



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

2019

年度報告

目錄

2	公司資料
4	主席報告書
6	管理層討論與分析
16	企業管治報告
29	環境、社會及管治報告
73	董事會報告
89	董事簡歷詳情
91	獨立核數師報告書
97	綜合損益表
98	綜合損益及其他全面收益表
99	綜合財務狀況表
101	綜合權益變動表
103	綜合現金流量表
105	財務報表附註
199	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)
任灝先生(於二零一九年九月二十三日辭任)
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(於二零一九年九月二十三日卸任)

公司秘書

梅雅美女士

授權代表

朱文俊先生
梅雅美女士

主要法律顧問

中國和香港

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
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

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(銅業務)

中國
浙江省
寧波市
杭州灣新區
金溪路68號
郵編：315336

中國(線上遊戲業務)

中國
廣東省
深圳市
粵海路8號
郵編：518066

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54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**」)截至二零一九年十二月三十一日止之年度報告。

二零一九年本集團繼續堅定推進「管理提升，產品創新」的發展理念。銅加工業務在全體員工的努力下經受住了經濟下行、需求萎縮的嚴峻考驗。集團內部成本削減計畫實施效果顯著，高附加值銅板帶產品市場佔有率穩步提升。集團正在成為國內電子通訊產業高精度銅板帶產品進口替代的重要參與者，可為產品業務增長提供新的驅動力。

二零一九年，全球經濟處於弱增長格局，各主要經濟體內需增速放緩，貿易爭端摩擦或長期存在，宏觀微觀經濟部門杠桿水準仍在不斷攀升。中國政府加大產業轉型升級力度，積極培育新興消費增長點，加大新基建投資規模，以期進入實現穩增長、去杠桿、降風險的高品質發展階段。報告期內有色金屬價格相對平穩，銅精礦加工費持續下滑，有色金屬需求段表現不佳。預計未來有色金屬價格仍有下行空間。

二零一九年，國內銅加工行業仍面臨產能過剩的局面，在供給側結構性改革的推動下，行業集中度有所提高。報告期內，本集團業務在努力克服上半年銷量下滑的影響下，全年完成產銷量12.8萬噸，依舊保持國內高精度銅板帶行業領先者的地位。

二零一九年對於本集團的遊戲業務依舊是充滿挑戰的一年。由於中國線上遊戲行業監管加強，新老遊戲的交替晚於預期，導致遊戲業務的收入較去年同期下降。同時本年內，本公司的董事會(「**董事會**」)亦就儘快妥善解決遊戲業務過去三年的業績補償問題積極開展工作，並已於二零二零年一月二十三日與相關方達成和解契據。

在此，本人宣佈二零一九年度本公司股權持有人應佔溢利人民幣59.3百萬元，全年收益錄得人民幣4,253.1百萬元。

展望

二零二零年全球經濟和格局將面臨更劇烈的動盪，這已經在二零二零年的第一季度得到了充分體現，特別是全球範圍廣泛流行的新型冠狀病毒更是給全世界人民的生命安全和全球經濟帶來不可預估的重大影響。本集團的經營和員工們將在二零二零年遭遇近十年來最大的挑戰。但我們相信在董事會的領導和全體員工的共同努力下，本集團一定能夠迅速做出調整，順利地度過風暴，並繼續向我們的目標邁進。

主席報告書

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，二零二零年三月三十一日

整體業務回顧

本集團之總收益達人民幣4,253.1百萬元，與二零一八年人民幣4,996.1百萬元相比，降幅為14.9%。股東應佔本集團溢利由二零一八年的人民幣27.5百萬元增加115.6%至人民幣59.3百萬元。

銅加工業務

市場和行業回顧

二零一九年全球經濟增長放緩趨勢已經確立，在經濟下行壓力下，美聯儲等全球主要央行貨幣政策重新回歸寬鬆勢在必行。全球經濟缺乏新的長週期增長點，因此只能以經濟政策刺激經濟。二零一九年上半年，面對較大經濟下行壓力，我國通過降准、減稅、地方專項債券加速發行、中央預算內投資提前下撥等措施以促進生產。下半年，國內經濟下行壓力依然較大，但是經濟增長的穩定性、韌性和潛力較大。根據北京安泰科信息股份有限公司(提供中國金屬行業及市場分析的研究中心)於二零二零年一月十日發佈的《中國銅業》(「二零二零年一月中國銅業月刊」)，銅價與全球國內生產總值(「GDP」)正相關。於二零一五年至二零一九年，全球GDP分別錄得約3.1%、3.1%、3.9%、3.6%及3.0%的增長率，倫敦金屬交易所(「LME」)的平均每噸銅價亦呈類似趨勢變動，同期分別為約5,500美元、5,000美元、6,200美元、6,500美元及6,000美元。

二零一九年上半年，LME當月期銅每噸價格呈現先揚後抑趨勢，主要波動區間為約5,700美元至6,600美元。於二零一九年四月中旬，LME銅價最高曾短暫觸及約6,608.5美元，隨後銅價開始一路快速下行。二零一九年上半年的LME當月期銅和三個月期銅每噸平均價分別為約6,167美元和6,175美元，同比分別下跌約10.82%和11.13%。於二零一九年下半年，LME當月期銅每噸價格在約5,700美元至5,900美元的相對較小範圍內變化，除二零一九年十二月外，當月每噸月平均價格反彈至約6,062美元。二零一九年導致銅價波動的主要因素有兩個，即(i)中美貿易問題及(ii)全球中央銀行及政府的反週期行為。務請注意，中美貿易關係轉差時，銅價下跌，反之亦然，一旦緊張局勢緩解，兩國恢復談判，銅價便上漲。關於反週期行為，當經濟發展總體穩定時，中央銀行及政府施加的控制較少，導致銅價在缺乏持續的經濟支持及驅動下繼續下跌；而在經濟下滑時期，將推出更多財政及貨幣政策，穩定銅價。

中國的銅市場總體波動趨勢與LME市場相似。在中美貿易關係惡化及美元於整個報告年度交易走高的環境下，人民幣於二零一九年輕微貶值，銅市略有走強。上海期貨交易所(「上海期交所」)錄得的三個月期銅每噸最高及最低價分別為三月的約人民幣50,700元及七月的人民幣45,680元。二零一九年最後一個交易日上海期交所的三個月期銅每噸價格為人民幣49,150元，較二零一八年增長約1.68%。二零一九年上海期交所當月期銅及三個月期銅每噸平均價分別為約人民幣47,701元及人民幣47,735元，較二零一八年同期分別下降約5.6%及5.96%。

管理層討論與分析

整體來看，銅市低庫存疊加銅精礦、廢銅供應偏緊對銅價存在底部支撐，但受制於需求端疲軟，基本面對銅價支撐相對有限。二零二零年銅價走勢更多的將受制於宏觀經濟表現、中美貿易走向及美元走勢影響。

根據二零二零年一月中國銅業月刊，中國銅帶行業於二零一九年經歷起伏。然而，儘管國內經濟調整及中美貿易摩擦導致市場需求疲軟，但銅加工企業的整體生產水平仍保持穩定，產能持續增長。

於二零一九年，中國銅帶產能達410萬噸，同比增長5.36%，產量達290萬噸，同比增長0.88%。綜合產能利用率為70.13%，同比下降3.12%。其中，中國高精度銅帶的產量預計將達到782,000噸，同比增長5.78%，主要是由於對高精度銅(即錫磷青銅、高精度白銅及其他產品)的市場需求大幅增加所致。

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4,226.4百萬元，銷量132,094噸，分別比二零一八年減少14.8%和8.3%。其中製造及銷售高精度銅板帶實現收入為人民幣3,964.0百萬元，較去年的人民幣4,448.1百萬元減少10.9%，高精度銅板帶銷量為88,987噸，較去年同期的96,185噸減少7.5%。銅板帶收入減少主要是由於銷量及銅價減少所致。於報告期間，銅產品加工服務收入為人民幣209.0百萬元，較去年的194.9百萬元增長7.2%，加工服務量為39,116噸，較去年的38,128噸增長2.6%。於報告期間，原材料貿易收入為人民幣53.4百萬元，較去年的人民幣316.2百萬元減少83.1%，同時貿易業務銷量為3,991噸，較去年的9,666噸減少58.7%。

業務發展

於二零一九年，本集團重點圍繞「拓展、穩定、降本、提升、發展」開展了各項工作，表現在：

- 一、拓展—重點圍繞產品使用範圍與廢銅等可回收有色金屬採購進行市場拓展。二零一九年，銷售共開拓新增客戶85家，原料採購新開拓供應商達22家。本集團於杭州灣新區購得一幅新地塊，用於裝配新產能及研發新銅產品。
- 二、穩定—維護產品質量穩定與關鍵崗位人員穩定。於二零一九年，各事業部圍繞產品質量提升，共計開展了22個項目。於年末，大部分項目已達標。為了穩定人才隊伍，提升綜合素質，本集團對不同層級管理幹部進行培訓，並招錄了更多銅板帶技術人員，以提高技術人員的標準。

管理層討論與分析

- 三、降本—全方位、全員性。本集團大力倡導全員降本，出臺了《降本增效專項獎勵政策》，對在市場拓展、新品研發、降本增效方面有重大突破的普通員工進行現金獎勵。報告年度內，本集團內部有效開展了包括車間節能降耗、生產輔料採購、原料採購與配比、資金合理管控、IT耗材共享、行政服務優化在內的多個降本項目，並取得良好效果。
- 四、提升—圍繞效益與管理雙提升。效益提升主要體現在直接客戶開拓、客戶溝通加強、廢物利用最大化上。本集團就其銅加工業務召開了首次客戶大會，邀請一百餘家客戶前來銅加工工廠交流。通過此次大會，本集團既瞭解了自身在各方面的不足，又盡可能多地掌握到了客戶對新應用領域、新產品的需求。管理提升主要體現在安全、環保、職業健康、信息系統、薪酬績效等方面。本集團亦已加強對其生產設施的現場管理及監督，引入設備管理信息系統，並注重提高各單一設備產出的效率。
- 五、發展—圍繞新產品儲備、技術改造等。今年本集團提出新產品研發三個「面向」理念，即面向市場，面向科研院所，面向行業。報告年度內，本集團完成超過40項技術改進，新開發多個新型合金牌號，應用領域包括高鐵、高端連接器、繼電器、汽車等領域。技術改造圍繞提升安環、質量、降本增效開展，成功完成車間除塵降噪、電改氣、餘熱回收等項目。

於二零一九年，我們的其中一家銅加工附屬公司獲寧波市政府授予「模範製造企業」稱號。我們的其中一個項目獲寧波市科學技術局選定為「科技創新2025重大專項支持」項目。

展望

二零二零年第一季度在世界各地發生的事件向人們表明二零二零年將是不同尋常且歷史性的一年。席捲全球的冠狀病毒大流行，加上其他令人擔憂的因素，已使本已疲弱的全球經濟惡化。因此，中國經濟亦已遭受衝擊，所有行業都受到不同程度的衝擊及影響。

面對外部環境的重大不確定性及動盪局面，本集團決心以創新創優為導向，以調整結構為根本，以穩定質量為基礎，以管理創新為抓手，以增效降本為方向繼續前行。我們預期二零二零年銅加工行業競爭將更加激烈，因為更多產能將被釋放。然而，本集團堅信，在董事會的領導下，本集團將克服不利外部因素所帶來的難關，繼續成為中國銅加工行業的強大領導者。

管理層討論與分析

網絡遊戲業務

行業回顧

根據於伽馬數據(為中國音像與數字出版協會遊戲出版工作委員會提供《中國遊戲產業報告》分析及出版的領先研究中心)網站登載的日期為二零二零年一月三日的新聞稿(資料來源鏈接：<http://www.joynews.cn/jiaodianpic/202001/0332402.html>)，二零一九年中國遊戲市場實際銷售收入約為人民幣2,330億元，同比增長約8.7%。

中國移動遊戲市場的實際銷售收入超過人民幣1,513.7億元，較去年同期增長13.0%，並繼續保持增長勢頭。中國移動遊戲市場已經越來越成熟。根據伽馬數據的數據，高質量的產品及創新將成為移動遊戲市場未來發展的重要動力。於二零一九年，中國移動遊戲市場預計佔全球市場的約30%，引領全球移動遊戲市場。

於二零一九年，終端遊戲市場的實際銷售收入保持穩定。於二零一九年，網頁遊戲市場進一步萎縮，因為移動遊戲在一定程度上取而代之。隨著移動遊戲市場的發展，網頁遊戲市場將進一步下降。

於二零一九年，中國遊戲主機市場的實際銷售收入激增至人民幣640百萬元，同比增長341.4%。這主要得益於遊戲主機分銷平台的日益成熟。同時，新遊戲產品的不斷推出亦促進銷售收入增長。

根據伽馬數據的研究，網絡遊戲行業的監管機構於二零一九年重啟網絡遊戲的商業牌照(「版號」)的審批。在大規模清理申請積壓後，新版號的發放於年初比較緩慢，而後加速。業界普遍認為當局採用配額制管理版號的總量。儘管二零一九年的版號數量正在逐漸增加，但發放的版號總數仍較往年少得多。未來，依靠具有知識產權的重磅遊戲產品及減少每年發行的新遊戲總數將成為一種趨勢。具有良好自主研發能力及擁有知識產權的遊戲產品的長期經營許可證的公司將獲益。其次，按二零一九年下半年獲得版號的遊戲產品數量計，輕休閒遊戲產品的數量接近總數的一半。休閒遊戲可能是網絡遊戲行業中許多小規模企業的突破點。

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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，Funnytime共實現收入人民幣26.7百萬元，淨利潤為人民幣3.2百萬元，分別比二零一八年減少27.6%和增加3.2%。收入減少主要由於掌悅缺少新的遊戲產品來替代現有產品或已停止運營的產品。二零一九年的淨利潤與二零一八年相當，乃由於二零一九年產生的貿易及其他應收款項的信貸虧損撥備減少所致。由於當局加強控制及網絡遊戲行業競爭加劇導致網絡遊戲業務的未來仍不確定，本公司對收購Funnytime產生的商譽作出進一步減值。由於進一步減值，本集團於二零一九年十二月三十一日的財務報表中並無商譽結餘。

於二零一六年六月二十一日，興業(作為買方並為本公司的全資附屬公司)、Mobilefun(作為賣方)及擔保人(即任灝先生及楊罔先生)連同佟先生(作為擔保人)訂立買賣協議，據此，興業有條件同意收購，而Mobilefun有條件同意出售Funnytime的全部已發行股本，代價為186,000,000.20港元，惟須遵守若干代價調整機制。該代價中，(i) 116,000,000港元須以現金支付；及(ii) 70,000,000.20港元須以按每股發行價0.90港元發行77,777,778股代價股份(「**代價股份**」)的方式支付。

根據買賣協議，Funnytime Limited及其附屬公司(統稱「**目標集團**」)須於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三個年度分別達致經調整淨利潤人民幣18,000,000元、人民幣22,000,000元及人民幣30,000,000元的表現目標，且其預期經調整淨利潤總額須為人民幣70,000,000元。由於目標集團已實現其截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度的表現目標，本公司已向Mobilefun正式配發及發行合共44,442,223股代價股份，並支付全部現金部分116,000,000港元(包括交易成本)。

擔保人及佟先生為Mobilefun當時的股東，且根據買賣協議，彼等各自已無條件及不可撤銷地擔保Mobilefun妥為遵守及履行買賣協議，並同意就因Mobilefun未履行或遵守其於買賣協議項下的義務所導致的一切損失及損害向本公司及興業作出彌償。於二零一八年七月，佟先生在將其於Mobilefun的全部權益處置予任先生後被解除擔任買賣協議項下的擔保人之一。擔保人(即任灝先生及楊罔先生)仍為買賣協議項下的擔保人。

管理層討論與分析

鑒於目標集團未達致其截至二零一八年十二月三十一日止年度的表現目標，根據買賣協議項下的代價調整機制，賣方須就現金部分向興業支付償還金額40,135,567港元，且將發行予Mobilefun的剩餘代價股份數目已減至6,424,734股本公司股份，即本公司於清償償還金額前保留的本公司未發行股份。

於二零二零年一月二十三日，本公司、興業、Mobilefun及擔保人就清償Mobilefun結欠興業的償還金額訂立和解契據，據此：(i)本公司將按註銷價每股本公司股份0.80港元註銷發行未發行股份及獲免除發行未發行股份的義務；(ii)本公司將按回購價每股本公司股份0.80港元向Mobilefun回購銷售股份(即41,000,000股本公司股份)(即「**股份回購**」)；及(iii) Mobilefun將以現金償還本公司剩餘償還金額(即2,195,779.80港元)。

批准和解契據及其項下擬進行的交易(包括但不限於股份回購)的特別決議案已於二零二零年三月九日舉行的股東特別大會上由本公司獨立股東正式通過。

自收購日期起，Funnytime合併入本集團的財務報表，其自收購日期至二零一六年十二月三十一日的淨利潤為人民幣6.2百萬元。截至二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度，分別有淨利潤人民幣21.5百萬元、人民幣3.1百萬元及人民幣3.2百萬元合併入本集團的財務報表。

業務發展

運營中心

二零一九年，雖然隨著遊戲行業受到國家相關政策的一些影響，但本集團的網絡遊戲業務附屬公司掌悅(主要從事第三方開發商許可遊戲的發行及運營)的傳統網頁遊戲業務繼續保持運營，《兵法三國》、《三國之志2》、《攻城三國》等多款網頁遊戲產品收入數據仍能保持穩定。二零一九年小遊戲市場蓬勃發展，騰訊、阿里及字節跳動等公司都紛紛進場，掌悅在下半年維護好現有小遊戲產品，引入和發行更多新產品。同時，為了應對相關行業政策的變化，以及遊戲全球化的浪潮，掌悅也開始積極開拓海外遊戲市場，首款產品已於二零一九年六月於東南亞上線，另有三款產品準備於二零二零年在海外發行。此外，掌悅的一款主打授權使用動漫人物的移動遊戲也計劃於二零二零年上線全球市場。

研發中心

二零一九年，掌悅結合自身研發實力，緊跟遊戲行業市場需求，在小遊戲類型深耕研發。自研小遊戲《這就是修仙啊》在上半年推出，作為一款休閒小遊戲，在渠道表現上數據遠超同類型產品，受到市場的一致好評。另一款小遊戲《皇帝養成記》已於下半年推出並上線。

展望

由於網絡遊戲產業競爭日益激烈，掌悅已迅速適應行業新趨勢。掌悅積極發掘H5遊戲及手機遊戲的商機為其業務作出突破。掌悅致力不斷為市場提供高品質遊戲並專注改善現有遊戲玩家體驗。董事會有意維持及維護本集團網絡遊戲業務的現有運營模式。展望未來，董事會將繼續不時監察及檢討本集團網絡遊戲業務的營運及財務表現，以決定其最佳策略、定位及營運規模，亦將考慮本集團的整體策略發展。

財務回顧

收入及毛利

截至二零一九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4,226.4百萬元，而本集團的網絡遊戲業務錄得收入為人民幣26.7百萬元。

截至二零一九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4,253.1百萬元，較去年人民幣4,996.1百萬元減少14.9%。本集團銅業務的收入減少主要由於銅產品銷量及銅價減少所致。本集團已售出132,094噸銅產品，較二零一八年的143,979噸減少8.3%。本集團於二零一九年錄得人民幣401.8百萬元的毛利，較二零一八年下降4.0%。毛利減少主要由於二零一九年全球貿易摩擦導致銅產品出口減少所致。

其他收入

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入人民幣21.5百萬元，較二零一八年減少人民幣18.0百萬元。相較二零一八年，本集團的衍生金融工具收益減少人民幣10.6百萬元，政府補貼減少人民幣6.3百萬元。

其他費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣36.3百萬元，較二零一八年的人民幣120.2百萬元減少人民幣83.9百萬元，這主要是因為本集團於二零一九年錄得較少商譽減值虧人民幣28.3百萬元，而於二零一八年則為人民幣109.9百萬元。

管理層討論與分析

分銷費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的分銷費用由二零一八年的人民幣47.1百萬元減少人民幣0.8百萬元至二零一九年的人民幣46.3百萬元。

行政費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用由二零一八年的人民幣240.3百萬元減少人民幣5.8百萬元至二零一九年的人民幣234.5百萬元，此乃主要由於辦公費和銀行手續費減少所致。

財務成本／(收入)淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本淨額為30.7百萬元(二零一八年：財務收入淨額人民幣1.1百萬元)。此乃主要由於應收或然代價及應付或然代價公平值變動減少人民幣52.4百萬元所致。

所得稅

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支由二零一八年的人民幣22.7百萬元減少人民幣7.4百萬元至人民幣15.3百萬元，而實際稅率由去年的20.2%下跌至14.3%(不包括商譽減值虧損及應收及應付或然代價公平值變動)，主要由於本集團兩家主要附屬公司因就合資格研發開支享有75%的額外扣稅優惠而於二零一九年五月就超額支付二零一八年所得稅獲得退稅人民幣8.4百萬元。

本公司股東應佔溢利

綜合上述因素，本公司股東應佔溢利由二零一八年的人民幣27.5百萬元增加人民幣31.8百萬元至人民幣59.3百萬元。

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨額人民幣230.8百萬元，而於二零一八年十二月三十一日的流動資產淨額為人民幣171.7百萬元。

於二零一九年十二月三十一日，短期計息借貸佔計息借貸總額的百分比為90.9%。於本年報日期，本集團取得及重續中國多家銀行借出的短期貸款(該等短期貸款根據當地市場慣例每年續期)，在融資方面並未遇到任何困難。

本集團有能力由經營活動產生現金、信貸狀況及與主要借款銀行的關係良好，以及擁有可動用但尚未支取的銀行信貸連同銀行存款分別為人民幣1,005.4百萬元(包括有效至二零二一年的長期貸款額度人民幣239.3百萬元)及人民幣464.8百萬元(包括結構性銀行存款人民幣20.1百萬元、受限制銀行存款人民幣221.5百萬元、到期日超過三個月之銀行存款人民幣60.0百萬元及現金及現金等價物人民幣163.2百萬元)。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。

於二零一九年十二月三十一日，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768.9百萬元。於二零一九年十二月三十一日，本集團67.4%的債務為有抵押。

二零一九年十二月三十一日的淨債務資本率為38.1%(二零一八年十二月三十一日：36.2%)，有關比率乃以債務淨額除以資本總額計算得出。債務淨額以債務總額(包括綜合財務狀況表所列的所有計息借款及租賃負債)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務淨額。

抵押資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值總計人民幣733.6百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣921.7百萬元)的資產以獲得銀行信貸。

資本開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已投資人民幣52.3百萬元用於購買物業、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。

資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支約為人民幣598.0百萬元，主要用於本集團銅加工業務的廠房建設及產能擴張。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

管理層討論與分析

市場風險

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

僱員

於二零一九年十二月三十一日，本集團有1,334名僱員，銅業務及網絡遊戲業務分別有1,272名及62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能，而現有僱員則可提升或改善技能。

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，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、開曼群島及香港的各項相關法律、規則及法規。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，惟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789,000股股份，總代價為417,000港元（相當於人民幣359,000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成功的關鍵，並著力改善高度問責制及透明度，以達致本集團各利益相關者的期望。

企業管治常規

於截至二零一九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二零一九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

董事會目前包括三位執行董事，分別為胡長源先生(主席)、胡明烈先生(行政總裁)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。

企業管治報告

董事會的職責

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

董事會按特定條款授權管理層執行已確定的策略方針，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。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會合共召開八次董事會會議(包括四次定期董事會會議)，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)	8	8
胡明烈先生(行政總裁)	8	8
任灝先生(於二零一九年九月二十三日辭任)	5	5
朱文俊先生	8	8
非執行董事		
戴建春先生	8	8
獨立非執行董事		
柴朝明先生	8	8
樓棟博士	8	8
魯紅女士	8	8

召開定期董事會會議須給予全體董事至少十四天的通知，讓所有董事均有機會出席會議。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，全部及時送交全體董事，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。

董事可自由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。全體董事均參加該內部培訓。

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二零一九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二零一九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。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議。於會上，審核委員會成員已履行下文列明的主要職責及責任。審核委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
戴建春先生	2	2
柴朝明先生(主席)	2	2
魯紅女士	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；

