有嚴格的要求，但尚未建立具體制度，將在二零一八年推出相關制度並進行試運行。

KPI B7.1

於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果

6

KPI B7.2

描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法

6.公司雖對防止賄賂、勒索等有嚴格的要求，但尚未建立具體制度，將在二零一八年推出相關制度並進行試運行。

層面B8.社區投資

一般披露B8

有關以小區參與來瞭解營運所在小區需要和確保其業務活動會考慮小區利益的政策

7

KPI B8.1

專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)

7

KPI B8.2

在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)

7

12. 關於本報告

《歡悅互娛二零一七年環境、社會及管治報告》(以下簡稱「**本報告**」或「**ESG報告**」)闡述了歡悅互娛下屬的銅加工業務經營主體寧波興業盛泰集團有限公司在環境、社會及管治方面遵循的原則，付出的努力和取得的成果，歡悅互娛希望通過發佈本報告，加強與各利益相關方的溝通。

編製依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司二零一五年刊發的修訂版《環境、社會及管治報告指引》，並參考全球報告倡議組織的《可持續發展報告指南》(GRI G4)編製。

報告範圍

組織範圍：本報告範圍包括歡悅互娛控股有限公司(「**歡悅互娛**」)下屬的銅加工業務經營主體寧波興業盛泰集團有限公司(「**公司**」或「**興業盛泰**」)，其二零一七年年業務收入佔歡悅互娛年度收入的99%以上；同時，我們也對歡悅互娛下屬的遊戲業務經營主體深圳掌悅網絡科技有限公司(「**掌悅科技**」)的社會責任實踐進行了披露。

時間範圍：二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日，部分表述及資料適當追溯以前年份。

發佈週期：本報告為年度報告。

數據說明

如無特別說明，報告中的數據、案例均為興業盛泰實際運行的信息。

報告中的財務數據均以人民幣為單位，財務數據與公司年度財務報告不符的，以年度報告為準。

本報告涉及的歡悅互娛下屬的興業盛泰已經過公眾環境研究中心(IPE)和青悅環保的環境數據庫檢索，於報告期內無環境負面記錄。

報告發佈與聯繫

您可以在歡悅互娛的官方網站<http://www.huanyue.com.hk>下載本報告的中英文版本。本報告以中英文兩種文字出版，在對兩種文本理解發生歧義時，請以中文文本為準，如對報告有疑問和建議，歡迎通過電話：+86 - 574 - 63073311，或郵件：cnb@cn-shine.com與我們聯繫。

董事會報告



董事欣然提呈彼等截至二零一七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報第4頁及第5至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報特別是在第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報第25至62頁的「環境、社會及管治報告」內。

業績及分派

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的業績載於第86頁的隨附財務報表。

董事會不建議派付截至二零一七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，本公司將由二零一八年六月十二日至二零一八年六月十五日(包括首尾兩日)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，須於二零一八年六月十一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167頁至168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28。

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

本集團於二零一七年十二月三十一日的計息借款詳情載於財務報表附註24。

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26。

可分派儲備

本公司於二零一七年十二月三十一日根據開曼群島公司法計算之可分派儲備達人民幣797,364,000元。

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、佟鑫先生及楊罔先生(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(「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之全部已發行股本，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股東於二零一六年五月二十七日舉行的股東週年大會授出的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(「代價股份」)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，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(定義見買賣協議)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。本公司於二零一七年四月發行19,996,667股代價股份。截至二零一七年十二月三十一日止財政年度，Funnytime Limited的經審核收入淨額(定義見買賣協議)超過人民幣22,000,000元(經調整管理費用人民幣1,368,000元後)，因此，根據買賣協議，Mobilefun Limited有權享有24,445,556股代價股份。24,445,556股代價股份將於二零一八年四月發行。



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系統的客戶服務。上述供應商和客戶均為本集團的良好合作夥伴，並能為本集團創造價值。股東之間的主要關係(包括僱員、客戶與供應商等)詳情載於本年報之環境、社會及管治報告。

主要客戶及供應商

於截至二零一七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的16.1%及4.0%，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的約42.8%及16.3%。

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本超過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。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股份獎勵計劃項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個月期間在股份獎勵計劃項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股份總數的1%(即8,111,159股股份)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無受託人認購新股份，且本公司合共4,116,000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11,060,000股股份根據股份獎勵計劃已授予經甄選僱員但5,680,000股股份已獲歸屬。因此，自採納日期起直至二零一七年十二月三十一日，有7,737,000股股份在股份獎勵計劃項下以信託形式持有。

股份獎勵計劃變動載於財務報表附註28。

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

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購股權計劃(「購股權計劃」)。

購股權計劃的主要條款如下：

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。

購股權計劃及任何其他購股權計劃下將授出之所有購股權獲行使後可予發行的本公司股份總數不得超過本公司已發行股份總數的10%，相當於採納購股權計劃日期的81,111,595股股份。

於本報告日期，本公司合共81,111,595股股份(佔本公司目前已發行股份總數的約9.76%)可於行使根據購股權計劃可予授出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)根據購股權計劃獲授的購股權獲行使而發行及將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。

董事會報告



購股權計劃由採納日期(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

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
朱文俊先生

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

根據本公司的組織章程細則第87(1)及87(2)條，柴朝明先生、戴建春先生及樓棟博士須於應屆股東週年大會上輪值告退，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

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

於二零一七年十二月三十一日，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)	—	31.91%
	實益擁有人／個人權益	300,000	200,000 (附註4)	0.06%
胡明烈	實益擁有人／個人權益	2,345,000	1,000,000 (附註4)	0.40%
任灝	受控制法團權益／公司權益	19,996,667 (附註3)	57,781,111 (附註3)	9.36%
	實益擁有人／個人權益	300,000	200,000 (附註4)	0.06%
陳建華	實益擁有人／個人權益	1,780,000	200,000 (附註4)	0.24%
柴朝明	實益擁有人／個人權益	234,000	100,000 (附註4)	0.04%
魯紅	實益擁有人／個人權益	300,000	100,000 (附註4)	0.05%
朱文俊	實益擁有人／個人權益	300,000	200,000 (附註4)	0.06%
戴建春	實益擁有人／個人權益	100,000	100,000 (附註4)	0.024%
樓棟	實益擁有人／個人權益	100,000	100,000 (附註4)	0.024%

董事會報告



附註：

1. 此百分比乃根據於二零一七年十二月三十一日的已發行股份總數831,112,617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19,996,667股及57,781,111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19,996,667股及57,781,111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。
4. 董事所持該等相關股份為於二零一七年十二月十三日根據股份獎勵計劃授予董事的獎勵股份。第一期於二零一七年十二月十三日歸屬，餘下股份將分別於二零一八年十二月十三日及二零一九年十二月十三日歸屬。上述授予股份之詳情載於本公司於二零一七年十二月十三日之公告及獎勵股份之變動載於財務報表附註28。

除上文所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，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。

購買股份或債券的安排

除上文「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

於二零一七年十二月三十一日，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)	—	13.24%
Come Fortune International Limited	實益擁有人／實益權益	155,200,000 (L)	—	18.67%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.91%
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)	—	31.91%
Zedra Malta Limited(附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.91%
Zedra Holding SA(附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.91%
Zedra SA(附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.91%
俞月蘇(附註4)	配偶權益／家族權益	265,200,000 (L)	—	31.91%
Mobilefun Limited(附註5)	實益擁有人／實益權益	19,996,667 (L)	57,781,111 (L)	9.36%

[S]表示股份的淡倉

[L]表示股份的好倉



附註：

1. 此百分比乃根據於二零一七年十二月三十一日的已發行股份總數831,112,671股計算。
2. 該等股份由Luckie Strike Limited 及Come Fortune International Limited 持有，Luckie Strike Limited及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被視為擁有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被視為擁有Dynamic Empire Holdings Limited所擁有的全部股份的權益。Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited名下登記的股份亦於上文「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%受控制法團(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各自被視為擁有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。俞月蘇女士亦被視為於二零一七年十二月十三日授予胡長源先生之500,000股獎勵股份中擁有權益，其中300,000股股份於同日已獲歸屬。於獎勵股份中的有關權益已於披露胡長源先生權益通知中披露。
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。於二零一七年四月十八日，19,996,677股代價股份已正式配發及發行予Mobilefun。餘下57,781,111股潛在股份將根據時間表發行予Mobilefun，前提是Funnytime Limited的有擔保目標表現達成。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所持該等股份及相關股份亦披露任灝先生之權益。

除文中所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，就董事所知，並無其他人士(本公司董事及主要行政人員除外)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年內訂立或於年末存在。

獲准許彌償條款

根據本公司之組織章程細則及相關法律，每名董事就其擔任職務履行職責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末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中擁有權益。

關聯方交易及關連交易

持續關連交易

於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，架構合約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，且有關交易條款公平合理，並符合股東的整體利益。

董事會報告



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或服務的交易而言，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。該等關聯方交易在上市規則項下構成獲豁免關連交易。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零一七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4,116,000股股份，總代價為3,288,000港元（相當於人民幣2,868,000元）除外。

架構合約

於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%的股權。於二零一六年八月五日收購Funnnytime Limited完成後，合肥悅遊為Funnnytime Limited之間接全資附屬公司，而Funnnytime Limited已被本公司全資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「關聯方交易及關連交易－持續關連交易」一段。

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擁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。截至二零一七年十二月三十一日止年度，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41.9百萬元、人民幣21.5百萬元及人民幣60.7百萬元。

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擁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。

董事會報告



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詳情，請參閱收購事項公告。

於截至二零一七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於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

