

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

**LILANZ 利郎**  
**CHINA LILANG LIMITED**

**中國利郎有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1234)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度  
業績公告**

中國利郎有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核綜合業績。本公告列載本公司二零二一年年報全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料的要求。



## 關於 中國 利郎

中國利郎是中國領先的男裝企業之一。作為一家綜合時裝企業，集團設計、採購、生產並以品牌「LILANZ」銷售優質男士商務及休閒服裝。其產品於遍佈中國31個省、自治區及直轄市的廣闊分銷網絡銷售。



# 目錄

|     |              |
|-----|--------------|
| 2   | 公司資料         |
| 3   | 財務摘要         |
| 4   | 主席報告         |
| 8   | 管理層討論及分析     |
| 25  | 環境、社會及管治報告   |
| 49  | 企業管治報告       |
| 60  | 董事及高級管理層履歷   |
| 65  | 董事會報告        |
| 75  | 獨立核數師報告      |
| 81  | 綜合損益及其他全面收益表 |
| 82  | 綜合財務狀況表      |
| 83  | 綜合權益變動表      |
| 84  | 綜合現金流量表      |
| 85  | 財務報表附註       |
| 136 | 五年概要         |

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

王冬星先生 (主席)  
王良星先生  
王聰星先生  
蔡榮華先生  
胡誠初先生  
潘榮彬先生

#### 獨立非執行董事

呂鴻德博士  
聶星先生  
賴世賢先生

### 董事委員會

#### 審核委員會

聶星先生 (主席)  
呂鴻德博士  
賴世賢先生

#### 薪酬委員會

賴世賢先生 (主席)  
王聰星先生  
聶星先生

#### 提名委員會

王冬星先生 (主席)  
呂鴻德博士  
聶星先生

#### 風險管理委員會

王冬星先生 (主席)  
王聰星先生  
潘榮彬先生

### 公司秘書

岑嗣宗先生

### 授權代表

王冬星先生  
岑嗣宗先生

### 註冊辦事處

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

### 香港主要營業地點

香港  
金鐘道89號  
力寶中心一座34樓  
3402室

### 中國總辦事處

利郎工業園  
中國  
福建省  
晉江市  
長興路200號

### 股份過戶登記處

#### Suntera (Cayman) Limited

Suite 3204, Unit 2A  
Block 3, Building D  
P.O. Box 1586  
Gardenia Court  
Camana Bay  
Grand Cayman, Y1-1100  
Cayman Islands

### 香港股份登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

### 核數師

畢馬威會計師事務所，執業會計師  
(於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師)

### 主要往來銀行

興業銀行股份有限公司  
中國民生銀行股份有限公司  
中國銀行(香港)有限公司





# 主席報告

雖然營商環境充滿挑戰，中國利郎積極採取靈活的市場行銷策略，同時善用豐厚的銷售管理和庫存管理能力，為年內出現極端天氣作出適當調配，將影響減到最低；並通過銷售模式的改革，成功落實渠道優化、產品年青化和互聯網加的策略，銷售表現理想。





致各位股東：

二零二一年，新型冠狀病毒疫情（「COVID-19 疫情」或「疫情」）繼續於全球各地肆虐，下半年度更爆發變種病毒，內地多個省份亦受不同程度波及，致使中國經濟增長速度放緩。同時，受暖冬和下半年個別地區疫情再度蔓延的影響，下半年的零售增長有所放慢，內地服裝消費市場亦受一定影響。

雖然營商環境充滿挑戰，中國利郎有限公司（「本公司」或「中國利郎」，及其附屬公司統稱「集團」）積極採取靈活的市場營銷策略，同時善用豐厚的銷售和庫存管理能力，為年內出現極端天氣作出適當調配，將影響減到最低；並通過銷售模式的改革，成功落實渠道優化、產品年青化和互聯網加的策略，銷售表現理想，年內，集團

## 主席報告

總零售值超預期，錄得低雙位數增長。策略性改革得以實踐，令集團表現持續優於同業，渠道庫存更健康，品牌發展的基礎更加穩固。

截至二零二一年十二月三十一日，集團年度收入同比增加26.1%至人民幣3,379.5百萬元。淨利潤按年下跌16.0%至人民幣468.1百萬元，主要由於年內決定停止發展專業體育鞋，並且計劃盡快清理過季庫存，因此產品存貨計提撥備人民幣122.2百萬元。每股盈利為人民幣39.09分，按年減少16.0%。

集團於年內保持財政穩健，現金流充足。董事會決議派末期股息每股11港仙（二零二零年：19港仙），特別末期股息5港仙（二零二零年：8港仙），全年繼續維持穩定的派息比率。

隨著零售消費從疫情中逐步回復，下半年渠道庫存清理見效，加上分銷商的現金流對比中期有所改善，及輕商務轉自營及40%主系列轉代銷模式後應收賬款周轉較快，全年平均應收貿易賬款周轉天數和按年底應收貿易賬款計算周轉天數更分別降至57天和46天。

年內，集團積極通過銷售模式的改革，於主系列引入代銷模式，至二零二一年底已合共有966家門店轉型為加盟店，相當於門店總數約40%。轉型以後，在代銷體制以下，加盟商可實時查閱線上倉庫，並具備快速補貨的功能，使產品調配更加靈活，並減少加盟店在門店大量備貨的壓力，庫存得以長遠保持在健康水平，並提升門店的效益。

另一方面，輕商務和網店於二零二零年和二零二一年先後轉為自營，於二零二一年十二月底，集團合共經營2,733家店，當中輕商務自營店舖年底共290家，淨增加3家。

集團亦採取更為謹慎的開店策略，按策略增加自營店、商場店和奧特萊斯店，並繼續透過與分銷商的長遠合作，鞏固和建立全國性的銷售網絡，為中國的消費者服務。

網店轉自營進一步提高集團對線上業務的掌控、加強線上線下的互補和部署更大的發展。為減低疫情下實體店人流減少對零售及分銷商的衝擊，集團一方面大力開發電商業務，特別是微商城門店的發展，讓門店透過增加虛擬貨品陳列的同時，免卻門店實體存貨的負擔，提升單店的銷售效益。

