



2023

年度報告



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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00505



▶ 目錄

2	公司資料
4	主席報告書
5	管理層討論與分析
13	企業管治報告
27	環境、社會及管治報告
82	董事會報告
98	董事簡歷詳情
100	獨立核數師報告書
106	綜合損益表
107	綜合損益及其他全面收益表
108	綜合財務狀況表
110	綜合權益變動表
112	綜合現金流量表
114	財務報表附註
183	五年財務資料概要

董事會

執行董事

胡長源先生(主席)
胡明烈先生(行政總裁)
朱文俊先生

獨立非執行董事

柴朝明先生
樓棟博士
魯紅女士

審核委員會

柴朝明先生(主席)
魯紅女士
樓棟博士

薪酬委員會

樓棟博士(主席)
魯紅女士
朱文俊先生

提名委員會

柴朝明先生(主席)
魯紅女士
樓棟博士

公司秘書

梅雅美女士

授權代表

朱文俊先生
梅雅美女士

主要法律顧問

香港

中倫律師事務所有限法律責任合夥

中國

中倫律師事務所

開曼群島

Conyers Dill & Pearman, Cayman

核數師

畢馬威會計師事務所
於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

註冊辦事處

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

公司資料

主要營業地點

香港

香港九龍
觀塘鴻圖道37-39號
鴻泰工業大廈11樓11室

中國(銅業務)

中國
浙江省
寧波市
杭州灣新區
金溪路68號
郵編：315336

中國(線上遊戲業務)

中國
廣東省
深圳市
甲岸路31號
郵編：518066

開曼群島股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國農業銀行
中國建設銀行
中國銀行

公司網站

www.xingyealloy.com

股份代號

505

本人謹代表董事會真摯提呈興業合金材料集團有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**集團**」或「**本集團**」)截至二零二三年十二月三十一日止年度(「**二零二三年**」或「**報告期**」)之年度報告。

二零二三年，受地緣政治博弈加劇，國際格局加速調整，疊加國際國內經濟復甦不及預期等諸多因素影響，本集團的銅加工業務遭遇了上半年訂單大幅度下滑，下半年緩慢企穩回升的嚴峻形勢。但在董事會的領導下，集團進行了內部改革，以加強對生產部門的內部支持，擴大對外銷售為重心，持續深化組織架構、產品結構調整，縮短新品研發週期，夯實各層級管理基礎，著力拓展、維護高附加值與重點客戶產品市場份額以及開拓海外市場訂單。

二零二三年，受同行新一輪產能釋放與下游消費需求不匹配因素的影響，國內銅加工行業的同業競爭呈現前所未有之態勢，各企業的盈利空間進一步被壓縮。在集團全體職工的共同努力下，本集團產銷量與上一年度基本持平。報告期內，本集團共實現全年銷量139,259噸。

在此，本人欣然宣佈二零二三年度本公司股權持有人應佔溢利人民幣187.4百萬元，全年收益錄得人民幣6,323.2百萬元。

展望

二零二四年，隨著歐美等主要經濟體降息週期的預期開啟，加之國家繼續實施刺激消費、促進新興產業發展的政策加碼，宏觀經濟有望進入加速反彈通道。但地緣政治與中美貿易摩擦的風險尚在，增加了經濟復甦進程的不確定性。面對詭譎多變的外部形勢，二零二四年，集團將堅定執行變革戰略，加大供、產、銷端聯動，推進組織優化，夯實管理成果，打造平台經濟，深化降本增效，鞏固核心競爭力與行業地位。我們相信，在集團董事會的領導與全體員工的通力配合下，集團將順利完成既定目標，沉著應對各種挑戰，有效化解潛在風險，朝著實現國際一流與百年老店的終極目標不斷前行。

感謝

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

胡長源

主席

香港，二零二四年三月二十八日

管理層討論與分析

整體業務回顧

於截至二零二三年十二月三十一日止年度(「二零二三年」)，本集團錄得總收益為人民幣6,323.2百萬元，與截至二零二二年十二月三十一日止年度(「二零二二年」)人民幣6,238.5百萬元相比，增幅為1.4%。股東應佔本集團溢利由二零二二年的人民幣216.6百萬元減少至二零二三年的人民幣187.4百萬元，降幅為13.5%。溢利下降的主要原因是本集團於二零二三年錄得金屬期貨合約虧損淨額人民幣16.8百萬元，而本集團於二零二二年錄得金屬期貨合約收益淨額人民幣12.7百萬元。

銅加工業務

市場和行業回顧

二零二三年，銅價走勢主要受宏觀經濟驅動，銅礦勞資糾紛、環保抗議、美聯儲加息和需求波動等多重因素影響，銅價歷經了「震盪」「探底」「反彈」這幾大波動，直至二零二三年底，銅價幾乎又回到了二零二三年初的水平。二零二三年是國內疫後復蘇首年，年初投資者對中國經濟實現強勁復蘇抱有高預期，但隨後增速放緩。海外歐美經濟體同樣走勢分化，美聯儲貨幣政策仍是交易主線，二零二三年倫銅交易價格重心逐漸下移，而滬銅在人民幣貶值的背景下表現相對強勢。倫敦金屬交易所(LME)二零二三年銅價大多數時間在7,850-8,850美元/噸之間震盪，均價8,516美元/噸，同比下降3.0%。同時，二零二三年銅價呈現出內強外弱的特點，SMM1#電解銅全年均價為人民幣68,315元/噸，同比上漲1.4%。

對於二零二四年的銅價走勢，我們預計上半年在國內外宏觀因素影響下，銅價可能會出現震盪偏弱的走勢。然而，二零二四年下半年隨著宏觀風險的釋放和市場對美聯儲降息以及中國新一輪刺激政策的預期，市場情緒將得到提振，預計銅價將出現震盪走強的趨勢。二零二四年全年來看，預計銅價的核心波動區間為7,500美元至9,000美元/噸，國內銅價為人民幣62,000元至72,000元/噸。

二零二三年，從銅板帶行業看，下游需求分化明顯，建築家裝、水暖衛浴、服飾裝飾等銅加工下游產業需求不足；電子信息製造業生產逐步恢復向好；家電領域表現良好，冰箱、空調、洗衣機等產品產量均保持了增長；電力、新興領域，如新能源汽車、光伏、風電、儲能、機器人等產業快速發展，成為拉動銅新興消費的主要力量。使用大量銅材的電動汽車、光伏產品、鋰電池等「新三樣」產品出口表現亮眼，成為新的外貿增長點。面對傳統銅板帶產品市場行情減弱、高端板帶產品尚有空間的行業現狀，行業企業積極擴充高端銅板帶產能，銅板帶企業主動向高端產品擴產能的舉措，將進一步優化我國銅板帶產品結構，引領行業高質量發展。二零二三年，中國銅加工材綜合產量為2,085萬噸，比上年增長3.0%。其中銅及銅合金板帶材產量237萬噸，比去年減少3.1萬噸。二零二三年度，我國銅及銅合金板帶材產品消費量為235萬噸，其中傳統黃銅產品下降，紫銅及高端產品增長。

展望二零二四年，隨著國內財政及經濟政策持續發力，經濟穩步向前發展，新能源汽車、電子、電氣、通訊、特高壓、光伏等行業的迅猛發展，對高端銅板帶產品的需求量越來越大，紫銅板帶以及合金板帶部分彌補了黃銅板帶需求方面的缺口，銅板帶未來發展趨勢向高強度、高導電、高精度、高穩定性方向發展，同時有新建產能逐漸投產，行業競爭壓力凸顯。行業內的企業應調整產品結構，增加高端產品比例，以適應複雜多變此消彼長的市場需求變化。

業務回顧

於二零二三年，本集團的銅加工業務共實現收入人民幣6,312.4百萬元，銷量139,259噸，分別比二零二二年略微增加1.4%和略微減少0.03%。其中製造及銷售高精度銅板帶實現收入為人民幣6,023.7百萬元，較二零二二年的人民幣5,887.0百萬元增加2.3%，高精度銅板帶銷量為94,104噸，較二零二二年同期的91,236噸增加3.1%，銅板帶收入增加主要是由於銷量增加所致。於二零二三年，銅產品加工服務收入為人民幣231.9百萬元，較二零二二年的人民幣261.9百萬元減少11.5%，加工服務量為41,215噸，較二零二二年的43,921噸減少6.2%。於二零二三年，原材料貿易收入為人民幣56.8百萬元，較二零二二年的人民幣76.0百萬元減少25.3%，同時貿易業務銷量為3,940噸，較二零二二年的4,150噸減少5.1%。

管理層討論與分析

業務發展

二零二三年，集團的重點工作事項開展取得了預期的效果，具體如下：

- 1. 管理水平提升。**一是引進兩家國際知名諮詢機構，成立管理提升項目小組，針對集團戰略規劃、組織優化、定崗定責、績效變革、生產管理提升等方面以項目制形式開展諮詢工作，使得高級管理層在管理意識、管理理念、管理應用工具、管理手段和方法上打開了思路並得到了全方位的提升。二是對中層管理幹部開設培訓班，提升了中層幹部管理思路和管理水平。三是對集團的營銷體系進行調整和優化，讓營銷人員更多的走出去，讓企業更貼近客戶的需求。
- 2. 人才體系建設。**一是不斷優化人員比例結構，降低平均年齡，提高大專以上學歷人員比例。二是首創內訓師制度，強化常態化培訓，首期聘請19名內訓師，著力提升全員能力；三是開啟儲備幹部招錄培養計劃，為本公司持續發展起到人力資源的蓄水池作用。四是正在逐步導入和完善人力資源管理體系，因事設崗、因崗設人、職責到位、績效掛鈎的用人機制正逐步形成。
- 3. 技改項目推進。**二零二三年是集團圍繞追求深度發展，實現裝備一流，拓寬企業競爭格局，提升整體競爭水平的重要時期。二零二三年全年共計開展技改項目超過50項，為集團未來五年的發展提供了裝備基礎、產能基礎，為高附加值產品的拓展、產品專業化生產提供了保障。
- 4. 新品研發加速。**擁有一流的技術是實現一流產品的強大保障。二零二三年，集團聘請全球行業專家來共同攻克生產過程中產生的品質難題，以及連同研發技術部門開展了多項高附加值產品項目的攻關工作。此外，集團聘請了諮詢公司參與產品開發流程和全流程跟蹤研發體系建設，持續完善標準化文件，持續更新產品工藝庫。

- 5. 信息建設助力。**圍繞數字化工廠建設要求，集團於二零二三年深度開展了生產管理系統、營銷中心數據分析系統、產品研發管理系統、質量信息反饋系統等信息化技術項目，為集團從信息化朝數字化工廠邁進打下了堅實基礎。
- 6. 企業文化和社會責任。**集團圍繞對外塑造品牌影響力，對內營造家園氛圍的主旨進行企業文化建設，不斷創新文化內涵與表現形式：一是實現宣傳渠道多樣化，開通維護視頻號，上新企業形象宣傳片。參加上海電子展與行業、下游協會推介公司產品；二是員工關愛更加深入，持續推進「幸福家園」建設，聘請專職中醫師為員工坐診，職工子女暑期夏令營形式和內容更加豐富化，文娛活動更加親民化，職工住宿條件更加舒適化等。

展望

展望二零二四年，隨著中國政府積極的財政政策與刺激消費的政策持續加碼，國內經濟發展有望進一步得到提振，銅加工產品的需求預計會得到改善。但銅加工行業的新一輪產能釋放與下游總體需求的上升並不匹配，這意味著集團的銅加工業務將面臨更加激烈的競爭與挑戰。對此，集團管理層將繼續推進管理變革、組織優化、產品結構調整、降本增效等重點工作。同時，持續加強拓展客戶群體、擴大產品影響力及品牌號召力。力求穩固國內行業地位，並向國際一流同行逐步靠近。

遊戲業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的遊戲業務共實現收入人民幣10.8百萬元，淨虧損為人民幣4.9百萬元，二零二二年同期為收入人民幣13.6百萬元，淨虧損人民幣0.2百萬元。虧損原因主要為現有遊戲產品收入下降。展望二零二四年，遊戲業務將繼續努力嘗試適合自身業務特點的新產品，拓展收入來源。

管理層討論與分析

財務回顧

收入及毛利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的銅業務共錄得收入為人民幣6,312.4百萬元，而本集團的網絡遊戲業務於截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得收入人民幣10.8百萬元。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團共錄得銷售收入為人民幣6,323.2百萬元，較二零二二年人民幣6,238.5百萬元增加1.4%。本集團銅業務的收入增加主要是由於製造及銷售高精度銅板帶的銷量增加所致。高精度銅板帶的銷量為94,104噸，較二零二二年的91,236噸增加3.1%。而本集團的銅業務錄得總銷量139,259噸，較二零二二年的139,307噸略微減少0.03%。本集團於二零二三年錄得人民幣610.3百萬元的毛利，較二零二二年增加3.8%。毛利增加主要由於兩大因素所致：1)公共能耗成本等加工成本減少；及2)二零二三年本集團就其存貨計提的減值較二零二二年減少。

其他收入

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入人民幣26.7百萬元，較二零二二年減少人民幣1.4百萬元。該減少主要由於本集團於二零二二年錄得材料保險賠償收益人民幣2.4百萬元所致。

其他(虧損)及收益淨額

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他虧損人民幣20.5百萬元，而本集團於二零二二年錄得其他收益人民幣11.4百萬元。該變動主要是因為本集團於二零二三年錄得金屬期貨合約虧損淨額人民幣16.8百萬元，而本集團於二零二二年則錄得金屬期貨合約收益淨額人民幣12.7百萬元。

分銷費用

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的分銷費用由二零二二年的人民幣61.1百萬元減少人民幣4.0百萬元至二零二三年的人民幣57.1百萬元。該減少主要由於分銷服務費減少所致。

行政費用

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用由二零二二年的人民幣334.1百萬元增加人民幣5.6百萬元至二零二三年的人民幣339.7百萬元，主要由於差旅費用增加所致。

財務收入淨額

截至二零二三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3.8百萬元(二零二二年：財務收入淨額人民幣17.1百萬元)。此乃主要由於外匯收益淨額減少所致。

所得稅

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支由二零二二年的人民幣32.6百萬元增加人民幣3.3百萬元至人民幣35.9百萬元，而實際稅率於二零二三年增加至16.1%，而二零二二年為13.1%。實際稅率增加主要由於本公司一家中國附屬公司之應課稅溢利增加，該附屬公司自二零二二年起一直盈利且其累計虧損於二零二二年使用完畢。

本公司股東應佔溢利

綜合上述因素，本公司股東應佔溢利由二零二二年的人民幣216.6百萬元減少人民幣29.2百萬元至二零二三年的人民幣187.4百萬元。

流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨額人民幣860.2百萬元，而於二零二二年十二月三十一日的流動資產淨額為人民幣903.4百萬元。

於二零二三年十二月三十一日，短期計息借貸佔計息借貸總額的百分比為87.3%。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3,356.8百萬元(包括長期貸款額度人民幣1,747.0百萬元)及人民幣1,314.5百萬元(包括受限制銀行存款人民幣740.7百萬元、到期日超過三個月之銀行存款人民幣155.1百萬元及現金及現金等價物人民幣418.7百萬元)。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，本集團將能夠於二零二四年到期時重續現有短期銀行借貸。董事會有信心，本集團能具備足夠財務資源，以維持其營運資金需求及應付其可預見的債務償還需求。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有須於一年內償還的銀行貸款及其他借貸約人民幣1,048.1百萬元。於二零二三年十二月三十一日，本集團44.3%的債務為有抵押。

二零二三年十二月三十一日的資本負債率為32.1%(二零二二年十二月三十一日：33.0%)，有關比率乃以債務淨額除以資本總額計算得出。債務淨額以債務總額(包括綜合財務狀況表所列的所有計息借款、租賃負債及應付票據)減現金及現金等價物計算。資本總額為綜合財務狀況表所載本公司權益股東應佔權益加債務淨額。

管理層討論與分析

抵押資產

於二零二三年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值總計人民幣485.8百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣503.1百萬元)的資產以獲得銀行信貸。

資本開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已投資人民幣282.4百萬元用於購買物業、廠房及設備。此資本開支主要通過內部資源及銀行貸款提供資金。

資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的未來資本開支約為人民幣324.5百萬元，主要用於本集團銅加工業務的廠房建設及產能擴張。

於財政期間結束後的重要事項

於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度結束後直至本年報日期，概無發生影響本集團的重大事項。

重大投資

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何價值為本集團資產總值5%或以上的重大股權投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

未來重大投資或資本資產計劃

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無其他未來重大投資或資本資產計劃。

或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

市場風險

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

本集團向交易以美元或其他外幣計值的國際市場出口部分產品及購買大量原材料，主要為銅產品及生產設備。因此，本集團有外匯風險敞口，故本集團使用遠期外匯合約及期權對沖外匯風險。有關本集團遠期外匯合約及期權的詳情，請參閱財務報表附註19。

僱員

於二零二三年十二月三十一日，本集團有1,578名僱員。薪酬政策會作定期檢討以確保本集團為我們的員工提供具競爭力的受聘條款。僱員福利包括薪金、退休金、醫療保險計劃及其他適用的社會保險。此外，購股權或股份獎勵可分別根據經批准購股權計劃或股份獎勵計劃之條款授予或獎勵予本集團合資格僱員(包括董事)。晉升及薪酬增加則按照表現而釐定。本集團的成功取決於僱員的技能及貢獻。本集團肯定人力資源於競爭激烈的行業中甚為重要，故在僱員培訓方面投放資源。本集團已為僱員設立年度培訓計劃，務求使新僱員可充分掌握履行職責所需的技能，而現有僱員則可提升或改善技能。僱員薪酬於綜合財務報表附註中附註7(b)披露。

環境及法規政策

環保與節能是本集團生產運行的基本準則。本集團極力推進資源的回收再生利用，專門有設立回收車間對相關金屬及其他資源進行回收並應用於公司的再生產，努力降低對環境的影響。

本集團也嚴格要求供應商遵循環保法規，對有害元素超標的原材料，或沒有獲得相關監管機構證書、批文及認證的貨品一律予以退回、拒收。

本集團主要的營運公司位於中國，同時本公司於開曼群島註冊成立，而其股份在香港上市。本集團一直嚴格遵守中國、開曼群島及香港的各项相關法律、規則及法規。

購買、出售或贖回上市證券

於二零二三年全年，本公司於二零一六年四月十八日採納的股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)的受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款於聯交所購買合共16,263,000股本公司股份，總代價為17,982,000港元(相當於人民幣16,130,000元)。

除上文所述購買股份獎勵計劃項下的股份外，截至二零二三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。

企業管治報告

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

企業管治常規

於截至二零二三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C1《企業管治守則》(「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C3所載的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。向所有本公司董事(「董事」)作出具體查詢後，所有董事已確認彼等於截至二零二三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。

公司文化

以創新、信心和誠信為我們的客戶提供優質產品，並與我們的員工、股東和持份者分享成功，是企業取得成功的關鍵因素。

自二零一五年，本集團設立「興業幸福家園」，以增強本集團凝聚力，加強員工歸屬感，才能有一個穩定和持續發展的企業。本集團相信圍繞員工幸福、客戶感動、股東滿意的主題，讓「興業精神」、企業哲學，根植於員工、根植於客戶，致力於成為受人尊敬的百年企業。

董事會

董事會組成

董事會目前包括三位執行董事，分別為胡長源先生(主席)、胡明烈先生(行政總裁)及朱文俊先生，以及三位獨立非執行董事，即為柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士。本公司會定期就董事會的規模及組成作出檢討，確保其全面平衡，且每名董事均具備與本集團業務營運及發展有關之豐富知識、經驗及專門知識。除胡長源先生(主席)與胡明烈先生(行政總裁)的家庭關係外，董事會成員之間並無任何財務、商業、家庭或其他重大關係。有關董事簡歷及其之間的關係(若有)詳情載列於本年報「董事簡歷詳情」一節。

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

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

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

董事會的職責

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

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

本公司最少每年定期召開四次董事會會議，並在有需要時召開更多會議。於截至二零二三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（包括四次定期董事會會議），而各董事的出席紀錄載列如下：

董事姓名	董事在職期間 召開會議次數	出席會議次數
執行董事		
胡長源先生(主席)	4	4
胡明烈先生(行政總裁)	4	4
朱文俊先生	4	4
獨立非執行董事		
柴朝明先生	4	4
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，讓所有董事均有機會出席會議。所有董事在擬定會議日期前的合理期間（通常在董事會會議前不少於一星期的時間）內，可獲取詳盡董事會文件及相關資料。定期董事會會議的議程及相關董事會文件須在董事會會議或董事委員會會議擬定舉行日期至少三天前，全部及時送交全體董事，以確保所有董事有機會於議程中加入討論事項。董事會其他所有會議在切實可行的情況下亦應採納以上安排。

企業管治報告

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

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

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

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

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

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

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

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

企業管治職能

本公司致力達至企業管治的最高水平，以保障及維護股東的利益和盡量提高股東的利益，以提升企業價值及增強企業責任感。董事會釐定企業管治政策並須履行以下企業管治職責：

- 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。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會已履行上述職責。

董事及高級職員的責任

截至二零二三年十二月三十一日止年度，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C.1.4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。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司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(即胡長源先生、胡明烈先生、朱文俊先生、柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士)均參加該內部培訓。

全體董事(即胡長源先生、胡明烈先生、朱文俊先生、柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士)均已參加適當的持續專業發展課程及閱讀資料，以增強及更新彼等的知識及技能，並已向本公司提供彼等於截至二零二三年十二月三十一日止年度接受培訓的紀錄。

向董事會提供獨立意見的機制

獨立非執行董事由專業人員組成，彼等有能力保障本公司的企業管治及保護全體股東的利益。透過出任各董事委員會成員、積極參與董事會及／或各董事委員會會議並就會議上討論之事務分享寶貴及公正意見以及主動處理涉及潛在利益衝突之事宜，所有獨立非執行董事向董事會提出獨立觀點並對有效領導本公司貢獻良多。

董事會應每年檢討向董事會提供獨立觀點和意見的機制，並於截至二零二三年十二月三十一日止年度已檢討該機制，以確保其實施及有效性。

董事的委任、重選及罷免

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

新董事選舉過程的詳情及二零二三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，任期僅至其獲委任後本公司首屆股東週年大會為止，惟符合資格膺選連任。

企業管治報告

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

本公司各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期為三年。

職責區分

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

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

董事委員會

董事會已委任以下董事委員會，以監察本公司特定方面事宜：

審核委員會

本公司於二零零七年十二月一日根據上市規則及企業管治守則的規定成立審核委員會，並編製具體書面職權範圍，當中載列董事會賦予的職責、責任及權限。該書面職權範圍已於本公司網站及聯交所網站登載。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，審核委員會包括三位獨立非執行董事，即柴朝明先生(主席)、樓棟博士及魯紅女士。審核委員會每年至少舉行兩次正式會議。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議。於會上，審核委員會成員已履行下文列明的主要職責及責任。審核委員會各成員的出席紀錄載列如下：

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

審核委員會的主要職責及責任包括下列各項：

- 審閱本集團的年報及中期報告以及財務報告、由核數師向管理層提出的推薦建議及本公司管理層作出的回應；
- 審閱有關本集團採納的會計政策及會計常規的事項；
- 審閱本公司風險管理及內部監控制度；
- 與外聘核數師審閱內部監控事宜；
- 審閱外聘核數師給予管理層的法定審核計劃及函件(若有)；
- 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(若有)及檢查本集團內部監控是否足以作為標準程序的一部份。

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

審核委員會有權隨時接觸本集團的會計師及高級管理層，以及索取任何財務及相關資料，以便能夠有效及高效地履行職責。除可獲得內部協助外，審核委員會亦可於彼等認為有需要時要求外聘核數師提供協助及建議，費用由本公司承擔。審核委員會應與董事會及高級管理層保持聯絡，並與外聘核數師每年至少會面兩次。此外，審核委員會每年至少有一次在執行董事不在場的情況下與外聘核數師會面，以討論本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務申報及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。

企業管治報告

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聯交所網站登載。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，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及高級管理層薪酬待遇的釐定及就設立正式及具透明度的程序以制定有關薪酬政策向董事會提出推薦建議。薪酬委員為各位董事建議薪酬待遇時，將考慮彼之資格及經驗、特定職責以及市場給予同類職位之現行待遇。薪酬委員會旨在每年至少舉行兩次會議。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行三次會議。於會上，薪酬委員會成員已檢討董事及高級管理層的薪酬政策及待遇及中報(如有)及年報內有關董事薪酬之資料；及根據股份獎勵計劃授予股份獎勵的建議，並提出建議供董事會批准。薪酬委員會各成員的出席紀錄載列如下：

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

載至二零二三年十二月三十一日止年度，高級管理層成員(即三名執行董事)的薪酬(按範圍及其他薪酬相關事項)載列如下：

薪酬範圍(人民幣元)	人數
1,000,001至2,000,000	1
3,000,000至5,000,000	2

董事薪酬政策

本公司已就董事薪酬及其他薪酬相關事宜訂立正式及透明的政策。該薪酬政策為確保所有董事為本公司貢獻之能力及時間均獲充份之酬勞補償，而所提供之薪酬乃與其職責相符及與市場水平相若。概無董事或其任何聯繫人士參與決定其本身薪酬。

根據該董事薪酬政策，董事薪酬之政策及架構如下：

- (a) 獨立非執行董事及非執行董事收取基本袍金，及其他酌情酬金。該基本袍金設定在一個水平，以反映基於本集團之複雜性、責任範圍以及彼必須出席的董事會會議或董事委員會相關會議的次數所需之能力及貢獻。除基本袍金外，倘若獨立非執行董事及非執行董事不是董事會主席，彼將因擔任董事委員會主席而獲得報酬。本公司一般不應給予獨立非執行董事帶有績效表現相關元素的股本權益酬金，因為這或導致其決策偏頗並影響其客觀性及獨立性。
- (b) 當執行董事以合約形式受僱時，按本公司與執行董事共同商定，其薪酬根據香港或中國(如適用)現行市場利率及條件而定，並須每年或定期重新評估。薪酬委員會應就其有關其他執行董事薪酬之建議諮詢董事會主席，並在認為有必要時尋求專業意見。執行董事之薪酬包括可變及不可變元素。薪酬之不可變元素的總水平是通過考慮職位描述及職責以及本集團之規模及複雜性而定。執行董事亦可領取其他福利，包括但不限於定額供款退休計劃、提供住院及門診福利之計劃、住宿福利以及使用公司汽車。可變元素屬酌情性質，包括由董事會主席建議及經薪酬委員會及董事會批准，根據執行董事及本集團表現而定之年終花紅。

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聯交所網站登載。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，提名委員會成員包括三位獨立非執行董事，即柴朝明先生(主席)、樓棟博士及魯紅女士。提名委員會每年至少舉行一次正式會議。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行一次會議。於會上，提名委員會成員執行下文列明的主要職責。提名委員會各成員的出席紀錄載列如下：

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

企業管治報告

根據提名委員會的書面職權範圍，提名委員會的主要職責包括：

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

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

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

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

董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策，自二零一三年八月二十八日起生效，並討論了實施該政策所設定的可衡量目標（如有）。董事會已於截至二零二三年十二月三十一日止年度審閱有關政策的實施情況及有效性。

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。

董事會自二零一六年五月起已實現董事會性別多元化。員工層面（包括高級管理層）的性別多元化於本年報第58頁的環境、社會及管治報告中披露。本公司力求於未來實現更平衡的員工性別比例，並將繼續不時監察及評估多元化政策，以確保其持續有效。

