



2020
年度報告



Xingye Alloy Materials Group Limited
興業合金材料集團有限公司

(前稱為歡悅互娛控股有限公司)
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：00505



目錄

2	公司資料
4	主席報告書
6	管理層討論與分析
15	企業管治報告
28	環境、社會及管治報告
97	董事會報告
113	董事簡歷詳情
115	獨立核數師報告書
121	綜合損益表
122	綜合損益及其他全面收益表
123	綜合財務狀況表
125	綜合權益變動表
127	綜合現金流量表
129	財務報表附註
213	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)
朱文俊先生

非執行董事

戴建春先生(於二零二零年六月二十四日辭任)

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(於二零二零年六月二十四日卸任)
魯紅女士
樓棟博士(於二零二零年六月二十四日獲委任)

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(於二零二零年六月二十四日卸任)
魯紅女士
樓棟博士

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
甲岸路31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.xingyealloy.com

股份代號

505

本人謹代表董事會真摯提呈興業合金材料集團有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零二零年十二月三十一日止之年度報告。

二零二零年本集團繼續以「開拓創新，穩質降本，提升發展」作為工作方針。集團的銅加工業務在董事會的領導下，以及全體員工的共同努力下，克服了新冠肺炎疫情的嚴重影響，銅合金板帶產品的銷量較二零一九年繼續保持增長。同時，二零二零年本集團加快了產品進口替代進程，打通了國內幾家目標重點客戶的合作管道，為產品市場的持續開拓、市占率的穩步提升以及品牌影響力的不斷擴大夯實了基礎。

二零二零年，全球經濟受到新冠肺炎疫情的強力衝擊，由於不同國家和地區的疫情防控效果不同，各國各地區復蘇呈現分化態勢。中國統籌疫情防控，從而疫情得到有效控制，結合量化寬鬆與助企惠民政策，許多行業在經歷了短暫回落后進入了快速的恢復期，自下半年始基本恢復到了疫前水準，成為二零二零年全球唯一實現正增長的主要經濟體。報告年度內有色金屬價格先抑後揚，行業景氣度持續攀升。

二零二零年，受益於上游原材料產量與國際同行產量的大幅萎縮，國內銅加工行業訂單持續走高，甚至出現供不應求之情形。報告年度內，本集團共實現全年產銷量13.2萬噸，繼續領跑國內高精度銅合金板帶材行業。

在此，本人欣然宣佈二零二零年度本公司股權持有人應占溢利人民幣150.8百萬元，按年增長154.5%，全年收益錄得人民幣4,534.9百萬元，按年增長6.6%。

展望

二零二一年，國際經濟仍將處於後疫情時期的緩慢恢復階段，抗疫與經濟恢復仍將是本年度國際經濟的主旋律。預計主要經濟體之間的經貿摩擦將會愈演愈烈。經過前期的歷練與經驗積累，我們相信，在董事會的引領與全體員工的共同努力下，集團有能力面對各種風險與突發狀況，持續不斷的朝百年老店與國際一流的目標堅定邁進。

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，二零二一年三月三十一日

整體業務回顧

本集團之總收益達人民幣4,534.9百萬元，與二零一九年人民幣4,253.1百萬元相比，增幅為6.6%。股東應佔本集團溢利由二零一九年的人民幣59.3百萬元增加154.3%至人民幣150.8百萬元。

銅加工業務

市場和行業回顧

二零二零年銅價呈現先抑後揚趨勢。年內LME銅價主要波動區間為約4,350美元至約8,000美元／噸。今年第一季度銅價於年初短暫上漲至6,343美元／噸高點後，全球範圍內新冠肺炎的公共衛生事件突發，促使銅價一路急跌，於二零二零年三月十九日跌至4,371美元／噸。基本面向來，精銅產量一季度全球雖因疫情影響受到一定衝擊，但整體產量下降並不明顯，需求端的衝擊顯著高於供應端。在中國，國內下游銅加工企業多處於停產狀態，銷售訂單方面有不小下滑，基建、電力、地產等銅消費領域等都多有推遲，下游加工企業及終端市場受疫情影響相對冶煉廠而言衝擊更大，因此在傳統季節性因素及疫情影響下銅市供應嚴重過剩。此外，隨著新冠肺炎在全球蔓延，海外需求也持續萎縮，市場恐慌情緒顯著升溫。投資者對全球經濟衰退及疫情嚴重度擔憂加劇。美元作為避險資產大幅反彈，同時全球金融市場暴跌，商品市場也慘遭血洗。倫銅跌至近四年以來新低。

二季度後國內疫情基本已經得到控制，雖然海外疫情處於攀升階段，全球各國經濟資料都出現較大滑坡，但市場對此都有一定預期，市場悲觀情緒提前得到一定釋放，對銅價壓制逐步減弱。進入四月份傳統需求旺季後，國內下游企業需求開始向好發展，電力、基建、家電等終端市場狀況都得到較好改善，推動國內銅市持續去庫存。從銅精礦供應端來看，南美洲及非洲疫情蔓延嚴峻加劇了全球銅礦供應緊張格局。

二零二零年下半年銅價延續二季度上漲趨勢，銅價波動區間穩步上移。從宏觀上看，全球量化寬鬆的貨幣政策、美元走勢低迷加上中國經濟資料表現亮眼，投資者對風險資產偏好顯著回升，大宗商品走勢強勁。基本上，國內廢銅和銅精礦供應緊張格局依舊不變。市場需求在四季度明顯好於預期，全球銅市庫存降至歷史低位，多頭資金跑步入場推升銅價一路飆升。倫銅最高漲至8,028美元／噸，刷新二零一三年以來新高。

管理層討論與分析

LME三個月期銅二零二零年最後一個交易日收盤價為7,753.5美元／噸，較二零一九年最後一個交易日上漲25.68%。

國內滬銅走勢與LME市場基本一致，由於全年美元指數走勢疲軟，人民幣在二零二零年大幅升值，使得滬銅漲幅低於倫銅。上海期貨交易所三個月期銅二零二零年最高價出現在二零二零年十二月二十一日的人民幣59,640元／噸，最低價出現在二零二零年三月二十三日的人民幣35,300元／噸。

二零二零年銅市的暴漲與疫情影響下各國的積極財政和貨幣政策有關，同時銅庫存降至歷史低位也是價格上漲的主要動力。在二零二一年第一季度，這種環境繼續，但下半年銅價的利空因素或會顯現。整體看，對於二零二一年銅價持謹慎樂觀態度。

從銅板帶行業看，受二零二零年初爆發的「疫情」影響，對我國銅板帶加工企業在二零二零年一二月份受到較為嚴重的影響，大量企業停工待產，企業開工大幅降低。二零二零年三月份以來，隨著國家對「疫情」的強力控制，銅板帶企業積極開展復工複產，銅板帶終端市場消費逐漸回暖。同時國家及時出臺「新基建」投資和加大國內消費的經濟刺激政策，為銅板帶終端市場消費提供了強勁的增長預期，在國內利好消息的推動下，我國銅板帶加工行業自二零二零年二季度以來一直處於穩定增長的態勢。總體而言，二零二零年我國銅板帶行業的運行呈現前低後高的形態，行業整體開工情況好於二零一九年。

根據行業研究機構安泰科的研究，二零二零年中國銅板帶加工產能達到440萬噸，同比增長7.96%，生產產量達到290萬噸，同比增長2.2%；進口資料統計，二零二零年預計我國銅板帶進口累計量達到11.32萬噸，同比增長1.31%，出口量累計達到4.88萬噸，同比增長24.24%。全年我國銅板帶消費量達到近300萬噸，同比增長1.87%，全國銅板帶加工企業產能利用率為66.39%，同比下滑5.33%。

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4,519.7百萬元，銷量136,470噸，分別比二零一九年增加6.9%和3.3%。其中製造及銷售高精度銅板帶實現收入為人民幣4,229.3百萬元，較去年的人民幣3,964.0百萬元增加6.7%，高精度銅板帶銷量為92,818噸，較去年同期的88,987噸增加4.3%。銅板帶收入增加主要是由於銷量及銅價增加所致。於報告年度，銅產品加工服務收入為人民幣206.9百萬元，較去年的209.0百萬元減少1.0%，加工服務量為39,417噸，較去年的39,116噸增長0.8%。於報告年度，原材料貿易收入為人民幣83.5百萬元，較去年的人民幣53.4百萬元增加56.4%，同時貿易業務銷量為4,235噸，較去年的3,991噸增加6.1%。

業務發展

二零二零年，新冠肺炎疫情對國內外經濟發展帶來了前所未有的衝擊，對集團的銅加工業務的開展也同樣造成了一定困難。但在董事會及全體員工的共同努力下，集團以最快的速度恢復了生產，並在最短的時間內實現了滿負荷生產。回顧全年，集團的銅加工業務經歷了上半年的銷售訂單與財務業績下滑，以及下半年的強勁反彈，最終實現產銷量與淨利潤均超額完成目標的歷程。二零二零年，本集團的銅加工業務開展的具體工作以及取得的成果主要如下：

1. 新產品方面，實現了產品應用領域的大幅拓展，如產品在積體電路行業及汽車行業的應用進一步擴大、熱浸鍍錫產品銷量提升。此外，軌道交通領域和消費類電子領域也均實現了產品銷量的提升及新客戶群體的進入。本年內，集團累計實現各類新品產銷量超4,000噸。同時，集團在新產品研發上取得了有效突破，重點對包括銅鉻鉛系、銅鎳矽系、鍍錫銅帶、銅鈦合金等產品進行了工藝探索與品質改進。
2. 持續對原材料採購的業務模式進行改進，縮小供應鏈半徑，降低運費成本；充分利用新舊料差價，有效降低生產投料成本。
3. 品質提升方面，通過「十大品質改善措施」的實施，特別是在下半年，品質提升有顯著進步。
4. 降本增效方面，今年累計開展各類專案超過一百項，涵蓋生產、營銷、裝備、技術、研發、採購、計調、信息、人力、財務等多個部門，為提升本集團的競爭力做出了較大貢獻。
5. 管理提升方面，今年，公司開展了以「人」為核心價值的管理變革工作，從制度流程、紀律、人員結構、人才培養等多方面進行了改革。集團晉升了一批優秀年輕員工充實中層管理層，以為集團持續發展奠定堅實的基礎。同時，生產方面系統開展了精細化目視化管理、關鍵崗位員工建設、設立兼職技術員制、設備軟體上線、完善機台考核制度等工作。

展望

在疫情得到有效控制，全球經濟步入正軌之際，銅板帶行業正處於興盛時期，為本集團帶來巨大商機。這使董事會有信心，我們將能夠抓住機遇，實現既定目標，為創造「國際一流的百年老店」的願景邁出更為堅實的一步。

管理層討論與分析

遊戲業務

行業回顧

根據《二零二零年中國遊戲產業報告》(「報告」)，中國遊戲市場銷售收入增加，全年實際銷售收入保持快速增長，達到人民幣2,786.87億元，比二零一九年增加人民幣478.1億元，同比增長20.71%。

二零二零年，中國遊戲用戶數量保持穩定增長，使用者規模達6.65億人，同比增長3.7%，其中移動遊戲使用者規模達6.54億人，同比增長4.84%。遊戲使用者規模進入緩慢發展階段，新用戶增長趨於平穩。

二零二零年，中國移動遊戲市場實際銷售收入人民幣2,096.76億元，比二零一九年增加人民幣515.65億元，同比增長32.61%。用戶端遊戲市場實際銷售收入人民幣559.2億元，比二零一九年減少人民幣55.94億元，同比下降9.09%。網頁遊戲市場實際銷售收入僅為人民幣76.08億元，比二零一九年減少人民幣22.61億元，同比下降22.9%。

二零二零年，移動遊戲市場份額和銷售收入繼續擴大，用戶端遊戲市場和網頁遊戲市場繼續萎縮，實際銷售收入和細分市場佔比下降較為明顯，網頁遊戲市場近幾年的相關研發和運營廠商越來越少，使用者規模逐步下降，產品開服數量減少。

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兩家境內公司合肥掌悅網絡科技有限公司(「掌悅」)及寧波龍輝網絡科技有限公司(「龍輝」)進行網絡遊戲的開發、發行和運營業務。截至二零二零年十二月三十一日止年度，Funnytime共實現收入人民幣15.2百萬元，淨虧損為人民幣6.9百萬元，分別比二零一九年減少43.1%和增加虧損312.5%。收入減少主要由於現有遊戲產品收入萎縮及新產品仍在開發。

於二零一六年六月二十一日，興業投資控股有限公司(「興業」)(作為買方並為本公司的全資附屬公司)、Mobilefun Limited (「Mobilefun」)(作為賣方)及擔保人(即任灝先生及楊岡先生)連同佟鑫先生(作為擔保人)訂立買賣協議(「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Funnytime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其中一名擔保人。擔保人(即任灝先生及楊囧先生)仍為買賣協議項下的擔保人。

鑒於Funnytime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，Mobilefun應就現金部分向興業支付償還金額40,135,567港元(「償還金額」)，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。本公司進一步宣佈，和解契據下的所有條件均已達成，且股份回購已於二零二零年四月十六日完成。銷售股份(即41,000,000股本公司股份)已於二零二零年四月十七日獲本公司註銷。剩餘償還金額2,195,779.80港元已於二零二零年九月清償。

業務發展

研發中心

二零二零年，為適應市場需要，提升競爭力，本集團網路遊戲業務專注於移動遊戲研發。通過全年逐步加大研發投入，研發人員已佔我們網路遊戲業務總人數的60%以上。二零二零年，我們已完成手遊新產品《一起來修仙》的開發和第一階段的技術測試工作，並與一家知名上市公司達成發行的合作關係，產品預計於二零二一年第二季度國內正式上線。H5頁遊新項目的開發工作也在加緊進行中，計劃將於二零二一年第二季度進行線上測試。

運營中心

儘管我們多款網頁遊戲產品包括《兵法三國》、《三國之志2》總收益持續下降，但各產品每月平均仍可分別產生收益約人民幣1.0百萬元至人民幣1.5百萬元。除傳統遊戲外，在微信和QQ小程序推出的自研產品《這就是修仙》，擴展多個管道進行上線運營，同時在海外市場進行投放嘗試。未來發行中心將逐步轉型為以自研產品為核心，第三方產品為輔，兼具進運海外市場能力的專業化發行團隊。

管理層討論與分析

展望

集團的遊戲業務經過多年積澱，已適應行業新趨勢，多款預期推出的遊戲已在籌備中。同時，本集團根據積累的自研、自營經驗，將繼續進行頁遊、移動遊戲、H5遊戲的開發和運營。打磨優質的遊戲產品，選擇合適的推廣管道，營造強大的內容生態將繼續是集團遊戲業務的核心戰略。

財務回顧

收入及毛利

截至二零二零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4,519.7百萬元，而本集團的網絡遊戲業務錄得收入為人民幣15.2百萬元。

截至二零二零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4,534.9百萬元，較去年人民幣4,253.1百萬元增加6.6%。本集團銅業務的收入增加主要是由於銅產品銷量及銅價增加所致。本集團已售出136,470噸銅產品，較二零一九年的132,094噸增加3.3%。本集團於二零二零年錄得人民幣536.9百萬元的毛利，較二零一九年增加33.6%。毛利增加主要由於本年度銅價上漲所致。

其他收入

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入人民幣25.0百萬元，較二零一九年增加人民幣3.5百萬元，主要由於政府補貼增加所致。

其他費用

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣107.3百萬元，較二零一九年的人民幣36.3百萬元增加人民幣71.0百萬元，這主要是因為於二零二零年錄得衍生金融工具虧損人民幣101.8百萬元，以及於二零二零年並未進一步錄得商譽減值虧損，而於二零一九年則錄得人民幣28.3百萬元的淨影響。

分銷費用

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的分銷費用由二零一九年的人民幣46.3百萬元減少人民幣3.7百萬元至二零二零年的人民幣42.6百萬元。

行政費用

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用由二零一九年的人民幣234.5百萬元增加人民幣7.7百萬元至二零二零年的人民幣242.2百萬元，主要由於僱員薪金增加所致。

財務收入／(成本)淨額

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的財務收入淨額為人民幣4.7百萬元(二零一九年：財務成本淨額人民幣30.7百萬元)。此乃主要由於本集團錄得淨匯兌收益人民幣9.7百萬元以及應收或然代價及應付或然代價公平值變動人民幣9.8百萬元所致。

所得稅

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支由二零一九年的人民幣15.3百萬元增加人民幣8.2百萬元至人民幣23.5百萬元，而實際稅率(不包括商譽減值虧損及應收及應付或然代價公平值變動)於二零二零年為14.2%，與二零一九年的14.3%相當。

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二零一九年的人民幣59.3百萬元增加人民幣91.5百萬元至二零二零年的人民幣150.8百萬元。

流動資金及財務資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨額人民幣438.5百萬元，而於二零一九年十二月三十一日的流動資產淨額為人民幣230.8百萬元。

於二零二零年十二月三十一日，短期計息借貸佔計息借貸總額的百分比為90.3%。於本報告日期，本集團取得及重續中國多家銀行借出的短期貸款(該等短期貸款根據當地市場慣例每年續期)，在融資方面並未遇到任何困難。

本集團有能力由經營活動產生現金、信貸狀況及與主要借款銀行的關係良好，以及擁有可動用但尚未支取的銀行信貸連同銀行存款分別為人民幣1,513.1百萬元(包括有效至二零二六年的長期貸款額度人民幣379.2百萬元)及人民幣645.8百萬元(包括結構性銀行存款人民幣5.0百萬元、受限制銀行存款人民幣279.3百萬元、到期日超過三個月之銀行存款人民幣138.2百萬元及現金及現金等價物人民幣223.3百萬元)。董事會相信，根據過往經驗及本集團與其主要借款銀行的關係，本集團將能夠於來年到期時重續現有短期銀行借貸。董事會有信心，本集團能具備足夠財務資源，以維持其營運資金需求及應付其可預見的債務償還需求。

於二零二零年十二月三十一日，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828.4百萬元。於二零二零年十二月三十一日，本集團68.9%的債務為有抵押。

二零二零年十二月三十一日的淨債務資本率為36.2%(二零一九年十二月三十一日：38.1%)，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。

管理層討論與分析

抵押資產

於二零二零年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值總計人民幣618.7百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣733.6百萬元)的資產以獲得銀行信貸。

資本開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已投資人民幣61.2百萬元用於購買物業、廠房及設備。此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

於二零二零年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支約為人民幣570.1百萬元，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

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

市場風險

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

僱員

於二零二零年十二月三十一日，本集團有1,336名僱員，銅業務及網絡遊戲業務分別有1,277名及59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

股份回購已於二零二零年四月十六日完成，且41,000,000股本公司股份已於二零二零年四月十七日獲本公司註銷。股份回購的總代價(扣除費用前)為32.8百萬港元。股份回購的詳情載於本公司日期為二零二零年一月二十三日、二零二零年三月九日及二零二零年四月十六日的公告以及本公司日期為二零二零年二月十三日的通函。除股份回購外，截至二零二零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股份。

企業管治報告

董事會致力推動良好的企業管治以保障本公司股東(「股東」)的利益。董事會亦相信維持高水平的企業管治乃本公司成功的關鍵，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

於截至二零二零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二零二零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，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事組成，符合上市規則的最低規定。因此，本公司委任的獨立非執行董事數目乃符合上市規則第3.10條及第3.10A條的規定。

根據上市規則第3.13條的規定，本公司已收訖由三位獨立非執行董事作出的年度獨立性確認書。董事會認為，所有獨立非執行董事均具備上市規則所界定的獨立身份。

董事會的職責

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

董事會按特定條款授權管理層執行已確定的策略方針，並向董事會匯報有關日常營運。為此，董事會訂立了清晰的書面職權範圍，特別明確釐定管理層向董事會匯報的範圍，及須獲得董事會預先批准的決定及承擔。

本公司最少每年定期召開四次董事會會議，並在有需要時召開更多會議。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事會合共召開九次董事會會議(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)	9	9
胡明烈先生(行政總裁)	9	9
朱文俊先生	9	9
非執行董事		
戴建春先生(於二零二零年六月二十四日辭任)	3	3
獨立非執行董事		
柴朝明先生	9	9
樓棟博士	9	9
魯紅女士	9	9

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。

企業管治報告

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。

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二零二零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二零二零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以隨時終止有關委任。

本公司各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期為三年。

企業管治報告

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，審核委員會及提名委員會的全體成員均為獨立非執行董事，而薪酬委員會的大多數成員為獨立非執行董事。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，其中包括三位獨立非執行董事，即柴朝明先生(主席)、樓棟博士(於二零二零年六月二十四日獲委任)及魯紅女士，及一位非執行董事，即戴建春先生(於二零二零年六月二十四日卸任)。審核委員會每年至少舉行兩次正式會議。

於截至二零二零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(於二零二零年六月二十四日卸任)	1	1
柴朝明先生(主席)	2	2
魯紅女士	2	2
樓棟博士(於二零二零年六月二十四日獲委任)	1	1

審核委員會的主要職責及責任包括下列各項：

- 審閱本集團的年報及中期報告以及財務報告、由核數師向管理層提出的推薦建議及本公司管理層作出的回應；
- 審閱有關本集團採納的會計政策及會計常規的事項；
- 審閱本公司風險管理及內部監控制度；

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

審核委員會的職責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。

企業管治報告

於截至二零二零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

載至二零二零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	1
2,000,000至3,000,000	1