集團於年內透過網上渠道促成零售額增加約20%至約人民幣500百萬元，增長主要來自清理過季庫存為主。

為落實改革，集團在年內重整業務重點發展方向，由於集團之前嘗試增加專業體育鞋類的策略未如理想，部份產品的流轉較慢，考慮到集團的核心競爭力在皮鞋和休閒體育鞋類，故果斷決定停止發展專業體育鞋，並計劃降價速銷現有庫存，導致年內產生一次性人民幣59.2百萬元撥備，現有存貨將盡快利用各渠道清理。



# 主席報告

品牌推廣方面，年內集團秉持「提供物超所值產品」的策略，並按產品設計及市場競爭力提高個別產品的加價率，同時繼續聘用的代言人韓寒推出一連串的品牌推廣活動。此外，集團在芒果TV《披荊斬棘的哥哥》中，提出了「有顏有型有氣場哥哥都在穿利郎」口號，演繹「繁華閱盡處簡約不簡單」的精神內涵，傳遞年輕、自信、時尚的利郎品牌風格。

集團亦屢獲外界認可，其於去年第四季推出「我和世界挺搭的」廣告片榮獲2021年第十屆ADMEN國際大獎頒發「創意傳播類實戰金案」獎，及獲得2021年IAI傳鑿國際廣告獎金獎。此外，在珠江投資·中國商業地產「金坐標」頒獎典禮中，集團獲頒「2020-2021年度創新型升級零售企業」大獎。

展望二零二二年，疫情仍然反覆，而且中國經濟轉型持續，集團對二零二二年上半年的經濟環境審慎。疫情和經濟環境的迅速變化同時增加服裝企業面臨的挑戰，促進行業整固，也對有實力的企業提供更有利的競爭環境。然而，如疫情發展及經濟環境的不確定性能逐步消除，將有利中國經濟持續健康發展，使消費信心回覆，並帶動零售消費需求得到更好的釋放。

中國利郎通過在渠道轉型、品牌年青化和互聯網加的發展，鞏固了集團內部管理和對渠道的掌控，提升了適應市場轉變和推動快速發展的能力，為未來數年的健康發展及在同業中脫穎而出作好準備。過去兩年的改革為未來長遠發展奠下更穩固根基，集團相信變革所帶來的正面影響在未來幾年將逐步反映。

中國利郎將繼續以審慎的開店策略加強銷售網絡：開店方面，集團未來一年的目標店舖淨增長約50至150家，

並計劃持續於各省會及地級市優質的購物商場增加店舖，同時將增加在合適奧特萊斯商場開店，以作為清理庫存的常設渠道。集團於二零二二年的目標總零售金額定為增長一成以上。

中國利郎計劃繼續推動電商發展，當中線上發展將會是長遠零售消費的重要元素。為平衡男裝行業的消費特色，滿足線上購物的需求增加，集團進一步鞏固在線和線下的結合，在男裝品牌中，發展出獨特的「線上賣貨、線下發貨」模式，成功推動銷售，並繼續執行「提供物超所值產品」的策略，經過過去幾年供應鏈管理的提升，集團產品對比競爭對手具成本優勢。

此外，為了更好地為電商旺季的物流配送作最好準備，新的物流園第一期的目標是於二零二二年五月前開始營運。新物流園將採用智能系統，預期將有助實現鋪貨到單店，進一步加強庫存控制。

雖然二零二一年疫情仍為經營環境帶來風雨，但在股東和客戶堅定不移的信任和支撐下，加上全體員工上下一心、繼續致誠地謹守崗位、努力不懈地奮鬥，令集團業務仍堅毅地成長，我謹此深表萬分謝意。長遠而言，中國利郎將繼續以帶給客戶設計時尚、性價比高的男士服裝為首要已任，我們深信產品設計獨特、原創性高、種類多元化，均能令品牌競爭力提升，拉開與競爭對手的差異性，並有助集團進一步鞏固在男裝行業的領導地位，從而鞏固業務可持續性及長期增長，以回饋股東、員工及客戶的支持。

主席  
王冬星

二零二二年三月十八日

# 管理層討論及分析



## 行業回顧

二零二一年變異病毒肆虐全球，國內個別地區於下半年亦出現疫情，為經濟復甦增添不確定性，而影響明顯較二零二零年輕微。國家統計局數字顯示，二零二一年國民生產總值(GDP)為人民幣114.37萬億元，同比增長8.1%；下半年經濟增長有所放緩，第三、四季度分別錄得4.9%及4.0%的溫和增長。全年社會消費品零售總額同比增長12.5%，惟零售增長在八月份起呈放緩趨勢，十二月增長低見1.7%，其中服裝鞋帽、針紡織品





類商品零售額當月更出現輕微的負增長，反映疫情於年底對整體消費產生局部的影響。

在複雜多變的市場環境中，中國利郎竭力推進內部改革，實現渠道轉型和產品年青化，又利用互聯網+於數據分析上，以更好的把握前線的銷售情況，並加強後台調配產品的能力。

集團於二零二一年初完成將網店轉為自營，又於春夏季將主系列966家門店轉以代銷模式經營，使自營、代銷、分銷商三個渠道並行發展。為實現各銷售渠道的優勢互補，集團成功建立線上倉庫，一方面擴充虛擬貨品陳列，減少門店備貨壓力，提升店效，同時提升物流配送能力，促進線上線下的互補，實現銷售增長。



## 管理層討論及分析

集團亦因應下半年的疫情，審慎地延遲了下半年開店計劃，因此全年門店總數與年初所訂立的目標有差距。截至二零二一年年底，集團門店共2,733家，同比淨減少28家；包括輕商務自營門店共290家。

集團繼續秉持「提供物超所值產品」的策略，按產品的設計及市場競爭力提高個別產品的加價率，以推動增長。

截至二零二一年十二月三十一日，集團年度收入同比增加26.1%至人民幣3,379.5百萬元。淨利潤為人民幣468.1百萬元，同比下降16.0%。每股盈利為人民幣39.09分，同比下降16.0%。

集團於年內保持財政穩健，現金流充足。董事會建議派發末期股息每股11港仙及特別末期股息每股5港仙，維持穩定的派息比率。

### 財務回顧

#### 收入

二零二一年度收入增加26.1%至人民幣3,379.5百萬元，主要反映以下因素：

集團大部分輕商務店舖自二零二零年七月一日起由代銷模式轉為以自營模式經營，銷售額以零售價確認，二零二零年則只有約半年時間以零售值確認。由於零售價較批發價高，因此確認銷售值上升。

