



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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：00505

年度報告
2021





目錄

2	公司資料
4	主席報告書
5	管理層討論與分析
12	企業管治報告
25	環境、社會及管治報告
73	董事會報告
89	董事簡歷詳情
91	獨立核數師報告書
97	綜合損益表
98	綜合損益及其他全面收益表
99	綜合財務狀況表
101	綜合權益變動表
103	綜合現金流量表
105	財務報表附註
187	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

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)
魯紅女士
樓棟博士

薪酬委員會

樓棟博士(主席)
魯紅女士
朱文俊先生

提名委員會

柴朝明先生(主席)
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

香港

中倫律師事務所有限法律責任合夥

中國

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

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**」)截至二零二一年十二月三十一日止之年度報告。

二零二一年本集團繼續以「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，把握住了國內疫情常態化管控以及國外反復爆發與歐洲自然災害頻發狀態下的機遇，銅合金板帶產品的產銷量創造了本集團建立以來的歷史記錄。同時，二零二一年本集團產品進口替代進程明顯加快，基於二零二零年國內幾家目標重點客戶合作管道打通的前提下，初步形成了十大重點客戶體系，保持了穩定、增量的供貨，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。

二零二一年，得益於中國政府的有效管控手段與量化寬鬆的扶持政策，加上國外各主要經濟體國家疫情的反復與歐洲反常氣象災害的發生，導致國外訂單大量湧入國內，使國內經濟全年取得了飛躍式上漲。

二零二一年，受益於國際同行產量的萎縮，國內銅加工行業訂單持續走高，保持供不應求之情形。報告期內，本集團共實現全年產銷量15.6萬噸(不包括貿易業務)，實現了集團發展歷史上的重要里程碑，並繼續領跑國內高精度銅合金板帶材行業。

在此，本人欣然宣佈二零二一年度本公司股權持有人應佔溢利人民幣277.0百萬元，按年增長83.7%，全年收益錄得人民幣6,949.9百萬元，按年增長53.3%。

展望

二零二二年第一季度國內一些主要城市受到新一波疫情衝擊，且難以預計持續時間和對經濟活動的影響程度。同時，國際地緣政治矛盾衝突急劇升級，為全球和平和發展帶來不確定性。由此導致國際大宗商品市場面臨巨大的波動風險。此外，中美兩個大國之間的貿易摩擦短期內亦未有明顯改善。以上種種宏觀形勢下，國內經濟運行面臨重大壓力。雖然二零二一年集團的業務取得較大成功，但我們認為二零二二年我們將面臨更多來自外部環境的挑戰。集團將在董事會的引領與全體員工的共同努力下，堅持做好自己的本職工作，積極面對各種風險與突發狀況，堅持朝著百年老店與國際一流的願景目標持續邁進。

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，二零二二年三月三十一日

整體業務回顧

二零二一年本集團之總收益為人民幣6,949.9百萬元，與二零二零年人民幣4,534.9百萬元相比，增幅為53.3%。股東應佔本集團溢利由二零二零年的人民幣150.8百萬元增加83.7%至二零二一年的人民幣277.0百萬元。

銅加工業務

市場和行業回顧

二零二一年銅價呈現先揚後抑趨勢，LME銅主要波動區間為7,700-10,750美元／噸。二零二一年前四個月受流動性寬鬆、美元走勢偏弱及銅礦供應緊張影響，銅價大幅上漲。於二零二一年五月後，在流動性收緊預期、美元止跌回升、全球銅精礦供應緊張緩解情況下，銅價高位回調，但在全球銅低庫存下底部支撐強勁，銅價總體保持較好韌性。

LME三個月期銅於二零二一年最後一個交易日收盤價為9,755美元／噸，較二零二零年最後一個交易日上漲25.81%。國內滬銅走勢與LME市場基本一致。由於人民幣在二零二一年延續升值趨勢，使得滬銅價格整體弱於倫銅。二零二一年SHFE三個月期銅最高價為二零二一年五月十日的人民幣78,270元／噸，創下二零零六年以來新高，最低價為二零二一年八月二十日的人民幣66,000元／噸。SHFE三個月期銅於二零二一年最後一個交易日收盤價為人民幣70,380元／噸，較二零二零年最後一個交易日上漲21.87%。

從銅板帶行業看，二零二一年由於受全球「疫情」衝擊影響，西方主要經濟體發展遲緩，海外的銅板帶加工企業開工生產處於低迷狀態，機械裝備、電工電器、裝飾、服裝鈕扣、消費電子產品應用的銅板帶產品，出口大幅增長，同時國內原進口訂單，因全球物流擁堵，導致進口訂單大量回流國內採購。二零二一年，中國政府為增加國內消費需求，出台了一系列有效的發展政策，進一步鞏固了國內市場繁榮的穩定，隨著我國「新基建」項目逐步的落地，以「5G、特高壓、新能源汽車和充電樁、數據中心、雲計算等」產業發展需求的電子引線框架帶、特高壓相關的變壓器、換流器銅板帶、電纜帶、汽車連接器銅帶、新能源汽車充電樁設備導電銅板帶、電子通信、消費電子等用分立器件銅板帶等相關產品的需求大幅增長。

根據行業研究機構安泰科的研究，二零二一年中國銅板帶加工產能達到360萬噸，同比增長6.1%，生產產量達到270萬噸，同比增長18.3%。根據進口資料統計，二零二一年我國銅板帶進口累計量達到12.78萬噸，同比增長11.6%，出口量累計達到8.04萬噸，同比增長64.3%。二零二一年，我國銅板帶消費量達到270萬噸，同比增長17.0%，全國銅板帶加工企業產能利用率為74%，同比增長7.6%。

展望二零二二年，普遍預期宏觀經濟因素將更加多空交織，地緣政治矛盾衝突將會升級，國際環境將愈發複雜。貨幣政策方面，以美國為首的西方主要經濟體加快加息步伐，而中國央行方面預計繼續實施財政積極、貨幣偏松的政策。疫情對全球供給的影響將逐步減少，供給穩中有升；新能源政策為銅帶來增量需求。銅市場供需均好轉，銅板帶行業預計可繼續受益，但銅加工行業的企業獲益程度或不及二零二一年。

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6,939.5百萬元，銷量162,158噸，分別比二零二零年增加53.5%和18.8%。其中製造及銷售高精度銅板帶實現收入為人民幣6,447.0百萬元，較去年的人民幣4,229.3百萬元增加52.4%，高精度銅板帶銷量為104,378噸，較去年同期的92,818噸增加12.5%。銅板帶收入增加主要是由於銷量增長以及銅價上升所致。於報告年度，銅產品加工服務收入為人民幣276.6百萬元，較去年的206.9百萬元增加33.7%，加工服務量為51,273噸，較去年的39,417噸增長30.1%。於報告年度，原材料貿易收入為人民幣215.9百萬元，較去年的人民幣83.5百萬元增加158.6%，同時貿易業務銷量為6,507噸，較去年的4,235噸增加53.6%。

業務發展

二零二一年，是新冠肺炎疫情實施常態化管控的一年，國內經濟迎來了強勁的復甦。儘管地緣政治與中美貿易摩擦時有發生，但得益於國內疫情管控的卓有成效與國外經濟環境的不確定性，銅板帶材加工行業迎來了難得的爆發期。在集團董事會領導下和全體員工的共同努力下，集團銅產品產銷量(不含貿易業務)首次超越15萬噸，較二零二零年增長17.7%，實現重大歷史突破。按產銷量計，本集團鞏固了其在國內高精度板帶領域的領先地位，在世界範圍內也晉升為一流大規模銅加工企業。二零二一年，集團主要在以下幾方面展開工作：

1. 市場拓展方面，圍繞老客戶的增量與新市場的開拓，借助海外疫情反覆的契機，公司加大了對原引進國外先進同行產品的國內高端下遊行業的持續拓銷，在電子、集成電路、汽車電器、蝕刻材料、繼電器行業等應用領域大力拓展。二零二一年，加工費較高的產品以及新產品銷量首次突破1萬噸，累計開拓30家新客戶，其中4至5家客戶潛力巨大。
2. 產能方面，集團並不滿足突破15萬噸的產能，希望通過積極引入國內外頂級設備供應商的一流設備等舉措盡快實現新的產能。於二零二一年一月，本集團訂立建造合約，開展興建於二零一九年收購的土地上的新工廠若干設施及物業的建設。儘管受到疫情的干擾，本集團仍積極推進新工廠的建設進度。二零二一年度，集團加快了引入大型及關鍵設備的選型和談判工作，並於二零二二年二月順利完成了一台高精度20輓可逆軋機的簽約。



管理層討論與分析

3. 集團持續進行管理能力提升，主要體現在以下幾方面：

- 1) 安環管理上，通過持續的培訓、教育、督查、整改，確保二零二一年未發生重大安環職事故，一般工傷事故同比二零二零年下降；
- 2) 生產管理方面，深入梳理並完善單機台考核內容，推廣了師帶徒機制，制定實施了年度設備保養計劃，完善設備安全、工藝操作規程，持續推行設備管理軟件應用，規範了備品備件申報、領用流程，多樣化現場廣告牌等目視化管理，使員工工作態度、積極性、規範性、自覺性得到了較大提高。
- 3) 採購管理上，加強了供應鏈管理，規範、細化了採購流程，尋找、儲備了一批性價比高的供應商；在市場波動加劇情況下，對採購物品的價格作了定時跟蹤掌握。
- 4) 人力管理上，以培育一支高技能、高素養、高穩定的員工隊伍為目標，重點從招聘、培養、留用上下足功夫，開展了招聘渠道的拓展、招聘關口的嚴把、師帶徒制度的優化推行、員工需求的及時掌握與回覆、培訓課程的定制化設計、人員考評制度的穩定實施、幹部晉升選拔流程的確立、員工考評方案的優化等工作，使人員的流動率有所下降，穩定性與積極性有較大幅度提升。

展望

二零二一年對於集團的銅板帶業務無疑是一個值得紀念的一年，我們不僅實現了產銷量的重要里程碑，同時實現了銷售和利潤的突破。站在更高的平台上，讓我們有了更充足的信心去實現更遠大的目標。展望二零二二年，我們將面對更加複雜的國際環境，動盪的商品市場，以及全球和國內疫情的反覆，但我們通過這幾年的發展也逐步採取一套符合集團發展理念的方法，危機中找尋機會，在成長中把控風險，相信在董事會的堅強領導下二零二二年集團的銅加工業務一定能繼續穩步發展，為集團早日實現20萬噸的產銷目標奠定堅實基礎。

遊戲業務

行業回顧

根據《二零二一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穩定增長，達到人民幣2,965億元，同比增長6.4%。中國遊戲用戶數量於二零二一年達6.66億人，同比增長0.15%。



業務回顧

二零一六年八月，本集團完成對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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，Funnytime共實現收入人民幣10.4百萬元，淨虧損為人民幣2.8百萬元，分別比二零二零年的收入及淨虧損減少31.6%和59.4%。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或正由遊戲運營商測試。

展望

展望二零二二年，儘管疫情反復帶來挑戰，本集團的遊戲業務仍將繼續大力推進兩款網絡遊戲的正式上線。

財務回顧

收入及毛利

截至二零二一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6,939.5百萬元，而本集團的網絡遊戲業務於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入人民幣10.4百萬元。

截至二零二一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6,949.9百萬元，較去年人民幣4,534.9百萬元增加53.3%。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162,158噸銅產品，較二零二零年的136,470噸增加18.8%。本集團於二零二一年錄得人民幣790.5百萬元的毛利，較二零二零年增加47.2%。毛利增加主要由於本年度銅產品銷量增加所致。

其他收入

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入人民幣15.4百萬元，較二零二零年減少人民幣9.6百萬元，主要由於政府補貼減少所致。

其他費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的其他費用為人民幣62.0百萬元，較二零二零年的人民幣107.3百萬元減少人民幣45.3百萬元，這主要是因為本集團於二零二一年錄得的衍生金融工具淨虧損人民幣59.7百萬元較二零二零年的人民幣101.8百萬元為少。

分銷費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的分銷費用由二零二零年的人民幣42.6百萬元增加人民幣18.9百萬元至二零二一年的人民幣61.5百萬元。該增加主要由於銷量增加所致。

行政費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用由二零二零年的人民幣242.2百萬元增加人民幣71.8百萬元至二零二一年的人民幣314.0百萬元，主要由於研發費用及員工成本增加所致。



管理層討論與分析

財務(成本)／收入淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本淨額為人民幣14.5百萬元(二零二零年：財務收入淨額人民幣4.7百萬元)。此乃主要由於利息開支增加及二零二零年清償應收或然代價及應付或然代價，錄得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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支由二零二零年的人民幣23.5百萬元增加人民幣53.0百萬元至人民幣76.5百萬元，而實際稅率(不包括應收及應付或然代價公平值變動)於二零二一年增加至21.6%，而二零二零年為14.2%。實際稅率增加主要由於適用25%較高所得稅率的該等附屬公司的應課稅溢利增加所致。

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二零二零年的人民幣150.8百萬元增加人民幣126.2百萬元至二零二一年的人民幣277.0百萬元。

流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨額人民幣686.4百萬元，而於二零二零年十二月三十一日的流動資產淨額為人民幣438.5百萬元。

於二零二一年十二月三十一日，短期計息借貸佔計息借貸總額的百分比為95.4%。於本年報日期，本集團取得及重續中國多家銀行借出的短期貸款(該等短期貸款根據當地市場慣例每年續期)，在融資方面並未遇到任何困難。

本集團有能力由經營活動產生現金、信貸狀況及與主要借款銀行的關係良好，以及擁有可動用但尚未支取的銀行信貸連同銀行存款分別為人民幣1,968.8百萬元(包括長期貸款額度人民幣803.1百萬元)及人民幣926.1百萬元(包括受限制銀行存款人民幣566.2百萬元、到期日超過三個月之銀行存款人民幣124.1百萬元及現金及現金等價物人民幣235.8百萬元)。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。

於二零二一年十二月三十一日，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822.9百萬元。於二零二一年十二月三十一日，本集團58.0%的債務為有抵押。

二零二一年十二月三十一日的淨債務資本率為28.7%(二零二零年十二月三十一日：36.2%)，有關比率乃以債務淨額除以資本總額計算得出。債務淨額以債務總額(包括綜合財務狀況表所列的所有計息借款及租賃負債)減現金及現金等價物計算。資本總額為綜合財務狀況表所載本公司權益股東應佔權益加債務淨額。

抵押資產

於二零二一年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值總計人民幣617.1百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣618.7百萬元)的資產以獲得銀行信貸。

資本開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已投資人民幣156.6百萬元用於購買物業、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

於二零二一年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支約為人民幣480.7百萬元，主要用於本集團銅加工業務的廠房建設及產能擴張。

於財政期間結束後的重要事項

於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度結束後直至本年報日期，概無發生影響本集團的重大事項。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，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

於二零二一年十二月三十一日，本集團有1,449名僱員，銅業務及網絡遊戲業務分別有1,391名及58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。



管理層討論與分析

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

於二零二一年七月十六日，本公司及配售代理訂立配售協議，以按配售價每股配售股份0.96港元配售85,000,000股配售股份（「**配售**」）予不少於六名承配人（彼等為獨立專業、機構及／或其他個人投資者），所得款項總額及淨額分別約為81,600,000港元及79,968,000港元。配售已於二零二一年七月二十九日完成，配售股份佔經配售擴大後本公司已發行股本之約9.45%。配售詳情載於本公司日期為二零二一年七月十六日及二零二一年七月二十九日的公告。

此外，於二零二一年全年，本公司於二零一六年四月十八日採納的股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）的受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款於聯交所購買合共12,145,000股本公司股份，總代價為12,920,171.9港元（相當於人民幣10,725,760.45元）。

除上文所述配售及購買股份獎勵計劃項下的股份外，截至二零二一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。

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集團成功的關鍵，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

於截至二零二一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」)所載的有效守則條文。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二零二一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。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會合共召開五次董事會會議(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)	5	5
胡明烈先生(行政總裁)	5	5
朱文俊先生	5	5
獨立非執行董事		
柴朝明先生	5	5
樓棟博士	5	5
魯紅女士		

