



# 年度 報告 2018



**Huan Yue Interactive Holdings Limited**

**歡悅互娛控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00505



# 目錄

2	公司資料
4	主席報告書
6	管理層討論與分析
14	企業管治報告
27	環境、社會及管治報告
69	董事會報告
83	董事簡歷詳情
85	獨立核數師報告書
92	綜合損益表
93	綜合損益及其他全面收益表
94	綜合財務狀況表
96	綜合權益變動表
98	綜合現金流量表
100	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)  
任灝先生  
朱文俊先生

### 非執行董事

戴建春先生

### 獨立非執行董事

柴朝明先生  
樓棟博士  
魯紅女士

### 審核委員會

柴朝明先生(主席)  
戴建春先生  
魯紅女士

### 薪酬委員會

樓棟博士(主席)  
魯紅女士  
朱文俊先生

## 提名委員會

柴朝明先生(主席)  
戴建春先生  
魯紅女士  
樓棟博士  
任灝先生

## 公司秘書

梅雅美女士

## 授權代表

朱文俊先生  
梅雅美女士

## 主要法律顧問

### 中國和香港

中倫律師事務所

### 開曼群島

Conyers Dill & Pearman, Cayman

## 核數師

畢馬威會計師事務所

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

# 公司資料

## 主要營業地點

### 香港

香港九龍  
觀塘鴻圖道37-39號  
鴻泰工業大廈11樓11室

### 中國(銅業務)

中國  
浙江省  
寧波市  
杭州灣新區  
金溪路68號  
郵編：315336

### 中國(線上遊戲業務)

中國  
廣東省  
深圳市  
粵海路8號  
郵編：518066

## 開曼群島股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road, George Town  
P.O. Box 705  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國建設銀行  
中國銀行

## 公司網站

[www.huanyue.com.hk](http://www.huanyue.com.hk)

## 股份代號

505

本人謹代表董事會真摯提呈歡悅互娛控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止之年度報告。

二零一八年本集團的銅加工業務充分利用中國內地實體經濟發展的政策機遇，持續加大研發力度，做強做優高精度銅板帶主營業務，高附加值產品占比穩定提升，積極進入5G移動通訊、新能源汽車等銅板帶新的應用領域，可望為集團的銅加工業務獲得新的成長空間。由於中國線上遊戲行業監管部門暫停新遊戲商業化許可證(「版號」)的發放，本公司的遊戲業績受到了影響，業績沒有達到預期目標。

二零一八年，全球經濟維持了增長的格局，全球貿易在矛盾、衝擊和大國博弈中艱難前行，全球價值鏈發展面臨新調整，企業在風險不定的市場環境中尋找發展空間。中國政府堅持推進供給側結構性改革，推動經濟轉型升級，推出了一系列政策，有效提升了經濟抗壓能力，夯實了經濟高品質發展的基礎。報告期內有色金屬價格整體呈現震盪下行趨勢，預計未來有色金屬行業維持緊平衡格局，銅價運行重心將保持上移。

二零一八年國內銅加工業仍處於調整轉型時期，報告期內本集團銅加工業務在全體員工的共同努力下，高精度銅板帶產銷量又創新高，年產銷達13.4萬噸，領跑中國高精度銅板帶行業。

二零一八年本集團的遊戲業務是充滿挑戰的一年。由於中國線上遊戲行業監管部門自二零一八年三月起已暫停發放新的遊戲版號，對整個行業造成影響，營商環境的不確定，未來運營線上遊戲的收益增長將低於預測。這也造成本集團的遊戲業務的現有遊戲產品之收益增長放緩，若干新遊戲產品開發進度落後於計畫。

在此，我宣佈二零一八年度本公司股權持有人應占溢利人民幣27.5百萬元，全年收益錄得人民幣4,996.1百萬元。

## 展望

二零一九年中國經濟將繼續實施積極的財政政策和穩健中性的貨幣政策，落實「穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期」政策，保持經濟持續健康發展。二零一九年，本集團的銅加工業務將以創新創優為導向，以調整結構為根本，以穩定品質為基礎，以管理創新為抓手，以增效降本為方向，以「家」文化為依據，圍繞「開拓創新、穩質降本、提升發展」的工作方針開展業務。遊戲業務將在鞏固網頁遊戲的傳統優勢下，積極轉型移動端的頁遊(H5遊戲)、手機遊戲以及其他互聯網遊戲平臺的推廣業務，實現收入的多元化。我相信在本公司董事會的引領下，全體員工積極進取，攻堅克難的決心下，我們能夠在二零一九年給股東帶來穩定的回報。

# 主席報告書

## 感謝

本人謹代表董事會向各位股東、全體員工、合作夥伴及社會各界，致以衷心的感謝及誠摯的祝福。

主席  
**胡長源**

香港，二零一九年三月二十九日

## 整體業務回顧

本集團之總收益達人民幣4,996.1百萬元，與二零一七年人民幣4,495.0百萬元相比，增長率為11.1%。股東應佔本集團溢利由二零一七年的人民幣135.5百萬元減少79.7%至人民幣27.5百萬元。

## 銅加工業務

### 市場和行業回顧

二零一八年，銅價整體呈現震盪下行趨勢，六月初倫敦金屬交易所(「倫敦金屬交易」)銅價一度冲高至7,348美元/噸，隨後快速下挫至6,000美元/噸下方。二零一八年國外大型銅精礦廠商勞資談判大都順利結束，全球銅精礦產量沒有受到太大沖擊。全球銅精礦供需處於緊平衡狀態，預期未來兩年短缺量擴大。二零一八年中國銅產量穩中有升，進口量呈現兩位數增長，消費量增幅略低於二零一七年，過剩量出現增加；預計二零一九年仍有小幅過剩，精銅供應過剩量出現一定收窄。中國廢銅進口政策不斷收緊，廢銅進口量進一步下滑。除了需求端出現放緩跡象外，中美貿易緊張局勢急劇升溫、全球宏觀經濟恢復受阻及加息週期中美元走勢強勁，都是拖累銅價下行的主要因素。

二零一八年，國內銅板帶行業總體運行良好，行業主要企業產量增速快於銅加工行業平均水平；產能利用率有所提升，產業集中度進一步提高；出口增長快於進口，且淨進口量持續收縮，惟出口量仍遠小於進口量。

#### 1. 行業生產運營良好，產量增長快於產能

根據安泰科統計，二零一八年我國銅板帶排加工行業產能將近462.6萬噸，同比增長5.19%；產量354萬噸，同比增長8.59%。二零一八年綜合產能利用率約75%，較二零一七年的72.65%，提高2.35個百分點。

#### 2 產能繼續擴張，行業集中度不斷提高

根據安泰科調研情況，二零一八至二零二零年國內合計將新增產能約96.3萬噸，產能將在二零一八至二零二零年陸續獲得釋放，其中二零一八年投產產能約26.3萬噸。

# 管理層討論與分析

## 3 出口增長快於進口，但出口量遠小於進口

二零一八年，中國銅板帶貿易量17.69萬噸，同比增長4.67%。進口方面，二零一八年進口各類銅板帶共計13.38萬噸，同比小幅增長0.6%；進口額12.98億美元，同比增長12.67%；進口均價9.70美元／公斤，同比增長11.62%。

出口方面，二零一八年出口各類銅板帶共計4.31萬噸，同比增長19.72%；出口額3.59億美元，同比增長25.09%；出口均價8.34美元／公斤，同比增長4.64%。出口單價遠低於進口，顯示出口產品的檔次仍有待提高。二零一八年淨進口量9.07萬噸，比上年減少0.63萬噸，呈持續收縮趨勢，顯示隨著國內銅板帶行業生產技術水平的提升，正逐步實現進口替代，對進口銅板帶的依存度正在降低。同時，在銅加工材料總進口量中，銅板帶比重為62.62%，是銅材中最大的進口產品，說明國內在高端銅板帶產品方面還有較大的市場空間和發展潛力。

## 業務回顧

於報告年度，本集團的銅加工業務共實現收入人民幣4,959.2百萬元，銷量143,979噸，分別比二零一七年增長了11.4%和3.8%。其中製造及銷售高精度銅板帶實現收入為人民幣4,448.1百萬元，較去年的人民幣4,004.4百萬元增長了11.1%，高精度銅板帶銷量為96,185噸，較去年同期的89,607噸增加7.3%。銅板帶收入增長主要是由於銷量增加所致。於報告年度，銅產品加工服務收入為人民幣194.9百萬元，較去年的203.6百萬元減少4.3%，加工服務量為38,128噸，較去年的40,442噸減少5.7%。於報告年度，原材料貿易收入為人民幣316.2百萬元，較去年的人民幣245.1百萬元增加29.0%，同時貿易業務銷量為9,666噸，較去年的8,717噸增加10.9%。

## 業務發展

二零一八年，在「調結構，增效益，降成本，謀發展」的工作方針指導下，本集團通過「拓市場」、「穩品質」、「重研發」、「強治理」、「促兩化」、「興文化」及「育人才」七大模塊工作的開展，切實地展開了轉型升級攻堅之戰。

本年度本集團的一項重大戰略即調整高附加值產品佔比以期獲得高額の利潤回報，為今後公司長期發展打下良好基礎。通過生產、銷售部門的努力，報告期內，本集團的高附加值產品比例超過了預期值。



同時，本集團還積極探索降低成本的措施。雖然受廢銅七類限制進口影響，導致整體廢銅供應緊張，原材料成本上升較快，但本集團積極開拓距離較近的供應商，減少運輸成本，拓展國內廢料客戶與品種等手段，擴大了原材料供應的來源，基本緩解了廢銅供應緊張的局面，有效抑制了原材料成本的過快上漲。通過備品備件降本措施的執行，減少了輔料端的開支。通過工藝優化，提升了成材率，減少了返工率與投料成本，加快了物料周轉。

另外，本集團加強了管理的提升工作，對銷售、財務、採購、人力進行了組織架構上的重新梳理，業務流程規範性梳理，使管理效能得到了更加有效的發揮。報告期內，寧波興業盛表還通過了「國家企業技術中心」認證，為本集團技術研發能力的提升奠定了良好的平台基礎，並鞏固了本集團在國內銅板帶領域的領先地位。

## 展望

二零一九年，本集團將以創新創優為導向，以調整結構為根本，以穩定質量為基礎，以管理創新為抓手，以增效降本為方向，以「家」文化為依據，圍繞「開拓創新、穩質降本、提升發展」的工作方針，謀求給股東帶來穩定的回報。

## 網絡遊戲業務

### 行業回顧

根據二零一八年中國遊戲產業報告(「報告」)，中國的遊戲產業增長放緩。整體營業收入為人民幣2,144億元，與去年比較增長5.3%。二零一八年的增長率低於過往年度，且增長率首次下跌至10%以下。就細分市場而言，手機遊戲收益為人民幣1,340億元，佔市場總額62.5%。客戶端遊戲收益為人民幣620億元，佔市場總額28.9%，而網頁遊戲收益為人民幣126億元，佔市場總額5.9%。客戶端遊戲及網頁遊戲的市場規模萎縮，而手機遊戲的增長率減慢，但仍錄得15.4%增長率，推動遊戲產業整體增長。

根據報告，於二零一八年，手機遊戲用戶數量約6.05億，與去年同比增長9.2%，客戶端遊戲用戶約1.5億，與去年同比下降5.0%，網頁遊戲用戶約2.23億，與去年同比下降13.0%。遊戲用戶整體增加主要由於手機遊戲用戶增加所致。

網絡遊戲行業的監管部門自二零一八年三月暫停發行網絡遊戲商業化許可證(「版號」)的審批，此舉對整個遊戲產業影響重大。在此情況下，網絡遊戲行業愈見分散。擁有充足產品供應和現金的大公司不僅在沒有版號的情況下倖存下來，而且還實現了收入增長。然而，中小型公司蒙受損失。展望未來，中國遊戲市場仍將由大型企業主導，而中小型企業需要關注質量和小眾市場。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

二零一六年八月，本集團完成對 Funnytime Limited (「**Funnytime**」)的收購，Funnytime主要通過其全資附屬公司Soul Dargon Limited以及透過合約協議控制的境內公司合肥掌悅網絡科技有限公司(「**掌悅**」)進行網絡遊戲的開發、發行和運營業務。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，Funnytime共實現收入人民幣36.9百萬元，淨利潤為人民幣3.1百萬元，分別比二零一七年減少11.9%和85.6%。二零一八年經調整淨利潤(定義見買賣協議(「**買賣協議**」))為人民幣3.7百萬元，較二零一七年的人民幣22.9百萬元減少83.8%。淨利潤大幅下降是由於以下原因：(i) Funnytime新遊戲產品的推出落後於計劃，網頁遊戲運營的增長速度比先前預測慢；及(ii) Funnytime計提技術服務產生的呆賬應收款項撥備為人民幣10.4百萬元。

根據買賣協議，Funnytime須分別於截至二零一六年十二月三十一日止年度、二零一七年十二月三十一日止年度及二零一八年十二月三十一日止年度(統稱「**履約承諾期**」)達成淨利潤(經過買賣協議預先訂明的項目調整後)人民幣18,000,000元、人民幣22,000,000元及人民幣30,000,000元之業績目標，預期的淨利潤總額為人民幣70,000,000元。Funnytime的經調整淨利潤已實現二零一六年和二零一七年的業績目標，但未達到二零一八年的業績目標。履約承諾期的調整後淨利潤總額為人民幣45,780,262元，比預期淨收入人民幣70,000,000元低人民幣24,219,738元。於二零一七年四月及二零一八年四月已向Mobilefun Limited (「**賣方**」)分別配發及發行19,996,667股及24,445,556股代價股份。於二零一六年八月、二零一七年二月及二零一七年三月，本公司向賣方分別支付95,922,191.61港元、16,740,000.00港元及1,860,000.00港元，總額114,522,191.61港元(已去除交易成本)作為現金代價。

根據買賣協議，賣方受限於代價調整，賣方須以現金向本公司償還40,135,567港元，而賣方可發行的剩餘代價股份數目須調整至6,424,734股。代價調整機制之詳情可參閱日期為二零一六年六月二十一日之本公司公告。於本年報日期，本公司及賣方仍在商討代價調整的結算方案。根據買賣協議，賣方的目前擔保人為任灝先生及楊罔先生。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為擔保人之一。董事會認為，該等擔保人之變更將不會對本集團產生任何重大不利影響，此乃由於任灝先生及楊罔先生將繼續擔任賣方的擔保人。本公司將適時就上述出現任何重大進展時另行作出公告。

自收購日期二零一六年八月五日起，Funnytime合併入本集團的財務報表，而其淨利潤人民幣6.2百萬元自收購日期至二零一六年十二月三十一日合併入本集團的財務報表。截至二零一七年十二月三十一日止年度，淨利潤人民幣21.5百萬元合併入本集團的財務報表。截至二零一八年十二月三十一日止年度，淨利潤人民幣3.1百萬元合併入本集團的財務報表。

由於受到相關監管政策影響，若干遊戲發佈計劃受到影響，推出時間須延後，導致遊戲運營收益增長率較先前預測低。因業務環境仍然不明朗，網絡遊戲運營未來收益增長率仍將低於預期。故截至二零一八年十二月三十一日止年度，與收購Funnytime有關的商譽減值人民幣109.9百萬元已入賬。

## 業務發展

### 運營中心

儘管整個遊戲產業因監管部門暫緩發放版號而處於艱難時期，本集團網絡遊戲業務附屬公司掌悅仍能利用其於運營傳統網頁遊戲的競爭優勢，同時進軍手機遊戲運營，保持穩定發展。

多款網頁遊戲產品包括《兵法三國》、《太極崛起》及《三國之志2》之總收益令人鼓舞，各產品每月平均總收益約為人民幣2.5百萬元至人民幣3百萬元。除傳統網頁遊戲外，掌悅於二零一八年十月在安卓手機推出一款休閒手機遊戲《票房大賣王》。該款遊戲隨即獲得成功，首月總收益為人民幣3.6百萬元。《票房大賣王》深受歡迎乃過往兩年掌悅努力不懈實現遊戲組合多元化、開拓手機遊戲業務的成果。同時掌悅於下半年透過在微信迷你遊戲平台推出《小小家園》(又名《萌趣醫院》)以擴大其於H5遊戲界的地位。

### 研發中心

於二零一八年，掌悅調整其研究及開發(「研發」)策略，從傳統網頁遊戲研發轉向H5遊戲及手機遊戲研發，並全年自我開發一款神話英雄主題H5遊戲及神話英雄主題手機遊戲。由於年度期間研發中心員工重組，遊戲開發進度落後於原定計劃。

## 展望

由於遊戲產業競爭日益激烈，掌悅正轉型以適應行業新趨勢。掌悅積極發掘H5遊戲及手機遊戲的商機為其業務作出突破。掌悅致力不斷為市場提供高品質遊戲並專注改善現有遊戲玩家體驗。多款預期推出的遊戲仍在籌備中，其中包括，著名知識產權(「IP」)產品遊戲仍在商討中。雖然業績履約承諾期於二零一八年十二月三十一日結束，但遊戲業務仍留在本集團。我們預計遊戲業務仍將為本集團的收入及淨利潤作出貢獻。

## 財務回顧

### 收入及毛利

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的銅業務共錄得收入為人民幣4,959.2百萬元，而本集團的網絡遊戲業務錄得收入為人民幣36.9百萬元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團共錄得銷售收入為人民幣4,996.1百萬元，較去年人民幣4,495.0百萬元上升了11.1%。本集團銅業務的收入增加主要由於銅產品銷量上升所致。

本集團已售出143,979噸銅產品，較二零一七年的138,766噸上升3.8%。

本集團於二零一八年錄得人民幣418.4百萬元的毛利，較二零一七年下跌20.2%。毛利減少主要由於原材料成本上升所致。

# 管理層討論與分析

## 其他收入

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團共錄得其他收入為人民幣39.5百萬元，較二零一七年增加人民幣11.9百萬元。本集團於二零一八年取得衍生金融工具收益為人民幣16.0百萬元(二零一七年：零)。

## 其他費用

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣120.2百萬元，較二零一七年的人民幣80.3百萬元增加了人民幣39.9百萬元，這主要是因為本集團於二零一八年產生商譽減值虧損人民幣109.9百萬元，其與二零一六年八月收購Funnytime之全部權益相關。於二零一七年，本集團確認物業、廠房及設備減值虧損人民幣38.8百萬元，以及出售物業、廠房及設備虧損人民幣21.9百萬元。

## 分銷費用

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的分銷費用為人民幣47.1百萬元，比二零一七年的人民幣52.1百萬元減少了人民幣5.0百萬元。

## 行政費用

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用為人民幣240.3百萬元，比二零一七年的人民幣205.3百萬元增加人民幣35.0百萬元，此乃主要由於研發費用增加所致。

## 財務收入／(成本)淨額

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的財務收入淨額為人民幣1.1百萬元(二零一七年：財務成本淨額人民幣36.2百萬元)。財務收入增加主要由於應收或然代價及應付或然代價公平值變動引起的收益所致。

## 所得稅

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支減少人民幣16.5百萬元，由二零一七年的人民幣39.2百萬元減至人民幣22.7百萬元，而實際稅率由去年的22.0%下跌至20.2%(不包括商譽減值虧損及或然代價公平值變動)，主要由於兩家附屬公司於二零一七年就合資格研發費用享受所得稅加計扣除的稅收優惠，本集團兩家主要附屬公司於二零一八年四月及五月獲得退稅所致。

## 本公司股東應佔溢利

綜合上述因素，年內，本公司股東的應佔溢利減少人民幣108.0百萬元，由二零一七年的人民幣135.5百萬元減至人民幣27.5百萬元。

## 流動現金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨額人民幣171.7百萬元，而於二零一七年十二月三十一日的流動資產淨額為人民幣175.1百萬元。

於二零一八年十二月三十一日，短期計息借貸估計息借貸總額的百分比為94.1%。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999.5百萬元(包括有效至二零二零年的長期貸款額度人民幣60.4百萬元)及人民幣326.3百萬元(包括受限制銀行存款人民幣140.1百萬元、到期日超過三個月的銀行存款人民幣10.2百萬元及現金及現金等價物人民幣176.0百萬元)。董事會相信，根據過往經驗及本集團與其主要借款銀行的關係，本集團將能夠於來年到期時重續現有短期銀行借貸。董事會有信心，本集團能具備足夠財務資源，以維持其營運資金需求及應付其可預見的債務償還需求。

於二零一八年十二月三十一日，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728.5百萬元。於二零一八年十二月三十一日，本集團79.3%的債務為有抵押。

二零一八年十二月三十一日的淨債務資本率為36.2%(二零一七年十二月三十一日：40.6%)，有關比率乃以負債淨額除以資本總額計算得出。債項淨額以債項總額(包括綜合財務狀況表所列的所有計息借款)減現金及現金等價物計算。資本總額為綜合財務狀況表所載本公司權益股東應佔權益加債項淨額。

## 抵押資產

於二零一八年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值總計人民幣921.7百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣939.3百萬元)的資產以獲得銀行信貸。

## 資本開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已投資人民幣55.5百萬元用於購買物業、廠房及設備。此等資本開支主要通過內部資源及銀行貸款提供資金。

## 資本承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支約為人民幣18.8百萬元。

## 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

# 管理層討論與分析

## 市場風險

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

## 僱員

於二零一八年十二月三十一日，本集團有1,290名僱員，銅業務及網絡遊戲業務分別有1,228名及62名僱員。薪酬政策會作定期檢討以確保本集團為我們的員工提供具競爭力的受聘條款。僱員福利包括薪金、退休金、醫療保險計劃及其他適用的社會保險。此外，購股權或股份獎勵可分別根據經批准購股權計劃或股份獎勵計劃之條款授予或獎勵予本集團合資格僱員（包括董事）。晉升及薪酬增加則按照表現而釐定。本集團的成功取決於僱員的技能及貢獻。本集團肯定人力資源於競爭激烈的行業中甚為重要，故在僱員培訓方面投放資源。本集團已為僱員設立年度培訓計劃，務求使新僱員可充分掌握履行職責所需的技術，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。

於二零一八年八月八日，寧波興業盛泰集團有限公司（「寧波興業」），本集團銅加工業務之附屬公司，收到來自寧波市生態環境局（「當局」）的一封處罰決定書。當局於函件內列明於二零一八年六月四日當局進行巡查期間，發現寧波興業廠區內的兩台酸霧廢氣處理設備沒有保持正常使用。當局要求寧波興業糾正不當行為並對寧波興業罰款人民幣130,000元。寧波興業已立即糾正不當行為並支付罰款。該處罰對寧波興業的業務營運並無重大影響。

本集團主要的營運公司位於中國大陸，同時本公司於開曼群島註冊成立，而其股份在香港上市。除上文所述事故外，本集團一直嚴格遵守中國內地、開曼群島及香港的各項相關法律、規則及法規。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，惟本公司於二零一六年四月十八日所採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）受託人於本年度根據股份獎勵計劃之規則及信託契據之條款於聯交所購買本公司總計551,000股股份，總代價為551,000港元（相當於人民幣401,000元）。

董事會致力推動良好的企業管治以保障本公司股東(「股東」)的利益。董事會亦相信維持高水平的企業管治乃本公司的成功要素，並著力改善高度問責及透明度，以達致本集團各利益相關者的期望。

## 企業管治常規

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》(「企業管治守則」)所載的守則條文。董事會將定期檢討現時的常規，以遵循企業管治的最新常規。

## 遵守上市規則附錄十所載的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。向所有本公司董事(「董事」)作出具體查詢後，所有董事已確認彼等於截至二零一八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

董事會目前包括四位執行董事，分別為胡長源先生(主席)、胡明烈先生(行政總裁)、任灝先生及朱文俊先生，一位非執行董事，即戴建春先生，以及三位獨立非執行董事，即為柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士。本公司會定期就董事會的規模及組成作出檢討，確保其全面平衡，且每名董事均具備與本集團業務營運及發展有關之豐富知識、經驗及專門知識。除胡長源先生(主席)與胡明烈先生(行政總裁)的家庭關係外，董事會成員之間並無任何財務、商業、家庭或其他重大關係。有關董事簡歷及其之間的關係詳情載列於本年報「董事簡歷詳情」一節。

最新董事名單已於本公司網站及香港交易及結算所有限公司指定網站(「交易及結算所網站」)登載，當中列明各董事的職務及職能，並指明彼等是否屬獨立非執行董事。

董事會成員至少三分之一為獨立非執行董事且至少由三位獨立非執行董組成，符合上市規則的最低規定。因此，本公司委任的獨立非執行董事數目乃符合上市規則第3.10條及第3.10A條的規定。

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



# 企業管治報告

## 董事會的職責

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

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

本公司最少每年定期召開四次董事會會議，並在有需要時召開更多會議。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會合共召開四次董事會會議，而各董事的出席紀錄載列如下：

董事姓名	董事在職期間 召開會議次數	出席會議次數
<b>執行董事</b>		
胡長源先生(主席)	4	4
胡明烈先生(行政總裁)	4	4
陳建華先生(於二零一八年十二月三十一日辭任)	4	4
任灝先生	4	4
朱文俊先生	4	4
<b>非執行董事</b>		
戴建春先生	4	4
<b>獨立非執行董事</b>		
柴朝明先生	4	3
樓棟博士	4	4
魯紅女士	4	4

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



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

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

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

所有董事及董事委員會成員將獲提供一星期時間，以就相關會議的草擬會議紀錄提出意見。草擬會議紀錄將於其後由主席或董事委員會主席確認並批准。

董事會會議或董事委員會會議的會議紀錄由董事會秘書或公司秘書保存，並隨時可供董事查閱。

所有董事可隨時與董事會秘書及公司秘書聯繫，彼等負責確保及建議遵守有關董事會的所有程序及所有適用規則及法規。

董事會及董事委員會獲提供足夠資源以履行職責，包括但不限於在有需要時由本公司出資聘請顧問。個別董事亦可要求由本公司出資聘請顧問為任何特定事項提供意見。

所有董事均可向董事會秘書或公司秘書取得有關規則及法規以及上市公司董事必須遵守的其他持續責任的適時資料及最新發展，以確保各董事知悉本身職責及本公司貫徹執行董事會會議程序及妥為遵守法律。

## 企業管治職能

本公司致力達至企業管治的最高水平，以保障及維護股東的利益和盡量提高股東的利益，以提升企業價值及增強企業責任感。董事會須履行的企業管治職責如下：

- 制定、審閱及更新本公司的企業管治政策及常規；
- 審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 審閱及監察本公司遵守法定及監管規定的政策及常規；
- 制定、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- 審閱本公司是否已遵守管治守則及企業管治報告的披露規定。

於回顧年內，董事會已履行上述職責。

# 企業管治報告

## 董事及高級職員的責任

本公司已為董事及高級職員安排適用的責任保險。

## 董事的培訓及持續專業發展

董事致力遵守企業管治守則內有關董事培訓的第A.6.5條守則條文，以確保彼等向董事會作出知情及相關貢獻。

董事不斷留意作為本公司董事須負的責任及操守，以及有關本公司業務活動及發展的事宜。本公司不時為董事更新及提供書面培訓材料，並就上市規則及其他適用法規的最新發展舉辦研討會，確保遵守及秉持優秀企業管治常規。

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

全體董事均已參加適當的持續專業發展課程及閱讀資料，以增強及更新彼等的知識及技能，並已向本公司提供彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度接受培訓的紀錄。

## 董事的委任、重選及罷免

本公司按正式、經深思熟慮及透明的程序委任新董事。提名委員會已制定提名政策，並負責為董事會物色及提名合適人選，以委任額外董事或填補董事會的臨時空缺，並於股東週年大會上就任何建議委任或重選董事向股東提出推薦建議。

新董事選舉過程的詳情及二零一八年提名委員會履行的工作概要載於以下「提名委員會」一節。

根據本公司的組織章程細則第87(1)及87(2)條，三分之一的董事須至少每三年輪席告退一次，並符合資格可於應屆股東週年大會上膺選連任。凡經董事會根據章程細則第86(3)條委任的任何董事，在釐定輪席告退的特定董事或董事人數時並不計算在內。根據本公司的組織章程細則第86(3)條，獲董事會委任以填補臨時空缺或作為新成員的董事，任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，惟符合資格膺選連任。

本公司各執行董事均已與本公司訂立服務合約，自彼等各自獲委任當日起生效，直至根據服務合約的條款終止為止。根據服務合約，執行董事或本公司可透過向對方發出不少於三個月的事先書面通知隨時終止有關委任。

本公司非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期為三年。

## 職責區分

主席與行政總裁的職位已作區分，兩者各自負責獨立職務。主席負責監管董事會的職能及表現，而行政總裁則負責本集團的業務管理。本公司的現任主席及行政總裁分別為胡長源先生及胡明烈先生。

董事會包括三位獨立非執行董事，彼等提供更強的獨立判斷、知識及經驗。此外，各執行董事有責任監察及監管特定範疇的營運，及執行董事會制定的策略及政策。目前，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的大多數成員均為獨立非執行董事。此架構確保本集團內的權力及職權取得平衡，並在權力方面實行分立。