集團因二零二一年主系列春夏季約40%店舖開始轉以代銷模式經營，集團從該等店舖回購於二零二一年二月二十八日之過季庫存，並於二零二零年預提並扣除人民幣390.0百萬元的銷售金額。該批回購庫存中約68%在二零二一年年內已重新銷售，確認銷售收入約人民幣260.0百萬元。

下半年部份區域的銷售受疫情和暖冬等因素的影響，但是集團因應市場情況，善用大數據主動調配庫存，積極促銷，大幅紓緩銷情方面的壓力。

此外，主系列部份店舖由分銷模式轉代銷後，銷售確認時間有所推遲，對收入亦有所影響。

按產品類劃分，上衣仍是最主要收入來源，年內佔收入62.4%（二零二零年：63.5%），相對二零二零年扣除回購庫存前銷售增8.3%。鞋類產品銷售錄得下跌，以致配件銷售同比下降6.5%，主要受到大型運動品牌大規模清理庫存的影響。

#### 按區域劃分收入

年內「LILANZ」產品的零售總額同比增長15%-20%。零售額增長較上半年有所放緩，主要由於下半年各地區為應對偶發變種病毒所引發的疫情而實施防疫措施的影響，加上個別地區出現特大暴雨災害等極端天氣，及國內生產總值下半年下滑，令各區的銷售表現受到不同程度的影響。

## 管理層討論及分析

華東、西南和華北地區銷售保持增長。華東地區銷售增幅最為顯著，年內銷售增長達29.4%，主要因為集團超過一半的輕商務店舖位於華東地區，而輕商務系的銷售二零二一年會以零售值確認收入，加上自營網店銷售於二零二一年起統一於該區賬目，對該區的銷售收入有較大的幫助。

西南地區銷售增長10.1%，主要反映分銷模式的主系列業務的增長。除貴州以外，區內主系列都沿用分銷模式經營，所受銷售推遲確認的影響較少。

華北地區銷售增長8.0%，主要反映輕商務業務轉自營後以零售值確認銷售收入的影響。

西北地區銷售全年輕微減少2.2%，主要受到西安的疫情影響，下半年銷售轉弱。2021年西安銷售佔西北地區的76.3%，而西安2021年銷售同比下跌6.4%。除西安的銷售因素，區內部份區域的銷售亦受疫情和暖冬等因素的影響。集團因應市場情況，善用大數據主動調配庫存，

積極促銷，大幅紓緩銷情方面的壓力。不過，主系列部份店舖轉代銷後，銷售確認時間有所推遲，對收入亦有所影響。

中南地區年內銷售收入下跌8.2%的跌幅，主要受到河南特大暴雨災情以及下半年該區的疫情影響。

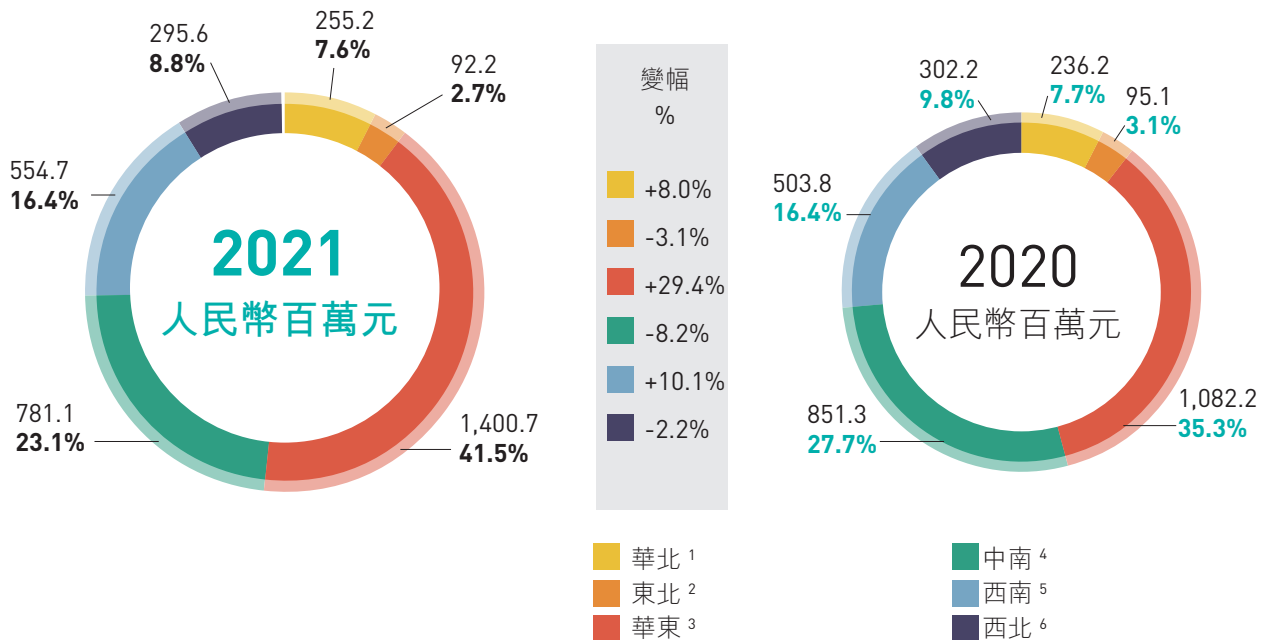
東北地區的銷售表現較上半年輕微改善，反映下半年受疫情影響相對較輕。不過受到人口外流（特別是年輕人口）的持續影響，東北表現仍然疲軟，關店比例最高。

華東及中南地區是銷售貢獻最大的區域，合共佔總收入64.6%（二零二零年：63.0%），店舖數量共佔總數55.6%（二零二零年：54.9%）。



## 管理層討論及分析 (續)

下表按區域劃分年內的收入：



## 截至十二月三十一日止年度

| 區域              | 二零二一年   |        | 二零二零年   |        | 變幅 (%) |
|-----------------|---------|--------|---------|--------|--------|
|                 | 人民幣百萬   | 佔收入 %  | 人民幣百萬   | 佔收入 %  |        |
| 華北 <sup>1</sup> | 255.2   | 7.6%   | 236.2   | 7.7%   | +8.0%  |
| 東北 <sup>2</sup> | 92.2    | 2.7%   | 95.1    | 3.1%   | -3.1%  |
| 華東 <sup>3</sup> | 1,400.7 | 41.5%  | 1,082.2 | 35.3%  | +29.4% |
| 中南 <sup>4</sup> | 781.1   | 23.1%  | 851.3   | 27.7%  | -8.2%  |
| 西南 <sup>5</sup> | 554.7   | 16.4%  | 503.8   | 16.4%  | +10.1% |
| 西北 <sup>6</sup> | 295.6   | 8.8%   | 302.2   | 9.8%   | -2.2%  |
| 小計              | 3,379.5 | 100.0% | 3,070.8 | 100.0% | +10.1% |
| 減：存貨回購撥備        | -       |        | (390.0) |        |        |
| 總計              | 3,379.5 |        | 2,680.8 |        | +26.1% |