提名委員會

提名委員會於二零零七年十二月一日根據企業管治守則的規定成立，並編製具體書面職權範圍，當中載列董事會賦予的職責、責任及權限。該書面職權範圍已於本公司網站及交易及結算所網站登載。於本報告年度，提名委員會成員包括三位獨立非執行董事及一位非執行董事，即柴朝明先生(主席)、樓棟博士、魯紅女士及戴建春先生(於二零二零年六月二十四日卸任)。提名委員會每年至少舉行一次正式會議。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行兩次會議。於會上，提名委員會成員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)	2	2
樓棟博士	2	2
戴建春先生(於二零二零年六月二十四日卸任)	1	1
魯紅女士	2	2

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。

企業管治報告

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。

在編製截至二零二零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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司就畢馬威會計師事務所所提供的核數服務支付的費用約為人民幣2.33百萬元。

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。管理層已於截至二零二零年十二月三十一日止年度就風險管理及內部監控制度的有效性向審核委員會提供一份確認函。風險管理及內部監控制度乃為管理而非消除無法達至業務目標的風險，且僅可提供避免重大失實陳述或損失的合理而非絕對保證。本集團於各層級風險管理及內部監控的主要框架概述如下：

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

用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本集團用於辨認、評估及管理重大風險的程序載列如下：

風險識別及評估

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

風險監察及匯報

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

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

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

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

發佈內幕消息

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

就處理及散播內幕消息的程序及內部監控，本公司：

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

企業管治報告

- 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，於截至二零二零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.xingyealloy.com)內「投資者關係」一節登載。與本公司業務發展、目標與策略、企業管治及風險管理有關的其他公司資料亦可於本公司網站查閱。

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

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

各董事於二零二零年股東週年大會（「股東週年大會」）及於二零二零年三月九日舉行的股東特別大會（「股東特別大會」）的出席紀錄載列如下：

	股東週年大會	股東特別大會
執行董事		
胡長源先生(主席)	✓	✓
胡明烈先生(行政總裁)	✓	✓
朱文俊先生	✓	✓
非執行董事		
戴建春先生(於二零二零年六月二十四日辭任)	✓	✓
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。

企業管治報告

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(即組織章程大綱及章程細則)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。

報告編制說明

報告範圍

組織範圍：本報告範圍包括興業合金材料集團有限公司(「**本公司**」)以及年報合併財務報表內附屬公司(統稱「**本集團**」)。本報告中出現的主要公司全稱及簡稱如下：

公司全稱	本報告中簡稱
興業合金材料集團有限公司	興業合金，本公司，公司
寧波興業盛泰集團有限公司	盛泰集團
深圳掌悅網絡科技有限公司	掌悅科技

時間範圍：2020年1月1日至2020年12月31日，為保證信息的清晰與可比性，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。

編制依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)證券上市規則附錄二十七所載之《環境、社會及管治報告指引》(「**ESG指引**」)(2015年刊發版)為參考依據，同時參考香港聯交所2019年刊發的修訂版《環境、社會及管治報告指引》以及全球報告倡議組織的《可持續發展報告標準》(GRI Standards)編制。

匯報原則

本報告遵循香港聯交所《ESG指引》的匯報原則，包括：

重要性原則

當董事會決定有關環境、社會和管治事宜可能對投資者及其他持份者產生重要影響時，發行人應作出匯報。

量化原則

有關歷史數據的關鍵績效指標可予以計量。發行人應訂下減少個別影響的目標(可以是實際數字或方向性、前瞻性的聲明)。

平衡原則

本報告不偏不倚地呈現發行人的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈現格式。

環境、社會及管治報告

一致性原則

發行人使用一致的披露統計方法，令環境、社會和管治數據日後可作有意義的比較。

數據說明

如無特別說明，報告中的數據、案例均為興業合金材料集團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。報告涉及興業合金材料集團有限公司以及年報合併財務報表內附屬公司均已經通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。

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。

您可以在興業合金的官方網站 <http://www.xingyealloy.com/> 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。

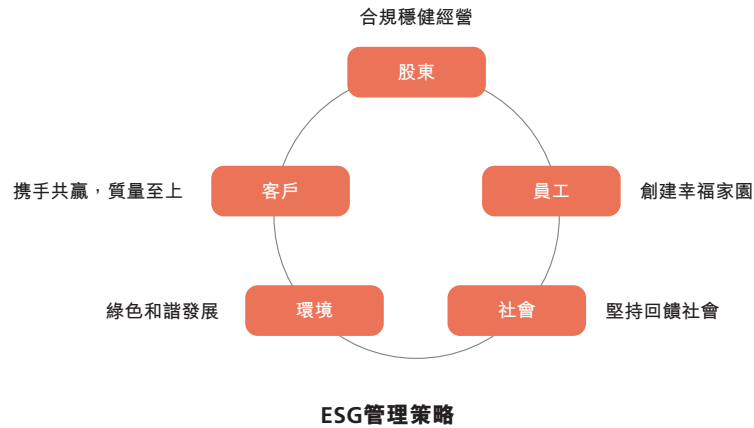
1. 社會責任管理

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。

1.1 社會責任管理模型

公司始終謹記「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」的經營理念融入企業文化和長期戰略規劃中。在此基礎上，公司建立了社會責任管理模型，積極承擔對股東、環境、員工、客戶、社區的責任，並從這五個層面提出了「合規穩健經營」、「綠色和諧發展」、「建設幸福家園」、「攜手共贏，質量至上」、「堅持回饋社會」的ESG管理策略。

環境、社會及管治報告



短中期(3-5年)

長期(5-10年)

為股東：合規穩健經營

加強合規與反貪污管理，將合規及反腐敗培訓覆蓋至董事會成員、高層管理者及所有員工，營造合規文化。

持續優化內部和外部利益相關方的溝通機制。

為環境：綠色和諧發展

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，同時減少生產和運營過程中的溫室氣體及廢棄物排放。

降低自身營運環境影響並發揮對供應商的影響，推動產業鏈的低碳環保，助力中國2060碳中和目標實現。

為員工：建設幸福家園

尊重與維護員工的各項合法權益，以多層次的員工溝通機制和員工關愛行動，構建和諧員工關係；

堅持以人為本，積極保障員工各項合法權益，打造「幸福家園」的品牌形象，為員工提供健全的職業發展平台。

提供多元化的員工培訓資源與職業發展通道，賦能員工職業發展；

為員工提供安全、健康的工作環境。

環境、社會及管治報告

短中期(3-5年)

長期(5-10年)

為客戶：攜手共贏，質量至上

加強「客戶需求、質量至上」為導向的客戶服務體系和質量服務體系的建設；

打造負責任的供應鏈，加強對供應商在環境保護、勞工、道德等方面的管理，降低在供應鏈端的環境及社會影響。

持續推進技術研發技術創新、產品研發，為客戶提供可靠、優質的產品與服務，成為專業和值得信賴的合作夥伴。

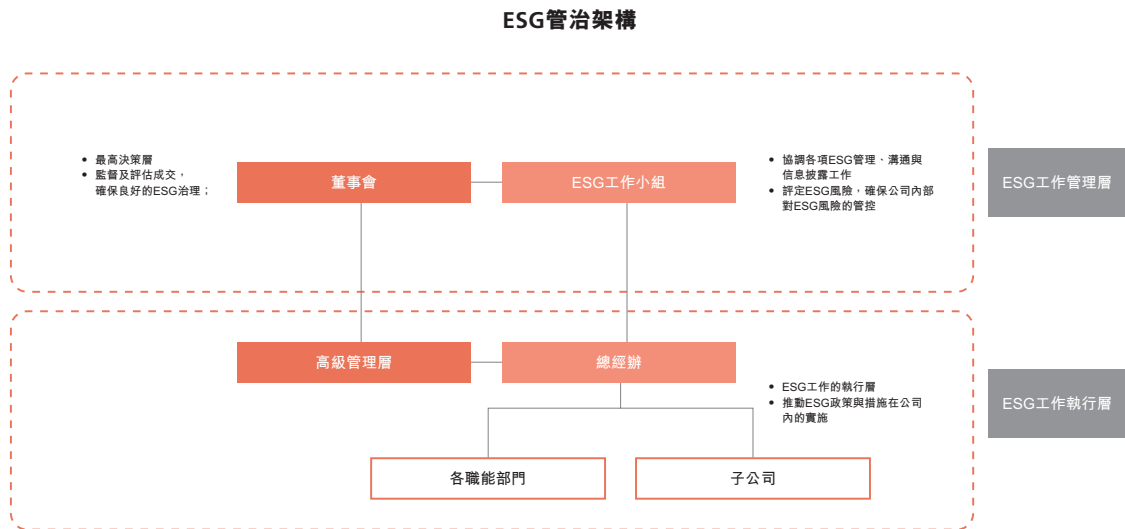
為社會：堅持回饋社會

積極開展志願者服務、愛心捐助等社會公益活動，加強與社區的深度融合。

長期開展並擴大社區參與及社會公益活動，提高企業社會影響力。

1.2 ESG管治架構

有效的ESG管理離不開高層的重視和全員的參與。公司將社會責任理念融入企業文化和日常經營，成立了自上而下的ESG管治架構，由董事會對ESG承擔整體責任。公司在董事會下設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；高級管理層下設總經辦，作為ESG工作的執行層，推動ESG政策與措施在公司內的實施，並定期向ESG工作小組匯報ESG實施情況。



環境、社會及管治報告

董事會及ESG工作小組ESG職責：

董事會是ESG管理的最高決策機構，負責監督及評估成效，確保健全及良好的ESG治理。ESG工作小組支持董事會履行決策職責，其主要職責包括：

- a) 評估及評定公司的環境、社會及公司治理相關風險及機遇；
- b) 確保設有適當和有效的環境、社會及公司治理風險管理及內部監控系統；
- c) 監察與審批制訂公司的環境、社會及公司治理管理方針、策略、優次及目標；
- d) 就環境、社會及公司治理相關目標定期檢討公司的表現；
- e) 審批公司環境、社會及公司治理報告內的披露資料等。

高級管理層及總經辦ESG職責：

高級管理層在董事會的授權下，協助開展及落實ESG工作，確保設立合適及有效的ESG風險管理及內部監管系統。總經辦是ESG工作的主要落實和協調者，其主要職責包括：

- a) 制定指導和檢討ESG管理方針及策略的制定，在公司內外進行ESG相關理念宣傳；
- b) 推動各部門執行各項ESG政策，制定監察ESG目標的制定和實施，匯報環境、社會及管治項目落實情況；
- c) 開展指導和檢討重要ESG議題的識別和排序；
- d) 協助編制年度ESG報告及其他ESG相關披露信息，並提交董事會審議及批准予以披露；
- e) 每年識別與公司有關的ESG風險，評估此類風險對公司的影響，並就風險應對向董事會提供建議；
- f) 董事會授予的其他職責。

1.3 利益相關方溝通和實質性議題

公司重視各利益相關方的意見，包括股東及投資者，員工、客戶、供應商、社區、行業、政府及監管機構等。公司與利益相關方建立常態化的溝通機制，將利益相關方關注的議題納入公司的運營和決策過程中，並積極回應利益相關方的訴求和期望，同時提升公司的可持續發展能力。

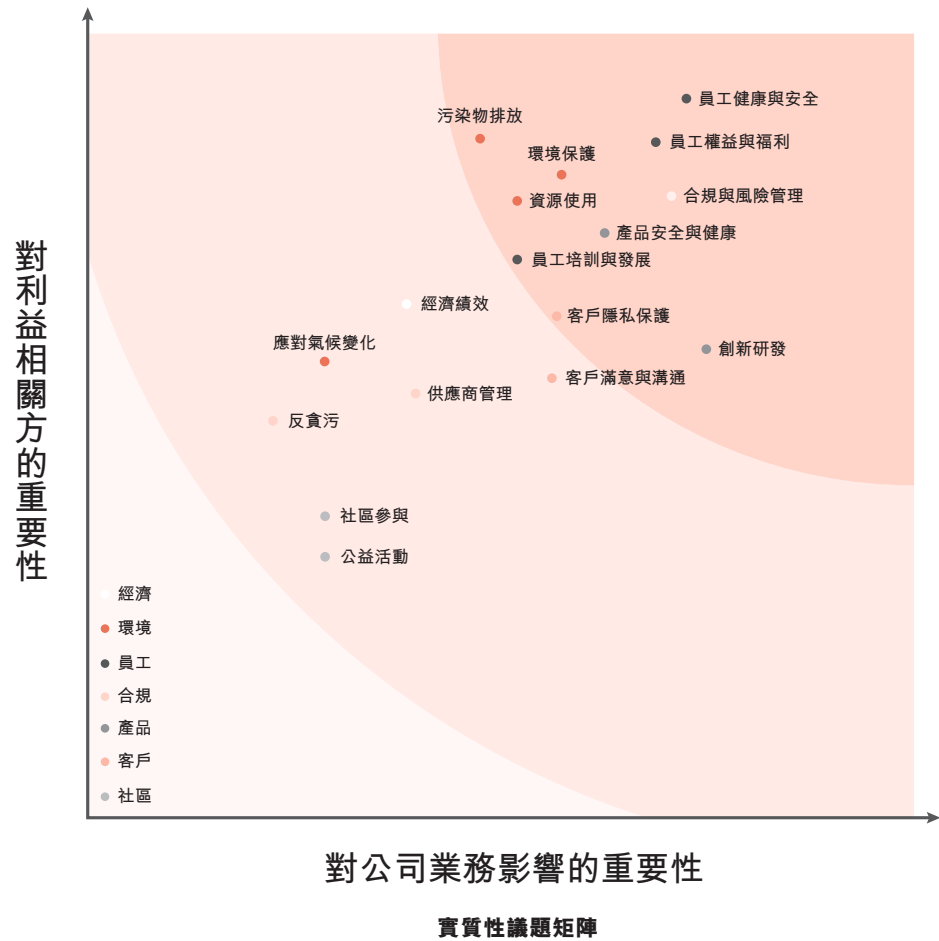
主要利益相關方	溝通渠道	關注議題
股東與投資者	<ul style="list-style-type: none"> 股東大會 信息披露 	<ul style="list-style-type: none"> 合規與風險管理 經濟績效
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 項目合作 會議交流 監督檢查 	<ul style="list-style-type: none"> 合規與風險管理 反貪污 排放物管理 資源使用 環境保護
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度調查 客戶走訪 行業交流 	<ul style="list-style-type: none"> 產品健康與安全 技術創新 滿意度與溝通 客戶信息安全與隱私保護
供應商	<ul style="list-style-type: none"> 供應商評估與審核 供應商培訓 	<ul style="list-style-type: none"> 供應鏈管理 反貪污
員工	<ul style="list-style-type: none"> 定期會議 員工活動 投訴與反饋 	<ul style="list-style-type: none"> 勞工準則 員工權益與福利 員工培訓與發展 職業健康與安全
行業	<ul style="list-style-type: none"> 行業協會組織 行業交流 	<ul style="list-style-type: none"> 創新研發 知識產權
社區	<ul style="list-style-type: none"> 社區活動 定期溝通 媒體溝通 	<ul style="list-style-type: none"> 社區參與 社會公益

環境、社會及管治報告

公司按照識別、評估和篩選的程序，根據自身業務和運營特點，借鑒國內外同行業經驗，開展實質性議題分析，識別出公司利益相關方關注的重要ESG議題。在充分考慮利益相關方要求和關注重點的基礎上進行議題重要性分析和排序。

為確保公司ESG策略的有效性，董事會每年審視公司重要ESG議題的識別結果，確保我們的ESG策略涵蓋重要的ESG議題。確定重要性的過程將遵循以下原則：

- 納入重要利益相關方的意見，識別重要利益相關方關注的ESG議題；
- 納入經營管理層的意見，識別對公司業務有重要影響的ESG議題；
- 由董事會審視將對利益相關方關注度高的議題且對公司業務有重要影響的議題作為重要ESG議題。



環境、社會及管治報告

本報告的第二至第六章節對銅加工業務板塊的社會責任實質性議題進行回應；本報告的第八章集中對網絡遊戲業務板塊社會責任的高實質性議題進行回應。

高實質性議題	銅業務板塊	遊戲業務板塊	我們的回應方式
合規與風險管理	高	高	銅業務板塊：嚴格遵守國家規定、建立完善的管理體系和制度，保證合規運營；建立風險評估機制和風險清單，定期開展內審，防範各類風險； 遊戲業務板塊：嚴格遵守國家規定、建立完善的管理體系和制度，保證合規運營。
員工健康與安全	高		銅業務板塊：建立安全生產、環境保護、職業健康領導小組，制定職業健康與安全生產管理體系及制度，對涉及職業健康安全要素加強管理、定期開展內審、檢查及安全隱患排查，並開展培訓等加強安全文化意識的建設。
員工權益與福利	高	高	銅業務板塊及遊戲業務板塊：建立人力資源制度、規範招聘、晉升、解聘等過程、落實員工福利相關政策，設置暢通的員工溝通途徑，保證員工的合法權益及福利。
環境保護	高		銅業務板塊：建立環境保護管理體系及制度，明確公司不同部門和職級的環境保護職責，對環境保護情況進行識別、監督和持續改進。

環境、社會及管治報告

高實質性議題	銅業務板塊	遊戲業務板塊	我們的回應方式
資源使用	高		銅業務板塊：建立資源管理制度，設立管理目標並從源頭抓起、通過資源回收利用、技術改造等方式，持續改進，節約資源。
污染物排放	高		銅業務板塊：嚴格遵循國家排放標準，制定污染物排放的管理體系及制度並開展檢測，廢棄物交予有資質的單位處理，並開展設備更新改造、部分廢棄物回收利用等措施，實現減排減量。
產品健康與安全	高	高	<p>銅業務板塊：嚴格遵循國家標準、建立完善的質量管理體系和制度，設置年度控制質量指標，並持續開展精益生產管理和設備改造升級；</p> <p>遊戲業務板塊：在遊戲中採取有效措施如敏感詞屏蔽、理性消費提示等方式，建設健康和諧的遊戲環境；採取防未成年人沉迷系統。</p>
創新研發	高	高	銅業務板塊及遊戲業務板塊：搭建研發中心平台體系和制度，從組織管理、項目管理、人才梯隊建設、績效考核及創新激勵四個維度，全面推進創新研發。
客戶隱私保護		高	遊戲業務板塊：制定用戶隱私保護政策，強化個人信息及隱私的獲取和使用的管理。

2. 為股東，堅持合規與穩健的運營

秉承「股東滿意」的發展理念，公司堅持合規與穩健的經營，通過完善自身管理體系與制度，提升風險應對能力，確保穩健經營，持續盈利，回饋股東。面對2020年突發的新冠疫情，公司以優良的突發事件應急能力，保障穩健的運營。

【專題故事1】面對疫情迅速反應，全力保障公司安全與穩健運行

2020年初，新型冠狀病毒肺炎疫情牽動人心。公司面對突發疫情迅速反應，在做好員工防護前提下積極復工復產，以優良的突發事件應急能力，保證公司穩健運營。

全力保障安全復工復產

公司第一時間啟動防疫預案，成立防控領導小組，由董事長牽頭，聯合公司高層、中層管理人員，成立防控辦和執行小組，並建立防疫微信群，實現線上連通，遠程指揮。公司採取多種措施，保障員工安全復工復產：

- 明確防疫小組的各項工作，例如防疫物資採購、值班車隊防控、人員排查監督等、廠區消殺防護、人員返工對接、隔離安置統籌；
- 對低風險地區的員工，鼓勵選擇飛機代替火車、私家車拼車返工，對飛機票、返程路費予以報銷；
- 返工員工進行7天定點宿舍居家隔離，每日測體溫，由志願者配送餐食；
- 無法回租村或社區的員工由公司統一落實住宿或代辦通行證；
- 積極配合和落實運營當地的防疫政策。

環境、社會及管治報告

全方位保證員工健康

公司制定《防疫方案》，細化在復工復產後公共區域的管理，為員工提供安全的工作場所；同時通過防疫知識的宣傳，提高員工的健康防疫意識。

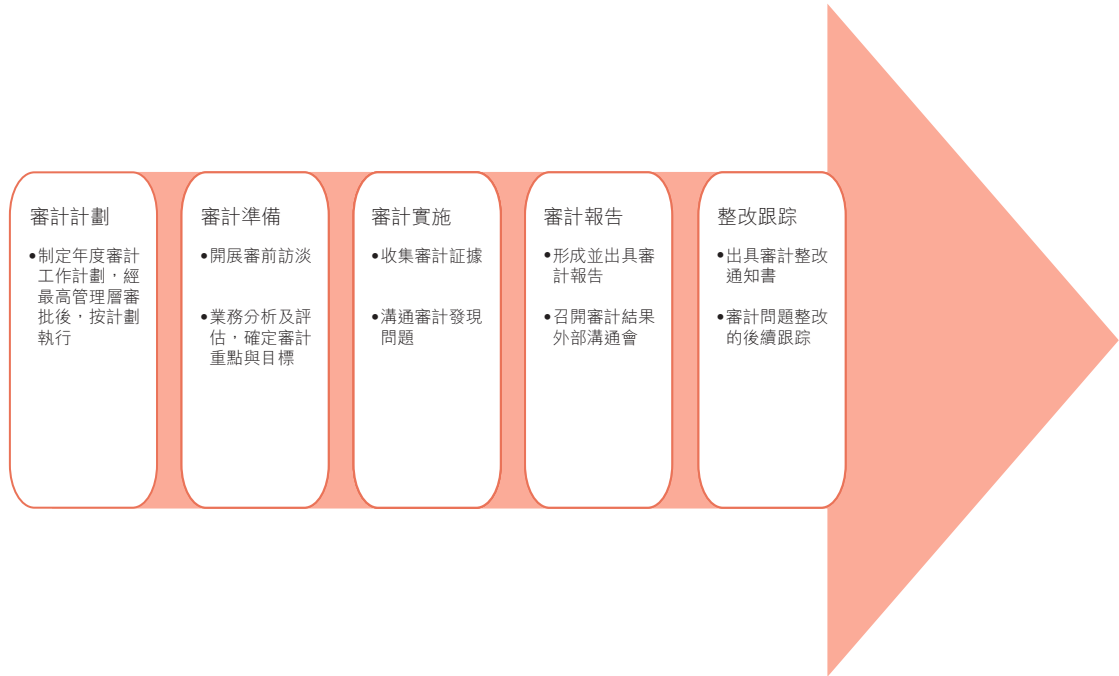
- 迅速制定防疫方案，細化外來訪客控制、員工食堂管理、員工宿舍管理、公共區域消毒等方面的工作，保證工作場所的安全；
- 組織黨員志願者每日在門崗處測溫、分發口罩、登記，確保人員進出安全；
- 加強防疫知識宣傳，引導員工做好防疫工作。

