

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



XINGFA ALUMINIUM HOLDINGS LIMITED

興發鋁業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：98)

截至二零二一年十二月三十一日止年度 末期業績公佈

財務摘要

1. 營業額增加29.8%至約人民幣15,432,900,000元(二零二零年：人民幣11,886,900,000元)。
2. 銷量上升5.1%至685,006噸(二零二零年：651,721噸)。
3. 毛利增加11.2%至約人民幣1,811,800,000元(二零二零年：人民幣1,629,400,000元)。
4. 股東應佔本年度溢利上升16.0%至約人民幣887,800,000元(二零二零年：人民幣765,400,000元)。
5. 每股盈利為人民幣2.12元(二零二零年：人民幣1.83元)。
6. 董事會建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股0.80港元(二零二零年：0.36港元)。

業績

興發鋁業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈下文所載之本公司及其附屬公司(統稱「本集團」、「我們」、「興發」或「興發鋁業」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「本年度」)根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製之綜合業績，連同截至二零二零年十二月三十一日止相應財政年度之比較數字及相關說明附註。

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
營業額	2	15,432,900	11,886,862
銷售成本		(13,621,056)	(10,257,443)
毛利		1,811,844	1,629,419
其他收益	3	132,983	146,409
分銷成本		(314,575)	(359,999)
行政開支		(401,076)	(396,106)
交易及其他應收款項減值虧損		(79,455)	(53,058)
經營溢利		1,149,721	966,665
財務成本	4(a)	(101,063)	(101,592)
分佔一間聯營公司(虧損)/溢利		(581)	8,339
出售一間聯營公司之收益		3,460	–
喪失對一間附屬公司之控制權之收益		3,664	–
除稅前溢利	4	1,055,201	873,412
所得稅	5	(168,084)	(111,953)
年度溢利		887,117	761,459

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
--	----------------	----------------

以下人士應佔：

本公司權益股東	887,800	765,385
非控股權益	(683)	(3,926)
	<u>887,117</u>	<u>761,459</u>
年度溢利	887,117	761,459
每股盈利	7	
基本(人民幣元)	2.12	1.83
攤薄(人民幣元)	2.11	1.83

本年度應付本公司權益股東應佔溢利的股息詳情載於附註6。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年度溢利	<u>887,117</u>	<u>761,459</u>
其後可能重新分類至損益之年度 其他全面收益(稅後)：		
換算中國大陸以外業務之財務報表 之匯兌差額	(1,287)	3,094
現金流量對沖：對沖儲備變動淨額	<u>12,557</u>	<u>(4,828)</u>
年度其他全面收益	<u>11,270</u>	<u>(1,734)</u>
年度全面收益總額	<u>898,387</u>	<u>759,725</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	899,070	763,651
非控股權益	<u>(683)</u>	<u>(3,926)</u>
年度全面收益總額	<u>898,387</u>	<u>759,725</u>

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
投資物業		169,427	73,008
物業、廠房及設備		2,534,160	2,271,247
		2,703,587	2,344,255
使用權資產		330,465	336,187
無形資產		3,410	3,779
於聯營公司之權益		8,975	6,319
指定為按公平值計入其他全面收益 (按公平值計入其他全面收益) 的股本證券		11,183	—
遞延稅項資產		68,434	53,171
		3,126,054	2,743,711
流動資產			
衍生金融工具		15,289	14,471
存貨及其他合約成本	8	1,481,803	1,252,507
交易及其他應收款項	9	4,667,569	3,546,003
預付款項		199,421	199,172
已抵押存款		208,919	170,558
現金及現金等價物		1,643,133	509,639
		8,216,134	5,692,350
流動負債			
交易及其他應付款項	10	4,725,224	3,321,622
合約負債	11	228,274	197,670
貸款及借貸		492,617	811,424
租賃負債		2,005	2,368
衍生金融工具		5,908	—
即期稅項		89,057	54,013
		5,543,085	4,387,097
流動資產淨額		2,673,049	1,305,253
總資產減流動負債		5,799,103	4,048,964

	二零二一年 附註 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動負債		
貸款及借貸	1,258,742	318,868
租賃負債	5,447	6,523
遞延收入	25,566	14,663
遞延稅項負債	29,948	10,977
	<u>1,319,703</u>	<u>351,031</u>
資產淨值	<u>4,479,400</u>	<u>3,697,933</u>
股本及儲備		
股本	3,744	3,732
儲備	4,475,598	3,693,460
本公司權益股東應佔權益總額	<u>4,479,342</u>	<u>3,697,192</u>
非控股權益	<u>58</u>	<u>741</u>
權益總額	<u>4,479,400</u>	<u>3,697,933</u>

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動		
業務所得現金	1,464,844	1,109,296
已付所得稅	(131,220)	(135,050)
已付土地增值稅(「土地增值稅」)	(329)	(848)
經營活動所得現金淨額	1,333,295	973,398
投資活動		
已收利息	78,083	53,899
於已抵押存款到期後已收所得款項	2,224,825	1,878,340
已抵押存款付款	(2,263,186)	(1,721,861)
購置物業、廠房及設備之付款	(686,834)	(438,918)
商品期貨合約按金之付款	(15,000)	(160,000)
自商品期貨合約按金收取的所得款項	28,861	175,354
出售物業、廠房及設備所得款項	2,815	3,213
出售聯營公司所得款項	10,000	–
已收聯營公司之股息	27,655	–
購置股本證券之付款	(11,183)	–
喪失對一間附屬公司之控制權， 扣除已出售現金	(854)	–
投資活動所用現金淨額	(604,818)	(209,973)
融資活動		
已付租金之本金部分	(1,603)	(4,041)
已付租金之利息部分	(397)	(654)
已付利息	(92,742)	(101,351)
貸款及借貸所得款項	3,267,714	1,958,924
償還貸款及借貸	(2,646,647)	(2,527,740)
購股權計劃項下已發行股份之所得款項	6,084	316
已付本公司權益股東之股息	(123,631)	(106,904)
融資活動所得／(所用)現金淨額	408,778	(781,450)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	1,137,255	(18,025)
於一月一日的現金及現金等價物	509,639	528,003
匯率變動之影響	(3,761)	(339)
於十二月三十一日的現金及現金等價物	1,643,133	509,639