問責及核數

董事與核數師的確認

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

在編製截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已採納合適及貫徹一致的會計政策，並作出合理審慎的判斷及估計。截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表已根據持續經營基準編製。

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

核數師薪酬

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司委聘畢馬威會計師事務所為本集團的外聘核數師，任期直至今屆股東週年大會結束為止。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司就畢馬威會計師事務所提供的核數服務支付的費用約為人民幣2.46百萬元。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司就畢馬威會計師事務所提供的非核數服務(於二零二三年股東週年大會及於二零二三年十二月十五日舉行的股東特別大會上擔任點票監票人)支付的費用為人民幣50,000元。

風險管理及內部監控

董事會確認負責維持本集團穩固有效的風險管理內部監控制度以及持續審閱其有效性。董事會已將其風險管理及內部監控的職責(與相關權力)轉授予審核委員會。管理層已於截至二零二三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，除其他事項外，包括與環境、社會及管治(「**環境、社會及管治**」)有關的重大風險；
- 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(包括環境、社會及管治風險)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以及與本集團的環境、社會及管治表現及報告有關的風險；
- 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。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，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。

舉報政策及反貪污政策

本公司已自二零一二年三月二十九日起採納舉報政策，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。

為了誠實、道德和正直地開展業務，本公司自二零二二年七月五日起採納了反貪污政策。該政策旨在規定本集團所有業務部門和員工遵守適用的反貪污法律、規例及法規的責任。本集團對貪污行為採取零容忍原則。

有關舉報及反貪污的進一步披露載於本年報的環境、社會及管治報告。

公司秘書

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

公司秘書已根據上市規則第3.29條，於截至二零二三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。

企業管治報告

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

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

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

各董事於二零二三年股東週年大會(「股東週年大會」)及於二零二三年十二月十五日舉行的股東特別大會(「股東特別大會」)的出席紀錄載列如下：

	股東週年大會	股東特別大會
執行董事		
胡長源先生(主席)	✓	✓
胡明烈先生(行政總裁)	✓	✓
朱文俊先生	✓	✓
獨立非執行董事		
柴朝明先生	✓	✓
樓棟博士	-	✓
魯紅女士	✓	✓

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

本公司已自二零一二年三月起採納股東通訊政策，有關政策已於本公司網站刊發。本集團透過股東通訊政策所載的各種溝通渠道與股東及其他投資者持續對話，並在制定業務策略時考慮任何關注領域。董事會已審閱該政策的實施情況及有效性，並認為其有效及適當。

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，按本公司股本中每股一票計算)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；及上述股東須能夠在會議議程增加決議案；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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)。該書面通知須載有上市規則第13.51(2)條所規定的候選人個人資料。

股東提名人士參選董事的程序已於本公司網站登載。

股息政策

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

憲章文件

本公司的憲章文件(即組織章程大綱及章程細則)於本公司網站及聯交所網站可供查閱。

本公司的組織章程大綱及章程細則乃於二零二三年十二月十五日舉行的股東特別大會上通過特別決議案經修訂及獲採納，以(i)符合上市規則附錄A1所載的核心股東保障標準及(ii)作出若干其他行文修訂。本公司的組織章程大綱及章程細則的修訂詳情披露於本公司日期為二零二三年十一月二十一日之通函。

除上文所披露者外，本公司之憲章文件於截至二零二三年十二月三十一日止年度並無重大變動。

環境、社會及管治報告

報告編製說明

編製依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)刊發的《上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(2023年12月31日起生效版)，並參考全球報告倡議組織的《可持續發展報告標準》(GRI Standards)進行編製。

報告範圍

組織範圍：本報告範圍包括興業合金材料集團有限公司及其附屬公司(不含遊戲業務板塊)。本報告中出現的公司全稱及簡稱為：

公司全稱

本報告中簡稱

興業合金材料集團有限公司

興業合金·公司

寧波興業盛泰集團有限公司

盛泰

寧波興業鑫泰新型電子材料有限公司

鑫泰

時間範圍：2023年1月1日至2023年12月31日(「**報告期**」)。

發佈週期：本報告為年度報告，上一份報告為2022年。

數據說明

本報告中的數據、案例來自公司實際運行的原始記錄或年報。如無特別說明，本報告的財務數據以人民幣為單位。若有與年報不一致之處，以年報為準。如無特殊說明，本報告關鍵定量績效數據的統計口徑與本集團年報綜合財務報表範圍一致。

報告原則

本報告遵循香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》的匯報原則，包括：

- **重要性：**公司識別出投資者等利益相關方關注的與經營相關的實質性議題，作為本報告匯報重點。本報告中對實質性議題的匯報同時關注公司運營涉及的行業特徵以及所在地區特徵。實質性議題的分析過程及結果詳見本報告ESG管理章節。同時，本報告對環境、社會和公司治理方面可能對投資人及其他相關方產生重要影響的事項進行重點匯報。
- **準確性：**本報告盡可能確保信息準確。其中，定量信息的測算已說明數據口徑、計算依據與假定條件，以保證計算誤差範圍不會對信息使用者造成誤導性影響。定量信息及附註信息詳見本報告ESG關鍵定量績效表章節。董事會對報告的內容進行保證，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。
- **平衡性：**本報告內容反映客觀事實，對涉及公司正面、負面的信息均予以不偏不倚的披露。公司對本報告範圍內的對象，通過上海青悅信用數據庫開展檢索，在報告期間內未發現應當披露而未披露的負面事件。
- **量化及一致性：**本報告披露關鍵定量績效指標，並盡可能披露歷史數據。本報告對同一指標在不同報告期內的統計及披露方式保持一致；若統計及披露方式有更改，在報告附註中予以充分說明，以便利益相關方進行有意義的分析，評估公司ESG績效水平發展趨勢。

報告發佈與聯繫

本報告以中英文兩種文字出版，在對兩種文本理解發生歧義時，請以中文文本為準。

您可以在興業合金的官方網站<http://www.xingyealloy.com/>下載本報告的中英文版本。如對報告有疑問和建議，歡迎通過電話：+86 0574-63073311，或郵件：cnb@cn-shine.com與我們聯繫。

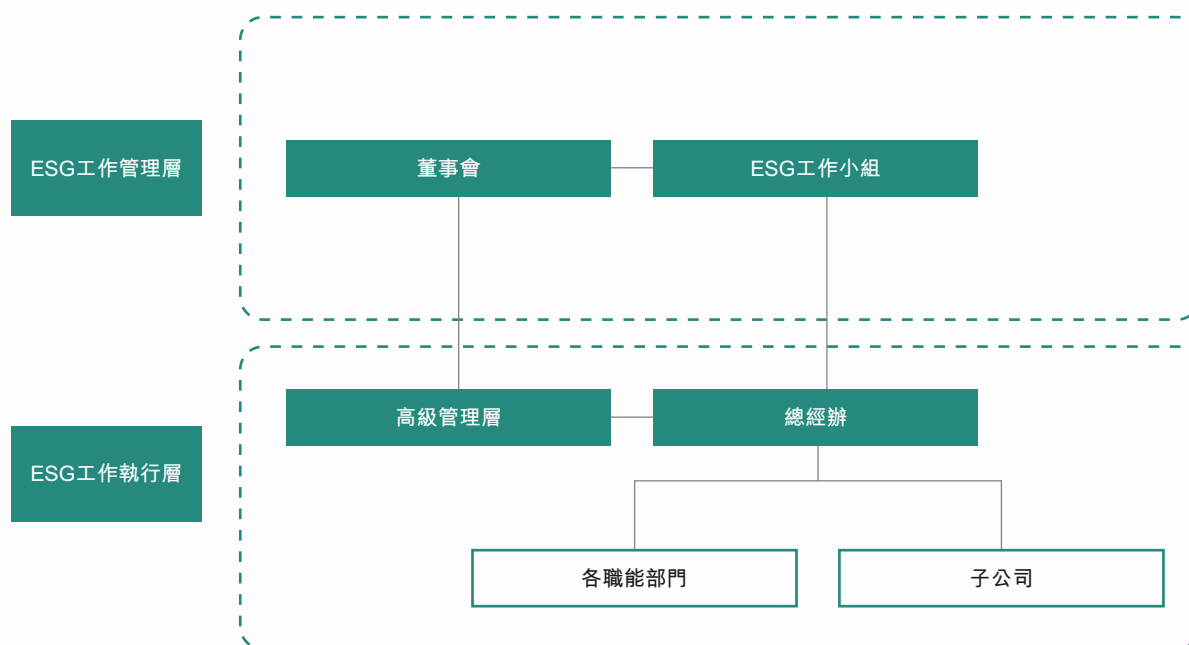
環境、社會及管治報告

1. 董事會ESG管理

1.1 ESG管治架構

公司成立了自上而下的環境、社會及公司治理(ESG)管治架構，由董事會對ESG承擔整體責任。同時，公司在董事會下設ESG工作小組，由ESG工作小組協調各項ESG管理、溝通與信息披露工作，評定ESG風險，確保公司內部對ESG風險的管控，並向董事會匯報ESG工作進展與成果；高級管理層下設總經辦，作為ESG工作的執行層，推動ESG政策與措施在公司內的實施，並定期向ESG工作小組匯報ESG實施情況。

興業合金ESG管治架構



興業合金ESG工作職責

董事會及ESG工作小組ESG職責：

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

- 評估及評定公司的環境、社會及公司治理相關風險及機遇；
- 確保設有適當和有效的環境、社會及公司治理風險管理及內部監控系統；
- 監察與審批制訂公司的環境、社會及公司治理管理方針、策略、優次及目標；

- d) 就環境、社會及公司治理相關目標定期檢討公司的表現；
- e) 審批公司環境、社會及公司治理報告內的披露資料等。

高級管理層及總經辦ESG職責：

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

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

2023年，董事會負責指導公司ESG整體工作。報告期內，在董事會指導下，公司識別大客戶對公司在ESG方面的管理要求與認證需求，並順利通過客戶認證。

1.2 ESG管理

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

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

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

環境、社會及管治報告

利益相關方溝通

公司重視股東與投資者、政府及監管機構、客戶、供應商及合作夥伴、員工、行業、社區代表與公益組織的意見，建立了常態化溝通機制。公司高度重視利益相關方關注的議題，並將其分別納入公司運營和決策過程中。

主要利益相關方	溝通渠道	關注議題
股東與投資者	<ul style="list-style-type: none">股東大會信息披露及投資者溝通	<ul style="list-style-type: none">風險管理經濟績效公司治理投資者權益保護知識產權保護
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none">信息披露政策解讀會議交流監督檢查	<ul style="list-style-type: none">風險管理反貪污與反賄賂排放與廢棄物資源使用環境管理應對氣候變化
客戶	<ul style="list-style-type: none">客戶滿意度調查客戶走訪行業交流	<ul style="list-style-type: none">產品質量與安全客戶服務客戶隱私保護
供應商	<ul style="list-style-type: none">供應商評估與審核供應商培訓知識產權保護	<ul style="list-style-type: none">供應鏈管理反貪污與反賄賂
員工	<ul style="list-style-type: none">定期會議員工活動投訴與反饋	<ul style="list-style-type: none">員工權益員工多元化與福利員工培訓與發展職業健康與安全
行業	<ul style="list-style-type: none">行業協會組織行業交流	<ul style="list-style-type: none">創新研發
社區	<ul style="list-style-type: none">社區活動媒體溝通	<ul style="list-style-type: none">社會公益

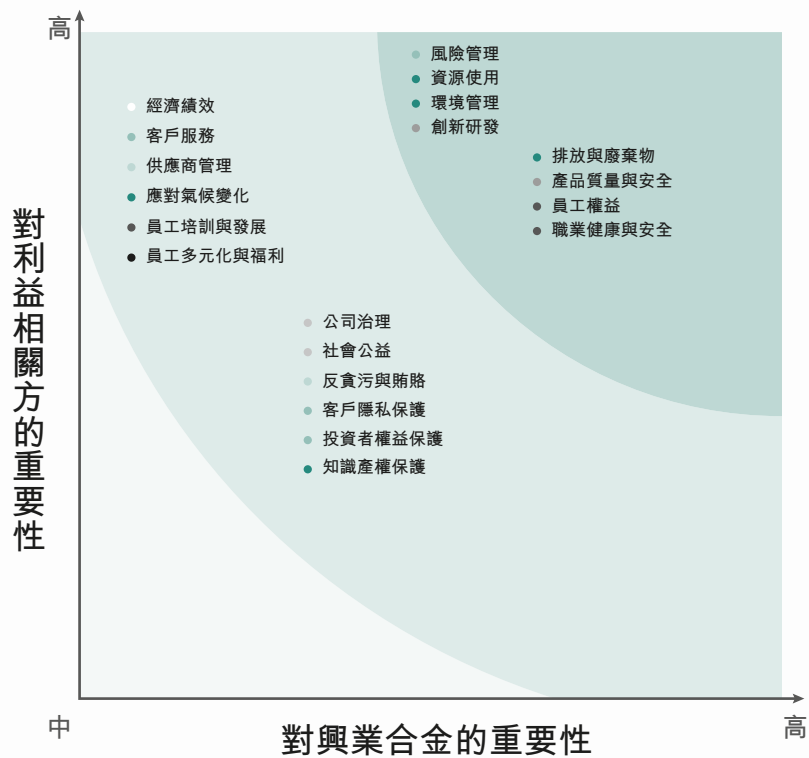
實質性議題管理

公司根據自身業務和運營特點，結合國內外行業政策標準，借鑒國內外同行業經驗，按照識別、評估和篩選的程序開展實質性議題分析。2023年，公司通過宏觀政策研究、行業分析及實質性議題的梳理，在原有基礎上對實質性議題進行調整，包括新增一項議題、對兩項議題優化表述、拆分一項議題以便於利益相關方的理解和選擇。

報告期內公司識別出的ESG議題共20項，包括8項高影響程度的實質性議題，以及12項中等影響程度的實質性議題。

2023年實質性議題名稱	2022年實質性議題名稱	變動原因
產品質量與安全	產品健康與安全	優化表述
員工權益	員工權益與福利	拆分議題。原議題闡述公司在權益和福利兩個方面的舉措，拆分後議題定義更明確。
員工多元化與福利		拆分議題。拆分後擴大了議題的範圍，覆蓋了員工多元化相關內容。
知識產權保護	-	新增議題。充分展現公司對知識產權的管理及成果。
風險管理	合規與風險管理	優化表述。明確風險管理的重要性及提升風險管理能效的情況。

興業合金實質性議題矩陣



1.3 ESG目標管理

公司制定了用水目標、溫室氣體排放目標、無害廢棄物目標、有害廢棄物目標和能源使用目標，並每年對目標達成進度進行追蹤。環境目標的進展詳見本報告「環境篇」相關內容處披露。

用水目標

2025年單位產品用水量
(立方米/噸產品)
較2018年減少
40%

溫室氣體排放目標

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

無害廢棄物目標

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

有害廢棄物目標

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

能源使用目標

2025年單位產品綜合能源消耗量
(兆瓦時/噸產品) 較2018年¹減少
20%

註1：能源使用目標的基準年為2018年，以本年度披露目標為準。

隨著資本市場對環境、社會及公司治理(ESG)愈加關注，公司董事會愈發地重視ESG工作。公司始終謹記「創建國際一流的銅合金板帶材專業提供商」的企業願景，將「員工幸福、客戶感動、股東滿意、社會認同」的經營理念融入企業文化和長期戰略規劃中。在此基礎上，公司建立了社會責任管理模型，積極承擔對股東、環境、員工、客戶、社區的責任，並從這五個層面提出了「合規穩健經營」「綠色和諧發展」「建設幸福家園」「攜手共贏，質量至上」「堅持回饋社會」的ESG管理策略。

環境、社會及管治報告

興業合金ESG管理策略

	短中期(3~5年)	長期(5~10年)
為股東： 合規穩健經營	加強合規與反貪污管理，將合規及反腐敗培訓覆蓋至董事會成員、高層管理者及所有員工，營造合規文化。	持續優化內部和外部利益相關方的溝通機制。
為環境： 綠色和諧發展	持續優化生產工藝、改造環保設施、強化循環利用，推動資源節約，同時減少生產和運營過程中的溫室氣體及廢棄物排放。	降低自身營運環境影響並發揮對供應商的影響，推動產業鏈的低碳環保，助力中國2060碳中和目標實現。
為員工： 建設幸福家園	尊重與維護員工的各項合法權益，以多層次的員工溝通機制和員工關愛行動，構建和諧員工關係； 提供多元化的員工培訓資源與職業發展通道，賦能員工職業發展； 為員工提供安全、健康的工作環境。	堅持以人為本，積極保障員工各項合法權益，打造「幸福家園」的品牌形象，為員工提供健全的職業發展平台。
為客戶： 攜手共贏，質量至上	加強「客戶需求、質量至上」為導向的客戶服務體系和質量服務體系的建設； 打造負責任的供應鏈，加強對供應商在環境保護、勞工、道德等方面的管理，降低在供應鏈端的環境及社會影響。	持續推進技術研發技術創新、產品研發，為客戶提供可靠、優質的產品與服務，成為專業和值得信賴的合作夥伴。
為社會： 堅持回饋社會	積極開展志願者服務、愛心捐助等社會公益活動，加強與社區的深度融合。	長期開展並擴大社區參與及社會公益活動，提高企業社會影響力。

2. 環境篇：低碳發展，譜寫綠色篇章

2.1 應對氣候變化

氣候變化管理

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

興業合金氣候變化管理體系

治理

- 公司將氣候變化議題納入興業合金ESG關注焦點中，由董事會對公司的ESG事宜包括氣候變化議題開展監督與管理；
- 公司將氣候變化減緩與適應作為各相關業務部門以及安環部門的工作重點之一；

戰略

- 針對鑒別的重大風險與機會，評估對公司帶來的潛在營運與財務影響；
- 在低碳運營、積極使用清潔能源(例如太陽能發電)發展等方面開展相關的管理行動；

風險管理

- 識別運營活動產生溫室氣體排放的重要環節，識別潛在的風險與機會；
- 未來計劃把氣候變化的風險與機遇納入整體運營風險管理的一部分；

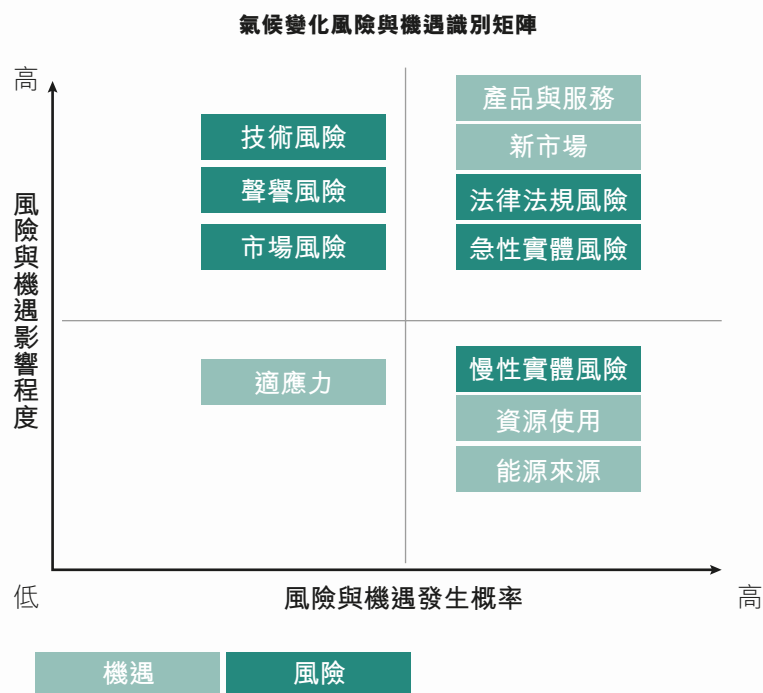
指標與目標

- 每年在ESG報告中披露溫室氣體排放量與排放密度，以此評估公司應對氣候變化管理績效水平，制定改進方案；
- 自2020年起制定碳減排目標：2025年單位產品溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量/噸產品)較2018年減少50%，並於2021年ESG報告開始披露。

環境、社會及管治報告

氣候變化風險與機遇

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



氣候變化主要風險識別結果		潛在財務影響
轉型風險	<p>聲譽風險</p> <p>隨著低碳經濟轉型，利益相關方期望公司在應對氣候行動方面採取積極的管理行動並提升信息披露透明性。如果公司無法很好的回應這些利益相關方的訴求，會對公司的聲譽產生影響。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 增加融資成本
	<p>政策法律風險</p> <p>作為生產加工型企業，或有新的政策法規逐漸出台。公司在生產過程中的環境影響應符合法律法規的要求。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 信用風險增加 • 產品開發成本增加
	<p>市場風險</p> <p>隨著氣候變化，客戶行為將隨之改變。對環保型產品的需求不斷增加，若公司未能提供碳足跡較少的環保型，則可能面臨產品和服務需求的降低。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 營業收入減少
	<p>技術風險</p> <p>公司需要投入更多的資金用於購入低碳排放的設備，技術生產的運營成本增加。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本增加 • 運營投入增加
實體風險	<p>急性實體風險</p> <p>公司遇到極端氣候天氣，比如台風、暴雨等，水電供應受天氣影響可能會中斷，導致生產中斷，造成經濟損失。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本增加 • 營業收入減少
	<p>慢性實體風險</p> <p>氣候變化導致的持續性高溫天氣可能會導致公司的用電量劇增，增加運營成本。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本增加

環境、社會及管治報告

氣候變化主要機遇識別結果		潛在財務影響
機 遇	資源使用效率 提高資源使用效率，包括能源、水資源等的使用效率，能夠幫助公司降低運營過程中的成本。	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本降低
	能源來源 在運營活動中提高對低排放能源／清潔能源的使用，有利於降低未來能源價格上漲風險。	<ul style="list-style-type: none"> • 運營成本降低
	產品與服務 公司可以通過技術創新和改造等方式，提高能源使用效益，實現節能減排，降低本身產品的碳足跡，使產品在環保方面更有競爭力。	<ul style="list-style-type: none"> • 產品需求的增加帶來收入增長
	適應力 公司積極參與行業交流，瞭解綠色環保產品的行業動態，以便更好地管理氣候變化相關風險並抓住機遇。	<ul style="list-style-type: none"> • 營業收入增加

氣候變化應對舉措

公司基於國際可持續準則理事會(ISSB)發佈的《國際財務報告可持續披露準則第1號：可持續發展相關財務信息披露一般要求》(IFRS S1)和《國際財務報告可持續披露準則第2號：氣候相關披露》(IFRS S2)，識別、管理氣候變化風險和機遇，將氣候變化作為重點議題通過ESG報告等渠道與利益相關方溝通。此外，公司制定了《自然災害事故應急預案》，定期開展自然災害事故應急演練以及培訓。

指標與目標

2020年，公司制定了2025年單位產品溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量／噸產品)較2018年減少50%的溫室氣體減排目標，2023年，公司溫室氣體排放總量相較於2018年下降26.98%，單位產品溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量／噸產品)相較於2018年下降29.04%。

2.2 環境管理

環境管理體系

公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等環境相關法律法規及相關規定，制定《環境、職業健康安全監視和測量控制程序》等環境管理制度，不斷強化環境管理，並在資源使用與管理、排放與廢棄物管理和應對氣候變化方面採取積極行動。

盛泰通過ISO14001環境管理體系認證(有效期至2025年12月30日)，並在2022年11月獲評寧波市綠色工廠。

興業合金環境管理架構

負責人		主要職責
總經理助理	環境管理第一責任人	制定公司環境管理方針和發展規劃，組織環保制度和環保目標的制度。
安環辦主任	環境管理策劃人	識別國家、上級部門的環保方針、法律法規，檢測公司內部環保管理開展情況。
環保科(科長)	環境管理監測人	組織制定、監督公司環境保護制度及標準體系的執行、編製、落實、完成公司環境保護管理目標及工作計劃，實施、開展公司環境保護監督檢查和日常管理工作。
環保科(專員)	環境管理執行人	負責公司有關環境保護方面的政策、制度，監督全面落實環保責任制，確保公司環保管理目標的全面完成。

環境、社會及管治報告

環境影響分析

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

資源輸入		2023年	排放輸出	
關鍵績效			關鍵績效	2023年
生產資源使用			排放物	
單位產品耗電量 (千瓦時/噸產品)	1,494.88	工業廢水排放密度 (立方米/噸產品)	0.30	
單位產品耗天然氣量 (立方米/噸產品)	84.16	有害廢棄物產生密度 (千克/噸產品)	11.92	
單位產品耗水量 (立方米/噸產品)	2.68	無害廢棄物產生密度 (千克/噸產品)	27.29	
制成品出貨所用包裝材料的總量 (噸)	3,763.00	溫室氣體排放量密度 (噸二氧化碳當量/噸產品)	1.04	

2.3 資源使用與管理

能源管理

公司消耗的能源主要為電能和天然氣，以上能源使用將產生並排放一定數量的溫室氣體。公司嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國可再生能源法》。為減少能源消耗總量並提升能源利用效率，公司制定了《能源管理制度》《節能降耗管理制度》《用電管理制度》等管理文件，以指導生產過程中的能源規範化使用，推動單位生產用能以及溫室氣體排放降低。同時，公司成立能源管控監察小組，監察小組下設執行辦公室負責落實監察小組決策。

2023年，公司繼續從工藝技術改造、高效設備更新、綠色能源替代等方面推動能效提升、能源轉型以及用能降本。

興業合金2023年能源管理重點舉措

類別	具體內容
光伏發電	2023年投資新建裝機容量為4.3MW的光伏設施，廠區光伏總裝機容量達到11MW。截至2023年12月31日，全年使用廠區光伏綠電10,583.94MWh，同比2022年增長57.66%，佔全年總用電量5.5%。
儲能調峰	2023年投資2,900萬新建儲能設施，依託分時電價政策實現用能成本降低。自廠區儲能設施2023年9月16日投入使用至12月31日，合計降低用能成本約2,297萬元。
綠電採購	2023年採購綠電11,400MWh，佔總用電量5.5%。
設備改造	2023年淘汰所有S9變壓器以及3級效能以下的交流電機，新增日本20輥軋機，並將6台液化氣叉車更換為新能源叉車。
員工節能	2023年通過加強全員用電節能管理，通過用電數據實時傳輸，將谷電比例由2022年的52%提升至2023年的53.5%，使平均用電成本降低至0.67元/度。

水資源管理

公司生產用水來源為杭州灣新區杭灣自來水公司市政供水。生產用水來源穩定，安全性高，不存在水資源供應風險。公司遵守《中華人民共和國水法》，制定了《用水管理制度》等管理文件，規範生產經營環節的用水與節水。

2023年，公司共投入180萬對鑫泰工廠的回用水處理站進行擴容改造，新增300-350立方斜板沉澱池，強化水處理能力，解決了回用水處理站處理後的水存在水質差、結垢嚴重等問題，同時將生產區域內對水質要求較低的用水環節全部由使用自來水改為使用去離子回用水，預計每年將減少自來水用量8萬噸。

環境、社會及管治報告

包裝物管理

公司產品使用的包裝物料主要包括木架、紙芯、襯布等。為規範包裝物料的使用，公司制定了《產品包裝管控規定》。2023年，公司共回收木架4,448只，紙芯14,642千克，有效減少了包裝物料的浪費。