2.1 風險識別與內部控制

公司不斷完善風險管理的組織體系，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，切實提升全面風險管理能力。2020年，公司建立《重大風險清單》，從市場與項目開發過程、產品生產過程、經營策劃過程三大方面，識別出39個重大風險點並落實至管理部門和應對措施。

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，在事前、事中進行審計，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。

公司內部審計流程



2020年，公司新設立了內控辦作為風險監督管理部門，基於公司的風險點開展內審工作和結果分析、提出針對性建議工作，並對整改實施情況進行監督。此外，公司開展了費用專項審計、銷售返利審計等5個專項審計工作，並對審計過程中所發現的問題及建議與相關部門進行交流探討，對關鍵風險點進行防控。

環境、社會及管治報告

2.2 合規管理

合規運營

公司以合規經營作為履行社會責任的基礎。報告期間內，公司未違反任何與產品質量、客戶服務、知識產權保護、環境保護、員工僱傭等相關的法律及法規。本公司涉及的主要層面與法律法規清單詳見下表。

領域	公司遵守的主要法律法規名稱	遵守情況
產品質量	《中華人民共和國產品質量法》等	遵守
客戶服務	《中華人民共和國消費者權益法》等	遵守
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	遵守
環境保護	《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢棄物污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國清潔生產促進法》《中華人民共和國節約能源法》等	遵守
僱傭與勞工	《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《社會保險法》《勞動爭議調解仲裁法》《工會法》《婦女權益保護法》《浙江省女職工勞動保護辦法》等	遵守
職業健康與安全	《中華人民共和國職業病防治法》《浙江省職業病防治條例》等	遵守
商業道德	《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	遵守

反貪污

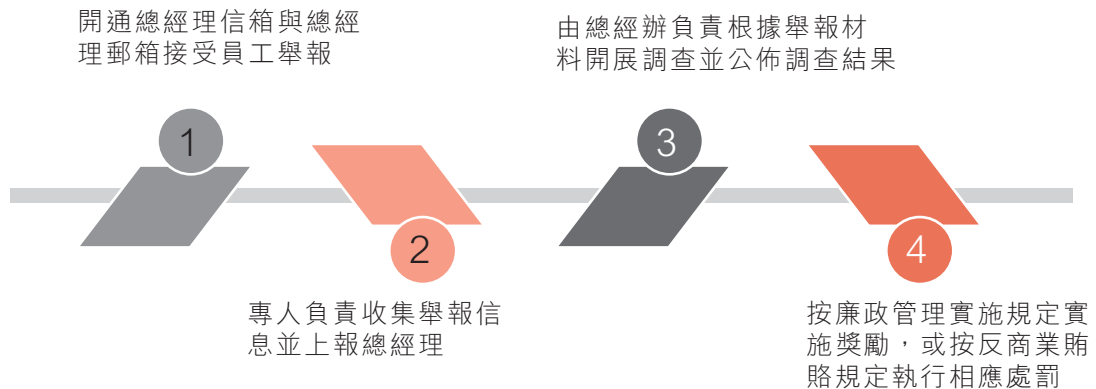
反貪污是公司合規管理工作的重點。秉持對於貪污、腐敗行為的「零容忍」原則，公司制定了《誠信廉潔管理程序》《反腐敗制度》《禮品管理制度》《陽光採購制度》等制度，以嚴格的標準執行事前預防、事後監察反貪污管理工作，並定期開展全員反貪污培訓，培養員工反貪污腐敗意識。

2020年公司新增《廉政管理實施規定(試行)》，進一步明確公司貪污腐敗懲處範圍、舉報途徑、保密措施等；此外，公司修訂《員工基本行為準則》，更新行賄受賄處罰條款，推進公司廉潔文化建設。

採購過程的反腐敗工作是公司反腐敗工作的工作重點。公司與採購部門全體員工簽訂《員工廉潔自律承諾書》，與合作供應商簽訂《陽光協議》，向員工和供應商傳遞反貪污、反受賄行賄的原則。

公司鼓勵員工對違反廉政規範的行為進行舉報，設立暢通的舉報途徑。公司嚴格踐行檢舉人保護制度，對舉報相關的人、信函、材料、線索、證據等信息予以保密，並嚴令禁止對舉報人的打擊報復行為，保證舉報人的隱私安全。報告期內，公司未發生任何對公司或公司員工提出並已審結的貪污訴訟案件。

反腐敗舉報及處理流程



環境、社會及管治報告

【案例】全部門反貪污培訓

2020年7月，針對新發佈的《廉政管理實施規定》，公司開展面向公司全體員工開展反貪污培訓，涵蓋各個業務部門。培訓過程中，公司介紹廉政管理辦法中反腐敗的舉報途徑、處理辦法及獎懲措施，向員工傳遞反貪污腐敗的原則，並針對重點部門員工開展反貪污培訓的相關考核。

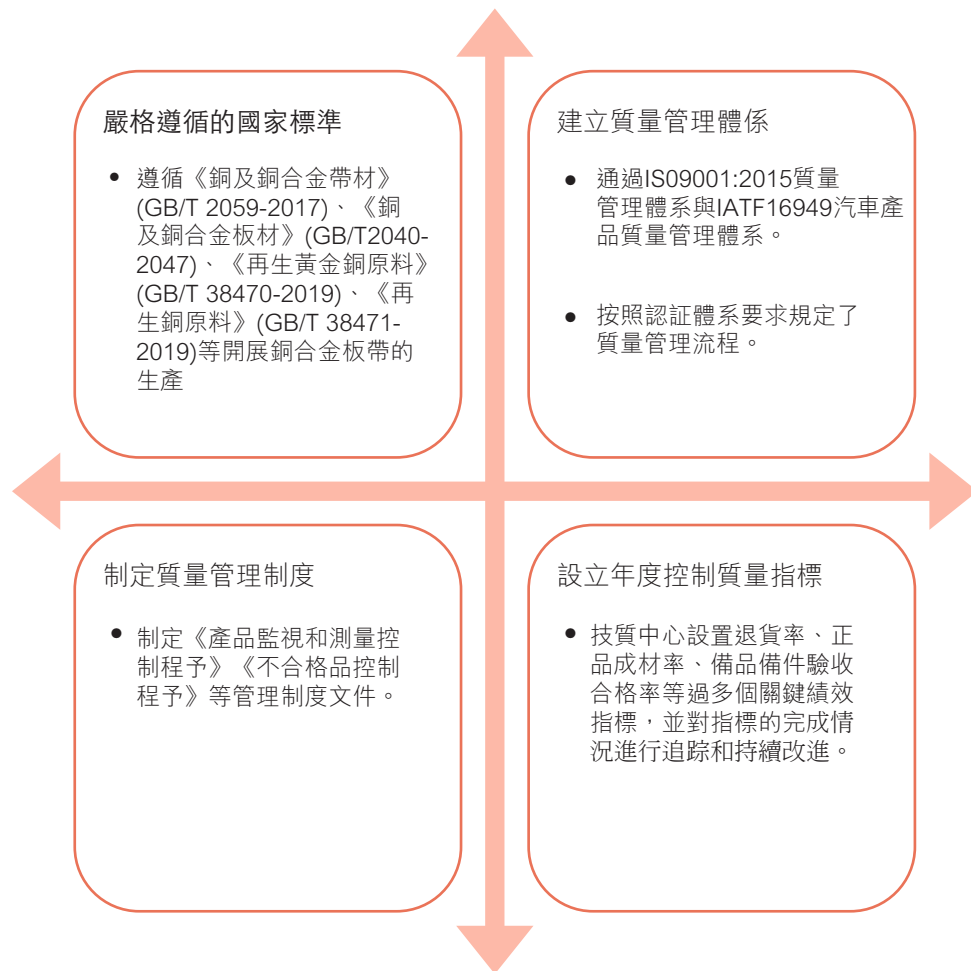
3. 為客戶，提供優質產品和服務

作為國內高精度銅合金板帶行業的領先製造商，公司致力於提供優質的產品和高質量的服務，將「一切有利於品質和服務水平提升」作為企業的價值觀之一。公司不斷提升質量管理和服務水平、開展技術創新，持續為客戶創造價值。

3.1 產品質量

質量控制

公司嚴格遵照國家標準等國家標準的要求開展銅合金板帶的生產，通過建立完善的質量管理體系、制定質量管理制度、設立並執行年度質量控制指標等行動，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。





環境、社會及管治報告

質量管理流程



2020年質量提升措施

<p>1 精益生產管理</p>	<p>2 設備改造升級</p>
<p>通過工作流程標準化、生產管理系統化、質量管理持續化等方式，增強質量管理能力，提升產品質量。</p> <ul style="list-style-type: none"> 2020年公司新增過程檢驗的標準並加強各工序的質量管控，更新《過程抽樣規程》《工序在製品標準》《不合格品控制程序》等質量管理文件。 	<p>通過新設備採購並對影響產品質量的舊設備進行改造，提高設備性能，降低工藝廢品率，提升產品質量。</p> <ul style="list-style-type: none"> 2020年公司開展多項裝備技術改造升級工作，如：銑麵線改造、軋機乳液過濾系統改造、新增拉彎矯表面檢測儀等。
<p>2020年更新受控文件</p> <p style="text-align: center;">491份</p> 	<p>2020年開展產品質量方面的設備改造</p> <p style="text-align: center;">15項</p> 
<p>2020年質量提升績效：2020年下半年，公司整體退貨率降低15%。</p>	

供應鏈質量管理

秉承「公正、透明、誠信」的陽光採購準則，公司建立並不斷完善招標採購管理制度體系，制定《採購控制程序》，規範對供應商的質量管理。在供應商的選擇上，公司優先選用通過ISO 9001質量認證的供應商，並要求供應商提供環境審核報告。對於不滿足質量要求的供應商，公司對其發出質量管理體系改進計劃（「QMS計劃」），通過培訓等方式，提升供應商能力。

對於原材料採購供應商，公司每年進行最少一次風險評估，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，確保供應商所提供的產品質量符合公司標準。

2020年，公司促進本地化採購的相關工作，在配料採購方面積極開發在公司運營地寧波當地以及江浙滬地區的配料供應商，在減少運輸成本的同時，減少運輸過程的環境影響、促進地區繁榮。

供應商管理與評估要求

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，其內容包括：產品質量管理、新供應商的環境有害物管理等；
- 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

- **開展持續監測**
 - 制定《合格供應商清單》，每年對合格供應商的信息進行確認並更新；
 - 每月通過《月度供應商績效評估表》對合格供應商進行月度績效評估和等級評定；
 - 制定《年度供應商審核計劃》，每年對於所有原材料合格供應商、物資採購的重點供應商，通過《供方審查檢查表》進行復評。
- **提出整改建議、追蹤整改情況**
 - 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，否則取消合格供應商資格。

完成供應商現場審核 30家；

開展供應商QMS開發計劃 15家；

配料新料在寧波地區採購比例達到 83%；

配料新開發供應商中江浙滬供應商達到 80%。

環境、社會及管治報告

綠色採購

公司踐行綠色採購原則，在原材料採購方面，優先選用再生金屬材料和再利用可回收材料。公司要求所有供應商遵從歐盟RoHS指令2011/65/EU的要求、遵守公司《環保有害物質管理規定》，並與直接生產的物料供應商簽訂《環保有害物質管理保證書》。

公司將安全、綠色環保的理念融入供應鏈的日常管理工作中，對新供應商和已經展開合作的供應商進行評估和審核。對於不滿足環保測評要求的中小型供應商，協助其進行環保體系認證開發與不使用有害物質檢測，推進供應商的環保能力提升。

原料供應商

- 電解銅、黃銅角料等

備件輔料供應商

- 天然氣，爐料，木架，木炭，液化氣，鋼材，軋輥，石墨，耐火材料，油脂類等

服務類供應商

- 物流、IT、環境評價檢測等

其他供應商

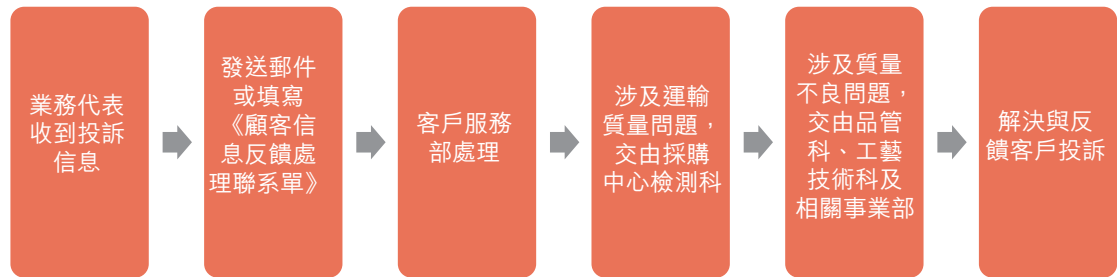
- 根據裝備技術改造的需求，對新置設備，設備改造所需材料及系統進行採購

3.2 客戶權益保障

客戶服務

公司致力於為客戶提供優質的產品和高質量的客戶服務，成為值得信賴的合作夥伴。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》《存在質量問題的成品處理流程》等制度文件並持續修訂，建立完善的客戶服務工作流程，在售前、售中、售後持續為客戶提供查詢、諮詢和投訴渠道。公司定期開展營銷體系人員的培訓工作，持續提升其專業能力和客戶服務能力。2020年，公司更新退貨處置時限，縮短不合格品處理時限，進一步提升客戶服務效率。

客戶投訴處理流程



環境、社會及管治報告

2020年客戶溝通主要工作

1



客戶走訪和產品推廣活動

通過客戶走訪和產品推廣活動使得更多領域的客戶了解公司相關的產品，也幫助公司了解和把握客戶需求。

- 積極參與汽車新材料、5G連接等產品推廣，並走訪終端客戶進行技術和商務交流，帶動XKY系列產品整體銷量較2019年提升約33%；
- 9月參加上海工博會汽車新材料高峰論壇，展覽公司汽車用銅合金相關產品。

2



行業交流活動

通過參與專業的技術交流會、專業研討會等活動，在了解行業發展趨勢的同時展現公司專業技術實力，打造興業品牌，促進業務進展。

- 參加中國新基建與銅基材料創新應用(撫州)發展論壇，發表《新型銅合金在在高端連接器和熱管理方面的運用》；
- 參加中國電子元件行業協會電接插件分會論壇，《高性能銅合金的開發情況》；
- 參加中國互聯技術與產業大會，交流高速連接器的發展趨勢及相關的檢測標準等。

3



客戶滿意度調查

每年至少開展一次全體客戶滿意度調查，重點客戶每半年開展一次，調查內容包括產品質量、服務、交期等，《滿意度調查表》的發放涵蓋公司所有產品類型。

- 開展全體客戶滿意度調查，根據客戶滿意度調查和結果分析，公司開展對針對性提升和改進工作。

公司客戶投訴辦結率為 100%；

公司綜合客戶滿意度為 94.3%；

公司汽車客戶滿意度為 95.1%。

【案例】打造有親和力的客戶服務形象



為打造具有親和力的客戶服務形象，公司根據公司所處製造業的行業屬性、視員工為寶貴財富的企業文化—「家文化」、以及產品特質，決定設計公司卡通人物為頭戴安全帽的男女員工。

該形象除了在對內公告、信息推送、公司車間看板處使用外，還運用在對外招聘海報、對外參展宣傳海報等。

客戶隱私保護

公司高度重視客戶的隱私與信息安全，制定《顧客或外部供方財產控制程序》《誠信廉潔管理程序》等制度，規範對客戶信息的保護。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，充分尊重客戶隱私，保障客戶的合法權益。

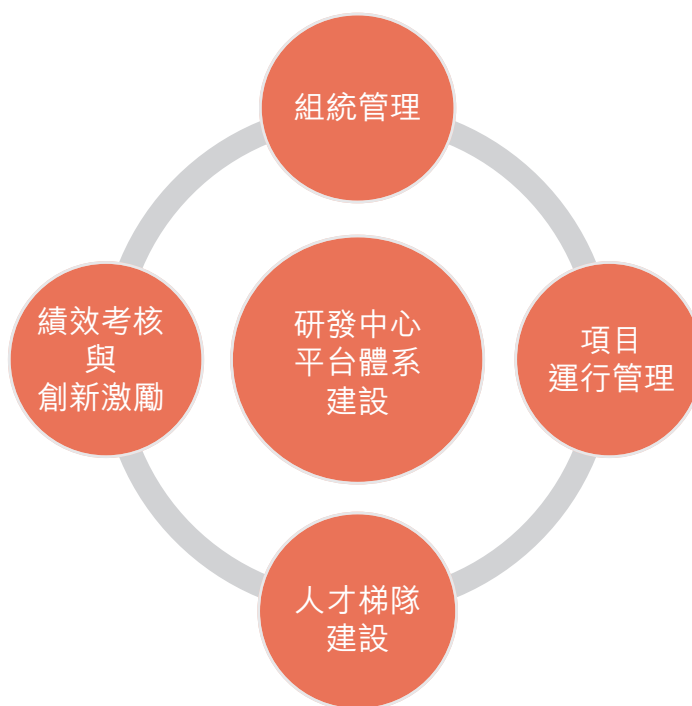
2020年公司新制定《員工保密管理制度》，明確對於員工利用公司的資源、業務渠道、商業秘密、知識產權等謀取利益的處罰方式，最大程度防止客戶信息外泄。報告期內，公司未發生客戶信息或隱私洩露的事件。

環境、社會及管治報告

3.3 技術創新

技術創新

公司相信，企業若想取得長遠發展，必須長期堅持創新研發。為此，公司提出「研發項目來自於市場，研發成果必須推向市場」的科技創新方針，構建以「市場為導向，產業化為目標」的科技創新運行新體系。2020年，公司加快開展研發中心平台體系建設，並制定、完善公司三年研發規劃、五年研發規劃及遠期發展規劃。



研發中心平台體系建設



研發中心組織管理體系

構建研發中心組織管理體系、研發項目運行管理體系、績效考核和創新激勵體系、知識產權保護及人才梯隊建設體系等。



研發項目運行管理體系

圍繞公司規劃，積極開展研發小試車間、中試車間建設，包括產品研發方案設計、技術交流、設備選型、工程實施等。



人才梯隊建設

建立一家國家級博士後研究站；

積極開展長期產學研合作項目，例如與江西理工大學材料科學與工程學院合作開展定向生培養計劃；與江西理工大學共同建立研究生教育實踐基地。



績效考核與創新激勵體系

建立《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，鼓勵開展研發工作。

環境、社會及管治報告

2020年技術創新方面的工作績效

成功申報寧波市「科技創新2025」重大專項項目：
《高精密蝕刻引線框架用銅合金板帶研發與產業化》

以第一單位起草發佈生效國家標準4項：
《銅及銅合金彎曲應力鬆弛試驗方法》(GB/T 39152-2020)；
《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)；
《端子連接器用銅及銅合金帶箔材》(GB/T 34497-2017)。

知識產權保護

公司建立並持續完善知識產權管理制度，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。2020年，公司新增《員工保密管理規定》，對知識產權的保護進行明確規定。

2020年知識產權方面的重要績效

成功申報1項寧波市知識產權項目：《高強高導彈性銅合金專利導航項目》

申報國家專利3項：
《一種非真空生產大規格銅鈦合金鑄錠的方法》；
《一種大規格扁錠銅鎂合金半連續鑄造方法》；
《一種用於汽車繼電器的銅鎂合金帶材的製備方法》。

4. 為員工，構建全體興業人的幸福家園

公司視員工為公司最寶貴的財富，力求構建全體興業人的幸福家園。公司注重員工權益保障與員工關愛，建立暢通的員工溝通渠道，為員工提供職業發展的暢通途徑。2020年，公司進一步多舉並措，賦能員工發展，提升員工凝聚力。