附註：

1 合規聲明及財務報表編製基準

(a) 合規聲明

載於本公佈之綜合業績不構成本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之一部份，惟摘錄自該等綜合財務報表。

該等財務報表乃按照所有適用之國際財務報告準則，該統稱包括國際會計準則委員會（「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（「國際會計準則」）及詮釋、香港公認會計原則以及香港公司條例之披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則之適用披露條文。

國際會計準則委員會已頒佈若干國際財務報告準則修訂本，該等修訂本為於本集團本會計期間首次生效或可提早採納。初次應用該等與本集團有關之國際財務報告準則所引致當前會計期間之任何會計政策變動，已反映於該等財務報表內，有關國際財務報告準則資料列載於附註1(c)。

(b) 財務報表之編製基準

截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表由本集團以及本集團於聯營公司之權益組成。

綜合財務報表乃按人民幣（「人民幣」）呈列，並已約整至最接近的千位，人民幣為從事本集團主要業務之主要附屬公司之功能貨幣。

(c) 會計政策變動

本集團已於本會計期間的該等財務報告內應用以下國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則修訂本：

- 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*
- 國際財務報告準則第16號修訂本，於二零二一年六月三十日後與*Covid-19*有關的租金優惠

概無任何政策修訂對本集團編製或呈報當前或過往年度業績及財務狀況產生重大影響。本集團並未採用任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

2 收益及分部報告

(a) 收益

本集團之主要業務為製造及銷售鋁型材及物業發展。

(i) 收益明細

按主要產品或服務線劃分之客戶合約收益明細如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內之 客戶合約收益		
按產品線或服務線劃分之明細		
—銷售鋁型材	14,963,364	11,581,973
—銷售鋁板、鋁合金、模具及零部件	451,543	279,010
—銷售已竣工物業	13,079	14,984
—加工服務合約收益	4,914	10,895
	<u>15,432,900</u>	<u>11,886,862</u>

按收益確認時間及按區域市場劃分之客戶合約收益明細分別於附註2(b)(i)及2(b)(iii)披露。

本集團客戶基礎多元化，且並不包括交易佔本集團收益超過10%之任何個別客戶(二零二零年：無)。

(ii) 於報告日期已存續的客戶合約所產生預期將於日後確認之收益

於二零二一年十二月三十一日，分配至本集團現有合約項下餘下履約責任的交易價預期於一年內確認為收益。

(b) 分部報告

本集團按產品線管理其業務。按與向本集團最高執行管理人員內部呈報資料以進行資源分配及績效評估一致之方式，本集團已呈列下列可報告分部：

- 工業鋁型材：該分部製造及銷售純鋁型材，主要用作工業用途。
- 建築鋁型材：該分部製造及銷售經表面處理鋁型材，包括陽極氧化鋁型材、電泳塗裝鋁型材、粉末噴塗鋁型材及PVDF噴塗鋁型材。建築鋁型材廣泛用於建築裝修。
- 所有其他分部：包括鋁產品相關加工服務合約、銷售辦公室物業及住宅物業以及銷售鋁板、鋁合金、模具及零部件產生之收益。

(i) 分部業績、資產及負債

為進行分部績效評估及分部間資源分配，本集團高級執行管理人員按以下基準監察各個可報告分部應佔業績：

收益及開支乃參考該等分部所產生之銷售及該等分部所產生之開支或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生之其他開支分配至可報告分部。然而，除報告分部間鋁型材之銷售外，某一分部向另一分部提供之協助(包括共用資產)並不計算在內。

用於報告分部溢利之計量方式為毛利。本集團高級執行管理人員獲提供有關分部收益及溢利之分部資料。分部資產及負債並無定期向本集團高級執行管理人員報告。

就截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之資源分配及分部績效評估而言，向本集團最高執行管理人員提供之有關本集團可報告分部資料載列如下：

	工業鋁型材		建築鋁型材		所有其他分部		合計	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
可報告分部收益								
來自外界客戶之收益 (在某一時點)	<u>2,869,879</u>	<u>2,320,269</u>	<u>12,093,485</u>	<u>9,261,704</u>	<u>469,536</u>	<u>304,889</u>	<u>15,432,900</u>	<u>11,886,862</u>
可報告分部溢利 毛利	<u>211,714</u>	<u>228,534</u>	<u>1,430,870</u>	<u>1,246,404</u>	<u>169,260</u>	<u>154,481</u>	<u>1,811,844</u>	<u>1,629,419</u>

(ii) 可報告分部溢利之對賬

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
來自本集團外界客戶之可報告分部溢利	1,811,844	1,629,419
其他收益	132,983	146,409
分銷成本	(314,575)	(359,999)
行政開支	(401,076)	(396,106)
交易及其他應收款項減值虧損	(79,455)	(53,058)
財務成本	(101,063)	(101,592)
分佔一間聯營公司(虧損)/溢利	(581)	8,339
出售一間聯營公司之收益	3,460	-
喪失對一間附屬公司之控制權之收益	3,664	-
除稅前綜合溢利	<u>1,055,201</u>	<u>873,412</u>

(iii) 地區資料

並無呈列本集團按地區市場劃分之收益及業績分析以及本集團非流動資產賬面值之分析，原因為逾98%(二零二零年：99%)之收益均來自中華人民共和國(「中國」)市場。

3 其他收益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
利息收入	78,083	53,899
政府補貼(i)		
— 無條件補貼	31,185	30,341
— 有條件補貼	16,420	26,274
租金收入	14,764	13,594
外匯虧損淨額	(2,171)	(3,769)
交叉貨幣掉期利率：		
— 現金流量對沖，自股本重新分類	—	(737)
確認為無效對沖的商品期貨合約之公平值變動	4,589	26,067
遠期外匯合約之公平值變動	(5,908)	—
出售物業、廠房及設備以及使用權資產的(虧損)/收益	(3,979)	740
	<u>132,983</u>	<u>146,409</u>