本公司的組織章程細則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。

遵守企業管治守則

本公司於截至二零一七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報的企業管治報告。

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二零一七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、持續關連交易及財務申報事項，包括本集團所採納的會計常規及原則進行討論。

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、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度之核數師。

截至二零一七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，二零一八年三月二十八日

董事簡歷詳情



執行董事

胡長源先生，69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獲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證券及期貨條例第XV部界定的主要股東Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited之董事。

胡明烈先生，36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，還擔任天津雷石泰合基金管理合夥企業(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人民幣三億元的基金。投資於大陸及海外地區的二十多個成長型項目，集中於醫療、設備以及移動互聯網項目。胡先生亦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，50歲，本公司的執行董事。彼於二零零四年畢業於上海港大－復旦專業繼續教育學院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，35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。於加入本集團前，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，而彼擔任合肥掌悅的行政總裁。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。彼為證券及期貨條例XV界定的主要股東Mobilefun Limited之董事。

朱文俊先生，36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、互聯網和金融服務行業的私募股權投資。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)的工商管理碩士學位，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，41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，亦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，48歲，自二零零九年五月起擔任本公司獨立非執行董事。彼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，獲經濟學學士學位，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。柴先生為唐山冀東水泥股份有限公司(一間於中國深圳證券交易所上市之公司，股份代號：000401.SZ)之獨立非執行董事。

樓棟博士，36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，49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。彼為中國註冊會計師協會會員、香港會計師公會會員和英國特許公認會計師公會資深會員。魯女士在會計方面具有豐富知識及經驗，且非常熟悉香港及中國的上市規則及規則。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。

獨立核數師報告書



致歡悅互娛控股有限公司全體股東的獨立核數師報告書

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計第86至166頁所載歡悅互娛控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的綜合財務報表，其中包括於二零一七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二零一七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其綜合現金流量，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「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」章節中進一步詳述。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，並根據這些道德要求以及守則履行其他道德責任。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。

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106頁之會計政策。

關鍵審計事項

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交易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；

獨立核數師報告書



關鍵審計事項(續)

收入確認(續)

參閱綜合財務報表附註4(a)及第106頁之會計政策。

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準確確認。
- 對二零一七年十二月及二零一八年一月發出的紅字發票及紅字出庫單進行抽樣檢查，評估對收入作出的相關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。

關鍵審計事項(續)

商譽減值評估

參閱綜合財務報表附註16及第101頁之會計政策。

關鍵審計事項

就減值測試而言，綜合財務狀況表中的商譽來源於二零一六年收購線上遊戲業務，並分配至一個現金產生單位(「**現金產生單位**」)。

商譽結餘賬面值存在無法自線上遊戲業務所產生未來現金流中收回的風險。

商譽年度減值評估由管理層進行。

管理層於二零一七年十二月三十一日評估商譽減值，方式為對分配至現金產生單位的商譽進行貼現現金流預測及將預測現金流的淨現值與有關資產的賬面值進行比較。

進行貼現現金流預測涉及行使重大管理層判斷，尤其是估計未來銷售增長率及所應用貼現率。

我們將有關線上網絡遊戲的商譽減值評估確定為一項關鍵審計事項，因為評估減值涉及預測複雜及內在不確定的未來現金流，並可能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

我們評估商譽減值之審計程序如下：

- 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已確認現金產生單位分配資產及負債；
- 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管理層作出減值評估所採納之方法；
- 將貼現現金流預測中最重要的輸入數據(包括未來收益、未來利潤及成本增長率)與管理層批准的最新財務預算、過往表現、管理層預測、行業報告及報告日期後的業務發展進行比較，並委聘估值專家參照類似公司的貼現率協助我們評估貼現現金流預測中採用之貼現率；
- 對貼現率及未來現金流進行敏感性分析，考慮主觀假設變動對達成減值評估結論及管理層是否存在主觀偏差跡象造成的影響；及
- 參考現行會計準則之規定，考慮於綜合財務報表中披露商譽之減值評估。

獨立核數師報告書



綜合財務報表及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。

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)，並運用以持續經營為基礎的會計法，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。
- 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。

獨立核數師報告書



核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

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

畢馬威會計師事務所

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零一八年三月二十八日

綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	4(a)	4,495,001	3,435,511
銷售成本		(3,970,567)	(2,882,979)
毛利		524,434	552,532
其他收入	5	27,553	29,292
分銷費用		(52,128)	(48,385)
行政費用		(205,349)	(266,492)
其他費用	6	(80,345)	(106,397)
經營溢利		214,165	160,550
財務收入		13,814	4,346
財務成本		(50,032)	(52,757)
財務成本淨額	7(a)	(36,218)	(48,411)
除稅前溢利		177,947	112,139
所得稅	8	(39,153)	(22,330)
年內溢利		138,794	89,809
歸屬於：			
本公司權益股東		135,544	84,805
非控股權益		3,250	5,004
年內溢利		138,794	89,809
每股盈利	12		
基本(人民幣)		0.16	0.10
經攤薄(人民幣)		0.16	0.10

第94至166頁的附註構成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26(d)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)



	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內溢利		138,794	89,809
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		2,692	(2,190)
年內其他全面收益		2,692	(2,190)
年內全面收益總額		141,486	87,619
歸屬於：			
本公司權益股東		138,236	82,615
非控股權益		3,250	5,004
年內全面收益總額		141,486	87,619

第94至166頁的附註構成本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	978,621	1,098,740
預付租金	14	13,351	13,840
無形資產	15	5,100	8,760
商譽	16	138,153	138,153
購買物業、廠房及設備的按金		4,823	3,647
貸款及應收款項	17	3,037	–
遞延稅項資產	8(d)	34,286	25,851
		1,177,371	1,288,991
流動資產			
存貨	18	654,182	584,416
貿易及其他應收賬款	19	529,726	461,103
衍生金融工具	20	1,765	4,304
受限制銀行存款	21	116,093	49,570
到期日超過三個月之銀行存款		10,000	–
現金及現金等價物	22	166,319	168,942
		1,478,085	1,268,335
流動負債			
貿易及其他應付賬款	23	615,299	829,592
計息借貸	24	627,751	622,271
衍生金融工具	20	11,607	4,949
應付所得稅		48,319	23,841
		1,302,976	1,480,653
流動資產／(負債)淨額		175,109	(212,318)
總資產減流動負債		1,352,480	1,076,673

第94至166頁的附註構成本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

(以人民幣列示)



	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動負債			
計息借貸	24	231,000	80,000
應付或然代價	23(b)	23,704	46,093
遞延收入	25	49,760	49,449
遞延稅項負債	8(d)	8,775	15,241
		313,239	190,783
資產淨值		1,039,241	885,890
資本及儲備			
股本	26(b)	75,458	73,687
儲備		936,714	784,444
本公司權益股東應佔權益總額		1,012,172	858,131
非控股權益		27,069	27,759
權益總額		1,039,241	885,890

董事會於二零一八年三月二十八日審批及授權發行。

胡明烈

董事

朱文俊

第94至166頁的附註構成本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(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	中國法定儲備	匯兌儲備	為股份獎勵 計劃所持 庫存股份	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
	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	28(c)	-	-	-	-	(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

綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)



本公司權益股東應佔

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	為股份獎勵 計劃所持 庫存股份 人民幣千元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日	73,687	295,251	259,726	60,931	(17,064)	(3,256)	-	188,856	858,131	27,759	885,890
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	135,544	135,544	3,250	138,794
其他全面收益	-	-	-	-	2,692	-	-	-	2,692	-	2,692
全面收益總額	-	-	-	-	2,692	-	-	135,544	138,236	3,250	141,486
撥至儲備之溢利	-	-	-	4,710	-	-	-	(4,710)	-	-	-
支付附屬公司非控股權益股東 的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,940)	(3,940)
股份獎勵計劃：											
— 為股份獎勵計劃所持庫存股	28(c)	-	-	-	-	(2,868)	-	-	(2,868)	-	(2,868)
— 僱員服務價值	-	-	-	-	-	-	4,326	-	4,326	-	4,326
— 股份獎勵計劃所歸屬及轉讓 予受讓人之股份	28(c)	-	-	-	-	307	(247)	(60)	-	-	-
就或然代價已發行之新股份	26(b)&(c)	1,771	12,576	-	-	-	-	-	14,347	-	14,347
於二零一七年十二月三十一日	75,458	307,827	259,726	65,641	(14,372)	(5,817)	4,079	319,630	1,012,172	27,069	1,039,241

第94至166頁的附註構成本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
	附註	
經營活動所得現金流量		
年內溢利	138,794	89,809
調整：		
物業、廠房及設備折舊	88,703	73,981
預付租金攤銷	359	359
無形資產攤銷	3,456	1,440
物業、廠房及設備的減值虧損	38,802	105,120
貿易及其他應收賬款之減值虧損	462	–
出售物業、廠房及設備的虧損	21,887	672
出售無形資產虧損	204	–
出售物業、廠房及設備的收入	(50)	(139)
財務成本淨額	36,218	48,411
以權益結算以股份為基礎支付的交易	4,326	–
衍生金融工具的未變現公平值變動	(450)	1,726
清算一間合營公司權益之收入	–	(1,467)
出售一間附屬公司權益的虧損	–	7
所得稅開支	39,153	22,330
遞延收入攤銷	(5,663)	(3,138)
	366,201	339,111
營運資金變動：		
存貨	(69,766)	(159,700)
貿易及其他應收賬款	(88,199)	(126,179)
貿易及其他應付賬款	(186,704)	213,350
經營所產生的現金	21,532	266,582
已付利息	(41,925)	(42,081)
已付所得稅	(29,576)	(19,419)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(49,969)	205,082

綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)



	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
已收利息		2,007	2,140
給予第三方之貸款		(3,037)	-
出售物業、廠房及設備的所得款項		182	398
已抵押存款變動		(58,818)	-
出售一間附屬公司的權益所得款項淨額		-	(1,424)
購買物業、廠房及設備，扣除過往年度存入的按金		(46,005)	(94,207)
收購可供出售投資		-	(5,000)
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		(3,799)	(1,667)
出售一間合資企業的權益所得款項		-	1,467
收購附屬公司	23(b)	(16,521)	(82,508)
已收政府補助金		3,188	1,000
投資活動所用現金淨額		(122,803)	(165,576)
融資活動產生的現金流量			
償還借款	22(a)	(1,456,988)	(1,005,782)
借款所得款項	22(a)	1,639,838	926,531
結算利率掉期合約之付款	22(a)	(51)	-
購買與股份獎勵計劃相關股份之付款	28(c)	(2,868)	(3,256)
支付非控股股東之股息		(4,501)	-
融資活動所得／(所用)現金淨額		175,430	(82,507)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		2,658	(43,001)
於一月一日的現金及現金等價物		168,942	209,915
匯率變動對所持現金的影響		(5,281)	2,028
於十二月三十一日的現金及現金等價物		166,319	168,942

第94至166頁的附註構成本財務報表的一部分。

財務報表附註

截至二零一七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**」)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。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的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，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。

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。

(b) 財務報表的編製基準

截至二零一七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除外(見下文會計政策的說明)：

- 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。該等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該等估計數額。

財務報表附註

截至二零一七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)

(b) 財務報表的編製基準(續)

各項估計和相關假設會持續被審閱。倘會計估計的修訂只是影響某一期間，則有關會計估計之修訂會在該期間內確認；倘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，以及對不確定事項作出估計的依據，載列於附註3。

(c) 會計政策的變動

國際會計準則理事會已發出多項對國際財務報告準則的修訂，並於本集團及本公司現時會計期間首次生效。此等修訂不會對本集團的會計政策產生影響。然而，附註22(a)已包括額外披露以符合國際會計準則第7號之修訂(現金流量表：披露計劃)的新披露要求，該修訂要求實體提供披露事項，使財務報表使用者可評估因融資活動而產生之負債變動，包括現金流量產生之變動及非現金變動。

本集團並無應用任何於當前的會計期間尚未生效之新準則或詮釋(附註33)。

(d) 功能及列賬貨幣

該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，該貨幣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」)。

(e) 附屬公司及非控制性權益

(i) 業務合併

當控制權轉讓證至本集團時，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，惟其與發行債務或股本證券有關則除外(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。

任何或然代價均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值的變動於損益中確認。

2 主要會計政策(續)

(e) 附屬公司及非控制性權益(續)

(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溢利，將於編製綜合財務報表時予以全額抵銷。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存在減值跡象的情況。

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任何非控制性權益。

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。

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，其收益或損失將於損益中確認。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))。

財務報表附註

截至二零一七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)

(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，並會每年進行減值測試(見附註2(m)(ii))。

若於年內出售現金生產單位，則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內。

(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投資(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。公平值於各報告期末重新計量，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攤銷成本減去減值虧損(見附註2(m))列賬。

2 主要會計政策(續)

(g) 其他債務及股權證券投資(續)

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。

(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，則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(如有)均每年檢討。

財務報表附註

截至二零一七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)

(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權成本。預付租金以成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(m)(ii))。攤銷於權利的有關期間按直線法自損益扣除。

(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。

具有有限可使用年限的無形資產攤銷於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	2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。

2 主要會計政策(續)

(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

本集團於各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。

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：

- 就貿易及其他流動應收款項以及按攤銷成本列賬之其他金融資產而言，減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量現值的差額釐定，如貼現影響屬重大，則按金融資產原來實際利率(即初始確認該等資產時計算的實際利率)貼現。如該等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關的評估會同時進行。金融資產的未來現金流量會根據與該類資產具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損情況一同評估減值。

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，則減值虧損將透過損益撥回。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。

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。倘之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中確認。

財務報表附註

截至二零一七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

內部及外部資料來源會於各報告期末審閱，以識別下列資產是否出現可能減值的跡象或之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；
- 商譽；及
- 附屬公司於本公司財務狀況表中的投資。

若有任何跡象顯示上述情況，則會估計資產的可收回款項。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無限使用年期的無形資產而言，其可收回金額會每年進行估計。

— 可收回款項的計算

資產的可收回款項為其公平值減出售成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將按除稅前貼現率計算其貼現值，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，則按獨立產生現金流入的最小資產組別(即一個現金生產單位)釐定可收回款項。

— 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款項，則於損益中確認其減值虧損。就現金產生單位而確認的減值虧損首先獲分配以撇減分配至該現金生產單位(或單位組別)的任何商譽的賬面值，然後按比例減少單位(或單位組別)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個別公平值(如能計量)或使用價值(如能確定)。

2 主要會計政策(續)

(m) 資產減值(續)

(ii) 其他資產的減值(續)

— 減值虧損的撥回

有關商譽以外的資產，倘用以釐定可收回款項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計入損益。

(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，本集團採用與財政年度末相同的減值測試、確認及撥回標準(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出售股本證券確認的減值虧損，不會於往後期間撥回。倘若在財政年度末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，則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，如果可供出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中確認，但不在損益中確認。

(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。

可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減估計完成成本以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，即確認為存貨款項之減少。

財務報表附註

截至二零一七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)

(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關聯人士及並無固定還款期的免息貸款，或貼現不會帶來重大影響。在此等情況下，應收賬款將按成本減呆賬減值撥備列賬。

(p) 計息借貸

計息借貸最初按公平值減可應佔交易成本確認。初始確認後，計息借貸按攤銷成本值列賬，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，使用實際利率法在損益中確認。

(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，貿易及其他應付賬款其後則按攤銷成本列賬，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及手頭現金、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，需按要求償還的銀行透支構成本集團現金管理的一部分，因此亦納入現金及現金等價物部分。

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。倘遞延付款或結算及影響屬重大時，則按有關金額的現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

股份獎勵計劃授出的股份乃購自公開市場。所支付代價淨額(包括任何直接應佔增加成本)乃呈列為「為股份獎勵計劃所持庫存股」，並於權益內扣除。

就根據股份獎勵計劃授出的股份而言，授予僱員的股份公平值乃確認為僱員成本，而權益內之以股份為基礎的薪酬儲備則相應增加。公平值乃按授出日期本公司股份的收市價加任何直接應佔增加成本計算。倘僱員於無條件地有權獲授股份前符合歸屬條件，則股份之總公平值在歸屬期內攤分，並需考慮股份歸屬之可能性。

於歸屬期內，將檢討預期歸屬的股份數目。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自損益扣除／計入損益，相應調整於以股份為基礎的薪酬儲備反映，惟初始僱員開支符合資格於一項資產中確認除外。於歸屬日期，確認為支出之數額將作出調整，以反映歸屬的實際股份數目(於以股份為基礎的薪酬儲備作出相應之調整)。

當獎勵股份於歸屬時轉至受讓人，有關已歸屬獎勵股份的加權平均收購成本乃進賬「為股份獎勵計劃所持庫存股」，以及有關已歸屬獎勵股份的授出日期公平值乃於以股份為基礎的薪酬儲備中扣除。有關加權平均收購成本與已歸屬獎勵股份的授出日期公平值之間的差額乃直接轉撥至保留溢利。

本公司授予附屬公司僱員股份的以股份為基礎的付款交易在本公司財務狀況表列作對附屬公司投資價值的增加，並在合併時抵銷。

(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。

財務報表附註

截至二零一七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)

(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中確認，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於權益中確認。

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額。遞延稅項資產亦來自未動用稅務虧損及未動用稅務抵免。

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溢利包括因撥回現有應課稅暫時性差異時所產生者，惟這些差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，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動用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課稅實體有關，並預期會在可使用上述稅務虧損或抵免的期間內撥回，則會計及該等差異。

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各報告期末進行審閱，若預期沒有足夠應課稅溢利以動用有關稅務利益，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溢利，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。

2 主要會計政策(續)

(t) 所得稅(續)

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，或變現資產並同時抵償負債；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：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，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，或變現資產並同時抵償負債。

(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。倘金錢時間價值重大，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。當潛在責任僅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中確認收入：

(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。

財務報表附註

截至二零一七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)

(v) 收入確認(續)

(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) 經營租賃之租金收入

根據經營租賃應收租金收入在租賃期所涵蓋期間內，分期等額在損益中確認；惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益的模式則除外。已授出的租賃優惠於損益確認為應收淨租賃付款總額的組成部分。或然租金在其收取的會計期間內確認為收入。

(v) 利息收入

利息收入使用實際利息法累計確認。

(vi) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合授出有關條件，則政府補貼初始按公平值確認為遞延收入；政府補貼隨後在資產可使用年限內按系統基準於損益中確認為其他收入。

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。

2 主要會計政策(續)

(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。按公平值列賬並以外幣計值的非貨幣資產及負債，則按釐定公平值當日之匯率換算。

外國業務的業績按報告期末的交割匯率換算為人民幣。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

截至二零一七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集團或本集團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呈報的各分部項目的金額乃自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的財務資料中確認。

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併計算。非個別重大的營運分部如果符合上述大部分標準，則可合併計算。