1 華北包括北京、河北、山西、天津和內蒙古。

2 東北包括黑龍江、吉林和遼寧。

3 華東包括江蘇、浙江、上海、安徽、福建、山東和江西。

4 中南包括河南、湖北、湖南、廣東、廣西和海南。

5 西南包括重慶、四川、貴州、雲南和西藏。

6 西北包括陝西、甘肅、青海、寧夏和新疆。

## 管理層討論及分析 (續)

### 銷售成本及毛利率

銷售成本同比增加33.0%至人民幣1,964.5百萬元，如扣除存貨撥備影響，同比增加24.7%。隨著銷售增加，外包費用同比增加9.4%至358.0百萬元。

毛利率為41.9%，同比減少3.0個百分點，減少主要因為二零二一年錄得存貨撥備122.2百萬元，以反映鞋類產品發展策略調整及清理過季庫存，使毛利率較正常水平低。如扣除存貨撥備影響，毛利率則約45.5%，同比增加0.6個百分點，主要因為輕商務零售毛利較代銷模式毛利高，而輕商務於二零二零年上半年以代銷模式經營。

### 其他收入淨額

其他收入淨額為人民幣89.2百萬元（二零二零年：人民幣105.5百萬元），主要包括中國地區政府補助收入人民幣75.0百萬元（二零二零年：人民幣89.5百萬元）。中國地區政府補助為無條件授予，並由有關機構酌情決定。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支增加61.7%至人民幣795.3百萬元，佔總收入23.5%，較去年扣除庫存回購撥備前收入佔比增加7.5個百分點，費用大幅增加主要由於輕商務及網店分別於二零二零年下半年及二零二一年轉自營，經營開支均較高。

廣告開支及裝修補貼增加人民幣25.9百萬元至人民幣301.3百萬元，佔總收入8.9%（二零二零年：9.0%（撇除存貨撥備））。

### 行政開支

行政開支為人民幣171.3百萬元，較去年增加人民幣62.9百萬元，佔銷售比增加至5.1%（二零二零年（扣除庫存撥備前）：3.5%）。年內行政開支增加主要因為總部和創意園投入使用產生額外折舊和裝修費用，以及個別輕商務未產生盈利且業績欠佳的門店的使用權資產減值虧損。

### 其他經營開支

其他經營開支人民幣4.8百萬元，主要包括慈善捐款4.0百萬元（2020年：人民幣57.7百萬元，其中包含輕商務轉自營而支付分銷商人民幣50.1百萬元賠償金）。

### 經營利潤

經營利潤減少人民幣118.6百萬元至人民幣532.8百萬元，主要由於存貨撥備所致；若撇除存貨撥備，經營利潤較二零二零年增加人民幣3.6百萬元。年內輕商務轉自營，零售毛利率及銷售費用均較高，經營利潤率下降8.5個百分點至15.8%；若撇除存貨撥備，經營利潤率為19.4%，比上年下降4.9個百分點。

### 融資收入淨額

融資收入淨額為人民幣28.5百萬元，較去年有所減少。其中因年內平均現金餘額以及存款利率均有所下降，利息收入較去年減少人民幣10.4百萬元至人民幣34.4百萬元。

## 管理層討論及分析 (續)

### 所得稅

年內所得稅有效稅率為16.6%，較去年減少3.2個百分點。集團旗下一家中國子公司取得高新技術稅務資格，在二零一九年至二零二一年享有優惠稅率15%，集團另外兩家在西藏註冊的子公司亦享有當地的優惠稅率15%。

### 淨利潤

年內淨利潤為人民幣468.1百萬元，減少16.0%。淨利潤率下降6.9百分點至13.9%。

### 每股盈利

每股盈利為人民幣39.09分，下降16.0%。

### 末期股息

董事會建議就本財政年度派發末期股息每股普通股11港仙（二零二零年：19港仙）及特別末期股息每股普通股5港仙（二零二零年：8港仙），合共派息額約港幣191.6百萬元（約相等於人民幣156.7百萬元）。末期股息及特別末期股息將於二零二二年五月二十四日或前後以現金支付予於二零二二年五月六日名列本公司股東名冊之股東。

## 業務回顧

### 銷售渠道管理

集團以自營、代銷及分銷商三個主要模式經營「LILANZ」零售門店及網店，建立鮮明品牌形象，提供專業零售服務和優越的購物體驗。年內，集團積極優化店鋪網絡，謹慎地在優質商場及其他優越的地點增加門店，並關閉若干經營效益未如理想的店鋪。同時，集團繼續加強線上線下的結合，一方面善用虛擬產品擴大展示，提升門店經營效益；另一方面致力優化物流配送，以加強實現線上引流至門店的送遞安排，提升店鋪營運效益。

集團已於二零二一年春夏季起為主系列引入代銷模式，截至二零二一年底共966家門店以加盟店形式經營，相當於門店總數約40%。轉型以後，加盟商可實時查閱線上倉庫，實現快速補貨。主系列其他門店繼續由分銷商妥善經營。輕商務系列則於二零二零年下半年起轉用自營模式。網店亦已於二零二一年初轉為自營。轉型後，集團對銷售渠道加強了管理。同時，集團已繼續分段優化各區店鋪位置、提升店鋪空間利用，並配合微商城店鋪與實體店鋪優勢帶動銷售增長和提升經營效益。

於二零二一年十二月底，「LILANZ」於全國共有2,733家零售店，年內淨減少28家。集團原計劃全年淨增加50家至100家門店，新開店少於預期，乃由於集團考慮到下半年多個省市出現疫情，故開店計劃轉趨謹慎，集團繼續關閉關閉低店效門店。集團年內新開店鋪較集中自營店、購物商場店和奧特萊斯店。截至二零二一年十二月底，零售門店總店鋪面積約為404,020平方米（二零二零年十二月三十一日：398,900平方米），較去年底增加1.3%。於二零二一年十二月底，購物商場店數目已增至852家（二零二零年十二月三十一日：807家），佔店鋪總數目約31.2%，約佔總店鋪面積33.1%；另外，奧特萊斯店則有49家（二零二零年十二月三十一日：36家）。