召開定期董事會會議須給予全體董事至少十四天的通知，讓所有董事均有機會出席會議。所有董事在擬定會議日期前的合理期間(通常在董事會會議前不少於一星期的時間)內，可獲取詳盡董事會文件及相關資料。定期董事會會議的議程及相關董事會文件須在董事會會議或董事委員會會議擬定舉行日期至少三天前，全部及時送交全體董事，以確保所有董事有機會於議程中加入討論事項。董事會其他所有會議在切實可行的情況下亦應採納以上安排。

董事可自由於董事會會議表達意見。重要決策僅會於董事會會議上經詳細討論後方會作出。董事確認，彼等有責任以符合公眾及本公司利益的方式行事，特別是少數股東的利益。倘股東利益與其他利益之間出現衝突，須以股東利益為先。

董事可隨時向管理層查詢，並取得進一步資料，以便進行決策。管理層亦不時獲邀出席董事會會議以詳細解釋討論中的事項及回應董事的查詢。

董事會會議或董事委員會會議須編製詳細的會議紀錄。會議紀錄必須詳細記錄董事於會議期間考慮的事項以及通過的決議案，包括董事提出的任何疑慮或異議。

所有董事及董事委員會成員將獲提供一星期時間，以就相關會議的草擬會議紀錄提出意見。草擬會議紀錄將於其後由會議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二零二一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二零二一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。

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獨立非執行董事，即柴朝明先生(主席)、樓棟博士及魯紅女士。審核委員會每年至少舉行兩次正式會議。

於截至二零二一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
柴朝明先生(主席)	2	2
魯紅女士	2	2
樓棟博士	2	2

審核委員會的主要職責及責任包括下列各項：

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

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

審核委員會的職責亦包括檢討核數的範疇、結果及成本效益，以及本公司核數師的獨立性及客觀性。審核委員會每年至少檢討一次本公司核數師的獨立性以及內部審核職能有否足夠資源及是否稱職。倘核數師亦有向本公司提供非核數服務，審核委員會亦會檢討該等服務的性質及所涉範圍，務求在保持客觀性及成本之間取得平衡。

審核委員會有權隨時接觸本集團的會計師及高級管理層，以及索取任何財務及相關資料，以便能夠有效及高效地履行職責。除可獲得內部協助外，審核委員會亦可於彼等認為有需要時要求外聘核數師提供協助及建議，費用由本公司承擔。審核委員會應與董事會及高級管理層保持聯絡，並與外聘核數師每年至少會面兩次。此外，審核委員會每年至少有一次在執行董事不在場的情況下與外聘核數師會面，以討論本集團的財務申報及回顧年度內出現的任何重大及財務事宜。

此外，審核委員會獲授權：

- 在其書面職權範圍的權限內調查任何事宜；
- 與管理層全面接觸及獲其合作；
- 全權酌情邀請任何董事或行政人員出席其會議；及
- 獲得合理資源讓其能夠妥善履行職責。

薪酬委員會

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

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行三次會議。於會上，薪酬委員會成員已檢討董事及高級管理層的薪酬政策及待遇及中報及年報內有關董事薪酬之資料，並提出建議供董事會批准。薪酬委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
樓棟博士(主席)	3	3
魯紅女士	3	3
朱文俊先生	3	3

截至二零二一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
1,000,001至2,000,000	1
2,000,000至3,000,000	2

提名委員會

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

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行一次會議。於會上，提名委員會成員執行下文列明的主要職責。提名委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
柴朝明先生(主席)	1	1
樓棟博士	1	1
魯紅女士	1	1

根據提名委員會的書面職權範圍，提名委員會的主要職責包括：

- 定期就董事會的架構、規模及組成作出檢討，並就任何認為有需要作出的調整向董事會提供推薦建議；
- 每年檢討獨立非執行董事是否屬上市規則界定的獨立人士；
- 在董事會出現空缺時負責物色及提名合適人選，藉以填補董事會空缺；
- 評估董事會的整體效能及各董事對董事會效能的貢獻；
- 就有關委任或重新委任董事，以及繼任董事向董事會提供意見；及
- 審閱董事會多元化政策。

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

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

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

董事會多元化政策

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

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

問責及核數

董事與核數師的確認

董事會確認其為各財政年度編製財務報表的責任，以真實和公允地反映本公司及本集團的業務狀況及該年度的業績及現金流乃根據相關法例及上市規則的披露條文而編製。

在編製截至二零二一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。

截至二零二一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2.38百萬元。

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。管理層已於截至二零二一年十二月三十一日止年度就風險管理及內部監控制度的有效性向審核委員會提供一份確認函。風險管理及內部監控制度乃為管理而非消除無法達至業務目標的風險，且僅可提供避免重大失實陳述或損失的合理而非絕對保證。本集團於各層級風險管理及內部監控的主要框架概述如下：

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

用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本集團用於辨認、評估及管理重大風險的程序載列如下：

風險識別及評估

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

風險監察及匯報

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

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

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

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

發佈內幕消息

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

就處理及散播內幕消息的程序及內部監控，本公司：

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

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

舉報政策

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

公司秘書

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

公司秘書已根據上市規則第3.29條，於截至二零二一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。

各董事於二零二一年股東週年大會（「股東週年大會」）的出席紀錄載列如下：

股東週年大會

執行董事

胡長源先生(主席)	✓
胡明烈先生(行政總裁)	✓
朱文俊先生	✓

獨立非執行董事

柴朝明先生	✓
樓棟博士	✓
魯紅女士	✓

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

股東權利

股東向董事會作出查詢的程序

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

股東召開股東特別大會的程序

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

股東於股東大會提呈建議的程序

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

倘股東擬提名個別人士(「**候選人**」)於股東大會上參選本公司董事，須將一份書面通知送交本公司總辦事處(地址為香港九龍觀塘鴻圖道37-39號鴻泰工業大廈11樓11室)或香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓)。該書面通知須載有上市規則第13.51(2)條所規定的候選人個人資料。

股東提名人士參選董事的程序已於本公司網站登載。

股息政策

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

憲章文件

本公司的憲章文件(即組織章程大綱及章程細則)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。

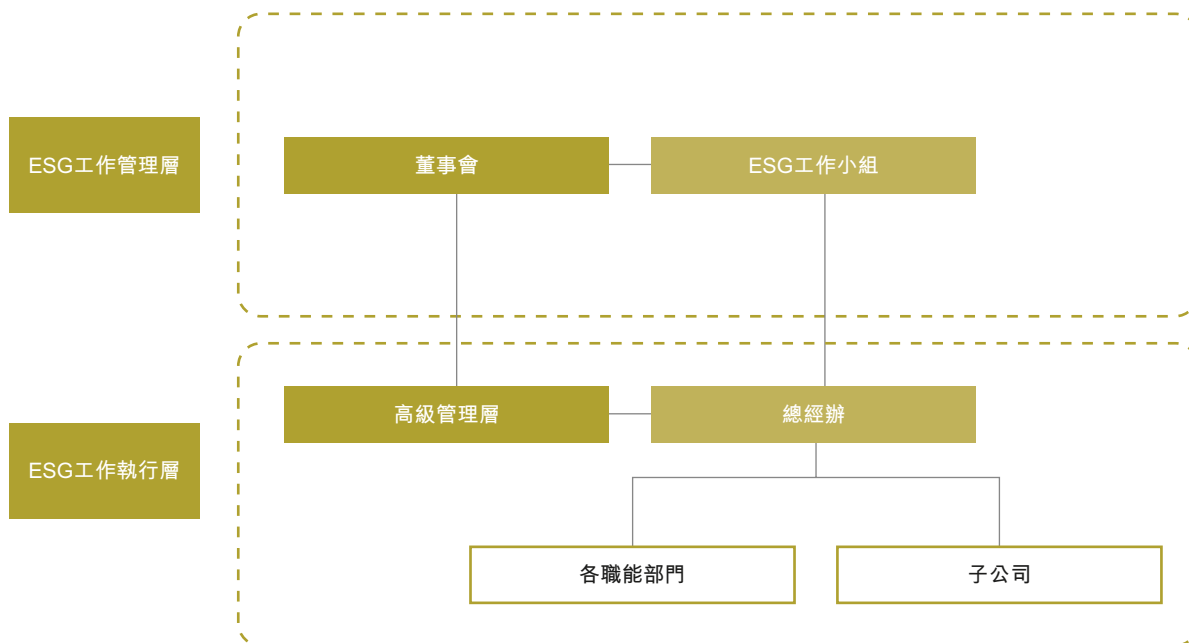
環境、社會及管治報告

董事會ESG管理聲明

ESG管治架構

公司成立了自上而下的環境、社會及公司治理(ESG)管治架構，由董事會對ESG承擔整體責任。同時，公司在董事會下設ESG工作小組，由ESG工作小組協調各項ESG管理、溝通與信息披露工作，評定ESG風險，確保公司內部對ESG風險的管控，並向董事會匯報ESG工作進展與成果；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。

興業合金ESG管治架構





興業合金ESG工作職責

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) 協助編製年度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。

環境、社會及管治報告

ESG願景與策略

隨著資本市場對環境、社會及公司治理(ESG)愈加關注，公司董事會愈發地重視ESG工作。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。

興業合金ESG管理策略

	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； 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。	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。



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。

ESG管理與目標檢討

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。

目前，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，並在本報告中予以披露。

用水目標

2025年單位產品用水量
(立方米/噸產品)
較2018年減少
40%

溫室氣體排放目標

2025年單位產品溫室氣體排放量
(噸二氧化碳當量/噸產品)
較2018年減少
50%

無害廢棄物目標

2025年單位產品無害廢棄物產生量
(千克/噸產品) 較2019年減少
30%

有害廢棄物目標

2025年單位產品有害廢棄物產生量
(千克/噸產品) 較2018年減少
15%

能源使用目標

2025年單位產品綜合能源消耗量
(兆瓦時/噸產品) 較2015年減少
20%



專題：創新驅動，共享高質量發展成果

秉持「抓創新就是抓發展、謀創新就是謀未來」的理念，興業合金持續完善研發創新機制和研發中心平台建設，積極推動創新技術發展，持續打造創新產品，不斷為社會提供更優質、高品質的合金材料。

完善機制，賦能產業創新

有效的創新機制將則是企業科技創新持續不斷的重要基礎。本著「研發項目來自市場，研發成果推向市場」的科技創新方針，2021年，公司修訂了《項目開發控制程序》，在新品項目開發中明確了更多細節內容。

2021年《項目開發控制程序》

- (1) 項目開發各階段質量目標的管理要求；
- (2) 成本預算完成後方可進行報價的要求；
- (3) 各階段里程碑檢查表的檢查項目內容；
- (4) 轉量產評審內容及要求；
- (5) 項目鑒定要求。

2021年，公司在完善、修訂創新制度以外，還通過推進研發中心平台建設、完善研發項目運營管理體系等創新激勵措施，推動產品研發創新。為強化研發中心人才隊伍建設，公司積極開展院企合作項目，與中南大學材料學院合作，通過設立獎學金、博士後工作站、「雙70新合金研發」和「銅鎳錫高強高彈新材料研發」合作課題等多種方式，為材料學人才培養提供優勢平台。

研發中心平台體系建設

項目中心組織管理體系

- 構建並完善項目中心組織管理體系，包括知識產權保護體系、人才梯隊建設體系、績效考核和創新激勵體系等。

研發項目運營管理體系

- 圍繞建設項目，公司設立了研發小試車間、中試車間負責產品研發方案設計、技術交流、設備選型、工程實施等工作。

人才隊伍建設

- 與中南大學材料學院合作，建立新材料研發合作項目。

績效考核與創新激勵

- 修訂《項目開發修訂程序》從制度層面為產品研發創新提供保障。

行業引領，共享發展成果

2021年，公司在銅產品、銅鐵合金和銅錫產品生產和質量上實現了多項創新，成功研發出銅產品k24、k40等新產品，助力行業進步，為社會提供更優質的材料選擇。

2021年新產品開發成果

技術升級：銅產品k24實現導電率90%以上，並且具備優異的耐高溫性，5G技術意味著更高的數據傳輸量隨之帶來了更高的發熱量，純銅雖然具備高的導電但強度及耐高溫性較差，K24的開發能夠更高效助力5G技術的廣泛應用。

產品開發：新產品K36/K40在2021年產銷量達到1000噸以上，生產規模大幅度提升且改善了產品質量，提高了產品綜合成材率，給公司帶來了良好的經濟效益。

產品開發：國內目前中高端板帶材大部分依靠從德、日等國進口，公司陸續成功開發了在替代進口方面有著巨大潛力的新產品K37，入選了2025寧波重大專項的新蝕刻材料K38等系列產品，兩者均實現了批量化生產。

創新潛力：銅鐵合金CFA95預研項目已基本解決了熔鑄關鍵技術和組織問題，樣品送日本檢查獲得初步認可，預計明後年將有所突破填補國內空白。

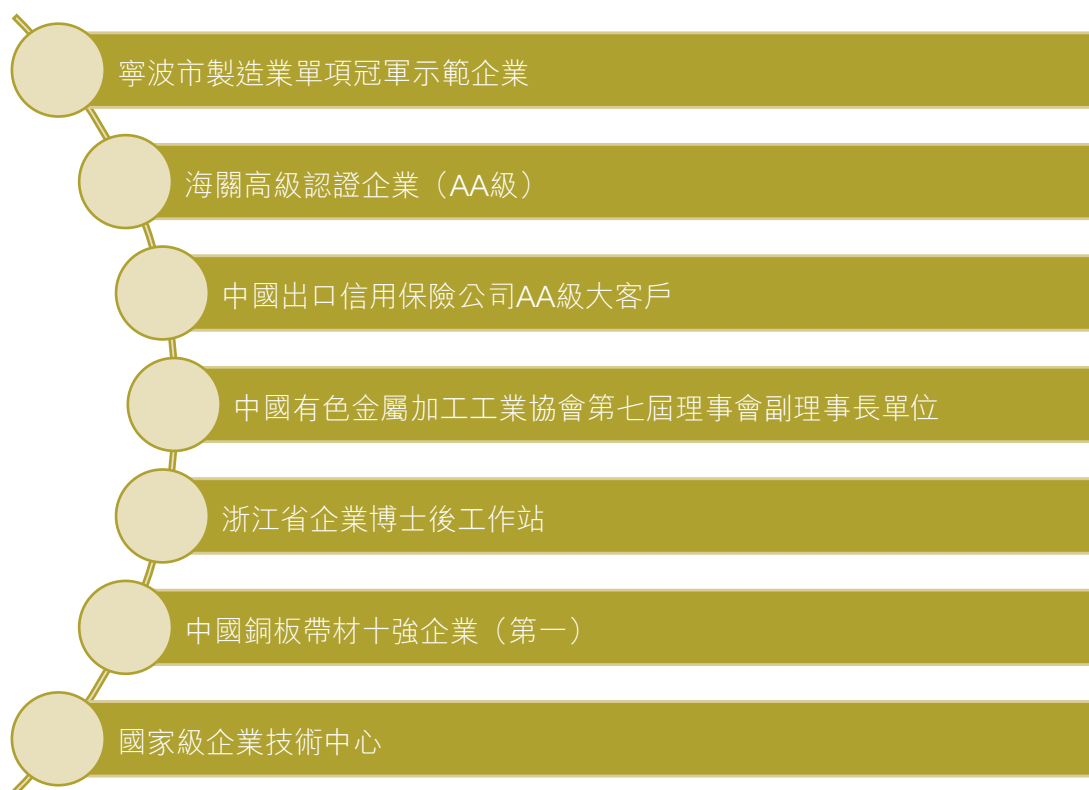
創新潛力：未來最重要的合金產品之一銅鐵合金194將廣泛應用在軍工、醫療、電子通信領域，公司將在該產品上加強科技攻關。

立足自身的產品創新，公司積極推動行業發展，參與了多項國家標準和行業標準的編寫。2021年，公司參與完成《銅及銅合金箔材》國家標準一項(已頒布)，參與起草《屏蔽用鋅白銅帶箔材》《加工銅及銅合金牌號和化學成分》《銅及銅合金加工行業綠色工廠評價導則》等國家標準，為整個行業的進步添磚加瓦。

成果斐然，助力社會進步

創新是企業發展壯大的根基。關鍵技術的更新和新產品的研發，將助力企業在市場競爭中屹立不倒。公司產品先後通過了ISO9001「質量管理體系認證」「IATF16949 – 汽車用銅帶產品認證」「回收體系認證」和「鄧白氏註冊認證企業」等權威認證，承擔多項國家產業化項目任務。此外，公司產品屢獲「中國有色金屬工業卓越品」「浙江省名牌產品」、「省著名商標」、「浙江省出口名牌產品」等榮譽。興業合金將繼續以產業為基、創新為要，發揮自身技術優勢，在提高產品質量的同時，探索實現更高水平的環保效益和社會效益，推動行業進步。