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

於應用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28(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、廠房及設備以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。管理層將於各報告日期對該等估計進行重新評估。

財務報表附註

截至二零一七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。每年會進行商譽減值測試。為評估可收回款項是否已降至低於賬面值，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。

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，包括基於合理和有證據的假設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可動用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。

財務報表附註

截至二零一七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

(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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
與銅產品有關：		
— 銷售高精度銅板帶	4,004,431	3,202,160
— 加工服務收費	203,616	160,906
— 買賣原材料	245,089	55,849
	4,453,136	3,418,915
與網絡遊戲有關：		
— 技術服務收入	12,572	9,580
— 發行及運營網絡遊戲	28,015	6,698
— 其他	1,278	318
	41,865	16,596
	4,495,001	3,435,511

本集團銅產品的客戶群分散，於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無單一客戶對本集團總收益的貢獻超過10%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，僅與一名客戶的交易總額超過本集團總收益的10%，且向該客戶銷售高精度銅板帶的收益達人民幣475,280,000元。有關客戶集中信貸風險之詳情載於附註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

截至二零一七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)。

收益及支出乃經參考該等分部之銷量及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、攤銷及減值虧損。大部分高級行政管理層評估分部業績所使用的分部溢利計量並不包括應付或然代價的公平值變動。

有關截至二零一七年及二零一六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

截至二零一七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	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
來自外部客戶之收益	4,453,136	3,418,915	41,865	16,596	4,495,001	3,435,511
分部間收益	520	-	-	-	520	-
可呈報分部收益	4,453,656	3,418,915	41,865	16,596	4,495,521	3,435,511
可呈報分部溢利 (除稅前溢利)	152,531	105,816	22,527	6,323	175,058	112,139
銀行存款之利息收入	1,635	2,356	52	9	1,687	2,365
利息開支淨額	(40,334)	(33,605)	-	-	(40,334)	(33,605)
折舊及攤銷	(88,988)	(74,314)	(3,530)	(1,466)	(92,518)	(75,780)
廠房及機器減值	(38,802)	(105,120)	-	-	(38,802)	(105,120)
可呈報分部資產	2,451,499	2,381,621	204,137	175,765	2,655,636	2,557,386
年內非流動資產增加	29,246	122,808	28	148,539	29,274	271,347
可呈報分部負債	1,554,249	1,583,707	20,492	9,106	1,574,741	1,592,813

財務報表附註

截至二零一七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) 可呈報分部收益與除稅前溢利的對賬

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益		
可呈報分部收益	4,495,521	3,435,511
分部間收益對銷	(520)	-
綜合收益	4,495,001	3,435,511
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除稅前溢利		
可呈報分部溢利	175,058	112,139
應付或然代價公平值變動	2,889	-
除稅前綜合溢利	177,947	112,139

(iii) 可呈報分部資產及負債之對賬

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資產		
可呈報分部資產	2,655,636	2,557,386
分部間應收款項抵銷	(180)	(60)
合併資產總額	2,655,456	2,557,326

財務報表附註

截至二零一七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) 可呈報分部資產及負債之對賬(續)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
負債		
可呈報分部負債	1,574,741	1,592,813
分部間應付款項抵銷	(180)	(60)
未分配企業負債	41,654	78,683
合併負債總額	1,616,215	1,671,436

(iv) 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。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益		
中國	3,788,254	3,049,316
其他	706,747	386,195
	4,495,001	3,435,511

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)。

財務報表附註

截至二零一七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)



5 其他收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
政府補助金	24,904	18,912
清算合營公司權益之收入	–	1,467
衍生金融工具之收入	–	6,152
出售物業、廠房及設備之收入	50	139
其他	2,599	2,622
	27,553	29,292

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20,315,000元無條件政府補助金(二零一六年：人民幣15,916,000元)，截至二零一七年十二月三十一日止年度遞延政府補助攤銷為人民幣4,589,000元(二零一六年：人民幣2,996,000元)(附註25)。

6 其他開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
物業、廠房及設備減值虧損(附註13)	38,802	105,120
貿易及其他應收賬款之減值虧損	462	–
出售物業、廠房及設備虧損	21,887	672
衍生金融工具之虧損	17,167	–
出售無形資產虧損	204	–
出售一間附屬公司權益虧損	–	7
其他	1,823	598
	80,345	106,397

財務報表附註

截至二零一七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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	1,687	2,365
應付或然代價公平值變動(附註23(b))	2,889	19
外匯收益淨額	9,238	—
遠期外匯合同及利率掉期合同之未實現收益	—	1,962
財務收入	13,814	4,346
利息開支	(42,335)	(43,117)
減：資本化利息開支*	2,001	9,512
於損益確認的利息開支淨額	(40,334)	(33,605)
外匯虧損淨額	—	(19,152)
遠期外匯合同之虧損	(9,698)	—
財務成本	(50,032)	(52,757)
財務成本淨額	(36,218)	(48,411)

* 於二零一七年，借款成本按每年1.28%至5.73%的比率(二零一六年：每年1.02%至6.72%)進行資本化。

(b) 人工成本

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	127,222	120,359
退休福利計劃的供款	6,174	6,021
	133,396	126,380

財務報表附註

截至二零一七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(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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
存貨成本*	3,963,051	2,878,577
折舊(附註13)	88,703	73,981
攤銷		
— 預付租金(附註14)	359	359
— 無形資產(附註15)	3,456	1,440
物業、廠房及設備的減值虧損	38,802	105,120
研究和開發費用(已計入行政費用)	112,218	164,947
經營租賃費用	1,125	648
核數師酬金核數服務	2,250	2,890

* 存貨成本包括有關僱員成本及折舊開支的人民幣110,261,000元(二零一六年：人民幣91,588,000)，並已分別計入上文披露之各項費用總額或附註7(b)內。

財務報表附註

截至二零一七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 所得稅

(a) 綜合損益表中的利得稅：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	52,758	41,854
過往年度超額撥備	(367)	(812)
	52,391	41,042
遞延稅項		
源自及撥回暫時性差異	(7,401)	(33,712)
中國預扣稅	(5,837)	15,000
	39,153	22,330

- (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所得稅率為16.5%(二零一六年：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所得稅率為根據，有關稅率乃按照中國相關稅務規則及法規而釐定。

截至二零一七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稅率為25%，惟合肥悅遊網絡科技有限公司(「悅遊」)除外。悅遊獲評為「軟件企業」且享有所得稅優惠期，自其產生收益首年起，第一年與第二年為免稅期，而第三年至第五年則享有所得稅稅率50%減免。根據當地稅務機關通知，合肥悅遊於二零一七年及二零一八年的適用所得稅率為0%，而二零一九年至二零二一年的適用所得稅率為12.5%。

財務報表附註

截至二零一七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 所得稅(續)

(a) 綜合損益表中的利得稅：(續)

- (iv) 中國企業所得稅法及其相關法規規定，除非因稅務優惠或安排而扣減，否則自二零零八年一月一日起累計來自中國盈利的股息分派須按稅率10%繳付預扣稅。於二零零八年一月一日之前產生的未分派盈利則豁免繳付此項預扣稅。於二零一七年十二月三十一日，由於享有優惠預扣稅率5%的本集團中國附屬公司的母公司興業銅業國際(香港)有限公司(「興業銅業(香港)」)根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》獲核證為香港特別行政區的稅務居民，故適用於5%的優惠預扣稅率。因此，於二零一七年十二月三十一日，已就本集團中國附屬公司保留溢利的分派而應付的預扣稅確認遞延稅項負債人民幣7,500,000元(二零一六年：人民幣15,000,000元)，而所得稅抵免為人民幣5,837,000元，乃由於預扣所得稅稅率由10%減至5%所致。

(b) 按適用稅率計算之實際稅項開支及會計溢利之對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除稅前溢利	177,947	112,139
按所在稅務司法管轄區適用稅率計算的除稅前利潤的名義稅項	46,465	30,612
未確認為遞延稅項資產的未動用稅項虧損的稅務影響	1,573	231
於過往年度未確認的已動用稅項虧損的稅務影響	(1,400)	(3,940)
中國附屬公司保留溢利預扣稅項	(5,837)	15,000
中國附屬公司清算權益預扣稅項	-	714
稅項優惠的影響	(3,848)	(19,831)
過往年度超額撥備	(367)	(812)
不可扣稅開支的稅務影響	703	356
稅率變動的稅務影響	1,864	-
實際稅項開支	39,153	22,330

財務報表附註

截至二零一七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 所得稅(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	存貨撥備 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 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
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
計入損益/(自損益扣除)	31,935	(411)	(92)	74	(15,000)	360	1,846	18,712
透過業務合併收購	-	-	-	-	-	(2,550)	-	(2,550)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	23,069	639	161	2,085	(15,000)	(2,190)	1,846	10,610
重新分類至應付即期稅項	-	-	-	-	1,663	-	-	1,663
計入損益/(自損益扣除)	(732)	655	2,300	490	5,837	915	3,773	13,238
於二零一七年十二月三十一日	22,337	1,294	2,461	2,575	(7,500)	(1,275)	5,619	25,511

財務報表附註

截至二零一七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 所得稅(續)

(d) 綜合財務狀況表之對賬

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 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	34,286	25,851
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項負債淨額	(8,775)	(15,241)
	25,511	10,610

(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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損(i)	27,319	36,833
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)	(202,561)	(108,834)

- (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未分派盈利確認，原因是本公司控制分派時間及金額，且預期於可見將來不會產生該等負債。