(i) 自中國政府各機關獲得現金補貼形式的政府補貼。

— 無條件補貼

金額為人民幣31,185,000元(二零二零年：人民幣30,341,000元)之若干政府補貼配額為無條件。該等資金為年內本集團之中國附屬公司之營運開支提供補貼。

— 有條件補貼

餘下政府補助為有條件政府補貼，並初始列為遞延收入。於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合損益表內扣除之有條件政府補貼金額為人民幣16,420,000元(二零二零年：人民幣26,274,000元)。

4 除稅前溢利

除稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 財務成本：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行貸款之利息開支	63,467	92,177
已貼現票據之利息開支	37,199	7,629
租賃負債利息	397	654
	<u>101,063</u>	<u>100,460</u>
並非按公平值計入損益之金融負債利息開支總額	101,063	100,460
交叉貨幣掉期利率：		
現金流量對沖，自股本重新分類	<u>-</u>	<u>1,132</u>
	<u>101,063</u>	<u>101,592</u>

(b) 員工成本：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
向定額供款退休福利計劃供款	81,500	57,423
以股權結算以股份為基礎的付款開支	627	1,794
薪金、工資及其他福利	936,999	900,312
	<u>1,019,126</u>	<u>959,529</u>

根據中國相關勞動規則及法規，中國附屬公司參與由地方政府機關組織的定額供款退休福利計劃(「計劃」)，據此，中國附屬公司須按合資格僱員薪金的一定百分比向計劃作出供款。地方政府機關負責就全部養老金責任向退休僱員作出供款。

香港強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)規定向強制性公積金(「強積金」)作出供款。本集團及其香港僱員每月須按強制性公積金計劃條例下界定的僱員相關收入的5%向強積金計劃作出強制性供款。截至二零二一年十二月三十一日止年度，僱員及僱主的每月強制性供款以每月相關收入30,000港元(「港元」)(二零二零年：30,000港元)為上限。

除上述供款外，本集團並無就支付僱員退休及其他退休後福利承擔其他重大責任。

(c) 其他項目：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
折舊開支		
— 投資物業	2,487	2,093
— 物業、廠房及設備	371,165	393,800
— 使用權資產	10,058	12,409
無形資產之攤銷成本	369	343
以下各項減值虧損之撥備／(撥回)		
— 交易應收款項	79,675	52,870
— 其他應收款項	(220)	188
核數師酬金		
— 審核服務	1,395	1,355
— 其他服務	784	760
存貨成本(i)／(附註8)	13,621,056	10,257,443
研發成本(ii)	689,641	526,769

(i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，存貨成本包括與折舊及員工成本有關之人民幣987,126,000元(二零二零年：人民幣959,500,000元)，該金額亦已計入上文或附註4(b)分開披露的各類開支總額，及自指定作為現金流量對沖工具的商品期貨合約的有關其他全面收益重新分類收益淨額人民幣97,660,000元(二零二零年：人民幣96,952,000元)。

(ii) 截至二零二一年十二月三十一日止年度的研發成本包括有關折舊及僱員的員工成本人民幣174,509,000元(二零二零年：人民幣139,380,000元)，該金額已亦計入上文或附註4(b)分開披露的各類開支總額。

5 於綜合損益表內之所得稅

(a) 於綜合損益表內之稅項為：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備	156,729	113,931
中國土地增值稅撥備	1,864	1,332
	<u>158,593</u>	<u>115,263</u>
遞延稅項		
臨時差額撥回及產生	9,491	(3,310)
	<u>9,491</u>	<u>(3,310)</u>
	<u>168,084</u>	<u>111,953</u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島之任何所得稅。
- (ii) 香港利得稅撥備乃按截至二零二一年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利以16.5%(二零二零年：16.5%)稅率計算，惟本集團一間身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。

就此附屬公司而言，首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。此附屬公司之香港利得稅撥備乃按與二零二零年相同的基準計算。

二零二一年香港利得稅撥備乃經計及香港特別行政區政府就二零二零年至二零二一年度應評稅應付稅款授出的100%扣減額(各項業務最高扣減額為10,000港元)(二零二零年：二零一九年至二零二零年度就應評稅授出最高扣減額20,000港元，且於計算二零二零年撥備時已計及此扣減額)。

- (iii) 根據中國所得稅規則及規例，本集團之中國附屬公司於二零二一年須按25%(二零二零年：25%)之稅率繳納中國企業所得稅，惟廣東興發鋁業有限公司(「廣東興發」)、興發鋁業(成都)有限公司(「興發成都」)、廣東興發鋁業(河南)有限公司(「興發河南」)及廣東興發鋁業(江西)有限公司(「興發江西」)具備「高新技術企業」(「高新技術企業」)之資格並於二零二一年享有15%(二零二零年：15%)之優惠所得稅稅率。

- (iv) 根據中國新稅法，由二零零八年一月一日起，在中國境內未設立機構、場所，或者雖在中國境內設立機構、場所但取得之有關收入與其在中國境內所設機構、場所沒有實際聯繫之非居民企業，將須就多種被動收入(如源於中國境內之股息)按10%稅率(除非按稅收協定減免)繳納預提稅。根據內地與香港訂立的《雙重徵稅安排》及相關法規，倘一名合資格香港稅務居民為「實益擁有人」並持有中國企業25%或以上的股權，則該香港稅務居民須就其來自中國企業的股息按優惠稅率5%繳納預提稅。本集團的香港附屬公司已獲得香港特別行政區居民身分證明書，因此就中國預扣稅已採用5%的預扣稅率。

於二零二一年十二月三十一日，以中國附屬公司在可預見將來就自二零零八年一月一日起所產生利潤將會派發的預期股息為基礎，已就人民幣28,583,000元(二零二零年：人民幣10,977,000元)之遞延稅項負債作出撥備。