【專題故事2】賦能員工發展，提高公司凝聚力

2020年公司分別針對新進員工和關鍵崗位的老員工，開展了促進員工穩定性的專項工作。對新進員工，通過以下五大方面的措施，有效調動員工主管能動性、提高公司凝聚力：



人崗匹配

嚴格招聘篩選把關，人員分配時更多考慮應聘者與崗位的匹配度；



師帶徒制度

新建立「師帶徒制度」，確保每個入職員工都有專門的師傅，制定帶教計劃並監督實施；



靈活的新資方案

結合周邊市場薪酬對試用期工資進行調整，對於個別車間技術崗位採取相對靈活的試用方案，確保人才引進和穩定；



加強溝通

積極開展溝通，了解新員工問題與需求，及時解決並反饋；聯合部門對試用期管理進行跟蹤、監督，發現問題快速處理；



人文關懷

督促各級主管領導給予新進專業人才足夠的關懷；在工作上給予明確的定位任命和職責分工、保障溝通順暢，幫助新進員工儘快融入團隊。

環境、社會及管治報告

對關鍵崗位的老員工，公司新頒佈《技能與崗位津貼管理辦法(試行稿)》，通過月度考核排名的浮動方式享受津貼，並提升機台自主管理水平。目前，納入試點的機台單位(含生產線)超過60個，涵蓋的一線員工人數約430人。

【案例】師帶徒制度

2020年公司發佈《生產操作員工「師帶徒」制度》，通過手把手帶教的方式，提升生產操作員工的技能水平和穩定融入，加強新老員工的交流，給師傅發放補貼，提高師傅的帶教積極性。

從日常追蹤結果來看，「師帶徒」活動受到徒弟、師傅的一致支持及好評。員工反映學得快，進入工作狀態快，新員工提前轉正情況明顯提升；師傅大多也支持公司開展師帶徒活動，願意擔任師傅的職責。



4.1 員工權益與福利

員工僱傭與基本權益

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，堅持公平用工，貫徹同工同酬的原則，確保員工不因其年齡、性別、籍貫、宗教信仰、婚姻狀況或殘疾等非工作因素受到歧視或差別待遇，並嚴禁僱傭童工或強制勞工。為禁止在本公司的運營中僱用童工或強制勞工，本公司採取措施防止此類行為，包括於遴選及入職流程中進行嚴格的檢查及控制程序，以及對向業務運營提供人力或服務的主要承包商進行培訓。據董事會所知，截至2020年12月31日止年度，本公司並不知悉任何違反童工和強制勞工相關法律法規的行為。

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》等管理制度，尊重和保護員工的合法權益。2020年，公司進一步提升人力資源管理規範，修訂《退休返聘管理制度》《招聘管理》《離職管理》《師帶徒管理》等制度。公司依法與員工簽訂勞動合同，2020年公司勞動合同簽訂率與社會保險繳納率均為100%。

員工僱傭和基本權益制度概覽

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。

工時與休息休假制度

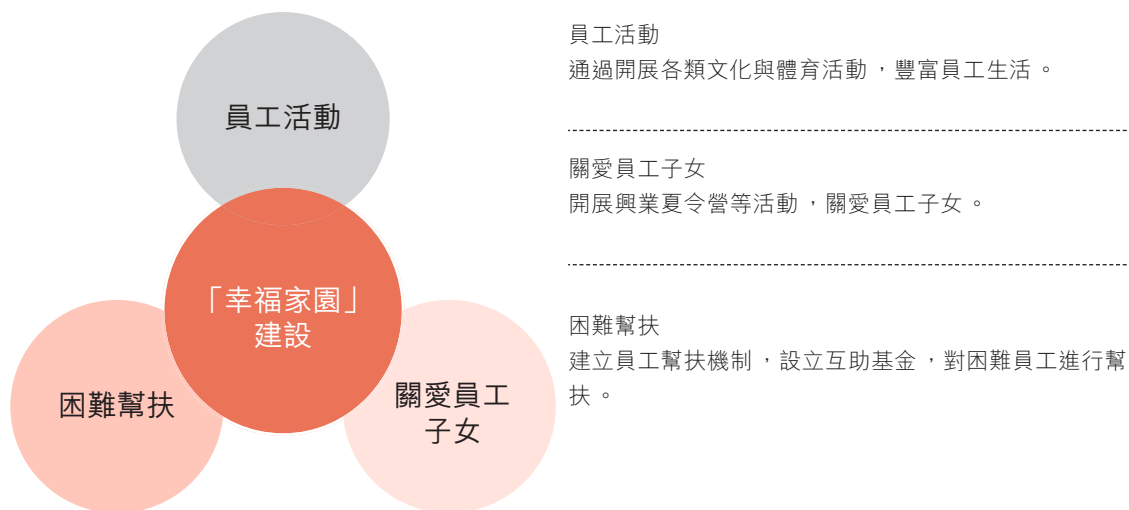
- 一線員工實施工時審批制；
- 員工節假日加班有節日補助。

公司落實員工福利相關政策，在保障員工依法取得勞動報酬及享有法定社會保險、享有休息時間等合法權利的基礎上，為全體員工提供節假日補貼、生活補貼、意外險、租房補貼，為部分地區員工提供購房補貼、購房利息補貼等。

環境、社會及管治報告

帶薪年假	全員體檢	免費大巴
高溫補貼	車補、餐補	節假日補貼
購房補貼與購房利息補貼	上下班途中意外險	女員工額外福利

幸福家園建設



公司注重為員工創造高效、輕鬆和溫馨的團隊氛圍。員工活動在豐富員工生活的同時，也增強員工的企業歸屬感與凝聚力，也能幫助員工快速適應新環境，發展員工的理念。2020年，公司於全年開展多彩的各類文體活動，例如新春團拜會、乒乓球賽、中秋晚會、主題登山活動、趣味運動會等。

在員工子女關愛方面，公司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，每年舉辦興業暑期夏令營。

公司建立長期的員工幫扶機制，為困難員工，設立「互助基金」實施關愛活動，對滿30年光榮退休的興業家人實施關愛計劃。2020年，公司幫助和支持困難員工及家屬共計71名。

【案例】第七屆興業暑假夏令營

自2014年起，公司每年舉辦興業暑假夏令營，為員工子女提供良好的學習生活環境的同時，為有子女的員工解決後顧之憂。

2020年嚴峻的防疫形勢下，公司在做足充分準備後仍堅持舉辦夏令營，解決員工暑假子女照顧問題。公司採取多種措施全面保障夏令營期間學生安全：取消異地孩子的報名，減少風險；在辦班期間，每日對小朋友進行兩次體溫測量，全程監護，讓他們度過了一個愉快的假期。

暢通的員工溝通機制

公司致力於建設和完善員工溝通與反饋機制，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，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。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》，按女員工所佔全體員工比例選女員工入工會代表。

此外，員工也可通過總經理信箱、員工接待日、員工溝通會、員工滿意度調查等渠道與公司管理層員工開展溝通。針對大學生員工，公司於2020年開展大學生座談會，邀請2017年-2019年入職的36位大學生參與並積極發言。

員工溝通機制建設

- 每年至少舉辦4次員工溝通會，了解員工思想動態，協助員工解決生活、工作上的問題，並幫助新員工快速適應公司環境；
- 每年開展2次員工滿意度調查，全方位了解員工對公司整體評價，並做好回饋與改進；
- 設立「金點子項目」，採納員工合理意見，並就公司的改進措施及實施效果予以反饋；
- 2020年增設「同事吧」專欄。

環境、社會及管治報告

【案例】「同事吧」專欄上線，探索更多員工溝通渠道

公司不斷積極探索更多的員工溝通渠道，2020年開闢「同事吧」專欄，成為員工群體中較受歡迎的溝通方式。員工可以自由在「同事吧」上發表自己的想法、困難與問題，公司文化宣傳科每日會對新的帖子進行關注，對員工反映的問題會進行即時跟進回復。同時，公司也可以通過專欄向員工傳遞公司信息，專欄成為員工溝通的便捷新渠道。

4.2 員工培訓與發展

員工培訓

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，視員工的成長為企業的成長，為員工提供多樣化的培訓，打造有意義的職業生涯。公司建立涵蓋崗位知識技能、專業知識技能和專項技能的完善培訓體系，滿足不同崗位員工全方位、多層次的培訓需求。

公司建立了內訓師體系，制定了《內部講師管理制度》，規範內訓師的培養機制，持續推進內部講師整體授課水平及能力提升。2020年，公司增設生產操作員工「師帶徒」機制，加快人才發展的步伐，將學問和技藝代代相傳。

公司培訓體系

項目制培訓

- 針對某一項培訓需求或為規範的內訓師的培養管理制定了《內部講師管理制度》提升改善，由人力資源與部門共同主導開展的一系列培訓活動，如生產基層管理幹部培訓班，生產車間員工技能提升培訓項目等

專業培訓

- 針對設備、技術、研發、檢測等職能業務人員，系統進行相關專業知識及日常問題的解決能力的培訓

常規培訓

- 為員工崗位在職培訓，包含崗位所需各項技能知識，依實際工作需求及計劃安排，由各部門主管組織實施

新員工入職培訓

- 新員工入職培訓包括基礎知識培訓、崗前培訓等，培訓內容包括：公司概況、企業文化、規章制度、消防安全、質量/環保/安全意識、相關法律法規常識及部分ISO體系基礎知識等

針對以往培訓工作中存在的問題，2020年公司在培訓的各個環節開展了多項工作，提高培訓質量。

在培訓開展前，
明確培訓尋求，
制定目標；

加強培訓通知，
提高員工參與培
訓積極性；

根據培訓目標，
選擇合適的培訓
內容；

採用考試、心得
報告方式等多種
形式，驗證培訓
效果，總結不足
之處以及改進。

環境、社會及管治報告

【案例】FMEA專項培訓，提升員工解決問題能力

為提升員工分析問題、解決問題的能力，集團於2020年5月，聘請外部專家開展為期兩天的專項培訓《FMEA失效模式及影響分析》，覆蓋研發中心、技質中心、生產中心等相關人員共計43人。通過案例分析、小組討論和練習，幫助員工了解了FMEA的基本概念與使用方法，提高工作效率。



¹ 該培訓時長不包含員工安全類教育。

員工發展

公司為提供明確、透明的晉升通道，為員工的發展提供個人職業發展規劃。公司成立晉升發展評價委員會，負責員工晉升發展工作的總體規劃和領導工作。

公司制定員工考核晉升管理體系和《員工績效考核方案》《員工晉升發展管理制度》管理制度，開放行政序列和專業序列晉升雙通道，設置定期晉升、對突出貢獻及優異績效的員工不定期晉升相結合的晉升機制，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。

晉升發展評價委員會架構和職能

人力資源部

作為員工晉升發展工作的實施部門，負責：

- 員工晉升發展制度的編制和修訂；
- 組織和落實員工晉升評價；
- 根據《崗位說明書》對任職資格體系進行建設和維護，涵蓋職位勝任所包含的主要素質，能力和技能等方面。

其他中心/部門

- 負責所屬員工晉升的提報並提供相應考評材料；
- 給出對員工職業發展的建議。

公司積極開展校企合作，積極吸納優質人才。公司自2019年起與江西理工大學材料科學與工程學院合作，開展本科生和研究生定向生培養計劃。同時，公司在職員工繼續教育與江西理工大學共同建立研究生教育實踐基地，鼓勵員工在工作的同時實現自我成長。

環境、社會及管治報告

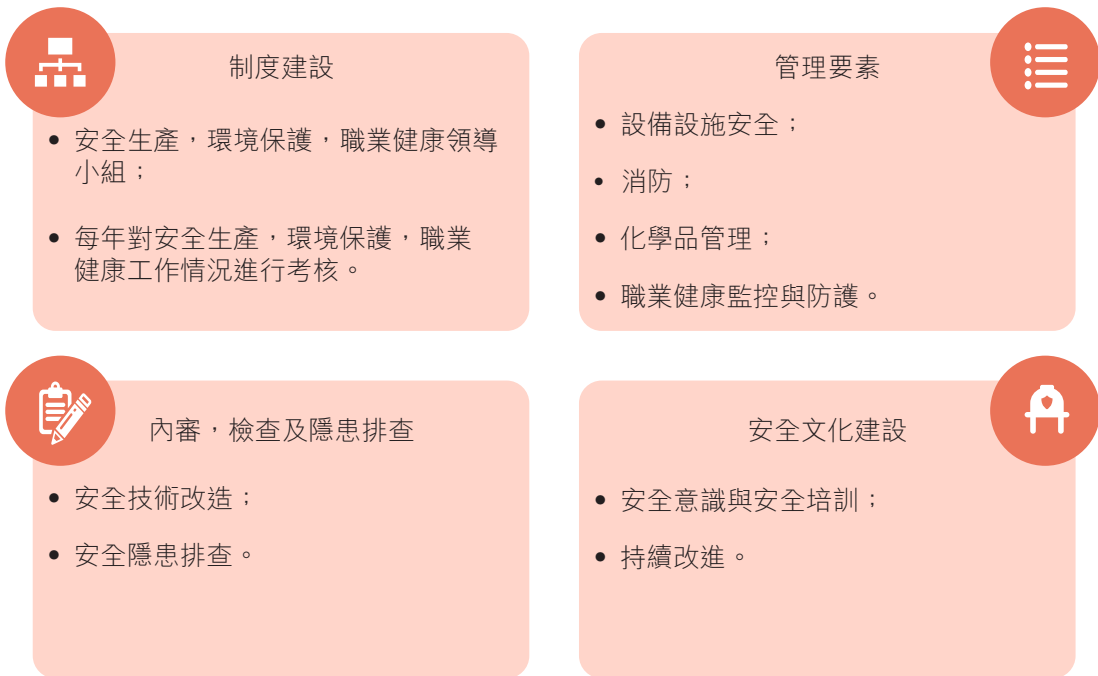
4.3 職業健康與安全生產

職業健康與安全管理體系

公司成立安全生產、環境保護、職業健康領導小組，負責指導和督促各中心落實職業健康與安全的相關工作。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。公司將職業健康與安全融入公司的制度構建、管理體系方針，並推進全員參與崗位隱患排查、職業危害防護工作，持續增強全員安全意識。

2020年，為更好地貫徹、執行安全生產、環境保護、職業健康法規、制度和標準，公司在四個生產事業部增設專職安環管理員，其主要職責包括：負責內部危險源和環境因素識別、生產現場安全、環保、職業健康檢查等工作。

職業健康與安全管理體系



安全生產

公司安全生產以「安全第一、預防為主、綜合治理」為方針，公司以消滅隱患為重點，開展安全管理工作。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，公司對自身進行安全風險評估，完成建立安全風險清單、繪製企業安全風險分佈圖、制定落實重大風險管控措施等系列工作。

公司在生產經營過程中主要涉及的危險化學品包括：天然氣、片碱、硫酸、鹽酸、硝酸、液氨等。公司建立《危化品管理制度》管理制度，對危險化學品的運輸、儲藏、使用等重要環節實行嚴格管控，定期開展重大危險源識別、安全操作培訓，並建立化學品洩漏應急措施，最大限度的減少事故造成的人員傷害、財產損失與環境污染。

安全生產工作重點



開展安全隱患排查

- 安全管理部門對各部門、各車間每月開展至少一次現場安全隱患排查，並對查明的安全隱患進行整改；
- 定期對重大危險源進行評估，開展消防設施專項檢查。



開展安全培訓

- 面向全員開展安全培訓活動，強化員工安全意識以及提高風險識別能力。



定期演練完善應急預案

- 定期開展安全應急演練活動，旨在通過模擬事故現場，查找應急預案中存在的問題，進而不斷完善應急預案。

安全生產責任書簽訂率100%；

開展11次安全生產，環境保護，職業健康專項檢查；

平均安全生產，環境保護和職業健康隱患整改完成率約98%；

落實安全生產保障措施檢測9項；

開展安全生產，環境保護，職業健康培訓14次；

參與安全生產類培訓13,668人次、共計14,281小時；

開展應急演練7次。

環境、社會及管治報告

【案例】危廢洩漏處置應急演練

2020年，公司開展了危廢洩漏處置應急演練。在緊急演練過程中，危廢應急救援小組按預案積極響應，應急演練圓滿完成。本次演練提高了各應急部門、人員之間的協調能力，進一步明確應急人員各自的崗位職責，增強員工應對突發事故救援的信心和整體應急反應能力。

【案例】安全改造項目 – 熔鑄危險源辨識及改造

為保障生產安全，公司於2020年8月針對高溫熔融金屬作業開展了專項整改計劃，對公司熔鑄車間進行了全面的危險源辨識工作與風險評估，並聘請外部專家對評估進行第三方審核。針對風險評估發現的隱患，公司進行了相應整改，對熔爐冷卻水加裝了配置溫度、進出水流量差檢測及報警裝置，2020年10月份完成了高溫熔融專項整改計劃，排除潛在風險，保障安全生產。

職業健康

公司車間內存在的主要職業病危害因素為：噪音、油霧、銅煙、粉塵、氧化鋅、高溫、硫酸等。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，公司制定了完善的職業健康管理制，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，並通過ISO45001:2018(GB/T 45001-2020)職業健康安全管理体系認證。

2020年，公司完成工作場所職業病危害因素監測。公司通過採取一系列的職業病防範措施，切實做好職業危害因素接觸人員的職業病危害防控工作，同時定期舉辦職業健康專題培訓，保障員工職業健康。

職業病風險防範重點



配備職業病防護工具

- 據存在的職業病風險的防治要求，在人員方面為各職業病作業崗位的操作員工根據防治需求分別配發防塵口罩(NK95)、耳塞、手套(紗手套、布手套、橡膠手套)等。



設施改造減少危害

- 在噪聲大機台建造了隔音房，進一步減少噪聲對員工的身體的影響；
- 安裝酸霧吸收裝置降低酸霧對人體的危害；
- 對每個爐臺安裝了二次收塵罩，解決半連鑄車間煙塵大的問題，並要求員工佩戴防塵口罩。



定期體檢

- 定期組織在崗人員進行職業病體檢，和職業病崗位上崗、離崗人員的上崗、離崗體檢。

【案例】輻射危害及個人防護措施培訓

為提高個人職業健康意識，公司於2020年5月開展了針對X射線車台持證人員包括原材料、門崗、精整手提式X射線檢測儀器操作人員的專項職業健康培訓，培訓內容包括輻射基本知識、輻射對人體的危害及劑量限值、輻射防護、公司輻射安全管理及X射線檢測機設備信息及危害，共有36涉及輻射危害的員工參加了此次培訓。

環境、社會及管治報告

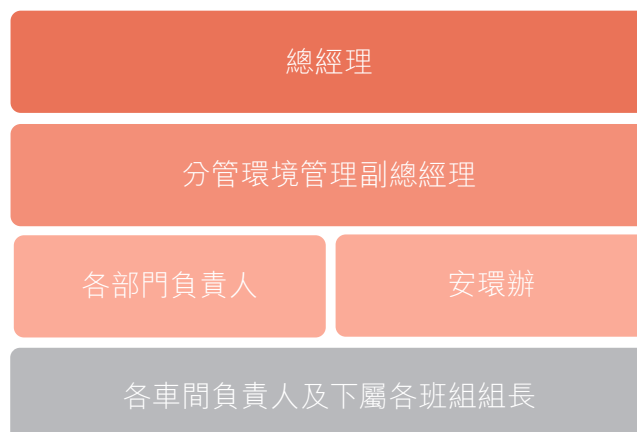
5. 為環境，履行綠色發展責任

公司堅持綠色發展的理念，重視自身發展對生態環境的影響，通過構建完善的環境管理體系和制度，持續開展環保技改項目，力求在資源使用、節能減排、廢棄物管理等方面的更好表現，履行綠色發展的責任。

5.1 環境管理

環境管理體系

秉承「節能低碳，綠色發展」理念，公司已建立完善的環境管理體系，制定《環境管理程序》等制度文件，並通過 ISO 14001:2015 (GB/T 24001-2016) 環境管理體系認證。2020 年公司新增《環境保護責任制度》，進一步細化環境管理相關工作，落實公司各部門環境管理與保護的具體職責。



環境保護架構和職能

負責人	主要職責
總經理	環境保護第一責任人 <ul style="list-style-type: none">• 制定宏觀公司環境管理方針和發展規劃；• 組織環保制度和環保目標的制度。
分管環境管理的副總經理	環境保護直接責任人 <ul style="list-style-type: none">• 支持和指導安環辦開展環保工作；• 貫徹和修訂環保規章制度、分解環保目標。
安環辦	環境管理內外部監測人 <ul style="list-style-type: none">• 識別國家、上級管理部門的環保方針、政策、法律法規；• 檢測公司內部環保管理開展情況。
各部門、中心負責人	部門業務範圍內環保工作全面負責人 <ul style="list-style-type: none">• 解決管轄範圍內環境保護方面出現的問題和隱患；• 聯合下屬車間負責人落實環保制度和操作流程。
各車間負責人、各班組組長	<ul style="list-style-type: none">• 負責該部門環保管理的具體實施。

環境、社會及管治報告

環境影響分析

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。該業務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		→	排放輸出	
關鍵績效	2020年		關鍵績效	2020年
生產資源使用			排放物	
單位產品耗電量 (千瓦時/噸產品)	1,522		工業廢水排放密度 (立方米/噸產品)	1.35
單位產品耗天然氣量 (立方米/噸產品)	93		有害廢棄物產生密度 (千克/噸產品)	11.71
單位產品耗水量 (立方米/噸產品)	3		無害廢棄物產生密度 (千克/噸產品)	26.76
製成品出貨所用包裝 材料的總量(噸)	2,407		溫室氣體排放量密度 (噸二氧化碳當量/噸產品)	1.46