## 管理層討論及分析 (續)

「LILANZ」品牌各區店舖的數量變動如下：

| 區域 | 店舖數目           |      |      | 於二零二一年<br>十二月三十一日 |
|----|----------------|------|------|-------------------|
|    | 於二零二一年<br>一月一日 | 年內開店 | 年內關店 |                   |
| 華北 | 294            | 27   | 49   | <b>272</b>        |
| 東北 | 185            | 7    | 34   | <b>158</b>        |
| 華東 | 790            | 101  | 107  | <b>784</b>        |
| 中南 | 724            | 106  | 94   | <b>736</b>        |
| 西南 | 497            | 53   | 42   | <b>508</b>        |
| 西北 | 271            | 40   | 36   | <b>275</b>        |
| 總計 | 2,761          | 334  | 362  | <b>2,733</b>      |

於二零二一年十二月三十一日，「LILANZ」2,733家店舖中有290家為輕商務的自營店，淨增加3家。966家主系列代銷店舖及其他店舖分別由一級分銷商或二級分銷商

經營。由於大部分輕商務店舖於二零二零年中轉為自營模式經營後，分銷商在完成清理庫存後陸續關閉，年內一級分銷商從90家減少至69家，二級分銷商的數目則從747家減少至733家。

店舖數目分類如下：

|             | 二零二一年十二月三十一日 |              | 二零二零年十二月三十一日 |       |
|-------------|--------------|--------------|--------------|-------|
|             | 分銷商數目        | 店舖數目         | 分銷商數目        | 店舖數目  |
| 自營店         | -            | <b>290</b>   | -            | 287   |
| 一級分銷商       | <b>69</b>    | <b>1,303</b> | 90           | 1,348 |
| 二級分銷商       | <b>733</b>   | <b>1,140</b> | 747          | 1,126 |
| 總店數         |              | <b>2,733</b> |              | 2,761 |
| 街邊店         |              | <b>1,528</b> |              | 1,609 |
| 購物商場店及奧特萊斯店 |              | <b>901</b>   |              | 843   |
| 百貨店中店       |              | <b>304</b>   |              | 309   |
| 總店數         |              | <b>2,733</b> |              | 2,761 |

## 管理層討論及分析 (續)

為進一步提升「LILANZ」品牌形象及消費者購物體驗，集團繼續推廣主系列的第七代店舖形象，並於年內完成711家現有店舖的裝修整改。

通過優化庫存管理系統，集團能更有效監察庫存狀況，靈活地因應各地銷售差異而作出調配，提升銷售效益，有效地管理存貨水平。自輕商務轉自營、主系列部份轉代銷後，庫存管理的效益得到最佳的體現。此外，集團亦繼續通過打折促銷以及奧特萊斯店舖銷售清理庫存。目前，集團產品存貨維持在健康水平。

### 新零售發展

集團繼續結合線上服務、線下體驗及完善物流，促進新零售發展，以推動「LILANZ」主系列及輕商務系列業務。

集團於年內將網店轉為自營後，更積極地推出產品網上促銷、直播帶貨等推廣活動。為應對於6.18電商購物節期間在網店推出新品褲類電商特別款的生產，集團通過自設工廠快速反應、增加七條生產線，利用集團快速小批量生產的能力，亦開始了通過電商銷售新品的新模式。此外，集團亦積極利用微信平台的業務，提供顧客關係管理服務以及在微商城開店，既利用社交平台互動特點，促進品牌推廣，推動銷售。

年內網上銷售額約人民幣500百萬元，較二零二零年增加20%，反映集團繼續有效利用電商作為清理庫存的同時，繼續擴充線上銷售的能力。

### 產品設計、開發及供應鏈管理

集團繼續提升產品的個性化和原創設計，以提高產品的性價比、拉開與競爭對手的差異性。年內銷售產品中，原創比例提升至約77%，應用由集團開發的獨有面料的產品比例約50%。為配合在電商渠道推出快款產品，集團於去年開始積極開發新的供應商提供快款物料，配合集團自設廠房的快速補單能力，期望可以推出更多電商快款產品。

經過過去幾年產品設計及供應鏈管理的提升，集團產品對比競爭對手具成本優勢，而輕商務系列提升產品的時尚度及設計感的工作亦已於二零二一年春夏季完成，集團在繼續執行「提供物超所值產品」策略的同時，按產品設計、市場競爭力提高產品的加價率，輕商務的毛利率因而有所提升。

集團的國際與本地研發團隊一直堅持把握國際流行趨勢，從內地消費者對時尚的需求出發設計出簡約、時尚、物超所值的男裝產品。集團研發部門共有約440人，從事產品設計、物料開發以至樣板製作等各個環節，加上位於福建的新總部於二零二一年初啟用後，設計師有更好的創作和交流平台，對全面提升集團產品的競爭力有莫大的助力。



## 管理層討論及分析 (續)

### 品牌管理及宣傳

中國利郎擁有及經營「LILANZ」品牌，並透過其主系列及輕商務系列銷售男裝產品。主系列主要針對年齡25至45歲的消費者，在傳統的二、三線市場深受歡迎，並逐步在一、二線市場增加佈局。輕商務系列針對一、二線市場、年齡20至30歲的消費者，產品的設計比主系列更多長青款式。

年內，集團開展多個跨界宣傳項目，運用多元化的方式，結合不同的創作元素，滿足新時代消費群的多元要求，引領時尚服飾潮流，增加客戶對「LILANZ」品牌的認同。集團除繼續與《中國日報》及以及科幻小說「三體」合作推出IP聯名系列外，亦與藝術家蘇新平開發數十款合作系列產品，於深圳當代藝術與城市規劃館展覽中同步開售；輕商務系列攜手兩位新銳設計師呂典霖和方芳，將泉州古城的獨特魅力融入時尚男裝設計之中，並以「光明之城」為題的二零二二年春夏系列於上海時裝周閉幕大秀中亮相。利郎還將徵集到的兒童畫變成公益T恤，把銷售所得全部捐贈給上海真愛夢想公益基金會，協助兒童提升技能和實現夢想，與顧客共襄善舉的同時，也讓集團履行企業社會責任、進一步提升利郎品牌美譽度。