在「創新驅動，共享高質量發展成果」的路徑選擇下，興業合金獲得了多項榮譽，包括：





環境、社會及管治報告

1. ESG管理

興業合金高度重視公司ESG管理工作，將環境、社會和企業管治融入企業長期戰略規劃中，推動ESG管理水平持續提升，積極攜手各利益相關方，創造共享價值。

1.1 2021年ESG管理進展

2021年ESG管理進展

為股東：合規穩健經營

- 反貪污培訓覆蓋率100%
- 反貪污培訓覆蓋董事比例100%

為環境：綠色和諧發展

- 單位產品溫室氣體排放量相較於2018年降低36%
- 單位綜合能源消耗量相較於2018年降低4%
- 單位產品耗水量相較於2018年降低28%
- 單位產品無害廢棄物相較於2019年降低37%

為員工：建設幸福家園

- 互助基金累計幫扶63人，補助金額達97,809.9元
- 安全培訓人次達2,280，安全培訓覆蓋率達100%

為客戶：攜手共贏，質量至上

- 公司綜合正品成材率達到61.6%以上
- 退貨率實現降低至0.88%

為社會：堅持回饋社會

- 社區公益投入達26萬元
- 員工累計志願服務時長逾500小時



1.2 利益相關方溝通與實質性議題分析

利益相關方溝通

公司重視股東、投資者，員工、客戶、供應商、社區、行業、政府及監管機構等利益相關方的意見，建立了常態化溝通機制。公司高度重視利益相關方關注的議題，並將其分別納入公司運營和決策過程中。

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 媒體溝通 	<ul style="list-style-type: none"> 社區參與 社會公益

實質性議題分析

公司根據自身業務和運營特點，借鑒國內外同行業經驗，按照識別、評估和篩選的程序開展實質性議題分析。為確保公司ESG策略的有效性，在充分考慮利益相關方要求和關注重點的基礎上，本報告對實質性議題的重要性進行了分級排序。本報告的第二至第四章節將對公司銅加工業務板塊的實質性議題進行回應。





實質性議題	排序層級	我們的回應方式
合規與風險管理	高	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。
員工健康與安全	高	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	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	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。
資源使用	高	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	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	遵循國家標準、建立完善的质量管理體系和制度，設置年度控制質量指標，持續開展精益生產管理和設備改造升級。
創新研發	高	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。

2. 環境篇：擁抱可持續未來

2.1 環境管理

秉持綠色發展理念，公司構建了完善的環境管理體系，確立了切實可行的環境管理目標，並通過環境影響分析探索自身發展對生態環境的影響。公司制定了《環境、職業健康安全策劃控制程序》文件，並採用ISO14001:2015 (GB/T 24001-2016)環境管理體系認證強化環境管理。2021年公司進一步完善了環境管理制度，在能源及資源使用、排放物管理和應對氣候變化方面採取了積極行動，助力建設更加可持續的未來。

環境管理體系

各部門負責人和主要職責





負責人	主要職責
總經理	環境保護第一責任人 制定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。
分管環境的副總經理	環境保護直接責任人 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	環境管理監測人 識別國家、上級部門的環保方針、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 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。
車間負責人、班組組長	環境管理執行人 負責該部門環保管理的具體實施。

環境影響分析

公司主營業務以銅產品加工為主，主要流程為購進優質銅原料，經過熔煉、軋制、熱處理、清洗、精整和包裝整套工序流程，生產出高精度銅板帶產品。該業務生產過程中消耗水、電和天然氣等資源；排放物主要包括廢氣、生產廢水、有害及無害廢棄物等。

資源輸入		2021年	排放輸出	
關鍵績效	2021年		關鍵績效	2021年
生產資源使用			排放物	
單位產品耗電量 (千瓦時／噸產品)	1,244.20		工業廢水排放密度 (立方米／噸產品)	0.35
單位產品耗天然氣量 (立方米／噸產品)	91		有害廢棄物產生密度 (千克／噸產品)	9.17
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)	22.97
制成品出貨所用包裝 材料的總量(噸)	3,594		溫室氣體排放量密度 (噸二氧化碳當量／噸產品)	0.92

2.2 資源使用與管理

能源管理

公司業務覆蓋銅合金生產等方面，主要消耗能源為電能和天然氣，同時排放出一定數量的溫室氣體。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，力求在滿足和提高生產率的同時，提高能源利用效率、實現節能減排。

2021年，公司強化制度、體系管理，設立能源管理辦公室，並採用能源節約技術改造、熱能轉供、增設太陽能等方式，促進提高能源使用效率，提高清潔能源使用佔比。



2021年公司技改節能降本項目(截至2021年12月)

項目名稱	月節約 (人民幣萬元)	1至12月累計 (人民幣萬元)
盛泰鍾罩氫回收	32.85	274.5
盛泰鍾罩餘熱回收	4.6	37.08
Φ1800鍾罩式退火爐工藝餘熱回收	1.16	5.9
盛泰新鍾罩電改氣	9.26	253.79
盛泰新步進爐節天然氣	55.84	418.13
盛泰新步進爐餘熱回收	0.23	20.74
盛泰德曼空壓機	2.23	22.53
鑫泰鍾罩餘熱回收	1.96	20.73
全公司雨水收集	0.15	3.78
1#水站	1.98	19.78
高濃度含油混合原液水處理節約	82.68	461.92
合計	192.94	1,538.88

水資源管理

公司生產用水來源為杭州灣新區杭灣自來水公司市政供水。生產用水來源安全性高，取用水風險低。為加強生產用水管理，公司制定了《生產、生活用水管理規定》管理制度，規定節約用水措施。2021年，公司開展了酸洗線循環用水改造，助力環境管理。在未來，公司還計劃開展三相分離機器處理乳化液節水項目，提高水資源利用率。

[水資源管理案例]酸洗線循環用水、三相分離機器處理乳化液節水項目

酸洗線循環用水項目旨在通過11條酸洗線改造，將集中收集再進行處理的模式改造為獨立水槽，實現用水內循環。該酸洗線脫脂改造可以實現全年減少脫脂廢水排放99%。

三相分離機器設備能實現對乳化液的「油、水、泥」分離。該乳化液離心機的改造將有效提高乳化液的清潔度，延長設備使用時間，減少排放。相較於改造前的設備，新設備減排量可達到60%以上。

包裝物管理

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管理規定，減少資源浪費。2021年公司共回收包裝物木架9,841只，紙芯24,965.9公斤，有效減少資源的浪費。

2.3 排放物管理

廢水管理

依據國家污水治理辦法和污水處理要求，公司嚴格執行《廢水管理規定》，自行監測廢水中的氨氮、COD和PH值，並准時完成月度、季度、年度檢測。2021年公司更新了對廢水風流處理系統，還投入了大容量高濃度廢液處理站，努力實現廢水排放的有效監測、處理。2021年，公司未發生因污染物超標或違規排放而受到處罰的事件。

2021年《廢水管理規定》主要更新內容

- (1) 新增雨水相關要求。嚴格執行雨污分流規定，嚴禁將污水排入雨水管網。
- (2) 更新工業廢水處理流程圖，添加高濃度廢水處理站的處置流程。

[廢水處理案例]提高廢水處理效率

2021年，公司投入使用15噸容量的高濃度廢液處理站，替代原有的5噸容量高濃度廢液處理站，提高了公司磨削液、脫脂液、鈍化液等高COD廢水的處置效率，減少了水處理藥劑的使用，同時也減少了廢物的產生，有效提升了公司生產過程中對廢液的處理效率。

廢氣管理

公司生產廢氣所含污染物主要為退火爐產生的煙氣、軋制過程產生的油霧和酸洗過程產生的酸霧，排放物種類包括顆粒物、鉛、錫、鎳等。公司嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》法律規定，並依據全國廢氣排放標準進行廢氣管理，2021年公司將損壞的91#、127#酸霧塔以舊換新，更新後的酸霧塔將有效提高廢氣處理效率，減少有害氣體排放。2021年，公司廢氣排放全部符合國家以及行業標準。



大氣污染物排放標準

- (1) 《工業爐窯大氣污染物排放標準》(GB9078-1996)二級標準
- (2) 《軋鋼工業大氣污染物排放標準》(GB28665-2012)標準
- (3) 《大氣污染綜合排放標準》(GB16297-1996)新污染源二級標準
- (4) 《再生銅鋁鉛鋅工業污染物排放標準》(GB31574-2015)

達標情況：均已全部達標

廢棄物管理

公司生產運營活動中產生的廢棄物分為一般廢棄物和危險廢棄物。一般廢棄物主要包括熔渣、銅屑、車間邊角料等。對於上述無害廢棄物，公司設立再生資源科對廢紙板、廢塑料等可再生資源委託有資質的單位統一處理，並將廢舊銅、雜鐵等出售給回收公司，以期最大化提高資源利用率。2021年，公司對一般固體廢物處置單位的環評進行審核，檢驗其在環保登記的工藝是否符合處置要求，切實保障固體廢棄物處理流程的規範性和安全性。

公司危險廢棄物主要包括熔煉飛灰、含銅污泥、廢礦物油等。公司嚴格執行《危險廢物貯存污染控制標準》對有害廢棄物進行管理。主要方法包括委託有資質的廢物處置單位處置、依法辦理專項審批手續、嚴格執行危廢轉移聯單制度等。

2021年，公司開展了固廢倉庫建設和污泥減量行動，不斷完善危險廢物管理方式。公司翻修並整改了含銅爐渣一般固廢倉庫，完善了防風、防雨、放滲透措施，降低危險廢棄物洩露風險。

2.4 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

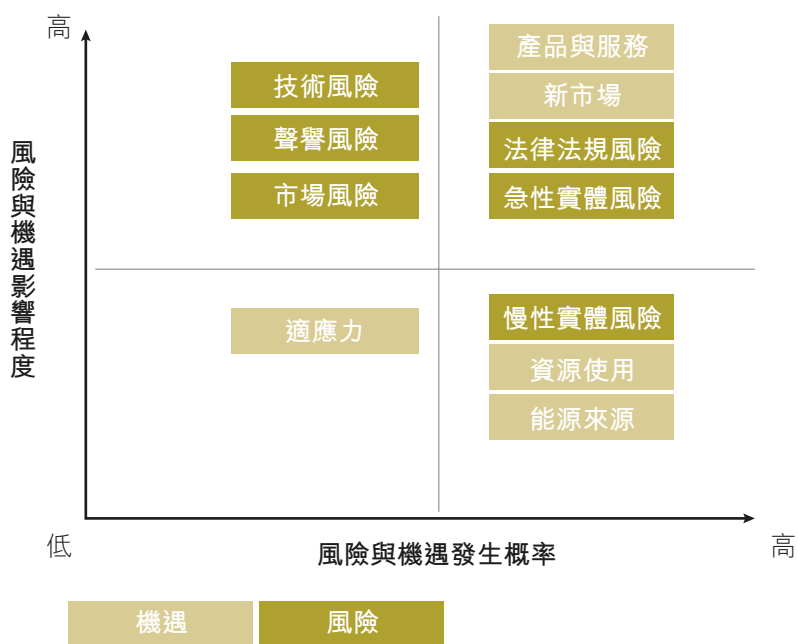
治理	<ul style="list-style-type: none">我們將氣候變化議題納入興業合金ESG關注焦點中，由董事會對公司的ESG事宜包括氣候變化議題開展監督與管理；公司將氣候變化減緩與適應作為各相關業務部門以及安環部門的工作重點之一；
戰略	<ul style="list-style-type: none">針對鑒別的重大風險與機會，評估對公司帶來的潛在營運與財務影響；在低碳運營、積極使用清潔能源(例如太陽能發電)發展等方面開展相關的管理行動；
風險管理	<ul style="list-style-type: none">識別運營活動產生溫室氣體排放的重要環節，識別潛在的風險與機會；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	<ul style="list-style-type: none">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，並於今年報告開始披露。

氣候變化風險與機遇

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

		氣候變化主要風險與機遇識別結果	潛在財務影響
風險	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
		<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，比如台風、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
		<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



氣候變化主要風險與機遇識別結果

潛在財務影響

機 遇	<p>資源使用效率</p> <p>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。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本降低
	<p>能源來源</p> <p>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。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本降低
	<p>產品與服務</p> <p>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。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 產品需求的增加帶來收入增長
	<p>適應力</p> <p>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。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 營業收入增加

氣候變化應對舉措

公司基於氣候變化主要風險與機遇識別結果，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，並參考TCFD框架識別、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。此外，公司制定了《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。

同時，公司積極開展了多項技改節能類項目，提升資源使用效率；逐步淘汰高能耗設備，推進太陽能等清潔能源使用；加強技術創新，探索生產低碳產品；推動建設綠色工廠，將低碳綠色運營在生產階段落到實處，進一步降低自身碳排放；關注行業動態，加強行業交流，促進公司應對氣候變化風險能力提升。

績效與目標

2020年，公司制定了2025年單位產品溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量/噸產品)較2018年減少50%的溫室氣體減排目標，2021年，公司單位產品溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量/噸產品)較2018年減少約37%，完成目標進度的74%。

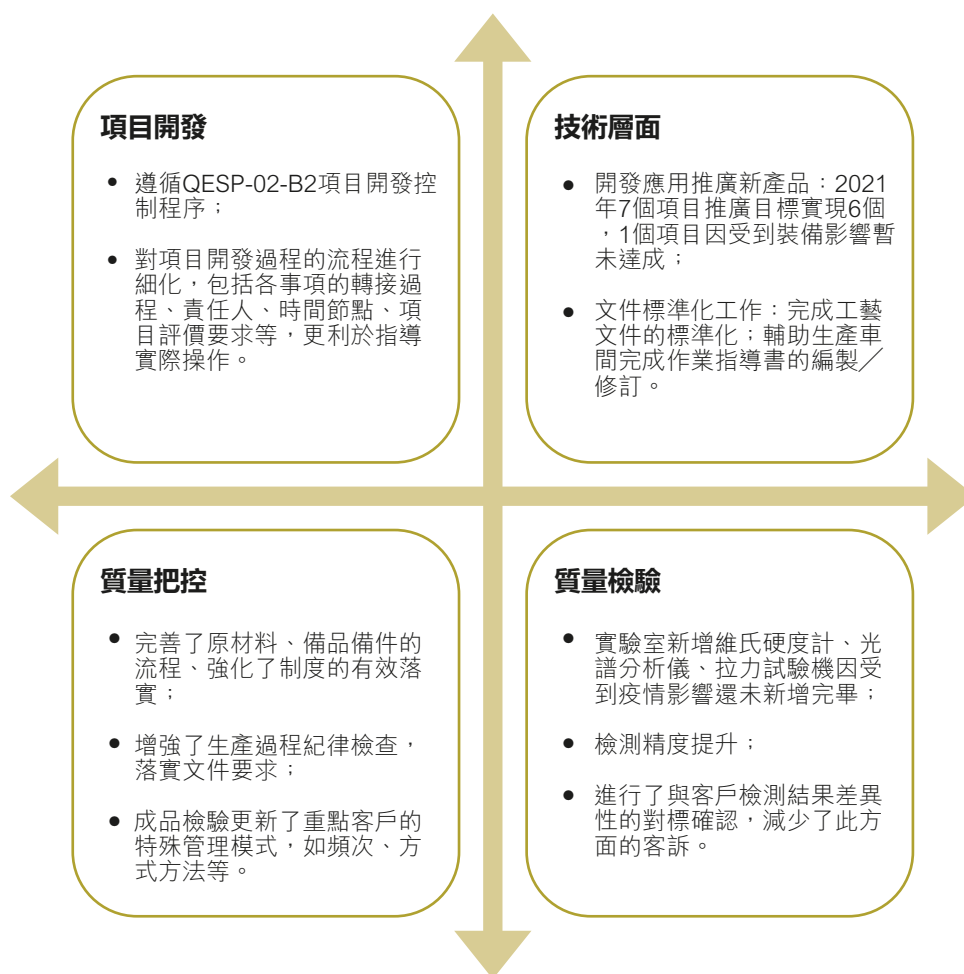
3. 社會篇：貢獻美好社會

3.1 優質產品與服務

產品質量管控

興業合金材料集團有限公司成立於1985年，是主要從事銅產品業務的中國香港投資控股公司。三十多年來，興業合金本著「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」的運營理念，關注人與自然的共生共贏，希望在開展不同類型的高精度銅合金板帶材生產銷售經營活動的同時，提升個人、企業和行業價值。