5.2 資源使用

能源使用

公司在生產過程中消耗的能源主要為：電能和天然氣，能源消耗也是溫室氣體的主要來源。本著節能降耗的原則，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，在滿足和提高生產率的同時進行源頭控制、持續改善。

公司通過制定並貫徹能源管理目標、環保設備採購、舊設備改造，在降低生產成本的同時降低溫室氣體排放。此外，公司還積極使用太陽能代替傳統能源，進一步減少對環境的影響。

2020年節約能源措施

銅銑沫烘乾機改造項目

完成銅銑沫烘乾機改造並全面投入使用，減少天然氣的使用。

項目改造前，平均每月單位產量耗天然氣：20立方/噸；

改造後，平均每月單位產量耗天然氣：7立方/噸。降低天然氣消耗約65%。

離心泵空壓機項目

原有空壓機能耗大、氣量小，通過採用變頻空壓機代替舊設備，提高能源使用效率，實現資源節約。

水資源使用

公司的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。2020年公司開展雨水收集回用項目，現有屋頂雨水收集系統3,200平方米，雨水經過沉澱、過濾後主要用在熱軋、絨布的冷卻用水等。

包裝物使用

公司所使用的包裝物料主要為木架、紙芯、襯布等。公司對包裝物的使用制定了相關使用管理規定，減少資源浪費。同時，公司對木架進行回收再利用，回收木架6,164只，減少包裝物消耗，促進資源節約。2020年公司建造恒溫恒濕房用以木料儲存，減少因儲存不當而導致的木料的浪費。

環境、社會及管治報告

5.3 排放物管理

廢水排放管理

公司生產經營過程中產生的廢水主要包括生產廢水和生活廢水，其中生產廢水主要為城洗廢水、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作為循環用水，通過排放口統一排放。

公司按照國家和地方政府要求辦理污水排放許可證，嚴格執行排污申報、排污登記，並制定了《廢水管理規定》，定期開展廢水排放的監測，保障廢水排放的合規。

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

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、軋製過程產生的油霧和酸洗過程產生的酸霧。公司建立健全內部廢氣排放管理制度，廢氣排放符合國家排放標準。

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	達標
		《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)	

環境、社會及管治報告

廢棄物管理

公司生產運營活動中所產生的一般廢棄物主要包括無害廢棄物主要包括熔渣、銅屑、車間邊角料等。為對最大化資源利用率，公司設立再生資源科，將廢舊銅、雜鐵等出售給回收公司，對廢紙板、廢塑料等委託有資質的單位統一處理。

公司生產運營活動中所產生的危險廢棄物包括熔煉飛灰、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。

2020年公司根據新更新的《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，修訂《固體廢物管理制度》，按照要求對自身存在的風險進行內部檢查，並開展針對性培訓。

2020年廢棄物減量的主要措施

高濃度混合廢水污水處理站

投入運營後，逐步替代原有的皂化液、脫脂液處理站，減少公司危險廢棄物皂化泥餅的產生。

減少皂化泥餅約70%

硅藻土提油設備

2020年完成設備驗收並投產，降低了原本需交由焚燒處理的廠家處理的含油硅藻土的產生量；同時，提取物礦物油作為再生資源出售給有資質的企業處理再生利用，提高了資源的利用率。

減少含油硅藻土約50%

【案例】針對《固體廢物污染環境防治法(修訂)》開展培訓

2020年8月，公司聘請外部專家對各部門管理層就新修訂和實施的《固體廢物污染環境防治法》展開相關培訓。此次培訓以《新固廢法解讀與企業固廢管理方面相關要求》為題，對新法規修訂的內容進行解讀，並介紹針對新法規的注意事項，公司在廢棄物管理工作的改進方向。

5.4 應對氣候變化

氣候變化管理

全球氣候變化不僅帶來各種極端天氣現象、更嚴重影響到各類經濟及社會活動。公司積極回應全球政府、投資者等利益相關方應對氣候變化的訴求，識別氣候變化相關的風險及機遇，並依據結果不斷完善管理，最大化減少運營活動產生的碳足跡。

氣候變化管理體系

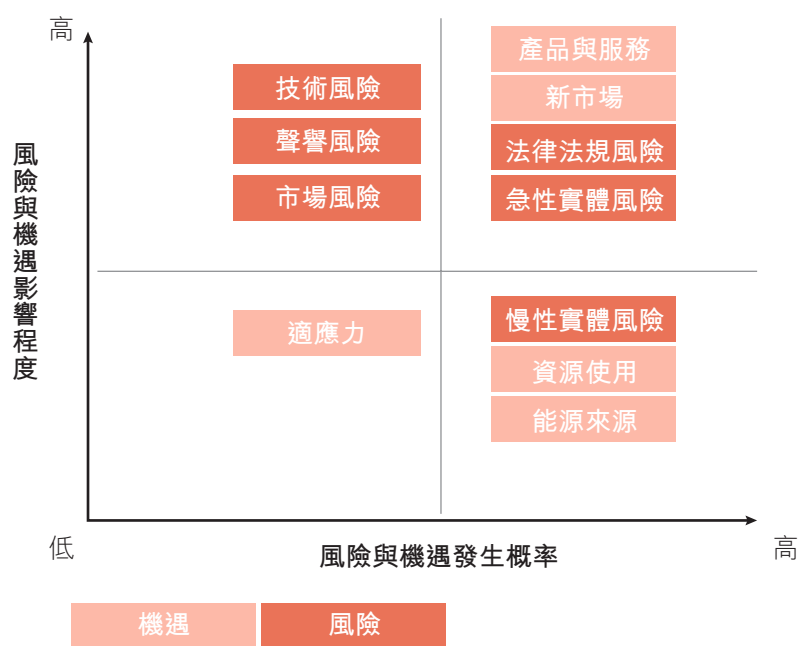
- 治理**
 - 我們將氣候變化議題納入興業合金ESG關注焦點中，由董事會對公司的ESG事宜包括氣候變化議題開展監督與管理；
 - 公司將氣候變化減緩與適應作為各相關業務部門以及安環部門的工作重點之一；
- 戰略**
 - 針對鑒別的重大風險與機會，評估對公司帶來的潛在營運與財務影響；
 - 在低碳運營、積極使用清潔能源(例如太陽能發電)發展等方面開展相關的管理行動；
- 風險管理**
 - 識別運營活動產生溫室氣體排放的重要環節，識別潛在的風險與機會；
 - 未來計劃把氣候變化的風險與機遇納入整體運營風險管理的一部分；
- 績效**
 - 每年在ESG報告中披露溫室氣體排放量與排放密度，以此評估公司應對氣候變化管理績效水平，制定改進方案；
 - 自2020年起制定碳減排目標，計劃於下一年度報告開始披露。

環境、社會及管治報告

氣候變化與機遇

為更好應對氣候變化的潛在風險與機遇，公司通過開展政策調研、同業對標，並結合專家意見，識別出與自身運營相關的氣候變化相關風險與機遇，並評估各項風險與機遇對自身財務的影響。

氣候變化風險與機遇識別矩陣



氣候變化主要風險與機遇識別結果		潛在財務影響	應對措施
轉 型 風 險	<p>聲譽風險</p> <p>隨著低碳經濟轉型，利益相關方期望公司在應對氣候行動方面採取積極的管理行動並提升信息披露透明性。如果公司無法很好的回應這些利益相關方的訴求，會對公司的聲譽產生影響。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 增加融資成本 	<ul style="list-style-type: none"> • 將氣候變化減緩與適應作為各相關業務部門以及安環部門的工作重點之一； • 參考TCFD框架識別並管理氣候變化風險； • 將氣候變化作為重點議題通過ESG報告等渠道與利益相關方溝通； • 逐步淘汰高能耗設備；
	<p>政策法律風險</p> <p>作為生產加工型企業，或有新的政策法規逐漸出台。公司在生產過程中的環境影響應符合法律法規的要求。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 信用風險增加 • 產品開發成本增加 	
	<p>市場風險</p> <p>隨著氣候變化，客戶行為將隨之改變。對環保型產品的需求不斷增加，若公司未能提供碳足跡較少的環保型，則可能面臨產品和服務需求的降低。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 營業收入減少 	
	<p>技術風險</p> <p>公司需要投入更多的資金用於購入低碳排放的設備，技術生產的運營成本增加。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本增加 • 運營投入增加 	
實 體 風 險	<p>急性實體風險</p> <p>公司遇到極端氣候天氣，比如颱風、暴雨等，水電供應受天氣影響可能會中斷，導致生產中斷，造成經濟損失。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本增加 • 營業收入減少 	<ul style="list-style-type: none"> • 購買保險以防範氣候變化導致的極端天氣事件(如颱風)； • 制定《自然災害事故應急預案》，定期開展自然災害事故應急演練以及培訓。
	<p>慢性實體風險</p> <p>氣候變化導致的持續性高溫天氣可能會導致公司的用電量劇增，增加運營成本和碳排放量。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本增加 	

環境、社會及管治報告

	氣候變化主要風險與機遇識別結果	潛在財務影響	應對措施
機 遇	資源使用效率 提高資源使用效率，包括能源、水資源等的使用效率，能夠幫助公司降低運營過程中的成本。	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本降低 	<ul style="list-style-type: none"> • 將氣候變化減緩與適應作為各相關業務部門以及安環部門的工作重點之一；
	能源來源 在運營活動中提高對低排放能源/清潔能源的使用，有利於降低未來能源價格上漲風險。	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本降低 	<ul style="list-style-type: none"> • 參考TCFD框架識別並管理氣候變化機遇；
	產品與服務 公司可以通過技術創新和改造等方式，提高能源使用效益，實現節能減排，降低本身產品的碳足跡，使產品在環保方面更有競爭力。	<ul style="list-style-type: none"> • 產品需求的增加帶來收入增長 	<ul style="list-style-type: none"> • 將氣候變化作為重點議題通過ESG報告等渠道與利益相關方溝通；
	新市場 隨著低碳經濟轉型背景下，消費者的改變會導致市場在節能環保產品等方面需求增加，例如新能源汽車等。某些新能源類產品為公司現有或積極拓展的客戶和行業方向，客戶端的需求增加會帶來更多的訂單，為公司帶來營業收入增長的空間。	<ul style="list-style-type: none"> • 營業收入增加 	<ul style="list-style-type: none"> • 逐步淘汰高能耗設備； • 加強技術創新； • 建設綠色工廠。
	適應力 公司積極參與行業交流，了解綠色環保產品的行業動態，以便更好地管理氣候變化相關風險並抓住機遇	<ul style="list-style-type: none"> • 營業收入增加 	

6. 為社區，積極回饋攜手共贏

興業合金作為一個良好的社會責任承擔者，積極參與社會公益事業，樹立正面的企業形象，為構建和諧社會做出自己的貢獻。

6.1 社區公益

積極參與社會公益

公司心系社會積極支持所在地社區的發展，專注於環境保護、教育領域的社區公益，並參與社區志願服務，建設溫暖社區。2020年為助力抗擊新冠疫情、公司響應當地政府馳援醫護人員的號召，公司黨委組織了黨員捐款，共計捐款人民幣7,896.99元。此外，公司繼續開展各類社區公益活動致力於實現所在社區的和諧共生，以實際行動踐行企業社會責任。

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」、「興業學生獎學金」、「興業優秀班主任獎」，資助在校大學生勤奮學習、順利成才，鼓勵教育人員的辛勤付出。

在支持社區環境保護方面，2020年公司積極參與新區的垃圾分類宣傳活動，開展垃圾分類的宣導活動，組織黨員共9人次參加了垃圾分類到戶的志願者活動，在新區分發宣傳治療與物品並參與社區垃圾清理等，提高社區人們垃圾分類意識，志願者累計時長共54個小時。

此外，公司積極參與社區志願者服務活動，2020年開展了「溫暖回家路」、「重陽節慰問社區老人」等志願者活動。

【案例】重陽節老人慰問

在重陽節之際，公司參與四灶浦社工委組織開展的社區志願服務活動，8位黨員參加為附近村社獨居老人送去冬日溫暖活動慰問公司對接馬中村的18戶老人，志願者為他們送去了冬被和蛋糕等慰問品，向他們帶去了節日的問候。

環境、社會及管治報告

7. 掌悅科技：打造優質用戶體驗

經識別，掌悅科技涉及實質性議題包括：創新研發、產品健康與安全、客戶隱私保護、員工權益與福利、合規與風險管理（詳見本報告1.3節）。本章對上述議題進行回應。

7.1 產品責任

創新研發

掌悅科技致力於為廣大用戶提供優質的遊戲產品，努力提高產品質量，不斷優化用戶的遊戲體驗。2020年持續運營《熱血江湖傳》《兵法三國》《三國之志2》《攻城三國》等熱門遊戲，並推出移動端遊戲《這就是修仙》等新產品。

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》研發人員激勵方案，鼓勵員工開發更多優質產品，積極產品創新。

在知識產權方面，掌悅制定並嚴格執行掌悅網絡科技有限公司的《知識產權管理制度》，加強管理和保護公司的專利權、商標、軟件著作權、網絡域名等知識產權。

健康的遊戲環境與未成年人防沉迷

掌悅科技重視為用戶提供健康和諧的遊戲環境。在遊戲場景內，當檢測到用戶輸入的內容包含敏感信息、涉嫌反動、恐怖主義等敏感詞彙時，會自動屏蔽用戶輸入的敏感內容，或者提示用戶輸入內容不合規。

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、遊戲內的每種遊戲商品界面，以及購買道具框上，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。

掌悅科技關注用戶的身心健康，尤其是未成年人保護，通過多種措施，杜絕未成年人過度沉迷於網絡遊戲。掌悅科技的所有遊戲用戶均實行實名認證，據國家政策要求，採用防沉迷系統，限制登錄時段、時長，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，報償值的增加，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。

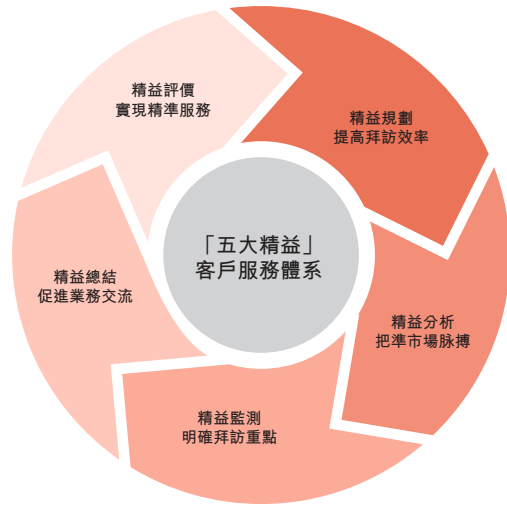
客戶服務與隱私保護

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

為不斷提升用戶的遊戲體驗，掌悅科技主要從程序、策劃和美術三方面把控遊戲質量，並通過不斷提升服務器性能，保證服務器穩定性、升級遊戲畫質等，提升產品品質與客戶滿意度。

掌悅科技每年兩次開展用戶滿意度調查，通過開展遊戲線上活動《用戶滿意度調查問卷》的形式開展調查，每次覆蓋人數不少於200人。2020年調查人數平均為370人，用戶滿意度調查結果為89分，較去年穩步提升。

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。報告期內，未發生任何與洩露用戶信息及隱私相關的違法違規行為。



7.2 員工責任

員工權益與福利

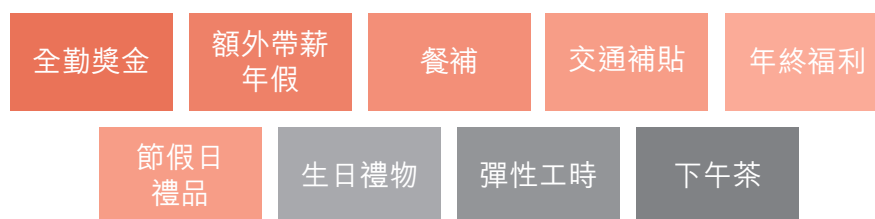
掌悅科技嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《未成年人保護法》等國家相關法律法規，堅持平等用工，按時為全體員工足額繳納社會保險和住房公積金，不以性別、年齡、地域、民族、種族及宗教信仰等歧視員工，實施無差異的薪酬制度，確保男女員工同工同酬，為員工提供開放、平等、溫馨、有活力的工作環境。

在員工福利方面，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。

環境、社會及管治報告

在員工溝通方面，掌悅科技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。

在員工晉升與發展方面，掌悅科技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。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。



掌悅科技員工福利概覽

【案例】收養萌寵為員工解壓，緩解員工心理壓力

考慮到遊戲行業壓力大的特點，而可愛的小動物被證實可以有效緩解壓抑、舒緩抑鬱情緒。公司今年開始嘗試在辦公室飼養貓咪，讓員工們可以有更多樂趣的同時緩解員工心理壓力。

7.3 合規管理與反貪污

掌悅科技遵守公司運營過程中的各項法律法規。截至2020年12月31日止年度，報告期間內，公司未違反任何有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視、其他待遇及福利、防止童工或強制勞工、產品和服務信息與商業標識、市場營銷的相關法律及法規。

環境、社會及管治報告

公司遵守的主要的法律法規見下表：

領域	公司遵守的主要法律法規名稱	遵守情況
僱傭與勞工	《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《社會保險法》 《勞動爭議調解仲裁法》《工會法》《婦女權益保護法》《浙江省女職工勞動保護辦法》等	遵守
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	遵守
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	遵守
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	遵守
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	遵守

掌悅科技制定《員工反賄賂反腐敗行為準則》，嚴格杜絕商業賄賂活動，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。行為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。

掌悅科技識別出供應鏈環節為反腐敗管理的重要環節。掌悅科技制定《供應商管理制度》以規範對供應商的管理。掌悅科技實行供應商准入制度，對供應商進行統一管理，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。

環境、社會及管治報告

8. 社會認可

2020年公司獲得的獎項和榮譽

工信部2020年度節能與綠色標準研究項目
2020年最具潛力汽車材料應用獎
杭州灣新區守家職業技能等級認定企業
複評寧波市社會責任優秀級企業，首批五星級和諧企業
杭州灣新區新冠肺炎疫情防疫戰「疫」先鋒
寧波市綜合百強、競爭力百強、製造業百強

頒發單位

中華人民共和國工業和信息化部
上海有色金屬行業協會
杭州灣新區人力資源和社會保障局
寧波市企業社會責任評價中心
杭州灣新區四灶浦社工委
寧波市企業聯合會、企業家協會、工業經濟聯合會

9. 關鍵量化績效表

9.1 環境績效

盛泰集團環境績效

指標 ¹	單位	2018年	2019年	2020年
資源使用				
耗電總量	兆瓦時	223,639	185,680	164,160
耗天然氣總量 ²	立方米	9,713,130	9,272,825	12,995,668
耗水量	立方米	519,657	345,076	443,230
迴圈用水量	立方米	494,000	327,923	392,372
水資源迴圈利用比例	%	95	95	89
單位產品耗電量	千瓦時／噸產品	1,645.00	1,651.00	1,522.00
單位產品耗天然氣量	立方米／噸產品	69	86	93
單位產品綜合能源消耗量(電+天然氣)	千瓦時／噸產品	2,326.63	2,500.56	2,440.71
單位產品耗水量	立方米／噸產品	4	3	3
其他資源使用				
太陽能發電總量	千瓦時	6,747,660	6,235,260	6,107,440
員工班車和公司用車耗油量	柴油 汽油 ³	升 升	36,363 37,352	102,072 -
製成品出貨所用包裝材料的總量	噸	2,442	2,359	2,407
其中，製成品包裝材料(木材)的使用量	噸	1,781	1,720	1,524
其中，製成品包裝材料(紙芯)的使用量	噸	536	518	468
製成品出貨所用包裝材料的使用密度	千克／噸產品	18.26	18.51	18.33

環境、社會及管治報告

指標 ¹	單位	2018年	2019年	2020年
	排放物			
工業廢水排放量 ⁴	立方米	363,760	257,698	176,774
工業廢水排放密度	立方米/噸產品	2.72	2.02	1.35
有害廢棄物產生量	噸	850	1,247	1,538
有害廢棄物產生密度	千克/噸產品	6.36	9.79	11.71
無害廢棄物產生量	噸	1,060	4,613	3,513
無害廢棄物產生密度	千克/噸產品	7.93	36.20	26.76
範圍一溫室氣體排放總量 ⁵	噸二氧化碳當量	21,232.72	20,276.32	28,416.78
範圍二溫室氣體排放總量 ⁵	噸二氧化碳當量	179,939.94	149,398.13	162,685.29
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	201,172.66	169,674.45	191,102.07
溫室氣體排放量密度	噸二氧化碳當量/噸產品	1.5	1.33	1.46
污染物排放違規所受處罰的次數	次	1	0	0

註：

- 為使數據更具一致可比性，公司自本年度起披露「單位產品耗電量」等單位產品指標，以及「製成品出貨所用包裝材料的使用密度」等密度指標。單位產品指標核算方式為每噸產品生產消耗總電量、蒸汽量以及耗水量；密度指標計算方式為年內消耗/產生/排放總量除以年內產品總噸數。
- 2020年，公司對酸洗線的技術改造，採用清潔能源天然氣代替電力，造成耗天然氣量增加，但單位產品綜合能源消耗較去年有所下降。
- 公司主要汽油耗油量來源為員工通勤大巴。2020年公司以新能源汽車替代原有大巴，汽油消耗量大幅減少，故公司不再對汽油耗油量進行統計。
- 2018年與2019年工業廢水排放量為公司估算數據。2020年公司新增流量計監測工業廢水排放量，並按監測情況披露精確數據。
- 2020年，公司對溫室氣體的計算依據聯交所《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》（2020年3月版），其中對範圍二溫室氣體的計算係數較上一版本有所調整，因此造成2020年度數據增加。