## 管理層討論及分析 (續)



此外，集團在芒果TV《披荆斩棘的哥哥》中，提出了「有顏有型有氣場哥哥都在穿利郎」口號，演繹「繁華閱盡處簡約不簡單」的精神內涵；贊助優酷視頻自製的生存選拔秀《這！就是潮流》，向觀眾展示Z世代選手多變化的穿搭，傳遞年輕、自信、時尚的利郎品牌風格；以及聯手百度營銷，在廈門打造一場AI趣味運動會，響應全民健身號召，展示出利郎的高科技面料及創新工藝，引領商務男裝在運動休閒領域的運用。

年內，集團繼續沿用二零二零年第四季度開始聘用的代言人韓寒推出一連串的品牌推廣活動，包括贊助韓寒參加的跨年演講脫口秀「二零二一，有一說一」，並贊助部分嘉賓服裝以及植入形象廣告內容，以及拍攝以疫後正面情懷為主題的短片在各個網上媒體播放。集團持續聚焦新一代創意，再次參與中國大學生廣告藝術節，徵集大學生為集團品牌及產品設計的宣傳方案，賦能企業品牌年輕化發展。



## 管理層討論及分析 (續)

### 獎項

集團的品牌推廣活動獲得廣告界多個獎項。年初，利郎榮獲由Asiabrand頒發的2021品牌強國民族匠心品牌行業領航者。由韓寒和李誕拍攝的「我和世界挺搭的」廣告片獲第十屆ADMEN國際大獎頒發「創意傳播類實戰金案」獎，以及獲得二零二一年IAI傳鑒國際廣告獎金獎。

集團本身亦在商界評選中屢獲殊榮，包括在珠江投資。中國商業地產「金坐標」頒獎典禮中，獲頒「2020-2021年度創新型升級零售企業」大獎、以及在贏商網主辦的百強榜研究中，榮登「2021年度中國領軍品牌TOP100」榜單。

### 前景

進入二零二二年，全球疫情未見減退，地緣政治仍然存在不確定性，令外圍環境複雜多變。中央政府加大對實體經濟的支持力度，將有利於消費需求的持續升級，集團對二零二二年中國零售市場審慎樂觀。

隨著改革銷售渠道的工作大致完成，集團對銷售渠道實現了更有效的管控，除了確保渠道庫存保持健康、提升店鋪效益外，亦能更切實地推動微商城店鋪的引流工作，實現網店與實體門店的優勢互補。

今年，集團會致力於發揮現有銷售渠道的優點，進一步優化銷售網絡，並提升零售管理，以實現更好的店效和提升產品售罄率，並推動產品銷售，目標在現有基礎進一步推動持續健康增長。二零二二年，集團產品的零售總額增長目標為不少於10%。

集團將謹慎地規劃分佈全國的店鋪網絡，二零二二年店鋪總數預計淨增加50至150家，集團會繼續在省會及地級市優選購物商場開店，並繼續在奧特萊斯商場開店，作為慣常清理庫存的渠道。

銷售渠道改革對新零售的業務發展更為有利。二零二二年，集團將進一步發展「線上賣貨、線下發貨」模式，加入更多更好的服務模式，為顧客提供更便捷和貼心的購物體驗，加強顧客對利郎品牌的忠誠度。鑑於二零二一年在網店推出電商特別款的嘗試反應理想，集團會於今年更積極推出針對電商的新產品，吸引廣大消費者的關注，從而推動網上銷售增長。集團亦會繼續善用線上平台以促銷清貨。集團目標於二零二二年在電商實現不少於10%的銷售增長。





## 管理層討論及分析 (續)

為提升門店形象，集團計劃將500家以上主系列門店提升至第七代店舖形象。集團亦會繼續鞏固品牌推廣，並繼續通過小紅書、微博，抖音等平台宣傳。

產品的定位方面，集團將繼續執行「提供物超所值產品」的策略，精簡產品組合，集團集中發展具優勢的男士商務休閒服飾產品。輕商務系列將進一步提升產品的時尚度及設計感，亦計劃把河南鄭州、陝西西安、江蘇蘇州無錫幾個消費能力比較高，利郎品牌廣受消費者認可的省市列為重點目標市場，加強拓展新門店，提升營運效益，爭取成為其他輕商務店舖的模楷。

新的物流園第一期的工作因為當地地質原因稍有延遲，預計於二零二二年中前開始營運，為電商旺季的物流配送作最好的準備。新物流園會採用智能系統，啟用後將



進一步完善集團的全國性的物流佈局，並確保各單店都保持充足而健康的存貨，並進一步加強庫存控制以及物流配送的效益。

長遠而言，中國利郎將延續多品牌策略致力提高產品競爭力和性價比，進一步鞏固中國利郎在男裝行業的領導地位，實現可持續的長期增長，回饋股東、員工及客戶對集團的支持。



## 管理層討論及分析 (續)

### 流動資金及財務資源

#### 現金及銀行結餘及現金流量

|              | 截至十二月三十一日止年度    |                 |
|--------------|-----------------|-----------------|
|              | 二零二一年<br>人民幣百萬元 | 二零二零年<br>人民幣百萬元 |
| 抵押作應付票據擔保的款項 | 12.1            | 1.7             |
| 現金及現金等價物     | 1,571.6         | 1,738.9         |
| 現金及銀行結餘總額    | 1,583.7         | 1,740.6         |
| 減：銀行貸款       | (72.6)          | —               |
| 現金淨額         | 1,511.1         | 1,740.6         |

於二零二一年十二月三十一日，集團的現金及銀行結餘總額主要以人民幣(98.4%)及港元(0.9%)計值。於二零二一年十二月三十一日，未償還銀行貸款為人民幣72.6百萬元，而二零二零年則無任何銀行貸款。

現金及現金等價物結餘減少人民幣167.3百萬元。年內主要現金流量變動如下：

- 經營活動所產生現金淨額為人民幣698.9百萬元。

經營現金流入淨額與年度淨利潤人民幣561.2百萬元之間的主要對賬項目為應收貿易賬款及其他應收款項減少人民幣415.1百萬元、存貨增加人民幣226.7百萬元，反映40%主系列店舖轉以代銷模式經營。此外，折舊增加至人民幣220.8百萬元，乃由於新總部及創意園所致。