2.4 排放與廢棄物管理

廢水管理

公司產生的廢水主要包括綜合廢水、回用水處理站及高濃度廢液處理站廢水、食堂與宿舍生活廢水。

公司嚴格遵守《中華人民共和國水污染防治法》等廢水及水污染管理相關法律法規。為規範廢水管理，公司結合法律法規要求及實際生產經營情況，制定並執行了《廢水管理制度》，對公司各類廢水進行管理。

公司針對廢水排放建立了管理台賬，對廢水中的pH值、化學需氧量(COD)、懸浮物、氨氮及鐵、銅、鋅等金屬離子進行監測與記錄。2023年，公司未發生因污染物超標或違規排放而受到監管部門處罰的事件。

廢水管理遵守的標準

- (1) 《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)
- (2) 《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)
- (3) 《合成氨工業水污染物排放標準》(GB13458-2013)
- (4) 《上海市污水綜合排放標準》(DB31/199-1997)
- (5) 《工業企業廢水氮、磷污染物間接排放標準》(DB33/877-2013)
- (6) 《電鍍污染物排放標準》(GB21900-2008)

達標情況：均已全部達標

廢氣管理

公司產生的廢氣主要包括退火爐產生的煙氣、軋制過程產生的油霧和酸洗過程產生的酸霧。

公司嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》等廢氣及大氣污染防治相關法律法規，研究制定了《廢氣管理制度》以指導和規範集團範圍內的廢氣排放監測和管理。

公司針對廢氣排放建立了管理台賬，對廢氣中的顆粒物、鉛及其化合物、錫及其化合物、鎳及其化合物、氮氧化物、二氧化硫等污染物進行監測。2023年，公司的廢氣排放全部達標。

廢氣管理遵守的標準

- (1) 《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996)
- (2) 《工業爐窯大氣污染物排放標準》(GB9078-1996)
- (3) 《危險廢物焚燒污染控制標準》(GB18484-2020)
- (4) 《軋鋼工業大氣污染物排放標準》(GB28665-2012)
- (5) 《再生銅、鋁、鉛、鋅工業污染物排放標準》(GB31574-2015)

達標情況：均已全部達標

廢棄物管理

公司生產經營過程中主要涉及的廢棄物分為無害廢棄物與危險廢棄物。無害廢棄物主要包括熔渣、銅屑、廢紙板、廢塑料、車間邊角料等；危險廢棄物主要包括熔煉飛灰、含銅污泥、廢礦物油、水處理濃縮油等。

公司嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《國家危險廢物名錄》《危險廢物轉移聯單管理辦法》《再生資源回收管理辦法》等廢棄物處理與回收利用領域的法律法規。公司的無害廢棄物與危險廢棄物均委託有資質的專業廢棄物處置機構進行處理，並按照規範每年對相關機構進行評估與考核。

2023年，公司投入25萬元完成鑫泰危險廢物倉庫項目，通過挑選一間廠房進行改造為鑫泰危險廢物倉庫，以解決鑫泰與盛泰公用一套廢氣儲存倉庫時運輸途中的環保洩漏等風險。

公司積極推動資源循環利用，2023年，公司回用鋼鐵64,831千克、不銹鋼1,214千克，減少了部分無害廢棄物數量。同時，公司在2023年啟動濃縮液油水泥三項分離設備以及120萬啟動含銅污泥烘乾設備兩個環境改善規劃項目，上述項目計劃通過專業設備處理降低含油廢水處理後產生的蒸發濃縮液以及「含銅污泥」中的含水量，減少有害廢物重量，提升有害廢物利用價值，減少對環境的影響。

廢棄物管理遵守的標準

- (1) 《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》(GB18599-2001)
- (2) 《危險廢物收集、貯存、運輸技術規範》(HJ2025-2012)
- (3) 《危險廢物貯存污染控制標準》(GB18597-2023)
- (4) 《危險廢物識別標志設置技術規範》(HJ1276-2022)

達標情況：均已全部達標

環境、社會及管治報告

3. 社會篇：堅守責任，聚力提質創新

3.1 優質產品與服務

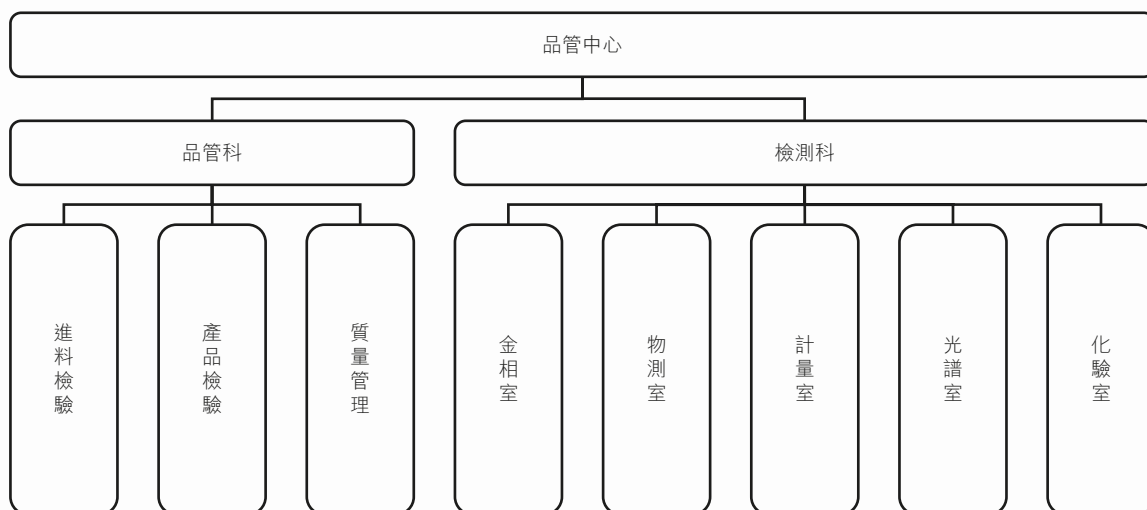
產品質量與安全

興業合金始終將產品質量放在公司戰略與發展的重要位置，嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》《GB/T 2059 銅及銅合金帶材》《GB/T 2040 銅及銅合金板材》《GB/T 17793 加工銅及銅合金板帶材外形尺寸及允許偏差》《GB/T 26301 屏蔽用鋅白銅帶》《YS/T 1040 諧振器用鋅白銅帶》《YS/T 1082 燈引線支架用銅帶》等法律法規以及行業標準規範，精細管理各個生產環境，持續為客戶提供優質產品。

2023年度，公司從組織、制度、審核、認證四個角度對產品質量管理體系進行了全面優化提升。

組織方面，公司基於實際生產需求重新調整品管中心各科室職能，提升產品質量管理效率。

產品質量管理組織架構



制度方面，公司修訂並新增了部分產品質量相關文件，從原材料選購與生產加工兩個層面保障產品質量管理規範性與科學性。

2023年修訂或新增的產品質量相關制度文件

(1) 通過調整內部質量管控相關文件保障生產加工質量

- 供坯檢驗：《焊接在製品質量標準》《鋸切在製品質量標準》《銑面在製品質量標準》《半連鑄在製品質量標準》《初軋在製品質量標準》《初切邊在製品質量標準》《水平連鑄在製品質量標準》
- 冷軋檢驗：《中精軋在製品質量標準》《冷軋一部後處理在製品質量標準》《冷二後處理在製品質量標準》
- 精整檢驗：《拉矯在製品質量標準》《成品檢驗標準》《蝕刻成品檢驗標準》

(2) 通過調整供應商管理相關文件保障原材料質量

- 原材料驗收及管控：《原材料檢驗標準》《原材料來料異常處理流程》
- 輔料技術標準：《覆蓋劑技術標準》《乳化油技術標準》《脫脂劑技術標準》《包裝木架技術標準》《鈍化劑技術標準》
- 重點輔料技術協議：新增輔料技術協議包含技術標準、驗收標準、使用標準

審核方面，公司圍繞產品質量開展了多次內部審核工作，確認了產品質量管理體系運行情況以及多個類型產品質量的合格情況。

2023年開展內部審核情況

- (1) 2023年2月和8月，公司採用VDA6.5開展了2次產品審核共8款產品，除8月審核盛泰熱浸鍍錫系列產品不合格報廢外，其餘產品QKZ指數均 $\geq 95\%$ ，存在缺陷均已整改，滿足產品品質質量管控要求。
- (2) 2023年4月和10月，公司採用VDA6.3開展了2次開展了2次過程審核共6款產品，產品批量生產過程質量能力均 $\geq 90\%$ ，具備質量能力。
- (3) 2023年3月，公司開展了IATF16949：2016、ISO9001：2015質量管理體系內審，對公司所識別的與質量管理體系相關的17個過程進行了審核。

環境、社會及管治報告

認證方面，公司完成了ISO9001：2015、IATF16949：2016以及SCS RC等質量管理體系的第三方審核和認證。

2023年開展外部審核認證情況

- (1) 2023年7月，公司委託專業第三方認證機構，基於IATF16949:2016汽車用質量管理體系，對盛泰公司開展第二次監督審核，對鑫泰公司開展再次認證審核。本年度審核共發現7項不符合項，**均已完成整改，並取得認證證書。**
- (2) 2023年8月，公司委託專業第三方機構進行了ISO9001:2015質量管理體系、ISO14001:2015環境管理體系、ISO45001:2018職業健康安全體系外審，其中盛泰公司為第一次監督審核，鑫泰公司為再認證，審核開具2項不符合項，**均已完成整改，並取得認證證書。**
- (3) 2023年11月，公司委託專業第三方機構進行了SCS RC翠鳥回收成分體系認證審核，無不符合項，取得了認證證書。

2023年，公司開展了共計27項產品質量改進項目，其中16項取得了較好的效果，其餘11項效果不顯著或不穩定的項目將繼續調整完善。此外，公司2023年還完成了對500kg高頻爐、100kg真空爐進行技術改造，在保障生產操作安全性及效率的同時，提升了產品質量和成材率。

2023年，公司圍繞產品質量提升開展了技術管理與員工培訓相關工作，優化了輔材輔料、熱浸鍍、生產作業指導、產品質量檢驗的標準化檢驗操作流程，完成失效模式和效果分析(FMEA)體系建設。同時，由技術中心牽頭組織產品評審、產品工藝設計、產品排產、產品維護和跟蹤等主題的培訓共計12次，培訓覆蓋人數達500人次，有效提高了生產技術人員的專業素質和業務能力。

公司在2023年產品質量方面重要成果

目標名稱	完成情況
品質目標	共設定28個品質目標，其中19項達到目標，9項未達標
退貨率	平均退貨率1.13%，比目標0.82%高0.31%，未達到目標
正品成材率	平均正品成材率61.67%，比目標60.48%高1.19%，達到目標
重點客戶改制率	重點客戶改制率為4.21%，比目標6.17%低1.96%，達到目標

產品創新

興業合金將產品與技術的不斷創新視作企業發展的重要基石。本著「研發項目來自市場，研發成果推向市場」的科研方針，公司2023年研發投入達到17,389萬元，在團隊建設、創新激勵、產品研發、校企合作等方面取得了一系列成果。

團隊建設方面，公司現有研發人員共計114人，其中本科以上學歷33人，博士後工作站在站博士3人，出站博士1人。團隊成員來自材料工程、冶金工程、土木工程、電氣自動化、建築工程、數控技術等不同領域，培育了高級工程師1名、中級職稱5名、高級化學檢驗工1名、四級／中級技能(數控銑工)1名，打造了一支背景多元、能力強大的研發隊伍，為各類科研創新提供了有力支撐。

創新激勵方面，公司在《員工獎勵規定》基礎上設置了5大類創新獎項，支持員工結合生產實踐與自身優勢開展研究。

興業合金5大類創新獎項

獎項名稱	獎勵內容
技術創新獎	對員工在生產密切相關的工藝、設備、質量、成本、安全等方面創新進行獎勵
政府項目獎	對員工參加高等級工業科技獎勵項目進行獎勵
專利項目獎	對員工參與專利授權和政府類專利項目進行獎勵
標準項目獎	對員工參與標準制、修訂和政府類標準項目進行獎勵
論文獎	對員工發表論文按照類別、等級進行獎勵

環境、社會及管治報告

產品創新方面，公司2023年在各類合金材料的性能優化、工藝創新、加工應用方面實現了多項創新，成功研發了多款新產品並實現了CuFe50母合金及相關制品的量產，為下游產業提供了更加優質與多樣化的材料選擇。

產品名稱	創新價值
高導電QSn5.8-0.15	本產品探索出了一種適合高導電率QSn5.8-0.15合金的加工方式，可對合金的強度和導電性能進行調控
細晶粒H65	本產品通過優化合金成分，可提升材料在硬度、延展性方面的性能
高導電XYK-1	本產品創新了一種半連鑄工藝，有助於優化出成套的熱處理工藝，獲得性能及質量優異的高導電銅鐵磷系基材
高精密蝕刻材料用XYK-4	本產品突破XYK-4生產過程中的技術瓶頸，提高產品綜合性能，提升產品成材率
熱管理用XYK-7	本產品通過優化加工工藝，開發出了新一代熱管理用銅合金帶箔材，應用前景廣泛
XYK-55銅鐵合金焊材	本產品實現了銅、鐵金屬的均勻融合，對銅、鐵、鈦、鋼等材料都有著較好的親和力，能夠代替含銀焊料進行異種金屬焊接
銅鐵放熱板	本產品具有導電性好、導熱性能高、強度高、耐磨擦以及電磁屏蔽的特點，可廣泛應用於各類電子設備
銅合金抗菌板	本產品對細菌表現出了明顯殺滅作用，多次實驗均得到了99.99%的顯著抗菌效果

校企合作方面，公司2023年與中南大學共同推進了產學聯合研發工作，在實驗室實現了雙70合金以及高性能銅鎳錫合金關鍵生產技術的突破，並基於以上成果開展了中式實驗。

2023年，興業合金的創新工作獲得了社會各界的廣泛關注與認可，取得了多項科研榮譽與嘉獎。

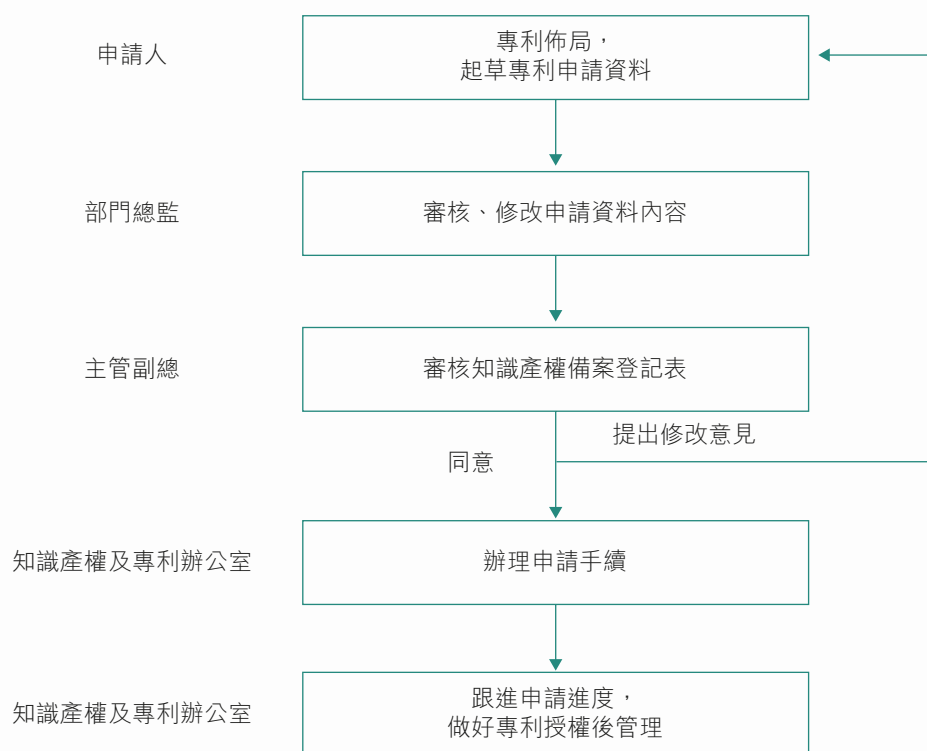
2023年取得的科技創新榮譽

- (1) 興業合金「XYK-36」產品上榜第三批寧波市重點工業新產品名單
- (2) 興業合金榮膺2022年寧波市企業研發投入百強榜
- (3) 興業合金入選2023年寧波市百強榜(綜合企業／製造業企業／競爭力企業)
- (4) 興業合金榮膺2023年國家知識產權優勢企業
- (5) 興業合金入選2023年浙江省製造業單項冠軍培育企業名單
- (6) 興業合金榮獲2022年度浙江省科技進步三等獎

知識產權保護

為保護研究創新成果、規避知識產權糾紛，公司遵守《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》等法律法規，制定《專利管理制度》，規範了公司知識產權管理、保護和應用，構建了自主知識產權體系。

興業合金專利申請工作流程



環境、社會及管治報告

2023年，本公司針對C70250、C64750、C19900、C18140等牌號的銅合金相關專利進行了自由實施分析(FTO)檢索，排查了潛在專利侵權風險。經檢索分析，未發現相關專利侵權風險。

同時，為提升員工知識產權保護意識，公司通過企業微信、公眾號等渠道定期分享知識產權保護方面的文章、案例和最新政策，並針對關鍵部門組織知識產權專題培訓，學習知識產權相關法律法規、保護方法和注意事項。

2023年，公司共有授權發明專利5項、實用新型專利10項，申請發明專利7項、實用新型專利4項。

興業合金專利清單

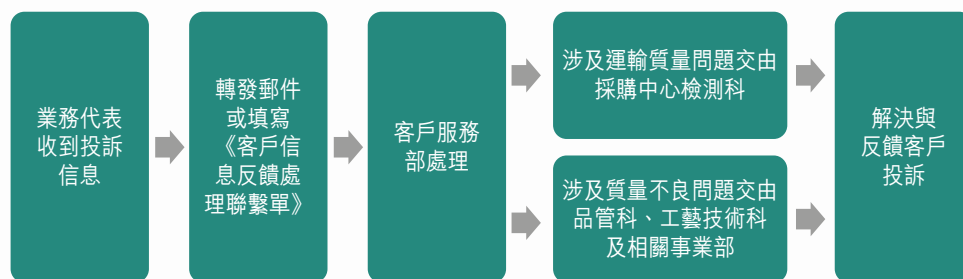
授權發明專利	已申請發明專利	授權實用新型專利	已申請實用新型專利
<ul style="list-style-type: none"> 一種用於汽車繼電器的銅鎂合金帶材的製備方法 一種非真空生產大規格銅鈦合金鑄錠的方法 銅合金材料及其應用和製備方法 銅鎳硅合金鑄錠及其製造方法 銅鉻合金材料及其製備方法 	<ul style="list-style-type: none"> 一種蝕刻用引線框架銅帶應力的測試方法 銅鎳硅合金鑄錠及其製備方法 一種過濾循環系統及其具有其的水洗裝置 銅鉻合金材料及其製備方法 銅鉻系合金腐蝕液及其應用、銅鉻系合金偏析相的檢測方法 銅鈦硅合金鑄錠及其製備方法 高強高導耐高溫銅鋁系合金材料及其製備方法 	<ul style="list-style-type: none"> 一種軋機卷取托臂夾緊式支撐裝置 一種新型油水分離器 一種金屬帶材烘乾箱 一種半自動吊具機構 一種臥式噴淋塔 一種升降式酸洗槽 一種具有氧化鋅清掃機構的退火爐 一種結晶器保護罩及其具有其的結晶器 一種金屬帶材脫脂噴淋系統 一種用於金屬帶材的張力輥裝置 	<ul style="list-style-type: none"> 一種金屬帶材脫脂噴淋系統 一種用於金屬帶材的張力輥裝置 一種金屬帶材水洗裝置 一種銅帶焊接機

客戶服務

公司致力於向客戶提供安全、規範與高質量的服務。在客戶信息安全保護方面，公司制定了《顧客或外部供應方財產控制程序》《誠信廉潔管理程序》以規範客戶信息保護，同時與有需求的客戶簽訂保密協議等相關文件，確保客戶的隱私與合法權益。

在客戶服務流程規範方面，公司制定了《客戶服務控制程序》《客戶投訴、退貨、索賠處理流程》《存在質量問題的成品處理管理流程》等制度文件，實現售前、售中、售後各個環節客戶服務的規範化。

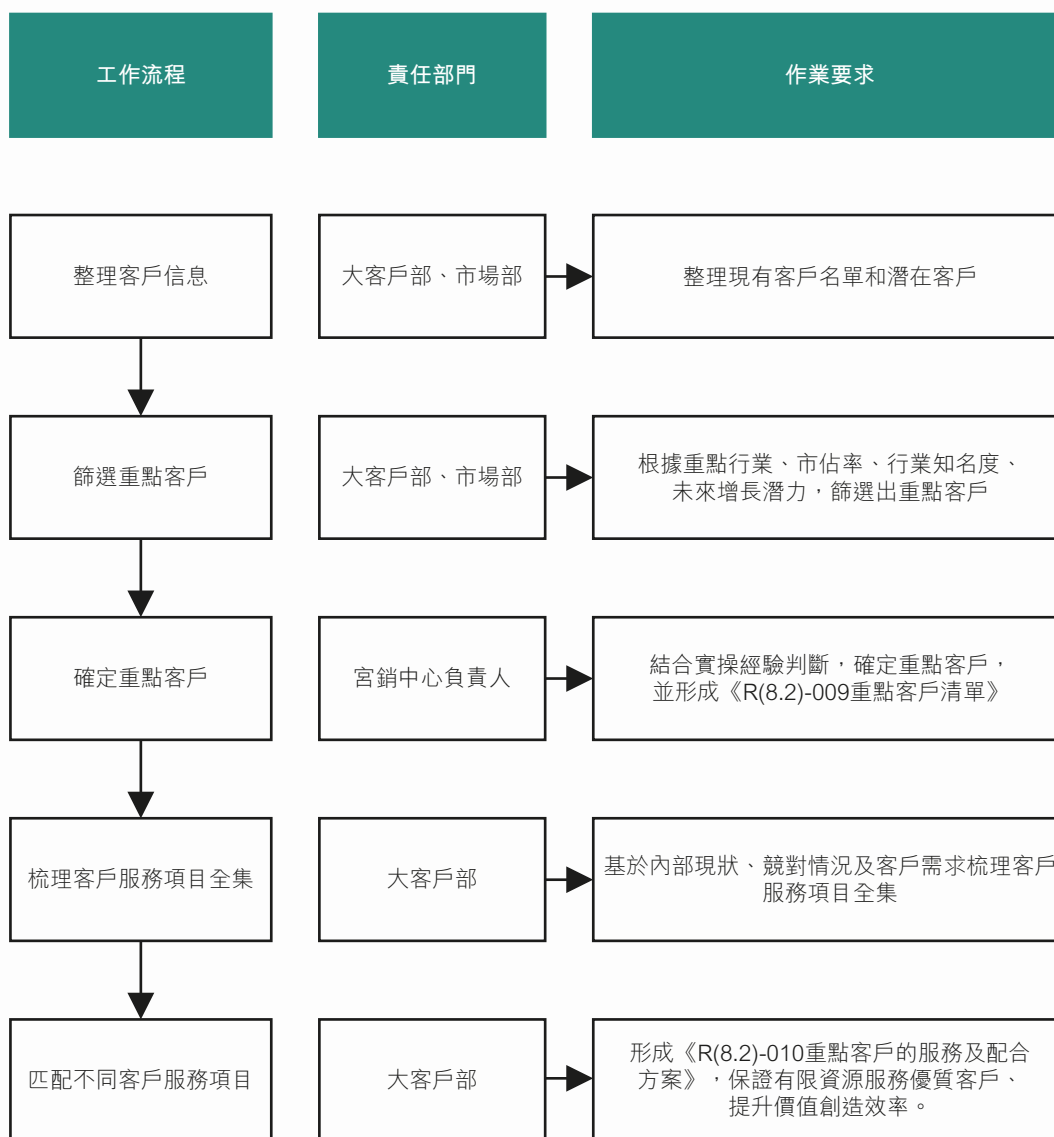
重點客戶評級及服務流程



環境、社會及管治報告

在重點客戶識別與服務方面，公司於2023年研究制定了《重點客戶管理規定》，並建立了重點客戶的評價和服務流程。重點客戶管理體系的建立，有助於面向不同類型的客戶提供差異化服務，優化資源分配，提升價值創造效率。

重點客戶評級及服務流程



2023年度，公司通過了三家國際知名終端客戶的供應商審核認證，並開始進行批量供貨。

行業交流

公司致力於了解最新的行業趨勢和技術發展，通過參加行業會議、研討會和展覽，與同業進行交流互動，不斷改進和提升公司技術、管理水平和競爭力，促進內外部的合作與發展。

2023年7月，興業合金參與慕尼黑上海電子展。依託展會平台，公司重點展示了5款已實現量產的新型合金產品，並介紹了公司在技術創新、人才培育、市場開拓等方面的舉措與規劃。本次展會中，公司發放產品手冊300本，並接待了第三方媒體《國際線纜與連接》採訪報道，在同行交流學習的同時，通過與潛在客戶交流等方式挖掘了新的市場機遇，實現了良好的行業宣傳效果。

除參加重要行業交流活動外，公司於2023年推動了6項行業標準的制定，1項國家標準《GB/T 34497-2017端子連接器用銅及銅合金帶箔材》已經發佈，其餘5項標準仍在評審中。截至12月末，公司已參與了共計11項重要標準的發佈，有力推動了行業的發展。

3.3 供應商管理

供應商質量管理

公司供應商主要分為原材料和物資兩類，分別由原材料採購中心和物資採購中心負責統籌，原材料供應商分為製造類新料供應商和銷售類供應商，物資供應商分為I類、II類、III類備件供應商及IV類外包方。

為強化供應商管理，2023年，公司修訂《原料採購控制程序》，對管理架構、供應商風險評估要求、年度績效評估要求、供應商年度審核後的管理等內容進行了細化。

興業合金供應商管理重點舉措

主要流程	主要工作內容
供應商開發&評估	<ul style="list-style-type: none">• 根據產品的技術規範及質量要求，對原材料供應商進行搜尋；• 資質評估：通過多種方式對新供應商進行評估，內容包括基本情況、資質、產品服務、勞工及商業道德、環境和職業健康安全、沖突礦產管控等，評估結果記錄於《原材料供應商風險評估記錄》；視需要對新供應商進行現場評估，進一步確認是否可以合作，並依評估結果確認是否可入選合格供應商；• 樣品評估：採購人員根據供應商提供樣品填寫《供方樣品評估表》，交由品管科、技術中心／研發中心實施驗證，樣品評估合格後進行批量採購；
採購產品的驗證	<ul style="list-style-type: none">• 內部驗證：檢驗員核對物料信息，開具《EAS系統送檢通知單》，交由原材料檢驗人員根據《原材料檢驗標準》檢驗；• 客戶驗證：公司提供資料，或按照客戶要求安排實地驗證；• 客戶指定貨源的產品驗證：進行要求符合性的驗證，也可通過定期實施二方審核來監視供方的產品的符合性；
供應商績效監測	<ul style="list-style-type: none">• 通過《月度供應商績效評估表》對供應商的品質、交期、配合、超額運費、成本考核等進行評分，當月度績效判定為「不合格」時，公司向供應商發出《品質異常整改報告單》，要求2個月內關閉改進事項，如在完成期限內未關閉，將其納入《待開發供應商清單》，重新進行合格供應商導入；• 年度供應商績效評價根據當年供貨績效監控結果進行匯總評價於《年度供應商績效評估表》，當年度績效出現3次不合格時，報公司採購總監批准，取消合格供應商資格；