- (v) 於二零二一年，廣東興發、興發成都、興發河南及興發江西已就申請加計扣除二零二零年產生之研發開支獲得當地稅務局批准。因此，二零二一年之所得稅減少人民幣22,124,000元(二零二零年：人民幣18,002,000元)。有關對研發開支之額外扣稅相等於實際產生金額之75%(二零二零年：75%)。

(vi) 土地增值稅乃本集團出售的中國已開發物業就地價增值按土地增值稅累進稅率30%至60%徵收，根據適用法規計算，地價增值即物業銷售所得款項減去可扣減支出(包括土地使用權租賃費用，借貸成本及相關物業發展開支)。

(b) 按適用稅率計算之稅項開支與會計溢利對賬：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利	1,055,201	873,412
減：土地增值稅	<u>1,864</u>	<u>1,332</u>
除企業所得稅及香港利得稅前溢利	<u>1,053,337</u>	<u>872,080</u>
按相關司法權區適用稅率計算之		
除稅前溢利之名義稅項	268,991	214,115
不可扣稅開支之稅務影響	777	760
分佔一間聯營公司溢利之稅務影響	-	(1,251)
稅務優惠之影響	(107,030)	(90,369)
上一年度之研發開支加計扣除(附註5(a)(v))	(22,124)	(18,002)
預扣中國附屬公司未分配保留溢利的影響	<u>25,606</u>	<u>5,368</u>
企業所得稅及香港利得稅	166,220	110,621
加：土地增值稅	<u>1,864</u>	<u>1,332</u>
所得稅開支	<u>168,084</u>	<u>111,953</u>

6 股息

(a) 應付本年度之本公司權益股東股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於報告年末後建議派付之末期股息		
每股普通股0.80港元(二零二零年：0.36港元)	<u>274,593</u>	<u>126,697</u>

於報告期末後建議派付之末期股息並無於報告期末確認為負債。

(b) 於年內批准及派付之上一個財政年度之應付本公司權益股東股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年內批准及派付上一個財政年度之末期股息 每股普通股0.36港元(二零二零年：0.28港元)	<u>123,631</u>	<u>106,904</u>

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣887,800,000元(二零二零年：人民幣765,385,000元)及年內已發行普通股加權平均數418,923,000股(二零二零年：418,008,000股普通股)計算如下：

普通股加權平均數

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日已發行普通股	418,068	418,000
已行使購股權之影響	<u>855</u>	<u>8</u>
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>418,923</u>	<u>418,008</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣887,800,000元(二零二零年：人民幣765,385,000元)及普通股加權平均數420,268,000股(二零二零年：419,115,000股)計算如下：

(i) 本公司普通股權益股東應佔溢利(攤薄)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
普通股權益股東應佔溢利(攤薄)	<u>887,800</u>	<u>765,385</u>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零二一年 千元	二零二零年 千元
於十二月三十一日之普通股加權平均數 視作根據本公司之購股權計劃無償 發行股份之影響	418,923	418,008
	<u>1,345</u>	<u>1,107</u>
於十二月三十一日之普通股加權平均數(攤薄)	<u>420,268</u>	<u>419,115</u>

8 存貨及其他合約成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
存貨		
鋁型材製造		
— 原材料	473,738	383,304
— 在製品	146,574	132,942
— 製成品	<u>728,692</u>	<u>485,981</u>
	<u>1,349,004</u>	<u>1,002,227</u>
已竣工待售物業		
— 土地使用權	27,843	28,273
— 契稅	2,796	2,839
— 建築成本	<u>102,160</u>	<u>219,168</u>
	<u>132,799</u>	<u>250,280</u>
	<u>1,481,803</u>	<u>1,252,507</u>

確認為開支及計入損益之存貨金額分析如下：

	2021 RMB'000	2020 RMB'000
已售存貨賬面值	<u>13,621,056</u>	<u>10,257,443</u>

所有存貨預期於一年以內可收回，惟預期於超過一年以後可回之已竣工待售物業除外。

9 交易及其他應收款項

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
交易應收款項及應收票據(扣除虧損撥備)	(i)	4,526,155	3,411,421
其他應收款項(扣除虧損撥備)	(ii)	141,414	106,927
按攤銷成本計量之金融資產		4,667,569	3,518,348
應收股息		-	27,655
		<u>4,667,569</u>	<u>3,546,003</u>

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，應收票據人民幣968,015,000元已抵押作為本集團發行應付票據的抵押品(二零二零年十二月三十一日：人民幣671,890,000元)。
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，其他應收款項之虧損撥備為人民幣2,262,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2,482,000元)。
- (iii) 本集團於二零二一年十二月三十一日的交易及其他應收款項包括應收關連方款項人民幣53,254,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣48,005,000元)。交易及其他應收款項預期於超過一年以後收回人民幣11,702,000元(二零二零年：人民幣10,165,000元)，其與建築合約之保留金有關。所有其他即期交易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析

於報告期末，按發票日期計算並扣除虧損撥備之交易應收款項及應收票據(其乃計入交易及其他應收款項)之賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一個月內	2,099,689	1,671,973
一至三個月	1,187,352	839,427
三至六個月	790,216	676,807
超過六個月	448,898	223,214
	<u>4,526,155</u>	<u>3,411,421</u>

交易應收款項及應收票據於開票日期後30日至120日內到期。

10 交易及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
交易應付款項	1,723,242	951,766
應付票據	2,269,526	1,616,647
應計工資及福利	258,855	265,037
其他應付款項及應計費用	447,329	470,096
應付利息	9,720	1,796
遞延收入	16,552	16,280
	<u>4,725,224</u>	<u>3,321,622</u>

除附註11所述者外，所有交易及其他應付款項(包括應付關聯方款項)預期將於一年內償付或確認為收入或應要求償還。

於報告期末，按發票日期計算之交易應付款項及應付票據(其乃計入交易及其他應付款項)之賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一個月內	1,566,333	706,016
一至三個月	709,742	594,588
三至六個月	609,776	747,522
超過六個月	1,106,917	520,287
	<u>3,992,768</u>	<u>2,568,413</u>