公司產品生產嚴格遵照國家標準，並依據公司完備的質量管理體系和指標，嚴格管控各生產環節、保障產品質量。公司關注項目開發、技術層面、質量把控和質量檢驗四個關鍵環節，分別採取改善措施，提高產品質量。



2021年，公司更新了《技術標準》《檢驗標準》《作業指導書》《管控規定》等各類質量管控指導文件共計300余份，以細化產品管控流程。公司產品先後通過了ISO9001「質量管理體系認證」「IATF16949—汽車用銅帶產品認證」「回收體系認證」和「鄧白氏註冊認證企業」等權威認證。

2021年產品質量管控文件修訂

1) 完善品質目標管理制度，修訂品質目標制定流程

《項目開發控制程序》—細化設計開發要求。

《生產控制程序》《產品監視和測量控制程序》—新增過程管控要求。

《品質目標管理制度》—聚焦品質目標管理，更貼近實際操作。

《技術變更管理制度》—細化技術變更評審、驗證要求。

《工程異常管理制度》—細化各類不同異常情況的具體操作要求、流程。

2) 更新採購資源控制程序，將原料和物資分開

《文件控制程序》《原材料採購控制程序》《物資採購控制程序》《設備管理程序》《監視和測量資源管理》

3) 不合格品控制程序

《不合格品控制程序》—管控不合格產品。

《不符合事件控制程序》—新增具體管控措施要求。

《糾正和預防措施控制程序》—新增舉一反三要求及驗證時限要求。

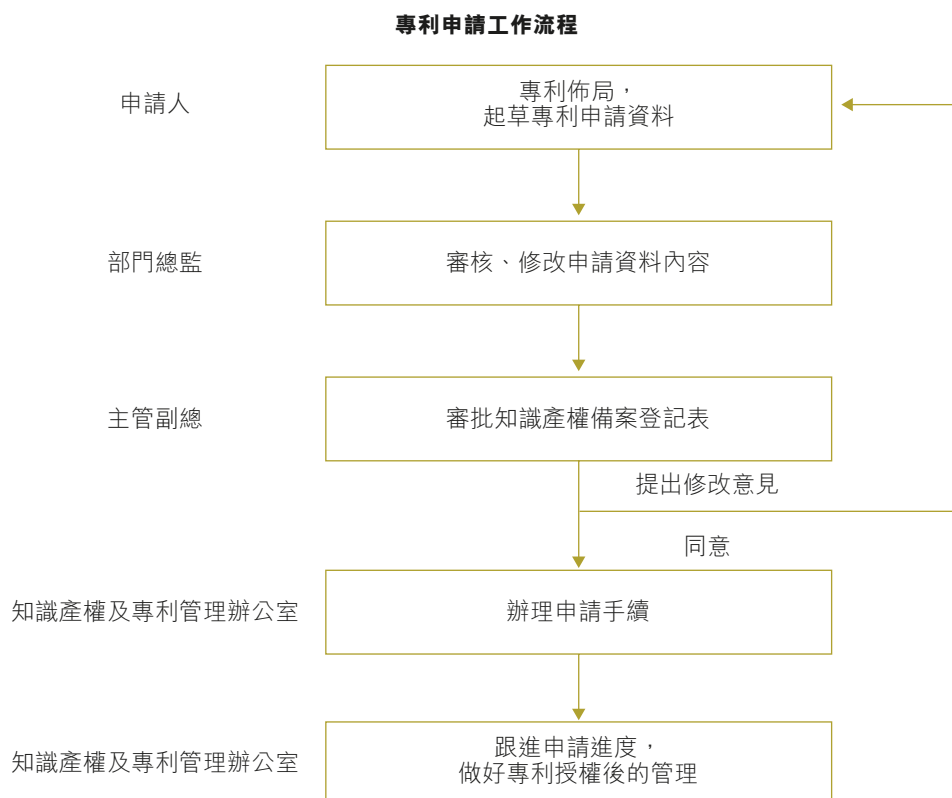
《持續改進管理程序》—尋找產品智聯改善機會並細化流程。

為了進一步提升產品質量，提高產品成材率，公司成立了質量攻關小組，明確各產品專項攻關路徑，並通過持續優化工藝、提升人員技能等方式，提升產品成材率。2021年，公司綜合正品成材率達到61.6%以上，退貨率實現降低至0.88%以下的目標。



知識產權管理

保護知識產權是保護創新的盔甲。2021年公司建立了《專利管理制度》，並成立知識產權及專利管理辦公室，以規範公司知識產權管理、保護和應用，促進公司技術創新和構築自主知識產權體系。



2021年知識產權亮點績效

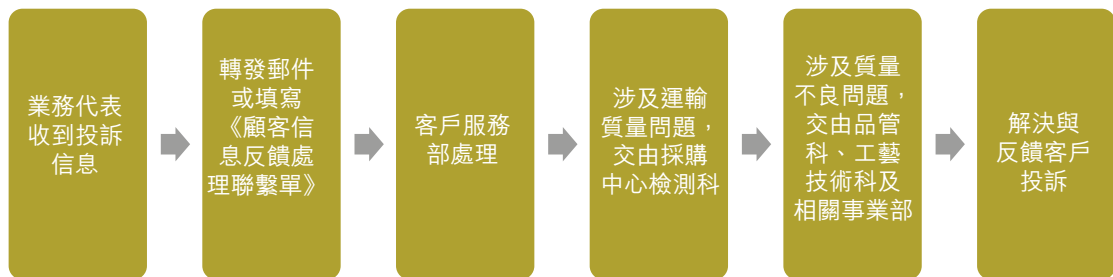
在技術創新理念的推動下，公司獲得已授權發明專利3項：

- (1) 一種銅鎂合金大規格扁錠半連續鑄造方法；
- (2) 一種銅帶的應力松弛測量裝置；
- (3) 一種電連接器用耐蝕銅合金及其製備方法。

客戶權益保障

公司致力於向客戶提供高質量服務。為保護客戶的隱私與信息安全，公司制定了《顧客或外部供方財產控制程序》《誠信廉潔管理程序》以規範客戶信息保護。對於需要簽訂保密協議文件的客戶，充分尊重客戶隱私，保障客戶的合法權益。此外，公司還制定了《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，完善了客戶服務工作流程，實現了在售前、售中、售後為客戶提供查詢、諮詢服務。

客戶投訴處理流程



客戶訴求處理部門分工

事業部、業務部門

- 評審客戶投訴
- 確認該投訴是否立項

品管科

- 跟進客戶投訴活動效果
- 在質量會議中通報處理進度和改善要點

公司客戶投訴辦結率為 100% ；

公司綜合客戶滿意度為 96.4% ；

公司汽車客戶滿意度為 96.5% ；

3.2 供應鏈管理

衝突礦產管理

目前，公司已形成青、黃、紫、白、電子、多元、高銅、錫黃銅等9大系列80余個合金牌號的產品生產線，公司生產經營活動會涉及電解銅、黃銅角料等金屬，以及少量錫、錠的使用，原材料風險整體可控。公司致力確保遵守衝突礦產規則的要求，鼓勵使用衝突礦產的供應商根據相關產業措施，獲得未在冶煉和精煉機上使用衝突礦產的相關認證。此外，公司網站公開刊載《關於衝突礦物聲明》，並將「對錫錠供應商要求提供《衝突礦產政策聲明》」體現在合同條款中。

作為負責任的企業，公司承諾不採購和使用直接或間接資助剛果民主共和國以及毗鄰國家武裝組織的衝突礦產。同時要求供應商共同遵守此項承諾。為堅守此項承諾，公司通過實施和採取必要的活動和措施，盡量要求供應商確定其供應的產品是否含有衝突礦產。如果含有，供應商需要告知該衝突礦產的來源地。公司的相關措施遵循經濟合作組織(OECD)的受衝突影響地區和高風險地區礦業責任供應鏈盡職調查指導方針，努力完善改進相關內部程序和系統。

供應商質量管理

為強化供應商質量管理，公司以《物資採購控制程序》為採購原則，建立了全系列供應商管理、評估制度。新供應商在通過前期基礎資料調查、技術標準確認、小樣分析、小批量試用、大批量試用程序後，才能加入合格供應商名錄正常合作。對已在合格供應商名錄中的供應商，公司將通過《月度供應商績效評估表》和《年度供應商績效評估表》評估所有供應商月度供貨情況，並根據《年度供應商審核計劃》對需要實施自評的供應商發放《供方審核檢查表》，依據供應商填寫內容進行審閱、判定和結果復評。

興業合金要求制作類、I、II類備件供應商需要提供相應的ROSH報告、MSDS報告及其他相關資料，並在滿足公司《環保有害物質管理規定》的基礎上，與直接生產的物料供應商簽訂《環保有害物質管理保證書》。



供應商環境管理

公司將安全、綠色、環保理念融入供應鏈的日常管理工作中。為規範原材料採購整體業務流程、運營管理機制、原材料檢驗管理、優化原材料採購和使用成本，以及明確整體業務流程各節點對應部門、權責及流轉憑證，公司在原材料採購方面制定了《原材料控制程序》和《原材料採購管理流程》。依據以上材料採購制度，公司採購部門優先選用再生金屬材料和再利用可回收材料。

為提升供應商環保能力，興業合金對新供應商和已經展開合作的供應商進行評估和審核。不滿足環保測評要求的中小型供應商，將在興業合金的協助下提升環境管理能力。

3.3 員工權益與發展

員工僱傭與權益

員工是公司生存和發展的最重要資源，公司努力為員工幸福創造條件，打造興業幸福家園，豐富員工精神生活和物質生活，使員工能夠愉快工作，幸福生活。

公司遵守《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，並從未僱傭童工或強制勞工。

公司人力資源部門設立並嚴格執行招聘、晉升、解聘程序，落實相關員工福利政策。2021年，公司在僱傭、保障員工合法權益方面更新了《招聘管理制度》和《離職管理制度》，並重新修訂了員工安全與健康保障制度和晉升制度，以更好地尊重和保護員工的合法權益。

公司現有員工1,391人，為提高公司薪資競爭力、提高員工滿意度，公司2021年上半年上調所有一線操作崗位、計調、質檢、檢查、裝備等崗位試用期工資，上調比例為11.5%-12.5%。

員工總數	1,391 人
按性別劃分的男女員工比例	男性：女性 = 4.92:1
勞動合同簽訂率	100%
社會保險覆蓋率	100%



環境、社會及管治報告

公司開拓了多渠道的溝通方式，暢通員工溝通途徑，維護員工的合法權益及福利。除已有的總經理郵箱、信箱、座談會渠道外，公司額外開設了工會溝通、員工滿意度調查和微信平台等信息收集渠道。2021年，公司共收到了包括增加辦公室綠植、增加技術中心淨水燒水裝置、變更班車線路、安裝寢室光纖、飯卡便捷化充值、停車區域安裝攝像頭、早餐增量等與員工切身權益相關的合理化建議，並全部付諸實施，切實提升了員工的幸福感。

[同事吧]官方微信企業號平台－掌上便捷溝通模塊

公司微信企業號平台開拓了「同事吧」功能模塊，為員工便捷發佈看到、想到的問題提供平台。總經辦通過定期追蹤平台信息，第一時間將涉及員工切身利益以及有益於公司發展的建議反饋給相關部門進行討論，並在最短的時間內回復給提問者。本年度員工最關心的話題為吃住行以及生產配套設施的跟進。總經辦聯合人力、物業、裝備、生產部門及時商討並採取適當措施進行改進，取得了較好效果。目前，因操作、獲取方便，「同事吧」已成為公司最直接的聽取員工心聲的渠道。

在員工關愛方面，公司關注不同員工的具體需求並提供相應福利。本年度公司在災害補助、困難職工關懷和日常慰問三個方面開展員工關懷活動。公司為2021年夏季受到罕見暴雨影響的河南籍職工提供資金補助；設立了互助基金為困難員工提供關懷幫助；著重關注了新冠疫情特殊背景下的員工需求。

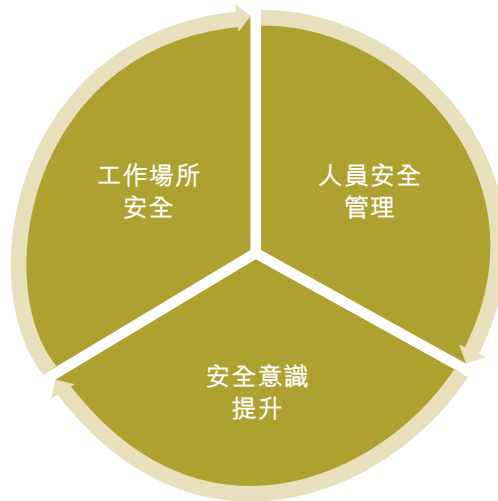


災害補助	困難職工關懷	日常慰問
<ul style="list-style-type: none"> • 2021年夏季，受到罕見暴雨影響，河南省嚴重內澇造成重大經濟和財產損失。公司在第一時間給予河南籍受災職工補助資金1,000元／人，共計42,000元。 • 吊唁離世員工本人或家屬，發放慰問金(含慰問品)29,680元。 	<ul style="list-style-type: none"> • 公司設立了互助基金為困難員工提供幫助。 • 公司啟動互助基金，慰問幫扶困難員工16人，共補助19,400元。 • 互助基金累計幫扶63人，補助金額達97,809.9元； • 2021年公司幫助7名員工子女入學。 	<ul style="list-style-type: none"> • 邀請醫院人員為返鄉員工免費開展核酸檢測，共計服務逾200人。 • 免費為春節期間留守職工理發，共計服務18人。 • 增加受到疫情影響未返鄉的員工探親假，便利員工返鄉探親。 • 廠慶期間慰問退休老干部18人，並對57名工齡滿30年的老員工授予功勳員工證書與價值5,000元的訂制金牌一枚。

員工健康與安全

在員工健康與安全方面，公司遵守《中華人民共和國職業病防治法》和《浙江省職業病防治條例》。2021年公司修訂了《勞動防護用品發放標準》《員工體檢制度》和《職業健康管理制度》等制度要求，全方位保證員工健康。在新冠疫情肆虐的背景下，公司成立了防控領導小組，由董事長聯合公司高層、中層管理人員成立的防控辦和領導小組制定了《防疫方案》，細化復工復產後公司公共區域的管理，同時通過防疫知識的宣傳，提高員工的健康防疫意識。

儘管國內新冠疫情得到有效管控，但是為了防範疫情零星爆發對員工健康與安全造成的影響，公司實行常態化疫情管控。公司實時跟進地方政府關於新冠疫情防控之要求，針對性更新公司防疫政策並嚴格遵照執行；並加強人員出入管控，做好登記、測溫、查碼等必要流程，防止未知風險流入公司。



2021年健康與安全具體實踐

關注工作場所安全：加強員工食堂、宿舍管理，加強公共區域消殺工作。

強化人員安全管理：細化外來訪客記錄；門崗處志願者測溫、分發口罩、登記信息。

增強安全健康意識：加強防疫知識宣傳，引導員工做好防疫工作。

公司建立了安全生產環境保護、職業健康領導小組，監督銅合金業務職業健康情況與安全生產。該領導小組制定了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的要求加強管理，定期開展內審、檢查及安全隱患排查，並通過培訓提高員工的安全文化意識。2021年，公司未發生因工亡故的事件。



特種設備行車操作人員安全管理和培訓實踐



持證考試

- 推行特種設備(行車)作業人員持證工作制度，工作人員需要通過理論和實踐考試。
- 2021年完成全公司共計650人次行車作業人員的內部持證考試。



環職培訓

- 根據年度工作計劃開展入職培訓。
- 2021年累計組織25次，培訓員工達860多人次。
- 邀請政府部門及第三方機構專家對員工開展培訓。



安全演習

- 2021年公司開展應急演練8次，覆蓋212人次。
- 演習內容涉及消防疏散、危險廢物洩漏、危化品洩露、特種作業救援等。
- 通過應急演練，查找應急預案中存在的問題並完善預案。
- 增強演練人員對應急預案的熟悉程度，提高應急處置能力。