財務報表附註

截至二零一七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)條及公司條例第二部(董事收益相關信息之披露)規定所披露之董事薪酬如下：

董事姓名	截至二零一七年十二月三十一日止年度					總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 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	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	
執行董事						
胡長源先生	-	516	-	184	222	922
陳建華先生	-	386	5	320	222	933
胡明烈先生	-	1,144	5	574	748	2,471
朱文俊先生	-	1,003	5	-	222	1,230
任灝先生	-	310	5	225	222	762
非執行董事						
戴建春先生	416	-	-	-	75	491
獨立非執行董事						
柴朝明先生	102	-	-	-	75	177
樓棟先生	102	-	-	-	75	177
魯紅女士	102	-	-	-	75	177
	722	3,359	20	1,303	1,936	7,340

財務報表附註

截至二零一七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)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

董事姓名	薪金、津貼及實物福利					以股份為基礎的付款	總計
	董事袍金	實物福利	退休計劃供款	酌情花紅	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
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

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

截至二零一七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(二零一六年：五名)為董事，彼等的酬金披露於附註9。

11 其他全面收益

有關其他全面收益各部分的稅項影響：

	二零一七年			二零一六年		
	稅項			稅項		
	除稅前金額 人民幣千元	(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	(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	2,692	-	2,692	(2,190)	-	(2,190)
其他全面收益	2,692	-	2,692	(2,190)	-	(2,190)

12 基本及經攤薄每股盈利

(a) 基本每股盈利

每股基本盈利是按照本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣135,544,000元(二零一六年：人民幣84,805,000元)及年內已發行普通股的加權平均數825,455,631股(二零一六年：809,806,092股)計算如下：

加權平均普通股數目

	二零一七年	二零一六年
於一月一日發行的普通股	807,094,950	811,115,950
根據購股權獎勵計劃購買/歸屬股份的影響(附註28(c))	(1,635,986)	(1,309,858)
發行新股份的影響(附註26(b))	14,079,845	-
於二零一六年就收購事項有關應付或然代價可發行的普通股的影響	5,916,822	-
於十二月三十一日的已發行普通股加權平均數	825,455,631	809,806,092

財務報表附註

截至二零一七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)



12 基本及經攤薄每股盈利(續)

(b) 經攤薄每股盈利

本公司授出的股份獎勵對每股盈利(「每股盈利」)具有攤薄影響。經攤薄每股盈利乃通過調整發行在外普通股的加權平均數計算，當中假設已兌換本集團授出之股份獎勵而產生的所有潛在攤薄普通股(合計組成計算經攤薄每股盈利的分母)。盈利(分子)則並無調整。

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135,544,000元(二零一六年：人民幣84,805,000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850,100,291股普通股(二零一六年：817,914,330)計算得出，計算如下：

普通股加權平均數(經攤薄)

	二零一七年	二零一六年
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	825,455,631	809,806,092
股份獎勵計劃的影響(附註28(c))	199,104	—
或然可發行普通股之影響	24,445,556	8,108,238
於十二月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	850,100,291	817,914,330

財務報表附註

截至二零一七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 人民幣千元	機器 人民幣千元	電子及 其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零一六年一月一日	241,245	912,600	14,615	9,535	466,867	1,644,862
透過業務合併之收購	-	-	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	-	(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
添置	811	3,814	4,851	1,800	17,998	29,274
自在建工程轉撥	1,737	13,322	-	-	(15,059)	-
出售	-	(51,614)	(3,903)	(1,030)	-	(56,547)
於二零一七年十二月三十一日	247,561	1,371,797	23,160	10,235	67,514	1,720,267
累計折舊及減值虧損						
於二零一六年一月一日	(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	-	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)
年內支出	(8,611)	(75,291)	(3,721)	(1,080)	-	(88,703)
減值虧損	(2,639)	-	-	-	(36,163)	(38,802)
出售	-	33,642	438	579	-	34,659
於二零一七年十二月三十一日	(73,778)	(614,714)	(12,240)	(4,751)	(36,163)	(741,646)
賬面淨值						
於二零一七年十二月三十一日	173,783	757,083	10,920	5,484	31,351	978,621
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

財務報表附註

截至二零一七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(續)

- (i) 本集團擁有的物業、廠房及設備全部均位於中國。
- (ii) 於二零一七年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣611,444,000元(二零一六年：人民幣897,591,000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24(iii))。
- (iii) 於二零一七年十二月三十一日，本集團正為賬面值合共人民幣18,122,000元(二零一六年：人民幣22,415,000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

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團發現賬面值為人民幣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。已確認人民幣80,271,000元之減值虧損。可收回金額乃基於公平值減出售成本，使用成本法估計。可收回金額依據之公平值分類為第三級別計量。

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，且若干土地及樓宇閒置。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團對有關機械及設備、土地及樓宇的可收回金額進行評估，且由此確認機械及設備減值虧損人民幣24,849,000元以及土地及樓宇並無減值虧損。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團重新評估土地及樓宇的可收回金額，因此土地及樓宇的賬面值撇減至其估計可收回金額人民幣21,200,000元。於二零一七年，新增減值虧損人民幣2,639,000元乃於「其他開支」中確認。可收回金額乃基於公平值減出售成本，就樓宇及建築構件採用成本法及就土地使用權採用市場法估計。可收回金額依據之估計公平值分類為第三級別計量。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團發現賬面值為人民幣40,356,000元且尚不能使用的熱鍍錫生產線出現潛在減值跡象，乃由於生產線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。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估計可收回金額人民幣4,193,000元。於二零一七年，人民幣36,163,000元之減值虧損乃於「其他開支」中確認。可收回金額乃基於公平值減出售成本，使用成本法估計。可收回金額依據之估計公平值分類為第三級別計量。

財務報表附註

截至二零一七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

於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	17,547
出售	(164)

於二零一七年十二月三十一日	17,383
---------------	--------

累計攤銷

於二零一六年一月一日	(3,348)
年內支出	(359)

於二零一六年十二月三十一日	(3,707)
年內支出	(359)
出售	34

於二零一七年十二月三十一日	(4,032)
---------------	---------

賬面淨值

於二零一七年十二月三十一日	13,351
---------------	--------

於二零一六年十二月三十一日	13,840
---------------	--------

- (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13,351,000元(二零一六年：人民幣13,840,000元)的若干土地使用權，已於二零一七年十二月三十一日被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註24(iii))。

財務報表附註

截至二零一七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	6,800	700	2,700	10,200
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	6,800	700	2,700	10,200
出售	–	(700)	–	(700)
於二零一七年十二月三十一日	6,800	–	2,700	9,500
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及 二零一七年一月一日	(1,133)	(146)	(161)	(1,440)
年內支出	(2,720)	(350)	(386)	(3,456)
出售	–	496	–	496
於二零一七年十二月三十一日	(3,853)	–	(547)	(4,400)
賬面淨值：				
於二零一七年十二月三十一日	2,947	–	2,153	5,100
於二零一六年十二月三十一日	5,667	554	2,539	8,760

綜合損益表之「銷售成本」包含年內攤銷支出。

財務報表附註

截至二零一七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	138,153

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日 138,153

累計減值虧損：

於二零一六年一月一日及二零一六年十二月三十一日	–
減值虧損	–

於二零一七年十二月三十一日 –

賬面淨值：

於二零一七年十二月三十一日 138,153

於二零一六年十二月三十一日 138,153

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」)：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
網絡遊戲	138,153	138,153

財務報表附註

截至二零一七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(續)

現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。使用價值計算中所用之主要假設如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
稅前貼現率	31.5%	38.3%
長期收益增長率	2.5%	3%
未來五年之收益增長率	5% – 29%	20% – 42%

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收益增長率2.5% (二零一六年：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31.5% (二零一六年：38.3%)貼現。所用貼現率反映與相關業務有關之特定風險。收益增長率取決於過往業績及市場發展預期情況。

於二零一七年十二月三十一日，現金產生單位的估計可收回金額超出其賬面值約人民幣4,270,000元。於報告期末，管理層已考慮貼現率的合理潛在變動，可能導致現金產生單位的可收回金額低於賬面值。若其他假設不變，就估計可收回金額低於賬面值而言，稅前貼現率就二零一七年減值測試須增加至高於32.4%。

17 貸款及應收款項

於二零一七年十二月三十一日，本集團貸款及應收款項主要指借予第三方預期於二零一九年償還的無抵押貸款，按年利率6%收取固定利息。貸款及應收款項的賬面值與其公平值相若。

財務報表附註

截至二零一七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 存貨

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
原材料	85,617	110,656
在製品	373,846	381,816
製成品	194,197	91,425
其他	522	519
	654,182	584,416

可變現淨值較於二零一七年十二月三十一日賬面值為低的存貨已作出人民幣6,269,000元(二零一六年：人民幣3,768,000元)的撥備。除上文外，概無存貨於二零一七年十二月三十一日以可變現淨值列值(二零一六年：無)。

賬面值合共為人民幣255,670,000元(二零一六年：人民幣255,670,000元)的若干存貨已於二零一七年十二月三十一日被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註24(iii))。

19 貿易及其他應收賬款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	469,711	358,093
減：呆賬撥備(附註19(b))	(462)	—
	469,249	358,093
金屬期貨合同訂金	12,044	11,632
可收回增值稅	27,440	76,792
預付款項	19,495	12,004
其他	1,498	2,582
	529,726	461,103

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。

於二零一七年十二月三十一日，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10,176,000元(二零一六年：人民幣11,140,000元)。董事認為，本集團尚未轉讓與此等銀行承兌匯票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貿易應付賬款的賬面值，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