於二零二一年十二月三十一日，應付票據人民幣394,448,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣267,847,000元)(附註9)由本集團之應收票據作抵押，應付票據人民幣1,459,989,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,084,500,000元)由本集團之已抵押存款作抵押。

11 合約負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
鋁型材合約		
— 履約預付款項	228,274	194,408
已竣工待售物業		
— 已收遠期銷售按金及分期付款	—	3,262
	<u>228,274</u>	<u>197,670</u>

對已確認合約負債金額構成影響的一般支付條款如下：

一 鋁型材合約

倘本集團於生產活動開始前收到按金，將於合約開始時產生合約負債，直至就合約確認的收入超出按金數額為止。按金數額(如有)乃根據具體情況與客戶協定。

一 已竣工待售物業

本集團於客戶簽署買賣協議時收取合約價值的50%至100%作為按金。該按金確認為合約負債，直至物業合法轉讓予客戶。其餘代價通常於法定轉讓完成時予以支付。

合約負債變動

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日之結餘	197,670	164,027
因確認年內收益(計入年初合約負債) 而產生之合約負債減少	(197,670)	(164,027)
因製造活動預付款項而導致的合約負債增加	228,274	194,408
就並無於年末交付之物業收取遠期銷售 分期付款而導致合約負債增加	—	3,262
於十二月三十一日之結餘	<u>228,274</u>	<u>197,670</u>

所有合約負債預期於一年內確認為收入。

管理層討論及分析

行業及業務概覽

行業回顧

二零二一年，對國內鋁加工行業而言，是挑戰與收穫並存的一年。新冠疫情、鋁價波動，能源雙控及國際航運成本高企等多項不明朗因素，導致鋁加工企業的生產成本上漲、經營風險上升。然而，在中國政府推出「保供穩費」方針，及部分細分領域在年內取得爆發性增長下，全國鋁材產品、利潤及出口仍保住增長趨勢。據國家統計局及海關資料，二零二一年的鋁型材產量及出口量，分別增長7.4%及17.9%，預期全年主要指標超過疫情前水準，實現「十四五」良好開局。

房地產作為中國鋁型材市場的最大消費領域，在宏觀環境不明朗，加之國內「三條紅線」政策共同影響下，繼續經歷重大調整。年內，多家主要房地產開發商資金鏈受到影響，令各地項目需要停工，不但削弱對建築鋁型材的需求，亦衍生出呆壞賬問題，影響上游鋁供應商的現金流。然而，即使房地產項目開發速度有所放緩，本集團相信，中國建築鋁型材市場依然有巨大的存量需求，無論是住房改造、家庭裝修及功能性裝修等，都需要用到建築鋁型材。本集團作為國內首屈一指的建築鋁型材生產商，有望把握行業調整的窗口，加強資源整合，壯大實力，為長遠發展做好準備。

經過多年發展，鋁型材行業新應用如雨後春筍般湧現。隨著國內加速朝「雙碳」政策邁進，經加工鋁型材憑藉其環保節能的優勢，進一步得到外界認可。經加工鋁型材當中，光伏用鋁已成為中國鋁材應用增長最快的細分領域之一，市場預期到二零二五年光伏年的用鋁量有望實現翻倍。隨著本集團逐步完善在建築材以外的業務佈局，加之擁有工業鋁型材產能的廣東佛山三水精密製造基地於年內正式投產，我們將有更充足的實力拓展這片新藍海，把握各種新應用進入快車道所帶來的機遇，實現集團近年致力推動的「建築材＋工業材」雙輪驅動策略。

業務回顧

興發鋁業是中國領先鋁型材製造商之一，主要從事製造及銷售用作建築及工業材料之鋁型材。本集團於二零零二年、二零一二年及二零一七年連續三屆被中國有色金屬加工工業協會評定為「中國建築鋁型材企業第一名」，分別在二零二零年及二零二一年榮獲「中國製造之美行業標杆獎」以及「廣東省製造業企業500強第60位」。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已獲得約103項國家專利，也參與起草約1,550項國家標準和行業標準。目前，我們是全球最大的地鐵機車導電鋁型材供應商之一。近幾年，集團著重在華南及華東區域將銷售網絡逐步開設至地級市層級，同時投入資源加大在相對欠發達地區以重點城市為核心開設銷售網絡，從區域銷售資料來看，成效明顯。

二零二一年，在複雜多變的宏觀形勢下，本集團採取相對保守的銷售方針，鞏固現有業務的同時，實現產銷量穩健增長。鑒於對國內房地產行業的融資條件推行進一步收緊，本集團審慎挑選與財務上相對穩健的房地產商合作，降低出現呆壞賬的風險。同時，本集團與一直有合作的房地產商加強聯繫，透過提供更具彈性的賬款週期，在維持健康現金流的情況下，與對方共度艱難時期，長遠提升客戶粘性。雖然整體行業環境充滿挑戰，惟本集團憑藉在建築鋁型材領域的深厚實力，在手合同數目依然充裕，生產設施大致維持滿產情況。

年內，本集團積極加強在工業鋁型材領域佈局，逐步提升產能，期望有足夠實力進軍這片充滿機遇的新藍海。位於廣東佛山三水的精密製造基地經過兩年多的興建及調試後，終於在二零二一年正式投產。目前廠房的人員培訓大致完成，整體運作符合管理層預期。全數9台生產線之中，有7台已經在年內投入服務，另外兩台將會在二零二二年完成組裝入列。憑藉精密廠房的獨特定位，本集團有望將興發研究院在工業材領域的豐碩研究成果，於量產階段運用，讓集團推出繼興發門窗系統以外，更多深受市場認可的爆款產品，驅動業績增長。