知識競賽

- 依靠6月全國安全生產月，組織開展「安康杯」安全知識競賽活動，推進公司安全文化建設，提高公司員工的安全意識和素質。

2021年，公司針對職業健康和生產安全，共計開展11次安環專項檢查工作，檢查內容涵蓋節假日前全廠區安全大檢查、配電房安全隱患檢查、易燃易爆專項檢查、手持工具以及氣焊電焊檢查、用電安全、消防安全、夏季防暑抗台、特種設備專項檢查等。由於公司業務特殊，危險化學品使用量、儲存量較大，公司每月對危化品儲存部門進行台賬和現場監督檢查，確保化學品使用和存儲符合公安部門要求。

員工培訓與發展

公司高度重視員工培訓與發展，制定了系統化、體系化的員工培訓制度和晉升流程，通過知識、經驗、能力的積累、傳播、應用與創新，提升員工職業技能與職業素質，使之適應公司業務發展需要，促進員工自身的成長與發展。

為了更好地助力員工發展，2021年，公司修訂了《培訓管理制度》《內部講師管理制度》以及《學歷(學位)提升教育管理制度》，明確了公司管理層、人力資源等部門及員工在培訓體系建設和培訓工作推進中的權利與義務。

《培訓管理制度》

- 目的：優化培訓規劃、實施、效果評價、持續改進等方面流程和管理。
- 規範新員工崗前培訓、在崗培訓、轉崗培訓、頂崗培訓、外包作業人員入廠培訓等培訓要點。

《內部講師管理制度》

- 目的：開展培訓工作、實現公司內部知識共享，發揮內部講師作用。
- 明確內部講師任職資格與職責，優化調整內部講師等級及晉升方法、選拔程序、津貼發放、講師考核、講師檔案管理等內容。

《學歷（學位）提升教育管理制度》

- 目的：加快應用型人才培養，規範在職學歷（學位）提升教育，提高在職員工整體素質。
- 優化調整在職人員學歷（學位）提升教育的申請、審核和費用報銷內容。

為提升生產操作員工的技能水平，加強新老員工的交流，公司持續開展生產操作員工「師帶徒」制度，並於2021年取得突出成果。調查結果顯示，通過師帶徒制度的賦能，試用期員工的流失率與去年同期相比下降3.31%。

[師帶徒]生產操作員工「師帶徒」制度

2021年1月份以來，公司實現師徒結對219對。「師帶徒」活動期間公司對部門教導計劃開展情況進行收集和日常監督，通過日常溝通及問卷等方式調查員工試用過程中的動態。從日常跟蹤情況來看，「師帶徒」活動得到徒弟、師傅的一致支持及好評，員工學得快，進入工作狀態快，提前轉正員工增多；師傅普遍支持公司開展師帶徒活動，願意擔任師傅的職責。



3.4 共建美好社區

社會公益活動

作為具有高度社會責任感的企業，公司心系社會，2021年在體育、文化和社區發展方面開展了公益投入，並積極參與社區志願服務活動。在體育方面，公司贊助開展「興業合金」杯籃球賽事；在文化方面，對接扶貧四川涼山地區，向困難學生捐贈校服15套，並捐贈價值超過8萬元愛心物資。公司關注社區建設，累計投入15萬元用於重陽節慰問新舟村老人，並組織參與包括「杭州灣新區防疫志願活動」、總工會「溫暖回家路」、「小候鳥就餐」等多項志願活動，員工累計志願時長逾500小時。

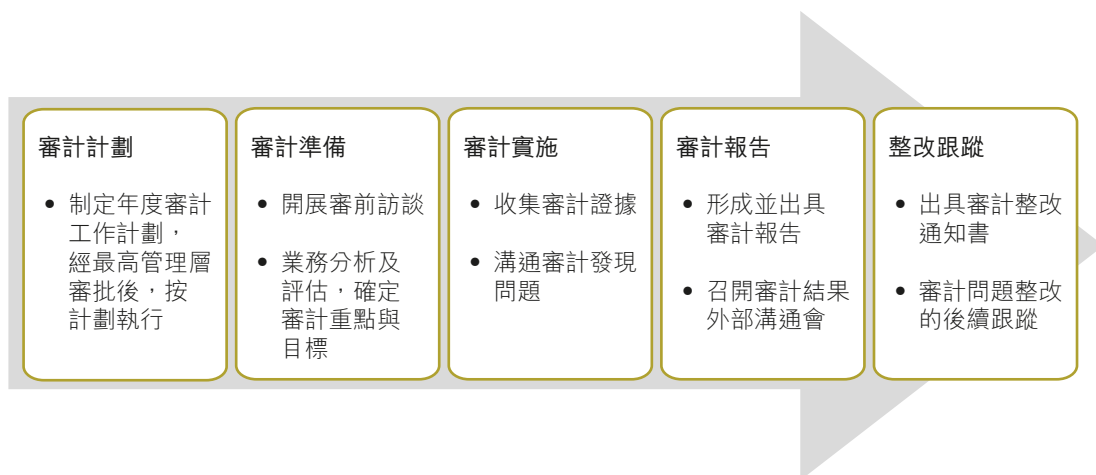
4. 治理篇：提質增效穩健經營

4.1 風險管理

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。2021年，公司識別出59個重大風險點，包括項目開發過程、產品生產過程、交付管理、經營策劃、內部審核、環境安全策劃、採購控制、設備管理和人力資源管理等多個方面，各風險點均落實至管理部門，並明確了應對措施。

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



4.2 合規管理

合規運營

合規經營是公司履行社會責任的基礎。本報告期內，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。

2021年合規運營遵守的法律法規

產品質量	《中華人民共和國產品質量法》等
客戶服務	《中華人民共和國消費者權益法》等
知識產權保護	《中國人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》等
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
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
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 《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國反不正當競爭法》
商業道德	《禁止商業賄賂行為的暫行規定》《中國內部審計准則》 《企業內部控制基本規範》等

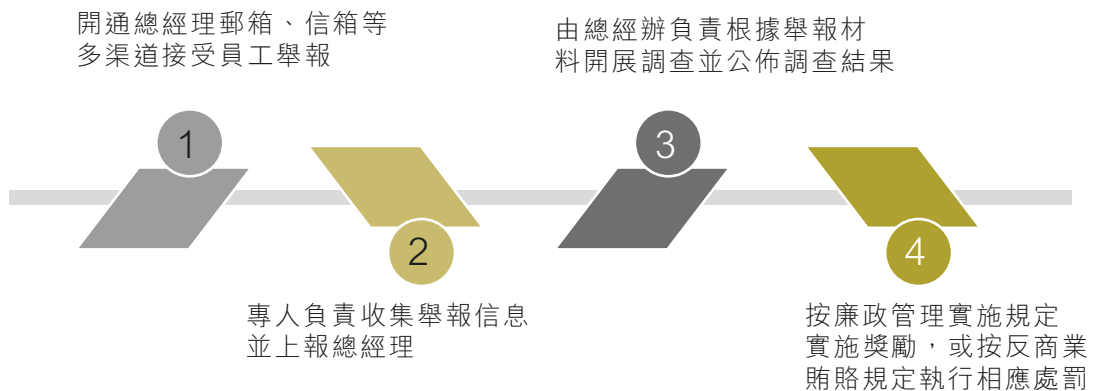
反貪污

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。

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。

2021年，公司修訂了《廉政管理實施規定》，鼓勵員工對違反廉政規範的行為進行舉報，舉報人可通過郵件、書面的形式，投遞於總經理郵箱(GM@cn-shine.com)、信箱、總經辦、工會辦公室進行舉報。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



5. ESG關鍵量化績效表

社會績效

員工人數

指標		單位	2019年	2020年	2021年
員工總數		人	1,334	1,336	1,391
按性別劃分	男性	人	1,090	1,107	1,156
	女性	人	244	229	235
按僱傭類型劃分	勞動合同制	人	1,288	1,293	1,349
	其他僱傭形式 ¹	人	46	43	42
按年齡組別劃分	>50歲	人	199	211	227
	30至50歲	人	799	788	825
	<30歲	人	336	337	339
按地區劃分	大陸員工	人	1,326	1,329	1,384
	海外員工 ²	人	8	7	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。

僱傭與勞工常規

指標		單位	2019年	2020年	2021年
員工流失率 ¹		%	23.10	27.70	22.07
按性別劃分	女性	%	21.86	24.76	12.50
	男性	%	23.35	28.29	24.00
按年齡組別劃分	>50歲	%	10.19	6.34	9.01
	30至50歲	%	21.20	23.06	16.57
	<30歲	%	33.12	53.07	43.95
按地區劃分	大陸員工	%	23.10	27.70	22.07
	海外員工	%	0	0	0
勞動糾紛事件數		件	0	0	0
各類補貼、免費班車和住宿資金投入		萬元	278	282	329
各類補貼、免費班車和住宿受益人數		人	2,612	2,663	2,951
員工滿意度調查結果		分	77.0	78.0	80.0
職業病風險崗位員工人數		人	431	474	546



指標	單位	2019年	2020年	2021年
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
因工死亡比率	%	0	0	0
因工傷損失工作日數	天	740	681	560
安全運營總投入	萬元	752	670	550
安全生產培訓人次	人次	2,300	2,350	2,280
安全生產培訓次數	次	96	108	91
應急演練活動次數	次	7	7	8
參加應急演練活動員工數	人次	245	175	212
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
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平均小時數	小時	26.8	26.3	26.3
男員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	26.4	25.9	25.95
女員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	28.6	27.8	28.24
普通員工人均培訓時長	小時	25.6	24.47	24.53
中層員工人均培訓時長	小時	33.0	40.28	40.42
管理層員工人均培訓時長	小時	37.6	37.49	37.28

註：

1 員工流失率按照以下公式計算：員工流失率 = $\frac{\text{退休與離職員工總數}}{\text{(時期末員工總數+退休與離職員工總數)}} \times 100\%$ 。

供應鏈管理績效

指標	單位	2019年	2020年	2021年
供應商總數	家	806	893	801
按地區劃分				
本土供應商	家	800	880	792
海外供應商	家	6	13	9
供應商檢查次數	次	20	49	37
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	20	49	37
供應商合規培訓的時長	小時	8	9	8
供應商參加合規培訓的人數	人	16	66	16

產品責任績效

指標	單位	2019年	2020年	2021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	1,246	1,140	1,129
投訴處理率 ¹	%	100	100	100
技術創新和研發的資金投入	萬元	12,883	12,910	14,243
技術創新和研發而獲得的國家獎勵和補貼金額	萬元	1,093.8	272.2	962
專利申請數量	件	9	7	6
專利授權數量	件	3	8	3

註：

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



反貪污績效

指標	單位	2019年	2020年	2021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	1,420
員工反貪污培訓時長	時	—	2,500	2,850
參加反貪污培訓的員工中高級管理層員工數	人	—	23	24
參加反貪污培訓的員工中中級管理層員工數	人	—	75	87
參加反貪污培訓的員工中基層員工數	人	—	1,157	1,271
董事會反貪污培訓人次	人次	—	3	3
董事會反貪污培訓時長	時	—	6	6

社區投資績效

指標	單位	2019年	2020年	2021年
公益投入總額	萬元	19.94	11.78	26.00
其中，慈善捐贈投入	萬元	10.54	3.78	4.00
員工志願者活動參與人數	人次	150	218	86
員工志願者活動時長	小時	2,395	3,570	586

環境、社會及管治報告

環境績效

指標 ¹	單位	2019年	2020年	2021年	
耗電總量	兆瓦時	185,680	164,160	217,230	
其中，太陽能發電總量	兆瓦時	6,235	6,107	6,563	
耗天然氣總量	立方米	9,272,825	12,995,668	14,213,240	
耗水量	立方米	345,076	443,230	450,000	
循環用水量	立方米	327,923	392,372	395,483	
水資源循環利用比例	%	95	89	91	
單位產品耗電量	千瓦時／噸產品	1,651.00	1,522.00	1,244.20	
單位產品耗天然氣量	立方米／噸產品	86	93	91	
單位產品綜合能源消耗量(電+天然氣)	千瓦時／噸產品	2,500.56	2,440.71	2,224.80	
單位產品耗水量	立方米／噸產品	3	3	3	
員工班車和公司用車耗油量	柴油	升	36,363	102,072	40,000
	汽油	升	37,352	—	30,108
制成品出貨所用包裝材料的總量	噸	2,359	2,407	3,594	
其中，制成品包裝材料(木材)的使用量	噸	1,720	1,524	1,840	
其中，制成品包裝材料(紙芯)的使用量	噸	518	468	505	
制成品出貨所用包裝材料的使用密度	千克／噸產品	18.51	18.33	22.91	
工業廢水排放量 ²	立方米	257,698	176,774	54,517	
工業廢水排放密度 ²	立方米／噸產品	2.02	1.35	0.35	
有害廢棄物產生量	噸	1,247	1,538	1,438	
有害廢棄物產生密度	千克／噸產品	9.79	11.71	9.17	
無害廢棄物產生量	噸	4,613	3,513	3,604	
無害廢棄物產生密度	千克／噸產品	36.20	26.76	22.97	
範圍一溫室氣體排放總量 ³	噸二氧化碳當量	20,276.32	28,416.78	31,439.45	
範圍二溫室氣體排放總量 ⁴	噸二氧化碳當量	149,398.13	162,685.29	113,387.96	
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	169,674.45	191,102.07	144,827.41	
溫室氣體排放量密度	噸二氧化碳當量／噸產品	1.33	1.46	0.92	
污染物排放違規所受處罰的次數	次	0	0	0	



註：

- 1 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。
- 2 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；2021年，公司對酸洗線脫脂液箱進行了改造，減少了廢脫脂液的排放，故工業廢水排放量以及排放密度相較於2020年有大幅下降。
- 3 範圍一溫室氣體排放來自公司天然氣、汽油、柴油消耗產生的溫室氣體排放。天然氣、汽油、柴油相關排放系數參考香港聯合交易所2021年5月更新版《如何準備環境、社會及管治報告—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》中的系數。
- 4 範圍二溫室氣體排放來自除太陽能發電外的外購電力產生的溫室氣體排放。該指標根據耗電量數據及電網排放系數進行計算，2019、2020年的排放系數採用華東地區電網排放因子0.7035 kg CO₂/kWh(數據源：中華人民共和國發展和改革委員會(2012))；2021年排放系數採用全國電網平均排放因子0.5810 kg CO₂/kWh(數據源：中華人民共和國生態環境部(2022))。



環境、社會及管治報告

6. 香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》對標索引

B部分：強制披露規定

強制披露項

報告章節

管治架構	董事會ESG管理聲明
匯報原則	報告編製說明
匯報範圍	報告編製說明

C部分：「不遵守就解釋」條文

層面、一般披露及關鍵績效指標

報告章節

A.環境

A1.排放物

A1.1

A1.2

A1.3

A1.4

A1.5目標

A1.6目標

A2.資源使用

A2.1

A2.2

A2.3目標

A2.4目標

A2.5

A3.環境及天然資源

A3.1

A4.氣候變化

A4.1

1.2ESG管理架構
2.1環境管理
2.3排放物管理
2.3排放物管理
關鍵定量績效表
關鍵定量績效表
關鍵定量績效表
關鍵定量績效表
董事會ESG管理聲明
董事會ESG管理聲明
2.1環境管理
2.2資源使用與管理
2.2資源使用與管理
關鍵定量績效表
關鍵定量績效表
董事會ESG管理聲明
董事會ESG管理聲明
關鍵定量績效表
2.2資源使用與管理
2.2資源使用與管理
2.4應對氣候變化
2.4應對氣候變化