## 董事委員會

董事會已委任以下董事委員會，以監察本公司特定方面事宜：

### 審核委員會

本公司於二零零七年十二月一日根據上市規則及企業管治守則的規定成立審核委員會，並編製具體書面職權範圍，當中載列董事會賦予的職責、責任及權限。該書面職權範圍已於本公司網站及交易及結算所網站登載。於本報告年度，審核委員會目前包括三位成員，其中包括兩位獨立非執行董事，即柴朝明先生(主席)及魯紅女士，及一位非執行董事，即戴建春先生。審核委員會每年至少舉行兩次正式會議。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議。於會上，審核委員會成員已履行下文列明的主要職責及責任。審核委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
戴建春先生	2	2
柴朝明先生(主席)	2	1
魯紅女士	2	2

審核委員會的主要職責及責任包括下列各項：

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

# 企業管治報告

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

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

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

此外，審核委員會獲授權：

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

## 薪酬委員會

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

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行兩次會議。於會上，薪酬委員會成員已檢討董事及高級管理層的薪酬政策及待遇及中報及年報內有關董事薪酬之資料，並提出建議待董事會批准。薪酬委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
樓棟博士(主席)	2	2
魯紅女士	2	2
朱文俊先生	2	2

截至二零一八年十二月三十一日止年度，高級管理層成員(包括所有執行董事)的薪酬(按級別)載列如下：

薪酬級別(人民幣元)	人數
0至1,000,000	2
1,000,001至2,000,000	2

## 提名委員會

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

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行一次會議。於會上，提名委員會成員執行下文列明的主要職責。提名委員會各成員的出席紀錄載列如下：

成員姓名	成員在職期間 召開會議次數	出席會議次數
柴朝明先生(主席)	1	0
樓棟博士	1	1
戴建春先生	1	1
魯紅女士	1	1
任灝先生	1	1

# 企業管治報告

根據提名委員會的書面職權範圍，提名委員會的主要職責包括：

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

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神以處理本公司事務，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（如有）所設定的可衡量目標。

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

## 問責及核數

### 董事與核數師的確認

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

在編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已採納合適及貫徹的會計政策，並作出合理審慎的判斷及估計。報告年度的財務報表已根據持續經營基準編製。

外聘核數師的責任乃根據彼等的審核，就董事會編製的綜合財務報表達至獨立意見，並向股東彙報彼等的意見。核數師就其申報責任所作的聲明載於獨立核數師報告書。

### 核數師薪酬

年內，本公司委聘畢馬威會計師事務所為本集團的外聘核數師，任期直至下屆股東週年大會結束為止。

截至二零一八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2.48百萬元。

### 風險管理及內部監控

董事會確認負責維持本集團穩固有效的風險管理內部監控制度以及持續審閱其有效性。董事會已將其風險管理及內部監控的職責(與相關權力)轉授予審核委員會。管理層已於截至二零一八年十二月三十一日止年度就風險管理及內部監控制度的有效性向審核委員會提供一份確認函。風險管理及內部監控制度乃為管理而非消除無法達至業務目標的風險，且僅可提供避免重大失實陳述或損失的合理而非絕對保證。本集團於各層級風險管理及內部監控的主要框架概述如下：

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

# 企業管治報告

## 用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本集團用於辨認、評估及管理重大風險的程序載列如下：

### 風險識別及評估

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

### 風險監察及匯報

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

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

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

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

## 發佈內幕消息

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

就處理及散播內幕消息的程序及內部監控，本公司：

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



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

## 舉報政策

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

## 公司秘書

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

公司秘書已根據上市規則第3.29條，於截至二零一八年十二月三十一日止年度參加不少於15個小時的相關專業培訓。

## 股東及投資者關係

### 與股東及投資者的溝通

本公司致力為股東及其他利益相關者(包括潛在投資者)提供公正及容易理解的公司資料。本公司運用各種通訊方式，確保股東可及時得悉主要的業務事宜。有關渠道包括股東大會、年報、中報、各項通告、公告及通函。

為確保所有股東可適時地獲得重要公司資料，本公司使用其公司網站以向股東傳達如公告、通函、年報及中報等資料。本公司於交易及結算所網站登載的任何資料或文件，亦會於本公司網站(www.huanyue.com.hk)內「投資者關係」一節登載。與本公司業務發展、目標與策略、企業管治及風險管理有關的其他公司資料亦可於本公司網站查閱。

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

# 企業管治報告

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

各董事於二零一八年股東週年大會(「股東週年大會」)的出席紀錄載列如下：

## 股東週年大會

### 執行董事

胡長源先生(主席)	1
胡明烈先生(行政總裁)	1
陳建華先生(於二零一八年十二月十三日辭任)	1
任灝先生	1
朱文俊先生	1

### 非執行董事

戴建春先生	1
-------	---

### 獨立非執行董事

柴朝明先生	1
樓棟博士	1
魯紅女士	1

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

## 股東權利

### 股東向董事會作出查詢的程序

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

## 股東召開股東特別大會的程序

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

## 股東於股東大會提呈建議的程序

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

倘股東擬提名個別人士(「**候選人**」)於股東大會上參選本公司董事，須將一份書面通知送交本公司總辦事處(地址為香港九龍觀塘鴻圖道37-39號鴻泰工業大廈11樓11室)或香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓)。該書面通知須載有上市規則第13.51(2)條所規定的候選人個人資料。

股東提名人士參選董事的程序已於本公司網站登載。

## 憲章文件

本公司的憲章文件(即組織章程大綱及細則)於本公司網站以及交易及結算所網站可供查閱。本公司之憲章文件於年內並無變動。

# 環境、社會及管治報告

## 1 報告編制說明

### 編制依據

環境、社會及管治報告(「**本報告**」)依據香港聯合交易所有限公司2015年刊發的修訂版《環境、社會及管治報告指引》(聯交所《ESG指引》),並參考全球報告倡議組織的《可持續發展報告標準》(GRI Standards)編制。

### 報告範圍

組織範圍:本報告範圍包括歡悅互娛控股有限公司(以下簡稱「**歡悅互娛**」),以及附屬公司寧波興業盛泰集團有限公司(以下簡稱「**公司**」或「**盛泰集團**」)和深圳掌悅網絡科技有限公司(以下簡稱「**掌悅科技**」)。

時間範圍:2018年1月1日至2018年12月31日,部分表述及資料適當追溯以前年份。

### 發佈週期

本報告每年發佈一次。

### 數據說明

如無特別說明,報告中的數據、案例均為歡悅互娛控股有限公司實際運行的信息。

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

### 匯報原則

本報告遵循聯交所《ESG指引》的匯報原則,包括:

- **重要性原則**

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

- **量化原則**

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

- **平衡原則**

根據該原則，本報告內容反映客觀事實，對涉及正面、負面信息的指標均進行披露。

- **一致性原則**

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

## 報告發佈與聯繫

本報告以中英文兩種文字出版，並可於歡悅互娛的官方網站(<http://www.huanyue.com.hk>)下載。如對報告有疑問和建議，歡迎通過電話：+852 31693351，或郵件：ir@cn-shine.com與我們聯繫。

## 2 社會責任管理

### 2.1 社會責任理念

#### 社會責任理念

作為國內高精度銅合金板帶行業的領先製造商，公司謹記「創建國際一流的銅合金板帶材專業提供商」的企業願景，將「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」的經營理念融入公司戰略與日常運營中，致力於引領公司可持續發展，同時為社會創造價值，與利益相關方共享繁榮發展的成果。

在社會責任管理方面，公司通過制定各項集團層面的統一制度規範，建立社會責任管理體系。公司堅持誠信經營、嚴守法規的基本準則，積極承擔對環境、員工、客戶、社區的責任，充分尊重和切實保障利益相關方的合法權益。不同業務板塊依據各自運營地相關法律法規政策、自身業務類型，積極踐行社會責任。

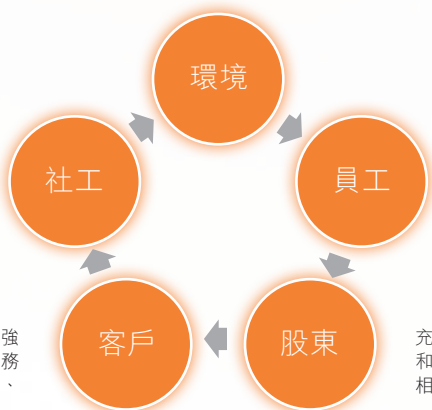
# 環境、社會及管治報告

## 社會責任體系

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

堅持回饋社會，開展志願者服務、愛心捐助、高校獎學金等社區投資項目

秉承「合作共贏、攜手發展」的理念，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持續推進技術研發、產品研發科學創新



以「家庭關懷、家人成長、綠色家園、健康修養、興業文化、家庭素養」為核心打造幸福家園建設

充分尊重利益相關方的合法權益，優化內部和外部利益相關方的溝通機制，密切與利益相關方的合作

## 成立ESG工作小組

公司將社會責任理念根植於企業文化和日常經營中，成立了環境、社會及管治(ESG)工作小組，落實ESG小組各層級人員對社會責任管理工作的具體責任。

## ESG工作小組架構



## 2.2 重要性評估

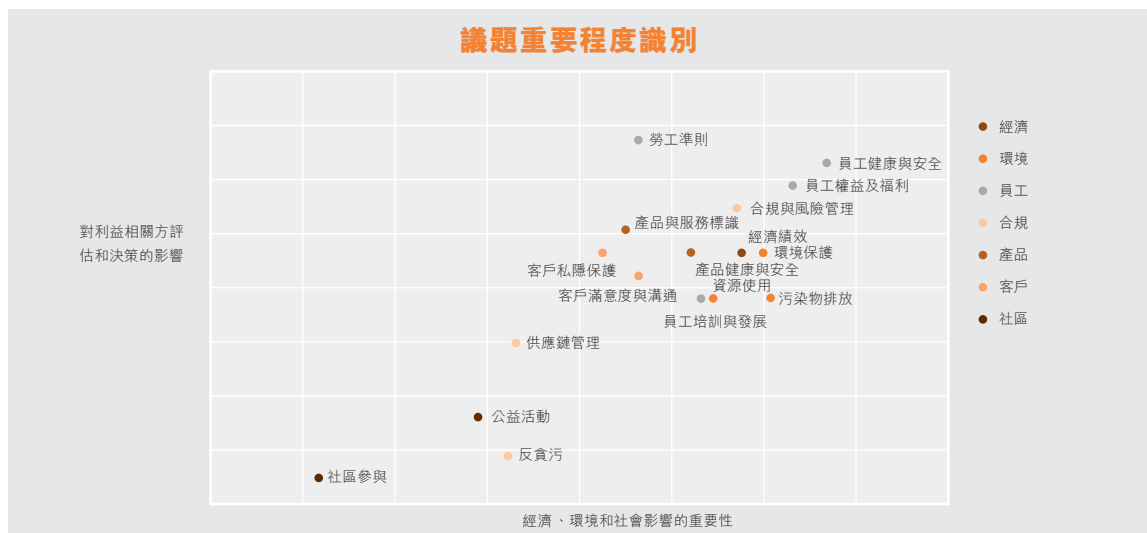
### 利益相關方溝通

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

### 議題重要性分析

公司採取調查問卷、訪談等形式，按照識別、評估和篩選的程序，收集主要利益相關方關注的重要議題，進行重要性分析和排序，在充分考慮利益相關方訴求和關注重點的基礎上進行重要性評估。

報告期內，公司根據利益相關方反饋情況，結合專家意見，確定公司在環境、社會及管治方面的重要議題，並在本報告中予以披露。



# 環境、社會及管治報告

## 3 合規與風險管理

公司嚴格遵守國家各項法律法規，將「守法」、「合法」融入公司生產經營各維度，在運營的各個層面上保證領導和員工的行為合規，確保公司安全、穩定、健康、持續的發展。

對公司和員工的貪污訴訟案件數目 0  
接受員工舉報數量 0

註：以上數據以銅業務板塊為統計口徑。

### 3.1 風險識別與控制

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

公司每年制定年度審計工作計劃，經最高管理層審批通過，定期開展內部審計工作。此外，公司開展員工風險識別與評價培訓，以更好地提升員工的風險意識，進一步提高公司對風險的管控能力。

#### 公司內部審計流程



#### 公司開展風險分析識別與評價培訓

為了提高公司全員的風險意識，幫助員工更好地進行風險分析識別與評估工作，公司組織各事業部的共計20名相關負責人開展風險分析識別與評價培訓。培訓內容覆蓋風險與風險管理定義、分類，風險和機遇的確定和控制程序，風險的應對方式等，使員工對風險識別與評估工作有更全面的掌握。



## 3.2 合規管理

公司將「守法、合規」融入公司運營管理的各層面，嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《禁止商業賄賂行為的暫行規定》等法律法規，開展合規管理。公司制定了《反腐敗制度》、《禮品管理制度》、《陽光採購制度》等制度文件，以嚴格的標準執行事前預防、事後監察的工作。公司在《員工職業道德規範》中明確了對員工的合規管理要求，對全體員工開展反貪腐方面的培訓，嚴格杜絕貪污、舞弊、賄賂等違法違紀行為。報告期內，公司未發生任何違法違規或貪污訴訟案件。

## 4 產品與客戶服務責任

公司以銅板帶製造業為主營業務，將產品和客戶服務作為責任重點，提供優質、可靠的產品，不斷加大技術創新力度，保障客戶的權益。

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：零  
因產品質量或服務收到客戶投訴的次數：1041次  
投訴處理率：100%

註：以上數據以銅業務板塊為統計口徑。

### 4.1 產品責任

#### 產品質量控制

公司遵守《中華人民共和國產品質量法》等法律法規要求，注重保障產品質量，制定了《產品監視和測量控制程序》、《成品檢驗規程》等質量管理制度。2018年，公司通過了ISO9001質量管理體系與IATF16949汽車產品質量管理體系，並按照認證體系要求和制度規範制定了質量管理程序，嚴格落實從原材料投產、生產過程到成品出廠各環節的質量控制。

為控制產品質量，公司質量中心依據實際生產工藝，制定年度質量改進計劃，確定質量改進措施，並講責任落實到具體責任人。公司每年兩次將產品送至第三方機構進行鎘、鉛、汞等有毒有害物質檢測，以保障產品的健康與安全。檢測結果均符合歐盟RoHS指令<sup>1</sup>2011/65/EU附錄2的修正指令(EU)2015/863的限制要求。

註：

1. RoHS指令：Restriction of Hazardous Substances，暨《關於限制在電子電器設備中使用某些有害成分的指令》

# 環境、社會及管治報告

## 質量管理程序

原料採購

配料

生產工藝  
流程

成品檢驗

成品出庫  
運輸

售後服務

### 公司開展「8D報告及5Why分析方法」質量培訓

為了提升公司內部對質量問題的理解、分析和解決能力，公司營銷中心、客戶服務部以及人力中心聯合組織舉辦主題為「8D報告及5Why分析方法」的專題培訓。本次培訓涵蓋來自生產、質量、技術、客服、體系等各個部門的人員，共計20餘人。

本次培訓使參與人員掌握分析改善工具及技巧，有助於逐步提升產品質量，提高客戶滿意度。

## 供應鏈管理

公司將供應鏈視為保障產品質量的重要環節和公司的重要合作夥伴。公司秉持「公正、透明、誠信」的陽光採購準則，在招標與採購過程中嚴格執行內部採購控制程序，對供應商進行審核、評估。

公司對新供應商依照《供應商基本情況調查表》進行現場評估和資質評估，與新供應商的合作須通過產品試樣、小樣、批量、正常採購的規範化流程。公司對已開展合作的供應商進行持續性監控，並開展年度和月度審核，審核內容包括合格率、品質、及時交貨率等。若供應商供貨合格率低於98%，公司將以書面形式向供應商發出《供應商改善報告》，要求其整改，並以書面形式回復整改措施。公司定期根據供應商審核情況，調整《合格供應商清單》，並重新簽批下發。

公司要求供應商提供ISO 9001質量認證及環境審核報告，並開展直接工廠實地評估，確保供應商在質量、環境等方面的表現符合公司標準。對所有供應商，公司要求其遵從歐盟RoHS指令2011/65/EU的要求和公司環保要求，並要求用於直接生產的物料供應商簽訂《不使用有害物質保證函》。

## 4.2 客戶服務

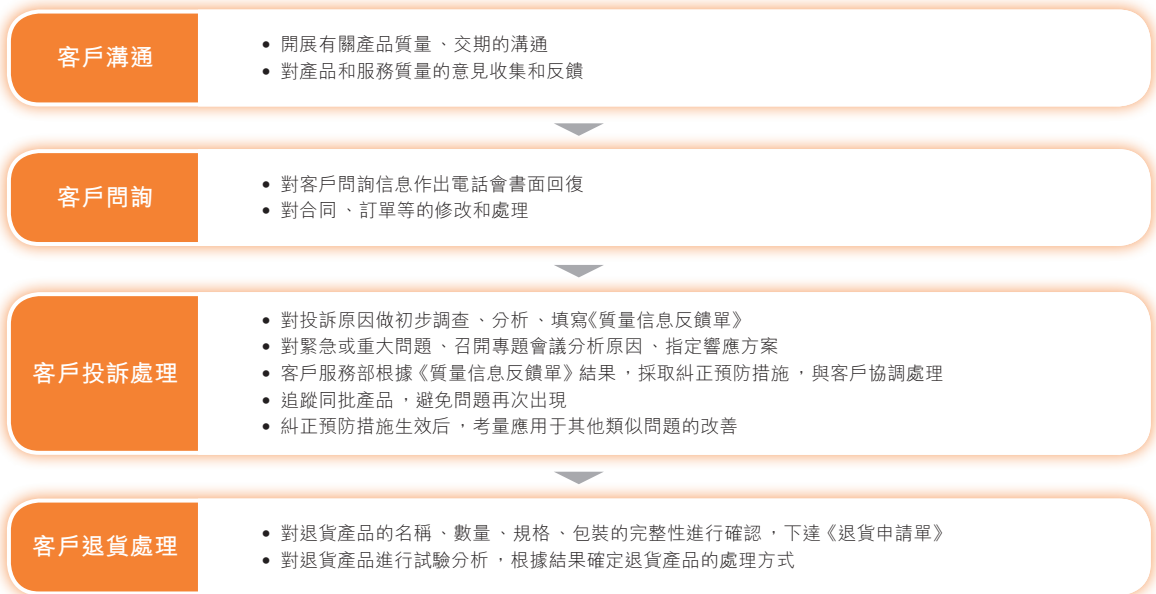
### 客戶服務

公司致力於成為專業和值得信賴的合作夥伴，在提供優質產品的同時，注重客戶服務的質量，提高客戶滿意度。公司制定了《顧客反饋控制程序》、《糾正和預防措施控制程序》、《不合格品控制程序》等制度文件並持續修訂，建立顧客反饋工作程序，為客戶提供信息查詢、諮詢和投訴的渠道，規範管理內部對客戶溝通、問詢、投訴及退貨等反饋流程。

顧客投訴事件發生後，相關部門按要求在24小時內採取緊急對策及初步響應，48小時內判定責任歸屬，責任部門於責任歸屬後3個工作日內提出有效的解決方案回復客戶，15個工作日內處理完成客戶投訴。

公司制定了產品召回控制程序，保障在緊急情況下能及時有效地通知到相關方，施行產品召回，降低及避免給客戶帶來的影響或損失。2018年，公司未發生產品召回事件。

## 顧客反饋控制程序概覽



為加強與客戶的溝通交流，提升客戶服務質量，公司開展了6次客戶培訓活動，客戶培訓共計約20小時。為了充分識別影響客戶滿意度的關鍵因素，持續提升公司服務能力，公司按季度或半年度組織進行客戶滿意度調查，並形成定期的客戶滿意度調查分析報告，指導公司生產、質量、技術等相關部門開展針對性的改善措施。2018年，公司開展了2次客戶滿意度調查，滿意度調查結果為95.2%，高於目標值。

## 客戶隱私保護

公司嚴格遵循《中華人民共和國消費者權益法》的相關規定，建立了客戶信息及隱私保密機制，制定了《顧客或外部供方財產控制程序》。公司與有需要的客戶簽訂保密協議文件，對客戶的信息嚴格保密，充分尊重和客戶隱私保護的合法權益。2018年度，公司未發生客戶信息或隱私洩露事件。

# 環境、社會及管治報告

## 4.3 技術創新

### 技術創新

公司將技術創新視為提供優質產品的重要保障之一，積極開展新技術引導的質量攻關和產品研發工作。公司建有省級企業技術中心，並與美國麻省理工學院(MIT)、北京有色金屬研究總院、江西理工大學、上海大學、東北大學等高等院校、科研院所開展長期的產學研合作。

2018年，公司研究中心根據公司現有產品工藝流程現狀，結合公司發展需要，開展工藝改進和品質改善項目研究以及13項新技術研發課題，涉及工藝研究、產品開發、技術儲備等各層面，不斷提升自身創新研發能力。

此外，公司組織起草了多項行業標準與國家標準，獲得了客戶與社會的廣泛認可。2018年，公司參與《繼電器用銅及銅合金帶》與《無油軸承用銅合金板》國家標準文本及編制說明的修改工作，兩項國家標準均獲報批，且分別被評為國際先進標準與國內先進標準。

#### 公司承辦第二屆中國銅板帶產業發展高峰論壇

第二屆中國銅板帶產業發展高峰論壇由中國有色金屬加工工業協會主辦，公司承辦，於2018年11月16-17日在公司所在地浙江寧波杭州灣新區舉行。論壇上，公司董事長胡明烈先生作了重要發言。

本次論壇以「團結協作、共迎挑戰」為主題，探討解決制約我國銅板帶產業發展的關鍵性問題，共謀行業發展大計，為「用3~5年時間將中國銅板帶產業打造成世界一流水平的奮鬥目標」尋求突破之路。本次論壇吸引了包括楚江、鑫科、博威等國內行業內最重要的生產企業代表參加，是行業內最高級別的會議之一。

### 知識產權保護

公司嚴格貫徹《中國人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》等相關法律法規規定，建立了知識產權管理機制，強化管理和保護自身專利、商標、機密信息等知識產權不受侵害，同時避免侵犯他人的知識產權，保護公司的競爭優勢和品牌聲譽。

2018年，公司共獲得專利授權4件。報告期內，公司未發生與知識產權相關的侵權與維權事件。

## 5 員工責任

公司堅持以人為本，積極保障員工各項合法權益，努力為員工營造健康、平等、積極的職業環境，提供良好的職業發展平臺。公司嚴格遵守勞工僱傭相關法律法規，報告期內未發生任何僱傭相關的違法違規或訴訟案件。

員工總數：1211人  
員工流失率：12.36%  
因工作關係而死亡的人數：零  
因工傷損失工作日數：7  
全體員工培訓覆蓋率：100%  
全體員工每年人均接受培訓的平均小時數25小時

註：以上數據以銅業務板塊為統計口徑。

### 5.1 保障員工權益

#### 員工僱傭與基本權益

公司嚴格遵照《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《未成年人保護法》、《工會法》、《婦女權益保護法》、《浙江省女職工勞動保護辦法》等法律法規，堅持公平用工，在僱傭時對不同性別、地域、宗教、種族和文化的員工貫徹平等僱傭、同工同酬的原則，並嚴禁僱傭童工或強制勞工。

公司依法與員工簽訂勞動合同，2018年公司勞動合同簽訂率與社會保險繳納率均為100%。公司制定了《員工手冊》，制定完善的薪酬制度、休息休假制度等，進一步規範員工權益保障。2018年，公司未發生違反員工權益相關法律法規的事件，亦無僱傭童工及強制勞工的違規現象。

# 環境、社會及管治報告

## 員工僱傭與基本權益

### 僱傭與解聘制度

- 招聘：平等僱傭，禁止強制勞工
- 解僱：以書面形式解除勞動關係

### 薪酬制度

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

### 社會保險

- 公司按照國家相關標準，按時足額地為全體員工繳納社會保險和公積金；
- 公司為員工提供住房公積金和上下班途中意外險。

### 工時與休息休假制度

- 一線員工實施工時審批制；
- 員工節假日加班有節日補助。

## 員工溝通與關愛

為了更好地保障員工權益與福利，加強民主溝通，與員工開展平等對話，公司成立了工會、職代會和內部調解委員會。工會與公司協商並簽訂了集體合同、工資集體協議以及員工簽訂《女職工權益保護協議》。同時，公司不斷完善職代會制度和廠務公開制度，保障員工享有知情權、參與權、表達權和監督權。

公司致力於打造「幸福家園建設」，為員工提供免費大巴、免費住宿等福利，減少員工交通、住房等方面的生活壓力。公司設立了「員工互助基金」，2018年幫助和支持困難員工及家屬共計63名。此外，公司舉辦貫穿全年的各類員工文體活動，以豐富和充實員工的生活，營造輕鬆、健康和愉快的工作環境。

## 員工福利與關愛政策

### 員工福利

- 為員工提供下班大巴，車補，節假日補貼，飯補，租房補貼，高溫費，上下班途中意外險等
- 員工在部分地區購房享有購房補貼與購房利息補貼
- 開展員工子女暑期夏令營與學期輔導班
- 開展婦女節旅遊，單身交友，廠慶活動，乒乓球賽，台球比賽，主題登山活動，中秋晚會等文體活動
- 設立員工互助基金，涵蓋員工及員工家屬

### 女員工福利

- 按公司女性員工所佔全體員工比例入選工會代表
- 工會代表全體女性員工與公司協商並簽訂了「女職工權益保護協議」
- 在孕期，哺乳期和產期的女性員工享有國家規定的福利以及公司額外福利
- 女性員工享有婦女節假期，節日活動和節日慰問禮品等

### 公司開展員工子女暑期夏令營

為了解決公司員工的後顧之憂，公司每年暑假期間開展員工子女夏令營活動，為公司100餘名員工子女無償提供師資、場地、學習用品和飲食等，聘請當地學校的老師，教授並鞏固其課程知識，提升學習能力。

此外，公司在工作日晚上對公司員工子女開設免費課業輔導班，為學生介紹學習方法，幫助其解決學習過程中的問題，更好地掌握學習要領。

## 5.2 職業健康與安全生產

### 安全生產

公司制定了安全隱患排查制度、治理制度、安全生產目標管理制度和安全生產事故專項應急預案管理制度等，且嚴格執行。2018年，公司制定並下發《安全生產、環境保護、職業衛生考核辦法》，進一步規範安全生產和員工職業健康的管理。

公司每年制定安全生產年度計劃。為推動安全生產目標的落實，公司制定了安全生產考核辦法，要求各部門、車間每月至少開展一次例行安全自查，同時定期對重大危險源開展監控和評價，每年對廠區內消防設施進行專項檢查。公司定期開展各類應急演練，包括天然氣洩漏處置應急演練、消防應急演練、危險廢棄物洩漏應急演練等，為公司內部的安全、穩定運營打下基礎。

## 環境、社會及管治報告

2017年，公司經寧波市安全生產監督管理局評定，獲得「職業衛生基礎建設示範企業」稱號。子公司寧波興業鑫泰新型電子材料有限公司獲得安全生產標準化三級企業認證。2018年，公司未發生違反職業健康安全相關法律法規事件。

### 公司召開危險廢棄物洩漏處置應急演練

為提升公司處置突發性災害事故的能力，檢驗公司危險廢棄物洩露處置應急能力，公司安環辦組織全員開展了針對危險廢棄物洩漏處置的應急演練。

演練當天，啟動應急程序後，各應急小組各司其職。通訊組負責聯繫專業救援和醫療隊伍；搶救組負責對人財物進行搶救，警戒組負責隔離事故現場，維護撤離時安保工作，確保疏散有序；疏散組根據事態發展組織人員疏散與現場車輛疏通；設備組負責應急設施設備的正常運作。應急演練按照預定方案，有序、緊張地進行。

本次演練提高了各應急部門、人員之間的協調能力，強化企業員工安全意識和緊急情況下的應對能力，進一步明確應急人員各自的崗位職責，提高了公司的應急反應能力。

### 職業健康

公司遵照《中華人民共和國職業病防治法》、《浙江省職業病防治條例》等法律法規，制定了完善的職業健康管理制，包括《職業病危害防治責任制度》、《職業病危害警示與告知制度》、《職業病危害項目申報制度》等13項，以規範化管理保障員工的職業健康。公司職業健康安全體系符合GB/T 28001-2011idt OHSAS18001:2007標準。

公司成立了安全生產、環境保護職業健康領導小組，以公司領導層為直接責任人，下設安全生產、環境保護職業健康監督辦公室和管理人員，強化對職業健康安全的管理責任。公司每年定期委託第三方，對公司各事業部的相關崗位開展全面的職業病危害檢測，檢測因素包括高溫、噪聲、電焊煙塵等，並依據檢測結果，加強對職業病風險崗位人員的保護措施。



2018年，公司建立並逐步完善職業衛生檔案管理，對接觸職業病危害因素相關人員做好崗前、崗間和離崗時的健康檢查工作。公司聘請專業機構定期給員工開展安全教育和培訓，宣貫安全管理制度，加強員工的安全防範意識。

## 公司研發試製車間安裝車間除塵系統

公司致力於打造綠色、安全、環保、衛生的車間環境。2018年，公司投入30萬元，於研發車間安裝了生產中間合金設備的除塵系統，並將於除塵系統測評合格後正式投入使用，以創建更加安全、環保的車間環境，進一步保障車間操作員工的職業健康。