截至二零一七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 貿易及其他應收賬款(續)

於二零一七年十二月三十一日，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該等應收票據及應付供應商款項。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票據的全部風險及回報並解除向其供應商支付款項的責任，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。

於二零一七年十二月三十一日，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應付銀行或供應商的金額相同)為人民幣11,676,000元(二零一六年：人民幣12,803,000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)按發票日期呈列並經扣除呆賬撥備的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	444,176	333,285
三個月以上但少於六個月	24,981	23,949
六個月以上但少於一年	7	792
一年以上	85	67
	469,249	358,093

本集團面對的信貸及貨幣風險披露於附註29。

於二零一七年十二月三十一日，本集團賬面值總計約為人民幣161,815,114元(二零一六年：人民幣70,023,000元)的應收票據作為發出銀行承兌匯票的抵押。

19 貿易及其他應收賬款(續)

(b) 貿易應收賬款及應收票據減值

有關貿易應收賬款及應收票據之減值虧損乃使用撥備賬記賬，除非本集團信納收回有關金額之可能性極低則作別論，在此情況下，減值虧損會直接撇銷貿易應收賬款及應收票據(附註2(m)(i))。

年內呆賬撥備的變動(包括特定及集體虧損部份)如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於一月一日	-	-
已確認減值虧損	462	-
於十二月三十一日	462	-

於二零一七年十二月三十一日，貿易應收賬款及應收票據人民幣1,540,000元已個別釐定為減值。個別已減值應收賬款與無還款記錄的新客戶相關，且已逾期超過三十天，管理層評估預期僅可收回部份應收賬款。

(c) 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
未逾期亦無減值	464,293	350,465
逾期少於3個月	3,786	6,769
逾期超過3個月	92	859
	3,878	7,628
	468,171	358,093

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

截至二零一七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)



20 衍生金融工具

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
衍生金融資產			
金屬期貨合約	(i)	1,765	1,461
遠期外匯合同	(ii)	-	2,843
		1,765	4,304
衍生金融負債			
金屬期貨合約	(i)	(4,752)	(4,898)
利率掉期合同		-	(51)
遠期外匯合同	(ii)	(6,855)	-
		(11,607)	(4,949)

(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：

	二零一七年	二零一六年
沽出合約		
數量(噸)	3,250	2,545
名義合約價值(人民幣千元)	160,844	101,962
市場價值(人民幣千元)	(165,596)	(105,469)
公平值(人民幣千元)	(4,752)	(3,507)
購買合約		
數量(噸)	550	700
名義合約價值(人民幣千元)	(24,367)	(26,691)
市場價值(人民幣千元)	26,132	26,761
公平值(人民幣千元)	1,765	70
總額(人民幣千元)	(2,987)	(3,437)

合約到期日

二零一八年一月、
二月、三月及四月

二零一七年二月、
三月及四月

20 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。於二零一七年十二月三十一日，未平倉商品期貨合約未變現公平值變動為人民幣2,987,000元(二零一六年：人民幣3,437,000)，而截至二零一七年十二月三十一日止年度合計為人民幣17,167,000元的已變現及未變現虧損淨額(二零一六年：已變現及未變現收益淨額合計為人民幣6,152,000元)確認為其他開支(二零一六年：其他收入)。

(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波動。該等合同市場價值以報告日期的市場報價為基準。於二零一七年十二月三十一日，未平倉遠期外匯合同未變現公平值變動為人民幣6,855,000元(二零一六年：人民幣2,843,000元)，而截至二零一七年十二月三十一日止年度合計為人民幣9,698,000元的已變現及未變現虧損淨額(二零一六年：已變現及未變現收益淨額合計為人民幣2,013,000元)於財務成本中確認。

21 受限制銀行存款

受限制銀行存款呈列如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
開具商業票據之擔保按金	53,190	49,570
銀行借款之擔保按金	58,818	-
遠期外匯合同之擔保按金	3,148	-
其他	937	-
	116,093	49,570

財務報表附註

截至二零一七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 現金及現金等價物及其他現金流資料

於報告期末，所有現金及現金等價物結餘為銀行存款及手頭現金。

(a) 融資活動所產生負債的對賬表

下表載列本集團融資活動所產生負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為現金流或未來現金流於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動之現金流量的負債。

	計息借款 人民幣千元 (附註24)	所持利率 掉期合約 對沖借款責任 人民幣千元 (附註20)	合計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	702,271	51	702,322
現金流融資變動			
新銀行貸款所得款項	1,639,838	—	1,639,838
償還銀行貸款	(1,456,988)	—	(1,456,988)
結算利率掉期合約之付款	—	(51)	(51)
現金流融資變動總額	182,850	(51)	182,799
匯率調整			
	(6,370)	—	(6,370)
其他非現金變動：			
取消確認貼現票據	(20,000)	—	(20,000)
其他非現金變動總額	(20,000)	—	(20,000)
於二零一七年十二月三十一日	858,751	—	858,751

財務報表附註

截至二零一七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 貿易及其他應付賬款

		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據	(a)	500,492	652,903
收取客戶的預付款項		24,424	37,288
應付員工福利		24,588	23,225
購買物業、廠房及設備之應付款項		34,484	55,839
就業務合併應付現金代價	(b)	–	16,638
應付或然股份代價	(b)	17,950	15,952
應計費用及其他		13,361	27,747
		615,299	829,592

(a) 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	457,527	473,412
三個月以上但少於六個月	23,160	150,283
六個月以上但少於一年	16,854	27,037
一年以上	2,951	2,171
	500,492	652,903

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。

(b) 於二零一六年八月五日(「收購日期」)，本集團透過收購Funnytime Limited (「Funnytime」)的全部股份及投票權益自賣方 Mobilefun Limited (「Mobilefun」，一間由任灝先生(於完成收購事項後成為本集團董事之一)持有42%股權的公司)獲得 Funnytime及其附屬公司(統稱「目標集團」)的控制權。本集團應支付之總代價包括固定現金代價人民幣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之經調整溢利淨額情況。

於二零一七年十二月三十一日，應付Mobilefun或然代價之公平值為人民幣41,654,000元(二零一六年：人民幣78,683,000元)，其中人民幣17,950,000元(二零一六年：人民幣32,590,000元)及人民幣23,704,000元(二零一六年：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及應付非流動或然代價內。

年內應付或然代價之結餘減少乃歸因於支付應付Mobilefun現金代價18,600,000港元(相當於人民幣16,521,000元)，向Mobilefun發行19,996,667股普通股，公平值為16,197,000港元(相當於人民幣14,347,000元)(附註26(b)(i))及應付或然代價之公平值減少，已錄入財務收入(附註7(a))。

財務報表附註

截至二零一七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)



24 計息借款

於二零一七年十二月三十一日，計息借款根據有關貸款協議所載預定還款日期的還款情況如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動		
短期有抵押銀行貸款	469,893	172,700
無抵押銀行貸款	112,413	200,803
貼現票據下的銀行墊款	45,445	20,000
非流動有抵押銀行貸款的即期部份	—	228,768
	627,751	622,271
非流動		
有抵押銀行貸款	231,000	80,000
	858,751	702,271

(i) 本集團長期銀行貸款還款情況如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年內	—	228,768
一年以上但少於兩年	171,000	—
兩年以上但少於五年	60,000	80,000
	231,000	80,000
	231,000	308,768

(ii) 本集團金額為人民幣420,500,000元(二零一六年：人民幣80,000,000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。於及截至二零一七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

截至二零一七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)

24 計息借款(續)

(iii) 於二零一七年十二月三十一日，有抵押銀行貸款按年利率2.15%至7.5% (二零一六年：1.28%至6.72%)計息，並以下列資產抵押：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資產賬面值：		
存貨	255,670	255,670
物業、廠房及設備	611,444	897,591
租賃預付款項	13,351	13,840
銀行借款之擔保按金	58,818	-
	939,283	1,167,101

(iv) 截至二零一七年十二月三十一日，無抵押銀行貸款按年利率2.21%至4.35% (二零一六年：1.28%至4.57%)計息。

25 遞延收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
政府補助金	48,887	48,725
其他	873	724
	49,760	49,449

所有本集團收取的政府補助金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。

財務報表附註

截至二零一七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 股本、儲備及股息

(a) 權益各部分的變動

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

本公司

	股本 人民幣千元	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

財務報表附註

截至二零一七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 股本、儲備及股息(續)

(a) 權益各部分的變動(續)

附註	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	以股份為基礎		保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
				的薪酬儲備 人民幣千元	繳足盈餘 人民幣千元		
於二零一七月一日	73,687	295,251	6,477	407,248	-	82,111	864,774
二零一七年權益變動：							
就或然代價發行新股份 26(b)及(c)	1,771	12,576	-	-	-	-	14,347
年度虧損	-	-	-	-	-	(3,841)	(3,841)
其他全面收益	-	-	(29,349)	-	-	-	(29,349)
股份獎勵計劃：							
— 僱員服務價值	-	-	-	-	4,326	-	4,326
— 轉讓予受讓人之歸屬股份 28(c)	-	-	-	-	(247)	(60)	(307)
全面收益總額	1,771	12,576	(29,349)	-	4,079	(3,901)	(14,824)
於二零一七年十二月三十一日	75,458	307,827	(22,872)	407,248	4,079	78,210	849,950

(b) 股本

經授權

	二零一七年		二零一六年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
每股0.1港元的普通股	5,000,000,000	500,000	5,000,000,000	500,000

財務報表附註

截至二零一七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 股本、儲備及股息(續)

(b) 股本(續)