企業管治報告

- 與外聘核數師審閱內部監控事宜；
- 審閱外聘核數師給予管理層的法定審核計劃及函件；
- 在委聘、續聘及罷免受聘外聘核數師方面向董事會提供意見、批准委聘外聘核數師的薪酬及條款，以及處理有關核數師辭任或撤換的任何問題；及
- 審閱持續關連交易及檢查本集團內部監控是否足以作為標準程序的一部份。

審核委員會的職責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審核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，以便能夠有效及高效地履行職責。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。薪酬委員為各位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。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行三次會議。於會上，薪酬委員會成員已檢討董事及高級管理層的薪酬政策及待遇及中報及年報內有關董事薪酬之資料，並提出建議供董事會批准。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)	3	3
魯紅女士	3	3
朱文俊先生	3	3

截至二零一九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(按範圍)載列如下：

薪酬範圍(人民幣元)	人數
0至1,000,000	1
1,000,001至2,000,000	2

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(於二零一九年九月二十三日卸任)。提名委員會每年至少舉行一次正式會議。

於截至二零一九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	1
樓棟博士	1	1
戴建春先生	1	1
魯紅女士	1	1
任灝先生(於二零一九年九月二十三日卸任)	1	1

企業管治報告

根據提名委員會的書面職權範圍，提名委員會的主要職責包括：

- 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；
- 每年檢討獨立非執行董事是否屬上市規則界定的獨立人士；
- 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。

董事會已採納提名政策（「**提名政策**」），以制定提名委員會提名董事的過程及程序。提名政策旨在確保董事根據本公司業務而具備適當所需技巧、經驗及多元化的觀點與角度。為確保董事會組成人員的變動不會帶來不適當的干擾，本公司應設有正式、經審慎考慮並具透明度的董事甄選、委任及重新委任程序。委任新董事（作為新增董事或填補所出現的臨時空缺）或重新委任任何董事乃經提名委員會推薦候選人後由董事會作出決定。

用於考慮候選人是否符合資格的標準，應視乎候選人是否能投入足夠時間及精力以處理本公司事務，並促進董事會成員多元化，使董事會能有效履行其職責。

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所設定的可衡量目標（如有）。

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。

在編製截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已採納合適及貫徹一致的會計政策，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，並向股東匯報彼等的意見。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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司就畢馬威會計師事務所提供的核數服務支付的費用約為人民幣2.3百萬元。

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。管理層已於截至二零一九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。

企業管治報告

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，於截至二零一九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。

為確保所有股東可及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。

企業管治報告

本公司的股東週年大會及其他股東大會是股東與董事會交流意見的重要場合。本公司遵守上市規則的規定，適時向股東提供於股東大會上提呈的決議案的相關資料。所提供的資料須屬合理及必需，以供股東能就提呈的決議案作出知情決定。本公司鼓勵股東出席股東大會，倘股東無法出席大會，亦可委任受委任代表代為出席，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。

各董事於二零一九年股東週年大會(「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)	✓
胡明烈先生(行政總裁)	✓
任灝先生(於二零一九年九月二十三日辭任)	✓
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	✓

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，或以電郵方式向董事會或公司秘書作出有關本公司的查詢，其聯絡方式亦已於本公司網站登載。

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183號合和中心54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。

股息政策

董事會已採納股息政策(「**股息政策**」)，該政策並無任何預定股息派付比率。於斟酌股息派付時，董事會將不時將經營業績、營運資金、財務狀況、未來前景及資本需求等因素以及本公司董事可能認為相關的任何其他因素納入考慮。董事會將不時審閱股息政策，而股息政策並不構成本公司宣派股息之任何承擔或責任。

憲章文件

本公司的憲章文件(即組織章程大綱及細則)於本公司網站及聯交所網站可供查閱。本公司之憲章文件於年內並無變動。

環境、社會及管治報告

1 報告編製說明

編製依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司2015年刊發的修訂版《環境、社會及管治報告指引》(聯交所《ESG指引》)，並參考全球報告倡議組織的《可持續發展報告標準》(GRI Standards)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**」)，以及附屬公司寧波興業盛泰集團有限公司(「**公司**」或「**盛泰集團**」)和深圳掌悅網絡科技有限公司(「**掌悅科技**」)。

時間範圍：2019年1月1日至2019年12月31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、案例均為歡悅互娛控股有限公司實際運行的信息。

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。報告涉及的歡悅互娛及旗下子公司均已經過公眾環境研究中心(IPE)和上海青悅環保的環境數據庫檢索，於報告期內無環境負面記錄。

匯報原則

本報告遵循聯交所《ESG指引》的匯報原則，包括：

- **重要性原則**

根據該原則，本報告通過利益相關方調研及重要性分析確定報告需重點回應的議題，並對有關環境、社會和管治事宜可能對投資者及其他權益人產生重要影響的事項進行重點匯報。

- **量化原則**

根據該原則，本報告披露關鍵定量績效指標，並對指標含義作出解釋，說明計算依據和假定條件。

- 平衡原則

根據該原則，本報告內容反映客觀事實，對涉及正面、負面信息的指標均進行披露。

- 一致性原則

根據該原則，本報告對所披露的ESG關鍵定量績效指標含義作出解釋，並說明計算依據和假定條件；同時對不同報告期所用指標盡量保持一致，以反映績效水平趨勢。

報告發佈與聯繫

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。

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。如對報告有疑問和建議，歡迎通過電話：+86 0574-63073311，或郵件：cnb@cn-shine.com與我們聯繫。

2 社會責任管理

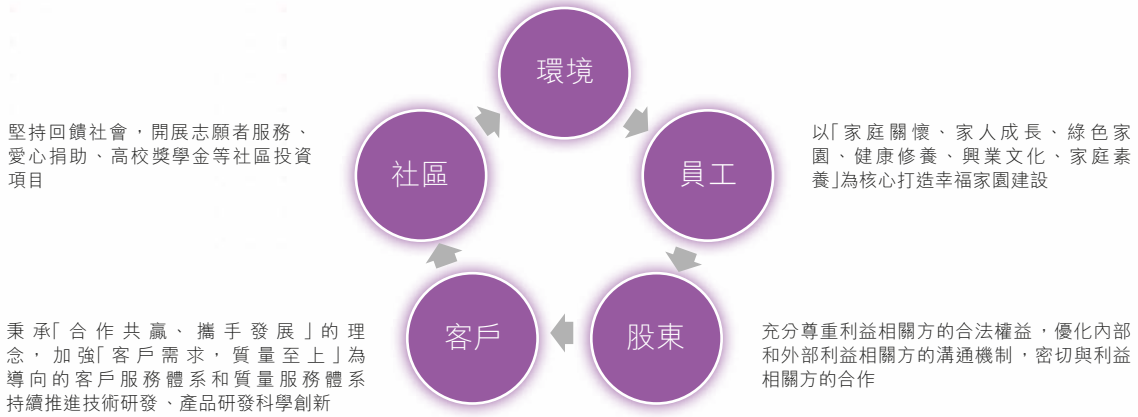
公司作為國內高精度銅合金板帶行業的領先製造商，始終謹記「創建國際一流的銅合金板帶材專業提供商」的企業願景，將「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」的經營理念融入公司的企業文化與戰略規劃中。

公司致力於長期可持續發展，在自身業務發展的同時為社會創造價值，與利益相關方共享繁榮發展的成果。公司已建立社會責任管理體系，搭建社會責任模型，並制定集團層面的統一制度規範。公司堅持誠信經營、嚴守法規的基本準則，積極承擔對股東、環境、員工、客戶、社區的責任，充分尊重和切實保障利益相關方的合法權益。

環境、社會及管治報告

社會責任模型

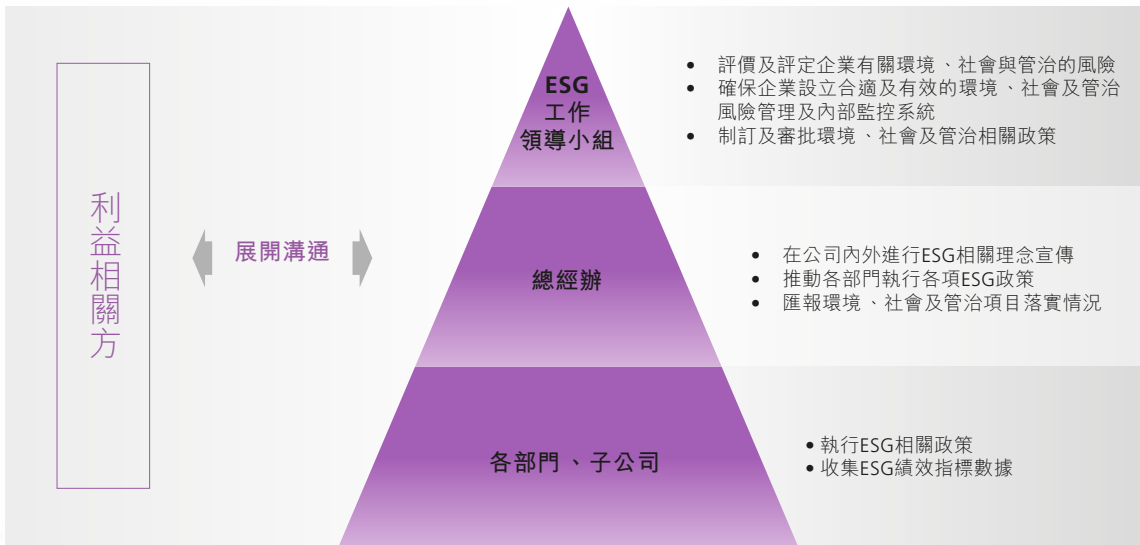
積極倡導「綠色發展、和諧發展」，落實國家節能減排政策和公司節能減排目標責任制



ESG工作小組

公司將社會責任理念根植於企業文化和日常經營中，成立了環境、社會及管治(ESG)工作小組，由ESG工作小組協調各項ESG管理、溝通與信息披露工作，評定ESG風險，確保公司內部對ESG風險的管控，並向董事會匯報ESG工作進展與成果；總經辦推動ESG政策與措施在公司內的實施；各部門與子公司負責各項具體ESG工作的落實。

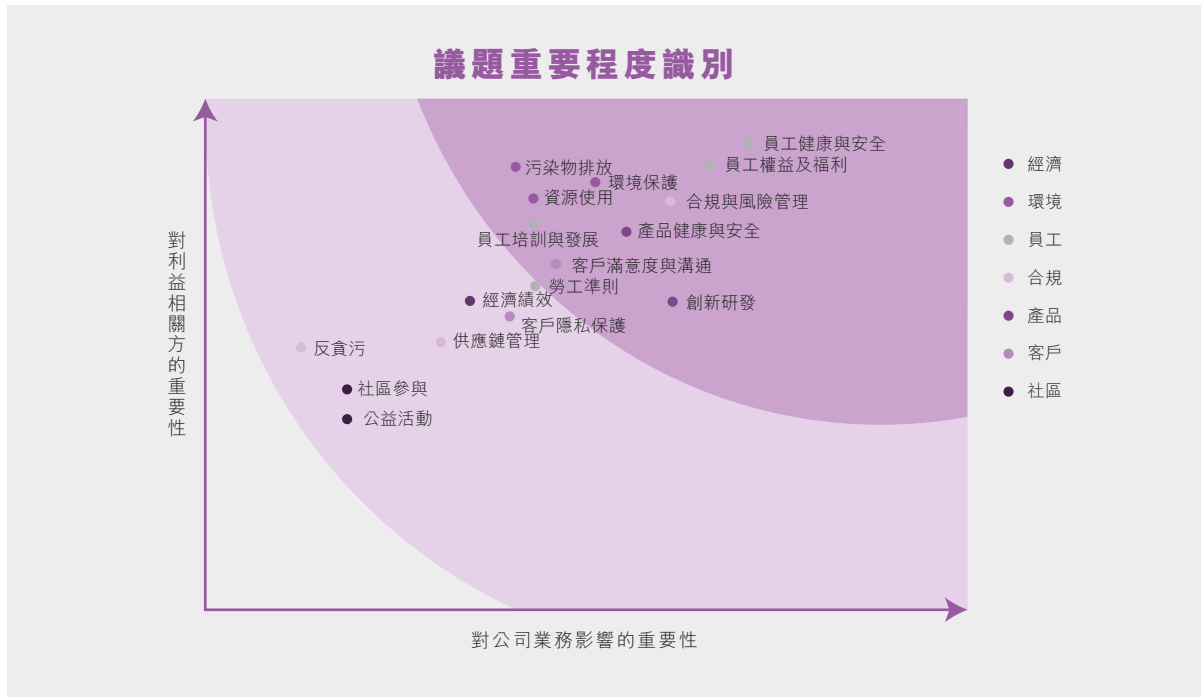
ESG工作小組架構



利益相關方溝通與實質性議題分析

公司不斷優化內部和外部利益相關方的溝通機制，充分尊重、及時回應利益相關方的合理訴求，加強與利益相關方的合作。通過與利益相關方的積極溝通，公司瞭解各方訴求、意見和建議，將利益相關方關注的議題納入公司的運營和決策過程中，以提升公司的經營管理能力和可持續發展競爭力。

公司採取調查問卷、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重要議題，進行重要性分析和排序，在充分考慮利益相關方訴求和關注重點的基礎上進行重要性評估。2019年度，公司根據利益相關方反饋情況，結合專家意見，確定公司在環境、社會及管治方面的重要議題，並在本報告中予以重點披露。



歡悅互娛實質性議題矩陣

環境、社會及管治報告

3 為股東：堅守負責任的商業運營

公司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，切實開展風險識別與管理，履行商業道德，保證領導和員工的行為符合職業操守和商業道德，堅守負責任的商業運營。

合規運營責任相關法律法規梳理

領域	主要法律法規名稱
合規管理	《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《禁止商業賄賂行為的暫行規定》、《中國內部審計準則》、《企業內部控制基本規範》等

3.1 風險識別與管理

公司重視風險識別與控制，積極開展風險識別與控制工作，以準確識別並嚴格控制可能影響公司的各種潛在風險事件，實現公司戰略發展，提升對股東的價值。公司制定了《內部審計制度》，以制度保障公司財務風險、經營風險等各類風險始終處於可控範圍內。

公司通過審計項目的開展和內控建設，從審計管理、內控監督、風險預警、流程梳理四個方向，實現預防企業經營風險，規範管理流程，提升管理效益的目標。2019年，公司從事後審計轉變為事前、事中審計，進一步提升審計工作的有效性。

此外，公司開展員工風險識別與評價培訓，以更好地提升員工的風險意識，進一步提高公司對風險的管控能力。

公司內部審計流程



3.2 反貪污與商業道德

一般披露B7，關鍵績效指標B7.1，B7.2

公司將「守法、合規」融入公司運營管理的各層面，制定了《誠信廉潔的管理程序》、《反腐敗制度》、《禮品管理制度》、《陽光採購制度》等制度，以嚴格的標準執行事前預防、事後監察的反貪污管理工作。

公司《員工職業道德規範》亦對員工的行為準則作出規定，對全體員工開展反貪腐方面的培訓，嚴格杜絕貪污、舞弊、賄賂等違法違紀行為。公司採購部全體員工需按要求籤訂《員工廉潔自律承諾書》，明確了對員工的反貪污、反賄賂原則。此外，公司要求與合作的供應商簽訂《陽光協議》，以杜絕一切商業賄賂行為。

公司開通了總經理信箱與總經理郵箱，作為反貪污等事件的舉報渠道，由專人負責收集舉報信息並上報總經理，確保檢舉人的隱私與信息安全。報告期內，公司未發生任何違法違規或貪污訴訟案件。

公司開展企業經營法律風險防範專題講座

2019年，為了讓員工更好地掌握公司運營中涉及的法律法規，公司邀請律師來司開展「企業經營法律風險防範專題講座」。培訓面向銷售、採購、技術及研發相關業務員工，涉及合同法、知識產權保護規定、保密規定、勞工僱傭、反欺詐等相關法律法規及應對措施，為公司員工更好地掌握法律風險防範意識與知識提供保障。

4 為客戶：提供高標準的產品與服務

作為國內高精度銅合金板帶行業的領先製造商，公司將產品和客戶服務作為責任重點，提供優質、可靠的產品以及優質服務，以技術創新提升產品品質，保障客戶的權益。

產品與客戶服務責任相關法律法規梳理

領域	主要法律法規名稱
產品質量	《中華人民共和國產品質量法》等
客戶服務	《中華人民共和國消費者權益法》等
知識產權保護	《中國人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》等

4.1 產品質量

質量控制

一般披露B6，關鍵績效指標B6.2，B6.4

公司將產品質量作為自身發展的核心，嚴格遵照國家標準《銅及銅合金鍍錫帶材》(GB/T 37568-2019)、《銅及銅合金帶材》(GB/T 2059-2017)、《銅及銅合金板材》(GB/T2040-2047)等國家標準的要求開展銅合金板帶的生產。2019年，公司對《原材料挑揀驗收標準》、《成品檢驗規程》、《過程抽樣規程》等質量管理制度進行更新，切實保障在最新的生產要求下，生產各環節的質量控制措施得以有效實行。

公司在通過ISO9001:2015質量管理體系與IATF16949汽車產品質量管理體系，並按照認證體系要求和制度規範制定了質量管理程序，保障在原材料投產、生產過程、產品出廠的全流程中的質量管控。

質量管理流程



公司技質中心每年針對生產情況，制定質量管理的年度目標，將退貨率、正品成材率等作為關鍵績效指標，對指標的完成情況進行追蹤與持續改進。2019年，公司通過改進熔鑄工藝參數、推行清潔化生產、提升員工質量意識等方式，持續提升產品的成材率。

供應鏈管理

一般披露B5，關鍵績效指標B5.1，B5.2

公司將供應鏈管理作為保障產品質量的重要環節，並將供應商視為重要合作夥伴。公司秉持「公正、透明、誠信」的陽光採購準則，在招標與採購過程中嚴格執行《採購控制程序》，對新供應商和已開展合作的供應商進行審核、評估。

公司要求供應商提供必要的資質以及ISO 9001質量認證及環保檢測報告。公司對供應商開展風險評估，並對評估結果為「中」、「高」風險的供應商每年開展工廠實地評估，確保供應商在質量、環境等方面的表現符合公司標準。

公司原料採購踐行綠色採購原則，優先選用再生金屬材料以及可再利用、可回收材料。除了對供應商的質量要求外，公司要求所有供應商遵從歐盟RoHS指令2011/65/EU的要求和公司《環保有害物質管理規定》，並要求用於直接生產的物料供應商簽訂《環保有害物質管理保證書》。當供應商提供材料變更時，公司將對其材料的質量及有害物質開展評定，要求新材料同時符合公司的質量與環保要求。

供應商管理要求

新供應商

- 依照《供應商基本情況調查表》進行評審初選與資質評估，並對部分供應商開展現場實地評審。
- 與新供應商的合作須通過產品試樣、小樣、批量、正常採購的規範化流程。

已開展合作的供應商

- 制定《合格供應商清單》並開展持續監控，每年對合格供應商的信息進行確認並更新。
- 對合格供應商開展年度和月度審核，審核內容包括合格率、品質、及時交貨率等。
- 對年度審核不合格的供應商，公司發出《供應商改善報告》要求其在3個月內完成整改，否則取消合格供應商資格。
- 對於合格率低於98%的原材料供應商，公司發送書面形式《供應商改善報告》令其整改。

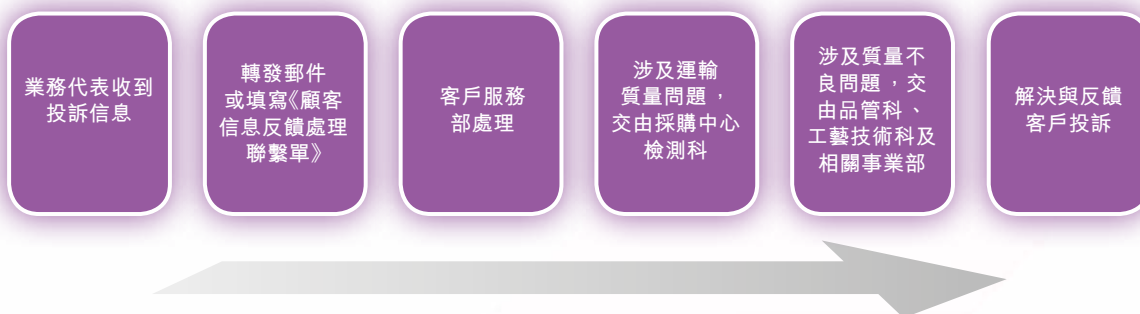
4.2 客戶服務

客戶服務

關鍵績效指標B6.2

公司致力於成為專業和值得信賴的合作夥伴，在提供優質產品的同時，注重客戶服務的質量，提高客戶滿意度。公司制定了《客戶服務控制程序》、《客戶投訴、退貨、索賠處理流程》等制度文件並持續修訂，建立完善的客戶服務工作程序，為客戶提供信息查詢、諮詢和投訴的渠道，規範管理內部對客戶溝通、問詢、投訴及退貨等反饋流程。同時，公司強化對營銷體系員工的培訓，持續提升其專業能力與客戶服務能力。2019年，公司客戶投訴處理率為100%。

客戶投訴處理流程



公司《客戶服務控制程序》規定每年開展客戶滿意度調查，調查內容包括質量、服務和交期等，並對發放數量、回收率等，保障客戶滿意度調查的有效性。《滿意度調查表》的發放涵蓋公司所有產品類型，2019年，公司開展兩次滿意度調查，滿意度結果為94.30%。

為進一步提高客戶服務質量，公司積極參加各類行業交流活動，瞭解行業趨勢與客戶需求，例如中國電子元件行業協會一電接插元件分會、2019年第一屆5G熱管理產業高峰論壇、深圳市連接器行業協會2020年會員大會等。此外，公司舉辦2019年客戶大會，加強與客戶的溝通與交流。

公司開展2019年客戶大會

2019年6月，公司開展了為期兩天的第一屆客戶大會。會議面向各應用領域的78家客戶群體，包括行業專家對時代發展背景以及行業、材料需求趨勢的演講、公司領導對公司新品的發佈、院校專家對當前時代趨勢下的材料需求及新材料應用研討等諸多環節，讓客戶進一步瞭解公司，也讓公司瞭解客戶真正的需求。

客戶隱私保護

關鍵績效指標B6.5

公司建立了客戶信息及隱私保密機制，制定了《顧客或外部供方財產控制程序》、《誠信廉潔管理程序》等制度，對員工利用公司的資源、業務渠道、商業秘密、知識產權等謀取利益的行為進行嚴懲，以保障客戶的隱私及信息安全。公司與有需要的客戶簽訂保密協議文件，對客戶的信息嚴格保密，充分尊重和客戶隱私保護的合法權益。2019年度，公司未發生客戶信息或隱私洩露事件。

4.3 技術創新

技術創新

公司將技術創新視為提供優質產品的重要保障之一，積極開展新技術引導的質量攻關和產品研發工作。2019年，公司制定了《科技成果獎勵實施辦法》、《公司創新獎管理辦法》、《專項激勵方案》等管理制度，強化對研發人員的激勵與獎勵措施，積極鼓勵研發工作的開展。

公司建有國家認定企業技術中心與市級企業研究院，並與北京有色金屬研究總院、中南大學、江西理工大學、中國兵器科學院寧波分院中科院寧波材料所、東北大學等高等院校、科研院所開展長期的產學研合作。公司根據公司現有產品工藝流程現狀，結合公司發展需要，不斷提升自身創新研發能力，對細晶粒青銅及黃銅技術、高性能銅鎳硅合金成材率等方面開展工藝改進和技術攻關。

2019年，公司開展的寧波市重大專項產業化示範項目《高強高導銅合金帶材關鍵技術開發及產業化技術研究》、寧波市重大專項基礎研究項目《材料基因組應用研究》以及中科院浙江中心科技服務網絡計劃項目《基於材料基因工程的高性能銅鎳硅合金材料研發》等研究項目均按計劃進行。