主要流程

主要工作內容

供應商質量管理體系開發

- 每年對製造類原材料合格供應商進行體系認證狀態的覆查，對於未通過ISO9001體系認證的供應商，形成《供應商QMS開發計劃》，將《QMS開發計劃確認函》發送給供應商，確認供應商意見，並跟進供應商質量管理體系的認證情況；

供應商的年度審核

- 根據《年度供應商審核計劃》實施審核，對需要實施自評的供應商發放《供方審核檢查表》，依據供應商填寫內容進行審閱、判定審核結果，對需實施現場審核的供應商，依據《供方審核檢查表》進行現場審核；
- 對於年度供應商審核分數在60%以下的供應商，公司取消其合格供應商資格，若仍有合作意向，需再次通過多次小批量驗證確定其質量、交期等有所改進後，按新供應商評估選定流程對其進行重新評估。

公司通過網絡或視頻電話形式對合格供應商清單內的供應商進行培訓，或結合現場審核時的品質管控、過程管控進行線下指導。報告期內，公司針對供應商培訓的內容主要包括產品質量及環保有害物質管理規定等。

供應商環境管理

公司積極踐行綠色採購理念，致力於構建綠色化供應鏈的發展步伐。2023年，公司修訂《環保有害物質管控規定》，增加SVHC(非常高關注物質)清單。

公司要求所有供應商都必須遵從RoHS指令(關於限制在電子電氣設備中使用某些有害成分的指令)、REACH(歐盟法規「關於化學品註冊、評估、許可和限制規定」)以及公司需要管控的環保要求。公司與供應商簽訂《環保有害物質管控保證書》以要求供應商向公司提供的所有產品或材料符合國家及公司的環境禁用物質限用標準要求。公司針對用量或風險較大的供應商，根據其供貨情況進行現場環保審核。

公司在原材料方面提出「綠色金屬」的概念，以優化資源結構，減少原生金屬的使用比率。2023年，公司使用再生鋅冶煉比例30%以上，使用再生錫冶煉比例為100%。

環境、社會及管治報告

供應商社會管理

公司堅持誠實守信的價值觀，在採購過程中禁止商業賄賂行為。公司制定了《陽光採購制度》《廉政管理實施規定》等制度。公司與採購部門全體員工簽訂《員工廉潔自律承諾書》，與供應商簽訂《廉潔協議書》，向員工和供應商傳遞商業道德和誠信廉潔原則。

對於有不正當行為的員工，公司設有舉報熱線及郵箱以保障供應商的利益。對於違反廉潔約定及規範的供應商，公司將視情況追責並終止合作等。2023年，公司對全部原材料供應及重點物資供應商進行管控，共計125家供應商簽署《廉潔協議書》。此外，公司明確禁止供應商僱傭童工與強迫勞工，並持續監管供應商夥伴，避免僱傭童工、強迫勞工情況的出現。

負責任的礦產管理

公司在網站公開刊載《關於衝突礦物聲明》，致力確保遵守衝突礦產規則的要求，同時也鼓勵使用衝突礦產的供應商根據相關產業措施，獲得未在冶煉和精煉機上使用衝突礦產的相關認證。

公司作為負責任的企業，通過合理努力及措施盡量要求供應商確定其供應的產品是否含有衝突礦產。如果含有，供應商需要告知該衝突礦產的來源地。公司的相關措施包括根據國際經濟和發展組織（「**國際經合組織**」）通過的受衝突影響地區和高風險地區礦業責任供應鏈盡職調查指導方針，努力完善改進相關內部程序和系統。

3.4 員工權益與發展

員工僱傭與福利

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，制定《招聘管理制度》《離職管理制度》《反騷擾反虐待管理規定（試行）》《工資與補償管理制度》《外籍勞工保護管理制度》《特殊群體員工保護管理制度》《實習生學徒工保護管理制度》，2023年修訂《反對歧視管理制度》《防止強迫勞工管理制度》《防止懲戒管理制度》《禁止使用童工管理制度》《第三方招聘代理管理制度》，以更好地保護員工的合法權益。

公司恪守平等僱傭、同工同酬的用工政策，不因國籍、種族、民族、性別、年齡、婚育、宗教、殘疾等因素限制他人就業。2023年，公司在僱傭及勞工常規方面未發生已確認的違法違規事件，也未發生僱傭童工或強制勞工事件。

員工總數	1,534人
男女員工比例	男性：女性 = 4.3:1
勞動合同簽訂率	100%
社會保險覆蓋率	100%

公司平等對待每一位求職者和員工，確保錄用和職業發展不受種族、信仰、性別等因素的影響，並開展多樣化的員工關愛活動，提升員工幸福感和歸屬感。公司遵守《婦女權益保護法》《女職工勞動保護規定》等法律法規及規範條例，保護女性員工權益。2023年，公司修訂《特殊群體員工保護管理制度》《保護外籍勞工管理制度》以積極提升員工多元化。截至報告期末，公司退休返聘職工50人，殘疾人23人。

公司關注員工訴求，設置了多渠道的溝通方式，暢通員工溝通途徑。2023年，公司制定《員工意見管理制度》，進一步對員工意見反饋的方式與途徑進行明確，同時對員工意見投訴、意見處理及意見處理的責任、員工意見的匯總、分析內容進行完善。2023年，公司開展年度滿意度調查，員工滿意度為81%，全方位了解員工對公司整體評價，並根據做好回饋與改進。

公司積極平衡員工工作和生活，共計投入約3.8萬元用於支持員工文體活動的開展，並連續舉辦暑期夏令營，以給員工子女在暑期營造良好的學習氛圍，同時解決員工孩子無人照看之憂。

環境、社會及管治報告

興業合金員工福利與關懷舉措

類別	具體措施
生活關懷	<ul style="list-style-type: none">• 自3月起，聘請專職醫師進駐，每周2天坐診，主要開展中醫針灸、把脈、開藥、健康諮詢等工作，覆蓋全公司員工，截至目前，問診人數已超過1000人次。• 於4月和12月聯合周邊其它企業組織開展了兩次交友活動，為公司單身職工創造了交友互動機會。• 2023年互助基金幫扶困難員工72人，共補助102,520元。
文體活動	<ul style="list-style-type: none">• 於3月組織開展「創百年老店，建綠色家園」主題植樹活動。• 於5月工會組建羽毛球俱樂部，為會員提供球服、個人購買球拍補助以及日常訓練費用。• 於8月組建騎行社，為成員提供頭盔、隊服等器材補助。• 更新健身房、台球房活動室器材。• 於中秋節舉辦晚會表演、DIY手工包月餅，並為員工發放猜燈謎禮品。

類別	具體措施
員工子女暑托班	<ul style="list-style-type: none">• 圍繞主題「文體復『興』、快樂作『業』」，鼓勵員工子女走出教室。• 體育方面：新增籃球夏令營、足球夏令營。• 文化課程：新增中國傳統文化課、愛國主義教育課、安全防範意識課等新內容，讓員工子女通過走進新區安防體驗館，有效增強其安防意識和自防自救的能力。• 戶外研學課及手工課：帶領員工子女走進上林湖越窯青瓷博物館、河姆渡博物館和新區展覽館，動手制作越要青瓷、河姆渡陶罐。

職業健康與安全

公司遵守《中華人民共和國職業病防治法》《工貿企業重大事故隱患判定標準》《危險化學品生產建設項目安全風險防控指南(試行)》《浙江省職業病防治條例》等法律法規和有關規定，制定《勞動防護用品發放標準》《員工體檢管理制度》和《職業健康管理制度》等法律法規及規範條例，保證員工職業健康。

2023年，盛泰、鑫泰已通過GB/T45001-2020/ISO45001:2018職業健康安全管理体系認證，其中，盛泰ISO45001:2018證書有效期至2025年12月30日，鑫泰有效期至2026年8月。

2023年7月，公司聘請第三方公司對作業場所職業病危害因素進行檢測，通過對公司工作場所工作過程中使用的材料、生產工藝流程、生產設備狀況、勞動者的工作狀況等調查，識別了各生產工藝過程中產生的職業病危害因素及來源，如員工在拉鑄時產生噪聲、加熱後的金屬會產生煙塵和高溫等。公司根據《工作場所職業病危害因素檢測報告書》的結果及建議，持續維護車間設備、保障車間工人防護用品的使用以及職業健康檢查等工作。

環境、社會及管治報告

興業合金職業健康與安全管理實踐

類別	具體實踐
教育培訓	<ul style="list-style-type: none">• 2023年共計完成2次全員安全健康教育培訓，2月主要培訓內容為安全法律責任、落實安全職責、職業衛生防護，共計培訓987人次；11月主要培訓內容為通過圖片、視頻等資料，結合實際案例，從安全法規、安全理念等方面對員工進行宣導，共計培訓1,119人次。• 2023年共計完成13場基層管理人員管理技能提升培訓，包括特種設備安全、危險化學品生產知識培訓，接受培訓人次達1,144人。
安全演習	<ul style="list-style-type: none">• 2023年公司開展應急演練9次，覆蓋1200人次，演習內容涉及消防疏散、危險廢物洩漏、危化品洩露、特種作業救援等。通過應急演練，查找應急預案中存在的問題並完善預案，增強演練人員對應急預案的熟悉程度，提高應急處置能力。• 2023年10月，盛泰組織開展全員消防安全演練，切實提高員工的消防意識和應急處理能力。
考試競賽	<ul style="list-style-type: none">• 2023年組織開展1安全知識競賽活動，推進公司安全文化建設，提高公司員工的安全意識和素質。
設備保障	<ul style="list-style-type: none">• 公司安裝天然氣燃燒設備自帶高低壓檢測報警與聯鎖切斷的共25台。截止12月末，公司已完成安裝報警及切斷裝置的天然氣設施，共25台。• 公司對使用的收集罩進行改造，對結構進行整體加固，避免因原來結構單薄、保溫性能差造成熱能損失以及環境溫度上升不利於員工職業健康。

類別

具體實踐

健康體檢

- 公司邀請健康養生專家進行1次宣講。
- 公司全面執行崗前、崗中、離崗職業病體檢流程。

2023年7月，公司委託第三方編製《寧波興業盛泰集團有限公司(電子引線框架材料10.5萬噸，高精度青、白銅帶5萬噸，高性能銅鎳、銅鐵合金板帶5.3萬噸)安全現狀評價報告》，以完善公司安全風險辨識、加強風險管控。

公司在第三方安全現狀評估、環保設備安全設施設計診斷提出問題後進行整改形成閉環，形成《寧波興業盛泰安全現狀評價報告隱患整改確認書》《寧波興業鑫泰安全現狀評價報告隱患整改確認書》《寧波興業盛泰集團有限公司環保設備安全設施設計診斷整改確認單》《寧波興業鑫泰新型電子材料有限公司環保設備安全設施設計診斷整改確認單》。

員工培訓與發展

公司注重人才的全面發展，制定《培訓管理制度》《內部講師管理制度》以及《學歷(學位)提升教育管理制度》《員工考評管理制度》，以明確培訓體系的管理建設，引導和激勵各類人才成長，賦能員工發展。2023年，公司修訂《「興業工匠」評選管理辦法》，將評選範圍擴大至公司全體正式員工，同時對評選的標準、評選流程進行了優化，並提高了獎勵標準，以大力弘揚工匠精神，促進公司高技能人才隊伍建設。

環境、社會及管治報告

興業合金人才培養舉措

類別	舉措	成果
內部講師系統	<ul style="list-style-type: none">• 聘用19位內部講師進入內訓師團隊；• 開授《內部講師課程開發》、《TTT培訓》等內部講師能力提升課程；• 更新維護30餘份內部講師課件，同時錄制了視頻課件；• 內容涵蓋品管類、採購類、工藝類、設備類、銷售類、客訴類、產品知識類等。	<ul style="list-style-type: none">• 開設內部培訓共計36次，培訓課時40h，較去年提升166%；• 內訓滿意度平均分為90.9，最高分99.6。
師帶徒	<ul style="list-style-type: none">• 日常監督各事業部教導計劃開展情況，通過日常溝通及問卷調查等方式瞭解員工試用過程中的動態。	<ul style="list-style-type: none">• 各事業部共結對378對師徒；• 每月發放給各位師傅補貼共計108,592元；• 平均滿意度96.34分，較2022年上升了3.44分；• 員工流失率下降，較2022年下降1%，實現連續四年下降。
千鈞班系列培訓	<ul style="list-style-type: none">• 提高公司中高層管理人員的管理認知、管理能力，同時也接納公司的後備力量，為後續梯隊建設和成長提供助力；• 培訓形式：線下外聘講師培訓、線上課程、讀書漫談、戶外拓展、外出研學等。	<ul style="list-style-type: none">• 在9、10、12月份開展3期課程，共計36課時。

公司2023年組織培訓共計115項，內容涵蓋安全類培訓、操作技能提升培訓、專業技能提升培訓、管理類培訓、質量類培訓、體系類培訓、工藝類培訓，以及新員工入職培訓。合計培訓21,124人次，較2022年上升8.3%；培訓110,987.8課時，較2022年上升7.4%。2023年滿意度評分得分較2022年上升0.6分，最高分滿意度上升6.6分。

3.5 共建美好社區

2023年，公司秉持「取之於社會，用之於社會」的理念，開展了多項社會公益慈善活動，積極投身於回饋社會的事業中。

興業合金2023年社會公益重點活動

- 5月31日，公司黨委聯合新區兄弟單位向東一小學捐助了圖書角，共計100餘冊圖書，價值4,000元。
- 9月9日，公司黨委向白露集團捐助10台總價值1萬元的打印機。
- 10月9日，公司黨委向東一小學捐贈15套校服，價值1,800元。
- 10月18日，公司野棉花志願者服務隊開展重陽節慰問，共10人前往馬潭路村，慰問當地孤寡老人16戶，送去被子、食物等慰問品，價值共計8,000元。

4. 治理篇：夯實治理，深化責任管理

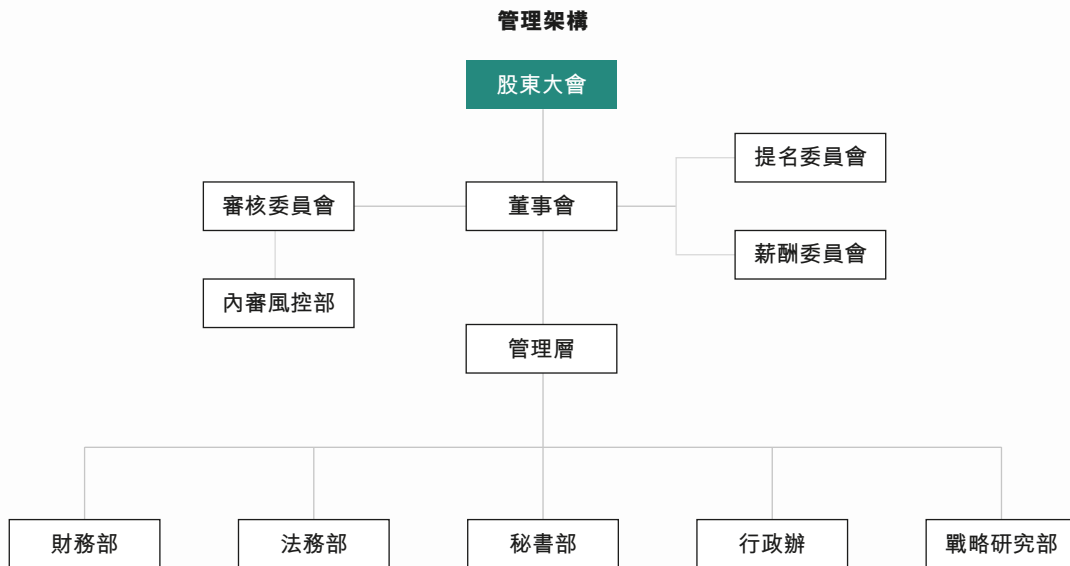
4.1 公司治理

治理架構

公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》等法律及規章制度，制定《股東通訊政策》《董事會獨立意見方法之書面條款》《集團董事薪酬政策》。公司在《公司章程》《董事會和管理層的書面職能條款》中規定了對股東、股東大會、董事會的管理細則，並確保董事會在重大決策、經營管理方面作用的充分發揮。公司制定《主席與行政總裁職責劃分之書面條款》明確區分主席和行政總裁的職責。2023年，公司董事會建議修訂《公司組織章程大綱及細則》，修改意見於2023年12月15日舉行的股東特別大會通過。

環境、社會及管治報告

公司建立「三會一層」治理架構，積極推動董事會多元化與獨立性，確保公司規範運作以及公司治理的科學、規範與透明。公司按照《公司章程》規定選聘和任免公司董事與監事。興業合金董事會下設審核委員會、薪酬委員會、提名委員會。



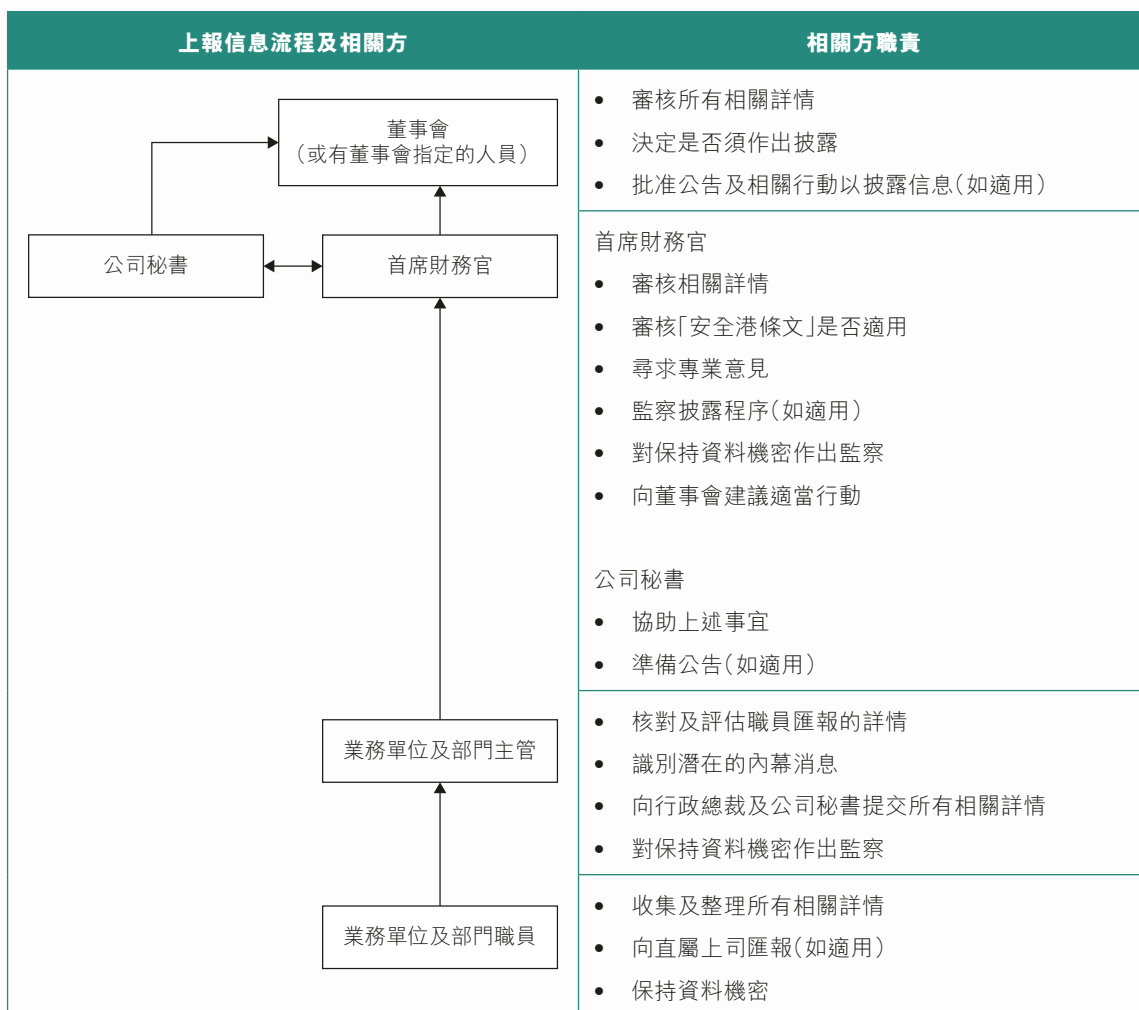
報告期內，董事會包括三位執行董事和三位獨立非執行董事，公司會定期就董事會的規模及組成作出檢討，確保其全面平衡，且每名董事均具備與本集團業務營運及發展有關之豐富知識、經驗及專門知識。此外，各執行董事有責任監察及監督特定範疇的管理，及執行董事會制定的策略及政策。截至2023年末，董事會共召開4次董事會會議，包括2次定期董事會會議。

投資者權益保護

公司嚴格按照《公司章程》等規定定期召集、召開股東大會，確保股東對法律、行政法規和公司章程規定的公司重大事項享有知情權和參與權。

在信息披露方面，公司制定《披露政策》對信息披露機制和流程、涉及人員及相關職責進行規定。董事若知悉任何可能構成內幕消息的資料或任何須予披露的消息，應立即知會董事會；而不同級別的僱員應承擔相同責任以識別及向其直屬上司或行政總裁(按情況而定)提交該等資料。

興業合金信息披露流程



為確保所有股東可及時地獲得重要公司資料，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。公司於交易及結算所網站登載的任何資料或文件，亦會於本公司網站(www.xingyealloy.com)內「投資者關係」一欄登載。與本公司業務發展、目標策略、企業管治及風險管理有關的其他公司資料亦可於公司網站查詢。

環境、社會及管治報告

公司根據《公司章程》更新了《核心股東保護標準》規定。公司網站載有電話地址及查詢電話，供股東向董事會做出查詢及進行提問。股東可通過公司秘書向董事會作出查詢，公司秘書會將有關查詢轉交董事會處理。

為規範關聯交易行為和減少不必要的關聯交易，禁止公司控股股東、實際控制人、董監高等利用關聯交易損害公司及中小股東的利益，公司已制定並不斷完善《公司章程》制度，對關聯交易的審議和披露、迴避制度進行了詳細的規定，以保證公司關聯交易決策對所有股東的公平性和公正性。

4.2 風險管理

公司嚴格遵守《證券及期貨條例》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》《內幕消息披露指引》等有關規定和要
求，不斷建立健全公司內部控制體系，提升公司的風險管理水平。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。

興業合金級風險管理及內部監控組織架構

名稱	職責
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，除其他事項外，包括與環境、社會及管治(「 環境、社會及管治 」)有關的重大風險。
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(包括環境、社會及管治風險)並採取措施降低日常營運風險。
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。

董事會負責維持公司風險管理的內部監控制度。董事會已將其風險管理及內部監控的職責(與相關權利)轉授予審核委員會。風險管理及內部監控制度乃為管理而非消除無法達成業務目標的風險，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。

興業合金風險管理行動重點

風險識別及評估	風險監察及匯報
<ul style="list-style-type: none"> • 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； • 考慮風險對業務之影響及出現之可能性。 	<ul style="list-style-type: none"> • 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； • 於出現重大變動時，修訂風險管理策略及內部監控程序； • 向管理層及董事會定期匯報監察的結果。

2023年，公司識別出的風險點包括項目開發、生產過程、交付管理、經營策劃、內部審核、環境安全策劃、人力資源管理、設備管理等，各風險點均落實至管理部門，並明確了應對措施。

興業合金2023年重大風險清單

類別	風險點	應對措施
項目開發	新產品開發不成功、新產品可行性計劃失誤。	新產品選型進行可行性研究，多收集同類產品信息，與專家團隊多探討。
	客戶對產品質量標準提高，以及對應交貨周期的提升，喪失客戶的信任，導致客戶流失。	尋找外部研究機構、科研院所的技術支持，積極進行合作；訂單下達後及時安排工藝度制方案，並及時與生產溝通進度等。
	對研發的產品未及時形成專利保護，無法對新產品形成有效保護，導致其它公司生產大量同類產品。	對開發人員進行培訓，培養專利意識；梳理目前所有的新產品，制定新產品專利申請計劃。

環境、社會及管治報告

類別	風險點	應對措施
生產過程	產品缺陷多、損料多，造成成材率低，成材率低增加生產成本，影響生產效率，不能滿足客戶需求，上道來料不良損料較大，造成成材率低。	人員上崗前必須經過相應的技能操作培訓，並考核合格；及時制定、修改生產工藝等文件，保證文件適宜性。
交付管理	客戶貨款不能及時回收及訂單下滑，月底回款率 $\geq 95\%$ ，客戶貨款不能及時回收，可能形成壞賬；造成鎖價拋單、成品庫存積壓、回爐，訂單需求下滑。	營銷人員積極和客戶、財務及信保公司溝通，營銷人員對回款時時跟蹤、匯報，有異常的要和信保公司溝通、延長付款期限，爭取不出險、客戶按約定延長期限付款，消化鎖價及成品庫存，保持訂單。
經營策劃	信息系統風險：導致公司EAS數據庫損壞，造成業務中斷，企業運行不暢。	建設健全的企業基礎平台（網絡、服務器）及相關運維管理制度；按照企業信息化建設規劃，定期考核部門崗位人員職業技能學習情況，以達到企業信息化建設專業技術水平的基本前提。
內部審核	內審過程中發現的不符合項未在規定時間內完成整改。	每次體系會議跟進不符合項完成情況的進度，提示部門總監督促完成；對於超期完成的不符合項，按照《管理體系運行有效性》文件中的考核要求進行考核。

類別	風險點	應對措施
環境安全策劃	巡檢或檢驗過程中出現安全事故	加強監督，督促員工按要求穿戴防護用品；進行安全培訓，知悉安全隱患和危險區域，提高員工安全意識；對員工進行培訓和監督，杜絕違規操作。
人力資源管理	用工法律風險，影響公司利益和聲譽，甚至造成違法賠償損失等。	依據相應法律法規制定員工行為規範，不定期參與上級有關部門組織的會議，及時瞭解最新的法規要求更新行為規範，對員工進行普法知識培訓。
設備管理	設備安全事故給企業造成嚴重的經濟利益及其他方面的損失	將現有設備做好護攔，定期點檢維護、保養工作；每月開展車間內部安全教育培訓；特種設備定期的維護保養工作。

4.3 合規管理

合規運營

合規經營是公司履行社會責任的基礎，公司致力於在公平競爭的市場環境下，實現長期可持續發展。

環境、社會及管治報告

興業合金2023年遵守的法律法規

類別	具體內容
產品質量	《中華人民共和國產品質量法》等
客戶服務	《中華人民共和國消費者權益法》等
知識產權保護	《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》等
環境保護	《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢棄物污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國清潔生產促進法》《中華人民共和國節約能源法》等
僱傭與勞工	《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《社會保險法》《勞動爭議調解仲裁法》《工會法》《婦女權益保護法》《浙江省女職工勞動保護辦法》等
職業健康與安全	《中華人民共和國職業病防治法》《浙江省職業病防治條例》等
商業道德	《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國反不正當競爭法》《禁止商業賄賂行為的暫行規定》《中國內部審計準則》《企業內部控制基本規範》等