已發行及繳足普通股

	二零一七年			二零一六年		
	股份數目 千股	金額 千港元	相當於 人民幣千元	股份數目 千股	金額 千港元	相當於 人民幣千元
於一月一日	811,116	81,111	73,687	811,116	81,111	73,687
就收購事項之或然代價 發行之新股份	19,997	2,000	1,771	-	-	-
於十二月三十一日	831,113	83,111	75,458	811,116	81,111	73,687

- (i) 於二零一七年四月十八日，根據日期為二零一六年六月二十一日之買賣協議，19,996,667股每股面值0.10港元之普通股獲正式發行予Mobilefun Limited，公平值為每股0.81港元，乃由於二零一六表現年度結算應付或然代價所致(見附註23(b))。代表股份面值之金額2,000,000港元(相當於人民幣1,771,000元)乃計入本公司股本。超出已發行普通股面值之金額16,197,000港元(相當於人民幣14,347,000元)乃計入股份溢價。

(c) 儲備

(i) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法規管。

(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)於本集團重組(「重組」)日期綜合資產淨值之基準釐定的股份價值多過本公司於有關交易發行的股份面值的金額。

(iii) 可供分派儲備

於二零一七年十二月三十一日，本公司權益股東之可供分派儲備總額為人民幣797,364,000元(二零一六年：人民幣784,610,000元)。

26 股本、儲備及股息(續)

(c) 儲備(續)

(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份面值的差額，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細則設立。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)，亦可按投資者現有股權比例轉換成資本，惟轉換中國法定儲備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附註28(c)所載就購股權計劃項下獎勵股份而言僱員的服務價值。

財務報表附註

截至二零一七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 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監控資本架構。資本負債比率以債項淨額除以資本總額計算。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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資本負債比率	40.62%	38.33%

(d) 股息

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無末期股息宣派予本公司權益股東(二零一六年：無)。

財務報表附註

截至二零一七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 本公司財務狀況表

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	430,501	413,327
應收附屬公司賬款	77,610	68,533
於附屬公司的權益(附註28)	508,111	481,860
流動資產		
應收附屬公司賬款	340,664	366,602
其他應收賬款	15	8
現金及現金等價物	1,552	17,200
	342,231	383,810
流動負債		
其他應付賬款	392	896
	392	896
流動資產淨值	341,839	382,914
資產淨值	849,950	864,774
資本及儲備		
股本(附註26(b))	75,458	73,687
儲備	774,492	791,087
權益總額	849,950	864,774

財務報表附註

截至二零一七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 於附屬公司的投資

(a) 附屬公司

所有下列實體均為附註2(e)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
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 700,000,000元／ 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／ 95,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶
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／ 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
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／ 200,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶

財務報表附註

截至二零一七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 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		
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
合肥博游網絡科技有限公司	中國，二零一七年五月	-	100%	人民幣0元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網絡遊戲
寧波興齊貿易有限公司	中國，二零一七年九月	-	100%	人民幣 100,000元/ 人民幣100,000元	購買原材料及銷售高精度銅板帶

財務報表附註

截至二零一七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 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絕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；
- 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。自收購日期起，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表。

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。

28 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合資格僱員。

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，惠及本公司合資格僱員的利益。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，直至該等股份根據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，故本集團須整合該信託。

於二零一七年十二月三十一日，本公司於該信託中已注資7,000,000港元(相當於人民幣6,078,000元)(二零一六年：7,000,000港元(相當於人民幣6,078,000元))，在本公司財務狀況表中入賬為「於附屬公司的投資」。

於二零一七年十二月三十一日，受託人已購入8,137,000股(二零一六年：4,021,000股)本公司股份，總成本(包括相關交易成本)為6,999,000港元(相當於人民幣6,124,000元)(二零一六年：3,712,000港元(相當於人民幣3,256,000元))。

(i) 根據股份獎勵計劃持有股份詳情載列如下：

	二零一七年			二零一六年		
	平均購買價 港元	持有股份 數目	價值 人民幣千元	平均購買價 港元	持有股份 數目	價值 人民幣千元
於一月一日	0.92	4,021,000	3,256	-	-	-
年內所購股份	0.80	4,116,000	2,868	0.92	4,021,000	3,256
年內歸屬及轉讓予僱員之股份	-	(400,000)	(307)	-	-	-
於十二月三十一日	0.86	7,737,000	5,817	0.92	4,021,000	3,256

財務報表附註

截至二零一七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 於附屬公司的投資(續)

(c) 股份獎勵計劃之信託(「該信託」)(續)

- (i) 根據股份獎勵計劃持有股份詳情載列如下(續):

根據本公司二零一七年五月二十六日的行政委員會決議，股份獎勵計劃項下所持1,000,000股普通股無償授予本集團一名僱員，並將於二零一七年六月十五日、二零一八年六月十五日及二零一九年六月十五日分別歸屬40%、30%及30%。歸屬條件僅受限於服務條件。授出日期公平值每股0.7港元(相當於約每股人民幣0.62元)乃經參考本公司普通股於二零一七年五月二十六日之收市價釐定。於二零一七年，400,000股獎勵股份獲歸屬及轉讓予承授人。

根據本公司二零一七年十二月十三日的行政委員會決議，股份獎勵計劃項下所持10,060,000股普通股無償授予本集團9名董事及91名僱員，並將於二零一七年十二月十三日、二零一八年十二月十三日及二零一九年十二月十三日分別歸屬5,280,000股、2,152,000股及2,628,000股。歸屬條件僅受限於服務條件。授出日期公平值每股0.85港元(相當於約每股人民幣0.72元)乃經參考本公司普通股於二零一七年十二月十三日之收市價釐定。於二零一七年十二月十三日，5,280,000股獎勵股份獲歸屬，但於二零一七年十二月三十一日尚未轉讓予承授人。

- (ii) 截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之獎勵股份數目之變動如下：

	獎勵股份數目
於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	-
授出	11,060,000
已歸屬及轉讓	(400,000)
於二零一七年十二月三十一日	10,660,000
於二零一七年十二月三十一日已歸屬但未轉讓	5,280,000

截至二零一七年十二月三十一日止年度，11,060,000股獎勵股份中公平值為人民幣3,463,000元(二零一六年：無)的4,800,000股獎勵股份授予本公司九名董事(二零一六年：無)。

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風險、流動資金風險、利率風險、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，貿易應收賬款總額中分別有21%(二零一六年：16%)及40%(二零一六年：33%)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19。

財務報表附註

截至二零一七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約，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到期日，包括估計利息付款：

	二零一七年合約未貼現現金流出					於十二月三十一日的賬面值 人民幣千元
	一年內 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	
計息借款	648,697	179,428	61,429	-	889,554	858,751
貿易及其他應付賬款(不包括或然股份代價)	597,349	-	-	-	597,349	597,349
	1,246,046	179,428	61,429	-	1,486,903	1,456,100

	二零一六年合約未貼現現金流出					於十二月三十一日的賬面值 人民幣千元
	一年內 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	
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)

(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及利率的變動風險。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所報的匯率，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所得款項的人民幣價值、結算購買負債及償還貸款。

承擔的貨幣風險

下表詳列本集團於報告日期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同對沖其貨幣風險。所有遠期外匯合同期限於報告期末後均少於一年。

	二零一七年			二零一六年		
	美元 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	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
貿易及其他應收賬款	55,164	-	-	24,925	9	45
現金及現金等價物	76,686	15	-	38,490	-	-
受限制銀行存款	58,825	-	-	-	-	-
計息借款	(127,609)	-	-	(107,991)	-	-
貿易及其他應付賬款	(254,800)	(10,067)	(1,613)	(303,549)	(11,340)	(3,307)
已確認資產及負債所產生之 風險總額	(191,734)	(10,052)	(1,613)	(348,125)	(11,331)	(3,262)
用作經濟對沖的遠期外匯 合同名義款額	91,479	-	-	226,077	-	-
已確認資產及負債所產生之 風險淨額	(100,255)	(10,052)	(1,613)	(122,048)	(11,331)	(3,262)

財務報表附註

截至二零一七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(續)

本集團：

	平均匯率		報告日期匯率	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
1美元	6.7518	6.6423	6.5342	6.9370
1歐元	7.6303	7.3426	7.8023	7.3068
1日圓	0.0602	0.0612	0.0579	0.0596

敏感度分析

人民幣兌以下貨幣於二零一七年十二月三十一日百分之五升值將令除稅後損益改變，如下顯示金額。此分析假設所有其他變數，尤其是利率，維持不變。二零一六年分析以同樣基礎進行。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
對除稅後溢利及權益之影響(增加/(減少))		
美元	3,760	4,655
歐元	377	467
日圓	60	132

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貶值對以上所示金額相同者有相反影響，基於所有其他變數維持不變。

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期的利率概述如下。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
定息借款	708,751	491,003
浮息借款	150,000	211,268
	858,751	702,271

定息借款的公平值敏感度分析

本集團未有計入透過損益按公平值計量的任何定息金融負債。因此，利率於報告日期的變動不會影響損益。

浮息借款的現金流量敏感度分析

於二零一七年十二月三十一日，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1,125,000元(二零一六年：人民幣1,354,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率已於報告日期出現變動，且已用於重新計算本集團於報告日期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將產生即時變動。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。對二零一六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。期貨合約於報告日期跟貼市場及相應未實現控股收益／虧損被記錄損益賬。有關期貨合約風險詳情，請參閱附註20。

財務報表附註

截至二零一七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

(i) 以公平值計量的金融資產及負債

下表列示本集團於報告期末按經常性基準計量的財務工具的公平值，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輸入數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