掌悅科技環境績效

指標	單位	2018年	2019年	2020年
耗水總量	噸	4,234	5,009	3,632
單位建築面積耗水量	噸/平方米	4.98	5.89	3.76
耗電總量	千瓦時	87,098	92,160	80,084
單位建築面積耗電量	千瓦時/平方米	102.5	108.4	89.0

9.2 社會績效

員工人數

指標	單位	2018年	2019年	2020年
員工人數				
員工總數	人	1,290	1,334	1,336
按性別劃分	男性	1,071	1,090	1,107
	女性	219	244	229
按僱傭類型劃分	勞動合同制	1,233	1,288	1,293
	其他僱傭形式 ¹	57	46	43
按年齡組別劃分	>50歲	172	199	211
	30至50歲	776	799	788
	<30歲	342	336	337
按地區劃分	大陸員工	1,281	1,326	1,329
	海外員工 ²	9	8	7

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。
2. 海外員工數統計為工作地點為海外的員工數量。

環境、社會及管治報告

盛泰集團員工僱傭與勞工常規績效

指標	單位	2018年	2019年	2020年
僱傭與員工權益				
員工流失率 ¹	%	24.78	23.10	27.70
按性別劃分	女性	17.50	21.86	24.76
	男性	26.06	23.35	28.29
	>50歲	12.50	10.19	6.34
按年齡組別劃分 ²	30至50歲	20.87	21.20	23.06
	<30歲	37.55	33.12	53.07
按地區劃分	大陸員工	24.83	23.10	27.70
	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	258	278	282
各類補貼、免費班車和住宿受益人數	人	2,598	2,612	2,663
員工滿意度調查結果	分	88.9	77.0	78.0
廠區綠化的資金投入	萬元	28.0	30.0	32.0
職業健康與安全				
職業病風險崗位員工人數	人	422	431	474
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 ³	天	830	740	681
安全運營總投入 ⁴	萬元	650	752	670
安全生產培訓人次	人次	5,381	2,300	2,350
安全生產培訓次數	次	110	96	108
應急演練活動次數	次	6	7	7
參加應急演練活動員工數	人次	157	245	175
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	2018年	2019年	2020年
員工培訓與發展				
員工培訓投入	萬元	51.0	64.0	94.5
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	25.0	26.8	26.3
男員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	24.8	26.4	25.9
女員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	26.1	28.6	27.8
普通員工人均培訓時長	小時	28.0	25.6	24.47
中層員工人均培訓時長	小時	45.0	33.0	40.28
管理層員工人均培訓時長	小時	40.0	37.6	37.49

註：

1. 員工流失率按照以下公式計算：員工流失率=退休與離職員工總數/(時期末員工總數+退休與離職員工總數)×100%。
2. 2020年30歲以下員工流失率的增加源於公司人才策略的調整。2020年公司優化人員結構，招聘以年輕人為主；此外，試用期員工的流動性較高，故致使員工流失率升高。
3. 因工傷損失工作日數包含不滿足法定工傷等級，但根據內部管理制度界定可休假的情況。
4. 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。

環境、社會及管治報告

盛泰集團供應鏈管理績效

指標	單位	2018年	2019年	2020年
供應商總數 ¹	家	217	806	893
按地區劃分				
本土供應商	家	211	800	880
海外供應商 ²	家	6	6	13
供應商檢查次數	次	36	20	49
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	12	20	49
供應商合規培訓的時長	小時	20	8	9
供應商參加合規培訓的人數	人	10	16	66

註：

- 2018年供應商總數包括主要物資採購供應商；2019、2020年供應商總數包括所有合作供應商。
- 2020年國家再生銅原料標準及再生黃銅原料標準開始實施，公司第一時間與海外供應商進行了接洽商談，拓展海外供應商。

盛泰集團產品責任績效

指標	單位	2018年	2019年	2020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	1,041	1,246	1,140
投訴處理率 ¹	%	100	100	100
技術創新和研發的資金投入	萬元	12,900	12,883	12,910
技術創新和研發而獲得的國家獎勵和補貼金額 ²	萬元	1,015.0	1,093.8	272.2
專利申請數量	件	3	9	7
專利授權數量	件	4	3	8

註：

- 本報告中投訴處理率按照此公式計算：投訴處理率=已處理的投訴數目/接獲的投訴總數×100%。
- 2020年度公司成功申報寧波市「科技創新2025」重大專項，因國家獎勵人民幣600萬元未於2020年到賬，故未計算於2020年技術創新和研發而獲得的國家獎勵和補貼金額中。

盛泰集團反貪污績效

指標	單位	2018年	2019年	2020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
參與反貪污相關培訓員工人數	人	—	—	1,258
員工反貪污培訓時長	時	—	—	2,500
參加反貪污培訓的員工中的高級管理層員工數	人	—	—	23
參加反貪污培訓的員工中的中級管理層員工數	人	—	—	75
參加反貪污培訓的員工中的基層員工數	人	—	—	1,157
董事會反貪污培訓人次	人次	—	—	3
董事會反貪污培訓時長	時	—	—	6

盛泰集團社區投資績效

指標	單位	2018年	2019年	2020年
公益投入總額	萬元	18.92	19.94	11.78
其中，慈善捐贈投入	萬元	—	10.54	3.78
員工志願者活動參與人數	人次	180	150	218
員工志願者活動時長	小時	2,636	2,395	3,570

掌悅科技產品責任績效

指標	單位	2018年	2019年	2020年
技術創新	軟件製作權數量	7	42	3
	技術創新和研發的資金投入	582.29	219.78	323.42
	因產品質量或服務收到客戶投訴的次數	0	2	2
產品責任	客戶投訴處理量率	—	100	100
	用戶滿意度調查開展次數	2	2	2
	用戶滿意度調查分數	84	87	89

環境、社會及管治報告

10. 香港聯交所《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	2.2 合規管理 5.1 環境管理
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據	5.3 排放物管理 9 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)	9 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)	
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)	
KPI A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	5.3 排放物管理
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	5.3 排放物管理

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。

5.1 環境管理

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)

9 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)

KPI A2.3

描述能源使用效益計劃及所得成果

5.2 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

5.2 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)每生產單位估量

5.2 資源使用
9 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

5.4 應對氣候變化

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

5.4 應對氣候變化

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

主要範疇B.社會 僱傭及勞工常規

層面B1.僱傭

一般披露B1	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	2.2 合規運營與反貪污 4.1 員工權益與福利
--------	---	-----------------------------

KPI B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	9 關鍵定量績效表
----------	-------------------------	-----------

KPI B1.2	性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	
----------	---------------------	--

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	2.2 合規運營 4.3 職業健康與安全生產
--------	--	---------------------------

KPI B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	9 關鍵定量績效表
----------	----------------	-----------

KPI B2.2	因工傷損失工作日數	
----------	-----------	--

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	4.3 職業健康與安全生產
----------	-----------------------------	---------------

層面、一般披露及關鍵 績效指標

披露章節

層面B3.發展及培訓

一般披露B3	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動	4.2 員工培訓與發展
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	9 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	9 關鍵定量績效表

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	2.2 合規運營 4.1 員工權益與福利
KPI B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	2.2 合規運營 4.1 員工權益與福利
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	4.1 員工權益與福利 無違規情況

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

主要範疇B.社會 營運慣例

層面B5.供應鏈管理

一般披露B5	管理供應鏈的環境及社會風險政策	3.1 產品責任 7.3 合規管理與反貪污
KPI B5.1	按地區劃分的供應商數目	9 關鍵定量績效表
KPI B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	3.1 產品責任 9 關鍵定量績效表 7.3 合規管理與反貪污

層面B6.產品責任

一般披露B6	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	2.2 合規運營 7.3 合規管理與反貪污
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	9 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	9 關鍵定量績效表
KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	3.3 技術創新 7.1 產品責任
KPI B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	3.1 產品責任 7.1 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	3.1 產品責任 7.1 產品責任

層面、一般披露及關鍵 績效指標

披露章節

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	2.2 合規運營 7.3 合規管理與反貪污
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	9 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	2.2 合規運營 7.3 合規管理與反貪污

層面B8.社區投資

一般披露B8	有關以小區參與來了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	6.1 社區公益
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)	6.1 社區公益
KPI B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	9 關鍵定量績效表

董事會報告

董事欣然提呈彼等截至二零二零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。

更改公司名稱

根據本公司股東於二零二零年六月十九日舉行的股東週年大會上通過的特別決議案，本公司英文名稱已由「Huan Yue Interactive Holdings Limited」更改為「Xingye Alloy Materials Group Limited」及本公司中文雙重外文名稱已由「歡悅互娛控股有限公司」更改為「興業合金材料集團有限公司」。開曼群島公司註冊處處長已於二零二零年六月十九日發出更改名稱註冊證書，且香港公司註冊處處長已於二零二零年七月十四日發出註冊非香港公司變更名稱註冊證明書，確認根據公司條例（香港法例第622章）第16部於香港分別註冊本公司的新英文名稱「Xingye Alloy Materials Group Limited」及新中文名稱「興業合金材料集團有限公司」。用作於香港聯合交易所有限公司買賣股份的英文股份簡稱已變更為「XINGYE ALLOY」及中文股份簡稱已變更為「興業合金」，自二零二零年七月二十三日上午九時正起生效。

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14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13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28至96頁的「環境、社會及管治報告」內。

業績及分派

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業績載於第121頁的隨附財務報表。

董事會不建議派付截至二零二零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，本公司將由二零二一年六月十五日至二零二一年六月十八日（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，須於二零二一年六月十一日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心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213頁至214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

本集團於二零二零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

本公司於二零二零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757,960,000元。

根據一般授權發行代價股份及股份回購

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(「**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。本公司進一步宣佈，和解契據下的所有條件均已達成，且股份回購已於二零二零年四月十六日完成。銷售股份(即41,000,000股本公司股份)已於二零二零年四月十七日獲本公司註銷。剩餘償還金額2,195,779.80港元已於二零二零年九月十八日清償。

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

於截至二零二零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15.2%及4.5%，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48.9%及14.2%。

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(「**獎勵股份**」)數目以採納日期二零一六年四月十八日(「**採納日期**」)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(「**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)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無受託人認購新股份，並無本公司股份由受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約收購，概無股份被授予經甄選僱員，而2,202,000股股份已根據股份獎勵計劃獲歸屬。因此，自採納日期起直至二零二零年十二月三十一日，有1,295,000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。

董事會報告

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特別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9.96%)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後仍可獲行使。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五年。

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）
朱文俊先生

非執行董事

戴建春先生（於二零二零年六月二十四日辭任）

獨立非執行董事

柴朝明先生
樓棟博士
魯紅女士

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

董事會報告

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

於二零二零年十二月三十一日，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	—	32.56%
	受控制法團權益／公司權益 (附註3)	13,213,000	—	1.62%
	實益擁有人／個人權益	400,000	100,000 (附註4)	0.06%
胡明烈	實益擁有人／個人權益	3,103,000	500,000 (附註4)	0.44%
柴朝明	實益擁有人／個人權益	284,000	50,000 (附註4)	0.04%
魯紅	實益擁有人／個人權益	350,000	50,000 (附註4)	0.05%
朱文俊	實益擁有人／個人權益	400,000	100,000 (附註4)	0.06%
樓棟	實益擁有人／個人權益	150,000	50,000 (附註4)	0.02%

董事會報告

附註：

1. 此百分比乃根據於二零二零年十二月三十一日的已發行股份總數814,558,173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。第一期及第二期已分別於二零一七年十二月十三日及二零二零年十二月十八日歸屬，餘下股份將於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，於二零二零年十二月三十一日，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

於二零二零年十二月三十一日，下列人士或法團（「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節所披露的董事權益除外）於本公司股份及相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	相關股份數目	概約持股百分比 (附註1)
Luckie Strike Limited	實益擁有人／實益權益	110,000,000 (L)	—	13.50%
Come Fortune International Limited	實益擁有人／實益權益	155,200,000 (L)	—	19.05%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.56%
Nomura Holdings Inc. (附註2)	受控制法團權益／公司權益	239,400,000 (L)	—	29.39%
Zedra Trust Company (Singapore) Limited (附註2)	受託人(被動受託人除外)／其他權益	265,200,000 (L)	—	32.56%
Zedra Malta Limited (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.56%
Zedra Holding SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.56%
Zedra SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	32.56%
俞月蘇(附註4)	配偶權益／家族權益	278,813,000 (L)	100,000 (L)	34.24%
bostone Group Limited (附註5)	實益擁有人／實益權益	164,812,000 (L)	—	20.23%
謝識才(附註5)	受控制法團權益／公司權益	171,133,000 (L)	—	21.01%
馬嘉鳳(附註5)	受控制法團權益／公司權益	171,133,000 (L)	—	21.01%

[S]表示股份的淡倉

[L]表示股份的好倉

董事會報告

附註：

1. 此百分比乃根據於二零二零年十二月三十一日的已發行股份總數814,558,173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(非上市及實物交收)指根據股份獎勵計劃授予胡長源先生之獎勵股份。
5. 根據馬嘉鳳女士(「**馬女士**」)及謝識才先生(「**謝先生**」)各自於二零二零年十二月八日提呈的通告，該等171,133,000股股份包括(i) bostone Group Limited持有的164,812,000股股份，bostone Group Limited由馬女士及謝先生分別實益擁有65.67%及34.33%；及(ii) 香港奈斯國際新能源有限公司持有的6,321,000股股份，香港奈斯國際新能源有限公司由謝先生實益擁有34.93%。根據證券及期貨條例，馬女士及謝先生均被視為於上述股份中擁有權益。據董事所知，謝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。馬女士為謝先生的配偶。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。

除文中所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，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，合肥悅遊透過合肥架構合約(定義見下文)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。有關合肥架構合約之詳情，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，合肥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執行董事，但直至二零二零年九月二十二日根據上市規則第14A.07(2)條仍為本公司關連人士。

合肥架構合約已於二零二零年六月五日經修訂及重述，以用楊李教先生(「楊先生」)替換任灝先生(其為合肥悅遊1%股權的註冊擁有人)(「任氏退出」)。

董事會報告

於任先生退出後，任先生不再於合肥架構合約持有任何權益，其項下之持續關連交易為本公司於上市規則第14A章項下之持續關連交易。根據上市規則第14A.60(1)條，本公司須就合肥架構合約遵守上市規則第14A章項下之年度審閱及披露規定。倘合肥架構合約進一步更改或續期，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

場外股份回購已於二零二零年四月十六日完成，且41,000,000股本公司股份已於二零二零年四月十七日獲本公司註銷。股份回購的總代價(扣除費用前)為32.8百萬港元。股份回購的詳情載於本公司日期為二零二零年一月二十三日、二零二零年三月九日及二零二零年四月十六日的公告以及本公司日期為二零二零年二月十三日的通函。除股份回購外，截至二零二零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。

架構合約

於二零一六年七月一日，合肥悅遊、任灝先生及李喆先生（「**李先生**」，獨立第三方）（統稱為「**合肥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、以及合肥可變動權益實體權益擁有人及其配偶所訂立(vi)合肥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「**合肥架構合約**」），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，並使合肥悅遊獲得合肥營運公司運營的管理控制權。合肥架構合約已於二零二零年六月五日經修訂及重述，以用楊先生替換任灝先生（其為合肥悅遊1%股權的註冊擁有人）。

於二零二零年七月二十二日，寧波龍傲網路科技有限公司（「**寧波龍傲**」）、寧波龍輝網路科技有限公司（「**寧波營運公司**」）、楊先生及朱陽嘯先生（楊先生及朱陽嘯先生統稱為「**寧波可變動權益實體權益擁有人**」，連同合肥可變動權益實體權益擁有人，統稱為「**可變動權益實體權益擁有人**」）以及其各自的配偶訂立若干架構合約，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、(vi)寧波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「**寧波架構合約**」，連同合肥架構合約，統稱為「**架構合約**」），以使寧波營運公司的財務業績、全部經濟利益及業務風險流入寧波龍傲，並使寧波龍傲獲得寧波營運公司運營的管理控制權。

合肥悅遊、合肥營運公司全資附屬公司深圳掌悅網絡科技有限公司（「**合肥營運公司附屬公司**」）、寧波龍傲及寧波營運公司（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。合肥營運公司之註冊擁有人為李先生及楊先生，其分別實益擁有合肥營運公司99%及1%的股權。於二零一六年八月五日收購Funnytime完成後，合肥悅遊及寧波龍傲為Funnytime之間接全資附屬公司，而Funnytime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。寧波營運公司的註冊擁有人為楊先生及朱陽嘯先生，彼等分別實益擁有寧波營運公司的99%及1%股權。

根據架構合約，合肥悅遊及寧波龍傲應分別（其中包括）(i)向合肥營運公司及寧波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，而這可使合肥悅遊及寧波龍傲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，作為合肥悅遊及寧波龍傲酌情提供業務支持、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，代理出席合肥營運公司及寧波營運公司的股東大會，這使得合肥悅遊及寧波龍傲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，直至合肥悅遊及寧波龍傲訂明延期條款；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及寧波龍傲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。

董事會報告

因訂立架構合約，本公司已將Funnytime、Soul Dargon Limited、合肥悅遊、寧波龍傲及中國營運實體（統稱為「**Funnytime集團**」）自收購日期起之財務業績合併。截至二零二零年十二月三十一日止年度，Funnytime集團向本集團貢獻的收益、淨虧損及資產總額分別為人民幣15.2百萬元、人民幣6.9百萬元及人民幣58.3百萬元，其中，寧波龍傲及寧波營運公司並未錄得任何收益，而錄得淨虧損人民幣22,000元及資產總額人民幣24.0百萬元，因為彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度新註冊成立且尚未開始營業。

訂立架構合約的理由

合肥營運公司、合肥營運公司附屬公司及寧波營運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。

因此，為遵守適用中國法律及法規，合肥悅遊、寧波龍傲、合肥營運公司、寧波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，以使合肥營運公司及寧波營運公司的財務業績、全部經濟利益及業務風險分別流入合肥悅遊及寧波龍傲，亦使合肥悅遊及寧波龍傲取得對合肥營運公司、合肥營運公司附屬公司及寧波營運公司的業務管理控制權。

架構合約使得本集團可對Funnytime集團實施有效控制，因此可確認並獲得Funnytime集團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及寧波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及寧波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合肥營運公司之公告（「**收購事項公告**」）所詳述之其他內部控制措施。

有關合肥架構合約之條款及條件及合肥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。

除上文所披露的任氏退出外，於截至二零二零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

本公司於截至二零二零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目前由三位獨立非執行董事組成，即柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士。審核委員會已審閱截至二零二零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

截至二零二零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

興業合金材料集團有限公司

行政總裁兼執行董事

胡明烈

香港，二零二一年三月三十一日

董事簡歷詳情

執行董事

胡長源先生，72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，39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，39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。

獨立非執行董事

柴朝明先生，51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。柴先生曾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，其已於二零二一年三月二日卸任。

樓棟博士，39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審核委員會與提名委員會成員。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、財務管理及稅收籌劃。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



致興業合金材料集團有限公司

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121至212頁所載興業合金材料集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零二零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二零二零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」)，以及與我們對開曼群島綜合財務報表的審計相關的道德要求，我們獨立於貴集團，並根據這些道德要求以及守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

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

關鍵審計事項(續)

收入確認

參閱綜合財務報表附註4(a)及附註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銷售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完全及準確確認；
- 對二零二零年十二月及二零二一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，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或已採用的保障措施，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

二零二一年三月三十一日

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	4(a)	4,534,947	4,253,075
銷售成本		(3,998,052)	(3,851,268)
毛利		536,895	401,807
其他收入	5	25,045	21,469
分銷費用		(42,604)	(46,336)
行政費用		(242,173)	(234,451)
其他費用	6	(107,326)	(36,334)
經營溢利		169,837	106,155
財務收入		34,647	7,512
財務成本		(29,957)	(38,210)
財務收入／(成本)淨額	7(a)	4,690	(30,698)
除稅前溢利		174,527	75,457
所得稅	8	(23,452)	(15,275)
本年度溢利		151,075	60,182
歸屬於：			
本公司權益股東		150,832	59,262
非控股權益		243	920
本年度溢利		151,075	60,182
每股盈利	12		
基本(人民幣)		0.18	0.07
攤薄(人民幣)		0.18	0.07

第129至212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

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本年度溢利		151,075	60,182
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		(1,069)	949
年內其他全面收益		(1,069)	949
年內全面收益總額		150,006	61,131
歸屬於：			
本公司權益股東		149,763	60,211
非控股權益		243	920
年內全面收益總額		150,006	61,131