層面、一般披露及關鍵績效指標

報告章節

B. 社會

僱傭及勞工常規

B1. 僱傭

B1.1

B1.2

B2. 健康與安全

B2.1

B2.2

B2.3

B3. 發展及培訓

B3.1

B3.2

B4. 勞工準則

B4.1

B4.2

營運慣例

B5. 供應鏈管理

B5.1

B5.2

B5.3

B5.4

B6. 產品責任

B6.1

B6.2

B6.3

B6.4

B6.5

B7. 反貪污

B7.1

B7.2

B7.3

社區

B8. 社區投資

B8.1

B8.2

4.2 合規管理

3.3 員工權益與發展

關鍵定量績效表

關鍵定量績效表

3.3 員工權益與發展

關鍵定量績效表

關鍵定量績效表

3.3 員工權益與發展

3.3 員工權益與發展

關鍵定量績效表

關鍵定量績效表

3.3 員工權益與發展

3.3 員工權益與發展

無違規情況

3.2 供應鏈管理

關鍵定量績效表

3.2 供應鏈管理

關鍵定量績效表

3.2 供應鏈管理

3.2 供應鏈管理

3.1 優質產品與服務

3.1 優質產品與服務

關鍵定量績效表

3.1 優質產品與服務

3.1 優質產品與服務

3.1 優質產品與服務

3.1 優質產品與服務

4.2 合規管理

4.2 合規管理

4.2 合規管理

4.2 合規管理

關鍵定量績效表

3.4 共建美好社區

3.4 共建美好社區

關鍵定量績效表

7. 報告編製說明

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(不含遊戲業務板塊)。本報告中出現的公司全稱及簡稱為：

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

時間範圍：2021年1月1日至2021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。

說明：相較於2020年，公司2021年ESG報告範圍不包括遊戲業務板塊。鑒於遊戲業務板塊的收入佔比低於1%，本公司決定自2021年起報告範圍調整為興業合金材料集團有限公司。

發佈周期

本報告為年度報告。

編製依據

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」)(2022年1月1日起生效版)為參考依據，以及全球報告倡議組織的《可持續發展報告標準》(GRI Standards)編製。



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。

- **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：ir@cn-shine.com 與我們聯繫。



董事會報告

董事欣然提呈彼等截至二零二一年十二月三十一日止年度的報告及本集團的經審核財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司的業務為製造及銷售高精度銅板帶、買賣原材料、提供加工服務、管理投資組合以及開發、經營及分銷互聯網及手機遊戲產品。

本集團年內按業務及地理分部劃分的表現分析載於財務報表附註4。

業務回顧

本公司的業務回顧及本集團年內業績的討論與分析及影響其業績及財務狀況的重大因素、自財政年度末以來影響本公司的重要事項及本公司的業務前景載於本年報第4頁及第5至11頁的「主席報告書」及「管理層討論與分析」。本公司面對的主要風險及不明確因素之具體描述貫穿於本年報，特別是在第10頁的「管理層討論與分析」。環境政策及表現、遵守相關法律、規則及法規，以及與僱員、客戶及供應商的關係載於本報告以及本年報第25至72頁的「環境、社會及管治報告」內。

業績及分派

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績載於第97頁的隨附財務報表。

董事會不建議派付截至二零二一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，本公司將由二零二二年六月十四日至二零二二年六月十七日(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，須於二零二二年六月十三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187頁至188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

本集團於二零二一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。

配售所得款項用途

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團完成根據一般授權配售85,000,000股本公司新股份。董事認為，配售可讓本公司為本集團籌集資金，以供其於中國寧波杭州灣新區甬新G-203#地塊（其土地使用權乃由本集團於二零一九年購得）（「土地」）建設新車間，及用作其一般營運資金。每股配售股份淨價約為0.94港元。股份於配售協議日期在聯交所報收市價為每股1.13港元。董事認為，配售為本公司籌集額外資金並同時擴大本公司股東及資本基礎提供機會。有關配售的進一步詳情請參閱本年報，尤其是本年報第11頁「管理層討論與分析」一節。

配售所得款項淨額為約79,968,000港元，當中已扣除配售佣金及其他相關開支。詳情載列如下：

項目	於二零二一年 十二月三十一日 已動用金額	於二零二一年 十二月三十一日 未動用金額	擬定使用年份
建設新車間	53,000,000港元	7,000,000港元	二零二二年
一般營運資金	19,968,000港元	-	不適用

所有配售剩餘所得款項已於二零二二年一月獲動用。

可分派儲備

本公司於二零二一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807,171,000元。

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

於截至二零二一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12.7%及2.9%，而本集團的五大供應商及最大供應商的總採購額則分別佔本集團總採購額的約47.9%及11.5%。

董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知持有本公司全部已發行股本超過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)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無受託人認購新股份，而7,754,000股股份已根據股份獎勵計劃獲歸屬。因此，自採納日期起直至二零二一年十二月三十一日，有5,686,000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。於二零一七年十二月十三日授出的所有未歸屬獎勵股份已於二零二一年十二月十七日歸屬。

於二零二一年十二月十七日，董事會根據股份獎勵計劃向11名選定參與者授出合共10,900,000股獎勵股份(「**二零二一年十二月獎勵股份**」)，其中(i) 5名為非關連承授人及(ii) 6名為關連承授人。全部二零二一年十二月獎勵股份均由受託人於公開市場購買，以履行授予選定參與者的獎勵。二零二一年十二月獎勵股份的一半已於二零二一年十二月十七日歸屬，剩餘二零二一年十二月獎勵股份將於二零二二年歸屬。

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、二零一九年十一月二十六日及二零二一年十二月十七日作出有關股份獎勵計劃的公告所界定者具有相同涵義。

購股權計劃

股東已於本公司二零一六年五月二十七日舉行的股東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9.02%)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四年。

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

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，朱文俊先生及樓棟博士須於應屆股東週年大會上輪值告退，惟彼等符合資格並願意膺選連任。



董事會報告

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

董事服務合約

各執行董事均已與本公司訂立服務合約，自彼等各自獲委任當日起生效，直至根據服務合約條款終止為止。根據服務合約，任何一方可給予對方不少於三個月的事先書面通知以終止有關合約。

本公司各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

於二零二一年十二月三十一日，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	—	29.48%
	受控制法團權益／公司權益 (附註3)	13,213,000	—	1.47%
	實益擁有人／個人權益	2,000,000	1,500,000 (附註4)	0.39%
胡明烈	實益擁有人／個人權益	5,103,000	1,500,000 (附註4)	0.73%
柴朝明	實益擁有人／個人權益	384,000	50,000 (附註4)	0.05%
魯紅	實益擁有人／個人權益	450,000	50,000 (附註4)	0.06%
朱文俊	實益擁有人／個人權益	1,000,000	500,000 (附註4)	0.17%
樓棟	實益擁有人／個人權益	250,000	50,000 (附註4)	0.03%



董事會報告

附註：

- 1 此百分比乃根據於二零二一年十二月三十一日的已發行股份總數899,558,173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 Success Limited持有，而Regency Success 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)為於二零二一年十二月十七日根據股份獎勵計劃授予董事的獎勵股份。第一期已於二零二一年十二月十七日歸屬，餘下股份將於二零二二年十二月十七日歸屬。上述授予股份之詳情載於本公司日期為二零二一年十二月十七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，於二零二一年十二月三十一日，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

於二零二一年十二月三十一日，下列人士或法團(「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節所披露的董事權益除外)於本公司股份及相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	相關股份數目	概約持股百分比 (附註1)
Luckie Strike Limited	實益擁有人／實益權益	110,000,000 (L)	—	12.23%
Come Fortune International Limited	實益擁有人／實益權益	155,200,000 (L)	—	17.25%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	29.48%
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)	—	29.48%
Zedra Malta Limited (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	29.48%
Zedra Holding SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	29.48%
Zedra SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	29.48%
俞月蘇(附註4)	配偶權益／家族權益	280,413,000 (L)	1,500,000 (L)	31.34%
bostone Group Limited (附註5)	實益擁有人／實益權益	164,812,000 (L)	—	18.32%
謝識才(附註5)	受控制法團權益／公司權益	198,043,000 (L)	—	22.02%
馬嘉鳳(附註5)	受控制法團權益／公司權益	198,043,000 (L)	—	22.02%

「S」表示股份的淡倉

「L」表示股份的好倉



董事會報告

附註：

1. 此百分比乃根據於二零二一年十二月三十一日的已發行股份總數899,558,173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。
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**」)各自於二零二一年八月三十日提呈的通告，該等198,043,000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33,231,000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，於二零二一年十二月三十一日，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Funnnytime 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。



董事會報告

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。隨著任先生辭任，其自二零二零年九月二十三日(即自其辭任之日起十二個月)起不再為本公司關連人士。因此，合肥架構合約自二零二零年九月二十三日起不再構成本公司的持續關連交易。

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**」)，而任先生不再於合肥架構合約中持有權益。

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

除本年報「管理層討論與分析」中「購買、出售或贖回上市證券」一節所披露外，於截至二零二一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。截至二零二一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10.4百萬元、人民幣2.8百萬元及人民幣60.6百萬元，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1.4百萬元及資產總額人民幣38.1百萬元，因為截至二零二一年十二月三十一日止年度遊戲業務收益萎縮且新遊戲產品仍在開發或測試當中。

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。

於截至二零二一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

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載的有效守則條文。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%。

稅項減免

本公司並不知悉股東因持有股份而有權享有任何稅項減免。若股東不確定購買、持有、出售、交易股份或行使與股份有關的任何權利的稅務影響，請諮詢專業顧問。

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二零二一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

截至二零二一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，二零二二年三月三十一日



董事簡歷詳情

執行董事

胡長源先生，73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30年經驗，曾任中國有色金屬工業協會(「**中國有色金屬工業協會**」)第一屆理事會理事、慈溪市政協委員及寧波市人大代表。胡先生於一九九一年榮獲寧波市人民政府授予「寧波市勞動模範」稱號。於二零零五年，胡先生擔任浙江省慈善總會副會長，同年獲浙江省人民政府頒發「浙江慈善個人獎」。彼亦於二零零六年榮獲中國國際華商會及國際《華商》雜誌社授予「中國優秀企業家」稱號。於二零零七年，胡先生榮獲中華慈善總會授予「中華慈善事業突出貢獻獎」及「中華慈善人物」稱號。胡先生為胡明烈先生之父親以及證券及期貨條例第XV部界定的主要股東Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited之董事。

胡明烈先生，40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，40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14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，52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，40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，52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22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97至186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，其中包括於二零二一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二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們於該等準則項下之責任會在本報告「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；

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；
- 對二零二一年十二月及二零二二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。

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

二零二二年三月三十一日

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
收益	4(a)	6,949,881	4,534,947
銷售成本		(6,159,413)	(3,998,052)
毛利		790,468	536,895
其他收入	5	15,409	25,045
分銷費用		(61,463)	(42,604)
行政費用		(313,978)	(242,173)
其他費用	6	(62,026)	(107,326)
經營溢利		368,410	169,837
財務收入		20,483	34,647
財務成本		(35,031)	(29,957)
財務(成本)/收入淨額	7(a)	(14,548)	4,690
除稅前溢利		353,862	174,527
所得稅	8	(76,519)	(23,452)
本年度溢利		277,343	151,075
歸屬於：			
本公司權益股東		276,977	150,832
非控股權益		366	243
本年度溢利		277,343	151,075
每股盈利	12		
基本(人民幣)		0.32	0.18
攤薄(人民幣)		0.32	0.18

第105至186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
本年度溢利		277,343	151,075
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		(881)	(1,069)
年內其他全面收益		(881)	(1,069)
年內全面收益總額		276,462	150,006
歸屬於：			
本公司權益股東		276,096	149,763
非控股權益		366	243
年內全面收益總額		276,462	150,006

第105至186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			
物業、廠房及設備	13	866,912	817,625
使用權資產	14	70,435	71,110
購買物業、廠房及設備的按金		5,916	2,075
其他非流動資產		7,490	7,490
遞延稅項資產	8(d)	17,164	26,290
		967,917	924,590
流動資產			
存貨	17	1,217,711	943,668
貿易及其他應收款項	18	461,169	441,184
結構性銀行存款	20	–	5,000
受限制銀行存款	21	566,228	279,320
原到期日超過三個月之銀行存款		124,072	138,150
現金及現金等價物	22	235,844	223,300
		2,605,024	2,030,622
流動負債			
衍生金融工具	19	3,889	21,672
計息借款	23	822,927	828,385
貿易及其他應付款項	24	1,062,213	725,619
租賃負債	25	2,010	1,146
應付所得稅		27,569	15,298
		1,918,608	1,592,120
流動資產淨值		686,416	438,502
資產總值減流動負債		1,654,333	1,363,092

第105至186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
非流動負債			
計息借款	23	39,860	88,790
租賃負債	25	2,911	3,024
遞延收入	26	38,191	38,721
遞延稅項負債	8(d)	4,500	1,500
		85,462	132,035
資產淨值		1,568,871	1,231,057
資本及儲備			
股本	27(b)	80,774	73,676
儲備		1,485,571	1,155,221
本公司權益股東應佔權益總額		1,566,345	1,228,897
非控股權益		2,526	2,160
權益總額		1,568,871	1,231,057

董事會於二零二二年三月三十一日審批及授權發行。

胡明烈

董事

朱文俊

第105至186頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一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		為股份	以股份為基礎的		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
					法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	所持庫存股 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	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105至186頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一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										
	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
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	73,676	294,461	258,060	83,779	(17,630)	(934)	1,680	535,805	1,228,897	2,160	1,231,057
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	276,977	276,977	366	277,343
其他全面收益	-	-	-	-	(881)	-	-	-	(881)	-	(881)
全面收益總額	-	-	-	-	(881)	-	-	276,977	276,096	366	276,462
發行新股份	7,098	59,672	-	-	-	-	-	-	66,770	-	66,770
股份獎勵計劃：											
— 為股份獎勵計劃所持庫存股	29(c)	-	-	-	-	(10,726)	-	-	(10,726)	-	(10,726)
— 股份獎勵計劃授出股份	29(c)	-	-	-	-	-	5,308	-	5,308	-	5,308
— 股份獎勵計劃歸屬股份	29(c)	-	-	-	-	6,727	(6,791)	64	-	-	-
清算於附屬公司之權益	29(a)	-	-	(250)	-	-	-	250	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	80,774	354,133	258,060	83,529	(18,511)	(4,933)	197	813,096	1,566,345	2,526	1,568,871

第105至186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
經營活動所得現金流量		
本年度溢利	277,343	151,075
調整：		
物業、廠房及設備折舊	102,831	100,313
使用權資產折舊	3,302	2,370
無形資產攤銷	-	499
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	1,766	2,845
無形資產減值虧損	-	883
出售物業、廠房及設備虧損	86	241
出售物業、廠房及設備收益	-	(1,208)
出售使用權資產收益	-	(81)
財務成本／(收入)淨額	14,548	(4,690)
以權益結算以股份為基礎支付的交易	5,308	-
衍生金融工具的未變現公平值變動	(17,783)	14,462
出售附屬公司權益收益	-	(11)
所得稅開支	76,519	23,452
遞延收入攤銷	(6,190)	(5,993)
	457,730	285,405
營運資金的變動：		
存貨	(274,043)	(246,845)
貿易及其他應收款項	(73,653)	(109,532)
貿易及其他應付款項	76,100	109,197
經營所產生的現金	186,134	38,225
已付利息	(34,942)	(31,382)
已付所得稅	(52,122)	(20,534)
經營活動所得／(所用)現金淨額	99,070	(13,691)

第105至186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
投資活動所得現金流量			
已收利息		4,489	8,776
出售物業、廠房及設備的所得款項		166	1,405
購買結構性銀行存款的付款		(3,000)	(85,000)
結構性銀行存款到期所得款項		8,208	100,808
擔保按金及到期日超過三個月的銀行存款變動		11,652	(7,049)
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		(156,574)	(61,184)
購買使用權資產		(852)	(248)
購買物業、廠房及設備的按金		(5,828)	(1,763)
投資活動所用現金淨額		(141,739)	(14,343)
融資活動產生的現金流量			
償還計息借款	22(a)	(1,554,518)	(1,464,355)
計息借款所得款項	22(a)	1,554,362	1,556,353
已付租賃租金的資本部分	22(a)	(1,024)	(840)
購買與股份獎勵計劃相關股份之付款	29(c)	(10,726)	–
發行股份所得款項，扣除發行費用		66,770	–
融資活動所得現金淨額		54,864	91,158
現金及現金等價物增加淨額		12,195	63,124
於一月一日的現金及現金等價物		223,300	163,150
匯率變動對所持現金的影響		349	(2,974)
於十二月三十一日的現金及現金等價物		235,844	223,300

第105至186頁的附註構成此等財務報表的一部分。



財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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。

於二零二一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乃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而作出，其結果構成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之後的*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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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)

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

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

網絡遊戲獨家運營權	2.5年
競業禁止協議	7年

攤銷的期間及方法均每年複核。

(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。

2 主要會計政策(續)

(k) 租賃資產(續)

作為承租人(續)

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))。

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
– 租賃物業	2至4.3年
– 租賃車輛	4年

可退還租金按金的初始公平值按照適用於以攤銷成本計量的債務證券投資的會計政策與使用權資產分開入賬(見附註2(g)(i)、2(v)(iv)及2(l)(i))。初始公平值與按金名義價值之間的任何差額均作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