此外，公司組織起草了多項行業標準與國家標準，獲得了客戶與社會的廣泛認可。2019年，公司主持起草的國家標準《無油軸承用銅合金板》(GB/T 37570-2019)，《繼電器用銅及銅合金帶》(GB/T 37571-2019)以及參與制定的國家標準《銅及銅合金鍍錫帶材》(GB/T 37568-2019)均已發佈。

知識產權保護

關鍵績效指標B6.3

公司建立了知識產權管理機制，強化管理和保護自身專利、商標、機密信息等知識產權不受侵害，同時避免侵犯他人的知識產權，保護公司的競爭優勢和品牌聲譽。

2019年，公司共獲得《一種能保證兩邊切削量平衡的新型銅帶切邊機》、《高強度、高導電耐應力鬆弛銅鎳硅合金材料及其製備方法》、《一種高強高彈銅鎳鈷硅系合金的在線立式固溶處理設備及其處理方法》專利授權。報告期內，公司未發生與知識產權相關的侵權與維權事件。

5 為員工：建設職場幸福家園

公司以「員工幸福」為經營理念之一，堅持以人為本，積極保障員工各項合法權益，努力打造健康、平等的職場「幸福家園」，為員工提供良好的職業發展平台。

員工責任相關法律法規梳理

領域	主要法律法規名稱
員工僱傭與基本權益	《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《未成年人保護法》、《工會法》、《婦女權益保護法》、《浙江省女職工勞動保護辦法》等
職業健康與安全生產	《中華人民共和國職業病防治法》、《浙江省職業病防治條例》等

5.1 保障員工權益

員工僱傭與基本權益

一般披露B1，B4，關鍵績效指標B1.1，B1.2，B4.1，B4.2

公司嚴格遵照國家與地區法律法規，堅持公平用工，在僱傭時對不同性別、地域、宗教、種族和文化的員工貫徹平等僱傭、同工同酬的原則，並嚴禁僱傭童工或強制勞工。公司依法與員工簽訂勞動合同，2019年公司勞動合同簽訂率與社會保險繳納率均為100%。

公司制定了《員工晉升與績效考核制度》、《休息與休假制度》、《女職工權益保護制度》等，規範員工有關招聘、解聘、工時、晉升、薪酬、福利等的各項政策，保障員工的合法權益。2019年，公司未發生違反員工僱傭相關法律法規的事件，亦無僱傭童工及強制勞工的違規現象。

員工基本權益

僱傭與解聘制度

- 招聘：平等僱傭，禁止強制勞工
- 解僱：以書面形式解除勞動關係

薪酬制度

- 員工的最低工資標準按照當地政府標準的1.1倍執行；
- 平均工資增長幅度遠高於寧波當地工資增長指導線。

社會保險

- 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；
- 公司為員工提供住房公積金和上下班途中意外險。

工時與休息休假制度

- 一線員工實施工時審批制；
- 員工節假日加班有節日補助。

員工關愛

公司致力於為員工提供溫馨的工作環境，2019年繼續推行「幸福家園」建設，於全年開展多彩的各類文體活動，例如新春團拜會、青年職工交友活動、中秋晚會、趣味運動會等，豐富員工們的業餘生活，營造輕鬆、健康和愉快的工作環境。

公司為員工提供免費大巴、車補、節假日補貼、餐補、租房補貼福利等福利，給予員工在部分地區購房的購房補貼與購房利息補貼，以減少員工在住房等方面的生活壓力。對女員工，公司為其提供婦女節假期，節日活動和節日慰問禮品等，並為在孕期、哺乳期和產期的女性員工提供國家規定的福利以及公司額外福利。

員工福利概覽

免費大巴

車補

餐補

租房補貼

高溫費

上下班途中
意外險

購房補貼與購
房利息補貼

女員工
額外福利

此外，公司為員工子女選定綜合實力較強的幼兒園及小學，確保外地員工子女能順利入學，每年夏天為員工子女提供暑期夏令營及學期輔導。為給予困難員工以及困難員工家屬及時的幫扶，公司設立了「員工互助基金」，制定《興業互助基金章程》，讓互助基金有效地幫助到有需要的員工。2019年，公司幫助和支持困難員工及家屬共計62名。

員工暑期夏令營持續開展

自2014年開始，公司每年夏天舉辦「暑期夏令營」活動，給公司員工的孩子提供暑假學習和生活的良好環境，為有孩子的員工們解決工作的後顧之憂。

公司安排專人負責暑期夏令營的託管班管理與協調工作，同時聯繫當地小學，邀請一批優秀的老師作為託管班專職教師為孩子們提供現場教學與學業輔導，並提供專門的食堂就餐區。2019年，暑期夏令營已開展第六期，教師們不斷更新和豐富課程內容，開設書法、手工、趣味英語等課程，豐富孩子們暑假生活。

豐富多彩的體育活動

公司每月組織不同主題的員工活動，豐富員工的業餘生活。2019年，公司舉辦乒乓球賽、籃球賽、趣味運動會、主題登山等一系列體育活動，在促進員工之間的交流的同時，強健員工體魄。

主題登山活動自2018年起開展，每年組織2-3場，每場覆蓋員工約50人，前往公司周邊開展登山及素質拓展，幫助員工在鍛煉身體、陶冶情操的同時，培養團隊意識與歸屬感。

員工溝通

為了更好地保障員工權益與福利，加強民主溝通，與員工開展平等對話，公司成立了工會、職代會和內部調解委員會。工會與公司簽訂了《集體合同》、《工資集體協議》以及《女職工權益保護協議》。公司按女員工所佔全體員工比例選女員工入工會代表。同時，公司不斷完善職代會制度和廠務公開制度，定期開展職代會、民主生活會等，保障員工享有知情權、參與權、表達權和監督權。此外，員工也可通過總經理信箱、總經理郵箱、員工接待日、員工溝通會等渠道與公司管理層開展溝通。

公司每年開展不少於4次員工溝通會，以瞭解員工訴求，為員工解決生活、工作上的困難，幫助新員工快速適應公司環境，同時積極採納溝通中員工提出的合理意見，並就公司的改進措施及實施效果予以反饋。公司每年開展2次員工滿意度調查，以瞭解員工對公司的評價與建議，及時做好溝通與反饋。2019年，公司對進入公司的大學生新職工們開展「大學生座談會」，幫助其更好地瞭解和融入集體。

5.2 員工培訓與發展

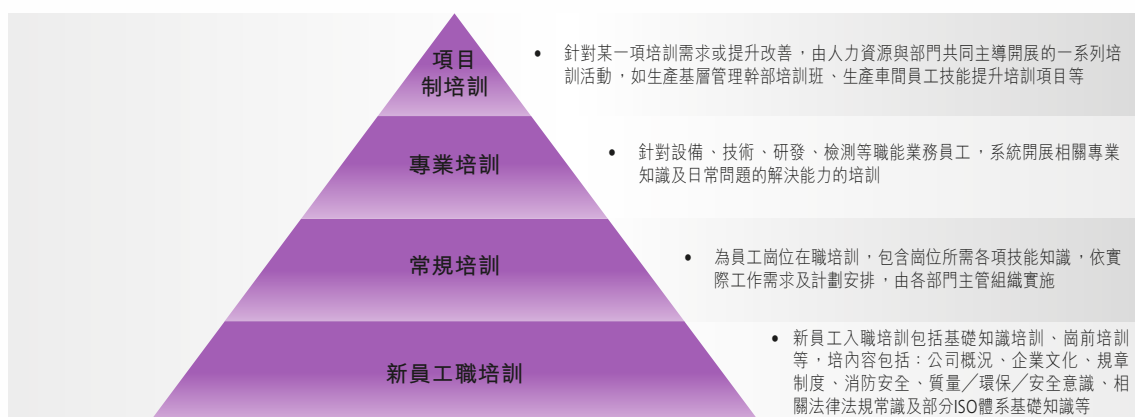
一般披露B3，關鍵績效指標B3.1，B3.2

公司將「一切有利於員工和組織的能力提升」作為核心價值觀之一，將員工的成長視作就企業的成長，為員工的發展和成材提供平台。公司為每位員工建立了詳細的崗位職責，制定了合理的培訓與晉升體系，以有效的考評和晉升政策激勵員工加強自我提升，促進職業發展。

2019年，公司更新《員工績效考核方案》與《員工晉升發展管理制度》，以更科學、公平的方式開展員工評估與考核，保障員工雙通道的職業發展道路。

公司為員工提供全面的培訓體系，採用內訓與外訓相結合的模式，全面提升員工的綜合素養與專業能力。

公司培訓體系



為更好地吸引人才加入，公司與江西理工大學材料科學與工程學院合作開展合作，於2019年起啟動「應屆大學生培養」項目。公司對定向培養的大學生提供企業認知及崗位初步技能培訓、崗位基礎技能培養兩個階段的培養期，幫助其成為適合公司發展的人才。對於表現優秀的定向培訓大學生，公司將遵照《導師制管理制度》採取導師制對其開展後續培養，作為公司儲備人才。

公司開展管理層領導力培訓

2019年7月，公司對中高層管理人員開展主題為「管理者角色認知與定位」的管理層培訓，包括思維管理、角色心態、角色素養、角色責任等內容，共計8個學時。

本次培訓幫助中高層管理員工更好地瞭解管理者的職業化、角色認知與定位等方面內容，系統化提升其作為管理者的職業素養。

5.3 職業健康與安全生產

安全生產

一般披露B2，關鍵績效指標B2.3

公司成立了安全生產、環境保護、職業健康領導小組，以公司領導層為直接責任人，下設安全生產、環境保護職業健康監督辦公室和管理人員，規定小組各層級成員職能，以規範的體系保證公司內部安全生產工作的開展。公司每年調整並下發《安全生產、環境保護、職業衛生考核辦法》，以「安全第一、預防為主、綜合治理」為方針，對全年公司所有職能部門開展安全生產、環境保護、職業健康方面的績效考核。

2019年，公司圍繞「防風險、除隱患、遏事故」為主題，開展各項安全生產工作。公司與各部門、車間、班組簽訂《2019年安全生產、環境保護、職業衛生目標責任書》，安全目標層層細化、明確各級人員的工作職責。

公司依據《寧波市企業生產安全風險辨識評估基本方法(試行)》的要求對自身進行安全風險評估，同時完成了建立安全風險清單、繪製企業安全風險分佈圖、設置重大風險公告欄、製作崗位安全風險告知卡、制定落實重大風險管控措施等系列工作。

為推動安全生產目標的落實，公司要求各部門、車間每月至少開展一次例行安全自查，同時定期對重大危險源開展監控和評價，每年對廠區內消防設施進行專項檢查。公司定期開展各類應急演練，包括天然氣洩漏處置應急演練、消防應急演練、危險廢棄物洩漏應急演練等，2019年共開展各類培訓12場、演練7次，為公司內部的安全、穩定運營打下基礎。

公司開展液氨洩漏應急演練

為有效預防和及時消除因突發危險化學品洩漏而造成重大環境危害和安全風險事故，保障公司安全運營，公司於2019年5月開展模擬液氨站洩漏的應急演練。演練中，公司應急救援小組積極響應，演練順利開展。本次演練對應急預案進行了驗證，同時提高了各應急部門、人員之間的協調能力，強化企業員工安全意識和緊急情況下的應對能力。

職業健康

一般披露B2，關鍵績效指標B2.1，B2.2，B2.3

公司遵照《中華人民共和國職業病防治法》、《浙江省職業病防治條例》等法律法規，制定了完善的職業健康管理制度，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，以規範化管理保障員工的職業健康。公司職業健康安全管理体系符合GB/T 28001-2011idt OHSAS18001:2007標準。

公司根據各個作業崗位職業病場所檢測檢定結果對存在的職業病風險進行識別，根據存在的職業病風險為各職業病作業崗位的員工配發防護用品。同時，公司在設備選型上充分考慮對員工的保護，對新採購的設備開展噪聲指標技術審核，採用隔音房和採用低噪音電機等防護減少現有設備的噪聲影響；採用相對封閉化的酸洗設備，同時安裝酸霧吸收裝置降低酸霧對人體的危害。對職業病風險崗位，公司提供崗前、崗中和離崗體檢，定期組織在崗人員進行職業病體檢。

此外，公司聘請專業機構定期給員工開展安全教育和培訓，宣貫安全管理制度，加強員工的安全防範意識。

開展危險化學品相關培訓

為了提高公司員工在儲存和使用危險化學品方面的知識與技能，保障其合理與安全使用，公司外聘註冊安全工程師來公司開展主題為「危險化學品的儲存與使用知識」的培訓，為員工介紹危化品在運輸、包裝時的要求、相關化學品接觸或吸入時的搶救知識、化學品洩漏的應急處理方法等內容。

6 為環境：履行綠色發展責任

公司重視自身產業發展對生態環境的影響，持續優化生產工藝、改造環保設施、強化循環利用，推動資源節約和污染物減排，努力追求經濟效益與自然環境協調發展。

環境管理相關法律法規梳理

領域	主要法律法規名稱
污染物排放	《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染防治法》、《中華人民共和國土壤污染防治法》、《工礦用地土壤環境管理辦法(試行)》等

6.1 環境管理

建立健全環境管理制度

一般披露A3，關鍵績效指標A3.1

公司堅持「節能低碳，綠色發展」理念，公司遵照《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染防治法》等法律法規要求，建立健全的環境管理體系。2019年，公司對安全、環境、職業健康相關的法律法規開展合規性評價，依據公司的經營活動範圍，識別出270餘項法律法規與標準，確保公司嚴格遵守其要求。

公司已通過ISO 14001:2004 (GB/T 24001-2004)環境管理體系認證，並制定《環境管理程序》、《廢棄物管理制度》、《廢水管理規定》等制度文件，為公司在各項運營活動中執行環境管理政策提供製度依據。公司編製《突發環境事件應急預案》並報新區環保局備案，以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。

2019年，公司取得全球回收標準(GRS)4.0認證，保障產品中可回收材料的使用，減少生產環節對環境造成的影響。

環境影響分析

一般披露A3，關鍵績效指標A3.1

公司以銅加工為主要業務，通過購進精銅或光亮銅等優質銅原料，經過熔煉、軋製、熱處理、清洗、精整和包裝整套工序流程，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廢氣、生產廢水、有害及無害廢棄物等。公司妥善處置各類排放物，於廠區內設置標自動監測系統，以對排放物進行實時監測與控制。

資源輸入		排放物輸出	
關鍵績效	2019年	關鍵績效	2019年
水資源		廢水、廢氣	
耗水量(立方米)	345,076	廢水排放量(立方米)	257,698
單位產值耗水量 (立方米/萬元產值)	0.60	單位產值廢水排放量 (立方米/萬元產值)	0.45
能源		廢棄物	
耗電量(兆瓦時)	185,680	有害廢棄物總量(噸)	1,247
單位產值耗電量 (千瓦時/萬元產值)	224.39	單位產值有害廢棄物產生量 (噸/萬元產值)	0.0022
耗天然氣量(立方米)	9,272,825	無害廢棄物總量(噸)	4,613
單位產值耗天然氣量 (立方米/萬元產值)	11.21	單位產值無害廢棄物產生量 (噸/萬元產值)	0.0080
包裝材料		溫室氣體	
製成品出貨所用包裝材料的總量(噸)	2,359	溫室氣體排放總量(噸二氧化碳當量)	146,681.07

熔煉
軋製
熱處理



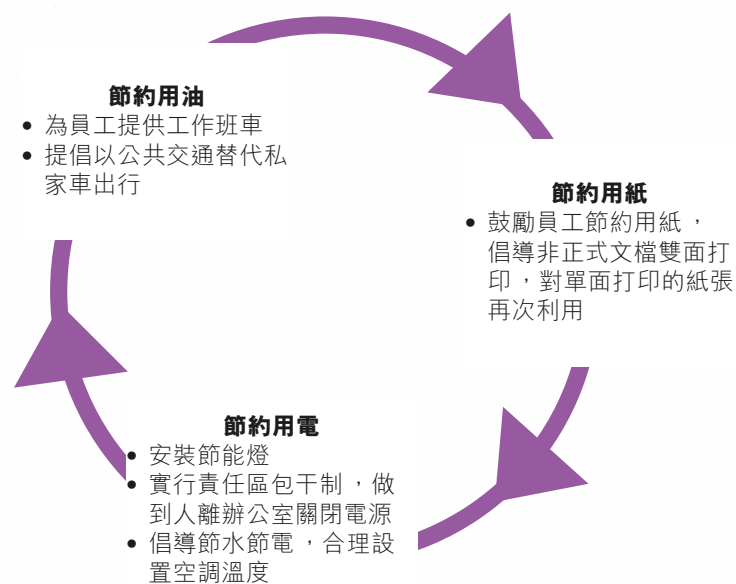
清洗
精整
包裝

環境、社會及管治報告

綠色辦公運營

除了生產環節，公司亦注重辦公環節的綠色運營，通過對所有辦公場所節能降耗的日常管理和相關制度的完善，提升員工節能減排意識，努力促使節能降耗成為公司全員的自覺行動。

公司採取並提倡各類節能、減排的措施，為員工提供工作班車，提倡以公共交通替代私家車出行；倡導合理用電，安裝節能燈，合理設置空調溫度；提倡非正式文檔雙面打印，減少辦公運營環節的資源消耗和廢棄物排放。此外，公司每年對廠區綠化進行投入改造，為員工提供更優美、健康的工作環境。



6.2 節約資源使用

能源使用

一般披露A2，關鍵績效指標A2.1，A2.3

公司生產過程中所消耗的主要能源包括電和天然氣，能源的消耗也是公司溫室氣體排放的主要來源。公司制定了《能源管理制度》《節能降耗控制程序》《用電管理辦法》等管理制度，為節約和高效地利用能源落實各部門具體責任。公司每年制定年度能源管理目標，採取採購節能設備，改造舊設備降低能耗等措施，有效地開展能源目標管理，減少溫室氣體排放。此外，公司亦通過使用太陽能替代傳統能源，進一步減少自身運營對氣候變化所產生的影響。

能源節約主要項目措施及成效

清洗線採用電改氣項目

- 處理酸洗線2019年電改氣，改造後天然氣消耗量增加105萬m³，用電量減少1,282萬千瓦時，能源更為節約。

罩式爐餘熱回收綜合利用項目

- 脫脂箱放置3個盤管加熱器與蒸汽機共同參與加熱，每月平均回收熱能17.6萬千瓦時。

熱軋循環水池項目

- 根據水溫曲線及溫度範圍，自製控制盤自動控制冷卻塔4台冷卻風機啟停，實現電能節約。每月平均節約電能8,916千瓦時。

中央水站改造項目

- 可關停的循環水泵替代常開的循環水泵，每月平均節約電能57,456千瓦時。

水資源與包裝物使用

一般披露A2，關鍵績效指標A2.2，A2.4，A2.5

公司主要取水來源為杭州灣新區杭灣自來水公司市政供水，在求取適用水源上遇到問題的風險較小。公司制定了《生產、生活用水管理規定》等管理制度，規定節約用水措施。2019年，公司開展的去離子水循環使用項目，同時提升車間用水效益管理，與項目改造前相比，預計年減少水資源使用15萬立方米。

公司使用的主要包裝材料包括編織布、木架、紙芯、尼龍袋、襯布等。公司對包裝物的使用制定了相應的使用管理規定，減少使用過程中的浪費。2019年，公司對木架、紙芯等包裝材料採取回收利用，提升包裝材料的重複利用率，減少包裝材料的消耗量。2019年，木架回收再利用共計3,818只，紙芯回收再利用共計6,241.8千克。

6.3 減少排放物

廢水排放管理

公司所產生的廢水主要包括生產廢水和生活廢水，其中生產廢水包含鹼洗廢水、酸洗廢水和乳化液廢水，主要污染物為酸鹼度(pH值)、懸浮物、油類、COD；生活廢水主要來源於辦公樓、辦公室、食堂、澡堂等排水。公司建立廢水處理系統，處理後的廢水依據需求用作循環水，或通過排放口統一達標排放。

公司制定了《廢水管理規定》，定期開展廢水排放的監測與監控，保障廢水合規排放。公司制定《應急準備與響應程序》，保障在廠內發生可能排放或洩漏有害水體污染物的突發事件時能及時啟動，避免造成嚴重的水體污染事件。

2019年，公司對回用水處理站進行改造，提高其對廢水的處理效果，降低COD排放濃度60%。改造後，回用水處理站出水重金屬的排放量有效降低，減少了公司生產廢水對外界的影響。

廢水排放物種類與排放標準

排放物範疇	排放物種類	執行的排放標準	達標情況
生產廢水	pH值、COD _{Cr} 、 BOD ₅ 、懸浮物、 石油類	《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)三級標準	達標
	氨氮、總磷	《污水排入城市下水道水質標準》(CJ343-2010)	達標
	鉛、鎳等第一類 污染物	《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)「第一類污染物最高允許排放濃度」	達標
	總錫	《上海市污水綜合排放標準》(DB31/199-1997)排放標準	達標
	總鐵	《酸洗廢水排放總鐵濃度限值》(DB33-844-2011)排放標準	達標
	總銅	執行《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)一級標準	達標

環境、社會及管治報告

廢氣排放管理

公司生產廢氣所含污染物主要為退火爐產生的煙氣、軋制過程產生的油霧和酸洗過程產生的酸霧。

2019年，公司對生產環節除塵系統開展技術改造，採用多重組合式除塵系統，並以覆膜式布袋替代原有的普通耐火布袋，極大提高了除塵效率。此次技改後，顆粒物排放總量較改造前降低超過50%。

廢氣排放物種類與排放標準

排放物範疇	排放物種類	執行的排放標準	達標情況
廢氣	顆粒物、鉛、錫、鎳	《工業爐窯大氣污染物排放標準》(GB9078-1996)二級標準 《軋鋼工業大氣污染污染物排放標準》(GB28665-2012)標準 《大氣污染綜合排放標準》(GB16297-1996)新污染源二級標準 《再生銅鋁鉛鋅工業污染物排放標準》(GB31574-2015)	達標

廢棄物管理

公司所產生的無害廢棄物主要包括熔渣、銅屑、車間邊角料等。為加強資源有效利用，公司設立再生資源科，對廢紙板、廢塑料等委託有資質的單位統一處理，對廢鐵皮等出售給回收公司。2019年，共回收處理無害廢棄物1,238.9噸。

公司所產生的有害廢棄物主要包括熔煉飛灰、含銅污泥、廢礦物油等。對於有害廢棄物，公司嚴格執行《危險廢物貯存污染控制標準》，委託有資質的廢物處置單位處置，並依法辦理專項審批手續，嚴格執行危廢轉移聯單制度。

廢棄物減量主要項目措施及成效

高濃度廢液處理裝置

公司採購新型高濃度廢液處理設備，新建高濃度廢液處理站專門處置COD含量較高的廢液，產生濃縮比為原液量的8-10%的濃縮液，可作為廢油處理。同時，新工藝無需絮凝劑，減少了絮凝產生的皂化液／脫脂液處理站污泥的產生量。

濕法鹼液噴淋處理酸霧

熱鍍錫線酸霧採用濕法鹼液噴淋處理替代原SDG干式酸霧吸附劑，濕法鹼液噴淋處理產生的廢水可由公司回用水處理站處置後回用，大大減少SDG吸附劑，減少危廢的產生量。

環境、社會及管治報告

7 為社區：堅持回饋，與社會攜手共贏

一般披露B8，關鍵績效指標B8.1，B8.2

公司秉承「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」的經營理念，並將「社會認同」作為企業文化體系中不可或缺的組成部分，積極開展各類社區公益活動，以實際行動更好地回饋社會。

7.1 熱心社會公益

公司心繫社會，組建「野棉花」志願者服務團隊，積極開展各類社區公益活動和社區捐贈。2019年，「野棉花」志願者服務團隊開展寧波國際馬拉松賽後場地清掃活動、馬拉松義務拉拉隊等，支持當地社區賽事的開展。

公司長期開展教育領域的社會公益活動，於江西理工大學設立「興業銅業獎學金」，旨在鼓勵在校大學生勤奮學習、順利成才。此外，公司與江西理工大學開展定向生培養計劃，並共同建立研究生教育實踐基地，實現產學研相結合。2019年，公司繼續向江西理工大學捐贈獎學金5萬元。