第129至212頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	817,625	885,206
使用權資產	14	71,110	74,440
無形資產	15	–	1,382
購買物業、廠房及設備的按金		2,075	1,224
其他非流動資產		7,490	7,490
遞延稅項資產	8(d)	26,290	33,625
		924,590	1,003,367
流動資產			
存貨	17	943,668	697,284
貿易及其他應收款項	18	441,184	386,875
衍生金融工具	19	–	565
結構性銀行存款	20	5,000	20,118
受限制銀行存款	21	279,320	221,490
原到期日超過三個月之銀行存款		138,150	60,000
現金及現金等價物	22	223,300	163,150
		2,030,622	1,549,482
流動負債			
衍生金融工具	19	21,672	7,775
計息借款	23	828,385	768,941
貿易及其他應付款項	24	725,619	521,515
租賃負債	25	1,146	1,040
應付所得稅		15,298	19,369
		1,592,120	1,318,640
流動資產淨值		438,502	230,842
資產總值減流動負債		1,363,092	1,234,209

第129至212頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動負債			
計息借款	23	88,790	77,000
租賃負債	25	3,024	700
遞延收入	26	38,721	41,818
遞延稅項負債	8(d)	1,500	1,846
		132,035	121,364
資產淨值			
		1,231,057	1,112,845
資本及儲備			
股本	27(b)	73,676	77,417
儲備		1,155,221	1,033,511
本公司權益股東應佔權益總額			
		1,228,897	1,110,928
非控股權益			
		2,160	1,917
權益總額			
		1,231,057	1,112,845

董事會於二零二一年三月三十一日審批及授權發行。

胡明烈

董事

朱文俊

第129至212頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔											
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國 法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	為股份 獎勵計劃 所持庫存股 人民幣千元	以股份為 基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日		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)	(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)	(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

第129至212頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二零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
於二零二零年一月一日	77,417	322,514	258,060	85,320	(16,561)	(2,523)	3,348	383,353	1,110,928	1,917	1,112,845
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	150,832	150,832	243	151,075
其他全面收益	-	-	-	-	(1,069)	-	-	-	(1,069)	-	(1,069)
全面收益總額	-	-	-	-	(1,069)	-	-	150,832	149,763	243	150,006
股份獎勵計劃：											
- 股份獎勵計劃所歸屬並轉讓予承授人 之股份	29(c)	-	-	-	-	1,589	(1,668)	79	-	-	-
回購及註銷或然代價股份	27(b)	(3,741)	(28,053)	-	-	-	-	-	(31,794)	-	(31,794)
出售於一間附屬公司之權益	22(c)	-	-	(1,541)	-	-	-	1,541	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日	73,676	294,461	258,060	83,779	(17,630)	(934)	1,680	535,805	1,228,897	2,160	1,231,057

第129至212頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
本年度溢利	151,075	60,182
調整：		
物業、廠房及設備折舊	100,313	105,000
使用權資產折舊	2,370	2,202
無形資產攤銷	499	612
物業、廠房及設備減值虧損	1,248	–
貿易及其他應收款項之減值虧損	2,845	7,775
商譽減值虧損	–	28,289
無形資產減值虧損	883	–
出售物業、廠房及設備虧損	241	206
出售物業、廠房及設備收益	(1,208)	(209)
出售使用權資產收益	(81)	–
財務(收入)/成本淨額	(4,690)	30,698
以權益結算以股份為基礎支付的交易	–	829
衍生金融工具的未變現公平值變動	14,462	7,877
出售附屬公司權益收益	(11)	–
所得稅開支	23,452	15,275
遞延收入攤銷	(5,993)	(5,875)
	285,405	252,861
營運資金的變動：		
存貨	(246,845)	(26,957)
貿易及其他應收款項	(109,532)	(5,326)
貿易及其他應付款項	109,197	44,701
經營所產生的現金	38,225	265,279
已付利息	(31,382)	(34,515)
已付所得稅	(20,534)	(27,094)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(13,691)	203,670

第129至212頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
已收利息		8,776	3,305
出售物業、廠房及設備的所得款項		1,405	100
購買結構性銀行存款的付款		(85,000)	(720,000)
結構性銀行存款到期所得款項		100,808	700,437
擔保按金及到期日超過三個月的銀行存款變動		(7,049)	(127,178)
出售附屬公司所得款項淨額	22(c)	29,912	-
購買物業、廠房及設備，扣除過往年度存入的按金		(61,184)	(52,316)
購買使用權資產		(248)	(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		(1,763)	(715)
投資活動所用現金淨額		(14,343)	(265,801)
融資活動產生的現金流量			
償還計息借款	22(a)	(1,464,355)	(1,192,359)
計息借款所得款項	22(a)	1,556,353	1,268,733
已付租賃租金的資本部分	22(a)	(762)	(967)
已付租賃租金的利息部分	22(a)	(78)	-
購買與股份獎勵計劃相關股份之付款	29(c)	-	(359)
支付非控股股東之股息		-	(1,820)
收購非控股權益	27(c)	-	(21,300)
融資活動所得現金淨額		91,158	51,928
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		63,124	(10,203)
於一月一日的現金及現金等價物		163,150	175,950
匯率變動對所持現金的影響		(2,974)	(2,597)
於十二月三十一日的現金及現金等價物		223,300	163,150

第129至212頁的附註構成此等財務報表的一部分。

財務報表附註

截至二零二零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

興業合金材料集團有限公司(「**本公司**」，前稱為「歡悅互娛控股有限公司」)於二零零七年七月十九日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司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。

於二零二零年十二月三十一日以及截至該日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「**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。

根據本公司股東於二零二零年六月十九日通過的特別決議案，開曼群島公司註冊處處長於二零二零年六月十九日發出公司更改名稱註冊證書及香港公司註冊處處長於二零二零年七月十四日發出註冊非香港公司變更名稱註冊證明書，本公司的英文名稱由「Huan Yue Interactive Holdings Limited」變更為「Xingye Alloy Materials Group Limited」，及本公司的中文雙重外文名稱由「歡悅互娛控股有限公司」變更為「興業合金材料集團有限公司」。

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)。

2 主要會計政策(續)

(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))。

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以下於本集團本會計期間首次生效的國際財務報告準則之修訂本：

- 國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂
- 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*
- 國際財務報告準則第3號(修訂本)，*業務的定義*
- 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*
- 國際財務報告準則第16號(修訂本)，*新型冠狀病毒疫情相關租金寬免*

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。

財務報表附註

截至二零二零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。

(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。

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(續)

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))。

(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。

財務報表附註

截至二零二零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)

(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。

(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。

2 主要會計政策(續)

(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。

(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。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(j) 無形資產(不包括商譽)(續)

具有有限可使用年限的無形資產攤銷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。

(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。

作為承租人

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))。

2 主要會計政策(續)

(k) 租賃資產(續)

作為承租人(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4.3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。

當租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修訂」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一例外為因新冠病毒疫情而直接產生的任何租金減免，且其符合國際財務報告準則第16號「租賃」第46B段所載的條件。在該等情況，本集團利用國際財務報告準則第16號第46A段所載的可行權宜方法確認代價變動，猶如其並非租賃修訂。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為須於報告期後十二個月內清償之合約付款現值。

(l) 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。

財務報表附註

截至二零二零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)

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個月預期信貸虧損之金額確認虧損撥備，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之金額計量。

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。

財務報表附註

截至二零二零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)

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。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。在一般情況下，撤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。

隨後收回先前已撤銷之資產於收回期間在損益中確認為減值撥回。

(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。

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)

– 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)。

– 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

截至二零二零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。

(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))。

2 主要會計政策(續)

(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))。

(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。

財務報表附註

截至二零二零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(續)

(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。

(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。

2 主要會計政策(續)

(t) 所得稅

年內所得稅包括本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。本期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益中確認，但倘與在其他全面收益或直接於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前期結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時性差異是否支持確認未動用稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，會採用上述同一標準，即倘這些暫時性差異與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期會在可使用上述稅務虧損或抵免的期間內撥回，則會計及該等差異。

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

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末進行審閱，若預期沒有足夠應課稅溢利以動用有關稅務利益，則需減低遞延稅項資產額。但如日後有可能獲得足夠的應課稅溢利，則該減值將被撥回。

由派息引致的額外所得稅於確認有關股息的派付責任時確認。

財務報表附註

截至二零二零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)

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。

(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：

2 主要會計政策(續)

(v) 收益及其他收入(續)

(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。

(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。

財務報表附註

截至二零二零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)

(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。

(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。

2 主要會計政策(續)

(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。

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。

財務報表附註

截至二零二零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)

(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

截至二零二零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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 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	4,229,326	3,963,982
– 加工服務收費	206,912	208,967
– 買賣原材料	83,483	53,448
	4,519,721	4,226,397
與網絡遊戲有關：		
– 發行及運營網絡遊戲	13,077	23,775
– 其他	2,149	2,903
	15,226	26,678
	4,534,947	4,253,075

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，於截至二零二零年及二零一九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二零二零年及二零一九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

截至二零二零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	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按收益確認時間分列						
在某個時點	4,519,721	4,226,397	-	-	4,519,721	4,226,397
在一段時間	-	-	15,226	26,678	15,226	26,678
來自外部客戶之收益	4,519,721	4,226,397	15,226	26,678	4,534,947	4,253,075
分部間收益	222	616	-	-	222	616
可呈報分部收益	4,519,943	4,227,013	15,226	26,678	4,535,169	4,253,691
可呈報分部除稅前溢利/(虧損)	170,171	105,132	(5,482)	(26,572)	164,689	78,560
銀行存款之利息收入	14,266	6,746	131	211	14,397	6,957
利息開支淨額	(29,241)	(33,089)	(64)	(121)	(29,305)	(33,210)
折舊及攤銷	(101,885)	(106,208)	(1,297)	(1,606)	(103,182)	(107,814)
商譽減值虧損	-	-	-	(28,289)	-	(28,289)
物業、廠房及設備減值虧損	(1,248)	-	-	-	(1,248)	-
無形資產減值虧損	-	-	(883)	-	(883)	-
可呈報分部資產	2,898,925	2,459,845	57,771	67,810	2,956,696	2,527,655
年內非流動分部資產增加	57,057	142,782	3,542	78	60,599	142,860
可呈報分部負債	1,709,413	1,418,538	16,226	19,410	1,725,639	1,437,948

財務報表附註

截至二零二零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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益		
可呈報分部收益	4,535,169	4,253,691
分部間收益抵銷	(222)	(616)
綜合收益(附註4(a))	4,534,947	4,253,075
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前溢利		
可呈報分部溢利	164,689	78,560
應收或然代價及應付或然代價公平值變動	9,838	(3,103)
除稅前綜合溢利	174,527	75,457

(iii) 可呈報分部資產及負債之對賬

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產		
可呈報分部資產	2,956,696	2,527,655
分部間應收款項抵銷	(1,484)	(1,570)
未分配企業資產	-	26,764
綜合資產總額	2,955,212	2,552,849

財務報表附註

截至二零二零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)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
負債		
可呈報分部負債	1,725,639	1,437,948
分部間應付款項抵銷	(1,484)	(1,570)
未分配企業負債	—	3,626
綜合負債總額	1,724,155	1,440,004

(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。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益		
中國內地	4,140,859	3,822,499
中國台灣	104,873	67,412
中國香港	54,709	59,675
印度	49,877	48,350
孟加拉國	46,087	56,979
泰國	28,339	80,731
新加坡	4,752	9,366
其他國家	105,451	108,063
	4,534,947	4,253,075

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

截至二零二零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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
政府補助金	16,178	14,405
出售附屬公司權益收益	11	–
衍生金融工具之淨收益	–	5,418
撇銷貿易應付款項之收益	785	–
出售物業、廠房及設備收益	1,208	209
出售使用權資產之收益	81	–
其他	6,782	1,437
	25,045	21,469

截至二零二零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10,185,000元(二零一九年：人民幣8,530,000元)無條件政府補助金，及遞延政府補助攤銷人民幣5,993,000元(二零一九年：人民幣5,875,000元)(見附註26)。

6 其他費用

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
商譽減值虧損(附註16)	–	28,289
物業、廠房及設備減值虧損	1,248	–
無形資產減值虧損	883	–
貿易及其他應收款項之信貸虧損撥備(附註30(a))	2,845	7,775
出售物業、廠房及設備虧損	241	206
衍生金融工具之虧損淨額	101,786	–
其他	323	64
	107,326	36,334

財務報表附註

截至二零二零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) 財務收入／(成本)淨額

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	14,397	6,957
應收或然代價及應付或然代價公平值變動(附註24(iii))	9,838	—
外匯收益淨額	9,722	—
結構性銀行存款之收益	690	555
財務收入	34,647	7,512
計息借款的利息開支	(29,227)	(35,920)
租賃負債利息(附註14)	(78)	(105)
減：資本化利息開支	—	2,815
於損益確認的利息開支淨額	(29,305)	(33,210)
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)
遠期外匯合同之虧損	(652)	(706)
財務成本	(29,957)	(38,210)
財務收入／(成本)淨額	4,690	(30,698)

財務報表附註

截至二零二零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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	165,567	148,464
退休福利計劃的供款	1,541	6,205
	167,108	154,669

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

截至二零二零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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
存貨成本*	3,992,690	3,844,996
折舊		
– 物業、廠房及設備(附註13)	100,313	105,000
– 使用權資產(附註14)	2,370	2,202
攤銷		
– 無形資產(附註15)	499	612
減值虧損：		
– 商譽	–	28,289
– 貿易及其他應收款項	2,845	7,775
– 物業、廠房及設備	1,248	–
– 無形資產	883	–
研究及開發費用(已計入行政費用)	133,210	134,087
核數師酬金 – 審核服務	2,330	2,300

* 存貨成本包括有關僱員成本及折舊開支的人民幣126,563,000元(二零一九年：人民幣129,106,000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。

財務報表附註

截至二零二零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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	24,936	29,398
過往年度超額撥備	(8,473)	(8,847)
	16,463	20,551
遞延稅項		
產生及撥回暫時性差異	6,989	(5,762)
中國預扣稅	—	486
	23,452	15,275

- (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%（二零一九年：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。就於二零二零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。於二零二零年十二月三十一日，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，於二零二零年十二月三十一日，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（二零一九年：人民幣1,500,000元）。

財務報表附註

截至二零二零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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前溢利	174,527	75,457
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	40,165	28,559
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	1,811	1,768
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	(242)	(316)
中國附屬公司保留溢利的預扣稅項	-	486
稅項優惠的影響	(780)	(999)
過往年度超額撥備	(8,473)	(8,847)
合資格研究及開發費用的加計扣除(附註)	(10,736)	(7,264)
不可扣稅開支的稅務影響	1,707	1,888
實際稅項開支	23,452	15,275

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

截至二零二零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 溢利及其他 人民幣千元	合計 人民幣千元	
於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 及二零二零年一月一日	13,240	3,663	6,789	1,803	4,278	(1,500)	(346)	3,852	31,779
計入損益/(自損益扣除)	(4,486)	(773)	(5,060)	3,615	188	-	346	(819)	(6,989)
於二零二零年十二月三十一日	8,754	2,890	1,729	5,418	4,466	(1,500)	-	3,033	24,790

財務報表附註

截至二零二零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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 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	26,290	33,625
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項負債淨額	(1,500)	(1,846)
	24,790	31,779

(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):

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損(i)	20,986	23,453
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)	(331,177)	(318,335)

- (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

截至二零二零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	截至二零二零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	-	573	-	-	-	573
胡明烈先生	-	1,226	1	1,779	-	3,006
朱文俊先生	-	1,081	6	-	-	1,087
非執行董事						
戴建春先生(於二零二零年六月二十四日辭任)	213	-	-	-	-	213
獨立非執行董事						
柴朝明先生	100	-	-	-	-	100
樓棟博士	100	-	-	-	-	100
魯紅女士	100	-	-	-	-	100
	513	2,880	7	1,779	-	5,179

財務報表附註

截至二零二零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 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	-	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
樓棟博士	102	-	-	-	17	119
魯紅女士	102	-	-	-	17	119
	729	3,248	43	-	333	4,353

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

截至二零二零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(二零一九年：三名)為董事，彼等的酬金披露於附註9。另外兩名(二零一九年：兩名)人士的薪酬總額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	1,510	1,589
以股權結算股份為基礎之付款	-	34
退休計劃供款	-	12
	1,510	1,635

兩名(二零一九年：兩名)最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

人民幣千元	二零二零年 人數	二零一九年 人數
0至1,000	2	2

財務報表附註

截至二零二零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

	二零二零年			二零一九年		
	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	(1,069)	-	(1,069)	949	-	949
其他全面收益	(1,069)	-	(1,069)	949	-	949

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150,832,000元(二零一九年：人民幣59,262,000元)及已發行普通股的加權平均數823,188,943股(二零一九年：852,445,617股)計算得出，計算如下：

普通股加權平均數

	二零二零年	二零一九年
於一月一日的已發行普通股	852,061,173	852,850,173
根據股份獎勵計劃歸屬/購買股份的影響(附註29(c))	108,592	(404,556)
回購及註銷或然代價股份的影響	(28,980,822)	-
於十二月三十一日的已發行普通股加權平均數	823,188,943	852,445,617

財務報表附註

截至二零二零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

於二零二零年十二月三十一日，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150,832,000元(二零一九年：人民幣59,262,000元)以及調整所有攤薄潛在普通股後發行在外825,000,479股(二零一九年：852,445,617股)普通股加權平均數計算得出。

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。

普通股加權平均數(攤薄)

	二零二零年	二零一九年
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	823,188,943	852,445,617
股份獎勵計劃的影響(附註29(c))	1,811,536	-
於十二月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	825,000,479	852,445,617

財務報表附註

截至二零二零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						
於二零一九年一月一日	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
添置	371	1,966	769	-	52,931	56,037
自在建工程轉撥	1,664	63,509	18	-	(65,191)	-
出售附屬公司	(29,221)	(65,425)	(876)	-	-	(95,522)
出售	-	(4,186)	(107)	(909)	-	(5,202)
於二零二零年十二月三十一日	219,938	1,460,913	25,068	9,525	68,337	1,783,781
累計折舊及減值虧損						
於二零一九年一月一日	(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)
年內支出	(7,256)	(90,286)	(1,703)	(1,068)	-	(100,313)
減值虧損	(1,248)	-	-	-	-	(1,248)
出售附屬公司	16,378	59,412	813	-	-	76,603
出售	-	1,235	98	731	-	2,064
於二零二零年十二月三十一日	(79,940)	(861,315)	(18,262)	(6,639)	-	(966,156)
賬面淨值						
於二零二零年十二月三十一日	139,998	599,598	6,806	2,886	68,337	817,625
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

(i) 本集團擁有的物業、廠房及設備全部均位於中國。

(ii) 於二零二零年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣221,866,000元(二零一九年：人民幣358,135,000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) 於二零二零年十二月三十一日，本集團正為賬面值合共人民幣15,293,000元(二零一九年：人民幣16,236,000元)的若干物業申請產權證。本公司董事認為本集團有權合法地佔用及使用上述物業。

減值虧損

截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於進行減值審核，若干土地及樓宇的賬面值超出彼等的可收回金額。因此，確認減值虧損人民幣1,248,000元。截至二零一九年十二月三十一日止年度未確認減值虧損。

財務報表附註

截至二零二零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	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
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
添置	–	3,637	925	4,562
出售附屬公司	(5,959)	–	–	(5,959)
出售	–	(2,707)	–	(2,707)
於二零二零年十二月三十一日	72,172	3,637	925	76,734
累計折舊				
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)
年內開支	(1,511)	(801)	(58)	(2,370)
出售附屬公司	1,478	–	–	1,478
出售	–	1,666	–	1,666
於二零二零年十二月三十一日	(5,386)	(180)	(58)	(5,624)
賬面淨值				
於二零二零年十二月三十一日	66,786	3,457	867	71,110
於二零一九年十二月三十一日	72,778	1,662	–	74,440

財務報表附註

截至二零二零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：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
按折舊成本列賬的中國租賃土地	66,786	72,778
按折舊成本列賬的租賃辦公室	3,457	1,662
按折舊成本列賬的租賃汽車	867	—
	71,110	74,440

於損益中就租賃確認的費用項目分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 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	1,511	1,157
租賃辦公室	801	1,045
租賃汽車	58	—
	2,370	2,202
租賃負債利息(附註7(a))	78	105
與短期租賃有關的費用	737	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	33	11
已收新型冠狀病毒疫情相關租金寬免	(19)	—

於年內，使用權資產添置為人民幣4,562,000元(二零一九年：人民幣62,197,000元)。該金額涉及根據新租賃協議就初步租期為2至4.3年的租賃辦公室及租賃汽車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。

於二零二零年十二月三十一日，總賬面值為人民幣66,786,000元的若干使用權資產(二零一九年：人民幣7,119,000元)作為銀行貸款的抵押品予以抵押(見附註23(iii))。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

15 無形資產

	網絡遊戲 獨家運營權 人民幣千元	競業禁止協議 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日及 二零二零年十二月三十一日	6,800	2,700	9,500
累計攤銷及減值虧損			
於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)
年內支出	-	(499)	(499)
減值虧損	-	(883)	(883)
於二零二零年十二月三十一日	(6,800)	(2,700)	(9,500)
賬面淨值			
於二零二零年十二月三十一日	-	-	-
於二零一九年十二月三十一日	-	1,382	1,382

綜合損益表之「銷售成本」包含年內攤銷支出。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於進行減值審核，若干無形資產的賬面值超出彼等的可收回金額。因此，確認減值虧損人民幣883,000元。

財務報表附註

截至二零二零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

於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日 138,153

累計減值虧損

於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、二零二零年一月一日及二零二零年十二月三十一日 (138,153)