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。在此情況下，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。在該等情況下，本集團利用可行權宜方法不評估租金見面是否為租賃修訂，並於引發租金優惠的事件或條件發生期間將代價變動作為可變租賃付款負債於損益中確認。

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。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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

(i) 金融工具之信貸虧損

本集團就下列項目確認預期信貸虧損的虧損撥備：

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

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

計量預期信貸虧損

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

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有證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理據之定量和定性資料，包括過往經驗及無需付出不必要成本或資源獲得之前瞻性資料。

尤其在評估信貸風險是否自初步確認後顯著增加時，會考慮以下資料：

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

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

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

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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。

2 主要會計政策(續)

(i) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產的減值

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

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

若有任何跡象顯示上述情況，則會估計資產的可收回款項。此外，無論是否存在任何減值跡象，就商譽、未可供使用的無形資產及具有無限使用年期的無形資產而言，其可收回金額會每年進行估計。

— 可收回款項的計算

資產的可收回款項為其公平值減出售成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將按除稅前貼現率計算其貼現值，以反映市場目前對金錢的時間值和該資產的特定風險的評估。倘某項資產所賺取的現金流量並非大致上獨立於其他資產的現金流，則按獨立產生現金流入的最小資產組別(即一個現金產生單位)釐定可收回款項。公司資產(例如，總部大樓)的一份賬面價值分配給單一現金產生單位(若分配能按合理及一致基準進行)，否則分配給最小現金產生單位組別。

— 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)。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(l) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產的減值(續)

– 減值虧損的撥回

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

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

(iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團必須遵照國際會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製財政年度首六個月的中期財務報告。在中期期間結束時，本集團採用與財政年度末相同的減值測試、確認及撥回標準(見附註2(l)(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。

(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。

2 主要會計政策(續)

(m) 存貨及其他合約成本(續)

(i) 存貨(續)

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，相應收款項亦獲確認(見附註2(o))。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(o) 貿易及其他應收款項

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。

不包含重大融資成分的貿易應收款項初始按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初始按公平值加交易成本計量。所有貿易及其他應收款項其後以實際利息法按攤銷成本並包括信貸虧損撥備列賬(見附註2(l)(i))。

保險賠償根據附註2(u)確認及計量。

(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。於初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，但若貼現影響輕微，則按發票金額列賬。

(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。

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服務成本，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。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 主要會計政策(續)

(t) 所得稅

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

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

遞延稅項資產及負債乃分別源自資產及負債於用於財務報告的賬面值及其稅項基礎值所產生的可扣稅和應課稅之暫時性差額。遞延稅項資產亦來自未動用稅務虧損及未動用稅務抵免。

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

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

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

由派息引致的額外所得稅於確認有關股息的派付責任時確認。

2 主要會計政策(續)

(t) 所得稅(續)

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

- 就本期稅項資產及負債而言，本公司或本集團計劃以淨額結算本期稅項資產及負債，或變現資產並同時抵償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘與同一稅務機關對以下其中一種情況所徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，其日後在預期可抵償或可收回相當數額的遞延稅項負債或資產的各期間內，計劃以淨額結算本期稅項資產及本期稅項負債，或變現資產並同時抵償負債。

(u) 撥備及或然負債

倘本集團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。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預計將由另一方補償，則就幾乎確定的任何預期補償確認一項單獨資產。就補償確認的金額以撥備的賬面值為限。

(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：

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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)

(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。

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。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

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。

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。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

3 會計判斷和估計(續)

(b) 估計不明朗因素的來源(續)

(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至低於賬面值，本公司定期審閱資產賬面值。當任何事件發生或情況變化顯示其已記錄賬面值可能無法收回時，本公司會對該等資產進行減值測試。該減值出現時，其賬面值將削減至可收回數額。

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

(v) 所得稅

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

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及收益確認時間分列客戶合約收益如下：

	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	6,446,971	4,229,326
-加工服務收費	276,560	206,912
-買賣原材料	216,011	83,483
	6,939,542	4,519,721
與網絡遊戲有關：		
-發行及運營網絡遊戲	9,412	13,077
-其他	927	2,149
	10,339	15,226
	6,949,881	4,534,947
按收益確認時間分列		
-於某個時間點	6,939,542	4,519,721
-於一段時間	10,339	15,226
	6,949,881	4,534,947



財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

4 收益及分部呈報(續)

(a) 收益(續)

(i) 分列收益(續)

按地域市場劃分之來自客戶合約收益分列於附註4(b)披露。

本集團的客戶群分散，於截至二零二一年及二零二零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%。

(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期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

國際財務報告準則第8號「經營分部」要求根據本集團主要經營決策者為進行資源分配及表現評估而定期審閱的內部財務報告識別及披露經營分部資料。按此基準，本集團已釐定其僅有一個經營分部。

由於按分部劃分的資產及負債並非本集團主要經營決策者用於分配資源及評估業績的計量標準，本集團的分部資產及負債並不定期向本集團主要經營決策者報告。因此，可呈報分部資產及負債並未於綜合財務報表中呈列。

4 收益及分部呈報(續)

(b) 分部呈報(續)

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。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益		
中國內地	6,195,644	4,140,859
韓國	109,538	–
中國香港	109,069	54,709
中國台灣	102,838	104,873
孟加拉國	76,492	46,087
印度	55,335	49,877
泰國	51,389	28,339
其他國家	249,576	110,203
	6,949,881	4,534,947

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

5 其他收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助金	11,807	16,178
出售附屬公司權益收益	—	11
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
出售使用權資產之收益	—	81
其他	3,602	6,782
	15,409	25,045

截至二零二一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5,617,000元(二零二零年：人民幣10,185,000元)無條件政府補助金，及遞延政府補助金攤銷人民幣6,190,000元(二零二零年：人民幣5,993,000元)(附註26)。

6 其他費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
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))	1,766	2,845
出售物業、廠房及設備虧損	86	241
衍生金融工具之虧損淨額	59,708	101,786
其他	466	323
	62,026	107,326

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

7 除稅前溢利

除稅前溢利乃計入／(扣除)下列項目後達致：

(a) 財務(成本)／收入淨額

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	18,428	14,397
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	1,847	9,722
結構性銀行存款之收益	208	690
財務收入	20,483	34,647
計息借款的利息開支	(36,109)	(29,227)
租賃負債利息(附註14)	(240)	(78)
減：資本化利息開支	1,318	—
於損益確認的利息開支淨額	(35,031)	(29,305)
遠期外匯合約之虧損	—	(652)
財務成本	(35,031)	(29,957)
財務(成本)／收入淨額	(14,548)	4,690

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

7 除稅前溢利(續)

(b) 人工成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	209,097	165,567
以權益結算以股份為基礎之付款開支	5,308	-
退休福利計劃的供款	8,329	1,541
	222,734	167,108

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。

7 除稅前溢利(續)

(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
存貨成本*	6,157,001	3,992,690
折舊		
–物業、廠房及設備(附註13)	102,831	100,313
–使用權資產(附註14)	3,302	2,370
攤銷		
–無形資產(附註15)	–	499
減值虧損：		
–貿易及其他應收款項	1,766	2,845
–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)	189,767	133,210
核數師酬金—審核服務	2,380	2,330

* 存貨成本包括有關僱員成本及折舊開支的人民幣149,917,000元(二零二零年：人民幣126,563,000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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	62,936	24,936
過往年度撥備不足／(超額撥備)	1,457	(8,473)
	64,393	16,463
遞延稅項		
產生及撥回暫時性差異	9,126	6,989
中國預扣稅	3,000	—
	76,519	23,452

- (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%(二零二零年：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。就於二零二一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12.5%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。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餘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溢利則豁免繳付此項預扣稅。於二零二一年十二月三十一日，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，於二零二一年十二月三十一日，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4,500,000元(二零二零年：人民幣1,500,000元)。

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利	353,862	174,527
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	90,562	40,165
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	3,057	1,811
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	(1,298)	(242)
中國附屬公司保留溢利的預扣稅項	3,000	-
稅項優惠的影響	(473)	(780)
過往年度撥備不足/(超額撥備)	1,457	(8,473)
合資格研究及開發費用的加計扣除(附註)	(20,710)	(10,736)
不可扣稅開支的稅務影響	924	1,707
實際稅項開支	76,519	23,452

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100%加計扣除。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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	無形資產 人民幣千元	集團內交易所 產生之未變現 溢利及其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於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									
及二零二一年一月一日	8,754	2,890	1,729	5,418	4,466	(1,500)	-	3,033	24,790
計入損益/(自損益扣除)	(3,952)	(192)	(1,369)	(4,446)	774	(3,000)	-	59	(12,126)
於二零二一年十二月三十一日	4,802	2,698	360	972	5,240	(4,500)	-	3,092	12,664

8 所得稅(續)

(d) 綜合財務狀況表之對賬

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	17,164	26,290
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項負債淨額	(4,500)	(1,500)
	12,664	24,790

(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):

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損(i)	27,488	20,986
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)	(419,719)	(331,177)

- (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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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	截至二零二一年十二月三十一日止年度					
	薪金、津貼及				以股權結算	
	董事袍金	實物福利	退休計劃供款	酌情花紅	股份為基礎之	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	付款	人民幣千元
執行董事						
胡長源先生	-	786	-	-	1,461	2,247
胡明烈先生	-	1,303	1	-	1,461	2,765
朱文俊先生	-	1,131	23	-	487	1,641
獨立非執行董事						
柴朝明先生	120	-	-	-	49	169
樓棟博士	120	-	-	-	49	169
魯紅女士	120	-	-	-	49	169
	360	3,220	24	-	3,556	7,160

9 董事酬金(續)

董事姓名	截至二零二零年十二月三十一日止年度						合計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元		退休計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	以股權結算 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

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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(二零二零年：三名)為董事，彼等的酬金披露於附註9。另外兩名(二零二零年：兩名)人士的薪酬總額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	1,988	1,510
以股權結算股份為基礎之付款	487	-
退休計劃供款	6	-
	2,481	1,510

兩名(二零二零年：兩名)最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

人民幣千元	二零二一年 人數	二零二零年 人數
0至1,000	-	2
1,000至2,000	2	-

11 其他全面收益

有關其他全面收益各部分的稅項影響

	二零二一年			二零二零年		
	稅項 (開支)／ 利益			稅項 (開支)／ 利益		
	除稅前金額 人民幣千元	除稅後金額 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	除稅後金額 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	(881)	-	(881)	(1,069)	-	(1,069)
其他全面收益	(881)	-	(881)	(1,069)	-	(1,069)

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276,977,000元(二零二零年：人民幣150,832,000元)及已發行普通股的加權平均數852,683,874股(二零二零年：823,188,943股)計算得出，計算如下：

普通股加權平均數

	二零二一年	二零二零年
於一月一日的已發行普通股	813,263,173	852,061,173
發行新股份的影響	39,123,287	–
根據股份獎勵計劃歸屬／購買股份的影響(附註29(c))	297,414	108,592
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	852,683,874	823,188,943

(b) 每股攤薄盈利

於二零二一年十二月三十一日，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276,977,000元(二零二零年：人民幣150,832,000元)以及調整所有攤薄潛在普通股後發行在外852,692,552股(二零二零年：825,000,479股)普通股加權平均數計算得出。

普通股加權平均數(攤薄)

	二零二一年	二零二零年
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	852,683,874	823,188,943
股份獎勵計劃的影響(附註29(c))	8,678	1,811,536
於十二月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	852,692,552	825,000,479

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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						
於二零二零年一月一日	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
添置	1,145	670	1,304	3,535	145,716	152,370
自在建工程轉撥	4,368	38,917	-	-	(43,285)	-
出售	-	(25)	(376)	(610)	-	(1,011)
於二零二一年十二月三十一日	225,451	1,500,475	25,996	12,450	170,768	1,935,140
累計折舊及減值虧損						
於二零二零年一月一日	(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)
年內支出	(6,680)	(93,518)	(1,544)	(1,089)	-	(102,831)
出售	-	22	352	385	-	759
於二零二一年十二月三十一日	(86,620)	(954,811)	(19,454)	(7,343)	-	(1,068,228)
賬面淨值						
於二零二一年十二月三十一日	138,831	545,664	6,542	5,107	170,768	866,912
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

- (i) 本集團擁有的物業、廠房及設備全部均位於中國。
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣191,755,000元(二零二零年：人民幣221,866,000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) 於二零二一年十二月三十一日，本集團正為賬面值合共人民幣14,350,000元(二零二零年：人民幣15,293,000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

截至二零二一年十二月三十一日止年度未確認減值虧損。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。

14 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	租賃汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
於二零二零年一月一日	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
添置	-	2,627	-	2,627
於二零二一年十二月三十一日	72,172	6,264	925	79,361
累計折舊				
於二零二零年一月一日	(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)
年內開支	(1,450)	(1,621)	(231)	(3,302)
於二零二一年十二月三十一日	(6,836)	(1,801)	(289)	(8,926)
賬面淨值				
於二零二一年十二月三十一日	65,336	4,463	636	70,435
於二零二零年十二月三十一日	66,786	3,457	867	71,110

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按折舊成本列賬的中國租賃土地	65,336	66,786
按折舊成本列賬的租賃物業	4,463	3,457
按折舊成本列賬的租賃汽車	636	867
	70,435	71,110

於損益中就租賃確認的費用項目分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	1,450	1,511
租賃物業	1,621	801
租賃汽車	231	58
	3,302	2,370
租賃負債利息(附註7(a))	240	78
與短期租賃有關的費用	664	737
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	48	33
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2,627,000元(二零二零年：人民幣4,562,000元)。該金額涉及根據新租賃協議就初步租期為3年的租賃物業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。

於二零二一年十二月三十一日，總賬面值為人民幣65,336,000元的若干使用權資產(二零二零年：人民幣66,786,000元)作為銀行貸款的抵押品予以抵押(見附註23(iii))。

15 無形資產

	網絡遊戲 獨家運營權 人民幣千元	競業禁止協議 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於二零二零年一月一日、 二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	6,800	2,700	9,500
累計攤銷及減值虧損			
於二零二零年一月一日	(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及 二零二一年十二月三十一日	(6,800)	(2,700)	(9,500)
賬面淨值			
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	—	—	—

綜合損益表之「銷售成本」包含年內攤銷支出。

截至二零二一年十二月三十一日止年度未確認減值虧損。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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

16 商譽

人民幣千元

成本

於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日 138,153

累計減值虧損

於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日 (138,153)

賬面淨值

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日 -

17 存貨

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	113,879	191,813
在製品	916,684	622,302
製成品	186,942	129,468
其他	206	85
	1,217,711	943,668

於二零二一年十二月三十一日，已就可變現淨值低於其賬面值的存貨計提人民幣1,440,000元(二零二零年：人民幣7,386,000元)撥備。除上述外，於二零二一年十二月三十一日，概無存貨按可變現淨值入賬(二零二零年：無)。

於二零二一年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣330,000,000元(二零二零年：人民幣330,000,000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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	402,205	378,355
金屬期貨合約按金	13,885	28,993
扣除信貸虧損撥備後的其他應收賬款淨額	660	660
按攤銷成本計量之金融資產	416,750	408,008
可收回增值稅	14,535	5,170
預付款項	29,884	28,006
	461,169	441,184

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。

於二零二一年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兌匯票向銀行貼現作現金，並背簽若干銀行承兌匯票，以向供應商按全面追索基準清算同額的貿易應付款項，涉及金額為人民幣56,370,000元(二零二零年：人民幣68,412,000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。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

18 貿易及其他應收款項(續)

賬齡分析

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
三個月內	394,826	353,671
三個月以上但少於六個月	6,911	17,520
六個月以上但少於一年	30	2,965
一年以上	438	4,199
	402,205	378,355

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)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面值總計為人民幣30,000,000元(二零二零年：人民幣108,000,000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	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
衍生金融負債			
金屬期貨合約	(i)	(3,889)	(21,672)

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：

	二零二一年	二零二零年
沽出合約		
數量(噸)	5,380	7,600
名義合約價值(人民幣千元)	342,363	375,782
市場價值(人民幣千元)	(346,203)	(397,454)
公平值(人民幣千元)	(3,840)	(21,672)
購買合約		
數量(噸)	50	—
名義合約價值(人民幣千元)	(3,149)	—
市場價值(人民幣千元)	3,100	—
公平值(人民幣千元)	(49)	—
總額(人民幣千元)	(3,889)	(21,672)
合約到期日	二零二二年一月、 二月及三月	二零二一年一月、 二月、三月及四月