2023年，公司未違反任何與產品質量、客戶服務、知識產權保護、環境保護、員工僱傭等相關的法律及法規。

反貪污與反賄賂

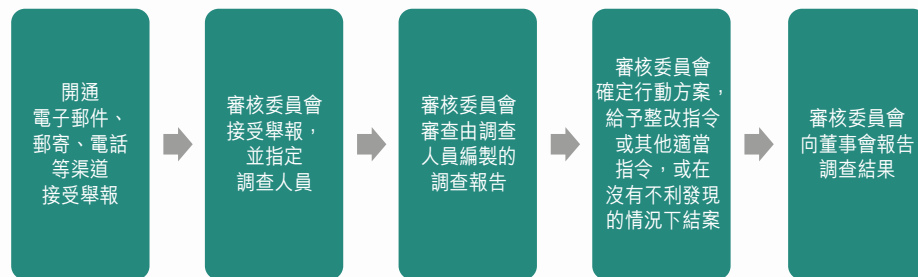
公司嚴格遵守《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》《中華人民共和國反洗錢法》《海外反腐敗法》等法律法規，制定了《誠信廉潔管理程序》《禮品管理制度》《陽光採購制度》等制度，以嚴格的標準執行事前預防、事後監察反貪污管理工作。公司於2023年5月受控下發《海外反賄賂管理制度》《廉政管理制度》。

興業合金2023年反貪污培訓

公司董事會於2023年3月31日可開展反貪污相關培訓，董事會及高級管理層要求集團各子公司負責人開展全面的反貪污培訓。報告期內，公司開展兩場全員範圍的培訓，包括：

- ✓ 針對《海外反賄賂管理制度》於5月10日至16日在全員範圍展開培訓。
- ✓ 針對《廉政管理制度》於5月25日至6月8日在全員範圍展開培訓。

興業合金舉報及處理流程



公司堅持對腐敗零容忍，並依法維護自身合法權益。2023年，公司未發生貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的事件，也未有上述事項引起的訴訟案件發生。

環境、社會及管治報告

5. ESG關鍵量化績效表

社會績效

員工人數

指標		單位	2021年	2022年	2023年
員工總數		人	1,391	1,405	1,534
按性別劃分	男性	人	1,156	1,159	1,247
	女性	人	235	246	287
按僱傭類型劃分	勞動合同制	人	1,349	1,359	1,488
	其他僱傭形式 ¹	人	42	46	46
按年齡組別劃分	>50歲	人	227	249	263
	30至50歲	人	825	832	937
	<30歲	人	339	324	334
按地區劃分	大陸員工	人	1,384	1,398	1,527
	海外員工 ²	人	7	7	7

註1：其他僱傭形式員工包括退休返聘制員工以及兼職員工。

註2：海外員工數統計為工作地點為海外的員工數量。

僱傭與勞工常規

指標	單位	2021年	2022年	2023年
員工流失率 ¹	%	22.07	20.06	21.68
按性別劃分				
女性	%	12.50	23.46	21.68
男性	%	24.00	19.34	21.42
按年齡組別劃分				
>50歲	%	9.01	7.38	8.73
30至50歲	%	16.57	18.84	15.73
<30歲	%	43.95	32.72	45.05
按地區劃分				
大陸員工	%	22.07	20.06	21.68
海外員工	%	0	0	0
勞動糾紛事件數	件	0	0	0
各類補貼、免費班車和住宿資金投入	萬元	329	358	400
各類補貼、免費班車和住宿受益人數	人	2,951	3,052	3,180
員工滿意度調查結果	分	80.0	79	81
職業病風險崗位員工人數	人	546	579	582
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 ²	%	100	100	100
因工作關係而死亡的人數	人	0	0	0
因工死亡比率	%	0	0	0
因工傷損失工作日數	天	560	220	180
安全運營總投入	萬元	550	600	650
安全生產培訓人次	人次	2,280	2,500	2,800
安全生產培訓次數	次	91	114	118
應急演練活動次數	次	8	8	7
參加應急演練活動員工數	人次	212	232	239
違反安全法律法規事件數	次	0	0	0
重大事故發生次數	起	0	0	0
員工培訓覆蓋率	%	100	100	100
男性員工培訓覆蓋率 ³	%	100	82.59	80.99
女性員工培訓覆蓋率 ³	%	100	17.41	19.01
普通員工培訓覆蓋率 ³	%	100	86.17	86.86
中層員工培訓覆蓋率 ³	%	100	9.1	8.29
管理層員工培訓覆蓋率 ³	%	100	4.73	4.85
全體員工每年人均接受培訓平均小時數	小時	26.30	26.90	28.35

環境、社會及管治報告

指標	單位	2021年	2022年	2023年
男員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	25.95	26.43	28.19
女員工每年人均接受培訓的平均小時數	小時	28.24	29.15	29.01
普通員工人均培訓時長	小時	24.53	25.21	25.60
中層員工人均培訓時長	小時	40.42	40.70	49.02
管理層員工人均培訓時長	小時	37.28	38.80	42.28

註1：員工流失率按照以下公式計算：各類別員工流失率 = 該類別員工流失人數 / 該類別員工人數 × 100%。

註2：從事具有職業健康風險的員工參與職業健康體檢的比例，按照以下公式計算：職業病風險崗位員工人數 / 參加職業病體檢的員工人數 × 100%。

註3：員工覆蓋率計算方式發生變化，2022年計算公式更新為：接受培訓的該類別員工人數 / 接受培訓的員工總人數 × 100%。

供應鏈管理績效

指標	單位	2021年	2022年	2023年 ¹
供應商總數	家	801	796	851
按地區劃分				
本土供應商	家	792	785	832
海外供應商	家	9	11	19
供應商檢查次數	次	37	49	61
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 ²	家	37	49	61
供應商合規培訓的時長	小時	8	8	9.5
供應商參加合規培訓的人數	人	16	16	71

註1：2023年公司供應鏈口徑增加原材料採購中心數據，故相較2022年數據均有大幅增加。

註2：2023年因無公共衛生事件，公司增加現場評估，並且調整《備件供方審核檢查表》後加入關於環節、勞工、道德等方面的評價項目，故2023年數據較2022年有大幅增加。

產品責任績效

指標	單位	2021年	2022年	2023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	1,129	1,263	1,462
投訴處理率 ¹	%	100	100	100

註1：投訴處理率按照此公式計算： $\times 100\%$ 。

研發創新績效

指標	單位	2021年	2022年	2023年
技術創新和研發的資金投入	萬元	14,243	13,242	10,758
技術創新和研發而獲得的國家獎勵和補貼金額	萬元	962	705	935.70
專利申請數量	件	6	10	6
專利授權數量	件	3	8	12

反貪污績效

指標	單位	2021年	2022年	2023年
對公司和員工的貪污訴訟案件數目	次	0	0	0
接受員工舉報數量	次	0	0	0
參與反貪污相關培訓員工人數	人	1,420	1,490	1,568
員工反貪污培訓時長	時	2,850	2,980	3,136
參加反貪污培訓的員工中高級管理層員工數	人	24	26	26
參加反貪污培訓的員工中中級管理層員工數	人	87	87	87
參加反貪污培訓的員工中基層員工數	人	1,271	1,283	1,360
董事會反貪污培訓人次	人次	3	6	6
董事會反貪污培訓時長	時	6	18	18

環境、社會及管治報告

社區投資績效

指標	單位	2021年	2022年	2023年
公益投入總額 ¹	萬元	26.00	12.00	57.89
其中，慈善捐贈投入 ¹	萬元	4.00	11.7	50.0
員工志願者活動參與人數 ²	人次	86	550	280
員工志願者活動時長 ³	小時	586	1,700	700

註1：2023年公司向一家國有單位捐贈50萬用於支持大數據發展。

註2：2022年公司積極參與新區組織的志願者活動，且公司組織志願者活動貫穿全年，2023年無該類活動，故2023年參與人數相較2022年下降幅度較大。

註3：2022年公司積極派員工參加政府組織的關於中國共產黨第二十次全國代表大會的活動，且2023年無因公共衛生事件組織的志願活動，故2023年員工志願者活動時長相較2022年下降幅度較大。

環境績效

指標 ¹	單位	2021年	2022年	2023年	
耗電總量	兆瓦時	217,230	209,249	206,231	
其中·太陽能發電總量	兆瓦時	6,563	6,672	11,400	
耗天然氣總量	立方米	14,213,240	12,806,233	11,610,000	
耗水量	立方米	450,000	350,000	370,000	
循環用水量	立方米	395,483	422,000	346,000	
水資源循環利用比例	%	91	92	93.51	
單位產品耗電量	千瓦時／噸產品	1,384.90	1,507.65	1,494.88	
單位產品耗天然氣量	立方米／噸產品	91	92.27	84.16	
單位產品綜合能源消耗量(電+天然氣)	千瓦時／噸產品	2,365.50	2,430.34	2,336.44	
單位產品耗水量	立方米／噸產品	3	2.52	2.68	
員工班車和公司用車耗油量	柴油	升	1,819,089	161,500	184,545
	汽油	升	30,108	33,501	35,050
制成品出貨所用包裝材料的總量	噸	3,594	3,538	3,763	
其中·制成品包裝材料(木材)的使用量	噸	1,840	2,988	3,151	
其中·制成品包裝材料(紙芯)的使用量	噸	505	550	612	
制成品出貨所用包裝材料的使用密度	千克／噸產品	22.91	25.49	27.28	
工業廢水排放量	立方米	54,517	38,000	41,338	
工業廢水排放密度	立方米／噸產品	0.35	0.27	0.30	
有害廢棄物產生量	噸	1,438	1,334	1,644	
有害廢棄物產生密度	千克／噸產品	9.17	9.61	11.92	
無害廢棄物產生量	噸	3,604	3,590	3,765	
無害廢棄物產生密度	千克／噸產品	22.97	25.87	27.29	
範圍一溫室氣體排放總量 ²	噸二氧化碳當量	35,792.89	28,369.01	25,830.78	
範圍二溫室氣體排放總量 ³	噸二氧化碳當量	122,397.53	115,529.78	115,768.58	
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	158,190.42	143,898.79	142,923.34	
溫室氣體排放量密度	噸二氧化碳當量／噸產品	1.01	1.04	1.04	
污染物排放違規所受處罰的次數	次	0	0	0	

環境、社會及管治報告

註1：單位產品指標核算方式為每噸產品生產消耗總電量、天然氣量以及耗水量；密度指標計算方式為年內消耗／產生／排放總量除以年內產量總噸數。

註2：範圍一溫室氣體排放來自公司天然氣、汽油、柴油消耗產生的溫室氣體排放。天然氣相關排放系數參考《中國能源統計年鑒》(2022)《省級溫室氣體清單編製指南(試行)》(2011)。汽油、柴油相關排放系數參考香港聯合交易所2022年3月更新版《如何準備環境、社會及管治報告—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》中的系數。

註3：範圍二溫室氣體排放來自除太陽能發電外的外購電力產生的溫室氣體排放。該指標根據耗電量數據及電網排放系數進行計算：2021年排放系數採用全國電網平均排放因子0.5810 t CO₂/MWh (數據源：來自中國生態環境部《企業溫室氣體排放核算方法與報告指南發電設施(2022年修訂版)》)；2022年和2023年計算依據中國生態環境部《關於做好2023-2025年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》，電網排放系數採取0.5703 t CO₂/MWh。

6. 香港聯交所《ESG報告指引》(2023年12月31日起生效版)索引表

B部分：強制披露規定

強制披露項

報告章節

管治架構	公司治理、ESG管治架構
匯報原則	報告編製說明
匯報範圍	報告編製說明

C部分：「不遵守就解釋」條文

層面、一般披露及關鍵績效指標

報告章節

A.環境	
A1.排放物	環境管理、排放與廢棄物管理
A1.1	環境績效
A1.2	環境績效
A1.3	環境績效
A1.4	環境績效
A1.5	排放與廢棄物管理
A1.6	排放與廢棄物管理
A2.資源使用	資源使用與管理
A2.1	資源使用與管理
A2.2	資源使用與管理
A2.3	資源使用與管理
A2.4	資源使用與管理
A2.5	資源使用與管理
A3.環境及天然資源	資源使用與管理
A3.1	資源使用與管理
A4.氣候變化	應對氣候變化
A4.1	應對氣候變化
B.社會	
僱傭及勞工常規	
B1.僱傭	員工權益與發展
B1.1	社會績效
B1.2	社會績效
B2.健康與安全	員工權益與發展
B2.1	社會績效
B2.2	社會績效
B2.3	員工權益與發展

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標

報告章節

B3.發展及培訓	員工權益與發展
B3.1	社會績效
B3.2	社會績效
B4.勞工準則	員工權益與發展
B4.1	員工權益與發展
B4.2	員工權益與發展
營運慣例	
B5.供應鏈管理	供應鏈管理
B5.1	社會績效
B5.2	社會績效
B5.3	供應鏈管理
B5.4	供應鏈管理
B6.產品責任	優質產品與服務
B6.1	社會績效
B6.2	社會績效
B6.3	優質產品與服務
B6.4	優質產品與服務
B6.5	優質產品與服務
B7.反貪污	合規管理
B7.1	合規管理
B7.2	合規管理
B7.3	合規管理
社區	
B8.社區投資	共建美好社區
B8.1	社會績效
B8.2	共建美好社區、社會績效

董事欣然提呈彼等截至二零二三年十二月三十一日止年度的報告及本集團的經審核財務報表。

主要業務

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

本集團年內按業務及地理分部劃分的表現分析載於財務報表附註4。

業務回顧

本公司的業務回顧及本集團年內業績的討論與分析及影響其業績及財務狀況的重大因素、自財政年度末以來影響本集團的重要事項及本集團的業務前景載於本年報第4頁及第5至12頁的「主席報告書」及「管理層討論與分析」。本集團面對的主要風險及不明確因素之具體描述貫穿於本年報，特別是在第11至12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年報以及本年報第27至81頁的「環境、社會及管治報告」內。

業績及分派

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載於第106頁的隨附財務報表。

董事會不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度的任何股息。

本公司並無股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

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，本公司將於二零二四年六月十一日至二零二四年六月十四日（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，須於二零二四年六月七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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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183頁至184頁。

董事會報告

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28。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於財務報表附註13。

計息借款

本集團於二零二三年十二月三十一日的計息借款詳情載於財務報表附註22。

股本及儲備

本集團及本公司股本及儲備於截至二零二三年十二月三十一日止年度的變動詳情載於財務報表附註26。

可分派儲備

本公司於二零二三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787,604,000元。

與客戶和供應商的主要關係

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

主要客戶及供應商

於截至二零二三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15.3%及5.7%，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54.3%及29.2%。

董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知持有本公司全部已發行股本超過5%者)於截至二零二三年十二月三十一日止年度任何時間概無在該等主要客戶或供應商擁有任何權益。

董事會報告

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**」)。

股份獎勵計劃的主要條款如下：

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。僱員包括本集團任何成員公司的任何僱員及董事(包括但不限於任何執行董事及非執行董事)，而除外僱員包括居住在某一地點的任何僱員，惟根據該地點的法律或法規，授予獎勵股份(定義見下文)及／或根據股份獎勵計劃的條款歸屬及轉讓獎勵股份不被允許或董事會或受託人(定義見下文)(視情況而定)認為，遵守該地點的適用法律或法規使得有必要或適宜將該僱員排除在外。

根據股份獎勵計劃，計劃期限內最多可獎勵的股份(「**獎勵股份**」)數目以採納日期二零一六年四月十八日(「**採納日期**」)已發行股份總數的20%為限。可向任何一名經甄選僱員授出之獎勵股份最多不可超過採納日期已發行股份總數的5%。

根據股份獎勵計劃，股份將由受託人(「**受託人**」)按董事會釐定的認購價認購或於聯交所購買(費用由本公司承擔)，並將於歸屬前根據股份獎勵計劃由受託人代表經甄選僱員以信託方式持有。董事會可根據股份獎勵計劃不時向任何經甄選僱員無償授出相關數目的獎勵股份，惟其數目及須遵守的條款及條件(包括歸屬期)由董事會酌情釐定。股份獎勵計劃為本公司之一項酌情計劃。

誠如本公司於二零一六年五月五日所公告，本公司就本公司於任何財政年度在股份獎勵計劃項下為符合授予獎勵股份將發行的新股份最大數目將限制至本公司於採納日期已發行股份總數的2%(即16,222,319股股份)。於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日及本年報日期，根據股份獎勵計劃將予發行的本公司新股份的最高數目為16,222,319股，佔截至本年報日期本公司已發行股份總數的1.80%。本公司就於任何12個月期間在股份獎勵計劃項下為符合向任何一位經甄選僱員授予獎勵股份將發行的新股份最大數目不得超過本公司於採納日期已發行股份總數的1%(即8,111,159股股份)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無受託人認購新股份，而14,000,000股股份及7,000,000股股份已分別根據股份獎勵計劃授出及歸屬。因此，自採納日期起直至二零二三年十二月三十一日，有19,200,000股股份在股份獎勵計劃項下以信託形式持有。

於二零二三年十二月二十二日，董事會根據股份獎勵計劃向10名選定參與者授出合共14,000,000股獎勵股份(「**二零二三年十二月獎勵股份**」)，其中(i)7名為非關連承授人及(ii)3名為關連承授人，代價為零。全部二零二三年十二月獎勵股份均由受託人於公開市場購買，以履行授予選定參與者的獎勵。二零二三年十二月獎勵股份的一半已於二零二三年十二月二十二日歸屬，剩餘二零二三年十二月獎勵股份將於二零二四年十二月二十三日歸屬。

股份獎勵計劃自採納日期起十(10)年內有效及生效，惟董事會根據股份獎勵計劃可釐定提前終止。股份獎勵計劃的剩餘年限約為兩年。

股份獎勵計劃其他資料亦載於財務報表附註28(c)。

除非本章節另有界定，否則本章節所用詞彙與本公司於二零一六年四月十八日、二零一六年五月五日及二零二三年十二月二十二日作出有關股份獎勵計劃的公告所界定者具有相同涵義。

下表載列截至二零二三年十二月三十一日止年度根據股份獎勵計劃授出的涉及本公司現有股份的獎勵股份之變動情況：

參與者	授出日期	股份數目				於二零二三年十二月三十一日尚未行使的未歸屬獎勵	歸屬日期
		於二零二三年一月一日尚未行使的未歸屬獎勵	截至二零二三年十二月三十一日止年度授出	截至二零二三年十二月三十一日止年度歸屬	截至二零二三年十二月三十一日止年度失效		
董事							
胡長源	二零二三年十二月二十二日	不適用	4,000,000	2,000,000	-	2,000,000	於二零二四年十二月二十三日
胡明烈	二零二三年十二月二十二日	不適用	4,000,000	2,000,000	-	2,000,000	於二零二四年十二月二十三日
朱文俊	二零二三年十二月二十二日	不適用	1,000,000	500,000	-	500,000	於二零二四年十二月二十三日
其他經甄選僱員	二零二三年十二月二十二日	不適用	5,000,000	2,500,000	-	2,500,000	於二零二四年十二月二十三日

附註：

1. 股份於緊接獎勵股份授出日期前的收市價為1.07港元。
2. 本公司股份於緊接獎勵股份歸屬日期前的加權平均收市價為1.07港元。
3. 於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無根據股份獎勵計劃註銷股份獎勵，及預計不會就股份獎勵發行本公司股份，故截至二零二三年十二月三十一日止年度有關股份除以本公司已發行股份加權平均數的比例為零。

董事會報告

購股權計劃

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

購股權計劃的主要條款如下：

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

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

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

基於上文所述及本公司自採納購股權計劃以來並無授出任何購股權，於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日及本年報日期，本公司合共81,111,595股股份(佔本公司本年報日期已發行股份總數的約9.02%)可於行使根據購股權計劃可予授出的所有購股權後發行。

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

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

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

購股權計劃由採納日期(即二零一六年五月二十七日)起十年期間有效和生效，惟可由本公司於股東大會上或由董事會提早終止。購股權計劃的剩餘年期約為兩年。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無購股權計劃下的購股權已授出、行使、失效、註銷或尚未行使，因此，預計不會就購股權發行本公司股份，故截至二零二三年十二月三十一日止年度有關股份除以本公司已發行股份加權平均數的比例為零。

董事

於年內及截至本年報日期止的在任董事為：

執行董事

胡長源先生(主席)
胡明烈先生(行政總裁)
朱文俊先生

獨立非執行董事

柴朝明先生
樓棟博士
魯紅女士

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

董事會報告

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

董事服務合約

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

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

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

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，包括根據證券及期貨條例的有關條文本公司董事及主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須且已經記錄在該條規定須予存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司每股面值0.10港元的股份及相關股份的好倉的權益

董事姓名	身份／權益性質	所持股份數目	所持相關股份數目	概約持股百分比 (附註1)
胡長源	全權信託創辦人／其他權益 (附註2)	274,200,000	—	30.48%
	受控制法團權益／公司權益 (附註3)	13,213,000	—	1.47%
	實益擁有人／個人權益	5,500,000	2,000,000 (附註4)	0.83%
胡明烈	實益擁有人／個人權益	8,603,000	2,000,000 (附註4)	1.18%
朱文俊	實益擁有人／個人權益	2,000,000	500,000 (附註4)	0.28%
柴朝明	實益擁有人／個人權益	434,000	—	0.05%
樓棟	實益擁有人／個人權益	300,000	—	0.03%
魯紅	實益擁有人／個人權益	500,000	—	0.06%

董事會報告

附註：

- 1 此百分比乃根據於二零二三年十二月三十一日的已發行股份總數899,558,173股計算。
2. 該等274,200,000股股份由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長源先生成立的胡氏家族信託實益擁有。根據證券及期貨條例，胡先生被視為擁有該等股份的權益。
3. 該等13,213,000股股份由Regency Success Limited持有，而Regency Success Limited由胡長源先生100%控制。根據證券及期貨條例，胡先生被視為於該等股份中擁有權益。
4. 董事所持該等相關股份(非上市及實物交收)為於二零二三年十二月二十二日根據股份獎勵計劃授予董事的獎勵股份。上述授予股份之詳情載於本公司日期為二零二三年十二月二十二日之公告，以及獎勵股份之變動載於上文「股份獎勵計劃」一節及財務報表附註28(c)。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份或相關股份中，持有或被視為持有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購買股份或債券的安排

除上文「購股權計劃」一節所披露者外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司、其母公司(如有)或任何其附屬公司或同系附屬公司並無參與任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，亦無任何本公司董事或主要行政人員、或彼等各自的配偶或十八歲以下子女擁有任何可認購本公司證券的權利，或已行使任何該等權利。

主要股東

於二零二三年十二月三十一日，下列人士或法團（「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節所披露的董事權益除外）於本公司股份及相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條記錄在須予存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	相關股份數目	概約持股百分比 (附註1)
Luckie Strike Limited	實益擁有人／實益權益	110,000,000 (L)	—	12.23%
Come Fortune International Limited	實益擁有人／實益權益	164,200,000 (L)	—	18.25%
Dynamic Empire Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益／公司權益	274,200,000 (L)	—	30.48%
Zedra Trust Company (Singapore) Limited (附註2)	受託人(被動受託人除外)／其他權益	274,200,000 (L)	—	30.48%
Zedra Malta Limited (附註3)	受控制法團權益／公司權益	274,200,000 (L)	—	30.48%
Zedra Holding SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	274,200,000 (L)	—	30.48%
Zedra SA (附註3)	受控制法團權益／公司權益	274,200,000 (L)	—	30.48%
俞月蘇(附註4)	配偶權益／家族權益	292,913,000 (L)	2,000,000 (L)	32.78%
bostone Group Limited (附註5)	實益擁有人／實益權益	164,812,000 (L)	—	18.32%
謝識才(附註5)	受控制法團權益／公司權益	206,930,000 (L)	—	23.00%
馬嘉鳳(附註5)	受控制法團權益／公司權益	206,930,000 (L)	—	23.00%

[S]表示股份的淡倉

[L]表示股份的好倉

董事會報告

附註：

1. 此百分比乃根據於二零二三年十二月三十一日的已發行股份總數899,558,173股計算。
2. 該等股份由Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited持有，Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited由Dynamic Empire Holdings Limited全資擁有。Dynamic Empire Holdings Limited的全部已發行股本由胡氏家族信託實益擁有，而該信託之受託人為Zedra Trust Company (Singapore) Limited (前稱為Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited)。根據證券及期貨條例，Dynamic Empire Holdings Limited被視為擁有Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited所擁有的全部股份的權益。根據證券及期貨條例，Zedra Trust Company (Singapore) Limited被視為擁有Dynamic Empire Holdings Limited所擁有的全部股份的權益。Luckie Strike Limited及Come Fortune International Limited名下登記的股份亦於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益」一節披露為胡長源先生的權益。
3. Zedra SA (經其100%受控制法團(包括Zedra Holding SA及Zedra Malta Limited))於274,200,000股股份中擁有權益，該等股份由Zedra Trust Company (Singapore) Limited (前稱為Barclays Wealth Trustees (Singapore) Limited)以受託人身份持有(如上文附註2所述)。Zedra Trust Company (Singapore) Limited由Zedra SA間接全資擁有。根據證券及期貨條例，Zedra SA、Zedra Holding SA及Zedra Malta Limited各自被視為擁有Zedra Trust Company (Singapore) Limited所擁有的全部股份權益。
4. 根據證券及期貨條例，俞月蘇女士因作為胡長源先生的配偶而被視為於該等股份及相關股份中擁有權益。相關股份(非上市及實物交收)乃根據股份獎勵計劃授予胡長源先生的獎勵股份。
5. 根據馬嘉鳳女士(「**馬女士**」)及謝識才先生(「**謝先生**」)各自於二零二二年三月二日提呈的通告，該等206,930,000股股份包括(i) bostone Group Limited持有的164,812,000股股份，bostone Group Limited由馬女士及謝先生分別實益擁有65.67%及34.33%；及(ii)香港奈斯國際新能源有限公司持有的42,118,000股股份，香港奈斯國際新能源有限公司由謝先生實益擁有34.93%。根據證券及期貨條例，馬女士及謝先生均被視為於上述股份中擁有權益。據董事所知，謝先生為寧波博威合金材料股份有限公司(於上海證券交易所之上市公司，股份代號：601137.SH)之最終控股股東。馬女士為謝先生的配偶。寧波博威合金材料股份有限公司製造及銷售高性能、高精度、有色金屬合金棒材、線材及板帶，為本集團鋼加工業務的直接競爭對手。

除文中所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，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。

重大合約

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司並無訂立重大合約。

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截至二零二三年十二月三十一日止年度年未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

截至二零二三年十二月三十一日止年度，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

本集團關聯方交易的詳情載於財務報表附註31。該等關聯方交易在上市規則項下構成獲豁免關連交易，且本公司已遵守上市規則第14A章之披露要求。

購買、出售或贖回上市證券

除本年報「管理層討論與分析」中「購買、出售或贖回上市證券」一節所披露外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事會報告

架構合約

於二零一六年七月一日，合肥悅遊、任灝先生及李喆先生（「**李先生**」，獨立第三方）（統稱為「**合肥可變動權益實體權益擁有人**」）訂立若干架構合約，即(i)獨家管理諮詢協議、(ii)股東表決權委託協議、(iii)股權購買權協議、(iv)股權質押協議及(v)上述協議附加的授權委託書、以及合肥可變動權益實體權益擁有人及其配偶所訂立(vi)合肥可變動權益實體權益擁有人之承諾函及(vii)配偶同意函（統稱為「**合肥架構合約**」），以使合肥營運公司的財務業績、全部經濟利益及業務風險流入合肥悅遊，並使合肥悅遊獲得合肥營運公司運營的管理控制權。合肥架構合約已於二零二零年六月五日經修訂及重述，以用楊先生替換任灝先生（其為合肥悅遊1%股權的註冊擁有人）。