### 5.3 職業培訓與發展

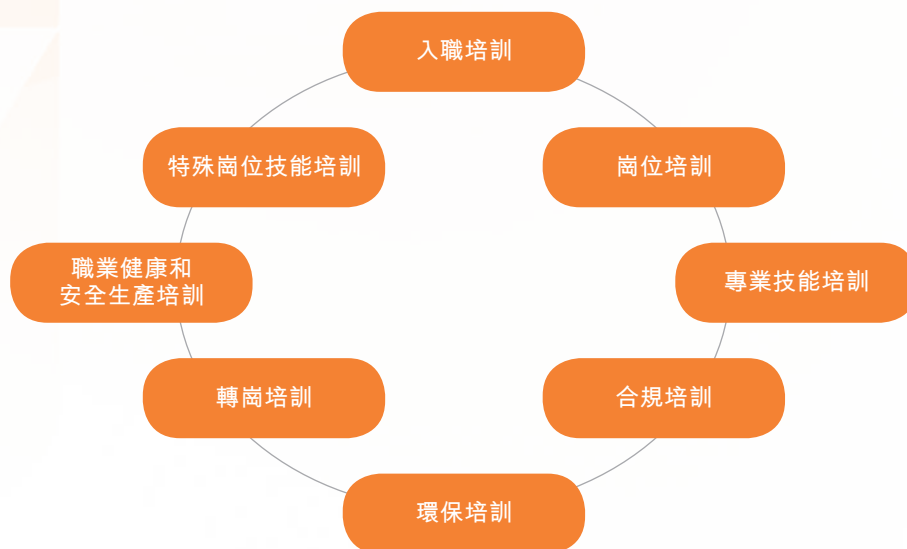
公司為每位員工建立了詳細的崗位職責，制定了合理的培訓與晉升體系，為員工搭建職業發展平臺，以合理、有效的考評和晉升政策激勵員工加強自我提升，加快職業道路的發展。2018年，公司優化崗位價值評價機制，通過對各部門關鍵績效的分析，制定新的績效評價體系，以更科學、公平的方式開展員工評估與考核，進一步推動雙通道的職業發展道路。同時，公司啟用與新評價機制相匹配的全新薪酬體系。

根據公司發展和崗位技能的需要，公司於每年年初制定年度培訓計劃，以提升員工的專業能力和綜合素養。公司採用內訓與外訓相結合的模式，豐富員工的培訓形式與內容。2018年，公司邀請外部培訓機構開展了《IATF16949體系標準知識培訓》、《IATF：16949五大工具培訓》、《新舊QC七大手法》、《8D報告》等一系列內訓課程；同時選派各部門優秀員工、骨幹員工外出培訓。

此外，公司每年組織讀書會，提高員工們的學習熱情，營造學習氛圍；推出青年培訓班計劃，選派各部門優秀員工、骨幹員工外出培訓，為公司發展儲備青年管理人才；開設「興業大專班」，為一線員工提供提升文化知識水平的平臺。

# 環境、社會及管治報告

## 公司培訓體系概覽



### 公司第一屆「興業大專班」學生順利結業

為提升一線工人的文化水平，提升員工的綜合素質和職業競爭力，公司與江西理工大學合作，為有需要的一線員工開設「興業大專班」的教學課程，一線工人為大專班學生主體。大專班以金屬材料、機械課程為主，涵蓋CAD製圖、熱處理技術、械製圖及機械設計基礎、金屬材料基礎及數控技術、金屬塑性成形原理等14門與專業技術相關的課程。

2018年8月，為期三年的第一屆「興業大專班」圓滿結束，來自生產、技術、裝備、質量等部門的30多名員工順利畢業，取得了結業證書。通過「興業大專班」，一線員工們可在工作之餘切實提高自身文化知識水平，提升自己的職業技能和再就業能力。

## 6 環境責任

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

單位產值耗電量293.89千瓦時／萬元產值  
單位產值耗天然氣量12.76立方米／萬元產值  
單位產值耗水量0.68立方米／萬元產值  
單位產值廢水排放量0.48立方米／萬元產值  
溫室氣體排放量密度0.22噸二氧化碳當量／萬元產值

註：以上數據以銅業務板塊為統計口徑。

### 6.1 環境管理

#### 建立健全環境管理制度

公司遵照《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染防治法》等法律法規要求，建立健全的環境管理體系。公司通過GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004環境管理體系認證，並嚴格遵照體系要求，制定《環境管理程序》、《廢棄物管理制度》、《廢水管理規定》等制度文件，為全公司在採購、儲運、生產、銷售等各項運營活動中執行環境管理政策提供制度依據。

公司編制《突發環境事件應急預案》並報新區環保局備案，以應對可能發生的突發性環境污染事件，提高環境應急響應能力。2018年，公司依據最新法律法規與政策要求，對《廢棄物管理制度》與《廢水管理規定》進行修訂，修訂內容包括明確廢棄物明細分類等。

#### 強化環保責任制

遵照公司制定的《安全生產、環境保護、職業衛生考核辦法》要求，公司安全生產、環境保護職業健康領導小組負責環保工作的決策、環保制度的審批與管理工作。公司配備專職的環保監督、檢查和管理機構，以及專職環保負責人，落實環保工作的開展。

2018年，公司制定環保工作目標，要求各事業部和車間無職工傷亡、重傷、重大火災等事故發生。為了加強全體員工的環境保護意識，公司定期開展環保相關培訓並進行考核，2018年共有800名員工參與培訓。

# 環境、社會及管治報告

## 環境管理績效概覽

公司以銅加工為主要業務，通過購進精銅或光亮銅等優質銅原料，經過熔煉、軋製、熱處理、清洗、精整和包裝整套工序流程，生產出高精度銅板帶產品。生產過程中消耗的主要資源包括水、電和天然氣等；產生的排放物主要包括廢氣、生產廢水、有害及無害廢棄物等。公司妥善處置各類排放物，於廠區內設置標自動監測系統，以對排放物進行實時監測與控制。

資源輸入		排放物輸出	
關鍵績效	2018年	關鍵績效	2018年
<b>水資源</b>		<b>廢水、廢氣</b>	
耗水量(立方米)	519,657	廢水排放量(立方米)	363,760
單位產值耗水量 (立方米/萬元產值)	0.68	單位產值廢水排放量 (立方米/萬元產值)	0.48
<b>能源</b>		<b>廢棄物</b>	
耗電量(兆瓦時)	223,639	有害廢棄物總量(噸)	850
單位產值耗電量 (兆瓦時/萬元產值)	293.89	單位產值有害廢棄物產生 量(噸/萬元產值)	0.0011
耗天然氣量	9,713,130	無害廢棄物總量(噸)	1,060
單位產值耗天然氣量 (立方米/萬元產值)	12.76	單位產值無害廢棄物總量 (噸/萬元產值)	0.0014
<b>包裝材料</b>		<b>溫室氣體</b>	
製成品出貨所用包裝材料 的總量(噸)	2,442	溫室氣體排放總量(噸二氧 化碳當量)	170,535.14

熔煉  
軋製  
熱處理  
清洗  
精整  
包裝

## 6.2 資源使用

### 能源使用

公司生產過程中所消耗的主要能源包括電和天然氣。公司一直致力於降低能耗，將節約能源作為經營的主導方向之一。公司制定了《節能減排工作實施方案》，2018年公司採購節能設備，改造舊設備降低能耗，有效地減少能源消耗。此外，公司通過使用太陽能光伏發電等清潔能源，提高能源使用效率，同時減少溫室氣體的排放量。

## 能源節約主要項目措施及成效

### 連退線電機變頻系統

- 連退線電機採用變頻系統，該系統採用直流母線供電和S120或G120變頻器，按變頻器總容量860KW平均節能5%計算，每年節約電能約36千瓦時

### 油霧廢氣淨化裝置配套變頻系統

- 用於油霧廢氣淨化裝置配套了4套變頻系統，該系統採用森蘭變頻器，按變頻器總容量360KW平均節能5%計算，每年節約電能約15.6萬千瓦時

### 煙塵吸收處理裝置配套變頻系統

- 用於煙塵吸收處理裝置配套了4套變頻系統，該系統採用三菱變頻器，按變頻器總容量332KW平均節能5%計算，每年節約電能約14.4萬千瓦時

### 煙氣餘熱回收加熱系統

- 對連續退火爐排出的煙氣進行回收，安裝了餘熱回收加熱系統，採用“煙氣-熱水換熱器”，由空壓機餘熱加熱熱水，每年可節約電能約108萬千瓦時

## 水資源與包裝物使用

公司主要取水來源為杭州灣新區杭灣自來水公司市政供水，在求取適用水源上遇到問題的風險較小。公司採用酸性廢水處理回用的方式，提升用水效益，減少水資源的消耗。2018年，公司投入30萬元對回用水設備系統進行了改進，新系統回用水處理回用量可達20,000立方米。公司使用的主要包裝物為木材，通過對包裝物統一回收再利用，減少對資源的使用。2018年，回收再利用的木材量達60噸。

## 6.3 排放物管理

### 廢氣、廢水排放管理

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

公司定期開展廢水排放的監測與監控，由安環辦負責對廢水排放監督管理。公司制定《應急準備與響應程序》，保障在廠內發生可能排放或洩漏有害水體污染物的突發事件時，能及時啟動，避免造成嚴重的水體污染事件。

2018年公司對300立方米廢水處理系統進行了改建。改建後的廢水處理系統能實現生產廢水集中回收處理，同時能夠降低廢水中COD污染物濃度至300mg/l以下，保障廢水的穩定、達標排放。據估算，該系統可幫助公司2018年全年減少廢水排放量約5,000立方米。

# 環境、社會及管治報告

## 廢水排放物種類與排放標準

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

公司生產廢氣所含污染物主要為退火爐產生的煙氣、軋製過程產生的油霧和酸洗過程產生的酸霧。公司致力於廢氣處理與達標排放，2018年投入約660萬元新增各類廢氣淨化裝置，以達到防止環境污染、保護環境和清潔生產的目標。

## 廢氣排放物種類與排放標準

排放物範疇	排放物種類	執行的排放標準
廢氣	退火爐煙氣	《工業爐窯大氣污染物排放標準》(GB9078-1996)二級標準
	軋製油霧	《軋鋼工業大氣污染污染物排放標準》(GB28665-2012)標準
	酸洗酸霧	《大氣污染綜合排放標準》(GB16297-1996)新污染源二級標準

## 廢氣減排主要措施及成效

主要措施	主要減排成效
安裝油霧廢氣淨化裝置4套	用油霧淨化器回收廢氣，經估算，全年減少排放油霧廢氣污染物約20,000千克
安裝酸霧廢氣吸收處理裝置12套	淨化酸霧廢氣，達到相關環保要求
安裝煙塵吸收處理裝置4套	利用布袋除塵器煙氣撲集率達到99.9%，排放濃度 $\leq 20\text{mg}$

2018年8月，公司因酸洗生產線配套的兩套酸霧回收裝置未保持正常使用，導致產生的酸霧廢氣未經處理直排環境違反《中國人民共和國大氣污染防治法》第二十條第二款，收到《寧波市環境保護局行政處罰決定書》並被罰款13萬元。

公司高度重視該事件，根據相關操作程序完成整改，包括按要求正確使用酸霧回收裝置、進行酸霧處理裝置的點檢並確認、每週對酸霧處理裝置酸霧吸收塔內的噴淋液進行檢測、每月至少兩次對操作程序進行監督檢查等，並通過寧波市環境保護局的複查。鑒於此事件，公司將持續完善廢氣管理制度，進一步強化廢氣排放監督機制。

## 廢棄物管理

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

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

2018年，公司引進污泥濃縮脫水一體機，對軋機車間軋製油清潔的矽藻土進行重油、輕質油和水分離。經污泥濃縮脫水一體機處理後的矽藻土殘留物含油量小於等於萬分之五，減少了有害廢棄物的排放量。與此同時，處理後的廢油檢測達標後可再利用，2018年通過該設備，回收的廢油量約3.5噸。

# 環境、社會及管治報告

## 6.4 綠色辦公運營

公司堅持「節能低碳，綠色發展」理念，注重對員工的環保教育，通過對所有辦公場所節能降耗的日常管理和相關制度的完善，提升員工節能減排意識，努力促使節能降耗成為公司全員的自覺行動。

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

### 綠色辦公主要措施及成效

範疇	主要措施	主要成效
節約用紙	鼓勵員工節約用紙，倡導非正式文檔雙面打印，對單面打印的紙張再次利用	按估算，節約年可用紙量219萬張
節約用電	安裝節能燈  實行責任區包乾制，做到人離辦公室關閉電源  倡導節水節電，合理設置空調溫度	按估算，節約年用電量10萬千瓦時
節約用油	為員工提供工作班車提倡以公共交通替代私家車出行	/ <sup>1</sup>

註：

1. 公司暫未開展節約用油成效統計。



## 7 社區責任

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

公益投入總額：18.92萬元  
公益項目的受益總人數：182人  
員工志願者活動時長：1373小時

註：以上數據以銅業務板塊為統計口徑。

### 7.1 熱心社會公益

公司心系社會，積極開展各類社區公益活動。2018年，公司積極投身社會公益事業，通過參與公益捐贈、組織員工開展志願服務等方式，為公益事業注入力量。公司支持教育事業發展，2018年為江西理工大學和東一小學捐贈獎學金和獎教金共計12萬元，激勵學生刻苦學習，感謝教育工作者的辛勤付出。此外，公司投入6.92萬元開展「興業暑期夏令營」項目，為員工子女安排教師來司輔導並提供學習場地。

為充分動員員工參與公益事業，公司組織員工成立「野棉花」志願者服務隊，以「當最平凡的人，做最平凡的事」為口號，積極參與公司周邊環境清掃活動、植樹造林活動和寧波國際馬拉松志願啦啦隊活動等。2018年度，公司開展的社會公益項目受益總人數為182人。

#### 「野棉花志願隊」助力寧波國際馬拉松開跑

為了支持新區的體育事業，體現公司志願者團隊的回饋精神，公司在2018年寧波國際馬拉松落戶杭州灣開跑之際組織了15名志願者，組成了馬拉松志願啦啦隊。志願者們利用業餘時間，精心排練了馬拉松助威節目，在馬拉松開跑當天為參賽運動員帶去了一場別開生面的表演。

# 環境、社會及管治報告

## 8 遊戲業務

歡悅互娛旗下子公司掌悅科技秉承「打造競品遊戲體驗」的匠人精神，始終堅持為廣大用戶群體提供最優質的遊戲產品與體驗。2018年，掌悅科技嚴格遵守各項法律法規，未發生任何違法違規事件。

### 8.1 產品責任

#### 保證產品質量

掌悅科技堅持為廣大用戶提供優質的遊戲產品，努力提高產品質量，同時加大技術創新力度，不斷優化用戶的遊戲體驗。掌悅科技依據《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》、《計算機軟件保護條例》等法律法規，制定《知識產權管理制度》，以保障公司持有的知識產權，加強知識產權管理，鼓勵技術創新。

為保證遊戲產品質量，遊戲產品發佈前，研發中心和運營中心負責填寫遊戲評測報告，根據評測報告對遊戲品質提出建議。2018年，掌悅科技不斷優化細節，開發跨平臺支持版本遊戲，建立網絡短鏈接，提升遊戲的穩定，優化用戶的體驗；與此同時，加大創新力度，上線《太古傳奇》、《萌趣醫院》、《神奇三國》、《熱血江湖H5》等多款新產品。

#### 規範市場宣傳

掌悅科技嚴格遵照《中華人民共和國廣告法》、《網絡遊戲管理暫行辦法》、《關於貫徹實施〈網絡遊戲管理暫行辦法〉的通知》等法律法規以及《中國遊戲行業自律公約》，規範內部市場宣傳行為準則。以規範遊戲行業市場環境和秩序，保障遊戲行業的所有企業和廣大消費者的合法權益。同時，掌悅科技注重保護未成年人用戶的身心健康，採取多種措施，盡可能減少或消除遊戲可能存在的對人們產生的負面影響。

#### 設立遊戲防沉迷系統，保護用戶身心健康

為了防止遊戲用戶長時間沉迷，掌悅科技於遊戲界面中設立登錄頁面「健康遊戲忠告提示」，提醒用戶合理安排遊戲時間。

此外，針對未成年用戶，遊戲平臺通過註冊用戶平臺的身份證信息判斷用戶是否年滿18周歲，並將18周歲以下用戶納入防沉迷系統。當未成年人登錄時，遊戲自動彈出防沉迷提示框，並在遊戲進行滿1小時、3小時時，彈出體防沉迷提示，並降低遊戲系統收益值。當未成年玩家遊戲進行滿5小時，系統將自動將其下線。通過防沉迷系統，公司能較好地對未成年人長時間沉迷遊戲起到控制作用。

## 提升客戶服務

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

為了貫徹執行文化部頒佈的《網絡遊戲管理暫行辦法》以及《關於貫徹實施〈網絡遊戲管理暫行辦法〉的通知》，掌悅科技制定了《遊戲用戶個人信息及隱私保護政策》，強化對用戶的個人信息及隱私的獲取和使用的管理，更好地保護用戶的信息安全。客服人員人員會定期對用戶信息及隱私保護工作開展監察，一旦發現問題將及時上報有關部門解決。報告期內，未發生任何與洩漏用戶信息及隱私相關的違法違規行為。

掌悅科技每年兩次開展客用戶度調查，通過《用戶滿意度調查問卷》調查表的形式，每次覆蓋人數不少於200人。2018年用戶滿意度調查結果為89分，較去年穩步提升。

### 掌悅科技客戶服務體系



## 8.2 員工責任

### 員工權益與發展

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

# 環境、社會及管治報告

掌悅科技從員工個人發展需求出發，建立完善的薪酬福利體系，並制定《薪酬管理辦法》、《員工績效考核實施細則》等相關制度。為規範員工績效管理，給予員工良性激勵，人力資源部結合員工發展情況，為員工制定多樣化的晉升通道，同時制定年度員工績效考核方案與培訓方案，並對培訓結果進行考核。

2018年，公司開展了PS操作培訓、搭建數值模型培訓、H5遊戲客戶端架構設計等多累員工培訓課程，讓員工不斷提升綜合素質能力，充分發揮自身價值。

## 員工關愛

掌悅科技制定覆蓋全體員工的《福利管理制度》，提高員工幸福感。此外，人力資源部定期組織公司內部各類問題活動，豐富員工的生活，為員工創造溫馨和諧的工作氛圍。



### 員工活動豐富，營造愉快工作環境

人力資源部組織開展各類員工活動，豐富員工業餘生活。2018年，開展了婦女節「女神節」主題活動、六一兒童節下午茶活動、七夕聯誼活動、戶外團建活動、「狼人殺」遊戲活動以及內部籃球賽、羽毛球賽等。多樣化的團建與文體活動增進員工們的交流，緩解員工們的工作壓力，營造了內部和諧、健康的工作氛圍。

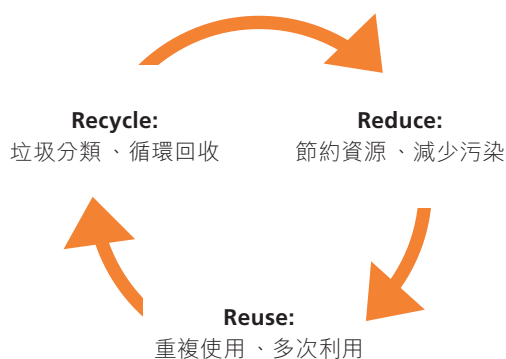
## 8.3 環境責任

### 綠色辦公

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

#### 3R原則

#### 綠色辦公措施



#### 節約資源

- 倡導節水節電，合理設定空調溫度
- 辦公設備在不使用時及時關閉

#### 節約用紙

- 提倡無紙化辦公
- 鼓勵員工節約用紙，倡導雙面打印

#### 低碳出行

- 鼓勵員工上下班使用公共交通，減少廢氣排放

# 環境、社會及管治報告

## 8.4 供應商責任與合規管理

### 供應商管理

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

### 合規管理

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

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

## 9 社會認可

### 2018年榮譽及認證認可

### 頒發單位

國家級企業技術中心	國家發改委、科技部、財政部、海關總署、稅務總局
寧波市製造業單項冠軍培育企業	寧波市經信委
寧波市企業技術創新團隊優秀級	寧波市人社局
寧波市綜合百強58位	寧波市三會
寧波市民營企業50強	寧波市工商聯
有色金屬行業突出貢獻獎(胡長源)	中國有色金屬加工工業協會
改革開放40周年創新浙商(胡明烈)	浙江省浙商研究會
改革開放40周年新銳甬商(胡明烈)	寧波市甬商發展研究會
IATF16949:2016	TUV Nord

# 環境、社會及管治報告

## 10 關鍵定量績效表

### 10.1 環境績效

#### 盛泰集團環境績效

指標	單位	2016年	2017年	2018年
<b>資源使用</b>				
耗電量	兆瓦時	198,049	208,224	<b>223,639</b>
單位產值耗電量	千瓦時／萬元產值	327.46	272.21	<b>293.89</b>
耗天然氣量	立方米	9,376,091	9,370,359	<b>9,713,130</b>
單位產值耗天然氣量	立方米／萬元產值	15.50	12.25	<b>12.76</b>
太陽能發電總量	千瓦時	0	7,103,300	<b>6,747,660</b>
單位產值太陽能發電量	千瓦時／萬元產值	0	9.29	<b>8.87</b>
員工班車和公司用車行駛公里數	公里	150,525	151,285	<b>390,000</b>
員工班車和公司用車耗油量	升	62,587	63,627	<b>74,000</b>
耗水量	立方米	440,400	619,008	<b>519,657</b>
單位產值耗水量	立方米／萬元產值	0.73	0.81	<b>0.68</b>
循環用水量	立方米	–	594,248	<b>494,000</b>
水資源循環利用比例	%	–	96	<b>95</b>
製成品成品出貨所用包裝材料的總量	噸	2,011	2,485	<b>2,442</b>
單位產值製成品出貨所用包裝材料的使用量	噸／萬元產值	0.0033	0.0032	<b>0.0032</b>
製成品包裝材料(木材)的使用量 <sup>1</sup>	噸	1,263	1,597	<b>1,781</b>
單位產值包裝材料(木材)使用量	噸／萬元產值	0.0021	0.0021	<b>0.0023</b>
製成品包裝材料(紙芯)的使用量	噸	509	647	<b>536</b>
單位產值包裝材料(紙芯)使用量	噸／萬元產值	0.0008	0.0008	<b>0.0007</b>



指標	單位	2016年	2017年	2018年
<b>排放物</b>				
廢水排放量 <sup>2</sup>	立方米	–	415,947	<b>363,760</b>
單位產值廢水排放量	立方米／萬元產值	–	0.54	<b>0.48</b>
有害廢棄物產生量	噸	505	650	<b>850</b>
單位產值有害廢棄物產生量	噸／萬元產值	0.0008	0.0008	<b>0.0011</b>
無害廢棄物產生量	噸	866	892	<b>1,060</b>
單位產值無害廢棄物產生量	噸／萬元產值	0.0014	0.0012	<b>0.0014</b>
回收再利用的無害廢棄物總量	噸	631	650	<b>760</b>
填埋處理的無害廢棄物總量	噸	235	242	<b>300</b>
污染物排放違規所受處罰的次數	次	0	0	<b>1</b>
範圍一溫室氣體排放總量 <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量	20,467.34	20,457.74	<b>20,766.47</b>
範圍二溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	134,825.16	141,751.96	<b>149,768.67</b>
溫室氣體排放總量 <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量	155,292.50	162,209.70	<b>170,535.14</b>
溫室氣體排放量密度 <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量／萬元產值	0.26	0.21	<b>0.22</b>

註：

1. 經覆核，公司2016、2017年製成品包裝材料(木材)的使用量應為1,263、1,597噸；相應的單位產值包裝材料(木材)使用量為0.0021、0.0021噸／萬元產值。
2. 本報告中調整2017年廢水排放量為415,974立方米，為工業廢水排放量；2018年廢水排放量為工業廢水排放。
3. 經覆核，公司2017年ESG報告中披露的2015、2016、2017年溫室氣體相關排放數據有誤，實際2015年範圍一溫室氣體排放總量為15,257.89噸二氧化碳當量、2015年溫室氣體排放總量為115,239.91噸二氧化碳當量、2015年溫室氣體排放量密度為0.29噸二氧化碳當量／萬元產值；2016年範圍一溫室氣體排放總量為20,467.34噸二氧化碳當量、2016年溫室氣體排放總量為155,292.5噸二氧化碳當量、2016年溫室氣體排放量密度為0.26噸二氧化碳當量／萬元產值；2017年範圍一溫室氣體排放總量為20,457.74噸二氧化碳當量、2017年溫室氣體排放總量為162,209.70噸二氧化碳當量、2017年溫室氣體排放量密度為0.21噸二氧化碳當量／萬元產值。

# 環境、社會及管治報告

## 掌悅科技環境績效

指標	單位	2017年	2018年
<b>綠色辦公</b>			
耗水總量	噸	2,547	<b>4,234</b>
單位建築面積耗水量	噸/平方米	3.00	<b>4.98</b>
耗電總量	度	87,953	<b>87,098</b>
單位建築面積耗電量	噸/平方米	103.6	<b>102.5</b>

## 10.2 社會績效

### 員工人數

指標	單位	2016年 <sup>1</sup>	2017年	2018年
<b>員工人數</b>				
員工總數	人	1,069	1,259	<b>1,290</b>
按性別劃分				
男性	人	894	1,037	<b>1,071</b>
女性	人	175	222	<b>219</b>
按僱傭類型劃分				
勞動合同制	人	1,041	1,203	<b>1,233</b>
退休返聘	人	28	56	<b>57</b>
按年齡組別劃分				
>50歲	人	189	170	<b>172</b>
30至50歲	人	588	710	<b>776</b>
<30歲	人	292	379	<b>342</b>
按地區劃分				
大陸員工	人	1,065	1,251	<b>1,281</b>
海外員工	人	6	8	<b>9</b>

註：

1. 2016年員工人數數據口徑不包含掌悅科技。

## 盛泰集團員工僱傭與勞工常規績效

指標	單位	2016年	2017年	2018年
<b>僱傭與員工權益</b>				
員工流失率 <sup>1</sup>	%	24.44	14.48	<b>24.78</b>
按性別劃分				
女性	%	18.22	20.36	<b>17.50</b>
男性	%	33.51	29.51	<b>26.06</b>
按年齡組別劃分				
>50歲	%	10.84	6.09	<b>12.50</b>
30至50歲	%	26.24	20.62	<b>20.87</b>
<30歲	%	35.47	44.47	<b>37.55</b>
按地區劃分				
大陸員工	%	24.44	22.21	<b>24.83</b>
海外員工	%	0	0	<b>0</b>
勞動糾紛事件數	件	0	0	<b>0</b>
<b>員工關愛</b>				
各類補貼、免費班車和住宿資金投入	萬元	310	165	<b>258</b>
其中，免費班車和住宿的資金投入	萬元	70.5	38.0	<b>80.0</b>
各類補貼、免費班車和住宿受益人數	人	2,560	2,580	<b>2,598</b>
其中，提供免費班車的員工數	人	225	230	<b>205</b>
其中，提供免費住宿的員工數	人	210	215	<b>200</b>
員工滿意度調查結果	分	90.2	89.7	<b>88.9</b>
廠區綠化的資金投入	萬元	25.0	29.0	<b>28.0</b>

# 環境、社會及管治報告

指標	單位	2016年	2017年	2018年
<b>職業健康與安全</b>				
發現從事具有職業健康風險的員工數	人	0	0	0
患職業病的員工人數	人	0	0	0
職業病發生率	%	0	0	0
從事具有職業健康風險的員工 參與職業健康體檢的比例	%	100	100	100
因工作關係而死亡的人數	人	0	0	0
因公死亡比率	%	0	0	0
因工傷損失工作日數	天	850	400	830
安全生產培訓人次	人次	2,529	2,865	5,381
安全生產培訓次數	次	68	86	110
安全運營總投入 <sup>2</sup>	萬元	750	985	650
應急演練活動次數	次	2	3	6
參加應急演練活動員工數	人次	150	207	157
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

指標	單位	2016年	2017年	2018年
<b>員工培訓與發展</b>				
員工培訓人次 <sup>3</sup>	人次	1,910	2,952	<b>12,639</b>
員工培訓投入	萬元	95.5	53.9	<b>51.0</b>
員工培訓覆蓋率	%	100	100	<b>100</b>
男性員工培訓覆蓋率	%	100	100	<b>100</b>
女性員工培訓覆蓋率	%	100	100	<b>100</b>
普通員工培訓覆蓋率	%	100	100	<b>100</b>
中層員工培訓覆蓋率	%	100	100	<b>100</b>
管理層員工培訓覆蓋率	%	100	100	<b>100</b>
全體員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	21.4	26.6	<b>25.0</b>
男員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	21.9	27.3	<b>24.8</b>
女員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	20.7	25.8	<b>26.1</b>
普通員工人均培訓時長	小時	20.2	26.1	<b>28.0</b>
中層員工人均培訓時長	小時	67.0	46.0	<b>45.0</b>
管理層員工人均培訓時長	小時	58.0	35.0	<b>40.0</b>

註：

1. 員工流失率按照以下公式計算：員工流失率 =  $\frac{\text{退休與離職員工總數}}{\text{時期末員工總數} + \text{退休與離職員工總數}} \times 100\%$
2. 上表中的安全運營總投入主要用於勞動防護用品發放、安全防護措施增設、安全生產教育培訓、安全評價諮詢、應急預案評估、演習、消防設施投入等；
3. 2018年，公司加強了內部的安全以及操作規程培訓，培訓頻次較往年大幅提高，因此培訓人次與培訓課時有明顯上升，但培訓費用未大幅提升。