- 投資活動所用現金淨額為人民幣280.0百萬元，主要包括資本開支合共人民幣314.5百萬元，減利息收入人民幣34.4百萬元。

- 融資活動所產生現金流出淨額為人民幣482.9百萬元，主要包括支付二零二零年之末期股息及本年度之中期股息合共人民幣446.5百萬元，以及已付租賃之租金之本金及利息部分合共人民幣107.5百萬元。



## 管理層討論及分析 (續)

### 貿易營運資金週轉天數

|              | 截至十二月三十一日止年度 |       |
|--------------|--------------|-------|
|              | 二零二一年        | 二零二零年 |
| 平均存貨週轉天數     | 145          | 168   |
| 平均應收貿易賬款週轉天數 | 57           | 101   |
| 平均應付貿易賬款週轉天數 | 79           | 115   |

#### 存貨週轉天數

集團年內平均存貨週轉天數為145天。撇除庫存回購撥備的影響，二零二零年之經調整平均週轉天數為139天。

總存貨結餘同比增加人民幣226.7百萬元，乃主要由於約40%主系列店舖自二零二一年春夏季開始轉以代銷模式經營。

輕商務系列於二零二零年中旬轉為直營後，存貨結餘持續改善。

於二零二一年十二月三十一日，已按照集團之存貨撥備政策作出撥備總額人民幣137.7百萬元。

#### 應收貿易賬款週轉天數

集團年內平均應收貿易賬款週轉天數為57天。撇除庫存回購撥備的影響，二零二零年之經調整平均週轉天數為88天。應收貿易賬款結餘同比減少人民幣227.6百萬元至人民幣484.1百萬元。由於約40%主系列店舖已轉為以代銷模式經營，週轉天數減少。

於二零二一年十二月三十一日，已按照集團之應收貿易賬款撥備政策作出虧損撥備人民幣10.6百萬元。

#### 應付貿易賬款週轉天數

集團年內平均應付貿易賬款及應付票據週轉天數為79天。撇除庫存回購撥備的影響，二零二零年之經調整週轉天數為95天。與供應商的付款條款並無重大變動。

年內應付貿易賬款及應付票據結餘增加人民幣25.1百萬元至人民幣435.4百萬元。

## 管理層討論及分析 (續)

### 股息政策

集團採取定期向股東派息的政策，目標派息率一般約為集團年度利潤的45%至55%。董事會亦會建議派付額外特別股息，惟視乎下列條件而定：(i)集團整體的盈利能力；(ii)集團的現金流量；及(iii)擴張所需的資金。

### 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，總額人民幣12.1百萬元（二零二零年：人民幣1.7百萬元）的若干銀行存款已抵押，作為應付票據及銀行貸款的擔保。已抵押銀行存款將於清償相關應付票據及銀行貸款後獲解除抵押。

### 主要風險及不明朗因素

年內，本公司根據本年報第49至59頁所載企業管治報告「風險管理及內部監控」一段所述的企業風險管理框架，就集團所面對的已識別的風險作出檢討、評估及控制。集團面對的主要風險概述如下：

|      |  |
|------|--|
| 策略風險 | (i) 經濟及消費放緩                                  |
|      | (ii) 市場競爭惡化                                  |
| 經營風險 | (i) 未能有效管理分銷商零售業務                            |
|      | (ii) 對時裝流行趨勢或消費者需求變動判斷錯誤或未能及時應對該等變動          |
|      | (iii) 品牌推廣活動低效或未能維持及提升品牌，尤其是在集團計劃進行擴張的一、二線城市 |
| 財務風險 | (i) 分銷商信貸風險                                  |
|      | (ii) 庫存風險                                    |
| 災害風險 | (i) 業務易受極端或不合時宜的天氣狀況及新型冠狀病毒疫情爆發影響            |

### 資本承擔及或然負債

於二零二一年十二月三十一日，集團的資本承擔總額為人民幣171.9百萬元，主要與新總部的裝修工程以及興建物流中心第二期及創意中心有關。

該等資本承擔預期以集團的內部資源支付。

於二零二一年十二月三十一日，集團並無重大或然負債。

## 管理層討論及分析 (續)

### 環境政策及表現

集團致力實現環境的可持續發展並將其納入日常運作。集團的環境政策及表現詳情概述於年報第25至48頁所載的環境、社會及管治報告。

### 財務管理政策

集團繼續審慎監控財務風險。本公司功能貨幣為港元，而本公司財務報表因匯報和編製綜合賬目而換算為人民幣。因換算財務報表而產生的匯兌差額直接於權益中確認為獨立儲備。由於集團主要以人民幣進行業務交易，集團於營運上的匯率風險輕微。

### 人力資源

於二零二一年十二月三十一日，集團有3,942名員工。年內員工成本總額約為人民幣370.5百萬元（二零二零年：人民幣281.5百萬元）。有關集團人力資源政策的詳情概述於年報第25至48頁的環境、社會及管治報告。

### 暫停股份過戶登記

本公司將於二零二二年四月二十六日（星期二）至二零二二年四月二十九日（星期五）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席二零二二年度股東週年大會（「二零二二年股東週年大會」）並於會上投票的資格。為符合資格出席二零二二年股東週年大會並於會上投票，股東最遲須於二零二二年四月二十五日（星期一）下午四時三十分前，將所有過戶文件連同有關股票一併送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

此外，若擬派末期股息及特別末期股息於二零二二年股東週年大會上獲股東通過，本公司將於二零二二年五月六日（星期五）至二零二二年五月十日（星期二）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東收取擬派末期股息及特別末期股息的資格。為符合資格收取擬派末期股息及特別末期股息，股東最遲須於二零二二年五月五日（星期四）下午四時三十分前，將所有過戶文件連同有關股票一併送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

# 環境、社會及管治報告

## 1 關於本報告

### 1.1 編制基礎

本報告是中國利郎有限公司（「利郎」、「集團」）2021年度環境、社會及管治（「ESG」）報告，依據香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）《環境、社會及管治報告指引》的要求編制，報告期間為2021年1月1日至2021年12月31日（「本年度」或「報告期」）。本報告以中文編制，英文版為譯本，如中、英文有任何不符之處，概以中文為準。有關企業管治的內容，請參閱本集團2021年年報中的《企業管治報告》。

### 1.2 報告準則

本報告按照香港聯交所證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》（下稱《指引》）編制而成。本報告秉承重要性、可量化、平衡性及一致性的原則，詳細披露了中國利郎在ESG方面的理念、實踐和績效。