於二零二零年七月二十二日，寧波龍傲網路科技有限公司（「**寧波龍傲**」）、寧波龍輝網路科技有限公司（「**寧波營運公司**」）、楊先生及朱陽嘯先生（楊先生及朱陽嘯先生統稱為「**寧波可變動權益實體權益擁有人**」，連同合肥可變動權益實體權益擁有人，統稱為「**可變動權益實體權益擁有人**」）以及其各自的配偶訂立若干架構合約，即(i)獨家管理諮詢協議、(ii)股東表決權委託協議、(iii)股權購買權協議、(iv)股權質押協議及(v)上述協議附加的授權委託書、(vi)寧波可變動權益實體權益擁有人之承諾函及(vii)配偶同意函（統稱為「**寧波架構合約**」，連同合肥架構合約，統稱為「**架構合約**」），以使寧波營運公司的財務業績、全部經濟利益及業務風險流入寧波龍傲，並使寧波龍傲獲得寧波營運公司運營的管理控制權。

合肥悅遊、合肥營運公司全資附屬公司深圳掌悅網絡科技有限公司（「**合肥營運公司附屬公司**」）、寧波龍傲及寧波營運公司（統稱為「**中國營運實體**」）主要從事開發及運營互聯網及手機遊戲產品。合肥營運公司之註冊擁有人為李先生及楊先生，其分別實益擁有合肥營運公司99%及1%的股權。於二零一六年八月五日收購Funnytime完成後，合肥悅遊及寧波龍傲為Funnytime之間接全資附屬公司，而Funnytime已被本公司全資附屬公司興業投資控股有限公司收購。寧波營運公司的註冊擁有人為楊先生及朱陽嘯先生，彼等分別實益擁有寧波營運公司的99%及1%股權。

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

因訂立架構合約，本公司已將Funnytime、Soul Dargon Limited、合肥悅遊、寧波龍傲及中國營運實體（統稱為「**Funnytime集團**」）自收購日期起之財務業績合併。截至二零二三年十二月三十一日止年度，Funnytime集團向本集團貢獻的收益、淨虧損及資產總額分別為人民幣10.8百萬元、人民幣4.9百萬元及人民幣43.1百萬元，其中，寧波龍傲及寧波營運公司錄得收益人民幣1.0百萬元，淨虧損人民幣0.8百萬元及資產總額人民幣36.7百萬元。

訂立架構合約的理由

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

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

架構合約使得本集團可對Funnytime集團實施有效控制，因此可確認並獲得Funnytime集團的業務及營運產生的絕大部分經濟利益。

該等安排所涉及的風險以及本公司為降低該等風險所採取的行動

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

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

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

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

董事會報告

於截至二零二三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

本公司並無於截至二零二三年十二月三十一日止年度內訂立或於年末存在任何與本公司全部或任何重要部分的任何業務有關的管理及行政合約。

優先購買權

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

遵守企業管治守則

本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄C1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

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

稅項減免

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

審核委員會作出的審閱

本公司的審核委員會目前由三位獨立非執行董事組成，即柴朝明先生、樓棟博士及魯紅女士。審核委員會已審閱截至二零二三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(若有)及財務申報事項，包括本集團所採納的會計常規及原則進行討論。

核數師

截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表由畢馬威會計師事務所審核。在應屆股東週年大會上，將提呈決議案續聘畢馬威會計師事務所為本公司的核數師。

代表董事會
興業合金材料集團有限公司
行政總裁兼執行董事
胡明烈

香港，二零二四年三月二十八日

執行董事

胡長源先生，75歲，自二零零七年九月十三日起擔任本公司董事會的執行董事兼董事長。彼於一九九五年經浙江省人事廳認定為高級經濟師。彼為本集團的創辦人。胡先生於銅板帶行業擁有逾30年經驗，曾任中國有色金屬工業協會(「**中國有色金屬工業協會**」)第一屆理事會理事、慈溪市政協委員及寧波市人大代表。胡先生於一九九一年榮獲寧波市人民政府授予「寧波市勞動模範」稱號。於二零零五年，胡先生擔任浙江省慈善總會副會長，同年獲浙江省人民政府頒發「浙江慈善個人獎」。彼亦於二零零六年榮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，42歲，自二零一四年十一月十七日起擔任本公司的執行董事及本集團行政總裁。彼於亞利桑那大學(University of Arizona)取得光學碩士學位，並取得加州大學洛杉磯分校(UCLA)安德森商學院(Anderson School of Management)工商管理碩士學位。胡先生為遠瞻股權投資管理(上海)有限公司(「**遠瞻投資**」)(一間設於中國大陸的股權投資基金管理公司)之創始合夥人、董事長。彼於創立遠瞻投資同時，還擔任天津雷石泰台基金管理合夥企業(有限合夥)(另一間設於中國大陸的股權投資基金管理公司)的合夥人逾四年。彼於遠瞻投資工作期間，負責組建管理兩支總資產逾人民幣三億元的基金。投資於大陸及海外地區的二十多個成長型項目，集中於醫療、設備以及移動互聯網項目。胡先生亦積極參與中國大陸及香港的慈善工作，目前擔任慈溪興業夕陽紅慈善基金會董事及四明敬老扶幼慈善基金會有限公司理事。胡先生為胡長源先生之兒子。

朱文俊先生，42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16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。

董事簡歷詳情

獨立非執行董事

柴朝明先生，54歲，自二零零九年五月起擔任本公司獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會及提名委員會主席。彼畢業於上海財經大學，獲經濟學學士學位，並擁有北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。柴先生現為雷石泰合股權投資管理合夥企業(專注於中國的私募股權投資基金)合夥人。柴先生具有豐富的企業管理及投資經驗。柴先生曾為唐山冀東水泥股份有限公司(一間於中國深圳證券交易所上市之公司，股份代號：000401.SZ)之獨立非執行董事，其已於二零二一年三月二日卸任。

樓棟博士，42歲，自二零一五年八月起擔任本公司獨立非執行董事。彼同時為本公司薪酬委員會主席以及審核委員會與提名委員會成員。彼於二零零四年畢業於哥倫比亞大學，取得計算機科學學士學位，其後於二零零九年取得耶魯大學金融經濟學博士學位。於二零零九年至二零一五年期間，樓博士於倫敦政治經濟學院(London School of Economics and Political Science)擔任金融學助理教授，目前為金融學副教授(終身教授)。樓博士自二零一三年起至今於英國經濟政策研究中心(Centre for Economic Policy Research)擔任研究員，並於二零一四年起至今擔任管理科學及實證金融雜誌的副主編。

魯紅女士，54歲，自二零一六年五月起擔任獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。魯女士在會計、財務管理、公司秘書及境內外資金運作市場領域有逾22年的工作經驗。彼為中國註冊會計師協會會員、香港會計師公會會員和英國特許公認會計師公會資深會員。魯女士在會計方面具有豐富知識及經驗，且非常熟悉香港及中國的上市規則及規則。彼在中國、香港、新加坡及美國等地上市運作全過程以及多個境內外投融資及併購等工作具有豐富經驗。魯女士亦擅長財務分析、預算、財務管理及稅收籌劃。魯女士任中國生物製藥有限公司(股份代號：1177，一間於香港聯合交易所有限公司主板上市的公司)之獨立非執行董事。

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



致興業合金材料集團有限公司
全體股東的獨立核數師報告書
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們已審計第106至182頁所載興業合金材料集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零二三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附註，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

我們認為，綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實公平地反映貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

獨立核數師報告書

關鍵審計事項(續)

收入確認

參閱綜合財務報表附註4(a)及附註2(v)之會計政策。

關鍵審計事項

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

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

在審計中如何處理該事項

我們評估收入確認之審計程序如下：

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

關鍵審計事項(續)

收入確認(續)

參閱綜合財務報表附註4(a)及附註2(v)之會計政策。

關鍵審計事項

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

在審計中如何處理該事項

- 在抽樣基礎上，參考客戶銷售合約中的條款及符合資格取得銷售回扣的客戶實際銷售量重新計算年內已確認銷售回扣，並將我們的計算與貴集團的計算進行比較，評估銷售回扣是否於適當財政期間中完全及準確確認；
- 對二零二三年十二月及二零二四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。

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

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

審核委員會協助董事負責監督貴集團的財務報告流程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

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

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

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

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

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，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或已採用的保障措施，與審核委員會進行溝通。

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

負責此審計項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為余達威。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二四年三月二十八日

綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	4(a)	6,323,174	6,238,504
銷售成本		(5,712,840)	(5,650,557)
毛利		610,334	587,947
其他收入	5	26,688	28,114
分銷費用		(57,052)	(61,052)
行政費用		(339,747)	(334,107)
其他(虧損)及收益淨額	6	(20,475)	11,400
經營溢利		219,748	232,302
財務收入		36,977	46,720
財務成本		(33,144)	(29,605)
財務收入淨額	7(a)	3,833	17,115
除稅前溢利		223,581	249,417
所得稅	8	(35,889)	(32,591)
本年度溢利		187,692	216,826
歸屬於：			
本公司權益股東		187,447	216,607
非控股權益		245	219
本年度溢利		187,692	216,826
每股盈利	12		
基本(人民幣)		0.21	0.24
攤薄(人民幣)		0.21	0.24

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。應佔年內溢利之應付本公司權益股東股息詳情載列於附註26(d)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本年度溢利		187,692	216,826
年內其他全面收益(除稅及重新分類調整後)	11		
將不會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		652	4,845
年內其他全面收益		652	4,845
年內全面收益總額		188,344	221,671
歸屬於：			
本公司權益股東		188,099	221,452
非控股權益		245	219
年內全面收益總額		188,344	221,671

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,131,703	922,420
使用權資產	14	63,615	67,007
購買物業、廠房及設備的按金		60,377	24,900
其他非流動資產		20,382	7,490
遞延稅項資產	8(d)	22,132	23,859
		1,298,209	1,045,676
流動資產			
存貨	17	1,319,351	1,229,301
貿易及其他應收款項	18	707,226	546,898
衍生金融工具	19	249	935
受限制銀行存款	20	740,676	720,133
原到期日超過三個月之銀行存款		155,106	311,683
現金及現金等價物	21	418,750	316,859
		3,341,358	3,125,809
流動負債			
衍生金融工具	19	6,415	10,599
計息借款	22	1,048,097	745,050
貿易及其他應付款項	23	1,402,676	1,456,706
租賃負債	24	887	1,999
應付所得稅		23,078	8,079
		2,481,153	2,222,433
流動資產淨值		860,205	903,376
資產總值減流動負債		2,158,414	1,949,052

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動負債			
計息借款	22	152,582	117,739
租賃負債	24	156	995
遞延收入	25	35,025	38,788
遞延稅項負債	8(d)	6,000	6,000
		193,763	163,522
資產淨值		1,964,651	1,785,530
資本及儲備			
股本	26(b)	80,774	80,774
儲備		1,880,887	1,702,011
本公司權益股東應佔權益總額		1,961,661	1,782,785
非控股權益		2,990	2,745
權益總額		1,964,651	1,785,530

董事會於二零二四年三月二十八日審批及授權發行。

胡明烈

董事

朱文俊

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔										
	股本	股份溢價	資本儲備	中國 法定儲備	匯兌儲備	為股份 獎勵計劃 所持庫存股	以股份 為基礎的 薪酬儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	80,774	354,133	258,060	83,529	(18,511)	(4,933)	197	813,096	1,566,345	2,526	1,568,871
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	216,607	216,607	219	216,826
其他全面收益	-	-	-	-	4,845	-	-	-	4,845	-	4,845
全面收益總額	-	-	-	-	4,845	-	-	216,607	221,452	219	221,671
股份獎勵計劃：											
— 為股份獎勵計劃所持庫存股	28(c)	-	-	-	-	(9,928)	-	-	(9,928)	-	(9,928)
— 股份獎勵計劃撥出股份	28(c)	-	-	-	-	-	4,916	-	4,916	-	4,916
— 股份獎勵計劃歸屬股份	28(c)	-	-	-	-	5,264	(5,113)	(151)	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	80,774	354,133	258,060	83,529	(13,666)	(9,597)	-	1,029,552	1,782,785	2,745	1,785,530

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

附註	本公司權益股東應佔										
	股本	股份溢價	資本儲備	中國 法定儲備	匯兌儲備	為股份 獎勵計劃 所持庫存股	以股份 為基礎的 薪酬儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二三年一月一日	80,774	354,133	258,060	83,529	(13,666)	(9,597)	-	1,029,552	1,782,785	2,745	1,785,530
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	187,447	187,447	245	187,692
其他全面收益	-	-	-	-	652	-	-	-	652	-	652
全面收益總額	-	-	-	-	652	-	-	187,447	188,099	245	188,344
股份獎勵計劃：											
— 為股份獎勵計劃所持庫存股	28(c)	-	-	-	-	(16,130)	-	-	(16,130)	-	(16,130)
— 股份獎勵計劃授出股份	28(c)	-	-	-	-	-	6,907	-	6,907	-	6,907
— 股份獎勵計劃歸屬股份	28(c)	-	-	-	-	6,874	(6,742)	(132)	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日	80,774	354,133	258,060	83,529	(13,014)	(18,853)	165	1,216,867	1,961,661	2,990	1,964,651

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
本年度溢利	187,692	216,826
調整：		
物業、廠房及設備折舊	98,147	100,186
使用權資產折舊	2,599	3,428
貿易及其他應收款項之減值虧損	658	1,220
出售物業、廠房及設備虧損	1,252	19
財務收入淨額	(3,833)	(17,115)
以權益結算以股份為基礎支付的交易	6,907	4,916
衍生金融工具的未變現公平值變動	(3,498)	5,775
所得稅開支	35,889	32,591
遞延收入攤銷	(11,250)	(6,190)
	314,563	341,656
營運資金的變動：		
存貨	(90,050)	(11,590)
貿易及其他應收款項	(161,228)	(82,104)
貿易及其他應付款項	(132,522)	330,559
	(69,237)	578,521
經營(所用)／所得現金	(69,237)	578,521
已付利息	(31,881)	(30,499)
已付所得稅	(25,855)	(57,276)
	(126,973)	490,746

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
已收利息		48,901	17,258
出售物業、廠房及設備的所得款項		1,558	15
購買無形資產的付款		(12,892)	–
擔保按金及到期日超過三個月的銀行存款變動		152,034	(176,451)
購買物業、廠房及設備，扣除過往年度存入的按金		(282,389)	(134,081)
購買物業、廠房及設備的按金		(53,340)	(22,618)
投資活動所用現金淨額		(146,128)	(315,877)
融資活動產生的現金流量			
償還計息借款	21(a)	(1,909,227)	(1,164,970)
計息借款所得款項	21(a)	2,239,532	1,182,062
已付租賃租金的資本部分	21(a)	(1,346)	(1,927)
購買與股份獎勵計劃相關股份之付款	28(c)	(16,130)	(9,928)
受限制銀行存款變動		59,067	(121,868)
融資活動所得／(所用)現金淨額		371,896	(116,631)
現金及現金等價物增加淨額		98,795	58,238
於一月一日的現金及現金等價物		316,859	235,844
匯率變動對所持現金的影響		3,096	22,777
於十二月三十一日的現金及現金等價物		418,750	316,859

第114至182頁的附註構成此等財務報表的一部分。

1 報告實體及背景資料

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

於二零二三年十二月三十一日以及截至該日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。本集團的主營業務為製造及銷售高精度銅板帶、買賣原材料及提供加工服務。於二零一六年八月收購網絡遊戲業務後，本集團的業務活動亦包括開發、發行及運營網絡遊戲以及提供相關服務。

2 重大會計政策

(a) 合規聲明

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

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國際財務報告準則之修訂本。於本會計期間，有關因首次應用與本集團有關之國際財務報告準則之修訂本而導致會計政策發生任何變動之資料已反映於該等財務報表中，並載於附註2(c)。

(b) 財務報表的編製基準

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

- 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乃根據以往經驗和管理層應當時情況認為合理的多項其他因素而作出，其結果構成在無法依循其他途徑及時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計數額。

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

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

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策的變動

國際會計準則委員會已頒佈以下於本集團本會計期間首次生效的國際財務報告準則之修訂本。

- 國際財務報告準則第17號，保險合約
- 國際會計準則第1號(修訂本)，財務報表的呈列及國際財務報告準則實務報告第2號，作出重大性判斷：會計政策的披露
- 國際會計準則第8號(修訂本)，會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計之定義
- 國際會計準則第12號(修訂本)，所得稅：與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項
- 國際會計準則第12號(修訂本)，所得稅：國際稅務改革—支柱二立法模板

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

(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) 附屬公司及非控股權益

(i) 業務合併

當控制權轉讓至本集團時，本集團採用收購法對業務合併進行列賬。因其為已收購可識別資產淨值，故收購中轉讓的代價通常以公平值計量。產生的商譽每年進行減值測試(見附註2(l)(ii))。優惠承購的收益立即於損益中確認。交易成本於產生時支銷，惟其與發行債務或股本證券有關則除外(見附註2(g))。

已轉讓代價不包括結算先已存在關係有關的款項。有關款項通常於損益中確認。

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

2 重大會計政策(續)

(e) 附屬公司及非控股權益(續)

(ii) 附屬公司及非控股權益

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。附屬公司的財務報表由取得控制權當日起計入綜合財務報表內，直至控制權結束當日止。

集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間的交易所產生的任何未變現收入及支出(外幣交易收益或虧損除外)均予以抵銷。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。

就每項業務合併，本集團可選擇以公平值或非控股權益(「非控股權益」)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股權益。

非控股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。至於非控股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，並作為非控股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。

如本集團失去附屬公司控制權，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何相關非控股權益及其他權益部分。所產生的任何收益或虧損於損益中確認。於失去控制權時，任何仍然持有的前附屬公司權益會以公平值計量。

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

(f) 商譽

收購業務產生的商譽按成本值減累計減值虧損計量，並會每年進行減值測試(見附註2(l)(ii))。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(g) 其他證券投資

本集團就證券投資(附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外)的政策載列如下：

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29(d)。有關投資其後視乎本身類別而定，按以下分類列賬。

(i) 非權益投資

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)。預期信貸虧損、利息收入乃採用實際利息法計算所得(見附註2(v)(iv))，外匯收益及虧損於損益確認。終止確認時的任何收益或虧損於損益中確認。
- 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)。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於損益確認，並按猶如金融資產按攤銷成本計量之相同方式計算。公平值與攤銷成本之間的差額於其他全面收益(「其他全面收益」)中確認。終止確認投資時，其他全面收益中的累計金額自權益轉入損益。
- 按公平值計入損益(倘投資並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可劃轉)計量的標準)。投資的公平值變動(包括利息)於損益中確認。

(ii) 權益投資

股權證券投資分類為按公平值計入損益的金融資產，除非該權益投資並非以交易為目的持有，且於初始確認時本集團不可撤銷地選擇指定該投資為按公平值計入其他全面收益的金融資產(不可劃轉)，以致公平值其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃按個別工具基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘若就特定投資進行上述選擇，則於出售時於公平值儲備(不可劃轉)中累計的金額會轉入保留盈利，不會劃轉至損益。股權證券投資產生的股息(不論其是否分類為按公平值計入損益的金融資產或按公平值計入其他全面收益的金融資產，均於損益中確認為其他收入。

2 重大會計政策(續)

(h) 衍生金融工具

本集團持有衍生金融工具以管理其外幣及商品價格風險。倘主合約並非金融資產且符合若干條件，則嵌入式衍生工具與主合約分開並單獨入賬。

衍生工具初步按公平值計量。其後，該等衍生工具按公平值計量，其變動於損益中確認，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除外。

(i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本(包括資本化借貸成本)減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(i)(ii))。

倘若物業、廠房及設備項目主要部分的可用年期各有不同，則該等部分作為獨立項目(主要部分)列賬。

物業、廠房及設備項目出售而產生的收益或虧損於損益中確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃按照其估計可用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值(若有)計算，並一般於損益中確認。

本期間及可資比較期間的估計可用年期如下：

— 廠房及樓宇	10-35年或租賃期(以較短者為準)
— 機器	5-20年
— 電子及其他設備	3-10年
— 汽車	5-10年

折舊方法、可用年期及剩餘價值均於各報告日期進行複核，並於適當時候作出調整。

(j) 無形資產(不包括商譽)

研究活動的開支於產生時於損益中確認。開發開支僅於開支能夠可靠計量、產品或程序在技術上及商業上可行、可能產生未來經濟利益且本集團有意並擁有足夠資源完成開發及使用或出售所產生資產時會予以資本化。否則，開發開支於產生時於損益中確認。資本化開發開支其後按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(j) 無形資產(不包括商譽)(續)

本集團收購且具有有限可用年期的其他無形資產(包括專利及商標)以成本減累計攤銷(倘估計可用年期有限)及任何累計減值虧損計量(見附註2(l)(ii))。

內部產生商譽及品牌的開支於產生時於損益中確認。

攤銷乃按照無形資產估計可用年期(若有)以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值計算，並一般於損益中確認。

本期間及可資比較期間的估計可用年期如下：

網絡遊戲獨家運營權	2.5年
競業禁止協議	7年

折舊方法、可用年期及剩餘價值均於各報告日期進行複核，並於適當時作出調整。

(k) 租賃資產

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

作為承租人

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

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值項目(如筆記本電腦及辦公傢俬)的租賃除外。當本集團就低價值項目訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。倘未作資本化，則相關租賃付款在租賃期內按系統基準於損益確認。

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

2 重大會計政策(續)

(k) 租賃資產(續)

作為承租人(續)

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括在開始日期或之前支付的任何租賃付款作出調整的租賃負債的初始金額加上產生的任何初步直接成本及拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(l)(ii))。

使用權資產折舊按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算如下：

- 租賃土地	50年
- 租賃物業	2-4.3年
- 租賃車輛	4年

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

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

倘租賃修訂(指租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化)未作為單獨的租賃入賬，租賃負債亦於存在租賃修訂時進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一例外為因新冠病毒疫情而直接產生的租金減免，且其符合國際財務報告準則第16號「租賃」第46B段所載的條件。在該等情況下，本集團利用可行權宜方法不評估租金見面是否為租賃修訂，並於引發租金優惠的事件或條件發生期間將代價變動作為可變租賃付款負債於損益中確認。

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

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具之信貸虧損

本集團就下列項目確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的虧損撥備：

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

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。一般而言，信貸虧損乃按合約金額與預期金額之間所有預期現金短缺的現值計量。

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。

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(倘該工具的預計存續期少於12個月，則為較短期間)可能發生的違約事件而導致的部分預期信貸虧損；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信貸虧損。

本集團按等同於永久預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟以下按12個月預期信貸虧損計量者除外：

- 於報告日期釐定為具有較低信貸風險的金融工具；及
- 自初始確認以來，信貸風險(即於金融工具預計存續期內發生的違約風險)並未顯著增加的其他金融工具。

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。

信貸風險顯著增加

在釐定金融工具之信貸風險是否自初步確認後顯著增加及於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的相關合理及有理據之資料。此包括根據本集團過往經驗及已知信用評估得出的定量和定性資料分析，包括前瞻性資料。

本集團假設倘金融資產已逾期，其信貸風險會顯著增加。

2 重大會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具之信貸虧損(續)

信貸風險顯著增加(續)

本集團認為金融資產將於下列情況屬違約：

- 債務人無法在本集團無追索權(如實現擔保(如持有))下向本集團悉數支付其信貸義務；或
- 金融資產已逾期180日。

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。

金融資產信貸減值

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

金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，如拖欠或逾期；
- 本集團根據其他情況下不會考慮之條款重組貸款或墊款；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；或
- 證券之活躍市場因發行人之財務困難而消失。

撇銷政策

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

隨後收回先前已撇銷之資產於收回期間在損益中確認為減值撥回。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產的減值

於各報告日期，本集團會審閱其非金融資產(存貨及其他合約成本以及遞延稅項資產除外)的賬面值以釐定是否存在任何減值跡象。若出現任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。商譽每年進行減值測試。

就減值測試而言，資產被集合為最小資產組別，由持續使用中產生現金流入，當中大部分獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)之現金流入。因業務合併而產生的商譽會分配至預期可從合併的協同效應獲益的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回款項為其使用價值與其公平值減出售成本之間的較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量，按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。

若資產或現金產生單位的賬面值超逾其可收回款項，則會確認減值虧損。

減值虧損於損益中確認。減值虧損首先獲分配，以撇減分配至該現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後按比例減少該現金產生單位內其他資產的賬面值。

商譽的減值虧損不會被撥回。就其他資產而言，減值虧損僅於所得賬面值不超過倘並無確認減值虧損而原應釐定之賬面值(扣除折舊或攤銷)時撥回。

(iii) 中期財務報告及減值

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

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

2 重大會計政策(續)

(m) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者中的較低者計量。

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。

(ii) 其他合約成本

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

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(即銷售佣金)將會資本化。取得合約的其他成本於產生時列為開支。

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

(n) 合約負債

在本集團確認相關收益前，合約負債於客戶支付不可退還之代價時予以確認(見附註2(v))。在本集團確認相關收益前，倘本集團擁有無條件權利收取不可退還之代價時，亦將予以確認為合約負債。於後一種情況，相應收款項亦獲確認(見附註2(o))。

(o) 貿易及其他應收款項

本集團於具有無條件權利收取代價且僅於有關代價之付款到期前需要時間流逝的情況下確認應收款項。

不包含重大融資成分的貿易應收款項初始按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初始按公平值加交易成本計量。所有貿易及其他應收款項其後按攤銷成本列賬(見附註2(l)(i))。

保險賠償根據附註2(u)確認及計量。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及流動性極高的短期投資，而這些投資可即時轉換為已知數額的現金並無需承受顯著的價值變動風險，及在購入後三個月內到期。就編製綜合現金流量表而言，需按要求償還的銀行透支構成本集團現金管理的一部分，因此亦納入現金及現金等價物部分。現金及現金等價物就預期信貸虧損進行評估(見附註2(l)(i))。

(q) 貿易及其他應付款項

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

(r) 計息借款

計息借款最初按公平值減交易成本計量。其後，該等借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據附註2(x)確認。

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

短期僱員福利於提供有關服務時列為開支。倘本集團就僱員過去提供的服務而擁有現時法定或推定義務支付該金額，且該義務能夠可靠地估計，預期支付的金額將作為負債予以確認。

界定供款退休計劃之供款責任於提供相關服務時支銷。

(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，授予僱員的以股權結算股份為基礎之付款在歸屬期內以授出日期的公平值確認為開支，權益亦相應增加。確認為開支的金額將作調整，以反映預期符合相關服務條件之獎勵數目，使最終確認的金額根據於歸屬日期符合相關服務條件的獎勵數目計算。

2 重大會計政策(續)

(s) 僱員福利(續)

(ii) 以股份為基礎的付款(續)

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時(以較早者為準)支銷。

(t) 所得稅

所得稅開支包括本期稅項和遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併或直接於權益或其他全面收益確認的項目有關除外。

本期稅項包括年內就應課稅收入或虧損應付或應收的估計稅項，連同就過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收本期稅項金額為可反映所得稅相關的任何不確定因素的預期支付或收取稅項金額最佳估計。本期稅項乃使用報告日期已頒佈或實質已頒佈的稅率計量。本期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

本期稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

遞延稅項按資產與負債就財務報告而言的賬面值與就稅項而言所用金額的暫時差額確認。遞延稅項不會就以下各項確認：

- 就並非業務合併、不會影響會計或應課稅溢利或虧損且不會產生同等數額的應課稅及可扣減暫時差額的交易初步確認資產或負債的暫時差額；
- 有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的暫時差額，惟以本集團能控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額可能不會於可見未來撥回的情況為限；