海外市場方面，由於疫情仍然嚴峻，部分本集團近年大力發展的市場例如越南及澳大利亞一度出現本土產能階段性不足的情況，導致市面鋁型材產品短缺。然而，由於海運價格持續高企，加上倉位嚴重不足，本集團海外業務的拓展亦遇到一定困難。另外，各國的出入境限制亦阻礙本集團銷售人員開拓新市場的計劃。因此，本集團會在這段時間加強鞏固國內業務，並在情況許可時滿足海外客戶需要，同時為後疫情時期全力拓展海外市場作準備。

營業額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之營業額及銷量分別增加29.8%及5.1%至約人民幣15,432,900,000元及685,006噸(二零二零年：分別為人民幣11,886,900,000元及651,721噸)，其中建築鋁型材及工業鋁型材銷售分別佔營業額的78.4%及18.6%。年內本集團毛利錄得人民幣1,811,800,000元，同比增加11.2%。毛利率為11.7%(二零二零年：13.7%)，毛利率下降主要是原材料價格整體上升，導致年內採購成本的增加較預期強勁所致。年內，公司擁有人應佔溢利為人民幣887,800,000元，同比增加16.0%。

建築鋁型材

建築鋁型材是經表面處理的鋁型材，主要用作建造及安裝門窗、幕牆、天花板及百葉窗等裝飾成品。

於二零二一年，建築鋁型材營業額增加30.6%至約人民幣12,093,500,000元(二零二零年：人民幣9,261,700,000元)，而銷量增加6.2%至約534,309噸(二零二零年：502,948噸)。

工業鋁型材

工業鋁型材主要為光身鋁型材，可用作集裝箱的箱框，例如城市鐵路機車的新導電型材及船舶元件等；另外，亦可製成不同形式及形裝，例如中央處理器(CPU)及顯示器的散熱片及電子消費產品框架。

工業鋁型材營業額於二零二一年增長23.7%至約人民幣2,869,879,000元(二零二零年：人民幣2,320,300,000元)，而銷量維持平穩至約144,096噸(二零二零年：144,142噸)。

前景

踏入二零二二年，本集團對國內經濟以至鋁型材行業仍然感到樂觀。自「十四五」開局以來，國內政通人和，加上果斷高效的抗疫政策，經濟增速一直優於其他主要經濟體。在此大環境下，國民消費水準不斷上升，對生活周邊商品有更強需求，而住房就是其中之一。雖然中國政府推出多項政策壓抑房地產行業盲目擴張，但長遠而言仍然支持房地產行業的健康發展，期望滿足人民的住房需求，讓百姓安居樂業。因此，本集團相信建築鋁型材市場經歷這一輪調整後將會逐步復蘇，伴隨著生活水準提升，住房改造及家庭裝修的需求將會增加。本集團作為中國首屈一指的建築鋁型材製造商，將會受惠於房地產行業的良性發展。

此外，本集團深明拓展多元業務對長遠發展的重要性，故此積極進軍近年百花齊放、應用廣泛的工業鋁型材市場。二零二一年投產的廣東精密製造基地，正專注於生產應用於高端電子通訊設備、散熱器材、醫療器械及軍工應用等領域的高端工業鋁型材，肩負起興發鋁業以建築鋁型材及工業鋁型材作雙輪驅動的重任。同時，工業鋁型材的專屬研發團隊亦正日以繼夜鑽研這方面的工藝，期望提升工業鋁型材的生產實力，以及開發出更多新應用，尤其是能夠助力實現「雙碳」方針的產品，為集團開拓新的增長引擎。

為了承接更多、更大的訂單，本集團在產能擴張的步伐從未放慢。繼廣東精密製造基地後，本集團正於浙江興建新的製造基地，預期二零二三年下半年試產。新廠房設有工業鋁型材專區，能夠兼顧工業鋁型材及建築鋁型材的訂單，無論是佔地面積還是產能都比廣東精密製造基地大，預期全年產量達到20萬噸，是現時集團整體產能的三成。此外，本集團正籌備在澳大利亞建立首個海外生產基地，具體計劃會在疫情結束後敲定。本集團相信海外設廠是壯大海外業務的關鍵。透過在當地設立廠房，本集團能夠減省將產品出口至外地將需要的成本及時間，同時亦能夠提升集團知名度，對集團保持穩健的發展起重要作用。

財務回顧

營業額

於本年度，本集團之營業額及銷量按年分別增加29.8%及5.1%至約人民幣15,432,900,000元及685,006噸(二零二零年：分別為人民幣11,886,900,000元及651,721噸)。該增長乃主要由於年內銷售訂單增加所致。

於本年度，建築鋁型材銷量增加6.2%至534,309噸(二零二零年：502,948噸)。與此同時，於本年度，工業鋁型材銷量維持平穩於144,096噸(二零二零年：144,142噸)。

下表載列本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度按可呈報分部劃分的營業額詳情：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
生產及銷售鋁型材		
— 建築鋁型材	12,093,485	9,261,704
— 工業鋁型材	2,869,879	2,320,269
	<u>14,963,364</u>	<u>11,581,973</u>
所有其他分部	<u>469,536</u>	<u>304,889</u>
總計	<u><u>15,432,900</u></u>	<u><u>11,886,862</u></u>

附註：本集團來自所有其他分部的營業額指有關鋁產品之加工服務合約、銷售辦公物業及住宅物業以及銷售鋁板、鋁合金、模具及零部件所產生的營業額。

毛利及毛利率

於本年度，本集團之毛利按年增加11.2%至約人民幣1,811,800,000元(二零二零年：人民幣1,629,400,000元)。

於本年度，本集團之整體毛利率下降2.0%至約11.7%(二零二零年：13.7%)，而銷售生產比率維持穩定於97%(二零二零年：99%)。

下表載列本集團於二零二一年及二零二零年鋁型材之毛利率：

	二零二一年	二零二零年
建築鋁型材	11.8%	13.5%
工業鋁型材	7.4%	9.8%

建築鋁型材及工業鋁型材於本年度之毛利率較二零二零年分別下降至11.8%及7.4%。有關下降主要由於原材料價格整體上升，導致年內採購成本的增加較預期強勁。

其他收益

於本年度，本集團之其他收益按年下降9.2%至約人民幣133,000,000元(二零二零年：人民幣146,400,000元)，乃主要由於更有效對沖，導致商品期貨合約的公平值變化減少。