# 環境、社會及管治報告

## 盛泰集團供應鏈管理績效

指標	單位	2016年	2017年	2018年
供應商總數	家	171	211	217
按地區劃分				
本土供應商	家	155	195	211
海外供應商	家	16	16	6
供應商檢查次數	次	1	0	36
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	2	3	12
與供應商發生的合同糾紛事件數	件	0	0	0
供應商合規培訓的時長	小時	18	18	20
供應商參加合規培訓的人數	人	2	9	10

## 盛泰集團產品責任績效

指標	單位	2016年	2017年	2018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	1,142	1,338	1,041
投訴處理率 <sup>1</sup>	%	100	100	100
技術創新和研發的資金投入	萬元	15,340	11,062	12,900
技術創新和研發而獲得的國家獎勵和 補貼金額	萬元	971.7	2,173.9	1,015.0
專利申請數量	件	12	5	3
專利授權數量	件	1	6	4
商標申請數量	件	1	0	0
商標獲批數量	件	0	3	0

註：

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

## 掌悅科技產品責任績效

指標	單位	2017年	2018年	
<b>產品責任</b>				
技術創新	軟件製作權數量	件	4	7
	技術創新和研發的資金投入	元	8,987,521.3	5,822,946.2
產品責任	因產品質量或服務收到客戶投訴的次數	次	0	0
	用戶滿意度調查開展次數	次	2	2
	用戶滿意度調查分數	分	80	84

## 盛泰集團反貪污績效

指標	單位	2016年	2017年	2018年
對公司和員工的貪污訴訟案件數目	次	0	0	0
接受員工舉報數量	次	0	0	0
合規培訓參加人次	人次	1,910	2,952	2,980

## 盛泰集團社區投資績效

指標	單位	2016年	2017年	2018年
公益投入總額	萬元	15.67	16.32	18.92
公益項目的受益人數	人	97	90	182
員工志願者活動參與人數	人次	75	92	180
員工志願者活動時長	小時	1,580	1,760	2,636

# 環境、社會及管治報告

## 11 《環境、社會及管治報告指引》索引表

### 層面、一般披露及 關鍵績效指標

### 披露章節

#### 主要範疇A.環境

#### 層面A1.排放物

#### 一般披露A1

有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排汙、有害及無害廢棄物的產生等的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

6環境責任  
公司一直致力於減少溫室氣體排放的工作，還未制定溫室氣體排放政策

#### KPI A1.1

排放物種類及相關排放數據

6.3污染物排放與管理  
10關鍵定量績效表

#### KPI A1.2

溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)

10關鍵定量績效表

#### KPI A1.3

所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)

#### KPI A1.4

所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)

#### KPI A1.5

描述減低排放量的措施及所得成果

6.3污染物排放與管理

#### KPI A1.6

描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果

6.3污染物排放與管理



## 層面、一般披露及 關鍵績效指標

## 披露章節

### 層面A2.資源使用

#### 一般披露A2

有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。

6環境責任

#### KPI A2.1

按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)

10關鍵定量績效表

#### KPI A2.2

總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)

#### KPI A2.3

描述能源使用效益計劃及所得成果

6.2資源使用

#### KPI A2.4

描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果

6.2資源使用

#### KPI A2.5

製成品所用包裝材料的總量(以噸計)及(如適用)每生產單位占量

6.2資源使用  
10關鍵定量績效表

### 層面A3.環境及天 然資源

#### 一般披露A3

減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策

6環境責任

#### KPI A3.1

描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動

6.1環境管理

# 環境、社會及管治報告

## 層面、一般披露及 關鍵績效指標

## 披露章節

### 主要範疇B.社會

#### 層面B1.僱傭

##### 一般披露B1

有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：

(a) 政策；及

(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

5員工責任

##### KPI B1.1

按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的雇員總數

10關鍵定量績效表

##### KPI B1.2

按性別、年齡組別及地區劃分的雇員流失比率

10關鍵定量績效表

#### 層面B2.健康與安全

##### 一般披露B2

有關提供安全工作環境及保障雇員避免職業性危害的：

(a) 政策；及

(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

5員工責任

##### KPI B2.1

因工作關係而死亡的人數及比率

10關鍵定量績效表

##### KPI B2.2

因工傷損失工作日數

10關鍵定量績效表

##### KPI B2.3

描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法

5.2職業健康與安全生產

## 層面、一般披露及 關鍵績效指標

## 披露章節

### 層面B3.發展及培訓

#### 一般披露B3

有關提升雇員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動

5員工責任

#### KPI B3.1

按性別及雇員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓雇員百分比

10關鍵定量績效表

#### KPI B3.2

按性別及雇員類別劃分，每名雇員完成受訓的平均時數

10關鍵定量績效表

### 層面B4.勞工準則

#### 一般披露B4

有關防止童工或強制勞工的：

(a) 政策；及

(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

5員工責任

#### KPI B4.1

描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工

5.1保障員工權益

#### KPI B4.2

描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟

5.1保障員工權益  
未發生違規

### 層面B5.供應鏈管理

#### 一般披露B5

管理供應鏈的環境及社會風險政策

4.1產品責任

#### KPI B5.1

按地區劃分的供貨商數目

10關鍵定量績效表

#### KPI B5.2

描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法

4.1產品責任

# 環境、社會及管治報告

## 層面、一般披露及 關鍵績效指標

## 披露章節

### 層面B6.產品責任

#### 一般披露B6

有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

4產品與客戶服務責任

#### KPI B6.1

已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比

4.1產品責任  
10關鍵定量績效表

#### KPI B6.2

接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法

4.2客戶服務  
10關鍵定量績效表

#### KPI B6.3

描述與維護及保障知識產權有關的慣例

4.3技術創新

#### KPI B6.4

描述質量檢定過程及產品回收程序

4.1產品責任

#### KPI B6.5

描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法

4.2客戶服務

## 層面、一般披露及 關鍵績效指標

## 披露章節

### 層面B7.反貪污

#### 一般披露B7

有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：

(a) 政策；及

(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料

3 合規與風險管理

#### KPI B7.1

於匯報期內對發行人或其雇員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果

3.2 合規管理

10 關鍵定量績效表

#### KPI B7.2

描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法

3.2 合規管理

### 層面B8.社區投資

#### 一般披露B8

有關以社區參與來瞭解營運所在小區需要和確保其業務活動會考慮小區利益的政策

7 社區責任

#### KPI B8.1

專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)

7.1 熱心社會公益

#### KPI B8.2

在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)

7.1 熱心社會公益

10 關鍵定量績效表

# 董事會報告

董事欣然提呈彼等截至二零一八年十二月三十一日止年度的報告及本集團的經審財務報表。

## 主要業務

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

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

本公司的整體業務及本集團年內業績的討論與分析及影響其業績及財政狀況的重大因素及本公司的業務前景載於本年報第4至5頁及第6至13頁的「主席報告書」及「管理層討論與分析」。本公司面對的主要風險及不明確因素之具體描述貫穿於年報特別是在第13頁的「管理層討論與分析」。環境政策及表現、遵守相關法律、規則及法規，以及與僱員、客戶及供應商的關係載於本董事會報告以及本年報第27至68頁的「環境、社會及管治報告」內。

## 業績及分派

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績載於第92頁的隨附財務報表。

董事會不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的任何股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席應屆股東週年大會及於會上投票的本公司股東（「股東」）的身份，本公司將由二零一九年六月十一日至二零一九年六月十四日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，須於二零一九年六月十日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理股份過戶登記手續。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的綜合業績及資產和負債概要載於第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27。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於財務報表附註13。

## 計息借款

本集團於二零一八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25。

## 可分派儲備

本公司於二零一八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806,078,000元。

## 根據一般授權發行代價股份

本公司全資附屬公司興業投資控股有限公司(「買方」)、Mobilefun Limited (「賣方」)與任灝先生、佟鑫先生及楊罔先生(作為擔保人)訂立日期為二零一六年六月二十一日之買賣協議(「買賣協議」)，據此，買方有條件同意收購，而賣方有條件同意出售Funnytime Limited (「Funnytime」)之全部已發行股本，初步代價為186,000,000.20港元(「代價」)，惟有關金額須按特定價格調整機制調整後，方可作實。代價之(i)116,000,000港元將以現金支付；而(ii)70,000,000.20港元將透過發行本公司根據股東於二零一六年五月二十七日舉行的股東週年大會授出的一般授權將予發行及配發之每股面值0.10港元的77,777,778股普通股(「代價股份」)支付。根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)向本公司發出的日期為二零一六年八月四日之函件，聯交所有條件批准代價股份上市及買賣。根據買賣協議，Funnytime須分別於截至二零一六年十二月三十一日止年度、二零一七年十二月三十一日止年度及二零一八年十二月三十一日止年度達成淨利潤(經過買賣協議預先訂明的項目調整後)人民幣18,000,000元、人民幣22,000,000元及人民幣30,000,000元之業績目標，預計淨利潤總額為人民幣70,000,000元。Funnytime的經調整淨利潤已實現二零一六年和二零一七年的業績目標，但尚未達到二零一八年的業績目標。二零一六年至二零一八年三年調整後淨利潤總額為人民幣45,780,262元，比預期淨利潤人民幣70,000,000元低人民幣24,219,738元。於二零一七年四月及二零一八年四月已分別向賣方配發及發行19,996,667股及24,445,556股代價股份。

根據買賣協議，賣方受限於代價調整，而賣方可發行的剩餘代價股份數目須調整至6,424,734股。代價調整機制之詳情可參閱日期為二零一六年六月二十一日之本公司公告。於本報告日期，本公司及賣方仍在商討代價調整的結算方案。本公司將適時就上述出現任何重大進展時另行作出公告。

# 董事會報告

## 與客戶和供應商的主要關係

本集團長期以來十分重視與上游原材料供應商保持良好的合作關係，並一直為下游客戶提供優質專業及系統的客戶服務。上述供應商和客戶均為本集團的良好合作夥伴，並能為本集團創造價值。股東之間的主要關係(包括僱員、客戶與供應商等)詳情載於本年報之環境、社會及管治報告。

## 主要客戶及供應商

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的五大客戶及最大客戶的銷售商品總收入分別佔本集團銷售商品營業總額的約15.9%及4.4%，而本集團的五大供應商及最大供應商的總採購額則分別佔本集團總採購額的約42.5%及14.7%。

董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知持有本公司全部已發行股本超過5%者)於年內任何時間概無在該等主要客戶或供應商擁有任何權益。

## 股份獎勵計劃

誠如本公司於二零一六年四月十八日所公告，董事會決議採納經董事會挑選之僱員(不包括除外僱員)可參與之股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃之目的為允許本公司向經甄選僱員授出獎勵，作為彼等對本集團作出貢獻之鼓勵，並為本集團之進一步發展吸引合適人才。根據股份獎勵計劃，計劃期限內最多可獎勵的股份數目以採納日期二零一六年四月十八日已發行股份總數的20%。可向任何一名經甄選僱員授出之獎勵股份最多不可超過採納日期已發行股份總數的5%。根據股份獎勵計劃，股份將由受託人按董事會釐定的認購價認購或於聯交所購買(費用由本公司承擔)，並將於歸屬前根據股份獎勵計劃由受託人代表經甄選僱員以信託方式持有。根據上市規則第17章，股份獎勵計劃不構成一項購股權計劃，而為本公司之一項酌情計劃。

誠如本公司於二零一六年五月五日所公告，於採納日期，本公司就本公司於任何財政年度在股份獎勵計劃項下為符合授予獎勵股份將發行的新股份最大數目將限制至已發行總股份的2%(即16,222,319股股份)。於採納日期，本公司就於任何12個月期間在股份獎勵計劃項下為符合向任何一位經甄選僱員授予獎勵股份將發行的新股份最大數目不得超過已發行股份總數的1%(即8,111,159股股份)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無受託人認購新股份，且本公司合共551,000股股份由受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契約收購，且概無股份已根據股份獎勵計劃授予經甄選僱員，亦無股份已獲歸屬。因此，自採納日期起直至二零一八年十二月三十一日，有2,708,000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。

股份獎勵計劃變動載於財務報表附註27。

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及二零一八年十二月十三日作出有關股份獎勵計劃的公告所界定者具有相同涵義。



## 購股權計劃

股東已於本公司二零一六年五月二十七日舉行的股東週年大會採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。

購股權計劃的主要條款如下：

購股權計劃旨在激勵或嘉獎對本公司有貢獻的合資格人士(定義見下文)及推動彼等繼續為本公司利益而努力，以及促使本集團能聘請及挽留能幹的僱員。

合資格人士包括(i)本集團任何成員公司之任何董事(無論執行或非執行，包括任何獨立非執行董事)或僱員(無論全職或兼職)；(ii)本集團任何成員公司之諮詢人、顧問、供應商或客戶；及(iii)任何其他組別或類別之參與者，董事會基於該等參與者對本集團或其任何成員公司之發展、增長或利益所作貢獻或潛在貢獻而可能不時全權酌情認為適當之人士。

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

於本報告日期，本公司合共81,111,595股股份(佔本公司目前已發行股份總數的約9.48%)可於行使根據購股權計劃可予授出的所有購股權後發行。

概無一般規定購股權於可獲行使前須持有的任何最低期限，惟董事會有權於授出任何特定的購股權時酌情強制訂立任何最低期限。購股權可予行使的期限將由董事會全權酌情釐定，惟概無購股權於授出日起計超過十年仍可獲行使。接納授出購股權的要約28日內應支付代價1.00港元。

截至授出日期止的任何十二個月期間，因合資格人士(獨立非執行董事及屬主要股東之董事除外)根據購股權計劃獲授的購股權獲行使而發行及將予發行的本公司股份總數，不得超過於授出日期已發行的本公司股份數目的1%。倘進一步授出超逾此限額的任何購股權，須經股東於股東大會上批准。截至授出日期止的任何十二個月期間，於根據購股權計劃授出之購股權獲行使後而向合資格人士(股東(乃主要股東)或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人)發行或可予發行之本公司股份總數不得(i)超過於授出日期已發行的本公司股份數目的0.1%；及(ii)根據向有關合資格人士授出有關購股權之相關日期聯交所每日報價表所報股份收市價，總價值超過5百萬港元。

以任何根據購股權計劃授出的特定購股權認購股份的認購價最低須為下列三者中的最高者：(i)於授出當日(須為營業日)在聯交所每日報價表內所報的股份收市價；(ii)緊接授出當日前五個營業日在聯交所每日報價表內所報的本公司股份平均收市價；及(iii)股份面值。

# 董事會報告

購股權計劃由採納日期(即二零一六年五月二十七日)起十年期間有效和生效，惟可由本公司於股東大會上或由董事會提早終止。購股權計劃的剩餘年期約為七年。

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)  
陳建華先生(於二零一八年十二月十三日辭任)  
任灝先生  
朱文俊先生

### 非執行董事

戴建春先生

### 獨立非執行董事

柴朝明先生  
樓棟博士  
魯紅女士

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

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

## 董事服務合約

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

本公司各非執行董事(包括獨立非執行董事)已與本公司訂立為期三年的委任函，直至本公司或非執行董事(包括獨立非執行董事)給予對方不少於兩個月的事先書面通知以終止有關委任為止。

除文中所披露者外，於應屆股東週年大會上擬膺選連任的董事概無與本集團訂立僱主不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零一八年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，包括根據證券及期貨條例的有關條文本公司董事及主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須且已經紀錄在該條規定須予存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## 於本公司每股面值0.10港元的股份及相關股份的好倉的權益

董事姓名	身份／權益性質	所持股份數目	所持相關股份數目	概約持股百分比 (附註1)
胡長源	全權信託創辦人／其他權益 (附註2)	265,200,000	—	31.00%
	實益擁有人／個人權益	300,000	200,000 (附註4)	0.06%
胡明烈	實益擁有人／個人權益	2,348,000	1,000,000 (附註4)	0.39%
任灝	受控制法團權益／公司權益 (附註3)	44,442,223	33,335,555 (附註3)	9.09%
	實益擁有人／個人權益	300,000	200,000 (附註4)	0.06%
柴朝明	實益擁有人／個人權益	234,000	100,000 (附註4)	0.04%
魯紅	實益擁有人／個人權益	300,000	100,000 (附註4)	0.05%
朱文俊	實益擁有人／個人權益	300,000	200,000 (附註4)	0.06%
戴建春	實益擁有人／個人權益	100,000	100,000 (附註4)	0.02%
樓棟	實益擁有人／個人權益	100,000	100,000 (附註4)	0.02%

# 董事會報告

附註：

- 1 此百分比乃根據於二零一八年十二月三十一日的已發行股份總數855,558,173股計算。
2. 該等265,200,000股股份由Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited持有，Come Fortune International Limited由Dynamic Empire Holdings Limited全資擁有。Dynamic Empire Holdings Limited的全部已發行股本由胡長源先生成立的胡氏家族信託實益擁有。根據證券及期貨條例，胡先生被視為擁有該等股份的權益。
3. 該等44,442,223股及33,335,555股相關股份由Mobilefun Limited (「**Mobilefun**」)持有，而任灝先生控制Mobilefun 72%的權益。因此，根據證券及期貨條例，任灝先生被視為於Mobilefun持有的本公司44,442,223股及33,335,555股相關股份中擁有權益。有關Mobilefun持有的該等相關股份之詳情載於本報告下文「主要股東」一節。
4. 董事所持該等相關股份為於二零一七年十二月十三日根據股份獎勵計劃授予董事的獎勵股份。第一期於二零一七年十二月十三日歸屬，餘下股份將分別於二零一九年十二月十三日及二零二零年十二月十三日歸屬。上述授予股份及延長歸屬日期之詳情分別載於本公司於二零一七年十二月十三日及二零一八年十二月十三日之公告及獎勵股份之變動載於財務報表附註27。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份或相關股份中，持有或被視為持有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須紀錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 購買股份或債券的安排

除上文「購股權計劃」一節所披露者外，於年內，本公司、其母公司(如有)或任何其附屬公司或同系附屬公司並無參與任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，亦無任何本公司董事或主要行政人員、或彼等各自的配偶或十八歲以下子女擁有任何可認購本公司證券的權利，或已行使任何該等權利。

## 主要股東

於二零一八年十二月三十一日，下列人士或法團（「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節所披露的董事權益除外）於本公司股份及相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	相關股份數目	概約持股百分比 (附註1)
Luckie Strike Limited	實益擁有人／實益權益	110,000,000 (L)	—	12.86%
Come Fortune International Limited	實益擁有人／實益權益	155,200,000 (L)	—	18.14%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Nomura Holdings Inc. (附註2)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Zedra Trust Company (Singapore) Limited (附註2)	受託人(被動受託人除外)／其他權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Zedra Malta Limited (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Zedra Holding SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
Zedra SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	265,200,000 (L)	—	31.00%
俞月蘇(附註4)	配偶權益／家族權益	265,500,000 (L)	200,000 (L)	31.06%
bostone Group Limited (附註5)	實益擁有人／實益權益	128,379,000 (L)	—	15.01%
謝識才(附註5)	受控制法團權益／公司權益	128,379,000 (L)	—	15.01%
馬嘉鳳(附註5)	受控制法團權益／公司權益	128,379,000 (L)	—	15.01%
Mobilefun Limited (附註6)	實益擁有人／實益權益	44,442,223 (L)	33,335,555 (L)	9.09%

「S」表示股份的淡倉

「L」表示股份的好倉

# 董事會報告

附註：

1. 此百分比乃根據於二零一八年十二月三十一日的已發行股份總數855,558,173股計算。
2. 該等股份由Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited持有，Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited由Dynamic Empire Holdings Limited全資擁有。Dynamic Empire Holdings Limited的全部已發行股本由胡氏家族信託實益擁有，而該信託之受託人為Zedra Trust Company (Singapore) Limited (前稱為Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited)。根據證券及期貨條例，Dynamic Empire Holdings Limited被視為擁有Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited所擁有的全部股份的權益。根據證券及期貨條例，Zedra Trust Company (Singapore) Limited被視為擁有Dynamic Empire Holdings Limited所擁有的全部股份的權益。Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited名下登記的股份亦於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節披露為胡長源先生的權益。

該等265,200,000股股份的託管人為Nomura Singapore Limited。Nomura Holdings Inc.透過其100%受控法團於Nomura Singapore Limited(作為託管人)被視為擁有權益的該等股份中擁有權益。Nomura Singapore Limited由Nomura Holdings Inc.間接全資擁有。

3. Zedra SA (經其100%受控制法團(包括Zedra Holding SA及Zedra Malta Limited))於265,200,000股股份中擁有權益，該等股份由Zedra Trust Company (Singapore) Limited (前稱為Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited)以信託人身份持有。Zedra Trust Company (Singapore) Limited由Zedra SA全資擁有。根據證券及期貨條例，Zedra SA、Zedra Holding SA及Zedra 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。相關股份指根據股份獎勵計劃授予胡長源先生之獎勵股份。
5. bostone Group Limited由馬嘉鳳女士及謝識才先生實益擁有。馬嘉鳳女士擁有bostone Group Limited全部已發行股本的65.67%，而謝識才先生擁有餘下34.33%的股本。根據證券及期貨條例，馬嘉鳳女士及謝識才先生被視為均於bostone Group Limited持有之股份中擁有權益。據董事所知，謝識才先生為寧波博威合金材料股份有限公司(於上海證券交易所之上市公司，股份代號：601137.SH)之最終控股股東。馬嘉鳳女士為謝識才先生的配偶。寧波博威合金材料股份有限公司製造及銷售高性能、高精度、有色金屬合金棒材、線材及板帶，為本集團銅加工業務的直接競爭對手。
6. 根據本公司一間附屬公司、Mobilefun Limited (「**Mobilefun**」)、執行董事任灝先生及其他與收購Funnytime Limited所有股本有關的人士(「**收購事項**」)訂立的日期為二零一六年六月二十一日的買賣協議，收購事項涉及發行77,777,778股代價股份。收購事項已於二零一六年八月五日完成，而77,777,778股潛在股份將根據本公司日期為二零一六年六月二十一日的公告所載日程(「**日程**」)可發行予Mobilefun。有關收購事項的詳情及所述代價股份載於本公司日期為二零一六年六月二十一日及二零一六年八月五日的公告。於二零一七年四月十八日及二零一八年四月十六日，已分別正式向Mobilefun配發及發行19,996,667股及24,445,556股代價股份。餘下33,335,555股潛在股份將根據日程向Mobilefun發行(惟須根據本公司與Mobilefun將協定的代價調整的結算方案進行調整)。Mobilefun所持股份及相關股份亦於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節披露為任灝先生之權益。

除文中所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，就董事所知，並無其他人士(本公司董事及主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉。

## 股票掛鈎協議

除本年度報告有關「股份獎勵計劃」及「購股權計劃」所披露者外，概無股票掛鈎協議於年內訂立或於年末存在。

## 獲准許彌償條款

根據本公司之組織章程細則及相關法律，每名董事就其擔任職務履行職責或與此有關而蒙受或招致的一切損失或損害，均有權從本公司資產獲得彌償。

本公司已就董事及本公司附屬公司董事可能引起的訴訟中進行辯護而招致的任何法律責任及成本進行投保。

## 董事的交易、安排或合約權益

除本年報所披露者外，本公司、其任何附屬公司、其控股公司或其同系附屬公司於年末或年內任何時間概無參與訂立與本公司業務有關及董事或關連實體於其中擁有直接或間接重大權益的重要交易、安排或合約。

## 董事於競爭業務的權益

年內，各董事概無於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能直接或間接構成競爭的任何業務中擁有權益。

## 關聯方交易及關連交易

### 持續關連交易

於二零一六年六月二十一日，本公司全資附屬公司興業投資控股有限公司（「興業」）、Mobilefun Limited（「賣方」）與任灝先生、佟鑫先生及楊罔先生（作為擔保人）訂立買賣協議（「買賣協議」），內容有關由興業收購Funnytime Limited的全部已發行股本，其構成本公司之須予披露交易（「收購事項」）。佟鑫先生因處置其於賣方之全部權益予任灝先生而於二零一八年七月不再成為擔保人之一。

Funnytime Limited為一間投資控股公司，其持有Soul Dargon Limited（「Soul Dargon」）的全部已發行股本，而Soul Dargon持有合肥悅遊網絡科技有限公司（「合肥悅遊」）的全部股本權益，合肥悅遊透過各種架構合約（「架構合約」）對合肥掌悅網絡科技有限公司（「合肥營運公司」）擁有實際控制權，並享有合肥營運公司的全部經濟權益及利益。有關架構合約之詳情，請參閱下文「架構合約」一段。

緊隨收購事項於二零一六年八月五日完成後，Funnytime Limited、Soul Dargon及合肥悅遊已成為本集團全資附屬公司。訂立買賣協議時，架構合約訂約方任先生為賣方及合肥營運公司股東之一，且為獨立第三方。彼於二零一六年十月十八日獲委任為執行董事，並因此成為本公司之關連人士。

# 董事會報告

當架構合約之條款保持不變時，其項下之持續關連交易成為本公司上市規則第14A章項下之持續關連交易。根據上市規則第14A.60(1)條，本公司須遵守上市規則第14A章項下有關架構合約之年度審閱及披露規定。倘架構合約更改或續期，本公司將遵守上市規則第14A章項下之有關規定。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認交易乃於：

- (a) 本公司的日常及一般業務過程中訂立；
- (b) 按正常或更佳之商業條款訂立；及
- (c) 按照有關協議進行，且有關交易條款公平合理，並符合股東的整體利益。

本公司核數師已獲委聘按照香港會計師公會頒佈之《香港審驗應聘服務準則3000》(經修訂)的「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照《實務說明》第740號「關於《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，匯報本集團之持續關連交易。核數師已根據上市規則第14A.56條就本公司披露之持續關連交易於本年報中發出無保留意見函件，當中載列其發現及結論如下：

- (i) 彼等概無發現任何事宜致使彼等相信已披露持續關連交易未獲董事會批准；
- (ii) 就涉及本集團提供商品或服務的交易而言，彼等概無發現任何事宜致使彼等相信，該等交易在所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；
- (iii) 彼等概無發現任何事宜致使彼等相信，該等交易在所有重大方面未根據有關交易的相關協議訂立。

本公司已向香港聯交所呈交核數師函件副本。

除上文披露之持續關連交易外，本集團關聯方交易的詳情載於財務報表附註30。該等關聯方交易在上市規則項下構成獲豁免關連交易。

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，惟股份獎勵計劃之受託人根據規則及股份獎勵計劃信託契據之條款於年內在聯交所購買本公司合共551,000股股份，總代價為551,000港元(相當於人民幣401,000元)除外。



## 架構合約

於二零一六年七月一日，合肥悅遊網絡科技有限公司（「合肥悅遊」）、任灝先生及李喆先生（獨立第三方）（統稱為「可變動權益實體權益擁有人」）訂立若干架構合約，即(i)獨家管理諮詢協議、(ii)股東表決權委託協議、(iii)股權購買權協議、(iv)股權質押協議及(v)上述協議附加的授權委託書，且可變動權益實體權益擁有人及其配偶訂立(vi)可變動權益實體權益擁有人之承諾函及(vii)配偶同意函（統稱為「架構合約」）以使合肥掌悅網絡科技有限公司（「合肥營運公司」）的全部經濟利益及業務風險流入合肥悅遊，並使合肥悅遊獲得合肥營運公司運營的管理控制權。

合肥悅遊及合肥營運公司全資附屬公司深圳掌悅網絡科技有限公司（「營運公司附屬公司」，統稱為「中國營運實體」）主要從事開發及運營互聯網及手機遊戲產品。合肥悅遊之註冊擁有人為李喆先生及任灝先生，其分別實益擁有合肥悅遊99%及1%的股權。於二零一六年八月五日收購Funnytime Limited完成後，合肥悅遊為Funnytime Limited之間接全資附屬公司，而Funnytime Limited已被本公司全資附屬公司興業投資控股有限公司收購。有關收購事項之詳情，請參閱上文「關聯方交易及關連交易—持續關連交易」一段。

根據架構合約，合肥悅遊應（其中包括）(i)向合肥營運公司提供獨家管理諮詢服務，其中包括軟件開發服務、信息技術諮詢、商業信息諮詢、企業管理信息諮詢及投資信息諮詢，而這可使合肥悅遊對中國營運實體實施有效的財務及運營控制，並獲得中國營運實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為合肥悅遊酌情提供業務支持、技術及諮詢服務的對價；(ii)作為可變動權益實體權益擁有人的代理出席合肥營運公司的股東大會，這使得合肥悅遊可行使中國營運實體權益股東的投票權；(iii)自各權益持有人獲得初步為期十年的不可撤回獨家權利購買中國營運實體的全部股權。該權利於到期後自動延期，直至合肥悅遊訂明延期條款；及(iv)自中國營運實體各自權益持有人取得其全部股權的抵押作為所有中國營運實體應付合肥悅遊全部款項的抵押擔保以及保證中國營運實體履行架構合約項下的義務。

因訂立架構合約，本公司已將Funnytime Limited、Soul Dargon Limited、合肥悅遊及中國營運實體（統稱為「Funnytime Group」）自收購日期起至二零一六年十二月三十一日止期間之財務業績合併。自收購日期起至二零一六年十二月三十一日止期間，Funnytime Group向本集團貢獻的收益、收益淨額及資產總額分別為人民幣16.6百萬元、人民幣6.2百萬元及人民幣26.5百萬元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，Funnytime Group向本集團貢獻的收益、收益淨額及資產總額分別為人民幣36.9百萬元、人民幣3.1百萬元及人民幣69.1百萬元。