自2014年起，公司長期向社區內東一小學捐贈獎學金和獎教金。2019年，公司向東一小學捐助3萬元教師獎學金。

「野棉花」志願者開展寧波國際馬拉松賽後場地清掃活動

2019年10月，在公司管理層的帶領下，「野棉花」志願者服務隊25名成員來到寧波國際馬拉松舉辦地李寧體育園開展了垃圾清理活動。在管理人員的引導下，志願者服務隊員在1萬多平米的室外場地進行了近3個小時的志願服務活動，撿拾了約15個大袋的垃圾，為寧波馬拉松的舉辦貢獻力量。

8 掌悅科技：為用戶打造極致體驗

掌悅科技秉承「打造競品遊戲體驗」的匠人精神，始終致力於為廣大用戶群體提供最優質的遊戲產品與體驗。

遊戲業務板塊相關法律法規梳理

領域	主要法律法規名稱
知識產權保護	《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》、《計算機軟件保護條例》、《互聯網信息服務管理辦法》等
負責任營銷	《中華人民共和國廣告法》、《網絡遊戲管理暫行辦法》等
客戶隱私保護	《網絡遊戲管理暫行辦法》、《關於貫徹實施〈網絡遊戲管理暫行辦法〉的通知》等
網絡遊戲防沉迷	《關於保護未成年人身心健康實施網絡遊戲防沉迷系統的通知》、《關於啟動網絡遊戲防沉迷實名驗證工作的通知》等

8.1 產品責任

產品研發與知識產權保護

掌悅科技堅持為廣大用戶提供優質的遊戲產品，通過研發創新，不斷優化用戶的遊戲體驗。2019年，掌悅科技持續運營《熱血江湖傳》、《兵法三國》、《三國之志2》、《暴走裝甲》等熱門遊戲，並推出《攻城三國》、《御魂九霄》、《長生訣》《這就是修仙》等多款新產品。

為鼓勵員工積極創新，開發更多優質產品，掌悅科技制定了《員工績效考核實施細則》《公司員工獎懲制度》，並以此作為依據制定研發人員激勵方案。

掌悅科技制定了《知識產權管理制度》並嚴格執行，定期開展全員知識產權保護相關的員工培訓，按規定與新入職員工簽訂《保密協議》，多措並舉，加強知識產權管理，保障自身知識產權不受侵犯的，亦不侵犯他人知識產權。

環境、社會及管治報告

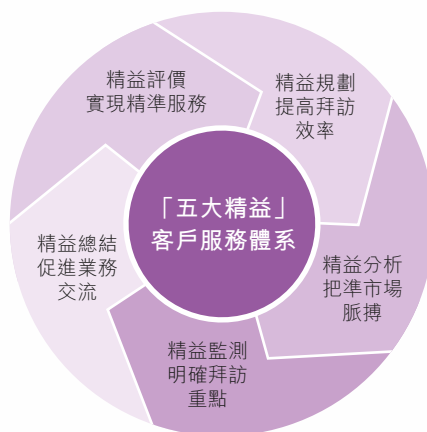
打造良好遊戲環境

掌悅科技致力於為用戶提供健康、和諧的遊戲環境。在遊戲場景內，實現對敏感信息、不合法信息的自動屏蔽功能。同時，掌悅科技積極倡導「適度娛樂，理性消費」的健康遊戲理念，推出「遊戲消費提醒」服務，在登陸遊戲界面過程中及進入遊戲後的主界面中，均有明顯文字提醒用戶適度遊戲、理性消費。在市場營銷方面，掌悅科技嚴格法律法規以及《中國遊戲行業自律公約》，規範內部市場宣傳行為準則，保障廣大消費者的合法權益。

掌悅科技注重保護遊戲用戶的身心健康，採取多種措施，盡可能減少或消除遊戲可能存在的對用戶，尤其是未成年人產生的負面影響。掌悅科技要求遊戲用戶使用有效身份證件進行實名認證，以判別用戶真實年齡。遊戲採用防沉迷系統，讓未成年人無法依賴長時間的在線來獲得遊戲內個人能力的增長，有效控制未成年人使用者的在線時間，改變不利於未成年人身心健康的不良遊戲習慣。

客戶服務與隱私保護

掌悅科技致力於提升客戶服務質量，制定了「五大精益」客戶服務體系，嚴格執行並不斷優化。掌悅科技重視與客戶的溝通，同時持續地開展客戶後續管理，瞭解客戶的反饋意見，並給予正面響應。掌悅科技建立了《客戶投訴預案機制》與《投訴處理流程》，及時解決客戶問題，增進與客戶的合作與交流，實現與客戶的共同發展。



為持續提升客戶的遊戲體驗，掌悅科技不斷提升服務器性能，保證服務器穩定性。同時升級遊戲畫質、功能玩法、操作便捷度等，提升產品品質與客戶滿意度。此外，遊戲客服人員全年在線解答用戶的問題和意見，及時幫助用戶處理各類遊戲問題。

掌悅科技每年兩次開展客用戶滿意度調查，通過《用戶滿意度調查問卷》調查表的形式，每次覆蓋人數不少於200人。2019年，用戶滿意度調查覆蓋人數約300人，用戶滿意度調查結果為87分。

掌悅科技制定了《遊戲用戶個人信息及隱私保護政策》，強化對用戶的個人信息及隱私的獲取和使用的管理，更好地保護用戶的信息安全。客服人員會定期對用戶信息及隱私保護工作開展監察，一旦發現問題將及時上報有關部門解決。報告期內，未發生任何與洩漏用戶信息及隱私相關的違法違規行為。

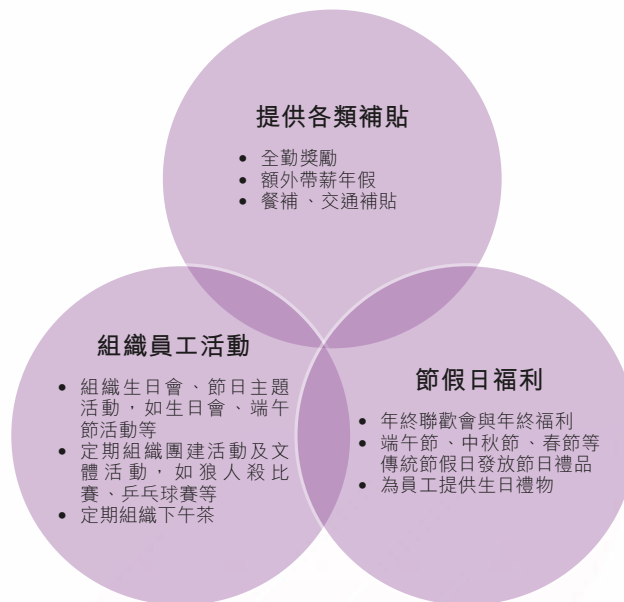
8.2 員工責任

員工權益與福利

掌悅科技嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《未成年人保護法》等國家相關法律法規，堅持平等用工，按時為全體員工足額繳納社會保險和住房公積金，不以性別、年齡、地域、民族、種族及宗教信仰等歧視員工，實施無差異的薪酬制度，確保男女員工同工同酬，為員工提供開放、平等、溫馨、有活力的工作環境。

掌悅科技制定覆蓋全體員工的《福利管理制度》，為員工提供各類補貼、節假日福利等，定期組織公司內部各類問題活動，豐富員工的生活，提高員工幸福感。

掌悅科技員工福利概覽



環境、社會及管治報告

員工溝通與發展

掌悅科技從員工個人發展需求出發，建立完善的薪酬福利體系，並制定《薪酬管理辦法》、《員工績效考核實施細則》等相關制度。2019年，掌悅科技修訂《員工績效考核實施細則》，進一步規範員工績效管理，給予員工良性激勵。人力資源部每年開展4次季度考核與1次年度考核，對員工的工作業績、核心專業能力及領導力等因素進行全面考量，並結合考核情況為員工制定晉升與調薪方案。

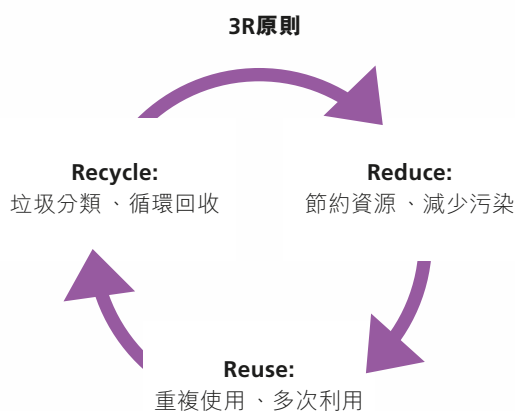
此外，掌悅科技採用「導師制」培訓模式，為所有新入職員工配備工作導師，對其開展工作指導、技能培訓與考核，幫助新員工更好地融入集體。

掌悅科技建有通暢的員工溝通渠道，員工可通過員工信箱、CEO面對面、人力資源部溝通等方式，就薪資、福利等各方面與公司開展溝通。

8.3 環境責任

綠色辦公

掌悅科技嚴格遵循國家環境保護的相關法律法規，在日常辦公運營過程中，參考循環經濟的3R原則，全面實施綠色辦公行動。辦公室採取合理設置空調溫度、宣導節約用水用電、鼓勵無紙化辦公等措施，實現節能減排的目標；同時在辦公室中放置綠色植物，改善員工的辦公環境。



綠色辦公措施

節約資源

- 倡導節水節電，合理設定空調溫度
- 辦公設備在不使用時及時關閉

節約用紙

- 提倡無紙化辦公
- 鼓勵員工節約用紙，倡導雙面打印

低碳出行

- 鼓勵員工上下班使用公共交通，減少廢氣排放

8.4 供應商責任與合規管理

供應商管理

掌悅科技制定《供應商管理制度》，強化供應商採購流程和監督機制，以規範對供應商的管理。掌悅科技建立統一物資供應商檔案庫，實行供應商准入制度，所有供應商均需按要求填寫《供應商調查表》，同時提供相應的資質資料供審核。合格供應商需定期接受評價與考核的動態管理。

合規管理

掌悅科技秉持誠實守信、盡職盡責的道德理念和行為準則，制定《員工反賄賂反腐敗行為準則》，嚴格杜絕商業賄賂活動，建立良好的商業秩序，營造良好的發展環境，追求客戶、股東、員工和社會利益的最大化。準則明確規定員工需遵守反貪污相關法律法規，規定了內部監督、舉報的機制與流程，並提供監督舉報的渠道。

為提高全員的合規意識，人力資源部每年至少組織三次針對全員的反貪污、反賄賂相關的培訓。報告期內，未發生任何員工提出或已審結的貪污訴訟案件。

環境、社會及管治報告

9 社會認可

2019年榮譽及認證認可

頒發單位

寧波市製造業單項冠軍示範企業	寧波市經信委
寧波市綜合百強61位，製造業百強53位(鑫泰)，競爭力百強36位	寧波市三會
寧波市「科技創新2025」重大專項	寧波市經信委
全國首批、寧波市第一家「全國工會愛心託管班」	全國總工會
寧波重點技術改造項目	寧波市經信委

10 關鍵定量績效表

10.1 環境績效

盛泰集團環境績效

指標	單位	2017年	2018年	2019年	
資源使用					
耗電量	兆瓦時	208,224	223,639	185,680	
單位產值耗電量	千瓦時／萬元產值	272.21	293.89	224.39	
耗天然氣量	立方米	9,370,359	9,713,130	9,272,825	
單位產值耗天然氣量	立方米／萬元產值	12.25	12.76	11.21	
太陽能發電總量	千瓦時	7,103,300	6,747,660	6,235,260	
單位產值太陽能發電量	千瓦時／萬元產值	9.29	8.87	10.81	
員工班車和公司用車耗油量	柴油	升	63,627	74,000	36,363
	汽油				
耗水量	立方米	619,008	519,657	345,076	
單位產值耗水量	立方米／萬元產值	0.81	0.68	0.60	
循環用水量	立方米	594,248	494,000	327,923	
水資源循環利用比例	%	96	95	95	

環境、社會及管治報告

指標	單位	2017年	2018年	2019年
製成品出貨所用包裝材料的總量	噸	2,485	2,442	2,359
單位產值製成品出貨所用包裝材料的使用量	噸／萬元產值	0.0032	0.0032	0.0039
製成品包裝材料(木材)的使用量	噸	1,597	1,781	1,720
單位產值包裝材料(木材)使用量	噸／萬元產值	0.0021	0.0023	0.0028
製成品包裝材料(紙芯)的使用量	噸	647	536	518
單位產值包裝材料(紙芯)使用量	噸／萬元產值	0.0008	0.0007	0.0009
排放物				
廢水排放量	立方米	415,974	363,760	257,698
單位產值廢水排放量	立方米／萬元產值	0.54	0.48	0.45
有害廢棄物產生量	噸	650	850	1,247
單位產值有害廢棄物產生量	噸／萬元產值	0.0008	0.0011	0.0022
無害廢棄物產生量	噸	892	1,060	4,613
單位產值無害廢棄物產生量	噸／萬元產值	0.0012	0.0014	0.0080
回收再利用率無害廢棄物總量	噸	650	760	1,039
填埋處理的無害廢棄物總量	噸	242	300	260
污染物排放違規所受處罰的次數	次	0	1	0
範圍一溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	20,457.74	20,766.47	20,276.32
範圍二溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	141,751.96	149,768.67	126,404.75
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	162,209.70	170,535.14	146,681.07
溫室氣體排放量密度	噸二氧化碳當量／萬元產值	0.21	0.22	0.25

環境、社會及管治報告

掌悅科技環境績效

指標	單位	2017年	2018年	2019年
綠色辦公				
耗水總量	噸	2,547	4,234	5,009
單位建築面積耗水量	噸／平方米	3.00	4.98	5.89
耗電總量	千瓦時	87,953	87,098	92,160
單位建築面積耗電量	千瓦時／平方米	103.6	102.5	108.4

10.2 社會績效

員工人數

指標	單位	2017年	2018年	2019年
員工人數				
員工總數	人	1,259	1,290	1,334
按性別劃分				
男性	人	1,037	1,071	1,090
女性	人	222	219	244
按僱傭類型劃分				
勞動合同制	人	1,203	1,233	1,288
其他僱傭形式 ¹	人	56	57	46
按年齡組別劃分				
>50歲	人	170	172	199
30至50歲	人	710	776	799
<30歲	人	379	342	336
按地區劃分				
大陸員工	人	1,251	1,281	1,326
海外員工	人	8	9	8

註：

1. 其他僱傭形式員工包括退休返聘制員工以及兼職員工。

盛泰集團員工僱傭與勞工常規績效

指標	單位	2017年	2018年	2019年
僱傭與員工權益				
員工流失率 ¹	%	14.48	24.78	23.10
按性別劃分				
女性	%	20.36	17.50	21.86
男性	%	29.51	26.06	23.35
按年齡組別劃分				
>50歲	%	6.09	12.50	10.19
30至50歲	%	20.62	20.87	21.20
<30歲	%	44.47	37.55	33.12
按地區劃分				
大陸員工	%	22.21	24.83	23.10
海外員工	%	0	0	0
勞動糾紛事件數	件	0	0	0
員工關愛				
各類補貼、免費班車和住宿資金投入	萬元	165	258	278
各類補貼、免費班車和住宿受益人數	人	2,580	2,598	2,612
員工滿意度調查結果	分	89.7	88.9	77.0
廠區綠化的資金投入	萬元	29.0	28.0	30.0
職業健康與安全				
職業病風險崗位員工人數	人	417	422	431
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	400	830	740
安全運營總投入 ²	萬元	985	650	752
安全生產培訓人次 ³	人次	2,865	5,381	2,300
安全生產培訓次數	次	86	110	96
應急演練活動次數	次	3	6	7
參加應急演練活動員工數	人次	207	157	245
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

環境、社會及管治報告

指標	單位	2017年	2018年	2019年
員工培訓與發展				
員工培訓投入	萬元	53.9	51.0	64.0
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	26.6	25.0	26.8
男員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	27.3	24.8	26.4
女員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	25.8	26.1	28.6
普通員工人均培訓時長	小時	26.1	28.0	25.6
中層員工人均培訓時長	小時	46.0	45.0	33.0
管理層員工人均培訓時長	小時	35.0	40.0	37.6

註：

1. 員工流失率按照以下公式計算：員工流失率= $\frac{\text{退休與離職員工總數}}{\text{時期末員工總數}+\text{退休與離職員工總數}} \times 100\%$
2. 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；
3. 2018年，公司加強了內部的安全以及操作規程培訓，培訓頻次較往年大幅提高，因此培訓人次與培訓課時有明顯上升，但培訓費用未大幅提升。

盛泰集團供應鏈管理績效

指標	單位	2017年	2018年	2019年
供應商總數 ¹	家	211	217	806
按地區劃分				800
本土供應商	家	195	211	
海外供應商	家	16	6	6
供應商檢查次數	次	0	36	20
按公司的供應商評估制度執行環境、勞工、道德等方面表現評估的供應商數	家	3	12	20
供應商合規培訓的時長	小時	18	20	8
供應商參加合規培訓的人數	人	9	10	16

註：

- 2017年、2018年供應商總數包括主要物資採購供應商；2019年供應商總數包括所有合作供應商。

盛泰集團產品責任績效

指標	單位	2017年	2018年	2019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
因產品質量或服務收到客戶投訴的次數	次	1,338	1,041	1,246
投訴處理率 ¹	%	100	100	100
技術創新和研發的資金投入	萬元	11,062	12,900	12,883
技術創新和研發而獲得的國家獎勵和補貼金額	萬元	2,173.9	1,015.0	1,093.8
專利申請數量	件	5	3	9
專利授權數量	件	6	4	3

註：

- 本報告中投訴處理率按照此公式計算：
$$\text{投訴處理率} = \frac{\text{已處理的投訴數目}}{\text{接獲的投訴總數}} \times 100\%$$

環境、社會及管治報告

盛泰集團反貪污績效

指標	單位	2017年	2018年	2019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	2,952	2,980	2,930

盛泰集團社區投資績效

指標	單位	2017年	2018年	2019年
公益投入總額	萬元	16.32	18.92	19.94
其中，慈善捐贈投入		—	—	10.54
員工志願者活動參與人數	人次	92	180	150
員工志願者活動時長	小時	1,760	2,636	2,395

掌悅科技產品責任績效

指標	單位	2017年	2018年	2019年
技術創新	軟件製作權數量	4	7	42
	技術創新和研發的資金投入	898.75	582.29	219.78
產品責任	因產品質量或服務收到客戶投訴的次數	0	0	2
	客戶投訴處理量率	—	—	100
	用戶滿意度調查開展次數	2	2	2
	用戶滿意度調查分數	80	84	87

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		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	6為環境：履行綠色發展責任 公司一直致力於減少溫室氣體排放的工作，還未制定溫室氣體排放政策
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據	6.3減少排放物 10關鍵定量績效表
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)	10關鍵定量績效表
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)	10關鍵定量績效表
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)	10關鍵定量績效表
KPI A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	6.3減少排放物
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	6.3減少排放物

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及 關鍵績效指標

披露章節

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。

6為環境：履行綠色發展責任

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)

10關鍵定量績效表

KPI A2.2

總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)

10關鍵定量績效表

KPI A2.3

描述能源使用效益計劃及所得成果

6.2節約資源使用

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

6.2節約資源使用

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

6.2節約資源使用
10關鍵定量績效表

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

6為環境：履行綠色發展責任

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

6.1環境管理
8.3環境責任

層面、一般披露及 關鍵績效指標

披露章節

主要範疇B.社會

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

5為員工：建設職場幸福家園

KPI B1.1

按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數

10關鍵定量績效表

KPI B1.2

按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率

10關鍵定量績效表

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

5為員工：建設職場幸福家園

KPI B2.1

因工作關係而死亡的人數及比率

10關鍵定量績效表

KPI B2.2

因工傷損失工作日數

10關鍵定量績效表

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

5.3職業健康與安全生產

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

5為員工：建設職場幸福家園
8.2員工責任

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

10關鍵定量績效表

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

10關鍵定量績效表

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及 關鍵績效指標

披露章節

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

5為員工：建設職場幸福家園
8.2員工責任

KPI B4.1

描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工

5.1保障員工權益

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

5.1保障員工權益
未發生違規

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

8.1產品責任

KPI B5.1

按地區劃分的供貨商數目

10關鍵定量績效表

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

4.1產品質量

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

4為客戶：提供高標準的產品與服務
8.1產品責任

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

4.1產品質量
10關鍵定量績效表

KPI B6.2

接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法

4.2客戶服務
8.1產品責任
10關鍵定量績效表

層面、一般披露及 關鍵績效指標

披露章節

KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	4.3技術創新
KPI B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	4.1產品質量 8.1產品責任
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	4.2客戶服務 8.1產品責任
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	3為股東：堅守負責任的商業運營 8.4供應商責任與合規管理
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	3.2反貪污與商業道德 10關鍵定量績效表
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	3.2反貪污與商業道德
層面B8.社區投資 一般披露B8	有關以社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為社區：堅持回饋，與社會攜手共贏
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)	7.1熱心社會公益
KPI B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	7.1熱心社會公益 10關鍵定量績效表

董事會報告

董事欣然提呈彼等截至二零一九年十二月三十一日止年度的報告及本集團的經審核財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司的業務為製造及銷售高精度銅板帶、買賣原材料、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手機遊戲產品。

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

本公司的業務回顧及本集團年內業績的討論與分析及影響其業績及財務狀況的重大因素及本公司的業務前景載於本年報第4至5頁及第6至15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本年報，特別是在第15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報告以及本年報第29至72頁的「環境、社會及管治報告」內。

業績及分派

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績載於第97頁的隨附財務報表。

董事會不建議派付截至二零一九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，本公司將由二零二零年六月十六日至二零二零年六月十九日(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，須於二零二零年六月十五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54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199頁至200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29。

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

本集團於二零一九年十二月三十一日的計息借款詳情載於財務報表附註23。

股本及儲備

本集團及本公司股本及儲備於年內的變動詳情載於財務報表附註27。

可分派儲備

本公司於二零一九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794,549,000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 (「Funnytime」)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。根據買賣協議，Funnytime須分別於截至二零一六年十二月三十一日止年度、二零一七年十二月三十一日止年度及二零一八年十二月三十一日止年度達成淨利潤(經過買賣協議預先訂明的項目調整後)人民幣18,000,000元、人民幣22,000,000元及人民幣30,000,000元之業績目標，預計淨利潤總額為人民幣70,000,000元。Funnytime的經調整淨利潤已實現二零一六年和二零一七年的業績目標，但尚未達到二零一八年的業績目標。二零一六年至二零一八年三年調整後淨利潤總額為人民幣45,780,262元，比預期淨利潤總額人民幣70,000,000元低人民幣24,219,738元。於二零一七年四月及二零一八年四月已分別向賣方配發及發行19,996,667股及24,445,556股代價股份。

鑒於Funnytime及其附屬公司未達致其截至二零一八年十二月三十一日止年度的表現目標，根據買賣協議項下的代價調整機制，賣方須就現金部分向買方支付償還金額40,135,567港元(「償還金額」)，且將發行予賣方的剩餘代價股份數目已減至6,424,734股本公司股份(「未發行股份」)，即本公司於清償償還金額前保留的未發行股份。

董事會報告

於二零二零年一月二十三日，本公司、買方、賣方以及任灝先生及楊囧先生(即擔保人)就清償賣方結欠買方的償還金額訂立和解契據(「**和解契據**」)，據此：(i)本公司將按註銷價每股本公司股份0.80港元註銷發行未發行股份及獲免除發行未發行股份的義務(「**未發行股份註銷**」)；(ii)本公司將按回購價每股本公司股份0.80港元向賣方回購銷售股份(即41,000,000股本公司股份)(「**股份回購**」)；及(iii)賣方將以現金償還本公司剩餘償還金額(即2,195,779.80港元)(「**剩餘償還安排**」)。