分銷成本

於本年度，本集團之分銷成本減少12.6%至約人民幣314,600,000元(二零二零年：人民幣360,000,000元)，佔營業額之2.0%(二零二零年：3.0%)。該下降乃主要由於本集團實施的有效成本控制所致。

行政開支

由於本集團之業務拓展，管理員工人數增加，導致本年度員工成本增加。因此，於本年度，本集團之行政開支增加1.3%至約人民幣401,100,000元(二零二零年：人民幣396,100,000元)，佔營業額之2.6%(二零二零年：3.3%)。

財務成本

財務成本維持平穩於約人民幣101,100,000元(二零二零年：人民幣101,600,000元)，乃主要由於儘管本年度貸款及借貸增加，但實際利率整體下降。

本年度溢利及純利率

本公司股東(「股東」)應佔本年度溢利按年增加16.0%至約人民幣887,800,000元(二零二零年：人民幣765,400,000元)。該增加乃主要由於本年度銷售訂單增長所致。

財務狀況分析

流動及速動比率

下表載列本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之流動及速動比率：

	二零二一年	二零二零年
流動比率(附註i)	1.48	1.30
速動比率(附註ii)	1.21	1.01

附註：

(i) 流動比率以年末之流動資產總值除以流動負債總額計算。

(ii) 速動比率以年末之流動資產總值與存貨之差額除以流動負債總額計算。

截至二零二一年十二月三十一日，兩個比率均較截至二零二零年十二月三十一日上升。有關上升與因動用更多銀行信貸導致截至二零二一年十二月三十一日的現金及現金等價物水平提高一致。

負債比率

下表載列本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之負債比率：

	二零二一年	二零二零年
負債比率(附註)	15.4%	13.4%

附註：

負債比率以貸款及借貸除以資產總值再乘以100%計算。

於本年度之負債比率較二零二零年增加，乃主要由於於二零二一年十二月三十一日的貸款及借貸結餘增加所致。

存貨周轉期

下表載列本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之存貨周轉：

	二零二一年	二零二零年
存貨周轉期(附註)	37	42

附註：

存貨周轉期以計提撥備前之期初及期終之存貨結餘平均數除以年內之銷售成本總額再乘以365日計算。

生產效率有所改善乃由於生產計劃作出了更佳的安排，令年內存貨積壓及存貨周轉期減少。

應收賬款記賬期

下表載列本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之應收賬款記賬期：

	二零二一年	二零二零年
應收賬款記賬期(附註)	94	96

附註：

應收賬款記賬期以期初及期終之交易應收款項及應收票據結餘(扣除呆賬撥備)之平均數除以年內之營業額再乘以365日計算。

於本年度之應收賬款記賬期較二零二零年稍微下降。此乃主要由於年內對應收賬款實施了更嚴格的信貸監控。

應付賬款記賬期

下表載列本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之應付賬款記賬期：

	二零二一年	二零二零年
應付賬款記賬期(附註)	88	83

附註：

應付賬款記賬期以期初及期終之交易應付款項及應付票據結餘之平均數除以年內之銷售成本總額再乘以365日計算。

於本年度，應付賬款記賬期較二零二零年上升。此乃主要由於本集團的磋商能力較佳，本集團獲主要供應商給予較長之記賬期。

貸款及借貸

於二零二一年十二月三十一日，本集團之貸款及借貸以人民幣計值約為人民幣1,751,400,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,130,300,000元)，其中約人民幣632,600,000元為固定利率借貸(二零二零年十二月三十一日：人民幣518,600,000元)。

除因農曆新年假期令本年度第一季度的借貸要求通常較低外，本集團的銀行借貸要求並無季節性。

銀行信貸額度及擔保

於二零二一年十二月三十一日，本集團之銀行信貸額度約為人民幣9,023,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣9,377,000,000元)，其中約人民幣5,185,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2,770,000,000元)已動用。

並無銀行信貸額度已獲本集團關連方擔保。

資本開支

資本開支乃用作購買物業、廠房及設備及預付租金。於本年度，本集團之資本開支約為人民幣686,800,000元(二零二零年：人民幣438,900,000元)。本年度之資本開支大幅增加乃主要由於購置生產廠房之設備及預付租金。

資本結構

於二零二一年十二月三十一日，本公司已發行419,496,334股每股面值0.01港元之普通股。於年內，本公司若干董事及僱員根據本公司之購股權計劃行使獲授購股權後，已發行合共1,428,134股本公司普通股，行使價為每股5.46港元。

作對沖用途的金融工具

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於上海期貨交易所使用鋁產品期貨合約管理有關成數很高的預期購買鋁產品的商品價格風險。本集團將該等期貨合約指定為現金流量對沖的對沖工具及並無分開期貨合約的遠期及現貨成份，而是在對沖關係中整體指定期貨合約。

庫務政策

本集團之政策為定期監察流動資金需求及遵守借貸契諾，以確保其維持充裕現金儲備及向大型金融機構取得足夠的承諾資金額度，從而滿足其短期及長遠流動資金需要。

本集團若干存貨之買賣乃以美元(「美元」)及港元(「港元」)計值。此外，由於若干交易應收賬款、交易應付賬款、銀行結餘及銀行貸款乃以美元及港元計值，因而令本集團面臨美元及港元貨幣風險。

現金流量摘要

下表截列本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之現金流量摘要：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	1,333,295	973,398
已收利息	78,083	53,899
購買物業、廠房及設備之付款	(686,834)	(438,918)
支付利息	(92,742)	(101,351)
銀行借貸增加／(減少)淨額	621,067	(568,816)
已付本公司權益股東之股息	(123,631)	(106,904)

本集團一般透過內部產生之現金流量及銀行借貸為營運提供資金。董事相信，長遠而言，本集團之流動資金將以來自營運及(如有需要)額外股本融資或銀行借貸撥資。

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物人民幣1,643,100,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣509,600,000元)，其中0.76%以美元持有、2.0%以港元持有及餘額以人民幣持有。