## 訂立架構合約的理由

合肥營運公司及營運公司附屬公司主要從事互聯網及手機遊戲產品的開發及運營，其中，互聯網及手機遊戲的運營被視為從事提供增值電信服務及互聯網文化業務，根據《外商投資產業指導目錄（二零一五年修訂）》分別為限制及禁止外國投資者從事的業務。

# 董事會報告

因此，為遵守適用中國法律及法規，合肥悅遊、合肥營運公司及各可變動權益實體權益擁有人訂立了架構合約，以使合肥營運公司的財務業績、全部經濟利益及業務風險流入合肥悅遊，並使合肥悅遊取得對合肥營運公司及營運公司附屬公司的業務管理控制權。

架構合約使得本集團可對Funnytime Group實施有效控制，因此確認及獲得Funnytime Group的業務及營運產生的絕大部分經濟利益。

## 該等安排所涉及的風險以及本公司為降低該等風險所採取的行動

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

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

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

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

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，架構合約概無出現任何重大變動。於本年報日期，並無解除任何架構合約。

## 管理合約

本公司並無於年內訂立或於年末存在任何與本公司全部或任何重要部分的任何業務有關的管理及行政合約。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法律均無訂明本公司須按本公司現有股東的持股比例提呈發售新股份優先購買權的規定。

## 遵守企業管治守則

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄14企業管治守則所載的守則條文。有關本公司企業管治常規的詳情載於本年報的企業管治報告。

## 公眾持股量足夠

於本報告日期，根據本公司可獲得的公開資料及就董事所深知，本公司一直維持上市規則所規定的公眾持股量不低於本公司已發行股本的25%。

## 審核委員會作出的審閱

本公司的審核委員會由兩位獨立非執行董事組成，即柴朝明先生及魯紅女士，以及一位非執行董事，即戴建春先生。審核委員會已審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，並就審核、風險管理、內部監控、持續關連交易及財務申報事項，包括本集團所採納的會計常規及原則進行討論。

## 核數師

截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務報表由畢馬威會計師事務所審核。在應屆股東週年大會上，將提呈決議案續聘畢馬威會計師事務所為本公司的核數師。

代表董事會

**歡悅互娛控股有限公司**

行政總裁兼執行董事

**胡明烈**

香港，二零一九年三月二十九日

# 董事簡歷詳情

## 執行董事

**胡長源先生**，70歲，自二零零七年九月十三日起擔任本公司董事會的執行董事兼董事長。彼於一九九五年經浙江省人事廳認定為高級經濟師。彼為本集團的創辦人。胡先生於銅板帶行業擁有逾二十九年經驗，曾任中國有色金屬工業協會(「**中國有色金屬工業協會**」)第一屆理事會理事、慈溪市政協委員及寧波市人大代表。胡先生於一九九一年榮獲寧波市人民政府授予「寧波市勞動模範」稱號。於二零零五年，胡先生擔任浙江省慈善總會副會長，同年獲浙江省人民政府頒發「浙江慈善個人獎」。彼亦於二零零六年榮膺中國國際華商會及國際《華商》雜誌社授予「中國優秀企業家」稱號。於二零零七年，胡先生榮獲中華慈善總會授予「中華慈善事業突出貢獻獎」及「中華慈善人物」稱號。胡先生為胡明烈先生之父親以及證券及期貨條例第XV部界定的主要股東Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited之董事。

**胡明烈先生**，37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。

**任灝先生**，36歲，自二零一六年十月十八日起擔任本公司執行董事。彼為本公司提名委員會成員及本公司遊戲業務總裁。彼為Funnytime Limited的董事，而本集團已於二零一六年八月收購Funnytime Limited。於加入本集團前，任先生於二零一四年十一月成立一間遊戲公司，名為合肥掌悅網絡科技有限公司(「**合肥掌悅**」)，該公司由Funnytime Limited透過合約協議控制，而彼擔任合肥掌悅的行政總裁。於二零一零年至二零一四年期間，彼擔任深圳中青寶互動網絡股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的遊戲公司)網頁遊戲事業部的總經理。於二零零七年至二零一零年期間，任先生成立自己的網絡遊戲公司，並參與遊戲開發及營運。在此之前，任先生擔任雲南電視台的編輯。任先生持有雲南大學的工商管理學士學位。彼為證券及期貨條例XV部界定的主要股東Mobilefun Limited之董事。

**朱文俊先生**，37歲，自二零一六年十月十八日起擔任本公司執行董事及自二零一五年四月起擔任本集團首席財務官。彼亦為本公司薪酬委員會成員。彼於本集團任職前，就職於上海國和投資，並負責涉及傳媒、軟件、互聯網和金融服務行業的私募股權投資。朱先生擁有十三年以上財務、投資和企業管理經驗。彼曾在畢馬威會計師事務所供職，也曾就職於德勤財務諮詢公司提供企業重組服務。朱先生持有美國加州大學洛杉磯分校(UCLA)的工商管理碩士學位，以及上海對外經貿大學國際經濟法本科學位。

## 非執行董事

**戴建春先生**，42歲，自二零一五年八月起擔任本公司非執行董事及自二零一五年一月起擔任審核委員會與提名委員會成員。彼自二零一五年一月至八月曾擔任本公司獨立非執行董事及薪酬委員會主席。彼於二零一五年八月被調任為非執行董事並辭任薪酬委員會主席。彼畢業於清華大學經濟管理學院，於二零零零年七月取得管理信息系統專業工學學士學位，亦於二零零二年七月取得數量經濟學專業經濟學碩士學位。於二零零二年八月至二零零六年七月期間，戴先生曾於中信銀行總行資本市場部任職投資組合經理。此後至二零零九年一月，戴先生於法國東方匯理銀行香港辦事處任職經理。戴先生目前為源渡創投之創辦合夥人，該公司的主要業務是為企業進行風險投資，行業重點為移動互聯網、以移動互聯網線上離線(O2O)為技術平台的產品和服務創新。

## 獨立非執行董事

**柴朝明先生**，49歲，自二零零九年五月起擔任本公司獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會及提名委員會主席。彼畢業於上海財經大學，獲經濟學學士學位，並擁有北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。柴先生現為雷石泰合股權投資管理合夥企業(專注於中國的私募股權投資基金)合夥人。柴先生具有豐富的企業管理及投資經驗。柴先生為唐山冀東水泥股份有限公司(一間於中國深圳證券交易所上市之公司，股份代號：000401.SZ)之獨立非執行董事。

**樓棟博士**，37歲，自二零一五年八月起擔任本公司獨立非執行董事。彼同時為本公司薪酬委員會主席以及提名委員會成員。彼於二零零四年畢業於哥倫比亞大學，取得計算機科學學士學位，其後於二零零九年取得耶魯大學金融經濟學博士學位。於二零零九年至二零一五年期間，樓博士於倫敦政治經濟學院(London School of Economics and Political Science)擔任金融學助理教授，目前為金融學副教授(終身教授)。樓博士自二零一三年起至今於英國經濟政策研究中心(Centre for Economic Policy Research)擔任研究員，並於二零一四年起至今擔任管理科學及實証金融雜誌的副主編。

**魯紅女士**，50歲，自二零一六年五月起擔任獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。魯女士在會計、財務管理、公司秘書及境內外資金運作市場領域有逾二十一年的工作經驗。彼為中國註冊會計師協會會員、香港會計師公會會員和英國特許公認會計師公會資深會員。魯女士在會計方面具有豐富知識及經驗，且非常熟悉香港及中國的上市規則及規則。彼在中國、香港、新加坡及美國等地上市運作全過程以及多個境內外投融資及併購等工作具有豐富經驗。魯女士亦擅長財務分析、預算、財務管理及稅收籌畫。魯女士任中國生物製藥有限公司(股份代號：1177，一間於香港聯合交易所有限公司主板上市的公司)之獨立非執行董事。

本集團業務及營運的各個方面分別由作為本公司高級管理層的各名執行董事直接負責。

# 獨立核數師報告書

## 致歡悅互娛控股有限公司全體股東的獨立核數師報告書

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 意見

我們已審計第92至186頁所載歡悅互娛控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實公平地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們於該等準則項下責任會在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」章節中進一步詳述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並根據這些道德要求以及守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

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

## 關鍵審計事項(續)

### 收入確認

參閱綜合財務報表附註4(a)及附註2(w)之會計政策。

### 關鍵審計事項

銷售銅產品的收入乃於商品交付至客戶指定地點時(就國內銷售而言)或商品裝船時(就海外銷售而言)確認，其乃被視作客戶取得銅產品控制權之時間點。

貴集團與客戶訂立的銷售合約有各種不同的有關商品接納及銷售回扣計算之條款。管理層對個別合約條款作出評估，以釐定適當時間確認收入以及應確認之數額。

### 在審計中如何處理該事項

我們評估收入確認之審計程序如下：

- 評估控制銅產品銷售收入確認相關的關鍵內部控制之設計、實施及運作有效性；
- 抽樣檢查客戶合約，並參考現行會計準則的規定評估貴集團的收入確認政策，包括收入確認的時間及已確認收入之數額；
- 在抽樣基礎上，對比年內已確認的收入交易與合約及有客戶確認收貨通知的運貨單據或提貨單，並評估收入是否根據貴集團的收入確認政策確認；
- 在抽樣基礎上，對比財政年度結算日前後紀錄的特定收入交易之銷售合約、有客戶確認收貨通知的運貨單據或提貨單，以確定是否已於適當的財政期間確認收入；



# 獨立核數師報告書

## 關鍵審計事項(續)

### 收入確認(續)

參閱綜合財務報表附註4(a)及附註2(w)之會計政策。

### 關鍵審計事項(續)

我們將確認銅產品銷售之收入視作一項關鍵審計事項，乃因為收入為貴集團的一項關鍵績效指標，能夠促進收入達到目標或預期要求。

### 在審計中如何處理該事項(續)

- 在抽樣基礎上，參考客戶銷售合約中的條款及符合資格取得回扣的客戶實際銷售量重新計算年內已確認銷售回扣，並將我們的計算與貴集團的計算進行比較，評估銷售回扣是否於適當財政期間中準確確認。
- 對二零一八年十二月及二零一九年一月發出的紅字發票及紅字出庫單進行抽樣檢查，評估對收入作出的相關調整是否已於適當會計期間準確錄入；及
- 採用風險基準抽樣法檢查報告期間對收入作出的人工調整，就作出該調整的原因向管理層進行查詢並將調整詳情與相關文件進行比較。



## 關鍵審計事項(續)

### 商譽減值評估

參閱綜合財務報表附註16及附註2(m)(ii)之會計政策。

### 關鍵審計事項

就減值測試而言，綜合財務狀況表中的商譽來源於二零一六年收購網絡遊戲業務，並分配至網絡遊戲業務所屬的現金產生單位(「現金產生單位」)。

商譽結餘賬面值存在無法自網絡遊戲業務所產生未來現金流中收回的風險。

商譽年度減值評估由管理層進行。

管理層於二零一八年十二月三十一日評估商譽減值，方式為對分配至現金產生單位的商譽進行貼現現金流預測及將預測現金流的淨現值與現金產生單位有關資產淨值的賬面值進行比較。截至二零一八年十二月三十一日止年度，已確認人民幣109,864,000元之減值虧損(二零一七年：無)。

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

我們將有關網絡遊戲的商譽減值評估確定為一項關鍵審計事項，因為評估減值涉及預測複雜及內在不確定的未來現金流，並可能受限於管理層選擇上的主觀偏差。

### 在審計中如何處理該事項

我們評估商譽減值之審計程序如下：

- 參考現行會計準則之規定，評估管理層對現金產生單位的確認及向已確認現金產生單位分配資產及負債；
- 參考現行會計準則之規定，委聘內部估值專家協助我們評估管理層作出減值評估所採納之方法；
- 將貼現現金流預測中最重要的輸入數據(包括未來收益增長率及毛利率)與管理層批准的最近財務預算、遊戲業務過往表現、管理層預測、行業報告及報告日期後的業務發展進行比較；
- 委聘內部估值專家參照類似公司的貼現率協助我們評估貼現現金流預測中採用之貼現率；
- 對貼現現金流預測所採用主要假設進行敏感性分析，包括貼現率、未來收益增長率及毛利率，並考慮主要假設變動對達成減值評估結論及管理層是否存在主觀偏差跡象造成的影響；及
- 參考現行會計準則之規定，評估於綜合財務報表中披露商譽之減值評估。

# 獨立核數師報告書

## 綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中所載之資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出之核數師報告。

我們對綜合財務報表發表之意見並未涵蓋其他資料，我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審計綜合財務報表而言，我們之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中獲悉之資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，及負責董事認為編製綜合財務報表所必需的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關之事項(如適用)，並運用以持續經營為基礎的會計法，除非董事有意將貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法。

審核委員會協助董事負責監督貴集團的財務報告流程。

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯報獲取合理保證，並發出載有我們意見之核數師報告。我們僅向整體股東作出本報告，除此以外不可用作其他用途。我們不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證根據香港審計準則進行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯報。

我們根據香港審計準則進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中保持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報風險，因應這些風險設計及執行審計程序，獲得充足及適當的審計憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯報風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯報風險更高。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但並非旨在對貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審計憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督和執行貴集團的審計工作。我們須為我們的審計意見承擔全部責任。

# 獨立核數師報告書

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

我們就審計工作的計劃範圍和時間、在審計過程中的主要發現，包括內部控制的重大缺失及其他事項與審核委員會進行溝通。

我們亦向審核委員會作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及適用的相關保障措施，與審核委員會進行溝通。

我們通過與審核委員會溝通，確定本期綜合財務報表審計工作的最重要事項，即關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

負責此審計項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為Steven Roy Parker。

執業會計師

**畢馬威會計師事務所**

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一九年三月二十九日

# 綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 (附註) 人民幣千元
<b>收益</b>	4(a)	<b>4,996,057</b>	4,495,001
銷售成本		<b>(4,577,679)</b>	(3,970,567)
<b>毛利</b>		<b>418,378</b>	524,434
其他收入	5	<b>39,520</b>	27,553
分銷費用		<b>(47,112)</b>	(52,128)
行政費用		<b>(240,293)</b>	(205,349)
其他費用	6	<b>(120,187)</b>	(80,345)
<b>經營溢利</b>		<b>50,306</b>	214,165
財務收入		<b>61,696</b>	13,814
財務成本		<b>(60,573)</b>	(50,032)
<b>財務收入／(成本)淨額</b>	7(a)	<b>1,123</b>	(36,218)
<b>除稅前溢利</b>		<b>51,429</b>	177,947
所得稅	8	<b>(22,651)</b>	(39,153)
<b>本年度溢利</b>		<b>28,778</b>	138,794
<b>歸屬於：</b>			
本公司權益股東		<b>27,529</b>	135,544
非控股權益		<b>1,249</b>	3,250
<b>本年度溢利</b>		<b>28,778</b>	138,794
<b>每股盈利</b>	12		
基本(人民幣)		<b>0.03</b>	0.16
經攤薄(人民幣)		<b>0.03</b>	0.16

附註：本集團於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡性方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。應佔年內溢利之應付本公司權益股東股息詳情載列於附註25(d)。

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

		二零一八年	二零一七年
	附註	人民幣千元	(附註) 人民幣千元
<b>本年度溢利</b>		<b>28,778</b>	138,794
<b>年內其他全面收益(除稅及重新分類調整後)</b>	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		<b>(3,138)</b>	2,692
<b>年內其他全面收益</b>		<b>(3,138)</b>	2,692
<b>年內全面收益總額</b>		<b>25,640</b>	141,486
<b>歸屬於：</b>			
本公司權益股東		<b>24,391</b>	138,236
非控股權益		<b>1,249</b>	3,250
<b>年內全面收益總額</b>		<b>25,640</b>	141,486

附註：本集團於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡性方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日  
(以人民幣列示)

		二零一八年	二零一七年
	附註	人民幣千元	(附註) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	917,315	978,621
預付租金	14	11,991	13,351
無形資產	15	1,994	5,100
商譽	16	28,289	138,153
購買物業、廠房及設備的按金		9,778	4,823
貸款及應收款項		—	3,037
遞延稅項資產	8(d)	28,016	34,286
		<b>997,383</b>	<b>1,177,371</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	670,327	654,182
貿易及其他應收款項	18	392,167	529,726
衍生金融工具	19	876	1,765
受限制銀行存款	20	140,162	116,093
到期日超過三個月之銀行存款		10,163	10,000
現金及現金等價物	21	175,950	166,319
		<b>1,389,645</b>	<b>1,478,085</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	22	467,301	615,299
計息借款	23	728,523	627,751
衍生金融工具	19	222	11,607
應付所得稅		21,926	48,319
		<b>1,217,972</b>	<b>1,302,976</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>171,673</b>	<b>175,109</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,169,056</b>	<b>1,352,480</b>

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

(以人民幣列示)

		二零一八年	二零一七年
	附註	人民幣千元	(附註) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息借款	23	45,500	231,000
應付或然代價	22(iii)	—	23,704
遞延收入	24	43,693	49,760
遞延稅項負債	8(d)	5,499	8,775
		94,692	313,239
<b>資產淨值</b>		1,074,364	1,039,241
<b>資本及儲備</b>			
股本	25(b)	77,417	75,458
儲備		974,496	936,714
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>		1,051,913	1,012,172
<b>非控股權益</b>		22,451	27,069
<b>權益總額</b>		1,074,364	1,039,241

董事會於二零一九年三月二十九日審批及授權發行。

胡明烈

董事

朱文俊

附註：本集團於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡性方法，可資比較資料並未重列。見附註2(c)。

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。



# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

附註	本公司權益股東應佔										
	股本	股份溢價	資本儲備	中國法定儲備	匯兌儲備	為股份獎勵計劃所持庫存股	以股份為基礎的薪酬儲備	保留盈利	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零一七年一月一日</b>	73,687	295,251	259,726	60,931	(17,064)	(3,256)	-	188,856	858,131	27,759	885,890
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	135,544	135,544	3,250	138,794
其他全面收益	-	-	-	-	2,692	-	-	-	2,692	-	2,692
全面收益總額	-	-	-	-	2,692	-	-	135,544	138,236	3,250	141,486
撥至儲備之溢利	-	-	-	4,710	-	-	-	(4,710)	-	-	-
支付附屬公司非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,940)	(3,940)
股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股份獎勵計劃：											
- 為股份獎勵計劃所持庫存股	27(c)	-	-	-	-	(2,868)	-	-	(2,868)	-	(2,868)
- 僱員服務價值		-	-	-	-	-	4,326	-	4,326	-	4,326
- 股份獎勵計劃所歸屬											
及轉讓予受讓人之股份	27(c)	-	-	-	-	307	(247)	(60)	-	-	-
就或然代價發行新股份	25(b)&(c)	1,771	12,576	-	-	-	-	-	14,347	-	14,347
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>	75,458	307,827	259,726	65,641	(14,372)	(5,817)	4,079	319,630	1,012,172	27,069	1,039,241

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

附註	本公司權益股東應佔											非控股權益	權益總額
	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	合計				
	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>													
(附註)	75,458	307,827	259,726	65,641	(14,372)	(5,817)	4,079	319,630	1,012,172	27,069	1,039,241		
首次應用國際財務報告準則第9號之影響	2(c)	-	-	-	-	-	-	(3,328)	(3,328)	(116)	(3,444)		
<b>於二零一八年一月一日的經調整結餘</b>	75,458	307,827	259,726	65,641	(14,372)	(5,817)	4,079	316,302	1,008,844	26,953	1,035,797		
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	27,529	27,529	1,249	28,778		
其他全面收益	-	-	-	-	(3,138)	-	-	-	(3,138)	-	(3,138)		
全面收益總額	-	-	-	-	(3,138)	-	-	27,529	24,391	1,249	25,640		
撥至儲備之溢利	-	-	-	7,539	-	-	-	(7,539)	-	-	-		
支付附屬公司非控股權益股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,403)	(1,403)		
股份獎勵計劃：													
- 為股份獎勵計劃所持庫存股	27(c)	-	-	-	-	(401)	-	-	(401)	-	(401)		
- 僱員服務價值		-	-	-	-	-	2,433	-	2,433	-	2,433		
- 股份獎勵計劃所歸屬及轉讓予受讓人之股份	27(c)	-	-	-	-	4,054	(3,993)	(61)	-	-	-		
就或然代價發行新股份	25(b)&(c)	1,959	14,687	-	-	-	-	-	16,646	-	16,646		
出售於一間附屬公司之權益		-	-	(710)	-	-	-	710	-	(4,348)	(4,348)		
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>	77,417	322,514	259,726	72,470	(17,510)	(2,164)	2,519	336,941	1,051,913	22,451	1,074,364		

附註：本集團於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡性方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 (附註) 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
本年度溢利	28,778	138,794
調整：		
物業、廠房及設備折舊	101,291	88,703
預付租金攤銷	339	359
無形資產攤銷	3,106	3,456
物業、廠房及設備的減值虧損	-	38,802
貿易應收款項之減值虧損	10,051	462
商譽減值虧損	109,864	-
出售物業、廠房及設備虧損	1	21,887
出售無形資產虧損	-	204
出售物業、廠房及設備的收入	(40)	(50)
財務(收入)/成本淨額	(1,123)	36,218
以權益結算以股份為基礎支付的交易	2,433	4,326
衍生金融工具的未變現公平值變動	(3,654)	(450)
出售一間附屬公司權益收入	(454)	-
所得稅開支	22,651	39,153
遞延收入攤銷	(11,993)	(5,663)
	<b>261,250</b>	<b>366,201</b>
營運資金的變動：		
存貨	(30,678)	(69,766)
貿易及其他應收款項	100,040	(88,199)
貿易及其他應付款項	(148,486)	(186,704)
<b>經營所產生的現金</b>	<b>182,126</b>	<b>21,532</b>
已付利息	(38,238)	(41,925)
已付所得稅	(43,886)	(29,576)
<b>經營活動所得/(所用)現金淨額</b>	<b>100,002</b>	<b>(49,969)</b>

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 (附註) 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		3,462	2,007
給予第三方之貸款		-	(3,037)
出售物業、廠房及設備的所得款項		162	182
已抵押存款變動		(2,960)	(58,818)
出售一間附屬公司的權益所得款項淨額		4,610	-
購買物業、廠房及設備，扣除過往年度存入的按金		(55,471)	(46,005)
購買物業、廠房及設備的按金		(7,295)	(3,799)
收購附屬公司		-	(16,521)
已收政府補助金		6,385	3,188
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(51,107)</b>	(122,803)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
償還計息借款	21(a)	(1,768,517)	(1,456,988)
計息借款所得款項	21(a)	1,726,294	1,639,838
結算利率掉期合約之付款	21(a)	-	(51)
購買與股份獎勵計劃相關股份之付款	27(c)	(401)	(2,868)
支付非控股股東之股息		(1,403)	(4,501)
<b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(44,027)</b>	175,430
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>4,868</b>	2,658
<b>於一月一日的現金及現金等價物</b>		<b>166,319</b>	168,942
<b>匯率變動對所持現金的影響</b>		<b>4,763</b>	(5,281)
<b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b>		<b>175,950</b>	166,319

附註：本集團於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡性方法，可資比較資料並未經重列。見附註2(c)。

第100至186頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 1 報告實體及背景資料

歡悅互娛控股有限公司(「**本公司**」)於二零零七年七月十九日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在二零零七年十二月二十七日(「**上市日期**」)於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)。本集團的主營業務為製造及銷售高精度銅板帶、買賣原材料及提供加工服務。於二零一六年八月收購網絡遊戲業務後，本集團的業務活動亦包括開發、發行及運營網絡遊戲以及提供相關服務。

## 2 主要會計政策

### (a) 合規聲明

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

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

### (b) 財務報表的編製基準

編製本綜合財務報表所採用的計量基準為歷史成本基準，惟下列資產及負債以公平值入賬除外(見下文會計政策的說明)：

- 應收或然代價；
- 應付或然代價；及
- 衍生金融工具(見附註2(h))

在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時，管理層需作出判斷、估計和假設，並影響政策的應用，以及對資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響。該等估計和相關假設是根據以往經驗和管理層應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了在無法依循其他途徑及時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計數額。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (b) 財務報表的編製基準(續)

各項估計和相關假設會持續被審閱。倘會計估計的修訂只是影響某一期間，則有關會計估計之修訂會在該期間內確認；倘修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用《國際財務報告準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷，以及對不確定事項作出估計的依據，載列於附註3。

### (c) 會計政策的變動

國際會計準則理事會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效的新訂國際財務報告準則及國際財務報告準則的修訂。其中，以下變更與本集團財務報表相關：

- (i) 國際財務報告準則第9號，「金融工具」
- (ii) 國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」
- (iii) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號，「外幣交易及預付款」

本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋，惟與國際財務報告第9號同時採納的國際財務報告準則第9號的修訂「反向補償提前還款特徵」除外。

#### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂「反向補償提前還款特徵」

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。其就有關確認及計量金融資產、金融負債及買賣非金融項目的部分合約作出規定。

本集團已根據過渡規定對於二零一八年一月一日存在的項目追溯應用國際財務報告準則第9號。本集團已將首次應用的累計影響確認為於二零一八年一月一日的期初權益調整。因此，繼續根據國際會計準則第39號呈報可資比較資料。

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂「反向補償提前還款特徵」(續)

下表概述向國際財務報告準則第9號過渡對二零一八年一月一日的保留盈利及儲備以及相關稅務的影響。

保留盈利	人民幣千元
就貿易應收款項確認的額外預期信貸虧損	(4,417)
相關稅務	1,089
於二零一八年一月一日保留盈利減少淨額	(3,328)
<b>非控股權益</b>	
確認於二零一八年一月一日貿易應收款項的額外預期信貸虧損以及非控股權益減少	(116)

有關過往會計政策變動的性質及影響以及過渡方法的進一步詳情載列如下：

#### a. 金融資產及金融負債的分類

國際財務報告準則第9號將金融資產分為三大類別：按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。該等分類取代國際會計準則第39號的類別，分別為持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益計量的金融資產。國際財務報告準則第9號項下的金融資產分類乃基於管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵。

採納國際財務報告準則第9號對本集團的金融資產及金融負債的分類並無產生重大影響。

有關本集團如何根據國際財務報告準則第9號分類及計量金融資產及確認相關收益或虧損的解釋，參閱會計政策附註中的附註2(g)、(h)、(m)(i)、(p)及(q)。

本集團於二零一八年一月一日並未指定或取消指定任何按公平值計入損益的金融資產或金融負債。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂「反向補償提前還款特徵」(續)

##### b. 信貸虧損

國際財務報告準則第9號以預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式取代了國際會計準則第39號的「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求持續計量金融資產相關的信貸風險，因此，確認預期信貸虧損的時間較根據國際會計準則第39號之「已產生虧損」會計模式確認之時間為早。

本集團將新預期信貸虧損模式應用於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、貿易及其他應收款項以及貸款及應收款項)。

下表列示根據國際會計準則第39號釐定的該等金融資產賬面值與根據國際財務報告準則第9號釐定者之對賬。

	於二零一七年 十二月三十一日 國際會計準則 第39號項下賬面值 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	於二零一八年 一月一日國際 財務報告準則 第9號項下賬面值 人民幣千元
<b>按攤銷成本列賬之金融資產</b>			
現金及現金等價物	166,319	-	166,319
到期日超過三個月之銀行存款	10,000	-	10,000
受限制銀行存款	116,093	-	116,093
貿易及其他應收款項	482,791	(4,571)	478,220
貸款及應收款項	3,037	-	3,037
	778,240	(4,571)	773,669
<b>按公平值計入損益的金融資產</b>			
衍生金融工具	1,765	-	1,765

有關本集團就處理信貸虧損的會計政策之進一步詳情，參閱附註2(m)(i)。



## 2 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂「反向補償提前還款特徵」(續)

##### b. 信貸虧損(續)

下表乃於二零一七年十二月三十一日根據國際會計準則第39號釐定的期末虧損撥備與於二零一八年一月一日根據國際財務報告準則第9號釐定的期初虧損撥備之對賬。

	人民幣千元
<b>根據國際會計準則第39號釐定的二零一七年十二月三十一日虧損撥備</b>	462
於二零一八年一月一日就貿易應收款項確認的額外信貸虧損	4,571
<b>根據國際財務報告準則第9號釐定的二零一八年一月一日虧損撥備</b>	5,033

##### c. 對沖會計

本集團已選擇採用國際財務報告準則第9號中新的一般對沖會計模式。根據對沖的複雜程度，相比採用國際會計準則第39號，採用該新的會計模式允許以更定性方法評估對沖的成效，並且評估一直具有前瞻性。採用國際財務報告準則第9號對本集團在此方面的財務報表並無產生重大影響。

##### d. 過渡

採納國際財務報告準則第9號導致的會計政策變動已被追溯應用，惟下列所述者除外：

- 有關比較期間的資料尚未重列。採納國際財務報告準則第9號導致的金融資產賬面值差額於二零一八年一月一日於保留盈利中確認。因此，於二零一七年呈列的資料乃繼續根據國際會計準則第39號呈報，因此或不可與本期間進行比較。
- 以下評估乃根據於二零一八年一月一日(本集團首次應用國際財務報告準則第9號的日期)存在的事實及情況而作出：
  - 釐定持有金融資產之業務模式；及
  - 並非持作買賣的股本工具的指定若干投資分類為按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)。
- 倘於首次確認日期評估信貸風險自首次確認以來有否大幅增加將涉及過多成本或努力，則就該金融工具確認整個有效期的預期信貸虧損。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### (ii) 國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」