批准和解契據及其項下擬進行的交易(包括但不限於股份回購)的特別決議案已於二零二零年三月九日舉行的股東特別大會上由本公司獨立股東正式通過。

和解契據及其項下擬進行的交易(包括但不限於股份回購)、未發行股份註銷及剩餘償還安排的詳情載於本公司日期為二零二零年一月二十三日的公告及本公司日期為二零二零年二月十三日的通函。

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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的五大客戶及最大客戶的銷售商品總收入分別佔本集團銷售商品營業總額的約15.8%及5.5%，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41.3%及17.1%。

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**」)。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%為限。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，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本公司於採納日期已發行股份總數的2%(即16,222,319股股份)。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本公司於採納日期已發行股份總數的1%(即8,111,159股股份)。

董事會報告

截至二零一九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789,000股股份由受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約收購，且概無股份已根據股份獎勵計劃授予經甄選僱員，亦無股份已獲歸屬。因此，自採納日期起直至二零一九年十二月三十一日，有3,497,000股股份在股份獎勵計劃項下以信託形式持有。誠如本公司於二零一八年十二月十三日所公佈，於二零一七年十二月十三日就二零一八年及二零一九年獎勵股份授出的股份歸屬日期延後一年，分別延後至二零一九年十二月十三日及二零二零年十二月十三日（「推遲歸屬日期」）。誠如本公司於二零一九年十一月二十六日所公佈，推遲歸屬日期再推遲一年，分別推遲至二零二零年十二月十三日及二零二一年十二月十三日。此外，於二零一七年五月二十六日授出的剩餘300,000股股份亦將推遲歸屬，並將連同於二零一七年十二月十三日授出的剩餘獎勵股份一併處理。

股份獎勵計劃變動載於財務報表附註29(c)。

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、二零一六年五月五日、二零一八年十二月十三日及二零一九年十一月二十六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（佔本公司本報告日期已發行股份總數的約9.48%）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。

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。購股權計劃的剩餘年期約為六年。

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)
任灝先生(於二零一九年九月二十三日辭任)
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，胡長源先生、胡明烈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。

董事會報告

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

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，包括根據證券及期貨條例的有關條文本公司董事及主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須且已經記錄在該條規定須予存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

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 (附註2)	265,200,000	—	31.00%
	受控制法團權益／公司權益 (附註3)	13,213,000	—	1.54%
	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	2,603,000	1,000,000 (附註4)	0.42%
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)	0.02%
樓棟	實益擁有人／個人權益	100,000	100,000 (附註4)	0.02%

董事會報告

附註：

1. 此百分比乃根據於二零一九年十二月三十一日的已發行股份總數855,558,173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13,213,000股股份由Regency Sucess Limited持有，而Regency Sucess Limited由胡長源先生100%控制。根據證券及期貨條例，胡先生被視為於該等股份中擁有權益。
4. 董事所持該等相關股份(非上市及實物交收)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，餘下股份將分別於二零二零年十二月十三日及二零二一年十二月十三日歸屬。上述授予股份及延長歸屬日期之詳情分別載於本公司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十一月二十六日之公告及獎勵股份之變動載於財務報表附註29(c)。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份或相關股份中，持有或被視為持有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購買股份或債券的安排

除上文「購股權計劃」一節所披露者外，於年內，本公司、其母公司(如有)或任何其他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

於二零一九年十二月三十一日，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)	—	12.86%
Come Fortune International Limited	實益擁有人／實益權益	155,200,000 (L)	—	18.14%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Nomura Holdings Inc. (附註2)	受控制法團權益／公司權益	239,400,000 (L)	—	27.98%
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)	—	31.00%
Zedra Malta Limited (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Zedra Holding SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Zedra SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
俞月蘇(附註4)	配偶權益／家族權益	278,713,000 (L)	200,000 (L)	32.60%
bostone Group Limited	實益擁有人／實益權益	128,379,000 (L)	—	15.01%
謝識才(附註5)	受控制法團權益／公司權益	128,379,000 (L)	—	15.01%
馬嘉鳳(附註5)	受控制法團權益／公司權益	128,379,000 (L)	—	15.01%
Mobilefun Limited (附註6)	實益擁有人／實益權益	44,442,223 (L)	33,335,555 (L)	9.09%
任灝(附註6)	受控制法團權益／公司權益 實益擁有人／實益權益	44,442,223 (L) 300,000 (L)	33,335,555 (L) 200,000 (L)	9.09% 0.06%

[S]表示股份的淡倉

[L]表示股份的好倉

董事會報告

附註：

1. 此百分比乃根據於二零一九年十二月三十一日的已發行股份總數855,558,173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。

該等239,400,000股股份的託管人為Nomura Singapore Limited。Nomura Holdings Inc.透過其100%受控法團於Nomura Singapore Limited(作為託管人)被視為擁有權益的該等股份中擁有權益。Nomura Singapore Limited由Nomura Holdings Inc.間接全資擁有。

3. Zedra SA (經其100%受控制法團(包括Zedra Holding SA及Zedra Malta 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)以受託人身份持有。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 Malta 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於該等股份及相關股份中擁有權益。相關股份(非上市及實物交付)指根據股份獎勵計劃授予胡長源先生之獎勵股份。
5. 該等股份由bostone Group Limited持有，bostone Group Limited由馬嘉鳳女士及謝識才先生實益擁有。馬嘉鳳女士擁有bostone Group Limited全部已發行股本的65.67%，而謝識才先生擁有餘下34.33%的股本。根據證券及期貨條例，馬嘉鳳女士及謝識才先生被視為均於bostone Group Limited持有之股份中擁有權益。據董事所知，謝識才先生為寧波博威合金材料股份有限公司(於上海證券交易所之上市公司，股份代號：601137.SH)之最終控股股東。馬嘉鳳女士為謝識才先生的配偶。寧波博威合金材料股份有限公司製造及銷售高性能、高精度、有色金屬合金棒材、線材及板帶，為本集團銅加工業務的直接競爭對手。
6. 該等44,442,223股股份由Mobilefun Limited (「Mobilefun」)持有及33,335,555股相關股份，即潛在股份根據買賣協議將須發行予Mobilefun。任灝先生控制Mobilefun的72%權益。因此，根據證券及期貨條例，任灝先生被視為於Mobilefun持有的該等44,442,223股股份及33,335,555股潛在股份中擁有權益。

鑒於Mobilefun未能兌現有關Funnytime Limited及其附屬公司的表現目標之承諾，於二零二零年一月二十三日，本公司、Mobilefun、任灝先生及其他方訂立和解契據及其項下擬進行的交易(包括但不限於股份回購)。Mobilefun於33,335,555股潛在股份中的權益已減少26,910,821股至6,424,734股。詳情請參閱本報告上文「根據一般授權發行代價股份」一節及本公司日期為二零二零年一月二十三日的公告。

200,000相關股份(非上市及實物交付)指根據股份獎勵計劃授予任灝先生的獎勵股份。

除文中所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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」)。佟鑫先生因處置其於賣方之全部權益予任灝先生而於二零一八年七月不再成為擔保人之一。

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。任先生已於二零一九年九月二十三日辭任非執行董事，但於二零一九年十二月三十一日根據上市規則第14A.07(2)條仍為本公司關連人士。

董事會報告

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) 按正常或更佳之商業條款訂立；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。

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》(經修訂)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32。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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，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789,000股股份，總代價為417,000港元(相當於人民幣359,000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手機遊戲產品。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Funnytime Limited完成後，合肥悅遊為Funnytime Limited之間接全資附屬公司，而Funnytime 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。截至二零一九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26.7百萬元、人民幣3.2百萬元及人民幣65.5百萬元。

訂立架構合約的理由

合肥營運公司及營運公司附屬公司主要從事互聯網及手機遊戲產品的開發及運營，其中，互聯網及手機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。

董事會報告

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，因此可確認並獲得Funnytime Group的業務及營運產生的絕大部分經濟利益。

該等安排所涉及的風險以及本公司為降低該等風險所採取的行動

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

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

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

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

於截至二零一九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

本公司於截至二零一九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二零一九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

截至二零一九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

歡悅互娛控股有限公司

行政總裁兼執行董事

胡明烈

香港，二零二零年三月三十一日

董事簡歷詳情

執行董事

胡長源先生，71歲，自二零零七年九月十三日起擔任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二十九年經驗，曾任中國有色金屬工業協會(「**中國有色金屬工業協會**」)第一屆理事會理事、慈溪市政協委員及寧波市人大代表。胡先生於一九九一年榮獲寧波市人民政府授予「寧波市勞動模範」稱號。於二零零五年，胡先生擔任浙江省慈善總會副會長，同年獲浙江省人民政府頒發「浙江慈善個人獎」。彼亦於二零零六年榮膺中國國際華商會及國際《華商》雜誌社授予「中國優秀企業家」稱號。於二零零七年，胡先生榮獲中華慈善總會授予「中華慈善事業突出貢獻獎」及「中華慈善人物」稱號。胡先生為胡明烈先生之父親以及證券及期貨條例第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，38歲，自二零一四年十一月十七日起擔任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 School of Management)工商管理碩士學位。胡先生為遠瞻股權投資管理(上海)有限公司(「**遠瞻投資**」)(一間設於中國大陸的股權投資基金管理公司)之創始合夥人、董事長。彼於創立遠瞻投資同時，還擔任天津雷石泰台基金管理合夥企業(有限合夥)(另一間設於中國大陸的股權投資基金管理公司)的合夥人逾四年。彼於遠瞻投資工作期間，負責組建管理兩支總資產逾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。

朱文俊先生，38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。彼亦為本公司薪酬委員會成員。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。朱先生擁有十三年以上財務、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，43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，50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，38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證金融雜誌的副主編。

魯紅女士，51歲，自二零一六年五月起擔任獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。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二十一年的工作經驗。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之有限公司)

意見

我們已審計第97至198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，其中包括於二零一九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二零一九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之責任會在本報告「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**」)，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)及附註2(v)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，其乃被視作客戶取得銅產品控制權之時間點。

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；
- 抽樣檢查客戶合約，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)及附註2(v)之會計政策。

關鍵審計事項

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

- 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；
- 對二零一九年十二月及二零二零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。

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委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製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。

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

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。

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。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零二零年三月三十一日

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
收益	4(a)	4,253,075	4,996,057
銷售成本		(3,851,268)	(4,577,679)
毛利		401,807	418,378
其他收入	5	21,469	39,520
分銷費用		(46,336)	(47,112)
行政費用		(234,451)	(240,293)
其他費用	6	(36,334)	(120,187)
經營溢利		106,155	50,306
財務收入		7,512	61,696
財務成本		(38,210)	(60,573)
財務(成本)/收入淨額	7(a)	(30,698)	1,123
除稅前溢利		75,457	51,429
所得稅	8	(15,275)	(22,651)
本年度溢利		60,182	28,778
歸屬於：			
本公司權益股東		59,262	27,529
非控股權益		920	1,249
本年度溢利		60,182	28,778
每股盈利	12		
基本(人民幣)		0.07	0.03
攤薄(人民幣)		0.07	0.03

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

第105至198頁的附註構成此等財務報表的一部分。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27(d)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
本年度溢利		60,182	28,778
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		949	(3,138)
年內其他全面收益		949	(3,138)
年內全面收益總額		61,131	25,640
歸屬於：			
本公司權益股東		60,211	24,391
非控股權益		920	1,249
年內全面收益總額		61,131	25,640

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	885,206	917,315
使用權資產	14	74,440	–
租賃預付款項		–	11,991
無形資產	15	1,382	1,994
商譽	16	–	28,289
購買物業、廠房及設備的按金		1,224	9,778
其他非流動資產		7,490	–
遞延稅項資產	8(d)	33,625	28,016
		1,003,367	997,383
流動資產			
存貨	17	697,284	670,327
貿易及其他應收款項	18	386,875	392,167
衍生金融工具	19	565	876
結構性銀行存款	20	20,118	–
受限制銀行存款	21	221,490	140,162
到期日超過三個月之銀行存款		60,000	10,163
現金及現金等價物	22	163,150	175,950
		1,549,482	1,389,645
流動負債			
衍生金融工具	19	7,775	222
計息借款	23	768,941	728,523
貿易及其他應付款項	24	521,515	467,301
租賃負債	25	1,040	–
應付所得稅		19,369	21,926
		1,318,640	1,217,972
流動資產淨值		230,842	171,673
資產總值減流動負債		1,234,209	1,169,056

第105至198頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
非流動負債			
計息借款	23	77,000	45,500
租賃負債	25	700	–
遞延收入	26	41,818	43,693
遞延稅項負債	8(d)	1,846	5,499
		121,364	94,692
資產淨值		1,112,845	1,074,364
資本及儲備			
股本	27(b)	77,417	77,417
儲備		1,033,511	974,496
本公司權益股東應佔權益總額		1,110,928	1,051,913
非控股權益		1,917	22,451
權益總額		1,112,845	1,074,364

董事會於二零二零年三月三十一日審批及授權發行。

胡明烈

董事

朱文俊

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

第105至198頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一九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	以股份為 基礎的 薪酬儲備	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	人民幣千元
於二零一八年一月一日	75,458	307,827	259,726	65,641	(14,372)	(5,817)	4,079	316,302	1,008,844	26,953	1,035,797
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	27,529	27,529	1,249	28,778
其他全面收益	-	-	-	-	(3,138)	-	-	-	(3,138)	-	(3,138)
全面收益總額	-	-	-	-	(3,138)	-	-	27,529	24,391	1,249	25,640
撥至儲備之溢利	-	-	-	7,539	-	-	-	(7,539)	-	-	-
支付附屬公司非控股權益股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,403)	(1,403)
股份獎勵計劃：											
— 為股份獎勵計劃所持庫存股	29(c)	-	-	-	-	(401)	-	-	(401)	-	(401)
— 僱員服務價值	-	-	-	-	-	-	2,433	-	2,433	-	2,433
— 股份獎勵計劃所歸屬之股份	29(c)	-	-	-	-	4,054	(3,993)	(61)	-	-	-
就或然代價發行新股份	27(b)&(c)	1,959	14,687	-	-	-	-	-	16,646	-	16,646
出售於一間附屬公司之權益	-	-	-	(710)	-	-	-	710	-	(4,348)	(4,348)
於二零一八年十二月三十一日	77,417	322,514	259,726	72,470	(17,510)	(2,164)	2,519	336,941	1,051,913	22,451	1,074,364

第105至198頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一九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	以股份為 基礎的 薪酬儲備	保留盈利 (附註)	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	人民幣千元
於二零一九年一月一日	77,417	322,514	259,726	72,470	(17,510)	(2,164)	2,519	336,941	1,051,913	22,451	1,074,364
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	59,262	59,262	920	60,182
其他全面收益	-	-	-	-	949	-	-	-	949	-	949
全面收益總額	-	-	-	-	949	-	-	59,262	60,211	920	61,131
撥至儲備之溢利	-	-	-	12,850	-	-	-	(12,850)	-	-	-
支付附屬公司非控股權益股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,820)	(1,820)
股份獎勵計劃：											
— 為股份獎勵計劃所持庫存股	29(c)	-	-	-	-	(359)	-	-	(359)	-	(359)
— 僱員服務價值		-	-	-	-	-	829	-	829	-	829
收購非控股權益	27(c)	-	(1,666)	-	-	-	-	-	(1,666)	(19,634)	(21,300)
於二零一九年十二月三十一日	77,417	322,514	258,060	85,320	(16,561)	(2,523)	3,348	383,353	1,110,928	1,917	1,112,845

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
本年度溢利	60,182	28,778
調整：		
物業、廠房及設備折舊	105,000	101,291
使用權資產折舊	2,202	-
租賃預付款項攤銷	-	339
無形資產攤銷	612	3,106
貿易及其他應收款項之減值虧損	7,775	10,051
商譽減值虧損	28,289	109,864
出售物業、廠房及設備虧損	206	1
出售物業、廠房及設備收益	(209)	(40)
財務成本／(收入)淨額	30,698	(1,123)
以權益結算以股份為基礎支付的交易	829	2,433
衍生金融工具的未變現公平值變動	7,877	(3,654)
出售一間附屬公司權益收益	-	(454)
所得稅開支	15,275	22,651
遞延收入攤銷	(5,875)	(11,993)
	252,861	261,250
營運資金的變動：		
存貨	(26,957)	(30,678)
貿易及其他應收款項	(5,326)	100,040
貿易及其他應付款項	44,701	(148,486)
經營所產生的現金	265,279	182,126
已付利息	(34,515)	(38,238)
已付所得稅	(27,094)	(43,886)
經營活動所得現金淨額	203,670	100,002

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產及租賃負債。

本集團已：

- 將租賃付款本金部分的現金付款分類為融資活動；
- 將租賃預付款項部分的現金付款分類為投資活動；
- 將利息部分的現金付款分類為經營活動，與本集團選擇的利息付款呈列方式一致；及
- 將短期租賃付款及低價值資產的租賃付款分類為經營活動。

根據經修訂追溯方法，可資比較資料並未經重列。有關過渡至國際財務報告準則第16號之影響的進一步詳情載於附註2(c)。

第105至198頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
已收利息		3,305	3,462
出售物業、廠房及設備的所得款項		100	162
購買結構性銀行存款的付款		(720,000)	–
結構性銀行存款到期所得款項		700,437	–
擔保按金及到期日超過三個月的銀行存款變動		(127,178)	(2,960)
出售一間附屬公司的權益所得款項淨額		–	4,610
購買物業、廠房及設備，扣除過往年度存入的按金		(52,316)	(55,471)
購買使用權資產		(61,944)	–
存入土地按金		(10,700)	–
提取土地按金		3,210	–
購買物業、廠房及設備的按金		(715)	(7,295)
已收政府補助金		–	6,385
投資活動所用現金淨額		(265,801)	(51,107)
融資活動產生的現金流量			
償還計息借款	22(a)	(1,192,359)	(1,768,517)
計息借款所得款項	22(a)	1,268,733	1,726,294
已付租賃租金的資本部分	22(a)	(967)	–
購買與股份獎勵計劃相關股份之付款	29(c)	(359)	(401)
支付非控股股東之股息		(1,820)	(1,403)
收購非控股權益	27(c)	(21,300)	–
融資活動所得／(所用)現金淨額		51,928	(44,027)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(10,203)	4,868
於一月一日的現金及現金等價物		175,950	166,319
匯率變動對所持現金的影響		(2,597)	4,763
於十二月三十一日的現金及現金等價物		163,150	175,950

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

財務報表附註

截至二零一九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。

截至二零一九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

該等財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則(此統稱包含國際會計準則委員會頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則和相關詮釋)以及香港公司條例披露要求而編製。該等財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團所採用的主要會計政策披露如下。

國際會計準則委員會已頒佈若干於本集團目前會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及經修訂國際財務報告準則。於本會計期間及過往會計期間，有關因首次應用與本集團有關之新訂及經修訂國際財務報告準則而導致會計政策發生任何變動之資料已反映於該等財務報表中，並載於附註2(c)。

(b) 財務報表的編製基準

編製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)：

- 應收或然代價；
- 應付或然代價；
- 衍生金融工具(見附註2(h))；及
- 結構性銀行存款(見附註2(g)(i))。

2 主要會計政策(續)

(b) 財務報表的編製基準(續)

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。

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

國際會計準則委員會已頒佈於本集團當前會計期間首次生效的新訂國際財務報告準則(國際財務報告準則第16號「租賃」)以及多項國際財務報告準則的修訂。

概無變動對所編製或呈列之本集團於本期間或過往期間之業績及財務狀況有重大影響。本集團並無應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租約」、準則詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－優惠」及準則詮釋委員會詮釋第27號「評估涉及租約法律形式之交易之內容」。準則為承租人引入單一會計模式，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期限為12個月或以下之租賃(「短期租賃」)及低價值資產租賃除外。出租人之會計規定與國際會計準則第17號大致上維持不變。

國際財務報告準則第16號亦引入其他定性及定量披露要求，旨在使財務報表的使用者能夠評估租賃對實體的財務狀況、財務表現及現金流量之影響。

財務報表附註

截至二零一九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)

(c) 會計政策的變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

本集團於二零一九年一月一日起首次應用國際財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂的追溯法，並因此將首次應用的累計影響確認為於二零一九年一月一日的期初權益結餘調整。可資比較資料並未經重列且繼續根據國際會計準則第17號予以呈報。

有關過往會計政策變動的性質及影響以及過渡選擇的進一步詳情載列如下：

a. 租賃的新定義

租賃定義的轉變主要與控制權的概念有關。國際財務報告準則第16號根據客戶是否可於一段時間內控制已識別資產的使用(其可以訂明的使用次數決定)界定租賃。倘客戶同時有權主導已識別資產之用途及從該用途獲得絕大部分經濟利益，則控制權予以轉移。

本集團僅將國際財務準則第16號項下的新租賃定義應用於二零一九年一月一日或之後訂立或變更之合約。就於二零一九年一月一日前訂立的合約而言，本集團利用過渡性可行權宜方法豁免現有安排所屬的過往評估或訂定租賃。

b. 承租人會計及過渡的影響

國際財務報告準則第16號取消承租人須按國際會計準則第17號先前要求，將租賃分類為經營租賃或融資租賃之規定。相反，本集團作為承租人時須將所有租賃資本化，包括先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃獲豁免除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要與使用權資產有關(於附註14中披露)。有關本集團如何應用承租人會計的解釋，見附註2(k)(i)。

於過渡至國際財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，本集團釐定餘下租賃期限，並按剩餘租賃付款的現值計量先前分類為經營租賃的租賃負債，並於二零一九年一月一日使用相關增量借款利率貼現。用於確定剩餘租賃付款現值的增量借款利率加權平均值為4.75%。

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策的變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計及過渡的影響(續)

為方便過渡至國際財務報告準則第16號，本集團於首次應用國際財務報告準則第16號當日應用以下可行權宜方法：

- (i) 本集團選擇不將國際財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於剩餘租賃期限於首次應用國際財務報告準則第16號日期起計12個月內屆滿的租賃，即租賃期限於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿；及
- (ii) 於首次應用國際財務報告準則第16號當日計量租賃負債時，本集團就具有合理類似特徵之租賃組合(例如於類似的經濟環境、為類似之相關資產類別且具相似剩餘租賃期限的租賃)應用單一貼現率。

下表載列於二零一八年十二月三十一日所披露的經營租賃承擔(見附註31(b))與於二零一九年一月一日確認的租賃負債之期初結餘對賬：

	二零一九年一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	2,786
減：有關租賃豁免資本化的承諾：	
－短期租賃及剩餘租賃期限於二零一九年十二月三十一日或之前結束的其他租賃	(93)
－低價值資產的租賃	(71)
	2,622
減：未來利息開支總額	(168)
	2,454
剩餘租賃付款的現值，於二零一九年一月一日按增量借款利率貼現	2,454
於二零一九年一月一日確認的租賃負債總額	2,454

先前分類為經營租賃的租賃相關使用權資產已按等同於餘下租賃負債已確認的金額確認，並經於二零一八年十二月三十一日的財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。此外，租賃預付款項的賬面值已於首次應用國際財務報告準則第16號之日重新分類為使用權資產。此外，根據土地租賃條款，並無持續付款義務，因此於首次應用國際財務報告準則第16號之日並無確認任何租賃負債。

財務報表附註

截至二零一九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)

(c) 會計政策的變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計及過渡的影響(續)

下表概述採納國際財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於二零一八年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	經營租賃 合約資本化 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 的賬面值 人民幣千元
受採納國際財務報告準則第16號影響 的綜合財務狀況表項目：				
使用權資產	-	11,991	2,454	14,445
租賃預付款項	11,991	(11,991)	-	-
非流動資產總額	997,383	-	2,454	999,837
租賃負債(流動)	-	-	892	892
流動負債	1,217,972	-	892	1,218,864
流動資產淨值	171,673	-	(892)	170,781
資產總值減流動負債	1,169,056	-	1,562	1,170,618
租賃負債(非流動)	-	-	1,562	1,562
非流動負債總額	94,692	-	1,562	96,254
資產淨值	1,074,364	-	-	1,074,364

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策的變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響

於二零一九年一月一日首次確認使用權資產及租賃負債後，本集團(作為承租人)須確認租賃負債結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非以往於租期內按直線基準確認經營租賃下所產生的租賃開支的政策。與倘於年內應用國際會計準則第17號的結果相比，此舉對本集團綜合損益表的呈報經營溢利不產生重大影響。