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(t) 所得稅(續)

- 初始確認商譽時產生的應課稅暫時差額；及
- 為實施由經濟合作暨發展組織發佈的支柱二立法模板已頒佈或實質已頒佈的税法所產生的所得稅有關稅項。

本集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時差額確認，惟以有可能可動用未來應課稅溢利的情況為限。未來應課稅溢利乃根據相關應課稅暫時差額撥回釐定。如果應課稅暫時差額的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據本集團各附屬公司的業務計劃，考慮對現有暫時差額的撥回進行調整的未來應課稅溢利。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於不再可能實現相關稅項溢利時減少；當未來應課稅溢利的可能性提高時，有關減少方會撥回。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

(u) 撥備及或然負債

保證撥備於相關產品或服務出售時根據過往保證數據及可能後果與彼等關聯可能性之權重確認。

虧損性合約撥備按終止合約的預期成本及繼續合約的預期成本淨額兩者之較低者之現值計量，現值乃根據履行該合約項下責任的增量成本及履行該合約直接相關的其他成本分配釐定。確立撥備前，本集團確認與合約相關的資產的任何減值虧損(見附註2(l)(ii))。

一般而言，撥備按反映當時市場對貨幣時間價值及該負債特定風險的評估的除稅前比率貼現預計未來現金流量釐定。

倘不大可能需要經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。當潛在責任僅須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。

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

2 重大會計政策(續)

(v) 收益及其他收入

當產品或服務的控制權轉移至客戶時，按本集團預期有權收取的承諾代價金額確認收入，其不包括代表第三方收取之款項。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並於扣除任何貿易折扣後入賬。

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

有關本集團收益及其他收入的確認政策之進一步詳情如下：

(i) 銅產品銷售

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

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

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

(ii) 發行及運營網絡遊戲

本集團通過第三方分銷渠道發行第三方開發商的遊戲。由於本集團既無履行提供網絡遊戲服務的主要責任，亦無擬定價格的自主權，本集團自視為通過分銷渠道向遊戲開發商提供發行及營運服務的代理商，故此本集團按淨額基準確認收入，其乃根據收入分配協議中遊戲玩家的收費記錄再乘以預先釐定的百分比而定。

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

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(v) 收益及其他收入(續)

(iii) 服務收入

提供技術服務之收益於提供服務隨時間確認。

(iv) 利息收入

利息收入以實際利率法確認。「實際利率」為通過金融資產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。於計算利息收入時，實際利率應用於資產之總賬面值(倘資產並無信貸減值)。然而，就初始確認後成為信貸減值的金融資產而言，透過將有效利率應用於該金融資產的攤銷成本而計算利息收入。若資產不再屬信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

(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確認為遞延收入。

補償本集團所產生開支之補貼於產生開支之同一期間按系統基準於損益中確認。

補償本集團資產成本之補貼於資產之可使用年期於損益中實際確認為其他收入。

(w) 外幣換算

外幣交易按交易日期之匯率換算為集團公司各功能貨幣。

於報告日期以外幣計值之貨幣資產及負債按當日匯率換算為功能貨幣。按公平值計量外幣計值的非貨幣資產及負債按該公平值釐定時的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易當日的匯率換算。外匯差額一般於損益確認。

海外業務之資產及負債按報告日期之匯率換算為人民幣。海外業務之收入及開支按交易日期之匯率換算為港元。

外匯差額於其他全面收益確認並於匯兌儲備內累計，惟換算差額分配至非控股權益除外。

2 重大會計政策(續)

(w) 外幣換算(續)

倘全部或部分出售海外業務而喪失控制權、重大影響力或共同控制權，與海外業務相關之匯兌儲備累計金額重新分類為損益，作為出售收益或虧損之一部分。於出售包含海外業務的附屬公司時，將會終止確認與該海外業務相關歸屬於非控股權益的累計匯兌差額，但不會重新分類至損益。倘本集團出售附屬公司的部分權益但保留控制權，累計金額之相關部分應重新歸屬於非控股權益。當本集團僅出售部分聯營公司或合營企業並保留重大影響力或共同控制權，累計金額之相關部分重新分類至損益。

(x) 借貸成本

收購、建設或生產一項資產(需要相當長時間方可作擬定用途或銷售)直接應佔的借貸成本撥充資本為該資產成本的一部分。其他借貸成本於產生期間支銷。

(y) 股息

股息於其宣派期間確認為負債。

(z) 關聯方

- (i) 倘一名人士屬以下情況，則該人士或該人士的近親與本集團有關聯：
 - (a) 控制或與他人共同控制本集團；
 - (b) 對本集團有重大影響力；或
 - (c) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (ii) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關聯：
 - (a) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
 - (b) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業(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營企業)。
 - (c) 兩間實體為同一第三方的合營企業。
 - (d) 一實體為第三方實體的合營企業，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)所識別人控制或共同控制。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

2 重大會計政策(續)

(z) 關聯方(續)

- (ii) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關聯：(續)
 - (g) (i)(a)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
 - (h) 實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本公司或本公司的母公司提供主要管理人員服務。
- 一名人士的近親指預期可影響或受該人士影響彼等與該實體交易的家庭成員。

(aa) 分部呈報

營運分部及財務報表中呈報的各分部項目的金額乃自定期向本集團最高級行政管理人員提供以向本集團各業務線及地域分配資源及評估其表現的財務資料中確認。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似，否則個別重大營運分部不會合併計算。非個別重大的營運分部如果符合上述大部分標準，則可合併計算。

3 會計判斷和估計

(a) 應用本集團會計政策中的關鍵會計判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出如下會計判斷：

- 附註28(b)及(c) – 合併：本集團是否透過合約安排及信託控制實體。

3 會計判斷和估計(續)

(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。

(ii) 折舊

物業、廠房及設備經考慮估計剩餘價值(如有)後，於有關資產的估計可使用年期內按直線法折舊。為釐定年內折舊費用金額，管理層會定期審閱有關資產的估計可使用年期及剩餘價值(如有)。其他資產的可使用年期乃以本集團對類似資產的過往經驗為基準，並已考慮預計技術變動。倘先前估計有重大變動，則會對未來期間的折舊開支作出調整。

(iii) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值是以日常業務之估計售價減去完成估計成本及銷售開支計算。該等估計乃根據現行市況及分銷及銷售類似性質產品的過往經驗作出。可變現淨值或會因競爭對手就劇烈行業週期或其他市況變化所作出的行動而發生重大轉變。管理層將於各報告日期對該等估計進行重新評估。

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

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

4 收益及分部呈報(續)

(a) 收益(續)

(i) 分列收益

按主要產品或服務線及收益確認時間分列客戶合約收益如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號界定之來自客戶合約收益		
按主要產品或服務線分列		
與銅產品有關：		
– 銷售高精度銅板帶	6,023,716	5,887,041
– 加工服務收費	231,910	261,875
– 買賣原材料	56,795	75,995
	6,312,421	6,224,911
與網絡遊戲有關：		
– 發行及運營網絡遊戲	10,753	7,464
– 技術服務收入	–	6,112
– 其他	–	17
	10,753	13,593
	6,323,174	6,238,504
按收益確認時間分列		
– 於某個時間點	6,312,421	6,224,911
– 於一段時間	10,753	13,593
	6,323,174	6,238,504

按地域市場劃分之來自客戶合約收益分列於附註4(b)披露。

本集團的客戶群分散，於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無單一客戶對本集團總收益的貢獻超過10%。

4 收益及分部呈報(續)

(a) 收益(續)

(ii) 於報告日預期於未來確認來自現有客戶之合約收益

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

(b) 分部呈報

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

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

地區資料

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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益		
中國內地	5,694,305	5,350,135
中國香港	94,256	125,290
中國台灣	87,560	95,208
孟加拉國	64,900	86,107
新加坡	49,038	27,593
印度	37,442	70,897
韓國	35,360	137,742
其他地區	260,313	345,532
	6,323,174	6,238,504

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

4 收益及分部呈報(續)

(b) 分部呈報(續)

地區資料(續)

本集團的特定非流動資產(遞延稅項資產除外)乃位於中華人民共和國(「中國」)，就本報告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣)。本集團的特定非流動資產(遞延稅項資產除外)的地理位置乃基於該資產所處之物理位置(就物業、廠房及設備而言)及獲分配資產的業務運營所在地(就無形資產及商譽而言)。

5 其他收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助金	25,981	24,830
其他	707	3,284
	26,688	28,114

截至二零二三年十二月三十一日止年度，政府補助金為本集團就其對當地經濟發展所作貢獻而獲得的人民幣14,731,000元(二零二二年：人民幣18,640,000元)無條件政府補助金，及遞延政府補助金攤銷人民幣11,250,000元(二零二二年：人民幣6,190,000元)(附註25)。

6 其他虧損及(收益)淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易及其他應收款項之信貸虧損撥備(附註29(a))	658	1,220
出售物業、廠房及設備虧損	1,252	19
金屬期貨合約虧損/(收益)淨額	16,830	(12,737)
其他	1,735	98
	20,475	(11,400)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

7 除稅前溢利

除稅前溢利乃計入／(扣除)下列項目後達致：

(a) 財務收入淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	35,992	33,285
外匯收益淨額	985	12,019
遠期外匯合約及期權合約收益	-	1,416
財務收入	36,977	46,720
計息借款的利息開支	(33,728)	(31,104)
租賃負債利息(附註14)	(85)	(175)
減：資本化利息開支	1,764	1,674
於損益確認的利息開支淨額	(32,049)	(29,605)
遠期外匯合約、掉期合約及期權合約虧損	(1,095)	-
財務成本	(33,144)	(29,605)
財務收入淨額	3,833	17,115

(b) 人工成本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	213,105	211,196
按權益結算以股份為基礎的付款開支	6,907	4,916
退休福利計劃的供款	10,245	9,724
	230,257	225,836

本集團參與中國政府組織的退休金。根據有關退休金規例，本集團須於年內支付年度供款。本集團匯付全部退休金供款至負責退休金有關付款及負債的各社會保障辦事處。除上述供款以外，本集團概無責任支付退休款項及其他僱員退休後福利。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

7 除稅前溢利(續)

(b) 人工成本(續)

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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
存貨成本*	5,646,782	5,647,335
折舊		
– 物業、廠房及設備(附註13)	98,147	100,186
– 使用權資產(附註14)	2,599	3,428
減值虧損：		
– 貿易及其他應收款項	658	1,220
研究及開發費用(已計入行政費用)	185,121	199,877
核數師酬金		
– 審核服務	2,460	2,460
– 非審核服務	50	33

* 存貨成本包括有關僱員成本及折舊開支的人民幣153,568,000元(二零二二年：人民幣150,183,000元)，並已分別計入上文單獨披露之各項費用總額或涉及各類開支的附註7(b)及7(c)內。

8 所得稅

(a) 於綜合損益表呈列的稅項指：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	37,049	47,703
過往年度超額撥備	(2,887)	(9,917)
	34,162	37,786
遞延稅項		
撥回及產生暫時性差異	1,727	(6,695)
中國預扣稅	—	1,500
	35,889	32,591

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的稅務規則及法規，本集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 本集團於香港註冊成立之附屬公司之適用所得稅率為16.5%（二零二二年：16.5%）。二零一八年推出兩級利得稅稅率機制，據此，本公司賺取的應課稅溢利中，首2百萬港元將按現有稅率的一半（8.25%）繳稅，而剩餘溢利繼續按16.5%的稅率繳稅。
- (iii) 本公司的中國附屬公司須按25%的稅率繳納中國所得稅。就於二零二三年認定為微利企業的若干附屬公司而言，年度應課稅收入金額中不超過人民幣1百萬元部分將按25%（二零二二年：12.5%）的扣減比率計算應課稅收入金額，並須按20%的稅率繳納企業所得稅。年度應課稅收入金額中超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元部分將按25%的扣減比率計算應課稅收入金額，並須按20%的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 中國企業所得稅法及其相關法規規定，除非因稅務條約或安排而扣減，否則自二零零八年一月一日起的累計盈利中向中國境外進行股息分派須按稅率10%繳付預扣稅。於二零零八年一月一日之前產生的未分派盈利則豁免繳付此項預扣稅。於二零二三年十二月三十一日，由於本集團中國附屬公司的母公司興業銅業國際（香港）有限公司（「興業銅業（香港）」）根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》獲核證為香港特別行政區的稅務居民從而享受5%的優惠預扣稅率，故適用於5%的優惠預扣稅率。因此，於二零二三年十二月三十一日，就本集團中國附屬公司保留溢利的分派而應付之預扣稅確認遞延稅項負債人民幣6,000,000元（二零二二年：人民幣6,000,000元）。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

8 所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算之實際稅項開支與會計溢利之對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前溢利	223,581	249,417
按所在稅務管轄區適用稅率計算的除稅前溢利的名義稅項	59,137	62,625
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	2,956	1,135
動用於過往年度未確認為遞延稅項資產的稅項虧損的稅務影響	(29)	(1,924)
中國附屬公司保留溢利的預扣稅項	-	1,500
稅項優惠的影響	493	(956)
過往年度超額撥備	(2,887)	(9,917)
合資格研究及開發費用的加計扣除(附註)	(25,870)	(20,966)
不可扣稅開支的稅務影響	2,089	1,094
實際稅項開支	35,889	32,591

附註：根據中國相關所得稅法，中國附屬公司的若干研究及開發費用合資格就稅項作出100%加計扣除。

8 所得稅(續)

(c) 遞延稅項資產/(負債)於年內的變動

	物業、廠房及 設備的加速 折舊及減值 人民幣千元	信貸虧損撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	衍生金融工具 的公平值變動 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	股息的 預扣稅項 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	集團內交易所 產生之未變現 溢利及其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	4,802	2,698	360	972	5,240	(4,500)	-	3,092	12,664
計入損益/(自損益扣除)	(2,637)	280	3,462	1,381	978	(1,500)	4,806	(1,575)	5,195
於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日	2,165	2,978	3,822	2,353	6,218	(6,000)	4,806	1,517	17,859
計入損益/(自損益扣除)	(2,629)	(1,222)	724	(749)	44	-	6	2,099	(1,727)
於二零二三年十二月三十一日	(464)	1,756	4,546	1,604	6,262	(6,000)	4,812	3,616	16,132

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

8 所得稅(續)

(d) 綜合財務狀況表之對賬

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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	22,132	23,859
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項負債淨額	(6,000)	(6,000)
	16,132	17,859

(e) 未確認遞延稅項資產及負債

並無就以下項目確認遞延稅項資產/(負債)：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
附屬公司稅項虧損(i)	49,454	35,305
預計於可見將來不會分派至中國境外的中國附屬公司保留盈利(ii)	(853,932)	(672,729)

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

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

9 董事酬金

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

董事姓名	截至二零二三年十二月三十一日止年度						合計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	以股權結算 股份為基礎		
					之付款 人民幣千元		
執行董事							
胡長源先生	-	1,032	-	-	1,974	3,006	
胡明烈先生	-	2,312	7	-	1,974	4,293	
朱文俊先生	-	1,344	40	-	493	1,877	
獨立非執行董事							
柴朝明先生	200	-	-	-	-	200	
樓棟先生	200	-	-	-	-	200	
魯紅女士	200	-	-	-	-	200	
	600	4,688	47	-	4,441	9,776	

董事姓名	截至二零二二年十二月三十一日止年度						合計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	以股權結算 股份為基礎		
					之付款 人民幣千元		
執行董事							
胡長源先生	-	1,001	-	-	1,353	2,354	
胡明烈先生	-	1,519	7	-	1,353	2,879	
朱文俊先生	-	1,354	46	-	451	1,851	
獨立非執行董事							
柴朝明先生	140	-	-	-	45	185	
樓棟先生	140	-	-	-	45	185	
魯紅女士	140	-	-	-	45	185	
	420	3,874	53	-	3,292	7,639	

年內，本集團概無因董事退任或作加盟本集團的獎勵而支付予董事任何款項，亦無訂立董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

10 最高薪酬人士

年內，本集團五名最高薪酬人士中，三名(二零二二年：三名)為董事，彼等的酬金披露於附註9。另外兩名(二零二二年：兩名)人士的薪酬總額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	1,984	1,975
以股權結算股份為基礎之付款	493	451
退休計劃供款	15	7
	2,492	2,433

兩名(二零二二年：兩名)最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

人民幣千元	二零二三年 人數	二零二二年 人數
0至1,000	1	1
1,000至2,000	1	1

11 其他全面收益

有關其他全面收益各部分的稅項影響

	二零二三年			二零二二年		
	除稅前 金額 人民幣千元	稅項 (開支)／ 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	稅項 (開支)／ 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	652	-	652	4,845	-	4,845
其他全面收益	652	-	652	4,845	-	4,845

12 每股基本及攤薄盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於年內本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣187,447,000元(二零二二年：人民幣216,607,000元)及已發行普通股的加權平均數881,188,754股(二零二二年：891,143,672股)計算得出，計算如下：

普通股加權平均數(基本)

	二零二三年	二零二二年
於一月一日的已發行普通股	889,621,173	893,872,173
購買股份的影響(附註28(c))	(8,605,022)	(2,937,542)
根據股份獎勵計劃歸屬股份的影響(附註28(c))	172,603	209,041
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	881,188,754	891,143,672

(b) 每股攤薄盈利

於二零二三年十二月三十一日，本集團授出的股份獎勵對每股基本盈利具有攤薄影響。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187,447,000元(二零二二年：人民幣216,607,000元)以及調整所有攤薄潛在普通股後發行在外881,198,895股(二零二二年：891,143,672股)普通股加權平均數計算得出。

於二零二二年十二月三十一日，計算攤薄普通股加權平均數時潛在攤薄普通股已被剔除，因為其具有反攤薄效應。

普通股加權平均數(攤薄)

	二零二三年	二零二二年
於十二月三十一日的普通股加權平均數(基本)	881,188,754	891,143,672
股份獎勵計劃的影響(附註28(c))	10,141	-
於十二月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	881,198,895	891,143,672

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

13 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	電子及其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
於二零二二年一月一日	225,451	1,500,475	25,996	12,450	170,768	1,935,140
添置	-	1,701	2,276	159	151,592	155,728
自在建工程轉撥	1,372	38,211	153	-	(39,736)	-
出售	-	-	(121)	-	-	(121)
於二零二二年十二月三十一日	226,823	1,540,387	28,304	12,609	282,624	2,090,747
添置	7,182	1,147	1,884	862	299,061	310,136
自在建工程轉撥	54,401	73,417	2,739	-	(130,557)	-
出售	(232)	(9,082)	(68)	(601)	-	(9,983)
於二零二三年十二月三十一日	288,174	1,605,869	32,859	12,870	451,128	2,390,900
累計折舊及減值虧損						
於二零二二年一月一日	(86,620)	(954,811)	(19,454)	(7,343)	-	(1,068,228)
年內支出	(6,877)	(90,507)	(1,592)	(1,210)	-	(100,186)
出售	-	-	87	-	-	87
於二零二二年十二月三十一日	(93,497)	(1,045,318)	(20,959)	(8,553)	-	(1,168,327)
年內支出	(6,333)	(88,300)	(2,565)	(949)	-	(98,147)
出售	65	6,729	59	424	-	7,277
於二零二三年十二月三十一日	(99,765)	(1,126,889)	(23,465)	(9,078)	-	(1,259,197)
賬面淨值						
於二零二三年十二月三十一日	188,409	478,980	9,394	3,792	451,128	1,131,703
於二零二二年十二月三十一日	133,326	495,069	7,345	4,056	282,624	922,420

- (i) 本集團擁有的物業、廠房及設備全部均位於中國。
- (ii) 於二零二三年十二月三十一日，賬面值合共為人民幣149,520,000元(二零二二年：人民幣166,601,000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22(iii))。
- (iii) 於二零二三年十二月三十一日，本集團正為賬面值合共人民幣12,521,000元(二零二二年：人民幣13,407,000元)的若干物業申請產權證。本公司董事認為本集團有權合法地佔用及使用上述物業。

減值虧損

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度未確認減值虧損。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

14 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	租賃汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
於二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日	72,172	6,264	925	79,361
添置	–	221	–	221
處置	–	(2,931)	–	(2,931)
於二零二三年十二月三十一日	72,172	3,554	925	76,651
累計折舊				
於二零二二年一月一日	(6,836)	(1,801)	(289)	(8,926)
年內開支	(1,450)	(1,747)	(231)	(3,428)
於二零二二年十二月三十一日	(8,286)	(3,548)	(520)	(12,354)
年內開支	(1,450)	(918)	(231)	(2,599)
處置	–	1,917	–	1,917
於二零二三年十二月三十一日	(9,736)	(2,549)	(751)	(13,036)
賬面淨值				
於二零二三年十二月三十一日	62,436	1,005	174	63,615
於二零二二年十二月三十一日	63,886	2,716	405	67,007

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

14 使用權資產(續)

按相關資產類別作出的使用權資產賬面淨值分析如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
按折舊成本列賬的中國租賃土地	62,436	63,886
按折舊成本列賬的租賃物業	1,005	2,716
按折舊成本列賬的租賃汽車	174	405
	63,615	67,007

於損益中就租賃確認的費用項目分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊開支：		
租賃土地	1,450	1,450
租賃物業	918	1,747
租賃汽車	231	231
	2,599	3,428
租賃負債利息(附註7(a))	85	175
與短期租賃有關的費用	1,779	725
與低價值資產租賃(不包括低價值資產的短期租賃)有關的費用	40	41

於年內，使用權資產添置人民幣221,000元(二零二二年：無)。

租賃的現金流出總額及租賃負債的到期分析詳情分別載於附註21(b)及24。

於二零二三年十二月三十一日，總賬面值為人民幣6,270,000元的若干租賃土地(二零二二年：人民幣6,482,000元)作為銀行貸款的抵押品予以抵押(見附註22(iii))。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

15 無形資產

	網絡遊戲獨家運營權 人民幣千元	競業禁止協議 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日	6,800	2,700	9,500
累計攤銷及減值虧損			
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日	(6,800)	(2,700)	(9,500)
賬面淨值			
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日	-	-	-

16 商譽

	人民幣千元
成本	
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日	138,153
累計減值虧損	
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日	(138,153)
賬面淨值	
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日	-

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

17 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	184,894	143,959
在製品	850,100	836,733
製成品	284,091	248,387
其他	266	222
	1,319,351	1,229,301

於二零二三年十二月三十一日，已就可變現淨值低於其賬面值的存貨計提人民幣18,185,000元(二零二二年：人民幣15,289,000元)撥備。

於二零二三年十二月三十一日，最高總賬面值為人民幣330,000,000元(二零二二年：人民幣330,000,000元)的若干存貨已被抵押作為銀行貸款的抵押物(見附註22(iii))。

18 貿易及其他應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
扣除信貸虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據淨額	572,107	407,977
金屬期貨合約按金	62,834	88,577
金屬期貨合約下的應收款項	2,217	—
扣除信貸虧損撥備後的其他應收賬款淨額	621	649
按攤銷成本計量之金融資產	637,779	497,203
可收回增值稅	39,936	25,042
預付款項	29,511	24,653
	707,226	546,898

預期所有貿易及其他應收款項(扣除信貸虧損撥備)可於一年內收回或確認為開支。

於二零二三年十二月三十一日，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87,387,000元(二零二二年：人民幣22,780,000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。

18 貿易及其他應收款項(續)

賬齡分析

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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	527,251	396,685
三個月以上但少於六個月	40,473	10,727
六個月以上但少於一年	1,686	110
一年以上	2,697	455
	572,107	407,977

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

有關本集團信貸政策及貿易應收款項所產生的信貸風險的進一步詳情載於附註29(a)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團概無應收票據(二零二二年：人民幣2,500,000元)被抵押予銀行作為發出銀行承兌匯票的抵押物。

19 衍生金融工具

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
衍生金融資產			
金屬期貨合約	(i)	249	-
遠期外匯合約及期權合約		-	935
		249	935
衍生金融負債			
金屬期貨合約	(i)	(5,460)	(10,430)
遠期外匯合約、掉期合約及期權合約	(ii)	(955)	(169)
		(6,415)	(10,599)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

19 衍生金融工具(續)

(i) 金屬期貨合約

金屬期貨合約的名義合約價值及相關條款概要如下：

	二零二三年	二零二二年
沽出合約		
數量(噸)	9,430	8,255
名義合約價值(人民幣千元)	438,129	510,986
市場價值(人民幣千元)	(443,589)	(521,416)
公平值(人民幣千元)	(5,460)	(10,430)
購買合約		
數量(噸)	125	—
名義合約價值(人民幣千元)	(7,556)	—
市場價值(人民幣千元)	7,805	—
公平值(人民幣千元)	249	—
總額(人民幣千元)	(5,211)	(10,430)
合約到期日	二零二四年一月、 二月及三月	二零二三年一月、 二月及三月

金屬期貨合約市場價值以報告日的市場報價為基準。於二零二三年十二月三十一日，未平倉商品期貨合約公平值為人民幣5,211,000元(二零二二年：人民幣10,430,000元)，而截至二零二三年十二月三十一日止年度合計為人民幣16,830,000元的已變現及未變現虧損淨額確認為其他收益及虧損淨額(二零二二年：已變現及未變現收益人民幣12,737,000元)。

(ii) 遠期外匯合約、期權合約及掉期合約

本集團購買遠期外匯合約及掉期合約對沖其外幣匯率波動。該等合約的市場價值以報告日的市場報價為基準。於二零二三年十二月三十一日，未平倉遠期外匯合約、期權合約及掉期合約的公平值為人民幣955,000元(二零二二年：人民幣766,000元)，而截至二零二三年十二月三十一日止年度合計為人民幣1,095,000元的已變現及未變現虧損淨額確認為財務成本(二零二二年：合計為人民幣1,416,000元的已變現及未變現收益淨額確認為財務收入)。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

20 受限制銀行存款

受限制銀行存款指：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
開具商業票據之擔保按金	740,676	718,403
其他	-	1,730
	740,676	720,133

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22)	租賃負債 人民幣千元 (附註24)	合計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	862,789	2,994	865,783
融資現金流量變動：			
計息借款所得款項	2,239,532	-	2,239,532
償還計息借款	(1,909,227)	-	(1,909,227)
已付租賃租金的資本部分	-	(1,346)	(1,346)
融資現金流量變動總額	330,305	(1,346)	328,959
匯兌調整	7,501	-	7,501
其他非現金變動：			
取消確認貼現票據	-	-	-
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	-	221	221
處置租賃	-	(911)	(911)
應計利息開支增加淨額	84	85	169
其他非現金變動總額	84	(605)	(521)
於二零二三年十二月三十一日	1,200,679	1,043	1,201,722

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(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22)	租賃負債 人民幣千元 (附註24)	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	862,787	4,921	867,708
融資現金流量變動：			
計息借款所得款項	1,182,062	—	1,182,062
償還計息借款	(1,127,702)	—	(1,127,702)
已付租賃租金的資本部分	—	(1,927)	(1,927)
融資現金流量變動總額	54,360	(1,927)	52,433
匯兌調整	(16,197)	—	(16,197)
其他非現金變動：			
取消確認貼現票據	(37,268)	—	(37,268)
應計利息開支增加淨額	(893)	—	(893)
其他非現金變動總額	(38,161)	—	(38,161)
於二零二二年十二月三十一日	862,789	2,994	865,783