賬面淨值

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日 -

含有商譽之現金產生單位之減值測試

現金產生單位(「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

稅前貼現率	37.5%
長期收益增長率	0%
未來五年之收益增長率	(29.0%)-0%

截至二零一九年十二月三十一日止年度，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%推算。現金流量以稅前貼現率37.5%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。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

17 存貨

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	191,813	72,656
在製品	622,302	480,754
製成品	129,468	143,341
其他	85	533
	943,668	697,284

於二零二零年十二月三十一日，已就可變現淨值低於其賬面值的存貨計提人民幣7,386,000元(二零一九年：人民幣27,627,000元)撥備。除上述外，於二零二零年十二月三十一日，概無存貨按可變現淨值入賬(二零一九年：無)。

於二零二零年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣330,000,000元(二零一九年：人民幣303,000,000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))。

18 貿易及其他應收款項

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 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		378,355	326,451
金屬期貨合同按金		28,993	2,839
扣除信貸虧損撥備後的其他應收賬款淨額		660	8,414
按攤銷成本計量之金融資產		408,008	337,704
可收回增值稅		5,170	11,962
預付款項		28,006	10,445
應收或然代價	24(iii)	-	26,764
		441,184	386,875

財務報表附註

截至二零二零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)

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。

於二零二零年十二月三十一日，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68,412,000元(二零一九年：人民幣45,178,000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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	353,671	306,160
三個月以上但少於六個月	17,520	18,589
六個月以上但少於一年	2,965	1,393
一年以上	4,199	309
	378,355	326,451

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。

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)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團賬面值總計約為人民幣108,000,000元(二零一九年：人民幣107,070,000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	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
衍生金融資產			
金屬期貨合約	(i)	—	565
衍生金融負債			
金屬期貨合約	(i)	(21,672)	(7,775)

財務報表附註

截至二零二零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

金屬期貨合約的名義合約價值及相關條款概要如下：

	二零二零年	二零一九年
沽出合約		
數量(噸)	7,600	4,850
名義合約價值(人民幣千元)	375,782	201,760
市場價值(人民幣千元)	(397,454)	(209,535)
公平值(人民幣千元)	(21,672)	(7,775)
購買合約		
數量(噸)	-	475
名義合約價值(人民幣千元)	-	(19,862)
市場價值(人民幣千元)	-	20,427
公平值(人民幣千元)	-	565
總額(人民幣千元)	(21,672)	(7,210)
合約到期日	二零二一年一月、 二月、三月及四月	二零二零年一月、 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。於二零二零年十二月三十一日，未平倉商品期貨合約公平值為人民幣21,672,000元(二零一九年：人民幣7,210,000元)，而截至二零二零年十二月三十一日止年度合計為人民幣101,786,000元的已變現及未變現收益淨額確認為其他收益(二零一九年：人民幣5,418,000元)。

財務報表附註

截至二零二零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5,000,000元(二零一九年：人民幣20,118,000元)的理財產品，固定期限為三至四個月，並根據美元兌加拿大元匯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，並於二零二零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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
開具商業票據之擔保按金	277,320	152,139
銀行借款之擔保按金	-	65,351
其他	2,000	4,000
	279,320	221,490

財務報表附註

截至二零二零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
於二零二零年一月一日	845,941	1,740	847,681
融資現金流量變動：			
計息借款所得款項	1,556,353	-	1,556,353
償還計息借款	(1,464,355)	-	(1,464,355)
已付租賃租金的資本部分	-	(762)	(762)
已付租賃租金的利息部分	-	(78)	(78)
融資現金流量變動總額	91,998	(840)	91,158
匯兌調整	(5,002)	-	(5,002)
其他非現金變動：			
取消確認貼現票據	(16,951)	-	(16,951)
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	-	4,314	4,314
出售租賃	-	(1,122)	(1,122)
利息開支	1,189	78	1,267
其他非現金變動總額	(15,762)	3,270	(12,492)
於二零二零年十二月三十一日	917,175	4,170	921,345

財務報表附註

截至二零二零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)	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	–	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

財務報表附註

截至二零二零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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營現金流量內	78	137
投資現金流量內	248	61,944
融資現金流量內	762	967
	1,088	63,048

該等金額與以下項目有關：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已付租賃租金	1,088	1,104
租賃土地預付款項	-	61,944
	1,088	63,048

財務報表附註

截至二零二零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)

(c) 出售附屬公司

於二零二零年六月五日，本集團將其於附屬公司深圳多壕網絡科技有限公司(「多壕」)的100%權益出售予一名個人，總代價為人民幣1元。另外，於二零二零年七月七日，本集團將其於附屬公司鷹潭興業電子金屬材料有限公司(「鷹潭興業」)的100%權益出售予一名第三方，總代價為人民幣30,250,000元。

喪失控制權的資產及負債於出售日期的分析：

	賬面值 人民幣千元
物業、廠房及設備	18,918
使用權資產	4,481
存貨	460
貿易及其他應收款項	6,204
現金及現金等價物	338
貿易及其他應付款項	(162)
已出售資產淨值	30,239

出售附屬公司之收益：

	人民幣千元
已收代價	30,250
已出售資產淨值	(30,239)
出售附屬公司之收益	11

就出售附屬公司作出的現金及現金等價物淨額分析如下：

	人民幣千元
已收現金代價	30,250
減：已出售現金及現金等價物	(338)
出售附屬公司所得款項淨額	29,912

財務報表附註

截至二零二零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

於二零二零年十二月三十一日，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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期		
短期有抵押銀行貸款	466,104	447,751
無抵押銀行貸款	39,765	36,739
貼現票據下的銀行墊款	245,321	238,951
非即期有抵押銀行貸款的即期部份	77,195	45,500
	828,385	768,941
非即期		
有抵押銀行貸款	88,790	77,000
	917,175	845,941

(i) 本集團計息借款還款情況如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	828,385	768,941
一年以上但少於兩年	88,000	77,000
五年以上	790	-
	88,790	77,000
	917,175	845,941

(ii) 本集團金額為人民幣464,500,000元(二零一九年：人民幣322,500,000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。於二零二零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

截至二零二零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) 於二零二零年十二月三十一日，有抵押銀行貸款按年利率0.47%至4.75% (二零一九年：2.27%至4.99%)計息，並以下列資產抵押：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
抵押資產賬面值：		
存貨	330,000	303,000
物業、廠房及設備	221,866	358,135
使用權資產	66,786	7,119
銀行借款保證金	—	65,351
	618,652	733,605

(iv) 於二零二零年十二月三十一日，無抵押銀行貸款按年利率4.13%至4.35% (二零一九年：2.79%至2.86%)計息。

24 貿易及其他應付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(ii)	604,109	394,397
應付員工福利	43,573	38,973
購買物業、廠房及設備之應付款項	27,214	33,273
應計費用及其他	24,616	24,388
按攤銷成本計量之金融負債	699,512	491,031
合約負債(i)	26,107	26,858
應付或然代價(iii)	—	3,626
	725,619	521,515

財務報表附註

截至二零二零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)

- (i) 本集團根據合約中設立的計費標準收取客戶付款項。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。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度確認收益人民幣26,858,000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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	531,573	382,475
三個月以上但少於六個月	15,145	7,228
六個月以上但少於一年	48,664	616
一年以上	8,727	4,078
	604,109	394,397

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。

- (iii) 就於二零一六年八月五日(「收購日期」)收購Funnytime Limited(「Funnytime」)及其附屬公司(統稱「目標集團」)而言，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(「買賣協議」)，鑒於Funnytime於二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間的經調整淨利潤少於人民幣70,000,000元(誠如買賣協議所界定)，Mobilefun Limited(「Mobilefun」)須向本公司支付現金代價的調整金額(「調整金額」)40,135,567港元(「或然應收款項」)，而本公司須根據買賣協議所規定的價格調整機制向Mobilefun發行6,424,734股股份(「或然應付款項」)。

於二零二零年一月二十三日，本公司、興業投資控股有限公司(本公司的全資附屬公司)(「興業」)、Mobilefun(「擔保人」)就清償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港元回購及註銷Mobilefun持有的41,000,000股股份(「股份回購」)；及(iii)Mobilefun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。

於二零二零年四月十六日，本公司完成向Mobilefun回購41,000,000股股份的交易，且該41,000,000股股份已於二零二零年四月十七日被本公司註銷。於二零二零年九月十八日，剩餘款項2,195,779.80港元已清償。

股份回購的詳情載於本公司日期為二零二零年一月二十三日、二零二零年三月九日及二零二零年四月十六日的公告以及本公司日期為二零二零年二月十三日的通函。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，清償或然應收及應付款項的收益人民幣9,838,000元於「應收或然代價及應付或然代價公平值變動」(附註7(a))中確認。

財務報表附註

截至二零二零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

於二零二零年十二月三十一日，租賃負債之償還情況如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	1,146	1,040
一年以上但少於兩年	1,102	700
兩年以上但少於五年	1,922	-
	3,024	700
	4,170	1,740

26 遞延收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
政府補助金	38,721	41,818

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

截至二零二零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

	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

財務報表附註

截至二零二零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)

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	以股份為基礎的			合計 人民幣千元
				繳足盈餘 人民幣千元	薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於二零二零年一月一日	77,417	322,514	6,164	407,248	3,348	61,439	878,130
二零二零年權益變動：							
年度虧損	-	-	-	-	-	(6,947)	(6,947)
其他全面收益	-	-	(25,379)	-	-	-	(25,379)
全面收益總額	-	-	(25,379)	-	-	(6,947)	(32,326)
股份獎勵計劃：							
- 轉讓予承授人的已歸屬股份 27(c)	-	-	-	-	(1,668)	79	(1,589)
回購及註銷或然代價股份 27(b)	(3,741)	(28,053)	-	-	-	-	(31,794)
於二零二零年十二月三十一日	73,676	294,461	(19,215)	407,248	1,680	54,571	812,421

(b) 股本

法定

	二零二零年		二零一九年	
	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

截至二零二零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

	二零二零年			二零一九年		
	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	855,559	85,556	77,417
回購及註銷或然代價股份	(41,000)	(4,097)	(3,741)	-	-	-
於十二月三十一日	814,559	81,459	73,676	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。

財務報表附註

截至二零二零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)

(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

截至二零二零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)

本集團於二零二零年及二零一九年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
資本負債比率	36.23%	38.13%

(d) 股息

截至二零二零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(二零一九年：無)。

財務報表附註

截至二零二零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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	416,059	449,440
應收附屬公司款項	-	83,143
於附屬公司權益(附註29)	416,059	532,583
流動資產		
應收附屬公司款項	394,664	340,338
其他應收款項	32	16
現金及現金等價物	2,078	5,877
	396,774	346,231
流動負債		
其他應付款項	412	684
	412	684
流動資產淨值	396,362	345,547
資產淨值	812,421	878,130
資本及儲備		
股本(附註27(b))	73,676	77,417
儲備	738,745	800,713
權益總額	812,421	878,130

財務報表附註

截至二零二零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
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8,285,250元/ 人民幣8,285,250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
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

財務報表附註

截至二零二零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			
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
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
深圳豆包網絡科技有限公司	中國， 二零一八年六月	-	100%	人民幣20,000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100,000,000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

財務報表附註

截至二零二零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			
深圳游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
寧波龍傲網絡科技有限責任公司(「龍傲」)	中國， 二零二零年六月	-	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
寧波龍輝網絡科技有限責任公司	中國， 二零二零年七月	-	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
深圳龍魂網絡科技有限責任公司	中國， 二零二零年八月	-	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

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。

財務報表附註

截至二零二零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)

(b) 透過合約安排控制的實體

本集團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、深圳掌悅網絡科技有限公司、寧波龍輝網絡科技有限公司及深圳龍魂網絡科技有限公司(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Funnytime分別於二零一六年一月及二零二零年七月在中國註冊成立悅遊及龍傲兩家外商獨資企業。

悅遊及龍傲已與中國營運實體及彼等各自權益持有人簽訂了一系列合約安排(「**合約安排**」)，使得悅遊及龍傲能夠進行如下事項：

- 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；
- 就悅遊及龍傲提供的業務支持、技術及諮詢服務由悅遊及龍傲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，直至悅遊或龍傲訂明延期條款；
- 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及龍傲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。

由於合約安排，於收購Funnytime後，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。但本公司認為合約安排符合中國相關法律法規且具有法律強制力。

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」)，旨在以本公司普通股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。

於二零二零年十二月三十一日，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)(二零一九年：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」。

於二零二零年十二月三十一日，受託人已購入9,477,000股(二零一九年：9,477,000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)(二零一九年：7,967,000港元(相當於人民幣6,884,000元))。

財務報表附註

截至二零二零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：

	二零二零年			二零一九年		
	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	0.81	3,497,000	2,523	0.87	2,708,000	2,164
年內所購股份	-	-	-	0.53	789,000	359
年內歸屬之股份	-	(2,202,000)	(1,589)	-	-	-
於十二月三十一日	0.81	1,295,000	934	0.81	3,497,000	2,523

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所有在職董事及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」)。

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股股份已推遲歸屬，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。並無於綜合損益表確認服務成本(二零一九年：人民幣829,000元)。

- (ii) 截至二零二零年及二零一九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
於二零一九年一月一日	4,900,000
沒收	(216,000)
於二零一九年十二月三十一日	4,684,000
於年內歸屬及轉讓	(2,202,000)
沒收	(154,000)
於二零二零年十二月三十一日	2,328,000

截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無股份(二零一九年：無)被授予本公司董事。

財務報表附註

截至二零二零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

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客戶個別特點影響，而非受客戶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客戶風險時產生。於報告期末，貿易應收賬款總額中分別有9%(二零一九年：23%)及29%(二零一九年：38%)為應收本集團最大客戶及五大客戶款項。

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客戶進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶營運所處經濟環境。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，本集團就主要客戶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

截至二零二零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 %	二零二零年	
		總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	1.5%	286,363	4,196
逾期1至90天	3.1%	4,252	131
逾期91至180天	4.4%	-	-
逾期超過180天	19.6%	8,299	1,623
		298,914	5,950
	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

財務報表附註

截至二零二零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 %	二零二零年 總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.0%	4,193	—
逾期1至90天	5.0%	1,667	83
逾期91至180天	40.0%	5	2
逾期超過180天	100.0%	9,904	9,901
		15,769	9,986

	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)	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

截至二零二零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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日的結餘	21,174	15,084
年內撇銷金額	(8,083)	–
年內已確認減值虧損	2,845	6,090
於十二月三十一日的結餘	15,936	21,174

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天的款項減少導致虧損撥備減少人民幣4,797,000元(二零一九年：人民幣16,321,000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

截至二零二零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)

	二零二零年					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	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
計息借款	841,214	90,233	102	814	932,363	917,175
貿易及其他應付賬款	696,466	-	-	-	696,466	696,466
租賃負債	1,199	1,185	2,194	-	4,578	4,170
	1,538,879	91,418	2,296	814	1,633,407	1,617,811

	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	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 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	1,066	747	-	-	1,813	1,740
	1,209,594	80,212	-	-	1,289,806	1,284,496

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。

財務報表附註

截至二零二零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)

	二零二零年			二零一九年		
	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	66,427	-	-	33,076	-	-
現金及現金等價物	67,900	-	-	114,875	-	-
受限制銀行存款	6,525	-	-	80,226	-	-
計息借款	(144,302)	-	-	(133,990)	-	-
貿易及其他應付賬款	(90,934)	(10,580)	(815)	(170,182)	(10,399)	(814)
已確認資產及負債所產生之風險	(94,384)	(10,580)	(815)	(75,995)	(10,399)	(814)

本集團：

	平均匯率		報告日期匯率	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	1美元	6.8976	6.8985	6.5249
1歐元	7.8755	7.7255	8.0250	7.8155
1日圓	0.0646	0.0633	0.0632	0.0641

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二零二零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。對二零一九年的分析按相同基準進行。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
對除稅後溢利及權益之影響增加		
美元	3,539	2,850
歐元	397	390
日圓	31	31

人民幣兌以上貨幣於二零二零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的風險。本集團的利率風險主要產生自計息借款及租賃負債。

財務報表附註

截至二零二零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)

(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。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
定息借款		
– 租賃負債(附註25)	4,170	1,740
– 計息借款(附註23)	646,078	576,441
浮息借款		
– 計息借款(附註23)	271,097	269,500
	921,345	847,681

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

於二零二零年十二月三十一日，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2,033,000元(二零一九年：人民幣2,021,000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。對二零一九年的分析按相同基準進行。

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

截至二零二零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)

	於二零二零年 十二月三十一 日的公平值 人民幣千元	二零二零年十二月三十一日 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：				
結構性銀行存款	5,000	-	5,000	-
負債：				
衍生金融工具：				
- 期貨合約	(21,672)	(21,672)	-	-
<hr/>				
	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)

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)

於截至二零二零年及二零一九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

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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已訂約	570,095	597,963

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

32 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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
短期僱員福利	6,682	5,701
以股權結算股份為基礎之付款	—	375
離職後福利	7	65
	6,689	6,141

33 直接及最終控制方

於二零二零年十二月三十一日，董事認為本集團直接及最終控制方為包括四個實體及三個個人等多方。四個實體並未編製供公眾閱覽的財務報表。

財務報表附註

截至二零二零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)

34 截至二零二零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二零二零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

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)「利率基準改革 – 第二階段」	二零二一年一月一日
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進	二零二二年一月一日
國際財務報告準則第3號(修訂本)「對概念框架的提述」	二零二二年一月一日
國際會計準則第16號(修訂本)「物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項」	二零二二年一月一日
國際會計準則第37號(修訂本)「虧損性合約 – 履行合約的成本」	二零二二年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第17號(修訂本)「保險合約」	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)「會計政策的披露」	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號(修訂本)「會計估計的定義」	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)「投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產」	尚未確定強制生效日期

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。迄今為止，可以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

	二零二零年 人民幣千元	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
收益	4,534,947	4,253,075	4,996,057	4,495,001	3,435,511
毛利	536,895	401,807	418,378	524,434	552,532
本公司權益股東應佔溢利	150,832	59,262	27,529	135,544	84,805

每股盈利

	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年
每股基本盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.18	0.07	0.03	0.16	0.10
每股攤薄盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.18	0.07	0.03	0.16	0.10

資產、負債及權益

	二零二零年 人民幣千元	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
非流動資產	924,590	1,003,367	997,383	1,177,371	1,288,991
流動資產	2,030,622	1,549,482	1,389,645	1,478,085	1,268,335
資產總值	2,955,212	2,552,849	2,387,028	2,655,456	2,557,326
非流動負債	132,035	121,364	94,692	313,239	190,783
流動負債	1,592,120	1,318,640	1,217,972	1,302,976	1,480,653
負債總額	1,724,155	1,440,004	1,312,664	1,616,215	1,671,436
流動資產/(負債)淨額	438,502	230,842	171,673	175,109	(212,318)
資產總值減流動負債	1,363,092	1,234,209	1,169,056	1,352,480	1,076,673
本公司權益股東應佔權益總額	1,228,897	1,110,928	1,051,913	1,012,172	858,131
非控股權益	2,160	1,917	22,451	27,069	27,759

財務比率及其他財務資料

	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(人民幣千元)	307,014	216,481	193,123	310,799	221,524
盈利能力比率：					
毛利率 ⁽²⁾ (%)	11.8%	9.4%	8.4%	11.7%	16.1%
經營溢利率 ⁽³⁾ (%)	3.7%	2.5%	1.0%	4.8%	4.7%
淨溢利率 ⁽⁴⁾ (%)	3.3%	1.4%	0.6%	3.0%	2.5%
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率 ⁽⁵⁾ (%)	6.8%	5.1%	3.9%	6.9%	6.4%
權益回報率 ⁽⁶⁾ (%)	12.3%	5.3%	2.6%	13.4%	9.9%
流動資金比率：					
流動比率 ⁽⁷⁾ (倍)	1.3	1.2	1.1	1.1	0.9
速動比率 ⁽⁸⁾ (倍)	0.7	0.6	0.6	0.6	0.5
存貨周轉日數 ⁽⁹⁾ (日)	48	42	37	40	42
貿易應收賬款周轉日數 ⁽¹⁰⁾ (日)	28	27	28	34	31
貿易應付賬款周轉日數 ⁽¹¹⁾ (日)	46	36	34	53	69
資本充足比率：					
資產負債比率 ⁽¹²⁾ (%)	36.2%	38.1%	36.2%	40.6%	38.3%
淨資產負債比率 ⁽¹³⁾ (%)	22.4%	34.5%	42.6%	56.0%	56.4%
利息償付比率 ⁽¹⁴⁾ (倍)	10.5	6.0	5.0	7.3	5.1

附註：

- (1) 每股基本盈利及每股攤薄盈利分別等於本公司權益股東應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數及普通股加權平均數(攤薄)。
- (2) 毛利率等於毛利除以營業額乘以100%。
- (3) 經營溢利率等於經營溢利除以營業額乘以100%。
- (4) 淨溢利率等於本公司權益股東應佔溢利除以營業額乘以100%。
- (5) 除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以營業額乘以100%。
- (6) 權益回報率等於本公司權益股東應佔溢利除以本公司權益股東應佔權益總額乘以100%。
- (7) 流動比率等於流動資產除以流動負債。
- (8) 速動比率等於流動資產減存貨再除以流動負債。
- (9) 存貨周轉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。
- (10) 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。
- (11) 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。
- (12) 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%。
- (13) 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%。
- (14) 利息償付比率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以利息開支。