於現金流量表中，本集團(作為承租人)須把根據資本化租賃已支付的租金分為其資本部分及利息部分(見附註22(a))。資本部分已分類為融資現金流出，而利息部分仍分類為經營現金流出。雖然現金流量總額不受影響，但採納國際財務報告準則第16號會因此導致於現金流量表呈列現金流量出現變動(見附註22(b))。

下表列示採納國際財務報告準則第16號對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績、分部業績及現金流量的估計影響，方法為透過調整根據國際財務報告準則第16號於該等綜合財務報表呈報的金額以計算根據國際會計準則第17號已確認的估計假設金額(倘此被替代準則(非國際財務報告準則第16號)繼續於二零一九年適用)，以及透過比較二零一九年的假設金額與於二零一八年根據國際會計準則第17號編製的相應實際金額作比較。

財務報表附註

截至二零一九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)

(c) 會計政策的變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響(續)

	二零一九年			二零一八年	
			減：如同根據 國際會計準則 第17號呈報 的與經營 租賃有關 的估計金額 (附註1)	二零一九年 如同根據國際 會計準則 第17號呈報 的假設金額 (D=A+B-C)	與二零一八年 根據國際 會計準則 第17號呈報 的金額比較
	根據國際 財務報告 準則第16號 呈報的金額 (A)	加：國際財務 報告準則 第16號折舊 及利息開支 (B)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
採納國際財務報告準則第16號所影響 之截至二零一九年十二月三十一日 止年度之財務業績：					
經營溢利	106,155	2,202	(2,229)	106,128	50,306
財務成本	(38,210)	105	-	(38,105)	(60,573)
除稅前溢利	75,457	2,307	(2,229)	75,535	51,429
年內溢利	60,182	2,307	(2,229)	60,260	28,778
採納國際財務報告準則第16號所影響 之截至二零一九年十二月三十一日 止年度之可呈報分部溢利/(虧損) (除稅前溢利/(虧損))(附註4(b))：					
— 銅產品	105,132	1,318	(1,314)	105,136	108,856
— 網絡遊戲	(26,572)	989	(915)	(26,498)	(106,738)
— 合計	78,560	2,307	(2,229)	78,638	2,118

財務報表附註

截至二零一九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)

(c) 會計政策的變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響(續)

	二零一九年		二零一八年	
	根據國際 財務報告 準則第16號 呈報的金額 (A) 人民幣千元	如同根據 國際會計準則 第17號呈報的與 經營租賃有關 的估計金額 (附註1及2) (B) 人民幣千元	二零一九年 如同根據 國際會計準則 第17號呈報 的假設金額 (C=A+B) 人民幣千元	與二零一八年 根據國際會計 準則第17號呈報 的金額比較 人民幣千元
採納國際財務報告準則第16號 所影響之截至二零一九年 十二月三十一日止年度之 綜合現金流量表中的項目：				
經營所產生的現金	265,279	(1,072)	264,207	182,126
已付利息	(34,515)	105	(34,410)	(38,238)
經營活動所得現金淨額	203,670	(967)	202,703	100,002
已支付租賃租金的資本部分	(967)	967	-	-
融資活動產生/(所用)現金淨額	51,928	967	52,895	(44,027)

附註1：「與經營租賃有關的估計金額」指與分類為經營租賃的租賃有關於二零一九年對現金流量金額之估計，猶如國際會計準則第17號於二零一九年仍然適用。該估計假設租金與現金流量之間並無差異，且所有於二零一九年訂立的新租約已根據國際會計準則第17號分類為經營租賃，猶如國際會計準則第17號於二零一九年仍然適用。任何潛在除稅後影響會被忽略。

附註2：於此影響表中，該等現金流出由融資重新分類至經營，以計算經營活動所得現金淨額及融資活動所用現金淨額的假設金額，猶如國際會計準則第17號仍然適用。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(d) 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(l)(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(見附註2(g))，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(l))。

財務報表附註

截至二零一九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本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，則該差額即時在損益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產生單位或現金產生單位組合，並會每年進行減值測試(見附註2(l)(ii))。

若於年內出售現金產生單位，則任何應佔收購商譽金額於計算出售損益時會被包括在內。

(g) 其他債務及股權證券投資

本集團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)的政策載列如下：

債務及股權證券投資將於本集團承諾購入／出售該投資項目當日被列入／剔出賬目。投資初步按公平值加直接應佔交易成本呈列，惟按公平值計入損益計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益中確認。有關本集團如何釐定金融工具公平值的解釋，參閱附註30(d)。有關投資其後視乎本身類別而定，按以下分類列賬。

2 主要會計政策(續)

(g) 其他債務及股權證券投資(續)

(i) 權益投資外的投資

本集團持有的非權益投資會歸入以下其中一個計量類別：

- 攤銷成本(倘該投資乃就收回僅代表本金及利息的合約現金流量而持有)。投資所得利息收入乃採用實際利息法計算所得(見附註2(v)(iv))。
- 按公平值計入其他全面收益—可劃轉(倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息的付款，而該投資的乃按通過收回合約現金流量及出售達成目的之業務模式持有)。公平值變動會於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(採用實際利息法計算)以及外匯收益及虧損的損益確認除外。終止確認投資時，其他全面收益中的累計金額自權益轉入損益。
- 按公平值計入損益(倘投資並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可劃轉)計量的標準)。投資的公平值變動(包括利息)於損益中確認。

(ii) 權益投資

股權證券投資分類為按公平值計入損益的金融資產，除非該權益投資並非以交易為目的持有，且於初始確認投資時本集團選擇指定該投資為按公平值計入其他全面收益的金融資產(不可劃轉)，以致公平值其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃按個別工具基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘若進行上述選擇，其他全面收益中的累計金額將保留於公平值儲備(不可劃轉)，直至出售該項投資。在出售該項投資時，公平值儲備(不可劃轉)的累計金額將轉入保留盈利，不會劃轉至損益。

股權證券投資產生的股息(不論其是否分類為按公平值計入損益的金融資產或按公平值計入其他全面收益的金融資產，均於損益中確認為其他收入。

(h) 衍生金融工具

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

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(l)(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(若有)：

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

(j) 無形資產(不包括商譽)

研究活動的開支於產生期間確認為開支。倘產品或程序在技術上及商業上可行，且本集團擁有足夠資源及意圖完成開發，則開發活動的開支會予以資本化。資本化開支包括物料及直接勞工等開支，以及按適當比例計算的費用及借貸成本(如適用)(見附註2(x))。資本化開發成本以成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(l)(ii))。其他開發開支於產生期間確認為開支。

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(l)(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
競業禁止協議	7年

攤銷的期間及方法均每年複核。

2 主要會計政策(續)

(k) 租賃資產

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別的資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

(i) 作為承租人

(A) 自二零一九年一月一日起適用的政策

倘合約包括租賃部分及非租賃部分，本集團選擇不分離非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分列為全部租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產(就本集團而言，主要為電腦及辦公傢俬)的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債最步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(l)(ii))。

財務報表附註

截至二零一九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)

(k) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

(A) 自二零一九年一月一日起適用的政策(續)

使用權資產折舊按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算如下：

- 租賃土地	50年
- 租賃辦公室	2至3年

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當本集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

本集團將不符合投資物業定義的使用權資產呈列為「使用權資產」，並將租賃負債分別呈列於財務狀況表。

(B) 於二零一九年一月一日前適用的政策

於比較期間，本集團作為承租人倘於租賃轉移所有權絕大部分之風險及回報至本集團之情況下，則將有關租賃分類為融資租賃。倘租賃並無將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經營租賃。

倘本集團擁有根據經營租賃持有的資產使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額分期在損益中扣除，惟倘有其他基準更能清楚反映租賃資產所產生的收益模式則除外。所取得的租賃優惠在損益中確認為租賃淨付款總額的不可或缺部分。或有租金於產生會計期間內在損益中扣除。

2 主要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具之信貸虧損

本集團就下列項目確認預期信貸虧損的虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、到期日超過三個月的銀行存款、受限制銀行存款以及貿易及其他應收款項)；

按公平值計量之其他金融資產(包括結構性銀行存款、衍生金融資產及應收(或然代價)毋須進行預期信貸虧損評估。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損乃按所有預期現金短缺的現值(即根據合約應付予本集團之現金流量及本集團預期將收到之現金流量之間的差額)計量。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而無需付出不必要成本或資源獲得之資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損乃按下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 永久預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預計存續期內所有可能的違約事件導致的預期虧損。

貿易應收賬款之虧損撥備一般按等同於永久預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具，本團會以相等於12個月預期信貸虧損的金額確認虧損撥備，除非該金融工具之信貸風險自初步確認後顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於永久預期信貸虧損的金額計量。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具之信貸虧損(續)

信貸風險顯著增加

在評估金融工具之信貸風險是否自初步確認後顯著增加時，本集團將於報告日期評估之金融工具違約風險與於初步確認時評估之違約風險作比較。在進行此重新評估時，本集團會考慮合理及有理據之定量和定性資料，包括過往經驗及無需付出不必要成本或資源獲得之前瞻性資料。

尤其在評估信貸風險是否自初步確認後顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 現有或預期技術、市場、經濟或法律環境變動對債務人向本集團履行其責任之能力構成重大不利影響。

根據金融工具之性質，信貸風險顯著增加之評估按個別項目或集體基準進行。當評估以集體基準進行時，金融工具會按照共同信貸風險特徵(例如過期狀態及信貸風險評級)歸類。

預期信貸虧損在各報告日期重新計量，以反映金融工具信貸風險自初步確認後之變化。預期信貸虧損金額之任何變化在損益賬中確認為減值收益或虧損。在確認所有金融工具之減值收益或虧損時，本集團會透過虧損撥備賬對其賬面金額進行相應調整。

2 主要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具之信貸虧損(續)

利息收入之計算基礎

根據附註2(v)(iv)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。倘發生一項或多項事件損害金融資產的預計未來現金流量時，該金融資產則被視為信貸已減值。

金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 借貸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；或
- 證券之活躍市場因發行人之財務困難而消失。

撇銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撇銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。在一般情況下，撇銷金額是本集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量償還之金額。

隨後收回先前已撇銷之資產於收回期間在損益中確認為減值撥回。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產的減值

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；
- 使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表中所呈列於附屬公司的投資。

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(即一個現金產生單位)釐定可收回款項。

- 減值虧損的確認

若資產或其所屬現金產生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產生單位(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)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產的減值(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，本集團必須遵照國際會計準則第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(I)(i)及(ii))。

商譽於中期期間確認之減值虧損不會於其後期間撥回。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。

財務報表附註

截至二零一九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) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨是指日常業務過程中持作銷售、處在為該等銷售的生產過程中，或在生產過程中以耗用的材料或物料形式持有的資產。

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。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本為向客戶取得合約的增量成本或向客戶履行合約的成本，其不獲資本化為存貨(見附註2(m)(i))、物業、廠房及設備(見附註2(i))或無形資產(見附註2(j))。

取得合約的增量成本為本集團為向客戶取得合約而產生的成本，倘未有取得該合約，則該等成本不會產生(如增量銷售佣金)。倘成本與將於未來報告期間確認的收入有關及成本預期可收回，則取得合約的增量成本於產生時資本化。取得合約的其他成本於產生時列為開支。

本集團採用國際財務報告準則第15號第94段的可行權宜方法，且倘本集團以其他方式確認的資產的攤銷期為初始確認該資產後的一年或以內，在產生時將取得合約的增量成本確認為開支。

2 主要會計政策(續)

(n) 合約負債

在本集團確認相關收益前，合約負債於客戶支付不可退還之代價時予以確認(見附註2(v))。在本集團確認相關收益前，倘本集團擁有無條件權利收取不可退還之代價時，亦將予以確認為合約負債。於該等情況，相應應收款項亦獲確認(見附註2(o))。

(o) 貿易及其他應收款項

本集團於具有無條件權利收取代價時確認應收款項。倘僅須待時間過去便可收取付款，收取代價之權利成為無條件。

貿易及其他應收款項以實際利息法按攤銷成本扣除信貸虧損撥備列賬(見附註2(l)(i))。

(p) 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。現金及現金等價物乃根據附註2(l)(i)所載政策就預期信貸虧損進行評估。

(q) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項最初按公平值確認。除應付或然代價外，貿易及其他應付款項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) 計息借款

計息借款最初按公平值減交易成本計量。初步確認後，計息借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據本集團借款成本會計政策確認(見附註2(x))。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向界定供款退休計劃作出的供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務年度內應計。倘遞延付款或結算及影響屬重大時，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，則股份之總估計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。在歸屬日，確認為支出之數額將作出調整，以反映歸屬的實際股份數目(於以股份為基礎的薪酬儲備作出相應之調整)，惟因本公司的股份市價致使歸屬情況未能達到而引致作廢除外。

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。

倘條款及條件的修改對僱員有任何不利，例如通過增加歸屬期，則忽略該修改，即獲授予的權益工具的授予日公平值在原歸屬期內確認。

2 主要會計政策(續)

(s) 僱員福利(續)

(iii) 解僱福利

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

(t) 所得稅

年內所得稅包括本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益中確認，但倘與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。

財務報表附註

截至二零一九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(續)

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。

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。

2 主要會計政策(續)

(v) 收益及其他收入

當產品或服務的控制權轉移至客戶時，按本集團預期有權收取的承諾代價金額確認收入，其不包括代表第三方收取之款項。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。

本集團利用國際財務報告準則第15號第63段的可行權宜方法，並不調整於融資期間為12個月或以下之情況下重大融資部分任何影響的代價。

有關本集團收益及其他收入的確認政策之進一步詳情如下：

(i) 銅產品銷售

客戶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)取得銅產品的控制權。發票一般自發出收費單日期起90天內結算。銅產品不獲提供折扣，惟可根據在規定期限內購買的產品數量向若干客戶提供銷售回扣。客戶的回扣估計及記錄為收益減少。

倘銅產品為一份涵蓋其他商品及/或服務的合約的部分履行，則按合約下交易總價格的適當比例確認收益數額，以相應獨立銷售價為基礎，分配於合約承諾的所有商品和服務之間。

當客戶有能力直接使用銅產品或服務，並獲得銅產品或服務的絕大部分剩餘利益時，即確認收益。對於允許客戶退回項目的合約而言，倘已確認累計收益之重大撥回極大可能不會產生，則確認收益。

(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，其乃根據收入分配協議中遊戲玩家的收費記錄再乘以預先釐定的百分比而定。

發行及營運網絡遊戲產生的收益隨著時間的推移而確認，因客戶同時獲得且消耗服務的利益。本集團將其履約義務視為一系列大致相同且具有相同轉讓模式的不同商品或服務。本集團將可變代價分配至系列內的不同商品或服務，因此發行及營運網絡遊戲產生的收益於該可變代價之不確定性得以解決時於各期間確認。

財務報表附註

截至二零一九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) 收益及其他收入(續)

(iii) 服務收入

提供技術服務之收益於提供服務時確認。

(iv) 利息收入

利息收入於累計時以實際利率法確認，利率為通過金融工具的預計存續期對金融資產的總賬面金額估計的未來現金收入的準確貼現率。就並無信貸減值且按攤銷成本計量的金融資產而言，實際利率應用於資產之總賬面值。

(v) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合授出有關條件，則與資產有關的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確認開支的期間有系統地於損益中確認。

(w) 外幣換算

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

按歷史成本以外幣為單位計量的非貨幣資產及負債，按交易日適用的匯率換算。交易日期乃本公司初始確認該等非貨幣資產或負債之日期。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。

外國業務的業績按近似於交易日期的外匯匯率換算為人民幣。財務狀況表項目(包括因合併於2005年1月1日或之後收購的海外業務產生的商譽)乃按報告期末的收市外匯匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他綜合收入中確認，並分別累計在匯兌儲備的權益內。

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

2 主要會計政策(續)

(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。

(z) 關聯方

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

財務報表附註

截至二零一九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(續)

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) 分部呈報

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) – 發行及運營網絡遊戲的收益：本集團是否作為交易中的代理人而非主事人。
- 附註29(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) 貿易應收款項的虧損撥備

本集團通過評估預期信貸虧損估計貿易應收款項的虧損撥備。估計需要運用估計及判斷。於報告期末，預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗得出，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。倘估計有別於原先的估計，則有關差額將影響估計數值出現變動期內之貿易應收款項賬面值及減值虧損。本集團於預期年內持續評估貿易應收款項的預期信貸虧損。

3 會計判斷和估計(續)

(b) 估計不明朗因素的來源(續)

(ii) 折舊

物業、廠房及設備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。為釐定年內折舊費用金額，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)。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。可變現淨值或會因競爭對手就劇烈行業週期或其他市況變化所作出的行動而發生重大轉變。管理層將於各報告日期對該等估計進行重新評估。

(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。

財務報表附註

截至二零一九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。

本集團主要業務之進一步詳情於附註4(b)披露。

(i) 分列收益

按主要產品或服務線分列客戶合約收益如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號界定之來自客戶合約收益		
按主要產品或服務線分列		
與銅產品有關：		
– 銷售高精度銅板帶	3,963,982	4,448,029
– 加工服務收費	208,967	194,857
– 買賣原材料	53,448	316,232
	4,226,397	4,959,118
與網絡遊戲有關：		
– 發行及運營網絡遊戲	23,775	35,548
– 其他	2,903	1,391
	26,678	36,939
	4,253,075	4,996,057

按收益確認之時間及地域市場劃分之來自客戶合約收益分列分別於附註4(b)(i)及4(b)(iv)披露。

本集團的客戶群分散，於截至二零一九年及二零一八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%。

4 收益及分部呈報(續)

(a) 收益(續)

(ii) 於報告日預期於未來確認來自現有客戶之合約收益

本集團已對其所有銷售合約採納國際財務報告準則第15號121段的可行權宜方法，故本集團毋須披露本集團根據原先預定期限為一年或以下的所有銷售合約履行其餘履約責任時將可取得收益的資料。

(b) 分部呈報

本集團按服務線管理其業務。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－此分部從事發行及運營網絡遊戲以及提供相關服務。

(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：

分部資產包括全部資產(未分配企業資產除外)。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收或然代價及應付或然代價的公平值變動。

按收益確認時間劃分之來自客戶合約收益分列以及有關截至二零一九年及二零一八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

截至二零一九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		合計	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	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
按收益確認時間分列						
在某個時點	4,226,397	4,959,118	-	-	4,226,397	4,959,118
在一段時間	-	-	26,678	36,939	26,678	36,939
來自外部客戶之收益	4,226,397	4,959,118	26,678	36,939	4,253,075	4,996,057
分部間收益	616	507	-	-	616	507
可呈報分部收益	4,227,013	4,959,625	26,678	36,939	4,253,691	4,996,564
可呈報分部溢利/(虧損)						
(除稅前溢利/(虧損))	105,132	108,856	(26,572)	(106,738)	78,560	2,118
銀行存款之利息收入	6,746	3,922	211	382	6,957	4,304
利息開支淨額	(33,089)	(36,947)	(121)	(11)	(33,210)	(36,958)
折舊及攤銷	(106,208)	(101,532)	(1,606)	(3,204)	(107,814)	(104,736)
商譽減值虧損	-	-	(28,289)	(109,864)	(28,289)	(109,864)
可呈報分部資產	2,459,845	2,258,114	67,810	99,555	2,527,655	2,357,669
年內非流動分部資產增加	142,782	48,984	78	205	142,860	49,189
可呈報分部負債	1,418,538	1,284,391	19,410	24,634	1,437,948	1,309,025

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

財務報表附註

截至二零一九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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益		
可呈報分部收益	4,253,691	4,996,564
分部間收益抵銷	(616)	(507)
綜合收益(附註4(a))	4,253,075	4,996,057
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
除稅前溢利		
可呈報分部溢利	78,560	2,118
應收或然代價及應付或然代價公平值變動	(3,103)	49,311
除稅前綜合溢利	75,457	51,429

(iii) 可呈報分部資產及負債之對賬

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
資產		
可呈報分部資產	2,527,655	2,357,669
分部間應收款項抵銷	(1,570)	(189)
未分配企業資產	26,764	29,548
綜合資產總額	2,552,849	2,387,028

財務報表附註

截至二零一九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)

	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	(附註) 人民幣千元
負債		
可呈報分部負債	1,437,948	1,309,025
分部間應付款項抵銷	(1,570)	(189)
未分配企業負債	3,626	3,828
綜合負債總額	1,440,004	1,312,664

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

(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依據。

	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
收益		
中國內地	3,822,499	4,025,135
泰國	80,731	96,474
台灣	67,412	127,347
香港	59,675	262,936
孟加拉國	56,979	77,212
印度	48,350	77,737
新加坡	9,366	188,908
其他國家	108,063	140,308
	4,253,075	4,996,057

本集團的特定非流動資產(遞延稅項資產除外)乃位於中華人民共和國(「中國」)，就本報告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣)。本集團的特定非流動資產(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

截至二零一九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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補助金	14,405	20,656
出售一間附屬公司權益收益	—	454
衍生金融工具之收益	5,418	16,005
出售物業、廠房及設備收益	209	40
其他	1,437	2,365
	21,469	39,520

截至二零一九年十二月三十一日止年度，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8,530,000元(二零一八年：人民幣8,663,000元)無條件政府補助金，及遞延政府補助攤銷人民幣5,875,000元(二零一八年：人民幣11,993,000元)(見附註26)。

6 其他費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
商譽減值虧損(附註16)	28,289	109,864
貿易及其他應收款項之信貸虧損撥備(附註30(a))	7,775	10,051
出售物業、廠房及設備虧損	206	1
其他	64	271
	36,334	120,187

財務報表附註

截至二零一九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)／收入淨額

	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	(附註) 人民幣千元
銀行存款的利息收入	6,957	4,304
應收或然代價及應付或然代價公平值變動(附註24(iii))	–	49,311
遠期外匯合同之收益	–	8,081
結構性銀行存款之收益	555	–
財務收入	7,512	61,696
計息借款的利息開支	(35,920)	(38,267)
租賃負債利息(附註14)	(105)	–
減：資本化利息開支*	2,815	1,309
於損益確認的利息開支淨額	(33,210)	(36,958)
應收或然代價及應付或然代價公平值變動(附註24(iii))	(3,103)	–
外匯虧損淨額	(1,191)	(23,615)
遠期外匯合同之虧損	(706)	–
財務成本	(38,210)	(60,573)
財務(成本)／收入淨額	(30,698)	1,123

附註：本集團於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

* 於二零一九年，借款成本按每年2.27%至4.99%的比率(二零一八年：每年2.15%至5.15%)進行資本化。

財務報表附註

截至二零一九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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	148,464	142,328
退休福利計劃的供款	6,205	6,818
	154,669	149,146

本集團參與中國政府組織的退休金。根據有關退休金規例，本集團須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。

財務報表附註

截至二零一九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)

(c) 其他項目

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
存貨成本*	3,844,996	4,564,494
折舊		
– 物業、廠房及設備(附註13)	105,000	101,291
– 使用權資產(附註14)#	2,202	–
攤銷		
– 租賃預付款項*	–	339
– 無形資產(附註15)	612	3,106
減值虧損：		
– 商譽	28,289	109,864
– 貿易及其他應收款項	7,775	10,051
研究及開發費用(已計入行政費用)	134,087	134,932
就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃 之最低租賃付款總額*	–	1,596
核數師酬金－審核服務	2,300	2,480

* 存貨成本包括有關僱員成本及折舊開支的人民幣129,106,000元(二零一八年：人民幣116,007,000元)，並已分別計入上文單獨披露之各項費用總額或涉及各類開支的附註7(b)及7(c)內。

本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產。此外，租賃預付款項的賬面值已於首次應用國際財務報告準則第16號當日重新分類為使用權資產。於二零一九年一月一日首次確認使用權資產後，本集團(作為承租人)須確認使用權資產折舊，而非根據先前政策按直線基準於租賃期內確認經營租賃項下產生的租賃費用。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

財務報表附註

截至二零一九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) 於綜合損益表呈列的稅項指：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	29,398	25,186
過往年度超額撥備	(8,847)	(8,965)
	20,551	16,221
遞延稅項		
源自及撥回暫時性差異	(5,762)	6,621
中國預扣稅	486	(191)
	15,275	22,651