物業發展

興發大廈(由本集團全資擁有之物業項目)位於中國廣東省佛山市禪城區季華路以北及禪港路以西。該物業之土地使用權獲授年期40年，於二零二零年五月十九日屆滿，用作商業服務、辦公、文化及娛樂用途。該物業包括一幅地盤面積約16,961.36平方米及建築面積約123,527.29平方米的土地。

於本年度，興發大廈有8個單元已出售及交付。於本年度確認之有關銷售營業額約為人民幣13,100,000元(二零二零年：人民幣15,000,000元)。

人力資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團於中國及香港聘用合共約8,854名全職僱員，包括管理員工、技術人員、銷售人員及工人。於二零二一年，本集團之僱員薪酬總開支約為人民幣1,019,100,000元，佔本集團營業額約6.6%。本集團之酬金政策乃按個別僱員之表現而制定，並會每年進行定期檢討。除根據強制性公積金計劃條例之規定為香港僱員設立公積金計劃，或根據中國之條例及規定為中國僱員參與住房公積金、醫療保險、失業保險及其他相關保險外，本集團亦會根據個別表現評估結果向僱員提供酌情花紅及僱員購股權作為獎勵。本集團亦按需要提供內部及外界培訓計劃。

末期股息

董事建議向於二零二二年六月十日(星期五)名列本公司股東名冊之股東派付本年度之末期股息每股普通股0.80港元(二零二零年：0.36港元)。

待於應屆股東週年大會上獲股東批准後，末期股息將於二零二二年六月二十四日(星期五)或前後以港元派付。

於報告期後發生的事項

購股權行使

於本年度末後及直至本公告日期，合共320,000股普通股根據本公司購股權計劃授出之購股權按行使價每股5.46港元行使後獲發行。於本公告日期，本公司之已發行股本中有419,816,334股每股面值0.01港元之普通股。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席於二零二二年五月二十七日(星期五)舉行之應屆股東週年大會之權利，本公司將自二零二二年五月二十四日(星期二)起至二零二二年五月二十七日(星期五)(包括首尾兩日)止暫停辦理股份過戶登記手續。於該期間內，將不會辦理任何本公司股份之過戶。為符合資格出席應屆股東週年大會，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零二二年五月二十三日(星期一)下午四時三十分送交予本公司之香港股份過戶登記分處。

為釐定享有末期股息之權利，本公司將自二零二二年六月八日(星期三)起至二零二二年六月十日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。於該期間內，將不會辦理任何本公司股份之過戶。為符合收取末期股息之資格，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零二二年六月七日(星期二)下午四時三十分送交予本公司之香港股份過戶登記分處。

本公司現時之香港股份過戶登記分處(「**股份登記處**」)為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。自二零二二年五月一日起，股份登記處將更改為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖(「**新股份登記處**」)。

自二零二二年五月一日起，本公司的股份登記及過戶申請應送交新股份登記處。於二零二二年四月二十九日或之後尚未領取的股票，自二零二二年五月三日起應從新股份登記處領取。

企業管治

董事認為，除下文所述者外，本公司於本年度內一直遵守當時現行的聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄14所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)之全部守則條文。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.7條規定，主席須至少每年在並無其他董事出席情況下與獨立非執行董事舉行會議。於本年度，董事會主席劉立斌先生概無與獨立非執行董事在無其他董事出席情況下舉行會議。然而，於本年度，主席已定期與獨立非執行董事在其他董事出席情況下舉行會議，以了解其關注、討論相關事務及確保可獲得足夠及完備的資料。如有必要，獨立非執行董事於會議結束後可直接與主席聯繫。

董事進行證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易之操守守則(「操守守則」)。經向全體董事作出具體查詢後，本公司獲全體董事確認，彼等於本年度內一直遵守標準守則及操守守則所載規定標準。

本公司亦已採納就有關可能會擁有本公司未公佈內幕消息之僱員進行證券交易之程序，其條款並不較標準守則寬鬆。

由審核委員會審閱

上市規則規定每名上市發行人須成立由最少三名成員(必須僅為非執行董事)組成的審核委員會，其大部分成員須為獨立非執行董事，且當中最少一名須具備適當專業資格，或會計或相關財務管理專業知識。本公司設有向董事會負責的審核委員會，其主要職責包括審閱及監督本集團財務申報程序及內部監控措施。

董事會轄下之審核委員會由三名獨立非執行董事陳默先生、何君堯先生及林英鴻先生(「林先生」)以及一名非執行董事謝景雲女士組成。林先生(具備財務管理之專業資格及經驗)擔任董事會審核委員會主席。

董事會轄下之審核委員會已與本公司管理層及外聘核數師舉行會議，並已審閱本集團本年度之綜合業績。

畢馬威會計師事務所之工作範圍

本集團的核數師，執業會計師畢馬威會計師事務所已就本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度初步公告中披露的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表、綜合現金流量表及其相關附註的財務數據與本集團本年度的經審核綜合財務報表內的金額進行了核對，金額屬一致。畢馬威會計師事務所在這方面進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》進行的審計、審閱或其他鑒證工作，所以畢馬威會計師事務所並無提出任何鑒證結論。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於本年度購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

於聯交所及本公司網站刊載二零二一年年報

本公佈將分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.xingfa.com)上刊載，而載有上市規則所規定之所有資料之本公司二零二一年年報將於適當時候寄發予股東並於聯交所及本公司各自網站上刊載。

承董事會命
興發鋁業控股有限公司
主席
劉立斌

二零二二年三月二十五日

於本公佈日期，董事會包括以下成員：

執行董事：

劉立斌先生(主席)
廖玉慶先生(行政總裁)
王磊先生
羅用冠先生
王志華先生
羅建峰先生

非執行董事：

左滿倫先生
謝景雲女士

獨立非執行董事：

陳 默先生
何君堯先生
林英鴻先生
文獻軍先生