國際財務報告準則第15號建立了確認來自客戶合約收益及若干成本的全面框架。國際財務報告準則第15號將取代國際會計準則第18號「收益」(包括銷售貨品及提供服務所產生的收益)及國際會計準則第11號「建造合約」(訂明建造合約的會計處理方法)。

國際財務報告準則第15號新增定性及定量披露要求，旨在使財務報表使用者理解來自客戶合同收入和現金流的性質、金額、時間以及不確定性。

本集團已選擇使用累積效應過渡法。因此，可資比較資料並未經重列且繼續根據國際會計準則第18號予以呈報。在國際財務報告準則第15號許可範圍內，本集團僅對在二零一八年一月一日之前未完成的合約採用新規定。

除合約資產及合約負債呈列外，採納國際財務報告準則第15號對於本集團財務狀況及財務業績並無任何重大影響。

有關過往會計政策變動的性質及影響的進一步詳情載列如下：

#### a. 收益確認的時間

早前，本集團建造合約及提供服務所產生的收入為隨著時間的推移而確認，而銷售貨物所得收入通常於所有權風險及回報轉移予客戶時確認。

根據國際財務報告準則第15號，收益於客戶獲得合約的承諾貨物或服務的控制權時確認。此可為單個時間點或一段時間。國際財務報告準則第15號確定了以下對承諾貨品或服務之控制權被視為隨時間轉移之三種情況：

- A. 當客戶於實體履約時同時接受及使用實體履約所提供的利益時；
- B. 當實體履約創造或增強一項於資產被創造或增強時由客戶控制的資產(如在建工程)時；
- C. 當實體的履約並無創造對實體而言具替代用途的資產，且該實體對迄今完成的履約付款具有可執行權利時。

倘合約條款及實體活動並不屬於任何該等三種情況，則根據國際財務報告準則第15號，實體於某一指定時間點(即控制權轉移時)就銷售貨物或服務確認收益。所有權風險及回報之轉移僅為於釐定控制權轉移發生時將考慮的其中一項指標。

採納國際財務報告準則第15號對收益確認時間並無重大影響。

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### (ii) 國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」(續)

##### b. 合約資產及負債呈列

根據國際財務報告準則第15號，本集團僅於對於代價具有無條件權利時方確認應收款項。倘本集團於對合約承諾貨品及服務代價享有無條件權利前確認相關收益(見附註2(w))，則對於代價的權利分類為合約資產。同樣地，在本集團確認相關收益之前，合約負債(非應付款項)於客戶支付不可退還代價或合約要求客戶支付不可退還代價且有關款項已經到期時確認。就客戶單項合約而言，僅呈列合約淨資產或合約淨負債。就多項合約而言，非相關合約的合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

為反映因採納國際財務報告準則第15號產生的呈列變動，本集團已於二零一八年一月一日作出下列調整：

- (i) 「收取客戶的預付款項」人民幣21,303,000元先前計入貿易及其他應付款項，現在計入「合約負債」項下(附註22)。
- (ii) 「遞延收入－其他」(附註24)人民幣873,000元先前計入貿易及其他應付款項，現在計入「合約負債」項下(附註22)。

於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日，本集團把貨品及服務轉移至客戶所收取代價的權利為無條件(即僅須待時間過去便可收取付款)。因此，本集團以應收款項而非合約資產呈列該等代價的權利。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### (ii) 國際財務報告準則第15號，「客戶合約收益」(續)

- c. 披露因二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第15號而對截至二零一八年十二月三十一日止年度所呈報金額的估計影響。

下表概述透過比較該等綜合財務報表中國際財務報告準則第15號項下所呈報金額以及國際會計準則第18號項下確認的假設金額的估計(倘該等被取代的準則繼續於2018年應用而非國際財務報告準則第15號)，而採用國際財務報告準則第15號對本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的估計影響。此等圖表僅顯示因採用國際財務報告準則第15號而受影響的項目：

	根據國際財務 報告準則第15號 呈報的金額 (A) 人民幣千元	根據國際會計 準則第18號 的假設金額 (B) 人民幣千元	差異：二零一八年 採用國際財務 報告準則第15號 的估計影響 (A)-(B) 人民幣千元
<b>於二零一八年十二月三十一日受採納國際財務報告準則第15號影響的綜合財務狀況表項目：</b>			
貿易及其他應付款項	(467,301)	(466,860)	(441)
<b>流動負債總額</b>	<b>(1,217,972)</b>	<b>(1,217,531)</b>	<b>(441)</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>171,673</b>	<b>172,114</b>	<b>(441)</b>
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>1,169,056</b>	<b>1,169,497</b>	<b>(441)</b>
遞延收入	(43,693)	(44,134)	441
<b>非流動負債總額</b>	<b>(94,692)</b>	<b>(95,133)</b>	<b>441</b>
<b>資產淨值</b>	<b>1,074,364</b>	<b>1,074,364</b>	<b>-</b>
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>	<b>(1,051,913)</b>	<b>(1,051,913)</b>	<b>-</b>
<b>權益總額</b>	<b>(1,074,364)</b>	<b>(1,074,364)</b>	<b>-</b>

由於上述會計政策變更，因而產生差異。

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策的變動(續)

#### (iii) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號，「外幣交易及預付款」

該詮釋就釐定「交易日期」提供指引，旨在釐定於初步確認因實體收取或支付的外幣預付代價交易而產生的有關資產、開支或收入(或其中部分)所使用的匯率。

該詮釋澄清「交易日期」為初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產或負債之日。倘確認有關項目目前存在多筆付款或收款，實體應按該方式釐定每筆付款或收款的交易日期。採納國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號對本集團財務狀況及財務業績並無產生任何重大影響。

#### (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(m)(ii))。優惠承購的收益立即於損益中確認。交易成本於產生時支銷，惟其與發行債務或股本證券有關則除外(見附註2(g))。

已轉讓代價不包括結算先已存在關係有關的款項。有關款項通常於損益中確認。

任何或然代價均按收購日期的公平值計量。倘支付滿足金融工具定義的或然代價的義務被分類為股權，則不會重新計量，而結算乃於權益中入賬。否則，其他或然代價按各呈報日期之公平值重新計量且其後或然代價公平值的變動於損益中確認。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (e) 附屬公司及非控制性權益(續)

#### (ii) 附屬公司及非控制性權益

附屬公司指本集團控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對某實體有控制權，是指本集團能夠或有權享有來自參與該實體業務的浮動回報，並能運用其權力以影響該等回報。在評估本集團是否有控制權時，只以實質權利(本集團及其他方所持有者)為考慮因素。

在附屬公司的投資將由取得控制權當日起合併入綜合財務報表內，直至控制權結束當日止。集團內公司間的結餘、交易及現金流，及集團內公司間的交易所產生的任何未變現溢利，將於編製綜合財務報表時予以全額抵銷。集團內公司間的交易所產生的未變現虧損按與未變現盈利相同的方式抵銷，惟只限於未變現虧損並不存在減值跡象的情況。

非控制性權益是指非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益，且本集團並沒有與持有此等權益的人士達成任何額外條款，以至令本集團整體上須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。就每項業務合併，本集團可選擇以公平值或非控制性權益按比例應佔附屬公司可予識別資產淨值的份額以計量任何非控制性權益。

非控制性權益列入綜合財務狀況表的權益賬內，與本公司股權持有人應佔權益分開列賬。至於非控制性權益應佔本集團業績的權益，則於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內列報，並作為非控制性權益與本公司股權持有人應佔年內總盈利或虧損及全面收益總額的一個分配項目。

本集團於附屬公司的權益變更，如不構成失去控制權，這些變更會被視為權益交易，於綜合權益的控制性權益及非控制性權益將會被調整，以反映相關權益的轉變，但不會調整商譽及確認收益或損失。

如本集團失去附屬公司控制權，該權益變更會被視為出售該附屬公司的全部權益，其收益或損失將於損益中確認。於失去附屬公司控制權當日，任何仍然持有的前附屬公司權益將會以公平值確認，而該金額將被視為金融資產初始確認的公平值，或(如適用)初始確認聯營公司或合資企業投資的成本。

在本公司財務狀況表內的附屬公司投資乃按成本減去減值虧損列賬(見附註2(m))。

## 2 主要會計政策(續)

### (f) 商譽

商譽指當：

- (i) 所轉讓代價公平值、於被收購者的非控制性權益金額及本集團先前持有被收購者權益的公平值的總和；大於
- (ii) 被收購者的可識別資產及負債於收購當日的公平淨值。

當(ii)較(i)為大，則該差額即時在綜合損益表內確認為優惠承購的收益。

商譽是按成本值減累計減值虧損列賬。來自業務合併的商譽將分配予預期可受惠於合併協同效益的現金生產單位或現金生產單位組合，並會每年進行減值測試(見附註2(m)(ii))。

若於年內出售現金生產單位，則任何歸屬予出售項目的收購商譽將被計入出售項目的收益或虧損內。

### (g) 其他債務及股權證券投資

本集團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(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28(d)。有關投資其後視乎本身類別而定，按以下分類列賬：

#### (A) 於二零一八年一月一日起適用的政策

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(w)(iv))。
- 按公平值計入其他全面收益(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。



# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (g) 其他債務及股權證券投資(續)

#### (A) 於二零一八年一月一日起適用的政策(續)

- 按公平值計入損益(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。

##### 權益投資

股權證券投資分類為按公平值計入損益，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(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或按公平值計入其他全面收益，均於損益中確認為其他收入。

#### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策

於持作買賣證券的投資乃分類為按公平值計入損益計量的金融資產。任何應佔交易成本於產生時於損益內確認。公平值於各報告期末重新計量，而任何因此產生的收益或虧損均於損益內確認。

本集團擁有正面能力及意向持有至到期日的有期債務證券乃分類為持有至到期日的證券。持有至到期日的證券按攤銷成本列賬(有關減值請參閱附註2(m)(i)——二零一八年一月一日前適用的政策)。

不屬於上述任何類別的投資歸類為可供出售金融資產。於每個報告期末，公平值會重新計量，任何因此產生的收益或虧損於其他全面收益確認，並另於權益賬中的公平值儲備累計(可劃轉)。來自權益投資的股息收入及按實際利率法計算的債務證券利息收入於損益表中確認。債務證券所產生的外匯損益亦於損益表中確認。當該等投資被剔出賬目或出現減值(見附註2(m)(i)——二零一八年一月一日前適用的政策)，於權益賬確認的累計收益或虧損重新分類至損益表。



## 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(m)(ii))。

自行建造的物業、廠房及設備，其成本包括物料及直接勞工等開支，以及按適當比例計算的生產費用及借貸成本(見附註2(y))。

物業、廠房及設備項目退役或出售而產生的收益或虧損，是指該項目的出售收益淨額與賬面值的差額，並於該項目退役或出售當日在損益表確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃按照其下列估計可用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值：

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

若物業、廠房及設備項目中的部件的可用年期各有不同，則項目成本將合理地分配予不同部件，而各部件將分開計提折舊。資產的可用年期及其剩餘價值(如有)均每年檢討。

### (j) 預付租金

綜合財務狀況表中的預付租金指向中國政府當局繳付的土地使用權成本。預付租金以成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(m)(ii))。攤銷於權利的有關期間按直線法自損益扣除。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (k) 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(y))。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(m)(ii))。其他開發開支於產生期間確認為開支。

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

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

網絡遊戲獨家運營權	2.5年
競業禁止協議	7年

攤銷的期間及方法均每年複核。

### (l) 租賃資產

本集團根據將絕大部分所有權風險及回報均轉移至本集團的租賃持有的資產，乃分類為根據融資租賃持有的資產。不會向本集團轉移絕大部分所有權風險及回報的租賃則分類為經營租賃。

倘本集團擁有根據經營租賃持有資產的使用權，則根據租賃作出的付款在租賃期所涵蓋會計期間內，分期等額在損益中扣除；惟倘有其他基準更能代表租賃資產所得利益的模式則除外。已收取的租賃優惠於損益確認為已支付淨租賃付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間內自損益扣除。

## 2 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融工具之信貸虧損

##### (A) 於二零一八年一月一日起適用的政策

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、貿易及其他應收款項以及貸款及應收款項)；

按公平值計量之金融資產(包括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。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具之信貸虧損(續)

##### (A) 於二零一八年一月一日起適用的政策(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。

###### 利息收入之計算基礎

根據附註2(w)(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。

## 2 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具之信貸虧損(續)

##### (A) 於二零一八年一月一日起適用的政策(續)

###### 利息收入之計算基礎(續)

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，如拖欠或延遲支付利息或本金；
- 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表中確認為減值撥回。

##### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策

於二零一八年一月一日前，已使用「已產生虧損」模型計量金融資產的減值虧損並未分類為按公平值計入損益(例如現金及現金等價物、到期日超過三個月之銀行存款、受限制銀行存款、貿易及其他應收款項及貸款及應收款項)。在「已產生虧損」模式下，僅當有減值的客觀證據時確認減值虧損。減值的客觀證據包括：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，如拖欠或延遲支付利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境產生對債務人有不利影響的重大變動；及
- 股權投資工具的公平值顯著或長期下跌至低於其成本值。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具之信貸虧損(續)

##### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策(續)

倘存在任何有關證據，按如下所載釐定及確認減值虧損：

- 就貿易及其他應收款項以及按攤銷成本列賬之其他金融資產而言，減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量現值的差額釐定，如貼現影響屬重大，則按金融資產原來實際利率貼現。如該等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關的評估會同時進行。集體進行減值評估的金融資產，其未來現金流量乃根據信貸風險特性與的類似的資產的以往虧損經驗而計算。

若減值虧損其後減少，而該減少可客觀地與減值虧損確認後發生的事件聯繫，則減值虧損將透過損益撥回。減值虧損的撥回僅在不會導致該資產的賬面值大於假設該資產於往年從來沒有確認減值虧損而釐定的賬面值的情況下予以重新確認。

倘貿易應收賬款或按攤銷成本列賬的其他金融資產被認為有可能但並非一定不能收回，相關減值虧損則於撥備賬入賬。倘本集團認為可收回的機會很少，則視為不可收回的金額應直接從該等資產的總賬面值中撇銷。倘之前計入撥備賬的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益中確認。

#### (ii) 其他資產的減值

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

- 物業、廠房及設備；
- 預付租金；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 附屬公司於本公司財務狀況表中的投資。

## 2 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (ii) 其他資產的減值(續)

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

##### – 可收回款項的計算

資產的可收回款項為其公平值減出售成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將按除稅前貼現率計算其貼現值，以反映市場目前對金錢的時間值和該資產的特定風險的評估。倘某項資產所賺取的現金流量並非大致上獨立於其他資產的現金流，則按獨立產生現金流入的最小資產組別(即一個現金生產單位)釐定可收回款項。

##### – 減值虧損的確認

若資產或其所屬現金生產單位的賬面值超逾其可收回款項，則於損益中確認其減值虧損。就現金產生單位而確認的減值虧損首先獲分配以撇減分配至該現金生產單位(或單位組別)的任何商譽的賬面值，然後按比例減少單位(或單位組別)內其他資產的賬面值，但資產的賬面值不可減至低於其扣除出售成本後的個別公平值(如能計量)或使用價值(如能確定)。

##### – 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(m)(i)及(ii))。

商譽於中期期間確認之減值虧損不會於其後期間撥回。倘若在財政年度末對於與中期期間有關的減值作出評估後可毋須確認虧損或確認較少金額的虧損，則前述減值虧損不會於往後期間撥回的原則亦仍然適用。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (n) 存貨及其他合約成本

#### (i) 存貨

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

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本乃按加權平均成本方程式計算，包括全部購貨成本、改裝成本與把存貨運至現時地點及達致現時狀況而產生的其他成本。

可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減估計完成成本以及估計出售所需的成本。

當出售存貨時，該等存貨的賬面值於確認有關收益的期間確認為開支。

將存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損均於撇減及錄得虧損的期間確認為開支。存貨撇減撥回的金額將於撥回期間確認為支出列賬，即確認為存貨款項之減少。

#### (ii) 其他合約成本

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

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時的一年或以內，在產生時將取得合約的增量成本確認為開支。

### (o) 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(w))。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(p))。



## 2 主要會計政策(續)

### (p) 貿易及其他應收款項

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

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

### (q) 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(m)(i)所載政策就預期信貸虧損進行評估。

### (r) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項最初按公平值確認。除應付或然代價外，貿易及其他應付款項其後則按攤銷成本列賬，但若貼現影響輕微，則按成本列賬。

### (s) 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(y))。

### (t) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向界定供款退休計劃作出的供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務年度內應計。倘遞延付款或結算及影響屬重大時，則按有關金額的現值列賬。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (t) 僱員福利(續)

#### (ii) 以股份為基礎的付款

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

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

於歸屬期內，將檢討預期歸屬的股份數目。任何對過往年度確認的累計公平值所作任何最終調整將於檢討年度自損益扣除／計入損益，相應調整於以股份為基礎的薪酬儲備反映，惟初始僱員開支符合資格於一項資產中確認除外。在歸屬日，確認為支出之數額將作出調整，以反映歸屬的實際股份數目(於以股份為基礎的薪酬儲備作出相應之調整)，惟因本公司的股份市價致使歸屬情況未能達到而引致作廢除外。

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

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

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

#### (iii) 解僱福利

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

## 2 主要會計政策(續)

### (u) 所得稅

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

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

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

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

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

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

由派息引致的額外所得稅於確認有關股息的派付責任時確認。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (u) 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。

### (v) 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。

### (w) 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。

## 2 主要會計政策(續)

### (w) 收益及其他收入(續)

有關本集團收益及其他收入的確認政策之進一步詳情如下：

#### (i) 銅產品銷售

客戶於商品交付至客戶指定地點時(就國內銷售而言)或商品裝船時(就海外銷售而言)取得銅產品的控制權。發票一般自發出收費單日期起90天內結算。銅產品不獲提供折扣，惟可根據在規定期限內購買的產品數量向若干客戶提供銷售回扣。客戶的回扣估計及記錄為收益減少。

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

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

於比較期間，根據國際會計準則第18號，收益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，其乃被視作本集團將商品所有權有關之重大風險及回報轉移至客戶之時間點。倘收益及成本能夠可靠地計量、代價可能收回且不再具有商品及服務的持續管理參與權，則在此時確認收益。

#### (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。

發行及運營網絡遊戲收入的收取乃根據國際會計準則第18號於比較期間按類似基準確認。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (w) 收益及其他收入(續)

#### (iii) 服務收入

提供技術服務之收益於提供服務時確認。

服務收入的收取乃根據國際會計準則第18號於比較期間按類似基準確認。

#### (iv) 利息收入

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

#### (v) 政府補貼

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

補償本集團所產生開支的補貼於確認開支的期間有系統地於損益中確認。

### (x) 外幣換算

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

按歷史成本以外幣為單位計量的非貨幣資產及負債，按交易日適用的匯率換算。交易日期乃本公司初始確認該等非貨幣資產或負債之日期。按公平值列賬並以外幣計值的非貨幣資產及負債，則按釐定公平值當日之匯率換算。

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

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

## 2 主要會計政策(續)

### (y) 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。

### (z) 股息

股息於其宣派期間確認為負債。

### (aa) 關聯方

(i) 倘一名人士屬以下情況，則該人士或該人士的近親與本集團有關聯：

- (a) 控制或與他人共同控制本集團；
- (b) 對本集團有重大影響力；或
- (c) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

(ii) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關聯：

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

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 2 主要會計政策(續)

### (aa) 關聯方(續)

一名人士的近親指預期可影響或受該人士影響彼等與該實體交易的家庭成員。

### (bb) 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(w)一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27(b)及(c)一合併：本集團是否透過合約安排及信託控制實體。

### (b) 估計不明朗因素的來源

估計不明朗因素的主要來源如下：

#### (i) 貿易應收款項的虧損撥備

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



## 3 會計判斷和估計(續)

### (b) 估計不明朗因素的來源(續)

#### (ii) 折舊及攤銷

物業、廠房及設備以及無形資產經考慮估計剩餘價值(如有)後，於有關資產的估計可使用年內按直線法折舊或攤銷。為釐定年內折舊及攤銷金額，管理層會定期審閱有關資產的估計可使用年期及剩餘價值(如有)。管理層根據其於該行業的專業知識，釐定已收購無形資產的剩餘可使用年限。市場的變動將導致該資產的剩餘使用期限產生重大變化。其他資產的可使用年期乃以本集團對類似資產的過往經驗為基準，並已考慮預計技術變動。倘先前估計有重大變動，則會對未來期間的折舊及攤銷開支作出調整。

在對本集團物業、廠房及設備的使用年限進行審閱之後，為更準確地反映物業、廠房及設備使用年限，確保物業、廠房及設備及其相關的折舊費用更能恰當反映本集團實際使用情況，本集團決定將若干銅加工設備的使用年限會計估計由15年變更為10年。

自二零一二年開始大規模投資設備開支以來，本集團一直致力於提高其銅加工的產能。為提高產能並保證產品質量，本集團購買了先進的設備及機器，這些設備自動化程度較高。此外，由於銅加工行業主要技術參數變化加快，相關銅加工設備的更新週期縮短。因此，預計上述物業、廠房及設備的現時預期使用年限與該等設備的初始預期使用年限會存在差異。

有關設備的該等估計使用年限變更自二零一八年四月一日起入賬為會計估計變更。該等變更造成截至二零一八年十二月三十一日止九個月期間的折舊費用增加人民幣18.2百萬元。

#### (iii) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值是以日常業務之估計售價減去完成估計成本及銷售開支計算。該等估計乃根據現行市況及分銷及銷售類似性質產品的過往經驗作出。其或會因競爭對手就劇烈行業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。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 3 會計判斷和估計(續)

### (b) 估計不明朗因素的來源(續)

#### (iv) 非流動資產的減值(續)

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。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 4 收益及分部呈報(續)

### (a) 收益(續)

#### (i) 分列收益

按主要產品或服務線分列客戶合約收益如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (附註)
<b>國際財務報告準則第15號界定之來自客戶合約收益</b>		
按主要產品或服務線分列		
與銅產品有關：		
– 銷售高精度銅板帶	4,448,029	4,004,431
– 加工服務收費	194,857	203,616
– 買賣原材料	316,232	245,089
	<b>4,959,118</b>	4,453,136
與網絡遊戲有關：		
– 技術服務收入	–	12,572
– 發行及運營網絡遊戲	35,548	28,015
– 其他	1,391	1,278
	<b>36,939</b>	41,865
	<b>4,996,057</b>	4,495,001

附註：本集團已首次應用國際財務報告準則第15號，並使用累計影響法。根據此方法，比較資料不予重列，且按國際會計準則第18號編製(見附註2(c)(ii))。

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

本集團的客戶群分散，於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無單一客戶對本集團總收益的貢獻超過10%。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 4 收益及分部呈報(續)

### (a) 收益(續)

#### (ii) 於報告日預期於未來確認來自現有客戶之合約收益

本集團已對其銷售合約內的貨品採納國際財務報告準則第15號121段的可行權宜方法，故於收益並無披露預期將於日後確認有關收益的資料，使本集團根據貨品銷售合約履行其餘履約責任時將可取得的收益的預期期限為一年或以下。

### (b) 分部呈報

本集團按服務線管理其業務。本集團以下列兩個可呈報分部呈列，方式與為分配資源及評估表現而向本集團最高級行政管理人員進行內部報告資料的方式相同。組成以下可呈報分部時並無集合經營分部。

銅產品 — 此分部從事製造及銷售高精度銅板帶產品、提供銅板帶產品的加工服務及買賣原材料。

網絡遊戲 — 此分部從事發行及運營網絡遊戲以及提供技術支持服務。

#### (i) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及分配分部資源而言，本集團高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部的業績、資產及負債：

分部資產包括全部資產(未分配企業資產除外)。分部負債包括全部負債(未分配企業負債除外)。

收益及支出乃經參考該等分部之銷量及該等分部產生之開支(或該等分部應佔資產之折舊或攤銷產生之開支)分配至可呈報分部。報告分部之溢利乃使用除稅前溢利衡量。除有關分部除稅前溢利之資料外，提交管理層的分部資料包括收益、與分部直接管理的現金結餘和借款的利息收入和開支、折舊、攤銷及減值虧損。大部分高級行政管理層評估分部業績所使用的分部溢利計量並不包括應收或然代價及應付或然代價的公平值變動。

按收益確認之時間劃分之來自客戶合約收益分列以及有關截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度向本集團高級行政管理人員提供的用於分部間資源分配和分部表現評估的本集團可呈報分部之資料列示如下。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 4 收益及分部呈報(續)

### (b) 分部呈報(續)

#### (i) 分部業績、資產及負債(續)

	銅產品		網絡遊戲		合計	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 (附註) 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 (附註) 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 (附註) 人民幣千元
<b>按收益確認時間分列</b>						
在某個時點	4,959,118	4,453,136	-	7,817	4,959,118	4,460,953
在一段時間	-	-	36,939	34,048	36,939	34,048
<b>來自外部客戶之收益</b>	4,959,118	4,453,136	36,939	41,865	4,996,057	4,495,001
<b>分部間收益</b>	507	520	-	-	507	520
<b>可呈報分部收益</b>	4,959,625	4,453,656	36,939	41,865	4,996,564	4,495,521
<b>可呈報分部溢利/(虧損) (除稅前溢利/(虧損))</b>	108,856	152,531	(106,738)	22,527	2,118	175,058
銀行存款之利息收入	3,922	1,635	382	52	4,304	1,687
利息開支淨額	(36,947)	(40,334)	(11)	-	(36,958)	(40,334)
折舊及攤銷	(101,532)	(88,988)	(3,204)	(3,530)	(104,736)	(92,518)
減值虧損						
- 廠房及機器	-	(38,802)	-	-	-	(38,802)
- 商譽	-	-	(109,864)	-	(109,864)	-
<b>可呈報分部資產</b>	2,258,114	2,451,499	99,555	204,137	2,357,669	2,655,636
年內非流動資產增加	48,984	29,246	205	28	49,189	29,274
<b>可呈報分部負債</b>	1,284,391	1,554,249	24,634	20,492	1,309,025	1,574,741

附註：本集團已首次應用國際財務報告準則第15號，並使用累計影響法。根據此方法，比較資料不予重列，且按國際會計準則第18號編製(見附註2(c)(ii))。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 4 收益及分部呈報(續)

### (b) 分部呈報(續)

#### (ii) 可呈報分部收益與除稅前溢利的對賬

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>收益</b>		
可呈報分部收益	4,996,564	4,495,521
分部間收益對銷	(507)	(520)
綜合收益(附註4(a))	4,996,057	4,495,001
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>除稅前溢利</b>		
可呈報分部溢利	2,118	175,058
應收或然代價及應付或然代價公平值變動	49,311	2,889
除稅前綜合溢利	51,429	177,947

#### (iii) 可呈報分部資產及負債之對賬

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>		
可呈報分部資產	2,357,669	2,655,636
分部間應收款項抵銷	(189)	(180)
未分配企業資產	29,548	-
合併資產總額	2,387,028	2,655,456

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 4 收益及分部呈報(續)

### (b) 分部呈報(續)

#### (iii) 可呈報分部資產及負債之對賬(續)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>負債</b>		
可呈報分部負債	1,309,025	1,574,741
分部間應付款項抵銷	(189)	(180)
未分配企業負債	3,828	41,654
合併負債總額	1,312,664	1,616,215

#### (iv) 地區資料

下表載列本集團從外部客戶所得收益的地理位置資料。客戶地理位置資料乃以提供服務或交貨的地點為依據。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>收益</b>		
中國內地	4,025,135	3,788,254
香港	262,936	164,254
新加坡	188,908	186,259
台灣	127,347	75,615
泰國	96,474	48,678
印度	77,737	78,324
孟加拉國	77,212	59,857
其他國家	140,308	93,760
	4,996,057	4,495,001

本集團的特定非流動資產(遞延稅項資產除外)乃位於中國大陸。本集團的特定非流動資產(遞延稅項資產除外)的地理位置乃基於該資產所處之物理位置(就物業、廠房及設備而言)及獲分配資產的業務運營所在地(就無形資產及商譽而言)。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 5 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
政府補助金	20,656	24,904
出售一間附屬公司權益收入	454	—
衍生金融工具之收入	16,005	—
出售物業、廠房及設備的收入	40	50
其他	2,365	2,599
	<b>39,520</b>	<b>27,553</b>

政府補助金為本集團就其對當地經濟發展所作貢獻而獲得的人民幣8,663,000元無條件政府補助金(二零一七年：人民幣20,315,000元)，截至二零一八年十二月三十一日止年度遞延政府補助攤銷為人民幣11,993,000元(二零一七年：人民幣4,589,000元)(附註24)。

## 6 其他費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
商譽減值虧損(附註16)	109,864	—
物業、廠房及設備減值虧損(附註13)	—	38,802
貿易應收款項之減值虧損(附註28(a))	10,051	462
出售物業、廠房及設備虧損	1	21,887
衍生金融工具之虧損	—	17,167
出售無形資產虧損	—	204
其他	271	1,823
	<b>120,187</b>	<b>80,345</b>



# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 7 除稅前溢利

除稅前溢利乃計入／(扣除)下列項目後達致：

### (a) 財務收入／(成本)淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	4,304	1,687
應收或然代價及應付或然代價公平值變動(附註22(iii))	49,311	2,889
外匯收益淨額	—	9,238
遠期外匯合同之收益	8,081	—
財務收入	61,696	13,814
利息開支	(38,267)	(42,335)
減：資本化利息開支*	1,309	2,001
於損益確認的利息開支淨額	(36,958)	(40,334)
外匯虧損淨額	(23,615)	—
遠期外匯合同之虧損	—	(9,698)
財務成本	(60,573)	(50,032)
財務收入／(成本)淨額	1,123	(36,218)

\* 於二零一八年，借款成本按每年2.15%至5.15%的比率(二零一七年：每年1.28%至5.73%)進行資本化。

### (b) 人工成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	142,328	127,222
退休福利計劃的供款	6,818	6,174
	149,146	133,396

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 7 除稅前溢利(續)

### (b) 人工成本(續)

本集團參與中國政府的退休金。根據有關退休金規例，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及有關付款及負債的各社會保障辦事處。除上述供款以外，本集團概無責任支付退休款項及其他僱員退休後福利。

本集團亦根據強制性公積金計劃條例，為所有其香港僱員實施定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃按僱員基本薪金某一個百分比作出，並按照強積金計劃之規則，於應付時計入損益表。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立基金管理。本集團所作的僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸僱員所有。

### (c) 其他項目

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
存貨成本*	4,564,494	3,963,051
折舊(附註13)	101,291	88,703
攤銷		
– 預付租金(附註14)	339	359
– 無形資產(附註15)	3,106	3,456
減值虧損：		
– 物業、廠房及設備	–	38,802
– 商譽	109,864	–
研究和開發費用(已計入行政費用)	134,932	112,218
經營租賃費用	1,596	1,125
核數師酬金核數服務	2,480	2,250

\* 存貨成本包括有關僱員成本及折舊開支的人民幣116,007,000元(二零一七年：人民幣110,261,000元)，並已分別計入上文披露之各項費用總額或附註7(b)及7(c)內。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 8 所得稅

### (a) 綜合損益表中的利得稅：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
年內撥備	25,186	52,758
過往年度超額撥備	(8,965)	(367)
	16,221	52,391
<b>遞延稅項</b>		
源自及撥回暫時性差異	6,621	(7,401)
中國預扣稅	(191)	(5,837)
	22,651	39,153

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的稅務規則及法規，本集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 本集團於香港註冊成立之附屬公司之適用所得稅率為16.5% (二零一七年：16.5%)。
- (iii) 中國企業所得稅撥備乃以適用位於中國的附屬公司的相應企業所得稅率為依據，有關稅率乃按照中國相關稅務規則及法規而釐定。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，所有於中國成立公司的標準所得稅稅率為25%，惟合肥悅遊網絡科技有限公司(「悅遊」)除外。悅遊獲評為「軟件企業」且享有所得稅優惠期，自其產生收益首年起，第一年與第二年為免稅期，而第三年至第五年則享有所得稅稅率50%減免。根據當地稅務機關通知，悅遊於二零一七年及二零一八年的適用所得稅率為0%，而二零一九年至二零二一年的適用所得稅率為12.5%。

- (iv) 中國企業所得稅法及其相關規例法規就二零零八年一月一日起累計的中國盈利作出的股息分派徵收10%的預扣稅，惟由稅務合約或安排減少者除外。於二零零八年一月一日之前產生的未分派盈利則豁免繳付此項預扣稅。於二零一八年十二月三十一日，由於享有優惠預扣稅率5%的本集團中國附屬公司的母公司興業銅業國際(香港)有限公司(「興業銅業(香港)」)根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》獲核證為香港特別行政區的稅務居民，故適用於5%的優惠預扣稅率。因此，於二零一八年十二月三十一日，已就本集團中國附屬公司保留溢利的分派而應付的預扣稅確認遞延稅項負債人民幣5,000,000元(二零一七年：人民幣7,500,000元)。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 8 所得稅(續)

### (b) 按適用稅率計算之實際稅項開支及會計溢利之對賬：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	51,429	177,947
按所在稅務司法管轄區適用稅率計算的除稅前利潤的名義稅項	29,256	46,465
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	3,151	1,573
於過往年度未確認的已動用稅項虧損的稅務影響	—	(1,400)
中國附屬公司保留溢利預扣稅項	(191)	(5,837)
稅項優惠的影響	(1,033)	(1,984)
過往年度超額撥備	(8,965)	(367)
不可扣稅開支的稅務影響	433	703
實際稅項開支	22,651	39,153

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 8 所得稅(續)

### (c) 遞延稅項資產/(負債)於年內的變動

	加速折舊及	信貸虧損撥備	存貨撥備	衍生金融工具	遞延收入	股息的	無形資產	集團內交易	合計
	物業、廠房及	(附註)		的公平值變動		預扣稅項		所產生之	
	設備的減值						未變現利潤	及其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	23,069	-	639	161	2,085	(15,000)	(2,190)	1,846	10,610
分派股息時重新分類至應付即									
期稅項	-	-	-	-	-	1,663	-	-	1,663
計入損益/(自損益扣除)	(732)	116	655	2,300	490	5,837	915	3,657	13,238
於二零一七年十二月三十一日	22,337	116	1,294	2,461	2,575	(7,500)	(1,275)	5,503	25,511
首次應用國際財務報告準則									
第9號之影響	-	1,127	-	-	-	-	-	-	1,127
於二零一八年一月一日	22,337	1,243	1,294	2,461	2,575	(7,500)	(1,275)	5,503	26,638
分派股息時重新分類至應付即									
期稅項	-	-	-	-	-	2,309	-	-	2,309
計入損益/(自損益扣除)	(4,635)	189	615	(2,625)	1,222	191	776	(2,163)	(6,430)
於二零一八年十二月三十一日	17,702	1,432	1,909	(164)	3,797	(5,000)	(499)	3,340	22,517

附註：於首次應用國際財務報告準則第9號後，本集團已根據預期信貸虧損模式已確認的額外信貸虧損而確認遞延稅項資產(見附註2(c)(i))。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 8 所得稅(續)

### (d) 綜合財務狀況表之對賬

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 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	28,016	34,286
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項負債淨額	(5,499)	(8,775)
	22,517	25,511

### (e) 未確認遞延稅項資產及負債

遞延稅項資產/(負債)並無就如下項目確認：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損(i)	19,333	27,319
預計於可見將來不可分派至中國境外的中國附屬公司保留盈利(ii)	(293,994)	(202,561)

- (i) 由於日後可能不會出現應課稅溢利以供本集團動用當中的利益，故本集團若干附屬公司的稅項虧損並未確認遞延稅項資產。
- (ii) 有關預扣稅的遞延稅項負債並無就上述來自中國附屬公司的未分派盈利確認，原因是本集團控制分派時間及金額，且預期於可見將來不會產生該等負債。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 9 董事酬金

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

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

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 9 董事酬金(續)

董事姓名	截至二零一七年十二月三十一日止年度						
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利		退休計劃供款 人民幣千元	以股權結算股份 為基礎之付款		合計 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	
<b>執行董事</b>							
胡長源先生	-	516	-	184	222	922	
陳建華先生	-	386	5	320	222	933	
胡明烈先生	-	1,144	5	574	748	2,471	
朱文俊先生	-	1,003	5	-	222	1,230	
任灝先生	-	310	5	225	222	762	
<b>非執行董事</b>							
戴建春先生	416	-	-	-	75	491	
<b>獨立非執行董事</b>							
柴朝明先生	102	-	-	-	75	177	
樓棟先生	102	-	-	-	75	177	
魯紅女士	102	-	-	-	75	177	
	722	3,359	20	1,303	1,936	7,340	

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。

## 10 最高薪酬人士

年內，本集團五名最高薪酬人士中，全部(二零一七年：五名)為董事，彼等的酬金披露於附註9。



# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 11 其他全面收益

### 有關其他全面收益各部分的稅項影響

	二零一八年			二零一七年		
	稅項 (開支)/			稅項 (開支)/		
	除稅前金額 人民幣千元	利益 人民幣千元	除稅後金額 人民幣千元	除稅前金額 人民幣千元	利益 人民幣千元	除稅後金額 人民幣千元
海外附屬公司財務報表換算之匯兌差額	(3,138)	-	(3,138)	2,692	-	2,692
其他全面收益	(3,138)	-	(3,138)	2,692	-	2,692

## 12 基本及經攤薄每股盈利

### (a) 基本每股盈利

每股基本盈利乃基於本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣27,529,000元(二零一七年：人民幣135,544,000元)及年內已發行普通股的加權平均數852,912,033股(二零一七年：825,455,631股)計算得出，計算如下：

#### 普通股加權平均數

	二零一八年	二零一七年
於一月一日發行的普通股	828,655,617	807,094,950
根據購股權獎勵計劃購買/歸屬股份的影響(附註27(c))	(189,140)	(1,635,986)
已發行新股份的影響(附註25(b))	17,346,299	14,079,845
就收購事項有關應付或然代價可發行的普通股的影響	7,099,257	5,916,822
於十二月三十一日的已發行普通股加權平均數	852,912,033	825,455,631

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 12 基本及經攤薄每股盈利(續)

### (b) 每股攤薄盈利

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

每股攤薄盈利乃基於本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣27,529,000元(二零一七年：人民幣135,544,000元)以及調整所有攤薄潛在普通股後發行在外普通股加權平均數856,735,616股普通股(二零一七年：850,100,291股)計算得出，計算如下：

#### 普通股加權平均數(經攤薄)

	二零一八年	二零一七年
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	852,912,033	825,455,631
股份獎勵計劃的影響(附註27(c))	3,823,583	199,104
或然可發行普通股之影響	-	24,445,556
於十二月三十一日的普通股加權平均數(經攤薄)	856,735,616	850,100,291

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 13 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	電子及其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一七年一月一日	245,013	1,406,275	22,212	9,465	64,575	1,747,540
添置	811	3,814	4,851	1,800	17,998	29,274
自在建工程轉撥	1,737	13,322	-	-	(15,059)	-
出售	-	(51,614)	(3,903)	(1,030)	-	(56,547)
於二零一七年十二月三十一日	247,561	1,371,797	23,160	10,235	67,514	1,720,267
添置	126	1,149	957	464	46,493	49,189
自在建工程轉撥	2,279	50,608	-	-	(52,887)	-
出售一間附屬公司	(9,999)	(1,498)	(530)	(578)	-	(12,605)
出售	-	-	(371)	(258)	-	(629)
於二零一八年十二月三十一日	239,967	1,422,056	23,216	9,863	61,120	1,756,222
<b>累計折舊及減值虧損</b>						
於二零一七年一月一日	(62,528)	(573,065)	(8,957)	(4,250)	-	(648,800)
年內支出	(8,611)	(75,291)	(3,721)	(1,080)	-	(88,703)
減值虧損	(2,639)	-	-	-	(36,163)	(38,802)
出售	-	33,642	438	579	-	34,659
於二零一七年十二月三十一日	(73,778)	(614,714)	(12,240)	(4,751)	(36,163)	(741,646)
年內支出	(8,236)	(89,107)	(2,751)	(1,197)	-	(101,291)
減值虧損	-	(36,163)	-	-	36,163	-
出售一間附屬公司	2,126	823	341	489	-	3,779
出售	-	-	116	135	-	251
於二零一八年十二月三十一日	(79,888)	(739,161)	(14,534)	(5,324)	-	(838,907)
<b>賬面淨值</b>						
於二零一八年十二月三十一日	160,079	682,895	8,682	4,539	61,120	917,315
於二零一七年十二月三十一日	173,783	757,083	10,920	5,484	31,351	978,621

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 13 物業、廠房及設備(續)

- (i) 本集團擁有的物業、廠房及設備全部均位於中國。
- (ii) 於二零一八年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣537,920,000元(二零一七年：人民幣611,444,000元)的若干物業、廠房及設備，已被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註23(iii))。
- (iii) 於二零一八年十二月三十一日，本集團正為賬面值合共人民幣17,179,000元(二零一七年：人民幣18,122,000元)的若干物業申請產權證。本公司董事認為本集團有權合法地佔用及使用上述物業。

## 減值虧損

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無確認減值虧損。截至二零一七年十二月三十一日止年度，由於減值複核，若干土地及樓宇及若干機械的賬面值超過其可收回金額。因此，分別確認減值虧損人民幣2,639,000元及人民幣36,163,000元。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 14 預付租金

人民幣千元

### 成本

於二零一七年一月一日	17,547
出售	(164)
於二零一七年十二月三十一日	17,383

出售一間附屬公司	(1,197)
於二零一八年十二月三十一日	16,186

### 累計攤銷

於二零一七年一月一日	(3,707)
年內支出	(359)
出售	34

於二零一七年十二月三十一日	(4,032)
年內支出	(339)
出售一間附屬公司	176

於二零一八年十二月三十一日	(4,195)
---------------	---------

### 賬面淨值

於二零一八年十二月三十一日	11,991
---------------	--------

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

- (i) 預付租金指於授出時租賃期為50年的中國土地的土地使用權成本。
- (ii) 賬面值合共為人民幣11,991,000元(二零一七年：人民幣13,351,000元)的若干土地使用權，已於二零一八年十二月三十一日被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註23(iii))。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 15 無形資產

	網絡遊戲 獨家運營權 人民幣千元	產品技術 人民幣千元	競業禁止協議 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於二零一七年一月一日	6,800	700	2,700	10,200
出售	-	(700)	-	(700)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年十二月三十一日	6,800	-	2,700	9,500
<b>累計攤銷：</b>				
於二零一七年一月一日	(1,133)	(146)	(161)	(1,440)
年內支出	(2,720)	(350)	(386)	(3,456)
出售	-	496	-	496
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	(3,853)	-	(547)	(4,400)
年內支出	(2,720)	-	(386)	(3,106)
於二零一八年十二月三十一日	(6,573)	-	(933)	(7,506)
<b>賬面淨值：</b>				
於二零一八年十二月三十一日	227	-	1,767	1,994
於二零一七年十二月三十一日	2,947	-	2,153	5,100

綜合損益表之「銷售成本」包含年內攤銷支出。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 16 商譽

人民幣千元

### 成本：

於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日 138,153

### 累計減值虧損：

於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日 -  
減值虧損 (109,864)

於二零一八年十二月三十一日 (109,864)

### 賬面淨值：

於二零一八年十二月三十一日 28,289

於二零一七年十二月三十一日 138,153

### 含有商譽之現金產生單位之減值測試

商譽分配至以下根據經營分部識別的本集團現金產生單位(「現金產生單位」)：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
網絡遊戲	28,289	138,153

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

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
稅前貼現率	34.0%	31.5%
長期收益增長率	2.5%	2.5%
未來五年之收益增長率	(13.5%)-2.5%	5% - 29%

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 16 商譽(續)

該等計算乃使用根據經管理層批准之五年財務預算編製之現金流量預測。超過五年之現金流量按估計加權平均收益增長率2.5% (二零一七年：2.5%)推算。所用之增長率不超過現金產生單位經營業務之長期平均增長率。現金流量以稅前貼現率34.0% (二零一七年：31.5%)貼現。所用貼現率反映與相關業務有關之特定風險。收益增長率取決於過往業績及市場發展預期情況。

由於受到相關監管政策影響，新遊戲的推出時間落後於原定計劃，導致網絡遊戲業務的收益增長率較先前預測的為低。因網絡遊戲行業的業務環境在未來仍然不明朗，現金產生單位的估計可收回金額低於其賬面值，因此於截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合損益表中確認減值虧損為人民幣109,864,000元(二零一七年：無)。

## 17 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	117,894	85,617
在製品	412,895	373,846
製成品	139,016	194,197
其他	522	522
	<b>670,327</b>	<b>654,182</b>

於二零一八年十二月三十一日，已就可變現淨值低於其賬面值的存貨計提人民幣8,157,000元 (二零一七年：人民幣6,269,000元)撥備。除上述外，於二零一八年十二月三十一日，概無存貨按可變現淨值入賬(二零一七年：無)。

賬面值合共為人民幣310,000,000元(二零一七年：人民幣255,670,000元)的若干存貨已於二零一八年十二月三十一日被抵押作為銀行貸款的抵押品(見附註23(iii))。



# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 18 貿易及其他應收款項

	附註	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
虧損撥備後貿易應收款項及應收票據淨額	(i)	296,387	464,678	469,249
金屬期貨合約訂金		11,080	12,044	12,044
其他債務人		5,748	1,498	1,498
<b>按攤銷成本計量之金融資產</b>		<b>313,215</b>	<b>478,220</b>	<b>482,791</b>
可收回增值稅		24,386	27,440	27,440
預付款項		25,018	19,495	19,495
應收或然代價	22(iii)	29,548	-	-
		<b>392,167</b>	<b>525,155</b>	<b>529,726</b>

附註：

- (i) 採納國際財務報告第9號後，已就確認貿易應收款項的額外預期信貸虧損而對二零一八年一月一日的期初結餘作出調整(見附註2(c)(i))。

預期所有貿易及其他應收款項(扣除虧損撥備)可於一年內收回或確認為開支。

於二零一八年十二月三十一日，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10,549,000元(二零一七年：人民幣10,176,000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。

於二零一八年十二月三十一日，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。本集團已全數取消確認該等應收票據及應付供應商款項。此等取消確認的銀行承兌匯票會自報告期末起計少於六個月內到期。董事認為，本集團已基本上轉讓持有此等票據的全部風險及回報並解除向其供應商支付款項的責任，而即使匯票發出銀行未能於到期日結算有關匯票，就中國相關規則及法規下對此等應收票據進行清算的責任而言，本集團所面臨的風險仍有限。本集團認為，匯票發出銀行的信用良好，其不為此等匯票於到期時進行結算的機會相當低。

於二零一八年十二月三十一日，倘匯票發出銀行未能於到期日結算有關匯票，本集團面臨的最大虧損及未貼現現金流出風險(與本集團就貼現匯票及背書匯票應付銀行或供應商的金額相同)為人民幣23,216,000元(二零一七年：人民幣11,676,000元)。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 18 貿易及其他應收款項(續)

### 賬齡分析

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虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	278,726	444,176
三個月以上但少於六個月	16,641	24,981
六個月以上但少於一年	959	7
一年以上	61	85
	<b>296,387</b>	<b>469,249</b>

向客戶授出的信貸期介乎7天至90天不等，視乎客戶與本集團的關係、其信用程度及過往結算記錄而定。

有關本集團信貸政策及由貿易應收賬款產生的信貸風險之進一步詳情載於附註28(a)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團賬面值總計約為人民幣96,304,000元(二零一七年：人民幣161,815,000元)的應收票據作為發出銀行承兌匯票的抵押。

## 19 衍生金融工具

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>衍生金融資產</b>			
金屬期貨合約	(i)	876	1,765
		<b>876</b>	<b>1,765</b>
<b>衍生金融負債</b>			
金屬期貨合約	(i)	(209)	(4,752)
遠期外匯合同	(ii)	(13)	(6,855)
		<b>(222)</b>	<b>(11,607)</b>

## 19 衍生金融工具(續)

### (i) 金屬期貨合約

名義合約價值及金屬期貨合約的相關條款概要如下：

	二零一八年	二零一七年
<b>沽出合約</b>		
數量(噸)	575	3,250
名義合約價值(人民幣千元)	24,793	160,844
市場價值(人民幣千元)	(23,917)	(165,596)
公平值(人民幣千元)	876	(4,752)
<b>購買合約</b>		
數量(噸)	525	550
名義合約價值(人民幣千元)	(21,710)	(24,367)
市場價值(人民幣千元)	21,501	26,132
公平值(人民幣千元)	(209)	1,765
總額(人民幣千元)	667	(2,987)
合約到期日	二零一九年一月、 二月及三月	二零一八年一月、 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。於二零一八年十二月三十一日，未平倉商品期貨合約公平值為人民幣667,000元(二零一七年：人民幣2,987,000元)，而截至二零一八年十二月三十一日止年度合計為人民幣16,005,000元的已變現及未變現收益淨額(二零一七年：其他費用為人民幣17,167,000元)確認為其他開支。

### (ii) 遠期外匯合同

本集團購買遠期外匯合同以對沖其外匯匯率波動。該等合約市場價值以報告日期的市場報價為基準。於二零一八年十二月三十一日，未平倉遠期外匯合同公平值為人民幣13,000元(二零一七年：人民幣6,855,000元)，而截至二零一八年十二月三十一日止年度合計為人民幣8,081,000元的已變現及未變現收益淨額(二零一七年：財務收入為人民幣9,698,000元)確認為財務收入。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 20 受限制銀行存款

受限制銀行存款呈列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
開具商業票據之擔保按金	78,371	53,190
銀行借款之擔保按金	61,778	58,818
遠期外匯合同之擔保按金	—	3,148
其他	13	937
	140,162	116,093

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 21 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)
<b>於二零一八年一月一日</b>	<b>858,751</b>
<b>現金流融資變動：</b>	
計息借款所得款項	1,726,294
償還計息借款	(1,768,517)
現金流融資變動總額	<b>(42,223)</b>
<b>匯率調整</b>	<b>2,940</b>
<b>其他非現金變動：</b>	
取消確認貼現票據	(45,445)
其他非現金變動總額	<b>(45,445)</b>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>	<b>774,023</b>

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

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

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 22 貿易及其他應付款項

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(ii)	358,261	500,492	500,492
應付員工福利	28,668	24,588	24,588
購買物業、廠房及設備之應付款項	24,500	34,484	34,484
應計費用及其他	25,451	16,482	13,361
<b>按攤銷成本計量之金融負債</b>	<b>436,880</b>	<b>576,046</b>	<b>572,925</b>
收取客戶的預付款項(i)	–	–	24,424
合約負債(i)	26,593	22,176	–
應付或然代價(iii)	3,828	17,950	17,950
	<b>467,301</b>	<b>616,172</b>	<b>615,299</b>

(i) 由於採納國際財務報告準則第15號，收取客戶的預付款項(已扣除增值稅)已計入合約負債並於上述披露。

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

截至二零一八年十二月三十一日止年度確認收益人民幣22,176,000元，其已計入報告期初的合約負債結餘。

(ii) 以下為於報告期末貿易應付款項及應付票據(包括於貿易及其他應付賬款當中)按發票日期或開證日期呈列的賬齡分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	351,057	457,527
三個月以上但少於六個月	3,461	23,160
六個月以上但少於一年	1,301	16,854
一年以上	2,442	2,951
	<b>358,261</b>	<b>500,492</b>

本集團面對的有關貿易及其他應付賬款的貨幣風險及流動性風險披露於附註28。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 22 貿易及其他應付款項(續)

- (iii) 於二零一六年八月五日(「收購日期」)，本公司透過收購Funnytime Limited (「Funnytime」)的全部股份及投票權益自賣方 Mobilefun Limited (「Mobilefun」，一間由任灝先生於收購日期持有42%股權的公司)獲得Funnytime及其附屬公司(統稱「目標集團」)的控制權。任先生亦為有關收購Funnytime訂立的買賣協議(「買賣協議」)的擔保人之一。任先生於二零一六年十月成為本公司的董事之一。於二零一八年七月十八日，任先生於Mobilefun的控股權益由42%變更至72%。

或然代價(將以現金形式及本公司新發行普通股結算)視乎目標集團於二零一六年至二零一八年各業績年度之經調整溢利淨額情況而定。根據買賣協議，倘Funnytime自二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日止期間經調整淨利潤少於人民幣70,000,000元(如買賣協議所定義)，賣方應向本公司支付40,135,567港元之現金代價調整金額(「調整金額」)，而本公司須根據買賣協議所訂定的代價調整機制須向賣方發行6,424,734股股份。

於二零一八年十二月三十一日應收或然代價及應付或然代價之公平值分別為人民幣29,548,000元及人民幣3,828,000元，而截至二零一八年十二月三十一日止期間於財務收入(附註7(a))獲確認之公平值收益總額約人民幣49,311,000元。公平值歸類為第三級計量。

## 23 計息借款

於二零一八年十二月三十一日，計息借款根據有關貸款協議所載預定還款日期的還款情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<strong>即期</strong>		
短期有抵押銀行貸款	437,360	469,893
無抵押銀行貸款	48,986	112,413
貼現票據下的銀行墊款	111,177	45,445
非流動有抵押銀行貸款的即期部份	131,000	—
	728,523	627,751
<strong>非即期</strong>		
有抵押銀行貸款	45,500	231,000
	774,023	858,751



# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 23 計息借款(續)

(i) 本集團計息借款還款情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	728,523	627,751
一年以上但少於兩年	45,500	171,000
兩年以上但少於五年	—	60,000
	45,500	231,000
	774,023	858,751

(ii) 本集團金額為人民幣311,000,000元(二零一七年：人民幣420,500,000元)的計息借款須待符合有關本集團部份財務狀況表比率的財務契據後，方可作實，有關契據於與財務機構作出的借貸安排中屬常見。於及截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無有關支取融通的契據出現違約情況。

(iii) 於二零一八年十二月三十一日，有抵押銀行貸款按年利率2.81%至4.99%(二零一七年：2.15%至7.5%)計息，並以下列資產抵押：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產賬面值：		
存貨	310,000	255,670
物業、廠房及設備	537,920	611,444
預付租金	11,991	13,351
銀行借款之擔保按金	61,778	58,818
	921,689	939,283

(iv) 於二零一八年十二月三十一日，無抵押銀行貸款按年利率3.59%至3.65%(二零一七年：2.21%至4.35%)計息。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 24 遞延收入

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
政府補助金	43,693	48,887	48,887
其他	-	-	873
	43,693	48,887	49,760

附註：由於採納國際財務報告準則第15號，「遞延收入－其他」計入附註22中「貿易及其他應付款項－合約負債」項下。

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。

## 25 股本、儲備及股息

### (a) 權益各部分的變動

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

#### 本公司

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	繳足盈餘 人民幣千元	以股份為基礎 的薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一七年一月一日		73,687	295,251	6,477	407,248	-	82,111	864,774
二零一七年權益變動：								
就或然代價發行新股份	25(b)&(c)	1,771	12,576	-	-	-	-	14,347
年度虧損		-	-	-	-	-	(3,841)	(3,841)
其他全面收益		-	-	(29,349)	-	-	-	(29,349)
股份獎勵計劃：								
- 僱員服務價值		-	-	-	-	4,326	-	4,326
- 轉讓予受讓人之歸屬股份	27(c)	-	-	-	-	(247)	(60)	(307)
全面收益總額		1,771	12,576	(29,349)	-	4,079	(3,901)	(14,824)
於二零一七年十二月三十一日		75,458	307,827	(22,872)	407,248	4,079	78,210	849,950

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 25 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	撤足盈餘 人民幣千元	以股份為基礎		合計 人民幣千元
					的薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於二零一八年一月一日	75,458	307,827	(22,872)	407,248	4,079	78,210	849,950
二零一八年權益變動：							
就或然代價發行新股份	25(b)&(c)	1,959	14,687	-	-	-	16,646
年度虧損	-	-	-	-	-	(4,352)	(4,352)
其他全面收益	-	-	19,656	-	-	-	19,656
股份獎勵計劃：							
- 僱員服務價值	-	-	-	-	2,433	-	2,433
- 轉讓予受讓人之歸屬股份	27(c)	-	-	-	(3,993)	(61)	(4,054)
全面收益總額	1,959	14,687	19,656	-	(1,560)	(4,413)	30,329
於二零一八年十二月三十一日	77,417	322,514	(3,216)	407,248	2,519	73,797	880,279

### (b) 股本

#### 經授權

	二零一八年		二零一七年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
每股0.1港元的普通股	5,000,000,000	500,000	5,000,000,000	500,000

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 25 股本、儲備及股息(續)

### (b) 股本(續)

#### 已發行及繳足普通股

	二零一八年			二零一七年		
	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	831,113	83,111	75,458	811,116	81,111	73,687
就收購事項之或然代價 發行之新股份	24,446	2,445	1,959	19,997	2,000	1,771
於十二月三十一日	855,559	85,556	77,417	831,113	83,111	75,458

- (i) 於二零一八年四月十六日，根據日期為二零一六年六月二十一日之買賣協議，24,445,556股每股面值0.10港元之普通股獲正式發行予Mobilefun Limited，公平值為每股0.85港元，乃由於二零一七表現年度結算應付或然代價所致(見附註22(iii))。代表股份面值之金額2,445,000港元(相當於人民幣1,959,000元)乃計入本公司股本。超出已發行普通股面值之金額18,334,000港元(相當於人民幣14,687,000元)乃計入股份溢價。

### (c) 儲備

#### (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法規管。

#### (ii) 繳足盈餘

繳足盈餘指興業銅業國際(香港)有限公司(「興業銅業(香港)」)按興業銅業(香港)於本集團重組(「重組」)日期綜合資產淨值之基準釐定的股份價值多過本公司於有關交易發行的股份面值的金額。

#### (iii) 可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，本公司權益股東之可供分派儲備總額為人民幣806,078,000元(二零一七年：人民幣797,364,000元)。

## 25 股本、儲備及股息(續)

### (c) 儲備(續)

#### (iv) 資本儲備

資本儲備指所收購附屬公司的股本及一家根據重組業務轉至本集團的實體的權益的合計數，超過本公司已付代價1,000港元(相當於人民幣968元)，即本公司作為交換發行的股份面值的差額，總計達人民幣259,726,000元。