- (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%（二零一八年：16.5%）。二零一八年推出兩級利得稅稅率機制，據此，本公司賺取的應課稅溢利中，首2百萬港元將按現有稅率的一半（8.25%）繳稅，而剩餘溢利繼續按16.5%的稅率繳稅。
- (iii) 本公司的中國附屬公司須按25%的稅率繳納中國所得稅。就於二零一九年認為微利企業的若干附屬公司而言，年度應課稅收入金額中不超過人民幣1百萬元部分將按25%的扣減比率計算應課稅收入金額，並須按20%的稅率繳納企業所得稅；而年度應課稅收入金額中超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元部分將按50%的扣減比率計算應課稅收入金額，並須按20%的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 中國企業所得稅法及其相關法規規定，除非因稅務條約或安排而扣減，否則自二零零八年一月一日起的累計盈利中向中國境外進行股息分派須按稅率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。於二零一九年十二月三十一日，由於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從而享受5%的優惠預扣稅率，故適用於5%的優惠預扣稅率。因此，於二零一九年十二月三十一日，就本集團中國附屬公司保留溢利的分派而應付之預扣稅確認遞延稅項負債人民幣1,500,000元（二零一八年：人民幣5,000,000元）。

財務報表附註

截至二零一九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)

(b) 按適用稅率計算之實際稅項開支與會計溢利之對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	75,457	51,429
按所在稅務管轄區適用稅率計算的除稅前溢利的名義稅項	28,559	29,256
未確認為遞延稅項資產的未動用稅項虧損及其他暫時差額 的稅務影響	1,768	3,151
動用於過往年度未確認為遞延稅項資產的稅項虧損的稅務影響	(316)	–
中國附屬公司保留溢利的預扣稅項	486	(191)
稅項優惠的影響	(999)	(1,033)
過往年度超額撥備	(8,847)	(8,965)
合資格研究及開發費用的加計扣除(附註)	(7,264)	–
不可扣稅開支的稅務影響	1,888	433
實際稅項開支	15,275	22,651

附註：根據中國相關所得稅法，中國附屬公司的若干研究及開發費用合資格就稅項作出75%加計扣除。

財務報表附註

截至二零一九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

	物業、廠房及 設備的加速 折舊及減值 人民幣千元	信貸虧損 撥備 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	集團內交易所 產生之未變現 無形資產 人民幣千元	溢利及其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	22,337	1,243	1,294	2,461	2,575	(7,500)	(1,275)	5,503	26,638
分派股息時重新分類至應付 即期稅項	-	-	-	-	-	2,309	-	-	2,309
計入損益/(自損益扣除)	(4,635)	189	615	(2,625)	1,222	191	776	(2,163)	(6,430)
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	17,702	1,432	1,909	(164)	3,797	(5,000)	(499)	3,340	22,517
分派股息時重新分類至應付 即期稅項	-	-	-	-	-	3,986	-	-	3,986
計入損益/(自損益扣除)	(4,462)	2,231	4,880	1,967	481	(486)	153	512	5,276
於二零一九年十二月三十一日	13,240	3,663	6,789	1,803	4,278	(1,500)	(346)	3,852	31,779

財務報表附註

截至二零一九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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 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	33,625	28,016
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項負債淨額	(1,846)	(5,499)
	31,779	22,517

(e) 未確認遞延稅項資產及負債

並無就以下項目確認遞延稅項資產/(負債):

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損(i)	23,453	19,333
預計於可見將來不會分派至中國境外的中國附屬公司保留盈利(ii)	(318,335)	(293,994)

(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，原因是本集團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

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

9 董事酬金

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

董事姓名	截至二零一九年十二月三十一日止年度					
	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	以股權	合計 人民幣千元
					結算股份為 基礎之付款 人民幣千元	
執行董事						
胡長源先生	-	629	-	-	34	663
胡明烈先生	-	1,204	6	-	171	1,381
朱文俊先生	-	1,009	6	-	34	1,049
任灝先生(於二零一九年九月二十三日辭任)	-	406	31	-	26	463
非執行董事						
戴建春先生	423	-	-	-	17	440
獨立非執行董事						
柴朝明先生	102	-	-	-	17	119
樓棟先生	102	-	-	-	17	119
魯紅女士	102	-	-	-	17	119
	729	3,248	43	-	333	4,353

財務報表附註

截至二零一九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)

董事姓名	截至二零一八年十二月三十一日止年度					
	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	以股權 結算股份為 基礎之付款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事						
胡長源先生	-	702	-	-	105	807
陳建華先生(於二零一八年十二月十三日辭任)	-	707	5	-	105	817
胡明烈先生	-	1,207	7	-	523	1,737
朱文俊先生	-	1,009	7	-	105	1,121
任灝先生	-	521	27	-	105	653
非執行董事						
戴建春先生	405	-	-	-	52	457
獨立非執行董事						
柴朝明先生	102	-	-	-	52	154
樓棟先生	102	-	-	-	52	154
魯紅女士	102	-	-	-	52	154
	711	4,146	46	-	1,151	6,054

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

截至二零一九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，三名(二零一八年：五名)為董事，彼等的酬金披露於附註9。另外兩名(二零一八年：無)人士的薪酬總額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	1,589	-
以股權結算股份為基礎之付款	34	-
退休計劃供款	12	-
	1,635	-

兩名(二零一八年：無)最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

人民幣千元	二零一九年 人數	二零一八年 人數
0至1,000	2	-

財務報表附註

截至二零一九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)

11 其他全面收益

有關其他全面收益各部分的稅項影響

	二零一九年			二零一八年		
	稅項 (開支)/			稅項 (開支)/		
	除稅前金額 人民幣千元	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	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	949	-	949	(3,138)	-	(3,138)
其他全面收益	949	-	949	(3,138)	-	(3,138)

12 每股基本及攤薄盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於年內本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣59,262,000元(二零一八年：人民幣27,529,000元)及已發行普通股的加權平均數852,445,617股(二零一八年：852,912,033股)計算得出，計算如下：

普通股加權平均數

	二零一九年	二零一八年
於一月一日的已發行普通股	852,850,173	828,655,617
根據股份獎勵計劃購買/歸屬股份的影響(附註29(c))	(404,556)	(189,140)
已發行新股份的影響(附註27(b))	-	17,346,299
就與一項收購事項有關的應付或然代價應發行的普通股的影響	-	7,099,257
於十二月三十一日的已發行普通股加權平均數	852,445,617	852,912,033

財務報表附註

截至二零一九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 每股基本及攤薄盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利

於二零一九年十二月三十一日，具攤薄潛力之普通股不計入普通股的攤薄加權平均數量，此乃由於該影響具有反攤薄作用。

於二零一八年十二月三十一日，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27,529,000元以及調整所有攤薄潛在普通股後發行在外856,735,616股普通股加權平均數計算得出。

普通股加權平均數(攤薄)

	二零一九年	二零一八年
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	852,445,617	852,912,033
股份獎勵計劃的影響(附註29(c))	-	3,823,583
於十二月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	852,445,617	856,735,616

財務報表附註

截至二零一九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	合計 人民幣千元
成本						
於二零一八年一月一日	247,561	1,371,797	23,160	10,235	67,514	1,720,267
添置	126	1,149	957	464	46,493	49,189
自在建工程轉撥	2,279	50,608	-	-	(52,887)	-
出售附屬公司	(9,999)	(1,498)	(530)	(578)	-	(12,605)
出售	-	-	(371)	(258)	-	(629)
於二零一八年十二月三十一日	239,967	1,422,056	23,216	9,863	61,120	1,756,222
添置	-	782	419	975	70,997	73,173
自在建工程轉撥	7,157	42,387	1,976	-	(51,520)	-
出售	-	(176)	(347)	(404)	-	(927)
於二零一九年十二月三十一日	247,124	1,465,049	25,264	10,434	80,597	1,828,468
累計折舊及減值虧損						
於二零一八年一月一日	(73,778)	(614,714)	(12,240)	(4,751)	(36,163)	(741,646)
年內支出	(8,236)	(89,107)	(2,751)	(1,197)	-	(101,291)
減值虧損	-	(36,163)	-	-	36,163	-
出售附屬公司	2,126	823	341	489	-	3,779
出售	-	-	116	135	-	251
於二零一八年十二月三十一日	(79,888)	(739,161)	(14,534)	(5,324)	-	(838,907)
年內支出	(7,926)	(92,582)	(3,242)	(1,250)	-	(105,000)
出售	-	67	306	272	-	645
於二零一九年十二月三十一日	(87,814)	(831,676)	(17,470)	(6,302)	-	(943,262)
賬面淨值						
於二零一九年十二月三十一日	159,310	633,373	7,794	4,132	80,597	885,206
於二零一八年十二月三十一日	160,079	682,895	8,682	4,539	61,120	917,315

(i) 本集團擁有的物業、廠房及設備全部均位於中國。

(ii) 於二零一九年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣358,135,000元(二零一八年：人民幣537,920,000元)的若干物業、廠房及設備，已被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註23(iii))。

(iii) 於二零一九年十二月三十一日，本集團正為賬面值合共人民幣16,236,000元(二零一八年：人民幣17,179,000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。

財務報表附註

截至二零一九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 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃辦公室 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	-	-	-
首次應用國際財務報告準則第16號的影響(附註)	16,187	2,454	18,641
於二零一九年一月一日	16,187	2,454	18,641
添置	61,944	253	62,197
於二零一九年十二月三十一日	78,131	2,707	80,838
累計折舊：			
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	-	-	-
首次應用國際財務報告準則第16號的影響(附註)	(4,196)	-	(4,196)
於二零一九年一月一日	(4,196)	-	(4,196)
年內開支	(1,157)	(1,045)	(2,202)
於二零一九年十二月三十一日	(5,353)	(1,045)	(6,398)
賬面淨值：			
於二零一九年十二月三十一日	72,778	1,662	74,440
於二零一八年十二月三十一日	-	-	-

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產(見附註2(c))。此外，租賃預付款項的賬面值已於二零一九年一月一日重新分類為使用權資產。

財務報表附註

截至二零一九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 使用權資產(續)

按相關資產類別作出的使用權資產賬面淨值分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於中國按折舊成本列賬的租賃土地	72,778	11,991
按折舊成本列賬的租賃辦公室	1,662	2,454
	74,440	14,445

於損益中就租賃確認的費用項目分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊開支：		
租賃土地	1,157	339
租賃辦公室	1,045	-
	2,202	339
租賃負債利息(附註7(a))	105	-
與短期租賃及剩餘租賃期於二零一九年十二月三十一日或 之前結束的其他租賃有關的費用	21	-
與低價值資產租賃(不包括低價值資產的短期租賃)有關的費用	11	-
先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃 之最低租賃付款總額	-	1,596

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產。此外，於首次應用國際財務報告準則第16號之日起，租賃預付款項的賬面值被重新分類為使用權資產。於二零一九年一月一日首次確認使用權資產後，本集團(作為承租人)須確認使用權資產折舊，而非根據先前政策按直線基準於租賃期內確認經營租賃項下產生的租賃費用。根據此方法，比較資料未予重列。見附註2(c)。

財務報表附註

截至二零一九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 使用權資產(續)

於年內，使用權資產添置為人民幣62,197,000元。該金額包括購買租賃土地人民幣61,944,000元，而餘額主要涉及根據新租賃協議就初步租期為兩至三年的租賃辦公室應付的資本化租賃款項。

租賃的現金流出總額及租賃負債的到期分析詳情分別載於附註22(b)及25。

於二零一九年十二月三十一日，總賬面值為人民幣7,119,000元的若干使用權資產(二零一八年：人民幣11,991,000元的租賃預付款項)作為銀行貸款的抵押品予以抵押(見附註23(iii))。

15 無形資產

	網絡遊戲 獨家運營權 人民幣千元	競業禁止協議 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於二零一八年一月一日、 二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日	6,800	2,700	9,500
累計攤銷：			
於二零一八年一月一日	(3,853)	(547)	(4,400)
年內支出	(2,720)	(386)	(3,106)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	(6,573)	(933)	(7,506)
年內支出	(227)	(385)	(612)
於二零一九年十二月三十一日	(6,800)	(1,318)	(8,118)
賬面淨值：			
於二零一九年十二月三十一日	-	1,382	1,382
於二零一八年十二月三十一日	227	1,767	1,994

綜合損益表之「銷售成本」包含年內攤銷支出。

財務報表附註

截至二零一九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：

於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日 138,153

累計減值虧損：

於二零一八年一月一日 -

減值虧損 (109,864)

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日 (109,864)

減值虧損 (28,289)

於二零一九年十二月三十一日 (138,153)

賬面淨值：

於二零一九年十二月三十一日 -

於二零一八年十二月三十一日 28,289

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」):

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
網絡遊戲	-	28,289

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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
稅前貼現率	37.5%	34.0%
長期收益增長率	0%	2.5%
未來五年之收益增長率	(29.0%)-0%	(13.5%)-2.5%

財務報表附註

截至二零一九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)

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0% (二零一八年：2.5%)推算。現金流量以稅前貼現率37.5% (二零一八年：34.0%)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。

由於相關監管政策的影響，現金產生單位經營網絡遊戲減少，導致網絡遊戲業務的收益增長率低於先前預測。由於未來網絡遊戲行業的經營環境仍不確定，現金產生單位的估計可收回金額低於其賬面值，因此截至二零一九年十二月三十一日止年度於綜合損益表確認減值虧損人民幣28,289,000元(二零一八年：人民幣109,864,000元)。

17 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	72,656	117,894
在製品	480,754	412,895
製成品	143,341	139,016
其他	533	522
	697,284	670,327

於二零一九年十二月三十一日，已就可變現淨值低於其賬面值的存貨計提人民幣27,627,000元(二零一八年：人民幣8,157,000元)撥備。除上述外，於二零一九年十二月三十一日，概無存貨按可變現淨值入賬(二零一八年：無)。

於二零一九年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣303,000,000元(二零一八年：人民幣310,000,000元)的若干存貨已被抵押作為銀行貸款的抵押物(見附註23(iii))。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

18 貿易及其他應收款項

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
扣除信貸虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據淨額		326,451	296,387
金屬期貨合同按金		2,839	11,080
扣除信貸虧損撥備後的其他應收賬款淨額		8,414	5,748
按攤銷成本計量之金融資產		337,704	313,215
可收回增值稅		11,962	24,386
預付款項		10,445	25,018
應收或然代價	24(iii)	26,764	29,548
		386,875	392,167

預期所有貿易及其他應收款項(扣除信貸虧損撥備)可於一年內收回或確認為開支。

於二零一九年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兌匯票向銀行貼現換取現金，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款項，涉及金額為人民幣45,178,000元(二零一八年：人民幣10,549,000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款項的賬面值，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。

賬齡分析

於報告期末，貿易應收款項及應收票據(包含於貿易及其他應收款項當中)按發票日期呈列並經扣除信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	306,160	278,726
三個月以上但少於六個月	18,589	16,641
六個月以上但少於一年	1,393	959
一年以上	309	61
	326,451	296,387

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、其信用度及過往結算記錄而定。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

18 貿易及其他應收款項(續)

賬齡分析(續)

有關本集團信貸政策及貿易應收款項所產生的信貸風險的進一步詳情載於附註30(a)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面值總計約為人民幣107,070,000元(二零一八年：人民幣96,304,000元)的應收票據已被抵押予銀行作為發出銀行承兌匯票的抵押物。

19 衍生金融工具

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
衍生金融資產			
金屬期貨合約	(i)	565	876
衍生金融負債			
金屬期貨合約	(i)	(7,775)	(209)
遠期外匯合同		-	(13)
		(7,775)	(222)

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

19 衍生金融工具(續)

(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：

	二零一九年	二零一八年
沽出合約		
數量(噸)	2,282	575
名義合約價值(人民幣千元)	17,420	24,793
市場價值(人民幣千元)	(25,195)	(23,917)
公平值(人民幣千元)	(7,775)	876
購買合約		
數量(噸)	19	525
名義合約價值(人民幣千元)	(794)	(21,710)
市場價值(人民幣千元)	1,359	21,501
公平值(人民幣千元)	565	(209)
總額(人民幣千元)	(7,210)	667
合約到期日	二零二零年一月、 二月及三月	二零一九年一月、 二月及三月

金屬期貨合約市場價值以報告日的市場報價為基準。於二零一九年十二月三十一日，未平倉商品期貨合約公平值為人民幣7,210,000元(二零一八年：人民幣667,000元)，而截至二零一九年十二月三十一日止年度合計為人民幣5,418,000元的已變現及未變現收益淨額確認為其他收益(二零一八年：人民幣16,005,000元)。

財務報表附註

截至二零一九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 結構性銀行存款

結構性銀行存款為由中國內地一家銀行發行的人民幣20,118,000元(零一八年：無)的理財產品，固定期限為三至四個月，並根據倫敦銀行同業拆借利率(「倫敦銀行同業拆借利率」)的波動以浮動利率計息。銀行可延期支付本金及利息，且該等延期本金及利息金額不累計額外利息。因此，結構性銀行存款的合約現金流量不僅是本金及利息的付款，並於二零一九年十二月三十一日分類為透過損益按公平值入賬的金融資產。

21 受限制銀行存款

受限制銀行存款呈列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
開具商業票據之擔保按金	152,139	78,371
銀行借款之擔保按金	65,351	61,778
其他	4,000	13
	221,490	140,162

財務報表附註

截至二零一九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23)	租賃負債 人民幣千元 (附註25)	合計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	774,023	–	774,023
首次應用國際財務報告準則第16號的影響(附註)	–	2,454	2,454
於二零一九年一月一日	774,023	2,454	776,477
融資現金流量變動：			
計息借款所得款項	1,268,733	–	1,268,733
償還計息借款	(1,192,359)	–	(1,192,359)
已付租賃租金的資本部分	–	(967)	(967)
融資現金流量變動總額	76,374	(967)	75,407
匯兌調整			
	(1,279)	–	(1,279)
其他非現金變動：			
取消確認貼現票據	(3,177)	–	(3,177)
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	–	253	253
其他非現金變動總額	(3,177)	253	(2,924)
於二零一九年十二月三十一日	845,941	1,740	847,681

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的租賃負債。見附註2(c)。

財務報表附註

截至二零一九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(續)

(a) 融資活動所產生負債的對賬表(續)

	計息借款
	人民幣千元
	(附註23)
於二零一八年一月一日	858,751
融資現金流量變動：	
計息借款所得款項	1,726,294
償還計息借款	(1,768,517)
融資現金流量變動總額	(42,223)
匯兌調整	2,940
其他非現金變動：	
取消確認貼現票據	(45,445)
其他非現金變動總額	(45,445)
於二零一八年十二月三十一日	774,023

財務報表附註

截至二零一九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(續)

(b) 租賃現金流出總額

計入租賃現金流量報表的金額包括以下各項：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
經營現金流量內	137	1,596
投資現金流量內	61,944	—
融資現金流量內	967	—
	63,048	1,596

附註：誠如現金流量表所說明，採納國際財務報告準則第16號引入就租賃支付之若干租金的現金流量分類變動。比較金額未予重列。

該等金額與以下項目有關：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已付租賃租金	1,104	1,596
租賃土地預付款項	61,944	—
	63,048	1,596

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

23 計息借款

於二零一九年十二月三十一日，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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期		
短期有抵押銀行貸款	447,751	437,360
無抵押銀行貸款	36,739	48,986
貼現票據下的銀行墊款	238,951	111,177
非即期有抵押銀行貸款的即期部份	45,500	131,000
	768,941	728,523
非即期		
有抵押銀行貸款	77,000	45,500
	845,941	774,023

(i) 本集團計息借款還款情況如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	768,941	728,523
一年以上但少於兩年	77,000	45,500
	845,941	774,023

(ii) 本集團金額為人民幣322,500,000元(二零一八年：人民幣311,000,000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。於二零一九年十二月三十一日及截至該日止年度，概無有關支取融通的契據出現違約情況。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

23 計息借款(續)

- (iii) 於二零一九年十二月三十一日，有抵押銀行貸款按年利率2.27%至4.99%(二零一八年：2.81%至4.99%)計息，並以下列資產抵押：

	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日	二零一八年 十二月三十一日 (附註)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產賬面值：			
存貨	303,000	310,000	310,000
物業、廠房及設備	358,135	537,920	537,920
使用權資產	7,119	11,991	–
租賃預付款項	–	–	11,991
銀行借款保證金	65,351	61,778	61,778
	733,605	921,689	921,689

- (iv) 於二零一九年十二月三十一日，無抵押銀行貸款按年利率2.79%至2.86%(二零一八年：3.59%至3.65%)計息。

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產(見附註2(c))。此外，租賃預付款項的賬面值已於二零一九年一月一日重新分類為使用權資產。

財務報表附註

截至二零一九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 貿易及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(ii)	394,397	358,261
應付員工福利	38,973	28,668
購買物業、廠房及設備之應付款項	33,273	24,500
應計費用及其他	24,388	25,451
按攤銷成本計量之金融負債	491,031	436,880
合約負債(i)	26,858	26,593
應付或然代價(iii)	3,626	3,828
	521,515	467,301

(i) 本集團根據合約中設立的計費標準收取客戶付款款項。合約項下的該等款項通常會預先收到，其主要來自於出售銅產品。

截至二零一九年十二月三十一日止年度確認收益人民幣26,593,000元，其已計入報告期初的合約負債結餘。

(ii) 以下為於報告期末貿易應付款項及應付票據(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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	382,475	351,057
三個月以上但少於六個月	7,228	3,461
六個月以上但少於一年	616	1,301
一年以上	4,078	2,442
	394,397	358,261

本集團所面臨與貿易及其他應付款項有關的貨幣及流動資金風險於附註30中披露。

財務報表附註

截至二零一九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 貿易及其他應付款項(續)

- (iii) 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 (「賣方」，一間由任灝先生於收購日期持有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。任先生亦為就收購Funnytime訂立買賣協議(「買賣協議」)的擔保人(「擔保人」)之一。任先生其後於二零一六年十月成為本集團的一名董事並於二零一九年九月辭任董事。於二零一八年七月十八日，任先生於Mobilefun Limited的控股權益由42%變更至72%。

或然代價以現金形式及本公司新發行普通股結算，並視乎目標集團於二零一六年至二零一八年各履約年度之經調整淨利潤實現與否而定。根據買賣協議，倘Funnytime於二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日的經調整淨利潤少於人民幣70,000,000元(定義見買賣協議)，賣方須向本公司支付現金代價調整金額40,135,567港元，而本公司須根據買賣協議所規定的價格調整機制於二零一九年四月十五日或之前向賣方發行6,424,734股股份。於二零一九年十二月三十一日，本公司、擔保人及賣方仍在磋商解決方案並其後於二零二零年一月二十三日訂立和解契據(見附註33(a))。

於二零一九年十二月三十一日，應收或然代價及應付或然代價之公平值分別為人民幣26,764,000元(二零一八年：人民幣29,548,000元)及人民幣3,626,000元(二零一八年：人民幣3,828,000元)，而截至二零一九年十二月三十一日止年度，公平值變動總額約人民幣3,103,000元獲確認為財務成本(二零一八年：人民幣49,311,000元確認為財務收入)(附註7(a))。公平值歸類為第三級計量。

財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表
(根據國際財務報告準則編製)

25 租賃負債

下表列示本集團於當前及先前報告期末及過渡至國際財務報告準則第16號之日的租賃負債的剩餘合約到期情況：

	二零一九年十二月三十一日		二零一九年一月一日(附註)		二零一八年十二月三十一日(附註)	
	最低租賃 付款的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
一年內	1,040	1,066	892	915	-	-
一年以上但少於兩年	700	747	894	960	-	-
兩年以上但少於五年	-	-	668	747	-	-
	700	747	1,562	1,707	-	-
	1,740	1,813	2,454	2,622	-	-
減：未來利息開支總額		(73)		(168)		-
租賃負債的現值		1,740		2,454		-

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。於二零一八年十二月三十一日的比較資料尚未經重列。有關過渡至國際財務報告準則第16號的影響之進一步詳情載於附註2(c)。