- 第一級別估算：僅用第一級別輸入數據，即於計量日期相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價計量公平值
- 第二級別估算：使用第二級別輸入數據，即未能符合第一級別的可觀察輸入數據，以及不使用重大不可觀察輸入數據計量公平值。不可觀察輸入數據指無法取得市場資料之輸入數據
- 第三級別估算：使用重大不可觀察輸入數據計量公平值

	二零一七年 十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日 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：				
— 期貨合約	1,765	1,765	—	—
負債：				
衍生金融工具：				
— 期貨合約	(4,752)	(4,752)	—	—
— 遠期外匯合同	(6,855)	(6,855)	—	—
應付或然代價				
— 即期	(17,950)	—	—	(17,950)
— 非即期	(23,704)	—	—	(23,704)

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)

	二零一六年	二零一六年十二月三十一日		
	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：				
— 遠期外匯合同	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)	—	—
— 利率掉期合約	(51)	(51)	—	—
應付或然代價				
— 即期	(15,952)	—	—	(15,952)
— 非即期	(46,093)	—	—	(46,093)

於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，第一級別與第二級別之間並無轉撥，亦未有第三級別之轉入或轉出。本集團的政策是於發生轉移之報告期末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

截至二零一七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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
已訂約	3,526	8,122

(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租金如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
少於一年	1,117	1,699
一年以上但不超過五年	106	1,173
	1,223	2,872

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
短期員工福利	5,384	5,058
以股權結算股份為基礎之付款	1,936	—
離職後福利	20	43
	7,340	5,101

財務報表附註

截至二零一七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

於二零一七年十二月三十一日，董事認為本集團直接及最終控制方為包括三個實體及九個個人等多方。三個實體並未編製供公眾閱覽的財務報表。

33 截至二零一七年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的可能影響

載至該等財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈於截至二零一七年十二月三十一日止年度仍未生效且並未於該等財務報表中獲採納之若干修訂本及新訂準則，該等修訂本有新訂準則包括與本集團有關之以下內容。

	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
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
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號，「所得稅處理之不確定性」	二零一九年一月一日
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本、新訂準則及詮釋於首次應用期間預期帶來的影響。迄今本集團已識別新訂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。本集團對國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的評估已大致完成，由於目前已完成的評估乃以本集團目前可獲取的資料為基礎，因此首次採納該等準則後所產生的實際影響可能有所不同，且有可能在於本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期財務報告中首次應用該等準則前識別其他影響。本集團亦可能會更改其會計政策選擇(包括過渡選擇)，直至中期財務報告首次應用該等準則為止。

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(包括計量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及計量的規定。

財務報表附註

截至二零一七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 截至二零一七年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂本、新訂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)

國際財務報告準則第9號按追溯基準於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。本集團計劃使用重列比較資料的豁免，並將確認就於二零一八年一月一日的期初股權結餘作出的任何過渡調整。

新規定對本集團財務報表的預期影響如下：

(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：

- 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，則利息、收益、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。

本集團已評估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)。迄今為止，本集團已斷定採納新規定將對釐定按公平值計入損益指定的金融負債造成重大影響。

(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。本集團已評估其減值撥備受新模式影響的方式。迄今為止，本集團已斷定於採納新規定後將會對本集團財務報表造成重大影響。

33 截至二零一七年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂本、新訂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」

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)。

根據至今完成之評估，本集團已識別以下預期受影響的方面：

(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，本集團發行及營運網絡遊戲產生的收入隨著時間的推移而確認，而其他收益流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。

本集團已評估新收入準則應不會對其確認收入之方式造成重大影響。

財務報表附註

截至二零一七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 截至二零一七年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂本、新訂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)

(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。

儘管本集團與其客戶之安排中預付款項屬常見，但支付日期與法定轉讓完成日期(即客戶取得貨品或服務控制權之日期)之間的時間隔時長通常只有幾個月。因此，本集團已評估本集團預付款項計劃部分對合約可能屬不重大。

(c) 設有退貨權的銷售

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

本集團評估，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。

本集團計劃選擇就採納國際財務報告準則第15號使用累積效應過渡法，並將確認首次應用之累積效應，作為對二零一八年一月一日權益期初結餘之調整。誠如國際財務報告準則第15號所允許，本集團計劃僅將該等新規定應用於二零一八年一月一日前尚未完成之合約。由於二零一七年十二月三十一日之「期初」合約數目有限，本集團預期於首次採納國際財務報告準則第15號時將作出之過渡調整並不重大。

33 截至二零一七年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的可能影響(續)

國際財務報告準則第16號，租賃

誠如附註2(l)所披露，目前本集團將租賃分類為經營租賃，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，於二零一七年十二月三十一日，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1,223,000元，人民幣106,000元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。

國際財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。該準則提供不同之過渡選擇及可行權宜方法，包括融入先前評估之可行權宜方法，當中現有安排為(或包含)租賃。倘選擇此可行權宜方法，本集團將國際財務報告準則第16號對租賃之新定義應用於首次應用日期或之後訂立之合約。倘並無選擇可行權宜方法，本集團將須使用新定義重新評估其對哪些現有合約為(或包含)租賃而作之所有決定。視乎本集團是否選擇以追溯方式採納該準則，或遵從經修訂可追溯方式確認對首次應用當日權益期初結餘之累計效應調整，本集團未必需要重列因重新評估而引致任何會計變動之比較資料。本集團尚未決定是否將選擇採用此實際合宜之計及將採取哪種過渡方法。

五年財務資料概要



業績

	二零一七年 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	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	4,495,001	3,435,511	2,942,663	3,370,976	3,603,600
毛利	524,434	552,532	258,328	269,437	217,472
本公司權益股東應佔溢利	135,544	84,805	18,848	18,753	8,998

每股盈利

	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
每股基本盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.16	0.10	0.02	0.03	0.01
每股攤薄盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.16	0.10	0.02	0.03	0.01

資產、負債及權益

	二零一七年 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	二零一四年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元
非流動資產	1,177,371	1,288,991	1,191,086	1,126,052	877,265
流動資產	1,478,085	1,268,335	1,042,426	1,322,165	1,092,511
資產總值	2,655,456	2,557,326	2,233,512	2,448,217	1,969,776
非流動負債	313,239	190,783	394,483	340,235	47,392
流動負債	1,302,976	1,480,653	1,035,954	1,390,812	1,239,470
負債總額	1,616,215	1,671,436	1,430,437	1,731,047	1,286,862
流動資產/(負債)淨額	175,109	(212,318)	6,472	(68,647)	(146,959)
資產總值減流動負債	1,352,480	1,076,673	1,197,558	1,057,405	730,306
本公司權益股東應佔權益總額	1,012,172	858,131	778,772	680,718	663,347
非控股權益	27,069	27,759	24,303	36,452	19,567

財務比率及其他財務資料

	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年 (經重列)	二零一三年
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利 (人民幣千元)	310,799	221,524	128,913	125,702	117,172
盈利能力比率：					
毛利率 ⁽²⁾ (%)	11.7%	16.1%	8.8%	8.0%	6.0%
經營溢利率 ⁽³⁾ (%)	4.8%	4.7%	2.5%	1.9%	1.8%
淨溢利率 ⁽⁴⁾ (%)	3.0%	2.5%	0.6%	0.6%	0.3%
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈 利率 ⁽⁵⁾ (%)	6.9%	6.4%	4.4%	3.7%	3.3%
權益回報率 ⁽⁶⁾ (%)	13.4%	9.9%	2.4%	2.8%	1.4%
流動資金比率：					
流動比率 ⁽⁷⁾ (倍)	1.1	0.9	1.0	1.0	0.9
速動比率 ⁽⁸⁾ (倍)	0.6	0.5	0.6	0.6	0.5
存貨周轉率 ⁽⁹⁾ (日)	40	42	46	40	38
貿易應收賬款周轉率 ⁽¹⁰⁾ (日)	34	31	32	32	45
貿易應付賬款周轉率 ⁽¹¹⁾ (日)	53	69	58	46	45
資本充足比率：					
資產負債比率 ⁽¹²⁾ (%)	40.6%	38.3%	44.1%	59.6%	52.7%
淨資產負債比率 ⁽¹³⁾ (%)	56.0%	56.4%	74.6%	114.6%	95.7%
利息償付比率 ⁽¹⁴⁾ (倍)	7.3	5.1	2.4	2.8	2.4

附註：

- (1) 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)。
- (2) 毛利率等於毛利除以營業額乘以100%。
- (3) 經營溢利率等於經營溢利除以營業額乘以100%。
- (4) 淨溢利率等於本公司權益股東應佔溢利除以營業額乘以100%。
- (5) 除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以營業額乘以100%。
- (6) 權益回報率等於本公司權益股東應佔溢利除以本公司權益股東應佔權益總額乘以100%。
- (7) 流動比率等於流動資產除以流動負債。
- (8) 速動比率等於流動資產減存貨再除以流動負債。
- (9) 存貨周轉率等於年初及年末存貨量之平均數除以銷售量乘以365日。
- (10) 貿易應收賬款周轉率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。
- (11) 貿易應付賬款周轉率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日。
- (12) 資產負債比率等於債項淨額(計息借貸總額減現金及現金等價物)除以資本總額(本公司股東應佔權益加債項淨額)乘以100%。
- (13) 淨資產負債比率等於債項淨額扣除受限制銀行存款及到期日超過三個月之銀行存款除以本公司權益股東應佔權益總額乘以100%。
- (14) 利息償付比率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以利息開支。