金屬期貨合約市場價值以報告日的市場報價為基準。於二零二一年十二月三十一日，未平倉商品期貨合約公平值為人民幣3,889,000元(二零二零年：人民幣21,672,000元)，而截至二零二一年十二月三十一日止年度合計為人民幣59,708,000元的已變現及未變現虧損淨額確認為其他開支(二零二零年：人民幣101,786,000元)。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

20 結構性銀行存款

於二零二一年十二月三十一日，結構性銀行存款為金額為零(二零二零年：人民幣5,000,000元)的理財產品。

21 受限制銀行存款

受限制銀行存款指：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
開具商業票據之擔保按金	531,501	277,320
銀行借款之擔保按金	29,979	—
其他	4,748	2,000
	566,228	279,320

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
於二零二一年一月一日	917,175	4,170	921,345
融資現金流量變動：			
計息借款所得款項	1,554,362	-	1,554,362
償還計息借款	(1,554,518)	-	(1,554,518)
已付租賃租金的資本部分	-	(1,024)	(1,024)
融資現金流量變動總額	(156)	(1,024)	(1,180)
匯兌調整			
	(3,300)	-	(3,300)
其他非現金變動：			
取消確認貼現票據	(51,021)	-	(51,021)
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	-	1,775	1,775
應計利息開支增加淨額	89	-	89
其他非現金變動總額	(50,932)	1,775	(49,157)
於二零二一年十二月三十一日	862,787	4,921	867,708

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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	–	(840)	(840)
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	–	4,392	4,392
出售租賃	–	(1,122)	(1,122)
應計利息開支增加淨額	1,189	–	1,189
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

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營現金流量內	952	829
投資現金流量內	852	248
融資現金流量內	1,024	840
	2,828	1,917

該等金額與以下項目有關：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已付租賃租金	2,828	1,917
	2,828	1,917

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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

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

23 計息借款

於二零二一年十二月三十一日，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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期		
短期有抵押銀行貸款	372,540	466,104
無抵押銀行貸款	73,500	39,765
貼現票據下的銀行墊款	288,577	245,321
非即期有抵押銀行貸款的即期部份	88,310	77,195
	822,927	828,385
非即期		
有抵押銀行貸款	39,860	88,790
	862,787	917,175

(i) 本集團計息借款還款情況如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	822,927	828,385
一年以上但少於兩年	—	88,000
兩年以上但少於五年	39,860	—
五年以上	—	790
	39,860	88,790
	862,787	917,175

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

23 計息借款(續)

- (ii) 本集團金額為人民幣376,000,000元(二零二零年：人民幣464,500,000元)的計息借款須待符合有關本集團若干財務狀況表比率的財務契據後，方可作實，有關契據在與財務機構作出的借貸安排中屬常見。於二零二一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。
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，有抵押銀行貸款按年利率0.32%至4.79%(二零二零年：0.47%至4.75%)計息，並以下列資產抵押：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
抵押資產賬面值：		
存貨	330,000	330,000
物業、廠房及設備	191,755	221,866
使用權資產	65,336	66,786
銀行借款保證金	29,979	-
	617,070	618,652

- (iv) 於二零二一年十二月三十一日，無抵押銀行貸款按年利率4.35%(二零二零年：4.13%至4.35%)計息。

24 貿易及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(ii)	927,444	604,109
應付員工福利	56,838	43,573
購買物業、廠房及設備之應付款項	21,023	27,214
應計費用及其他	18,549	24,616
按攤銷成本計量之金融負債	1,023,854	699,512
合約負債(i)	38,359	26,107
	1,062,213	725,619

24 貿易及其他應付款項(續)

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度確認收益人民幣26,107,000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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
三個月內	856,234	531,573
三個月以上但少於六個月	15,979	15,145
六個月以上但少於一年	44,886	48,664
一年以上	10,345	8,727
	927,444	604,109

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

25 租賃負債

於二零二一年十二月三十一日，租賃負債之償還情況如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	2,010	1,146
一年以上但少於兩年	1,961	1,102
兩年以上但少於五年	950	1,922
	2,911	3,024
	4,921	4,170

26 遞延收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助金	38,191	38,721

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。

27 股本、儲備及股息

(a) 權益各部分的變動

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

本公司

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	繳足盈餘 人民幣千元	以股份為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日		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

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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		保留盈利 人民幣千元	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		
於二零二一年一月一日	73,676	294,461	(19,215)	407,248	1,680	54,571	812,421
二零二一年權益變動：							
年度虧損	-	-	-	-	-	(9,042)	(9,042)
其他全面收益	-	-	(12,446)	-	-	-	(12,446)
全面收益總額	-	-	(12,446)	-	-	(9,042)	(21,488)
發行新股份	7,098	59,672	-	-	-	-	66,770
股份獎勵計劃：							
— 根據股份獎勵計劃授出股份	-	-	-	-	5,308	-	5,308
— 轉讓予承授人的已歸屬股份 27(c)	-	-	-	-	(6,791)	64	(6,727)
於二零二一年十二月三十一日	80,774	354,133	(31,661)	407,248	197	45,593	856,284

27 股本、儲備及股息(續)

(b) 股本

法定

	二零二一年		二零二零年	
	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

已發行及繳足普通股

	二零二一年			二零二零年		
	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	814,559	81,459	73,676	855,559	85,556	77,417
回購及註銷或然代價股份	-	-	-	(41,000)	(4,097)	(3,741)
已發行股份	85,000	8,500	7,098	-	-	-
於十二月三十一日	899,559	89,959	80,774	814,559	81,459	73,676

於二零二一年七月二十九日，本公司根據配售協議以每股0.96港元向獨立投資者發行85,000,000股每股面值0.10港元的普通股。代表面值的所得款項8,500,000港元(相當於人民幣7,098,000元)已計入本公司股本。所得款項總額73,100,000港元(相當於人民幣61,040,000元)超過已發行普通股面值的金額(扣除股份發行開支1,632,000港元(相當於人民幣1,368,000元)前)計入股份溢價。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

27 股本、儲備及股息(續)

(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。

(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。

27 股本、儲備及股息(續)

(c) 儲備(續)

(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。

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
資本負債比率	28.74%	36.23%

(d) 股息

截至二零二一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(二零二零年：無)。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

28 本公司財務狀況表

	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		
於附屬公司的投資	418,574	416,059
於附屬公司權益(附註29)	418,574	416,059
流動資產		
應收附屬公司款項	434,150	394,664
其他應收款項	37	32
現金及現金等價物	3,935	2,078
	438,122	396,774
流動負債		
其他應付款項	412	412
	412	412
流動資產淨值	437,710	396,362
資產淨值	856,284	812,421
資本及儲備		
股本(附註27(b))	80,774	73,676
儲備	775,510	738,745
權益總額	856,284	812,421

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，二零一一年十一月	-	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

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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			
Funnytime Limited(「Funnytime」)	英屬處女群島，二零一五年十月	-	100%	零美元/ 1,000美元	投資控股	有限責任公司
Soul Dargon Limited	香港特別行政區，二零一五年十月	-	100%	零港元/ 1港元	開發、發行及運營網絡遊戲	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、發行及運營網絡遊戲	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、發行及運營網絡遊戲	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、發行及運營網絡遊戲	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20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	購買原材料及買賣高精度銅板帶	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
寧波龍傲網絡科技有限公司(「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、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司

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			
寧波龍輝網絡科技有限公司	中國，二零二零年七月	-	100%	人民幣零元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
深圳龍魂網絡科技有限公司	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、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
上海興榮惠實業有限公司	中國，二零二一年七月	-	100%	人民幣3,000,000元/ 人民幣10,000,000元	購買原材料及買賣高精度銅板帶	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。
- ii) 於二零二一年，本公司已清盤其附屬公司深圳游威網絡科技有限責任公司、深圳豆包網絡科技有限公司及深圳月半網絡科技有限責任公司。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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。

於二零二一年十二月三十一日，本公司於該信託中已注資21,010,000港元(相當於人民幣17,624,000元)(二零二零年：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」。

於二零二一年十二月三十一日，受託人已購入21,622,000股(二零二零年：9,477,000股)本公司股份，總成本(包括相關交易成本)為20,887,000港元(相當於人民幣17,610,000元)(二零二零年：7,967,000港元(相當於人民幣6,884,000元))。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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：

	二零二一年			二零二零年		
	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	1,295,000	934	0.81	3,497,000	2,523
年內所購股份	1.06	12,145,000	10,726	-	-	-
年內歸屬之股份	-	(7,754,000)	(6,727)	-	(2,202,000)	(1,589)
於十二月三十一日	0.97	5,686,000	4,933	0.81	1,295,000	934

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。

根據本公司於二零二一年十二月十七日之董事會決議，股份獎勵計劃項下所持10,900,000股普通股無償授予本集團六名董事及五名僱員，5,450,000股(第一批)及5,450,000(第二批)將分別於二零二一年及二零二二年十二月十七日歸屬。歸屬條件僅受限於服務條件。授出日期公平值每股1.15港元(相當於每股約人民幣0.94元)乃經參考本公司普通股於二零二一年十二月十七日之收市價釐定。

因此，於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合損益表確認僱員服務成本人民幣5,308,000元(二零二零年：無)。

- (ii) 截至二零二一年及二零二零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
於二零二零年一月一日	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
授出	10,900,000
於年內歸屬及轉讓	(7,754,000)
沒收	(24,000)
於二零二一年十二月三十一日	5,450,000

截至二零二一年十二月三十一日止年度，公平值為人民幣10,225,000元的10,900,000股獎勵股份中5,450,000股股份(二零二零年：無)被授予本公司6名董事及5名僱員。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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、應收票據及金屬期貨合約按金之信貸風險有限，因為交易方為信貸評級較高的銀行及金融機構，本集團認為具有低信貸風險。對於其他應收賬款及其他非流動資產，本集團評定該等應收款項的預期信貸虧損率並不重大，且於報告期內未就該等應收款項確認減值撥備。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8%（二零二零年：9%）及25%（二零二零年：29%）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。

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線所面對的信貸風險及貿易應收賬款之預期信貸虧損資料：

銅產品相關：

	二零二一年		
	預期虧損率 %	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%	333,380	5,040
逾期1至90天	3.0%	2,166	65
逾期91至180天	4.2%	-	-
逾期超過180天	18.4%	462	85
		336,008	5,190
	二零二零年		
	預期虧損率 %	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

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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)

網絡遊戲相關：

	預期虧損率 %	二零二一年	
		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%	2,799	—
逾期1至90天	5.0%	1,373	69
逾期91至180天	40.0%	—	—
逾期超過180天	100.0%	9,849	9,849
		14,021	9,918

	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。

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日的結餘	15,936	21,174
年內撇銷金額	(2,594)	(8,083)
年內已確認減值虧損	1,766	2,845
於十二月三十一日的結餘	15,108	15,936

以下貿易應收賬款總賬面值之重大變動導致虧損撥備減少：

- 逾期超過180天的款項減少導致虧損撥備減少人民幣1,590,000元(二零二零年：人民幣4,797,000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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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)

	二零二一年					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	833,016	1,714	44,481	-	879,211	862,787
貿易及其他應付賬款	1,020,536	-	-	-	1,020,536	1,020,536
租賃負債	2,102	2,038	1,074	-	5,214	4,921
	1,855,654	3,752	45,555	-	1,904,961	1,888,244

	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

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幣的其他機構進行。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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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)

	二零二一年			二零二零年		
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
貿易及其他應收賬款	91,295	-	-	66,427	-	-
現金及現金等價物	133,615	9	-	67,900	-	-
受限制銀行存款	49,093	-	-	6,525	-	-
計息借款	(79,072)	-	-	(144,302)	-	-
貿易及其他應付賬款	(171,739)	(9,315)	(306)	(90,934)	(10,580)	(815)
已確認資產及負債所產生之風險	23,192	(9,306)	(306)	(94,384)	(10,580)	(815)

	平均匯率		報告日期匯率	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
1美元	6.4515	6.8976	6.3757	6.5249
1歐元	7.6293	7.8755	7.2197	8.0250
1日圓	0.0587	0.0646	0.0554	0.0632

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二零二一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。對二零二零年的分析按相同基準進行。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
對除稅後溢利及權益之影響(增加/(減少))		
美元	(870)	3,539
歐元	349	397
日圓	11	31

人民幣兌以上貨幣於二零二一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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
定息借款		
— 租賃負債(附註25)	4,921	4,170
— 計息借款(附註23)	545,057	646,078
浮息借款		
— 計息借款(附註23)	317,730	271,097
	867,708	921,345

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

於二零二一年十二月三十一日，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2,383,000元(二零二零年：人民幣2,033,000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。對二零二零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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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)

	於二零二一年十 二月三十一日 的公平值 人民幣千元	二零二一年十二月三十一日 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
負債：				
衍生金融工具：				
—期貨合約	(3,889)	(3,889)	—	—
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)	—	—

於截至二零二一年及二零二零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。

30 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(d) 公平值計量(續)

(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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約	480,691	570,095

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
短期僱員福利	5,568	6,682
以股權結算股份為基礎之付款	4,043	-
退休計劃供款	30	7
	9,641	6,689

33 直接及最終控制方

於二零二一年十二月三十一日，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。

34 截至二零二一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二零二一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「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
國際會計準則第12號(修訂本)「與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項」	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

	二零二一年 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	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	6,949,881	4,534,947	4,253,075	4,996,057	4,495,001
毛利	790,468	536,895	401,807	418,378	524,434
本公司權益股東應佔溢利	276,977	150,832	59,262	27,529	135,544

每股盈利

	二零二一年	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年
每股基本盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.32	0.18	0.07	0.03	0.16
每股攤薄盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.32	0.18	0.07	0.03	0.16

資產、負債及權益

	二零二一年 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	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產	967,917	924,590	1,003,367	997,383	1,177,371
流動資產	2,605,024	2,030,622	1,549,482	1,389,645	1,478,085
資產總值	3,572,941	2,955,212	2,552,849	2,387,028	2,655,456
非流動負債	85,462	132,035	121,364	94,692	313,239
流動負債	1,918,608	1,592,120	1,318,640	1,217,972	1,302,976
負債總額	2,004,070	1,724,155	1,440,004	1,312,664	1,616,215
流動資產／(負債)淨額	686,416	438,502	230,842	171,673	175,109
資產總值減流動負債	1,654,333	1,363,092	1,234,209	1,169,056	1,352,480
本公司權益股東應佔權益總額	1,566,345	1,228,897	1,110,928	1,051,913	1,012,172
非控股權益	2,526	2,160	1,917	22,451	27,069

財務比率及其他財務資料

	二零二一年	二零二零年 (經重列)	二零一九年 (經重列)	二零一八年 (經重列)	二零一七年 (經重列)
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利 (人民幣千元)	495,026	307,014	216,481	193,123	310,799
盈利能力比率：					
毛利率 ⁽²⁾ (%)	11.4%	11.8%	9.4%	8.4%	11.7%
經營溢利率 ⁽³⁾ (%)	5.3%	3.7%	2.5%	1.0%	4.8%
淨溢利率 ⁽⁴⁾ (%)	4.0%	3.3%	1.4%	0.6%	3.0%
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率 ⁽⁵⁾ (%)	7.1%	6.8%	5.1%	3.9%	6.9%
權益回報率 ⁽⁶⁾ (%)	17.7%	12.3%	5.3%	2.6%	13.4%
流動資金比率：					
流動比率 ⁽⁷⁾ (倍)	1.4	1.3	1.2	1.1	1.1
速動比率 ⁽⁸⁾ (倍)	0.7	0.7	0.6	0.6	0.6
存貨周轉日數 ⁽⁹⁾ (日)	45	48	42	37	40
貿易應收賬款周轉日數 ⁽¹⁰⁾ (日)	20	28	27	28	34
貿易應付賬款周轉日數 ⁽¹¹⁾ (日)	45	46	36	34	53
資本充足比率：					
資產負債比率 ⁽¹²⁾ (%)	28.7%	36.2%	38.1%	36.2%	40.6%
淨資產負債比率 ⁽¹³⁾ (%)	4.2%	34.1%	41.7%	43.5%	56.9%
利息償付比率 ⁽¹⁴⁾ (倍)	13.6	10.5	6.0	5.0	7.3

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受限制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。