26 遞延收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補助金	41,818	43,693

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

截至二零一九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 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

	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	繳足盈餘 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	合計 人民幣千元
於二零一八年一月一日		75,458	307,827	(22,872)	407,248	4,079	78,210	849,950
二零一八年權益變動：								
年度虧損		-	-	-	-	-	(4,352)	(4,352)
其他全面收益		-	-	19,656	-	-	-	19,656
全面收益總額		-	-	19,656	-	-	(4,352)	15,304
就或然代價發行新股份	27(b)&(c)	1,959	14,687	-	-	-	-	16,646
股份獎勵計劃：								
— 僱員服務價值		-	-	-	-	2,433	-	2,433
— 歸屬股份	29(c)	-	-	-	-	(3,993)	(61)	(4,054)
於二零一八年 十二月三十一日		77,417	322,514	(3,216)	407,248	2,519	73,797	880,279

財務報表附註

截至二零一九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 股本、儲備及股息(續)

(a) 權益各部分的變動(續)

本公司(續)

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	繳足盈餘 人民幣千元	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	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	77,417	322,514	(3,216)	407,248	2,519	73,797	880,279
二零一九年權益變動:							
年度虧損	-	-	-	-	-	(12,358)	(12,358)
其他全面收益	-	-	9,380	-	-	-	9,380
全面收益總額	-	-	9,380	-	-	(12,358)	(2,978)
股份獎勵計劃 — 僱員服務價值	-	-	-	-	829	-	829
於二零一九年十二月三十一日	77,417	322,514	6,164	407,248	3,348	61,439	878,130

(b) 股本

法定

	二零一九年		二零一八年	
	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

截至二零一九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 股本、儲備及股息(續)

(b) 股本(續)

已發行及繳足普通股

	二零一九年			二零一八年		
	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	855,559	85,556	77,417	831,113	83,111	75,458
就收購事項之或然代價發行 之新股份	-	-	-	24,446	2,445	1,959
於十二月三十一日	855,559	85,556	77,417	855,559	85,556	77,417

(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) 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將業務轉至本集團的前身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。

於二零一九年十二月，本集團進一步收購寧波興業盛泰集團有限公司的額外2%股權，代價為人民幣21,300,000元，導致資本儲備減少人民幣1,666,000元。

27 股本、儲備及股息(續)

(c) 儲備(續)

(iv) 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%。

(v) 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29(c)所載就購股權計劃項下獎勵股份而言僱員的服務價值。

(vi) 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，透過將產品及服務價值訂於與風險相稱的水平及按合理成本取得融資，使其能繼續為股東爭取回報及為其他利益相關方爭取利益。

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及租賃負債)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。

財務報表附註

截至二零一九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 股本、儲備及股息(續)

(c) 儲備(續)

(vi) 資本管理(續)

本集團已首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，本集團自二零一九年一月一日起就先前列為經營租賃的幾乎所有租賃確認使用權資產及相應租賃負債。此舉導致本集團的債務總額增加，而本集團的資本負債比率因此由二零一八年十二月三十一日的36.25%上升至二零一九年一月一日的36.34%。

本集團於本報告期及過往報告期結束時以及於過渡至國際財務報告準則第16號當日的資本負債比率如下：

	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日 (附註)	二零一八年 十二月三十一日 (附註)
資本負債比率	38.13%	36.34%	36.25%

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的租賃負債。根據此方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

(d) 股息

截至二零一九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(二零一八年：無)。

財務報表附註

截至二零一九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 本公司財務狀況表

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	449,440	448,851
應收附屬公司款項	83,143	81,332
於附屬公司權益(附註29)	532,583	530,183
流動資產		
應收附屬公司款項	340,338	347,450
其他應收款項	16	30
現金及現金等價物	5,877	3,239
	346,231	350,719
流動負債		
其他應付款項	684	623
	684	623
流動資產淨值	345,547	350,096
資產淨值	878,130	880,279
資本及儲備		
股本(附註27(b))	77,417	77,417
儲備	800,713	802,862
權益總額	878,130	880,279

財務報表附註

截至二零一九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 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	法人實體類別
		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	有限責任公司
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	有限責任公司
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	-	99.8%	人民幣700,000,000元/ 人民幣700,000,000元	製造及銷售高精 度銅板帶	有限責任公司
鷹潭興業電子金屬材料有限公司 (「鷹潭興業」)	中國， 二零零六年十一月	-	100%	人民幣95,000,000元/ 人民幣95,000,000元	製造及銷售高精 度銅板帶	有限責任公司
寧波興烈貿易有限公司(「興烈」)	中國， 二零一四年五月	-	100%	人民幣8,000,000元/ 人民幣21,000,000元	購買原材料	有限責任公司
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	有限責任公司
寧波興業鑫泰新型電子材料有限公司 (「寧波鑫泰」)	中國， 二零一一年三月	-	100%	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	製造及銷售高精 度銅板帶	有限責任公司
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	物業服務	有限責任公司
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	有限責任公司

財務報表附註

截至二零一九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 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	法人實體類別
		直接	間接			
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	有限責任公司
Funnytime Limited(「Funnytime」)	英屬處女群島， 二零一五年十月	-	100%	零美元/ 1,000美元	投資控股	有限責任公司
Soul Dargon Limited	香港特別行政區， 二零一五年十月	-	100%	零港元/ 1港元	開發、發行及營 運網絡遊戲	有限責任公司
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1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營 運網絡遊戲	有限責任公司
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	有限責任公司
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	有限責任公司
合肥博遊網絡科技有限公司	中國， 二零一七年五月	-	100%	人民幣零元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營 運網絡遊戲	有限責任公司
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	購買原材料及買 賣高精度銅板帶	有限責任公司
深圳遊威網絡科技有限責任公司	中國， 二零一八年九月	-	100%	人民幣200,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營 運網絡遊戲	有限責任公司

財務報表附註

截至二零一九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 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	法人實體類別
		直接	間接			
深圳豆包網絡科技有限公司	中國， 二零一八年六月	-	100%	人民幣200,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營 運網絡遊戲	有限責任公司
寧波鑫悅合金材料有限公司	中國， 二零一八年三月	-	100%	人民幣81,000,000元/ 人民幣100,000,000元	製造及銷售高精 度銅板帶	有限責任公司
深圳月半網絡科技有限責任公司	中國， 二零一八年九月	-	100%	人民幣100,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營 運網絡遊戲	有限責任公司
深圳多壕網絡科技有限公司	中國， 二零一八年九月	-	100%	人民幣零元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營 運網絡遊戲	有限責任公司

i) 上述於中國註冊公司名稱的英文翻譯僅供參考。該等公司的官方名稱為中文。該等中國公司均為有限公司。

29 於附屬公司的投資(續)

(b) 透過合約安排控制的實體

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款項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。

財務報表附註

截至二零一九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 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(「採納日期」)，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，以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屬相關受益人為止。受託人根據股份獎勵計劃持有的本公司股份總數不得超過本公司於採納日期已發行股份總數的20%，即162,223,190股股份。

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。

於二零一九年十二月三十一日，本公司於該信託中已注資12,010,000港元(相當於人民幣10,136,000元)(二零一八年：12,010,000港元(相當於人民幣10,136,000元))，在本公司財務狀況表中入賬為「於附屬公司的投資」。

於二零一九年十二月三十一日，受託人已購入9,477,000股(二零一八年：8,688,000股)本公司股份，總成本(包括相關交易成本)為7,967,000港元(相當於人民幣6,884,000元)(二零一八年：7,550,000港元(相當於人民幣6,525,000元))。

29 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：

	二零一九年			二零一八年		
	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	0.87	2,708,000	2,164	0.86	7,737,000	5,817
年內所購股份	0.53	789,000	359	1.00	551,000	401
年內歸屬之股份	-	-	-	-	(5,580,000)	(4,054)
於十二月三十一日	0.81	3,497,000	2,523	0.87	2,708,000	2,164

根據本公司於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。

根據本公司於二零一七年十二月十三日的董事會決議，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(第一批)、2,152,000股(第二批)及2,628,000股(第三批)。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。

根據本公司於二零一八年十二月十三日之董事會決議，為維持承授人與本集團較長期的僱用服務，第二批及第三批獎勵股份已推遲一年歸屬，分別推遲至二零一九年十二月十三日及二零二零年十二月十三日(「推遲歸屬日期」)。

財務報表附註

截至二零一九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 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)

根據本公司董事會及薪酬委員會於二零一九年十一月二十六日的決議案，為激勵及鼓勵承授人維持其與本集團的僱用關係，推遲歸屬日期再推遲一年，分別推遲至二零二零年十二月十三日及二零二一年十二月十三日。此外，上述於二零一七年五月二十六日授出的剩餘300,000股股份亦將推遲歸屬，並將連同第二批及第三批一併處理。

該改變不會令承授人得益，因此不會對獎勵股份的公平值成本產生影響。於綜合損益表確認服務成本人民幣829,000元(二零一八年：人民幣2,264,000元)。

- (ii) 截至二零一九年及二零一八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
於二零一八年一月一日	10,660,000
已歸屬	(5,580,000)
沒收	(180,000)
於二零一八年十二月三十一日	4,900,000
沒收	(216,000)
於二零一九年十二月三十一日	4,684,000

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無股份(二零一八年：無)被授予本公司董事。

30 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

信貸風險指交易方將違反其合約責任而導致本集團蒙受財務虧損之風險。本集團信貸風險主要來自貿易應收賬款。本集團來自現金及現金等價物、到期日超過三個月之銀行存款、受限制銀行存款、結構性銀行存款、衍生金融資產及應收票據之信貸風險有限，由於交易方為本集團認為具有低信貸風險之銀行。管理層已有信貸政策及該等信貸風險被持續監控。

貿易應收賬款

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23%（二零一八年：15%）及38%（二零一八年：39%）為應收本集團最大顧客及五大顧客款項。

就貿易應收賬款而言，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。該等應收款項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。

本集團並不提供將令本集團面對信貸風險的任何擔保。

本集團按等同於使用撥備矩陣計算的永久預期信貸虧損的金額計量貿易應收賬款的虧損撥備。由於本集團過往信貸虧損情況明顯表示不同客戶分部的不同虧損模式，故根據過往逾期狀況計算的虧損撥備在本集團不同客戶群之間作進一步區分。

財務報表附註

截至二零一九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 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收賬款(續)

下表提供有關本集團根據不同業務分部所面對的信貸風險及貿易應收賬款之預期信貸虧損資料：

銅分部：

	預期虧損率 %	二零一九年 總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	1.7%	264,033	4,605
逾期1至90天	2.9%	7,649	221
逾期91至180天	3.0%	198	6
逾期超過180天	33.3%	42	14
		271,922	4,846

	預期虧損率 %	二零一八年 總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	1.9%	225,788	4,391
逾期1至90天	2.8%	143	4
逾期91至180天	5.0%	-	-
逾期超過180天	31.4%	35	11
		225,966	4,406

財務報表附註

截至二零一九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 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收賬款(續)

網絡遊戲分部：

	預期虧損率 %	二零一九年	虧損撥備 人民幣千元
		總賬面值 人民幣千元	
即期(未逾期)	0.0%	7,538	-
逾期1至90天	4.9%	386	19
逾期91至180天	25.0%	8	2
逾期超過180天	92.8%	17,578	16,307
		25,510	16,328
	預期虧損率 %	二零一八年	虧損撥備 人民幣千元
		總賬面值 人民幣千元	
即期(未逾期)	0.0%	19,397	-
逾期1至90天	4.9%	1,215	60
逾期91至180天	30.3%	155	47
逾期超過180天	98.5%	10,737	10,571
		31,504	10,678

預期虧損比率乃按過往年度的實際虧損經驗為基準。該等比率乃經調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、目前狀況以及本集團對應收款項的預期可用年期期間經濟狀況之看法的差異。

財務報表附註

截至二零一九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 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收賬款(續)

年內，貿易應收賬款的虧損撥備賬變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	15,084	5,033
年內已確認減值虧損	6,090	10,051
於十二月三十一日的結餘	21,174	15,084

以下貿易應收賬款總賬面值之重大變動導致虧損撥備增加：

- 逾期超過180天的款項增加導致虧損撥備增加人民幣5,739,000元(二零一八年：人民幣10,582,000元)。

(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。本集團管理流動資金的方法為盡可能確保其在正常及壓力條件下將有足夠流動資金以償付其到期負債，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流動資金需求及其符合任何借出契諾，以確保其保持足夠儲備現金及由主要金融機構獲得足夠已承諾融資安排滿足其短期及更長期流動資金需求。

下表顯示本集團非衍生金融負債於報告期末的剩餘合約年期(乃基於合約未貼現現金流量(包括採納合約利率或(倘為浮動利率)基於報告期末的現行利率計算的利息付款)計算)及本集團須付款的最早日期。

財務報表附註

截至二零一九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 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(b) 流動資金風險(續)

	二零一九年			於十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出			
	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	合計 人民幣千元	
計息借款	771,713	79,465	851,178	845,941
貿易及其他應付賬款	436,815	-	436,815	436,815
租賃負債(附註)	1,066	747	1,813	1,740
	1,209,594	80,212	1,289,806	1,284,496

	二零一八年			於十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出			
	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	合計 人民幣千元	
計息借款	743,937	46,728	790,665	774,023
貿易及其他應付賬款	390,665	-	390,665	390,665
	1,134,602	46,728	1,181,330	1,164,688

附註：本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。租賃負債包括於過渡至國際財務報告準則第16號當日就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認的金額及與年內所訂立新租賃有關的金額。根據此方法，比較資料未予重列。見附註2(c)。

財務報表附註

截至二零一九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 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(例如匯率及利率)的變動風險，有關變動將影響本集團的收入或其所持金融工具價值。市場風險管理的目的為將市場風險管理及控制在可接受範圍之內，同時取得最大回報。

(i) 貨幣風險

人民幣不可自由兌換為外幣。所有牽涉人民幣的外匯交易必須透過中國人民銀行或獲授權買賣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計值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計值的資產或負債產生的貨幣風險。

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

財務報表附註

截至二零一九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 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)

	二零一九年			二零一八年		
	美元	歐元	日圓	美元	歐元	日圓
	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
貿易及其他應收賬款	33,076	-	-	51,074	-	-
現金及現金等價物	114,875	-	-	107,132	-	-
受限制銀行存款	80,226	-	-	20,590	-	-
計息借款	(133,990)	-	-	(125,046)	-	-
貿易及其他應付賬款	(170,182)	(10,399)	(814)	(182,614)	(10,125)	(524)
已確認資產及負債所 產生之風險總額	(75,995)	(10,399)	(814)	(128,864)	(10,125)	(524)
用作經濟對沖的遠期 外匯合約名義款額	-	-	-	130,401	-	-
已確認資產及負債所 產生之風險淨額	(75,995)	(10,399)	(814)	1,537	(10,125)	(524)

本集團：

	平均匯率		報告日期匯率	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
1美元	6.8985	6.6174	6.9762	6.8632
1歐元	7.7255	7.8016	7.8155	7.8473
1日圓	0.0633	0.0585	0.0641	0.0619

財務報表附註

截至二零一九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 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)

敏感度分析

人民幣兌以下貨幣於二零一九年十二月三十一日百分之五升值將令除稅後溢利改變，金額列示如下。此分析假設所有其他變數(尤其是利率)維持不變。對二零一八年的分析按相同基準進行。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
對除稅後溢利及權益之影響增加/(減少)		
美元	2,850	(58)
歐元	390	380
日圓	31	20

人民幣兌以上貨幣於二零一九年十二月三十一日百分之五貶值對以上所示金額有相同但相反的影響，此乃基於所有其他變數維持不變。

(ii) 利率風險

利率風險為金融工具的公平值或未來現金流量將因市場利率變動而出現波動之風險。本集團的利率風險主要產生自計息借款及租賃負債。

30 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(續)

概況

本集團計息金融工具於報告日期的利率概述如下。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 (附註) 人民幣千元
定息借款		
— 租賃負債(附註25)	1,740	—
— 計息借款(附註23)	576,441	601,523
浮息借款		
— 計息借款(附註23)	269,500	172,500
	847,681	774,023

附註： 本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法，並調整期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。根據此方法，比較資料未予重列。見附註2(c)。

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

於二零一九年十二月三十一日，估計利率整體增加／減少100個基點，而全部其他可變因素保持不變，本集團年內的除稅後溢利及綜合權益將減少／增加約人民幣2,021,000元(二零一八年：人民幣1,294,000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。對二零一八年的分析按相同基準進行。

財務報表附註

截至二零一九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 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(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／虧損被記入損益賬。有關期貨合約風險詳情，請參閱附註19。

(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金融工具的公平值，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

財務報表附註

截至二零一九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 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)

	於二零一九年 十二月三十一日 的公平值 人民幣千元	二零一九年十二月三十一日 公平值計量分類		
		第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
資產：				
衍生金融工具：				
－期貨合約	565	565	－	－
結構性銀行存款	20,118	－	20,118	－
應收或然代價	26,764	－	－	26,764
負債：				
衍生金融工具：				
－期貨合約	(7,775)	(7,775)	－	－
應付或然代價	(3,626)	－	－	(3,626)
<hr/>				
	於二零一八年 十二月三十一日 的公平值 人民幣千元	二零一八年十二月三十一日 公平值計量分類		
		第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
資產：				
衍生金融工具：				
－期貨合約	876	876	－	－
應收或然代價	29,548	－	－	29,548
負債：				
衍生金融工具：				
－期貨合約	(209)	(209)	－	－
－遠期外匯合約	(13)	(13)	－	－
應付或然代價	(3,828)	－	－	(3,828)

財務報表附註

截至二零一九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 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)

於截至二零一九年及二零一八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。

應收或然代價的公平值採用風險調整貼現率估計為未來現金流量的現值。

(ii) 並非按公平值列賬之金融工具之公平值

以攤銷成本列賬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。

31 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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約	597,963	18,808

財務報表附註

截至二零一九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)

31 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，就員工宿舍及辦公大樓應付的不可撤銷經營租賃租金如下：

	人民幣千元
一年內	1,045
一年以上但不超過五年	1,741
	2,786

本集團為根據先前按照國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃持有的多項樓宇及辦公設備的承租人。本集團已首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，本集團已調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認與該等租賃有關的租賃負債(見附註2(c))。自二零一九年一月一日起，未來租賃付款根據附註2(k)所載政策於財務狀況表中確認為租賃負債，而有關本集團未來租賃付款的詳情於附註25中披露。

32 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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期僱員福利	5,701	4,857
以股權結算股份為基礎之付款	375	1,151
離職後福利	65	46
	6,141	6,054

財務報表附註

截至二零一九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 報告期後的非調整事項

- (a) 於二零二零年一月二十三日，本集團、賣方及擔保人就清償附註18及附註24所披露的應收或然代價及應付或然代價訂立和解契據(「和解契據」)，據此：(i)本公司將按註銷價每股0.80港元註銷發行6,424,734股股份及獲免除發行該等股份的義務；(ii)本公司將按回購價每股0.80港元向賣方回購及註銷41,000,000股股份；及(iii)賣方將清償剩餘償還金額2,195,779.80港元。

根據於本公司股東特別大會上通過的特別決議案，和解契據已於二零二零年三月九日獲批准。

- (b) 自二零二零年初以來，冠狀病毒在全球傳播令各行各業面臨不穩定及嚴峻局面。本集團已評估有關情況對本集團營運及僱員的整體影響，並已採取合理措施減少對本集團的影響。本集團將繼續密切關注形勢，並在未來及時採取行動或適時作出調整。

34 比較數據

本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號採用經修訂追溯方法。根據此方法，可資比較資料並未經重列。會計政策變動的進一步詳情於附註2(c)中披露。

35 直接及最終控制方

於二零一九年十二月三十一日，董事認為本集團直接及最終控制方為包括四個實體及四個個人等多方。四個實體並未編製供公眾閱覽的財務報表。

36 截至二零一九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

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈於截至二零一九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、新訂準則及詮釋，其中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

國際財務報告準則概念框架參考(修訂本)	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本) 「利率基準改革」	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第3號(修訂本)「業務的定義」	二零二零年一月一日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)「重大的定義」	二零二零年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」	二零二零年一月一日

本集團正評估該等修訂本於首次應用期間預期帶來的影響。迄今本集團斷定採納上述修訂本不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

五年財務資料概要

業績

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 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	二零一五年 人民幣千元
收益	4,253,075	4,996,057	4,495,001	3,435,511	2,942,663
毛利	401,807	418,378	524,434	552,532	258,328
本公司權益股東應佔溢利	59,262	27,529	135,544	84,805	18,848

每股盈利

	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
每股基本盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.07	0.03	0.16	0.10	0.02
每股攤薄盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.07	0.03	0.16	0.10	0.02

資產、負債及權益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 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	二零一五年 人民幣千元
非流動資產	1,003,367	997,383	1,177,371	1,288,991	1,191,086
流動資產	1,549,482	1,389,645	1,478,085	1,268,335	1,042,426
資產總值	2,552,849	2,387,028	2,655,456	2,557,326	2,233,512
非流動負債	121,364	94,692	313,239	190,783	394,483
流動負債	1,318,640	1,217,972	1,302,976	1,480,653	1,035,954
負債總額	1,440,004	1,312,664	1,616,215	1,671,436	1,430,437
流動資產/(負債)淨額	230,842	171,673	175,109	(212,318)	6,472
資產總值減流動負債	1,234,209	1,169,056	1,352,480	1,076,673	1,197,558
本公司權益股東應佔權益總額	1,110,928	1,051,913	1,012,172	858,131	778,772
非控股權益	1,917	22,451	27,069	27,759	24,303

五年財務資料概要

財務比率及其他財務資料

	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(人民幣千元)	216,481	193,123	310,799	221,524	128,913
盈利能力比率：					
毛利率 ⁽²⁾ (%)	9.4%	8.4%	11.7%	16.1%	8.8%
經營溢利率 ⁽³⁾ (%)	2.5%	1.0%	4.8%	4.7%	2.5%
淨溢利率 ⁽⁴⁾ (%)	1.4%	0.6%	3.0%	2.5%	0.6%
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率 ⁽⁵⁾ (%)	5.1%	3.9%	6.9%	6.4%	4.4%
權益回報率 ⁽⁶⁾ (%)	5.3%	2.6%	13.4%	9.9%	2.4%
流動資金比率：					
流動比率 ⁽⁷⁾ (倍)	1.2	1.1	1.1	0.9	1.0
速動比率 ⁽⁸⁾ (倍)	0.6	0.6	0.6	0.5	0.6
存貨周轉日數 ⁽⁹⁾ (日)	42	37	40	42	46
貿易應收賬款周轉日數 ⁽¹⁰⁾ (日)	27	28	34	31	32
貿易應付賬款周轉日數 ⁽¹¹⁾ (日)	36	34	53	69	58
資本充足比率：					
資產負債比率 ⁽¹²⁾ (%)	38.1%	36.2%	40.6%	38.3%	44.1%
淨資產負債比率 ⁽¹³⁾ (%)	34.5%	42.6%	56.0%	56.4%	74.6%
利息償付比率 ⁽¹⁴⁾ (倍)	6.0	5.0	7.3	5.1	2.4

附註：

- 每股基本盈利及每股攤薄盈利分別等於本公司權益股東應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數及普通股加權平均數(攤薄)。
- 毛利率等於毛利除以營業額乘以100%。
- 經營溢利率等於經營溢利除以營業額乘以100%。
- 淨溢利率等於本公司權益股東應佔溢利除以營業額乘以100%。
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以營業額乘以100%。
- 權益回報率等於本公司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%。
- 流動比率等於流動資產除以流動負債。
- 速動比率等於流動資產減存貨再除以流動負債。
- 存貨周轉日數等於年初及年末存貨量之平均數除以銷售量乘以365日。
- 貿易應收賬款周轉日數等於年初及年末貿易應收賬款及應收票據之平均數除以營業額乘以365日。
- 貿易應付賬款周轉日數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。
- 資產負債比率等於負債淨額(計息借貸及租賃負債總額減現金及現金等價物)除以資本總額(本公司權益股東應佔權益加負債淨額)乘以100%。
- 淨資產負債比率等於負債淨額扣除結構性銀行存款、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%。
- 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。