(b) 租賃現金流出總額

計入租賃現金流量報表的金額包括以下各項：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營現金流量內	1,903	941
投資現金流量內	—	—
融資現金流量內	1,346	1,927
	3,249	2,868

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(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)

該等金額與以下項目有關：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已付租賃租金	3,249	2,868

22 計息借款

於二零二三年十二月三十一日，計息借款根據有關貸款協議所載預定還款日期的還款情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期		
短期有抵押銀行貸款	297,989	227,200
無抵押銀行貸款	80,066	50,000
貼現票據下的銀行墊款	588,455	467,850
非即期有抵押銀行貸款的即期部份	81,587	—
	1,048,097	745,050
非即期		
有抵押銀行貸款	152,582	117,739
	1,200,679	862,789

(i) 本集團計息借款還款情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	1,048,097	745,050
一年以上但少於兩年	9,607	80,500
兩年以上但少於五年	142,975	37,239
	152,582	117,739
	1,200,679	862,789

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

22 計息借款(續)

- (ii) 本集團金額為人民幣180,000,000元(二零二二年：人民幣257,000,000元)的計息借款須待符合有關本集團若干財務狀況表比率的財務契據後，方可作實，有關契據在與財務機構作出的借貸安排中屬常見。於二零二三年十二月三十一日及截至該日止年度，概無有關支取融通的契據出現違約情況。
- (iii) 於二零二三年十二月三十一日，有抵押銀行貸款按年利率0.30%至5.85%(二零二二年：0.30%至5.65%)計息，並以下列資產抵押：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
抵押資產賬面值：		
存貨	330,000	330,000
物業、廠房及設備	149,520	166,601
使用權資產	6,270	6,482
	485,790	503,083

- (iv) 於二零二三年十二月三十一日，無抵押銀行貸款按年利率2.90%至3.0%(二零二二年：3.85%)計息。
- (v) 計入銀行存款的人民幣30,000,000元已獲抵押，作為取得若干銀行融資的擔保，有關金額於二零二三年及二零二二年十二月三十一日並未被提取。

23 貿易及其他應付款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(ii)	1,213,057	1,279,053
應付員工福利	74,155	73,961
購買物業、廠房及設備之應付款項	52,706	39,036
應計費用及其他	34,871	34,657
按攤銷成本計量之金融負債	1,374,789	1,426,707
合約負債(i)	27,887	29,999
	1,402,676	1,456,706

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

截至二零二三年十二月三十一日止年度確認收益人民幣29,999,000元，其已計入報告期初的合約負債結餘。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

23 貿易及其他應付款項(續)

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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	1,056,862	1,141,499
三個月以上但少於六個月	148,138	15,235
六個月以上但少於一年	2,374	106,777
一年以上	5,683	15,542
	1,213,057	1,279,053

本集團所面臨與貿易及其他應付款項有關的貨幣及流動資金風險於附註29中披露。

24 租賃負債

於二零二三年十二月三十一日，租賃負債之償還情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	887	1,999
一年以上但少於兩年	156	853
兩年以上但少於五年	-	142
	156	995
	1,043	2,994

25 遞延收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助金	35,025	38,788

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內攤銷。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

26 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		保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
					薪酬儲備 人民幣千元			
於二零二二年一月一日	80,774	354,133	(31,661)	407,248	197	45,593	856,284	
二零二二年權益變動：								
年度虧損	-	-	-	-	-	(8,279)	(8,279)	
其他全面收益	-	-	39,917	-	-	-	39,917	
全面收益總額	-	-	39,917	-	-	(8,279)	31,638	
股份獎勵計劃：								
- 根據股份獎勵計劃授出股份	-	-	-	-	4,916	-	4,916	
- 轉讓予承授人的已歸屬股份 28(c)	-	-	-	-	(5,113)	(151)	(5,264)	
於二零二二年十二月三十一日	80,774	354,133	8,256	407,248	-	37,163	887,574	

26 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	繳足盈餘 人民幣千元	以股份為基礎的		合計 人民幣千元
					薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於二零二三年一月一日	80,774	354,133	8,256	407,248	-	37,163	887,574
二零二三年權益變動：							
年度虧損	-	-	-	-	-	(10,973)	(10,973)
其他全面收益	-	-	6,489	-	-	-	6,489
全面收益總額	-	-	6,489	-	-	-	6,489
股份獎勵計劃：							
— 根據股份獎勵計劃授出股份	-	-	-	-	6,907	-	6,907
— 轉讓予承授人的已歸屬股份 28(c)	-	-	-	-	(6,742)	(132)	(6,874)
於二零二三年十二月三十一日	80,774	354,133	14,745	407,248	165	26,058	883,123

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

26 股本、儲備及股息(續)

(b) 股本

法定

	二零二三年		二零二二年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
每股0.1港元的普通股	5,000,000,000	500,000	5,000,000,000	500,000

已發行及繳足普通股

	二零二三年			二零二二年		
	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	899,559	89,959	80,774	899,559	89,959	80,774
已發行股份	-	-	-	-	-	-
於十二月三十一日	899,559	89,959	80,774	899,559	89,959	80,774

(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) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生之所有匯兌差額。

(iii) 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。

26 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將業務轉至本集團的前身實體的權益的合計數，超過本公司已付代價1,000港元(相當於人民幣968元)，即本公司作為交換發行的股份面值的差額，總計達人民幣259,726,000元。

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

(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28(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。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

26 股本、儲備及股息(續)

(c) 儲備(續)

(vii) 資本管理(續)

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、租賃負債及應付票據)減現金及現金等價物計算。資本總額為綜合財務狀況表所載本公司權益股東應佔權益加債項淨額。本集團可透過調整派付予權益股東的股息、發行新股份、向股東退還資本或銷售資產減少債項。

本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日
資本負債比率	32.12%	33.03%

(d) 股息

截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無末期股息宣派予本公司權益股東(二零二二年：無)。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

27 本公司財務狀況表

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	440,401	427,243
於附屬公司權益(附註28)	440,401	427,243
流動資產		
應收附屬公司款項	440,850	456,027
其他應收款項	84	69
現金及現金等價物	1,801	4,248
	442,735	460,344
流動負債		
其他應付款項	13	13
	13	13
流動資產淨值	442,722	460,331
資產淨值	883,123	887,574
資本及儲備		
股本(附註26(b))	80,774	80,774
儲備	802,349	806,800
權益總額	883,123	887,574

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

28 於附屬公司的投資

(a) 附屬公司

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

公司名稱	成立/註冊成立 地點及日期	歸屬於本公司股權比例		已發行及繳足股本/ 註冊資本	主要業務	法人實體類別
		直接	間接			
興業銅業國際(BVI)有限公司(「興業銅業(BVI)」)	英屬處女群島， 二零零七年七月	100%	-	1美元/1美元	投資控股	有限責任公司
興業銅業國際(香港)有限公司(「興業銅業(香港)」)	香港特別行政區， 二零零七年七月	-	100%	4,000,000港元/ 4,000,000港元	投資控股及買賣高精度銅板帶	有限責任公司
寧波興業盛泰集團有限公司(前稱寧波興業盛泰電子金屬材料有限公司)(「盛泰集團」)	中國，二零一一年十一月	-	99.8%	人民幣700,000,000元/ 人民幣700,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶	有限責任公司
寧波杭州灣新區強泰金屬材料有限公司(「強泰」)	中國，二零一零年五月	-	100%	人民幣8,285,250元/ 人民幣8,285,250元	買賣高精度銅板帶	有限責任公司
寧波興業鑫泰新型電子材料有限公司(「寧波鑫泰」)	中國，二零一一年三月	-	100%	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶	有限責任公司
寧波興宏物業服務有限公司(「興宏」)	中國，二零一五年十一月	-	100%	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	物業服務	有限責任公司
興業投資控股(香港)有限公司(「投資(香港)」)	香港特別行政區， 二零一五年八月	-	100%	1港元/1港元	投資控股	有限責任公司

28 於附屬公司的投資(續)

(a) 附屬公司(續)

公司名稱	成立/註冊成立 地點及日期	歸屬於本公司股權比例		已發行及繳足股本/ 註冊資本	主要業務	法人實體類別
		直接	間接			
興業投資控股有限公司(「投資」)	英屬處女群島， 二零一五年六月	-	100%	1美元/1美元	投資控股	有限責任公司
Funnytime Limited(「Funnytime」)	英屬處女群島， 二零一五年十月	-	100%	零美元/1,000美元	投資控股	有限責任公司
Soul Dargon Limited	香港特別行政區， 二零一五年十月	-	100%	零港元/1港元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
合肥悅遊網絡科技有限公司(「悅遊」)	中國，二零一六年一月	-	100%	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
合肥掌悅網絡科技有限公司(「合肥掌悅」)(附註(b))	中國，二零一五年七月	-	100%	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
深圳掌悅網絡科技有限公司(附註(b))	中國，二零一五年八月	-	100%	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
寧波興齊貿易有限公司	中國，二零一七年九月	-	100%	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	購買原材料及買賣高精度銅板帶	有限責任公司
寧波鑫悅合金材料有限公司	中國，二零一八年三月	-	100%	人民幣100,000,000元/ 人民幣100,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶	有限責任公司

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

28 於附屬公司的投資(續)

(a) 附屬公司(續)

公司名稱	成立/註冊成立 地點及日期	歸屬於本公司股權比例		已發行及繳足股本/ 註冊資本	主要業務	法人實體類別
		直接	間接			
寧波龍傲網絡科技有限公司(「龍傲」)	中國，二零二零年六月	-	100%	人民幣零元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
寧波龍輝網絡科技有限公司	中國，二零二零年七月	-	100%	人民幣零元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
深圳龍魂網絡科技有限公司	中國，二零二零年八月	-	100%	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	開發、發行及運營網絡遊戲	有限責任公司
上海興榮惠實業有限公司	中國，二零二一年七月	-	100%	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	購買原材料及買賣高精度銅板帶	有限責任公司
寧波鑫瑞合金材料有限公司	中國，二零二三年一月	-	100%	人民幣14,000,000元/ 人民幣30,000,000元	製造及銷售高精度銅板帶	有限責任公司

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

28 於附屬公司的投資(續)

(b) 透過合約安排控制的實體

本集團的網絡遊戲業務透過於中國註冊成立的若干國內營運公司，即合肥掌悅網絡科技有限公司、深圳掌悅網絡科技有限公司、寧波龍輝網絡科技有限公司及深圳龍魂網絡科技有限公司(後文統稱為「中國營運實體」)開展。

根據適用中國法律法規，限制外國投資者從事增值通訊服務或於中國從事該服務之實體中持有權益。為使本公司透過其海外註冊成立的附屬公司收購網絡遊戲業務，由Funnytime分別於二零一六年一月及二零二零年七月在中國註冊成立悅遊及龍傲兩家外商獨資企業。

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

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

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

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

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

28 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」)，本公司採納了一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，旨在以本公司普通股股份認可及獎勵為本集團業務增長及發展作出貢獻的合資格僱員。

本公司已委任受託人(「受託人」)管理股份獎勵計劃。受託人主要就股份獎勵計劃管理並持有本公司股份，以惠及本公司合資格僱員的利益。根據股份獎勵計劃，受託人將以本公司提供的現金在市場上買入本公司股份，並以信託形式為相關僱員持有，直至該等股份根據股份獎勵計劃條文無償歸屬相關受益人為止。受託人根據股份獎勵計劃持有的本公司股份總數不得超過本公司於採納日期已發行股份總數的20%，即162,223,190股股份。

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

於二零二三年十二月三十一日，本公司於該信託中已累計注資54,510,000港元(相當於人民幣47,498,000元)(二零二二年：35,010,000港元(相當於人民幣29,933,000元))，在本公司財務狀況表中入賬為「於附屬公司的投資」。

於二零二三年十二月三十一日，受託人已累計購入47,586,000股(二零二二年：31,323,000股)本公司股份，總成本(包括相關交易成本)為50,044,000港元(相當於人民幣43,668,000元)(二零二二年：32,061,000港元(相當於人民幣27,538,000元))。

28 於附屬公司的投資(續)

(c) 股份獎勵計劃之信託(「該信託」)(續)

(i) 根據股份獎勵計劃持有股份詳情載列如下：

	二零二三年			二零二二年		
	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	1.02	9,937,000	9,597	0.97	5,686,000	4,933
年內所購股份	1.11	16,263,000	16,130	1.15	9,701,000	9,928
年內歸屬之股份	-	(7,000,000)	(6,874)	-	(5,450,000)	(5,264)
於十二月三十一日	1.05	19,200,000	18,853	1.02	9,937,000	9,597

根據本公司於二零二一年十二月十七日的董事會決議，股份獎勵計劃項下所持10,900,000股普通股無償授予本集團6名董事及5名僱員，並將於二零二一年及二零二二年十二月十七日分別歸屬5,450,000股(第一批)及5,450,000股(第二批)。歸屬條件僅受限於服務條件。授出日期公平值每股1.15港元(相當於約每股人民幣0.94元)乃經參考本公司普通股於二零二一年十二月十七日之收市價釐定。

根據本公司於二零二三年十二月二十二日的董事會決議，股份獎勵計劃項下所持14,000,000股普通股無償授予本集團3名董事及7名僱員。獎勵股份將分兩批歸屬，於二零二三年十二月二十二日歸屬7,000,000股及於二零二四年十二月二十三日歸屬7,000,000股。該等獎勵股份的公平值乃經參考本公司普通股於二零二三年十二月二十二日之收市價(即每股1.06港元(相當於每股人民幣0.96元))釐定。

因此，於截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合損益表確認僱員服務成本人民幣6,907,000元(二零二二年：人民幣4,916,000元)。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

28 於附屬公司的投資(續)

(c) 股份獎勵計劃之信託(「該信託」)(續)

(ii) 截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之獎勵股份數目之變動如下：

	獎勵股份數目
於二零二二年一月一日	5,450,000
於年內歸屬及轉讓	(5,450,000)
於二零二二年十二月三十一日	-
授出	14,000,000
於年內歸屬及轉讓	(7,000,000)
於二零二三年十二月三十一日	7,000,000

截至二零二三年十二月三十一日止年度，公平值為人民幣13,484,000元(二零二二年：人民幣10,225,000元)的14,000,000股獎勵股份中7,000,000股股份被歸屬及轉讓予本公司3名董事及7名僱員。

29 金融風險管理及金融工具公平值

本集團正常業務過程面臨信貸風險、流動資金風險、利率風險、貨幣風險及商品價格風險。

本集團就管理面臨該等風險採取的金融風險管理政策及慣例描述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易方將違反其合約責任而導致本集團蒙受財務虧損之風險。本集團信貸風險主要來自貿易應收賬款。本集團來自現金及現金等價物、到期日超過三個月之銀行存款、受限制銀行存款、結構性銀行存款、衍生金融資產、應收票據及金屬期貨合約按金之信貸風險有限，因為交易方為信貸評級較高的銀行及金融機構，本集團認為具有低信貸風險。對於其他應收賬款及其他非流動資產，本集團評定該等應收款項的預期信貸虧損率並不重大，且於報告期內未就該等應收款項確認減值撥備。管理層已有信貸政策及該等信貸風險被持續監控。

貿易應收賬款

本集團面對的信貸風險主要受各客戶個別特點影響，而非受客戶經營業務所處的行業或國家所影響，因此，本集團的重大信貸集中風險主要在本集團面臨重大個別客戶風險時產生。於報告期末，貿易應收賬款總額中分別有6%(二零二二年：9%)及22%(二零二二年：31%)為應收本集團最大客戶及五大客戶款項。

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

本集團並不提供將令本集團面對信貸風險的任何擔保。

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

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收賬款(續)

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

銅產品相關：

	預期虧損率 %	二零二三年	
		總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	1.4%	465,429	6,629
逾期1至90天	3.0%	198	6
逾期91至180天	4.2%	1,699	72
逾期超過180天	10.0%	2,998	300
		470,324	7,007

	預期虧損率 %	二零二二年	
		總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	1.7%	359,411	6,127
逾期1至90天	3.3%	2,686	89
逾期91至180天	4.5%	88	4
逾期超過180天	19.7%	513	101
		362,698	6,321

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收賬款(續)

網絡遊戲相關：

	預期虧損率 %	二零二三年	
		總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.0%	1,779	—
逾期1至90天	5.0%	690	35
逾期91至180天	40.0%	42	17
逾期超過180天	100.0%	7	7
		2,518	59

	預期虧損率 %	二零二二年	
		總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.0%	3,492	—
逾期1至90天	5.0%	980	49
逾期91至180天	40.0%	195	78
逾期超過180天	100.0%	25	25
		4,692	152

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

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收賬款(續)

年內，貿易應收賬款的虧損撥備賬變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日的結餘	6,473	15,108
年內撇銷金額	(65)	(9,855)
年內已確認減值虧損	658	1,220
於十二月三十一日的結餘	7,066	6,473

(b) 流動資金風險

流動資金風險為本集團將難以履行有關以現金或其他金融資產結算的金融負債的責任的風險。本集團管理流動資金的方法為盡可能確保其在正常及壓力條件下將有足夠流動資金以償付其到期負債，而不會對本集團的信譽引起不可接受的虧損或造成損害的風險。

本集團政策為定期監控流動資金需求及其符合任何借出契諾，以確保其保持足夠儲備現金及由主要金融機構獲得足夠已承諾融資安排滿足其短期及更長期流動資金需求。

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(b) 流動資金風險(續)

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。

	二零二三年					於十二月三十 一日的賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年內或按要 求 人民幣千元	超過一年但少 於兩年 人民幣千元	超過兩年但少 於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
計息借款	1,057,314	14,356	147,586	-	1,219,256	1,200,679
貿易及其他應付賬款	1,293,329	-	-	-	1,293,329	1,293,329
租賃負債	1,030	157	-	-	1,187	1,043
	2,351,673	14,513	147,586	-	2,513,772	2,495,051

	二零二二年					於十二月三十 一日的賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年內或按要 求 人民幣千元	超過一年但少 於兩年 人民幣千元	超過兩年但少 於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
計息借款	753,002	83,197	39,950	-	876,149	862,789
貿易及其他應付賬款	1,423,692	-	-	-	1,423,692	1,423,692
租賃負債	2,038	917	157	-	3,112	2,994
	2,178,732	84,114	40,107	-	2,302,953	2,289,475

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險

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

(i) 貨幣風險

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

承擔的貨幣風險

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

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

承擔的貨幣風險(續)

	二零二三年			二零二二年		
	美元	歐元	日圓	美元	歐元	日圓
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收賬款	147,168	29,587	12,901	163,424	-	9,654
現金及現金等價物	58,167	-	8,776	47,415	9	10,460
受限制銀行存款	21,248	-	-	146,257	-	-
計息借款	(28,923)	-	-	(22,316)	-	-
貿易及其他應付賬款	(50,125)	(6,995)	(7,600)	(126,631)	(10,553)	-
已確認資產及負債所產生之風險	147,535	22,592	14,077	208,149	(10,544)	20,114

	平均匯率		報告日期匯率	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
1美元	7.0467	6.7261	7.0827	6.9646
1歐元	7.6425	7.0721	7.8592	7.4229
1日圓	0.0503	0.0513	0.0502	0.0523

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

承擔的貨幣風險(續)

敏感度分析

人民幣兌以下貨幣於二零二三年十二月三十一日百分之五升值將令除稅後溢利改變，金額列示如下。此分析假設所有其他變數(尤其是利率)維持不變。對二零二二年的分析按相同基準進行。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
對除稅後溢利及權益之影響(增加／(減少))		
美元	(5,533)	(7,806)
歐元	(847)	395
日圓	(528)	(754)

人民幣兌以上貨幣於二零二三年十二月三十一日百分之五貶值對以上所示金額有相同但相反的影響，此乃基於所有其他變數維持不變。

(ii) 利率風險

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

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

概況

本集團計息金融工具於報告日期的利率概述如下。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
定息借款		
— 租賃負債(附註24)	1,043	2,994
— 計息借款(附註22)	827,080	660,064
浮息借款		
— 計息借款(附註22)	373,599	202,725
	1,201,722	865,783

定息借款的公平值敏感度分析

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

浮息借款的現金流量敏感度分析

於二零二三年十二月三十一日，估計利率整體增加／減少100個基點，而全部其他可變因素保持不變，本集團年內的除稅後溢利及綜合權益將減少／增加約人民幣2,802,000元(二零二二年：人民幣1,520,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率已於報告日期出現變動，且已用於重新計算本集團於報告日期持有而使本集團面臨現金流量利率風險的浮息非衍生工具，本集團的除稅後溢利及綜合權益將產生即時變動。對本集團的除稅後溢利及綜合權益的影響乃按該利率變動對利息開支的年度化影響而估計。對二零二二年的分析按相同基準進行。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 商品價格風險

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

(d) 公平值計量

(i) 以公平值計量的金融資產及負債

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

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

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(d) 公平值計量(續)

(i) 以公平值計量的金融資產及負債(續)

	於二零二三年 十二月三十一 日的公平值 人民幣千元	二零二三年十二月三十一日公平值計量分類		
		第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
資產：				
衍生金融工具：				
— 金屬期貨合約	249	249	—	—
負債：				
衍生金融工具：				
— 金屬期貨合約	(5,460)	(5,460)	—	—
— 遠期外匯合約及掉期合約	(955)	(955)	—	—

	於二零二二年 十二月三十一 日的公平值 人民幣千元	二零二二年十二月三十一日公平值計量分類		
		第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元
資產：				
衍生金融工具：				
— 遠期外匯合約及期權合約	935	935	—	—
負債：				
衍生金融工具：				
— 金屬期貨合約	(10,430)	(10,430)	—	—
— 遠期外匯合約及期權合約	(169)	(169)	—	—

於截至二零二三年及二零二二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。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(根據國際財務報告準則編製)

29 金融風險管理及金融工具公平值(續)

(d) 公平值計量(續)

(ii) 並非按公平值列賬之金融工具之公平值

以攤銷成本列賬的本集團金融工具的賬面值與截至報告期末的公平值無重大差異。

30 承擔

於報告期末未於綜合財務報表作撥備的有關收購物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約	324,477	450,519

31 關聯方交易

主要管理人員薪酬

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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期僱員福利	7,272	6,269
以股權結算股份為基礎之付款	4,934	3,743
退休計劃供款	62	60
	12,268	10,072

32 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度之呈列方式。分類不會對綜合財務報表產生重大影響。

33 直接及最終控制方

於二零二三年十二月三十一日，董事認為本集團直接及最終控制方為包括三個實體及一個個人等多方。三個實體並未編製供公眾閱覽的財務報表。

34 截至二零二三年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的可能影響

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈於截至二零二三年十二月三十一日止年度仍未生效且並未於該等財務報表中獲採納之若干修訂本、新訂準則及詮釋，其中包括與本集團有關之以下內容。

	於以下日期或之後開始之會計期間 生效
國際會計準則第1號(修訂本)「附帶契約的非流動負債」	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」	二零二四年一月一日
國際財務報告準則第16號(修訂本)「售後租回中的租賃負債」	二零二四年一月一日
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)「供應商融資安排」	二零二四年一月一日
國際會計準則第21號(修訂本)「缺乏可兌換性」	二零二五年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)「投資者與其聯營公司 或合營企業之間出售或注入資產」	尚未確定強制生效日期

本集團正在評估該等修訂本於首次應用期間預期之影響。截至目前，本集團認為採納此等準則不太可能對綜合財務報表產生重大影響。

五年財務資料概要

業績

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	6,323,174	6,238,504	6,949,881	4,534,947	4,253,075
毛利	610,334	587,947	790,468	536,895	401,807
本公司權益股東應佔溢利	187,447	216,607	276,977	150,832	59,262

每股盈利

	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年
每股基本盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.21	0.24	0.32	0.18	0.07
每股攤薄盈利 ⁽¹⁾ (人民幣)	0.21	0.24	0.32	0.18	0.07

資產、負債及權益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產	1,298,209	1,045,676	967,917	924,590	1,003,367
流動資產	3,341,358	3,125,809	2,605,024	2,030,622	1,549,482
資產總值	4,639,567	4,171,485	3,572,941	2,955,212	2,552,849
非流動負債	193,763	163,522	85,462	132,035	121,364
流動負債	2,481,153	2,222,433	1,918,608	1,592,120	1,318,640
負債總額	2,674,916	2,385,955	2,004,070	1,724,155	1,440,004
流動資產／(負債)淨額	860,205	903,376	686,416	438,502	230,842
資產總值減流動負債	2,158,414	1,949,052	1,654,333	1,363,092	1,234,209
本公司權益股東應佔權益總額	1,961,661	1,782,785	1,566,345	1,228,897	1,110,928
非控股權益	2,990	2,745	2,526	2,160	1,917

財務比率及其他財務資料

	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利 (人民幣千元)	356,376	382,636	495,026	307,014	216,481
盈利能力比率：					
毛利率 ⁽²⁾ (%)	9.7%	9.4%	11.4%	11.8%	9.4%
經營溢利率 ⁽³⁾ (%)	3.5%	3.7%	5.3%	3.7%	2.5%
淨溢利率 ⁽⁴⁾ (%)	3.0%	3.5%	4.0%	3.3%	1.4%
除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率 ⁽⁵⁾ (%)	5.6%	6.1%	7.1%	6.8%	5.1%
權益回報率 ⁽⁶⁾ (%)	9.6%	12.1%	17.7%	12.3%	5.3%
流動資金比率：					
流動比率 ⁽⁷⁾ (倍)	1.3	1.2	1.4	1.3	1.2
速動比率 ⁽⁸⁾ (倍)	0.8	0.7	0.7	0.7	0.6
存貨周轉日數 ⁽⁹⁾ (日)	56	53	45	48	42
貿易應收賬款周轉日數 ⁽¹⁰⁾ (日)	28	24	20	28	27
貿易應付賬款周轉日數 ⁽¹¹⁾ (日)	80	71	45	46	36
資本充足比率：					
資產負債比率 ⁽¹²⁾ (%)	32.1%	33.0%	28.7%	36.2%	38.1%
淨資產負債比率 ⁽¹³⁾ (%)	9.6%	8.9%	4.2%	34.1%	41.7%
利息償付比率 ⁽¹⁴⁾ (倍)	10.5	12.2	13.6	10.5	6.0

附註：

- (1) 每股基本盈利及每股攤薄盈利分別等於本公司權益股東應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數及普通股加權平均數(攤薄)。
- (2) 毛利率等於毛利除以營業額乘以100%。
- (3) 經營溢利率等於經營溢利除以營業額乘以100%。
- (4) 淨溢利率等於本公司權益股東應佔溢利除以營業額乘以100%。
- (5) 除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以營業額乘以100%。
- (6) 權益回報率等於本公司權益股東應佔溢利除以本公司權益股東應佔權益總額乘以100%。
- (7) 流動比率等於流動資產除以流動負債。
- (8) 速動比率等於流動資產減存貨再除以流動負債。
- (9) 存貨周轉日數等於年初及年末存貨量之平均數除以銷售量乘以365日。
- (10) 貿易應收賬款周轉日數等於年初及年末貿易應收賬款及應收票據之平均數除以營業額乘以365日。
- (11) 貿易應付賬款周轉日數等於年初及年末貿易應付賬款及應付票據之平均數除以銷售成本乘以365日。
- (12) 資產負債比率等於負債淨額(計息借貸、租賃負債及應付票據總額減現金及現金等價物)除以資本總額(本公司權益股東應佔權益加負債淨額)乘以100%。
- (13) 淨資產負債比率等於負債淨額扣除受限制銀行存款除以本公司權益股東應佔權益總額乘以100%。
- (14) 利息償付比率等於除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利除以利息開支。