#### (v) 中國法定儲備

中國法定儲備是根據中國相關規定及法規以及在中國成立的本集團旗下各公司的組織章程細則設立。儲備撥款已經各董事會批准。

有關公司的法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，亦可按投資者現有股權比例轉換成資本，惟轉換中國法定儲備後的結餘不得少於註冊資本的25%。

#### (vi) 以股份為基礎的薪酬儲備

以股份為基礎的薪酬儲備指附註27(c)所載就購股權計劃項下獎勵股份而言僱員的服務價值。

#### (vii) 資本管理

本集團管理資本的主要目的在於保障本集團可持續經營，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)減現金及現金等價物計算。資本總額為綜合財務狀況表所載本公司權益股東應佔權益加債項淨額。本集團可透過調整派付予權益股東的股息、發行新股份、向股東退還資本或銷售資產減少債項。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 25 股本、儲備及股息(續)

### (c) 儲備(續)

#### (vii) 資本管理(續)

本集團於二零一八年及二零一七年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資本負債比率	36.25%	40.62%

### (d) 股息

截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無末期股息宣派予本公司權益股東(二零一七年：無)。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 26 本公司財務狀況表

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	448,851	430,501
應收附屬公司款項	81,332	77,610
於附屬公司權益(附註27)	530,183	508,111
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	347,450	340,664
其他應收款項	30	15
現金及現金等價物	3,239	1,552
	350,719	342,231
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	623	392
	623	392
<b>流動資產淨值</b>	350,096	341,839
<b>資產淨值</b>	880,279	849,950
<b>資本及儲備</b>		
股本(附註25(b))	77,417	75,458
儲備	802,862	774,492
<b>權益總額</b>	880,279	849,950

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 27 於附屬公司的投資

### (a) 附屬公司

所有下列實體均為附註2(e)中所定義的附屬公司，且已合併入本集團的財務報表。除非另有說明，所持有股份類別為普通股。

公司名稱	成立／註冊成立 地點及日期	歸屬於本公司股權比例		已發行及繳足 股本／註冊資本	主要業務
		直接	間接		
興業銅業國際(BVI)有限公司 (「興業銅業(BVI)」)	英屬處女群島， 二零零七年七月	100%	-	1美元／1美元	投資控股
興業銅業國際(香港)有限公司 (「興業銅業(香港)」)	香港特別行政區， 二零零七年七月	-	100%	4,000,000港元／ 4,000,000港元	投資控股及買賣高精度銅板帶
寧波興業盛泰集團有限公司 (前稱寧波興業盛泰電子金屬材料有限公司)(「盛泰集團」)	中國， 二零零一年十一月	-	97.8%	人民幣700,000,000元／ 人民幣700,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶
鷹潭興業電子金屬材料有限公司 (「鷹潭興業」)	中國， 二零零六年十一月	-	100%	人民幣95,000,000元／ 人民幣95,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶
寧波興烈貿易有限公司 (「興烈」)	中國， 二零一四年五月	-	100%	人民幣8,000,000元／ 人民幣21,000,000元	購買原材料
寧波杭州灣新區強泰金屬材料有限公司(「強泰」)	中國， 二零一零年五月	-	100%	人民幣4,395,250元／ 人民幣4,395,250元	買賣高精度銅板帶



# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 27 於附屬公司的投資(續)

### (a) 附屬公司(續)

公司名稱	成立／註冊成立 地點及日期	歸屬於本公司股權比例		已發行及繳足 股本／註冊資本	主要業務
		直接	間接		
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
寧波興宏物業服務有限公司 (「興宏」)	中國， 二零一五年十一月	-	100%	人民幣1,000,000元／ 人民幣1,000,000元	地產服務
興業投資控股(香港)有限公司 (「投資(香港)」)	香港特別行政區， 二零一五年八月	-	100%	1港元／1港元	投資控股
興業投資控股有限公司 (「投資」)	英屬處女群島， 二零一五年六月	-	100%	1美元／1美元	投資控股
Funnytime Limited (「Funnytime」)	英屬處女群島， 二零一五年十月	-	100%	零美元／1,000美元	投資控股
Soul Dargon Limited	香港特別行政區， 二零一五年十月	-	100%	零港元／1港元	投資控股
合肥悅遊網絡科技有限公司 (「悅遊」)	中國， 二零一六年一月	-	100%	人民幣零元／ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲
合肥掌悅網絡科技有限公司 (「合肥掌悅」)(附註(b))	中國， 二零一五年七月	-	100%	人民幣1,000,000元／ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲
深圳掌悅網絡科技有限公司 (附註(b))	中國， 二零一五年八月	-	100%	人民幣1,000,000元／ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 27 於附屬公司的投資(續)

### (a) 附屬公司(續)

公司名稱	成立/註冊成立 地點及日期	歸屬於本公司股權比例		已發行及繳足 股本/註冊資本	主要業務
		直接	間接		
合肥博遊網絡科技有限公司	中國， 二零一七年五月	-	100%	人民幣零元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲
寧波興齊貿易有限公司	中國， 二零一七年九月	-	100%	人民幣100,000元/ 人民幣100,000元	購買原材料及銷售高 精度銅板帶
深圳遊威網絡科技有限責任公司	中國， 二零一八年九月	-	100%	人民幣20,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲
深圳豆包網絡科技有限公司	中國， 二零一八年六月	-	100%	人民幣20,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲
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元/ 人民幣50,000,000元	製造及銷售高精度銅 板帶
深圳月半網絡科技有限責任公司	中國， 二零一八年九月	-	100%	人民幣10,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲
深圳多壕網絡科技有限公司	中國， 二零一八年九月	-	100%	人民幣零元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及營運網 絡遊戲

## 27 於附屬公司的投資(續)

### (b) 透過合約安排控制實體

本集團於二零一六年八月收購的網絡遊戲業務透過於中國註冊成立的若干國內營運公司，即合肥掌悅網絡科技有限公司及深圳掌悅網絡科技有限公司(後文統稱為「中國營運實體」)開展。

根據適用中國的法律法規，限制外國投資者從事增值通訊服務或於中國從事該服務之實體中持有權益。為使本公司透過其海外註冊成立的附屬公司收購網絡遊戲業務，由當時的目標公司Funnytime於二零一六年一月在中國註冊成立其外商獨資企業悅遊。

悅遊已與中國營運實體簽訂了一系列合約安排(「**合約安排**」)且彼等各自權益持有人使得悅遊能夠進行如下事項：

- 對中國營運實體實施有效的財務及營運控制；
- 行使中國營運實體權益股東的投票權；
- 就悅遊提供的業務支持、技術及諮詢服務由悅遊決定收取絕大部分中國營運實體產生的經濟利益回報；
- 自各權益持有人獲得初步為期十年的不可撤回獨家權利購買中國營運實體的全部股權。該權利於到期後自動延期，直至悅遊訂明延期條款；
- 自中國營運實體各自權益持有人取得其全部股權作為所有中國營運實體應付悅遊款項的抵押擔保以及保證中國營運實體履行合約安排項下的義務。

於收購Funnytime後，由於合約安排，本公司有權享有來自參與中國營運實體業務的浮動回報，並能運用其於中國營運實體的權力影響該等回報，因此被視為對中國營運實體擁有控制權。因此，根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)，本公司將中國營運實體視為綜合結構實體。自收購日期起，本集團已將中國營運實體之財務狀況及業績計入綜合財務報表。

然而，合約安排可能不能像直接合法業權一樣有效為本集團提供對中國營運實體的直接控制權，且中國法律系統存在的不確定性可能阻礙本集團於中國營運實體之業績、資產及負債中行使受益權。但本公司認為該合約安排符合中國相關法律法規且具有法律強制力。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 27 於附屬公司的投資(續)

### (c) 股份獎勵計劃之信託(「該信託」)

於二零一六年四月十八日(「採納日期」)，本公司採納了一項不構成上市規則第17章規限的購股權計劃的股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，旨在以本公司股份認可及獎勵為本集團業務增長及發展作出貢獻的合資格僱員。

本公司已委任受託人(「受託人」)管理股份獎勵計劃。受託人主要就股份獎勵計劃管理並持有本公司股份，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債歸還相關受益人為止。受託人根據股份獎勵計劃持有的本公司股份總數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)。

由於本公司有權控制信託的財務及經營決策，亦可得益於僱員(通過與本集團的持續僱傭關係獲授本公司股份(「獎勵股份」))的貢獻，故本集團須整合該信託。

於二零一八年十二月三十一日，本公司於該信託中已注資12,010,000港元(相當於人民幣10,136,000元)(二零一七年：7,000,000港元(相當於人民幣6,078,000元))，在本公司財務狀況表中入賬為「於附屬公司的投資」。

於二零一八年十二月三十一日，受託人已購入8,688,000股(二零一七年：8,137,000股)本公司股份，總成本(包括相關交易成本)為7,550,000港元(相當於人民幣6,525,000元)(二零一七年：6,999,000港元(相當於人民幣6,124,000元))。

## 27 於附屬公司的投資(續)

### (c) 股份獎勵計劃之信託(「該信託」)(續)

(i) 根據股份獎勵計劃持有股份詳情載列如下：

	二零一八年			二零一七年		
	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	0.86	7,737,000	5,817	0.92	4,021,000	3,256
年內所購股份	1.00	551,000	401	0.80	4,116,000	2,868
年內歸屬及轉讓予僱員之股份	-	(300,000)	(225)	-	(400,000)	(307)
過往年度獲歸屬及年內轉讓予 僱員之股份	-	(5,280,000)	(3,829)	-	-	-
於十二月三十一日	0.87	2,708,000	2,164	0.86	7,737,000	5,817

根據本公司二零一七年五月二十六日的行政委員會決議，股份獎勵計劃項下所持1,000,000股普通股無償授予本集團一名僱員，並將於二零一七年六月十五日、二零一八年六月十五日及二零一九年六月十五日分別歸屬40%、30%及30%。歸屬條件僅受限於服務條件。授出日期公平值每股0.7港元(相當於約每股人民幣0.62元)乃經參考本公司普通股於二零一七年五月二十六日之收市價釐定。於二零一七年及二零一八年，400,000股及300,000股獎勵股份分別獲歸屬及轉讓予承授人。

根據本公司二零一七年十二月十三日的董事會決議，股份獎勵計劃項下所持10,060,000股普通股無償授予本集團9名董事及91名僱員，並將於二零一七年十二月十三日、二零一八年十二月十三日及二零一九年十二月十三日分別歸屬5,280,000股(第一期)、2,152,000股(第二期)及2,628,000股(第三期)。歸屬條件僅受限於服務條件。授出日期公平值每股0.85港元(相當於約每股人民幣0.72元)乃經參考本公司普通股於二零一七年十二月十三日之收市價釐定。於二零一七年十二月十三日，5,280,000股獎勵股份獲歸屬，並於二零一八年轉讓予承授人。

根據本公司於二零一八年十二月十三日的董事會決議案，為維持本集團承授人較長期的僱員服務，第二期及第三期獎勵股份歸屬已分別推遲一年至二零一九年十二月十三日及二零二零年十二月十三日。該改變不會令承授人得益，因此不會對獎勵股份的公平值成本產生影響。於綜合損益表確認服務成本人民幣2,264,000元。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 27 於附屬公司的投資(續)

### (c) 股份獎勵計劃之信託(「該信託」)(續)

(ii) 截至二零一八年及二零一七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
<b>於二零一七年一月一日</b>	–
授出	11,060,000
年內已歸屬及轉讓	(400,000)
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>	10,660,000
<b>於二零一七年十二月三十一日已歸屬但未轉讓</b>	5,280,000
年內已歸屬及轉讓	(300,000)
過往年度獲歸屬及年內已轉讓	(5,280,000)
沒收	(180,000)
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>	4,900,000
<b>於二零一八年十二月三十一日已歸屬但未轉讓</b>	–

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無獎勵股份(二零一七年：11,060,000股獎勵股份中公平值為人民幣3,463,000元的4,800,000股獎勵股份)授予本公司董事(二零一七年：九名董事)。

## 28 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。

## 28 金融風險管理及金融工具公平值(續)

### (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、受限制銀行存款及應收票據之信貸風險有限，由於交易方為本集團認為具有低信貸風險之銀行。管理層已有信貸政策及該等信貸風險被持續監控。

#### 貿易應收賬款

本集團面對的信貸風險主要受各顧客或債務人個別特點影響，而非受顧客經營業務所處的行業或國家所影響，因此，本集團的重大信貸集中風險主要在本集團面臨重大個別顧客或債務人風險時產生。於報告期末，貿易應收賬款總額中分別有15%(二零一七年：21%)及39%(二零一七年：40%)為應收本集團最大顧客及五大顧客款項。

就貿易應收賬款而言，本集團對所有要求超過一定信貸金額的顧客進行個別信貸評估。該等評估集中於顧客過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮顧客的特定資料以及顧客營運所處經濟環境。該等應收款項自發出收費單日期起7至90日內到期。結餘多過本集團給予的信貸期的債務人一般被要求於任何進一步信貸被授出前結算所有未償付結餘。為減低信貸風險，本集團就主要顧客貿易應收賬款向一間保險公司購買了信貸保險。

本集團並不提供將令本集團面對信貸風險的任何擔保。

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

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 28 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於二零一八年十二月三十一日根據不同業務分部所面對的信貸風險及貿易應收賬款之預期信貸虧損資料：

#### 銅分部：

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

#### 網絡遊戲分部：

	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)	0.0%	19,397	—
逾期1至90天	4.9%	1,215	60
逾期91至180天	30.3%	155	47
逾期超過180天	98.5%	10,737	10,571
		31,504	10,678

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



## 28 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)

##### 根據國際會計準則第39號的比較資料

於二零一八年一月一日前，僅當有減值的客觀證據時確認減值虧損(見附註2(m)(i)——二零一八年一月一日前適用的政策)。於二零一七年十二月三十一日，貿易應收賬款人民幣1,540,000元已釐定為減值。並無視為出現減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元
未逾期亦無減值	464,293
逾期少於3個月	3,786
逾期超過3個月	92
	468,171

未逾期亦無減值的應收款項與眾多近期無拖欠記錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與在本集團擁有良好往績記錄的多名獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層相信，無須就該等結餘作出減值撥備，此乃由於信貸質素並無重大變動，而結餘仍被視為可全數收回。

年內，貿易應收賬款的虧損撥備賬變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日根據國際會計準則第39號的結餘	462	-
首次應用國際財務報告準則第9號之影響(附註2(c)(i))	4,571	-
於一月一日的結餘	5,033	-
年內已確認減值虧損	10,051	462
於十二月三十一日的結餘	15,084	462

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 28 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)

#### 根據國際會計準則第39號的比較資料(續)

以下貿易應收賬款總賬面值之重大變動導致二零一八年虧損撥備增加：

- 逾期超過180天的增加導致虧損撥備增加人民幣10,582,000元。

### (b) 流動資金風險

流動資金風險為本集團將難以履行有關以現金或其他金融資產結算的金融負債的責任的風險。本集團管理流量策略為確保，直至可能，其將有足夠流量以滿足其負債(當到期時)，根據正常及有壓力條件，而不會對本集團的信譽引起不可接受的虧損或造成損害的風險。

本集團政策為定期監控流量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擔融資安排滿足其短期及更長期流量需求。

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。

	二零一八年 合約未貼現現金流出				於十二月 三十一日 的賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
計息借款	743,937	46,728	-	790,665	774,023
貿易及其他應付賬款	390,665	-	-	390,665	390,665
	1,134,602	46,728	-	1,181,330	1,164,688

## 28 金融風險管理及金融工具公平值(續)

### (b) 流動資金風險(續)

	二零一七年 合約未貼現現金流出				於十二月 三十一日 的賬面值 人民幣千元
	一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
	計息借款	648,697	179,428	61,429	
貿易及其他應付賬款(不包括應付或然代價)	597,349	-	-	597,349	597,349
	1,246,046	179,428	61,429	1,486,903	1,456,100

### (c) 市場風險

市場風險為市場價格的變動，例如影響本集團的收入或其所持金融工具價值的匯率及利率的變動風險。市場風險管理的目的為管理及控制市場風險在可接受範圍之內，同時取得最大回報。

#### (i) 貨幣風險

人民幣不可自由兌換至外幣。所有牽涉人民幣的外匯交易必須透過中國人民銀行或授權購買及出售外匯的其他機構進行。外匯交易採納的匯率為中國人民銀行所報的匯率，主要按供應及需求釐定。匯率變動影響以外幣結算產品銷售所得款項的人民幣價值、結算購買負債及償還貸款。

#### 承擔的貨幣風險

下表詳列本集團於報告日期面對的由確認以彼等有關實體功能貨幣以外貨幣結算的資產或負債產生的貨幣風險。

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

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 28 金融風險管理及金融工具公平值(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (i) 貨幣風險(續)

##### 承擔的貨幣風險(續)

	二零一八年			二零一七年		
	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	51,074	-	-	55,164	-	-
現金及現金等價物	107,132	-	-	76,686	15	-
受限制銀行存款	20,590	-	-	58,825	-	-
計息借款	(125,046)	-	-	(127,609)	-	-
貿易及其他應付賬款	(182,614)	(10,125)	(524)	(254,800)	(10,067)	(1,613)
已確認資產及負債所產生之風險總額	(128,864)	(10,125)	(524)	(191,734)	(10,052)	(1,613)
用作經濟對沖的遠期外匯合同名義款額	130,401	-	-	91,479	-	-
已確認資產及負債所產生之風險淨額	1,537	(10,125)	(524)	(100,255)	(10,052)	(1,613)

本集團：

	平均匯率		報告日期匯率	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
1美元	6.6174	6.7518	6.8632	6.5342
1歐元	7.8016	7.6303	7.8473	7.8023
1日圓	0.0585	0.0602	0.0619	0.0579

## 28 金融風險管理及金融工具公平值(續)

### (c) 市場風險(續)

#### (i) 貨幣風險(續)

##### 承擔的貨幣風險(續)

##### 敏感度分析

人民幣兌以下貨幣於二零一八年十二月三十一日百分之五升值將令除稅後溢利改變，如以下顯示金額。此分析假設所有其他變數(尤其是利率)維持不變。對二零一七年的分析按相同基準進行。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
對除稅後溢利及權益之影響(減少)/增加		
美元	(58)	3,760
歐元	380	377
日圓	20	60

人民幣兌以上貨幣於二零一八年十二月三十一日百分之五貶值對以上所示金額相同者有相反影響，基於所有其他變數維持不變。

#### (ii) 利率風險

利率風險為公平值或金融工具的未來現金流量將因市場利率變動而出現波動風險。本集團的利率風險主要產生自計息借款。

##### 概況

本集團計息金融工具於報告日期的利率概述如下。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
定息借款	601,523	708,751
浮息借款	172,500	150,000
	774,023	858,751

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 28 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(續)

##### 定息借款的公平值敏感度分析

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

##### 浮息借款的現金流量敏感度分析

於二零一八年十二月三十一日，估計利率整體增加／減少100個基點，而全部其他可變因素保持不變，本集團年內的除稅後溢利及綜合權益將減少／增加約人民幣1,294,000元(二零一七年：人民幣1,125,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率已於報告日期出現變動，且已用於重新計算本集團於報告日期持有而使本集團面臨現金流量利率風險的浮息非衍生工具，本集團的除稅後溢利及綜合權益將產生即時變動。對本集團的除稅後溢利及綜合權益的影響乃按該利率變動對利息開支的年度化影響而估計。對二零一七年的分析按相同基準進行。

#### (iii) 商品價格風險

本集團使用其於上海期貨交易所及倫敦金屬交易所的期貨合約交易對沖原材料(主要為銅)價格波動。期貨合約於報告日期跟貼市場及相應未實現控股收益／虧損被記錄損益賬。有關期貨合約風險詳情，請參閱附註19。

## 28 金融風險管理及金融工具公平值(續)

### (d) 公平值計量

#### (i) 以公平值計量的金融資產及負債

下表列示本集團於報告期末按經常性基準計量的財務工具的公平值，並根據國際財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的三個公平值計量級別進行歸類。公平值計量所歸類的級別乃參照以下估算方法所用輸入數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

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

	二零一八年 十二月 三十一日	二零一八年十二月三十一日 公平值計量分類		
	公平值 人民幣千元	第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
<b>資產：</b>				
衍生金融工具：				
- 期貨合約	876	876	-	-
應收或然代價	29,548	-	-	29,548
<b>負債：</b>				
衍生金融工具：				
- 期貨合約	(209)	(209)	-	-
- 遠期外匯合同	(13)	(13)	-	-
應付或然代價	(3,828)	-	-	(3,828)

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 28 金融風險管理及金融工具公平值(續)

### (d) 公平值計量(續)

#### (i) 以公平值計量的金融資產及負債(續)

	二零一七年 十二月 三十一日 公平值 人民幣千元	二零一七年十二月三十一日 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
<b>資產：</b>				
衍生金融工具：				
– 期貨合約	1,765	1,765	–	–
<b>負債：</b>				
衍生金融工具：				
– 期貨合約	(4,752)	(4,752)	–	–
– 遠期外匯合同	(6,855)	(6,855)	–	–
應付或然代價				
– 即期	(17,950)	–	–	(17,950)
– 非即期	(23,704)	–	–	(23,704)

於截至二零一八年及二零一七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。

貼現率增加或減少1%，而全部其他可變因素保持不變，應收或然代價的賬面值將分別增加或減少人民幣316,000元或人民幣322,000元(二零一七年：無)。

#### (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。



# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表  
(根據國際財務報告準則編製)

## 29 承擔

### (a) 資本承擔

於報告期末未於綜合財務報表作撥備的有關收購物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已訂約	18,808	3,526

### (b) 經營租賃承擔

應付不可撤銷有關員工宿舍及辦公大樓的經營租賃租金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	1,045	1,117
一年以上但不超過五年	1,741	106
	2,786	1,223

## 30 關聯方交易

### 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬包括如下於附註9披露支付予本公司董事的款項及於附註10披露支付予最高薪酬僱員的款項：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
短期員工福利	4,857	5,384
以股權結算股份為基礎之付款	1,151	1,936
離職後福利	46	20
	6,054	7,340

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表

(根據國際財務報告準則編製)

## 31 比較數據

本集團於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡性方法，可資比較資料並未經重列。會計政策變動的進一步詳情披露於附註2(c)。

## 32 直接及最終控制方

於二零一八年十二月三十一日，董事認為本集團直接及最終控制方為包括四個實體及九個個人等多方。四個實體並未編製供公眾閱覽的財務報表。

## 33 截至二零一八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，國際會計準則理事會已頒佈於截至二零一八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，其包括與本集團有關之以下內容。

### 於以下日期或之後 開始之會計期間生效

國際財務報告準則第16號，「租賃」	二零一九年一月一日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號，「所得稅處理之不確定性」	二零一九年一月一日
計劃修訂、縮減或清償(國際會計準則第19號(修訂本))	二零一九年一月一日
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進	二零一九年一月一日
國際財務報告準則概念框架參考(修訂本)	二零二零年一月一日

本集團正評估該等修訂本、新訂準則及詮釋於首次應用期間預期帶來的影響。迄今本集團已識別國際財務報告準則第16號的若干方面可能對本集團的財務報表造成影響。有關預期影響的進一步詳情於下文論述。本集團對國際財務報告準則第16號的評估已大致完成，由於目前已完成的評估乃以本集團目前可獲取的資料為基礎，因此首次採納該等準則後所產生的實際影響可能有所不同，且有可能在於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的中期財務報告中首次應用該準則前識別其他影響。本集團亦可能會更改其會計政策選擇(包括過渡選擇)，直至中期財務報告首次應用該準則為止。

## 33 截至二零一八年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的可能影響(續)

### 國際財務報告準則第16號，租賃

誠如附註2(l)所披露，目前本集團將租賃分類為經營租賃，並根據租賃性質計入租賃安排。本集團作為承租人訂立若干租賃。

預期國際財務報告準則第16號將不會大幅影響出租人根據租賃將彼等權利及義務入賬的方式。然而，一旦採納國際財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，受實際權益方法的規限，承租人將以類似方式將所有租約入賬列作現有融資租賃會計處理方法，即於該租賃開始日期，承租人將按最低日後租賃款項的現值確認及計量租賃負債，及將確認相應的「使用權」資產。於初步確認該資產及負債後，承租人將確認租賃負債結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非於租期內按系統基準確認根據經營租約所產生的租賃開支的現有政策。作為可行權宜方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租期為12個月或以下)及低價值資產的租賃，於該等情況下，租金開支將繼續於租期內按系統基準確認。

國際財務報告準則第16號將主要影響本集團作為租約承租人就物業、廠房及設備(現時分類為經營租賃)的會計處理方法。預期應用新會計模式將導致資產及負債均有所增加，及影響租賃期間於損益表確認開支的時間。

國際財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。誠如國際財務報告準則第16號所容許，本集團計劃利用可行權宜方法，以融入先前評估，當中現有安排為(或包含)租賃。因此，本集團僅將國際財務報告準則第16號對租賃之新定義應用於首次應用日期或之後訂立之合約。此外，本集團計劃選擇可行權宜方法以不將新會計模式應用於短期租賃及低價值資產的租賃。

本集團計劃選擇就採納國際財務報告準則第16號使用經修改追溯方式，並將確認首次應用之累計影響，作為對二零一九年一月一日權益期初結餘之調整，且不會重列比較資料。誠如附註29(b)所披露，於二零一八年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃款項達人民幣2,786,000元，其中主要款項於報告日期後一年內或於一至五年內支付。首次採納國際財務報告準則第16號後，就現有經營租賃的租賃負債及相應使用權資產的年初結餘，經計及折讓影響後，將於二零一九年一月一日分別調整至人民幣2,444,000元及人民幣2,444,000元。

除確認租賃負債及使用權資產外，本集團預期於首次採納國際財務報告準則第16號時將作出之過渡調整並不重大。然而，上述的會計政策預期變動將可對自二零一九年起本集團財務報表造成重大影響。

# 五年財務資料概要

## 業績

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	4,996,057	4,495,001	3,435,511	2,942,663	3,370,976
毛利	418,378	524,434	552,532	258,328	269,437
本公司權益股東應佔溢利	27,529	135,544	84,805	18,848	18,753

## 每股盈利

	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
每股基本盈利 <sup>(1)</sup> (人民幣)	0.03	0.16	0.10	0.02	0.03
每股攤薄盈利 <sup>(1)</sup> (人民幣)	0.03	0.16	0.10	0.02	0.03

## 資產、負債及權益

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重列)
非流動資產	997,383	1,177,371	1,288,991	1,191,086	1,126,052
流動資產	1,389,645	1,478,085	1,268,335	1,042,426	1,322,165
資產總值	2,387,028	2,655,456	2,557,326	2,233,512	2,448,217
非流動負債	94,692	313,239	190,783	394,483	340,235
流動負債	1,217,972	1,302,976	1,480,653	1,035,954	1,390,812
負債總額	1,312,664	1,616,215	1,671,436	1,430,437	1,731,047
流動資產/(負債)淨額	171,673	175,109	(212,318)	6,472	(68,647)
資產總值減流動負債	1,169,056	1,352,480	1,076,673	1,197,558	1,057,405
本公司權益股東應佔權益總額	1,051,913	1,012,172	858,131	778,772	680,718
非控股權益	22,451	27,069	27,759	24,303	36,452

## 財務比率及其他財務資料

	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年 (經重列)
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(人民幣千元)	<b>193,123</b>	310,799	221,524	128,913	125,702
盈利能力比率：					
毛利率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>8.4%</b>	11.7%	16.1%	8.8%	8.0%
經營溢利率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>1.0%</b>	4.8%	4.7%	2.5%	1.9%
淨溢利率 <sup>(4)</sup> (%)	<b>0.6%</b>	3.0%	2.5%	0.6%	0.6%
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率 <sup>(5)</sup> (%)	<b>3.9%</b>	6.9%	6.4%	4.4%	3.7%
權益回報率 <sup>(6)</sup> (%)	<b>2.6%</b>	13.4%	9.9%	2.4%	2.8%
流動資金比率：					
流動比率 <sup>(7)</sup> (倍)	<b>1.1</b>	1.1	0.9	1.0	1.0
速動比率 <sup>(8)</sup> (倍)	<b>0.6</b>	0.6	0.5	0.6	0.6
存貨周轉日數 <sup>(9)</sup> (日)	<b>37</b>	40	42	46	40
貿易應收賬款周轉日數 <sup>(10)</sup> (日)	<b>28</b>	34	31	32	32
貿易應付賬款周轉日數 <sup>(11)</sup> (日)	<b>34</b>	53	69	58	46
資本充足比率：					
資產負債比率 <sup>(12)</sup> (%)	<b>36.2%</b>	40.6%	38.3%	44.1%	59.6%
淨資產負債比率 <sup>(13)</sup> (%)	<b>42.6%</b>	56.0%	56.4%	74.6%	114.6%
利息償付比率 <sup>(14)</sup> (倍)	<b>5.0</b>	7.3	5.1	2.4	2.8

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、折舊及攤銷前之溢利除以營業額乘以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(計息借貸總額減現金及現金等價物)除以資本總額(本公司股東應佔權益總額加負債淨額)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及到期日超過三個月之銀行存款除以本公司權益股東應佔權益總額乘以100%。
- (14) 利息償付比率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利除以利息開支。