### 1.3 報告範圍

本報告著重於匯報報告期內與本集團核心業務相關的環境和社會政策及表現。本報告涵蓋集團在福建省晉江市的總部，包括食堂、員工宿舍、旗艦店、樣板及小批量產品製作中心、面料研發及測試中心、辦公樓及五里廠房。

### 1.4 信息及反饋

我們重視閣下提出的建議或意見，以不斷求進。若閣下對本報告有任何意見，歡迎通過以下方式與我們聯繫：

地址：香港金鐘道89號力寶中心一座3402室

電話：(852) 2526 6968

電郵：ir@lilanz.com.hk

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 2 可持續發展管理

#### 2.1 可持續發展策略

實施穩健的ESG管治對增強本集團的可持續發展表現，以及確保有效評估及管理ESG相關風險和機遇至關重要。為了協助董事會監督與ESG相關的事宜並將ESG考慮納入我們的日常運營，於報告期內本集團設立了完善而嚴謹的ESG管治架構。

董事會對本集團可持續發展的整體方向、戰略、目標、表現和報告負有最終責任。報告期內，為促進集團可持續發展工作的有效落地，董事會討論組建了由高級管理層領銜、跨部門共同協作的ESG工作小組事宜。ESG工作小組將由董事會副主席擔任組長，小組的成員由集團涉及ESG管治的各部門主管組成，包括製造生產部門、面料研發部門、供應商管理部門、人力資源、財務、物業管理等部門。ESG工作小組將定期召開會議檢討工作情況，並向董事會匯報工作執行進展，聽取董事會的意見和建議，落實集團在環境與社會管治方面的戰略及具體舉措。

公司董事會意識到溫室效應對氣候的影響，盡可能將環境的可持續發展納入日常運營，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》及其他相關法規，履行企業的社會責任。儘管公司經營產品並未產生嚴重的環境污染，公司仍然投入額外的資金進行環境優化，減少排放並採取各項措施節約資源。與此同時，公司立足於注重員工的各項權益，保障員工的健康和安全；注重人才培養，通過產品創新，提高產品品質、降低成本、提高產品競爭力及品牌美譽度，成為中國男裝行業領導者地位。

#### 2.2 利益相關方溝通

本公司充分尊重和維護利益相關者的合法權益，主動識別各利益相關方，不斷完善各項溝通機制，通過積極有效的溝通方式，努力實現股東、員工、社會等各方利益的協調平衡，共同推動公司持續、健康、穩定的發展。在深入了解利益相關方期望與訴求的基礎上，本公司將利益相關方的關切與訴求納入公司可持續發展議題，並以實際行動積極回應，治理與利益相關方共同成長。本年度，我們繼續以各種形式定期與主要利益相關群體接觸，以確保我們在利益相關方關注議題上的有效溝通。



## 環境、社會及管治報告 (續)

| 利益相關方類別   | 主要溝通方式  |
|-----------|---|
| 員工        | 公司內聯網<br>培訓及員工活動<br>工會<br>各類座談會                 |
| 政府和監管機構   | 定期匯報<br>監督檢查                                    |
| 投資機構／股東   | 公司公告<br>股東大會<br>路演及反向路演<br>策略會<br>電郵、電話、微信及公司網站 |
| 供應商／外包生產商 | 招投標<br>審查與評估會<br>定期交流溝通<br>電郵、電話及微信及公司網站        |
| 客戶        | 客戶意見調查<br>客服中心和熱線<br>客戶拜訪<br>展覽會                |
| 行業        | 行業論壇和交流會<br>實地到訪參觀<br>調研                        |
| 媒體        | 業績發佈會<br>媒體開放日<br>專題報道                          |
| 當地社區      | 社區活動  |

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 2.3 重要性議題評估

本年度，我們在獨立第三方機構的協助下開展了ESG重要議題在線問卷調查，依據最新的行業趨勢、同業公司實踐、可持續會計準則委員會（SASB）行業議題及ESG相關評級標準的重點關注內容，識別出對企業和利益相關方均有較大影響的重要性議題。重要性議題評估的步驟如下：

| 識別議題   | 調研評估   | 篩選確認   |
|--|--|--|
| <p>我們認真研究年度熱點問題、國家政策、行業動態等內容，梳理本集團的業務特點和運營現狀，並結合可持續會計準則委員會（SASB）行業議題及ESG相關評級標準的重點關注內容，識別出20項與利郎相關的重要性議題。</p> | <p>通過在線問卷方式，邀請股東與投資者、供應商與合作夥伴、員工、消費者等不同類別的利益相關方反饋不同議題對他們的重要程度。</p> | <p>根據調研問卷統計結果，識別出10項重要性較高的議題。重要性評估結果由管理層審閱並確認，並制定相應行動計劃。</p> |

## 環境、社會及管治報告 (續)

本年度，本集團重要性評估得到的議題重要性結果如下：

| 重要性議題   | 議題概述  |
|---------|---|
| 員工待遇    | 員工薪酬、福利、工作時間等待遇，以至招聘及僱傭的過程。                             |
| 員工發展與培訓 | 員工所受到的職業培訓，以及企業針對員工職業生涯發展的助力。                           |
| 人權及勞動權益 | 基本人權保護，如防止童工及強制勞工、以至工會組織及生活工資（足以應付生活所需的基本開支的工資水平）等勞工權益。 |
| 健康與安全   | 保重員工的職業安全，提供合適的工作環境，以及促進其身心健康。                          |
| 產品及工藝創新 | 開發採用創新物料及產品設計，以及改善產品生產技術以提升功能性及產品可持續性。                  |
| 知識產權管理  | 對自身以及他人的知識產權的尊重及保護（如專利、設計、標志等）。                         |
| 產品質量及安全 | 企業對整個產品生命周期（從設計、原物料取得至生產、使用、生命完結的處理、回收再利用及最終處置）的環境考慮。   |
| 供應鏈管理   | 評估供應鏈中的社會及環境風險，透過合作尋求提升供應鏈的社會及環境表現。                     |
| 可持續原料採購 | 確保採購的原材料及產品的可溯源性、可持續性及質量。                               |
| 企業管治    | 保持高效、良好的治理架構（包括環境和社會議題），以及廉潔管治。                         |

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 3 環境

集團致力實現環境的可持續發展並將其納入日常運作，嚴格遵守《中華人民共和國（「中國」）環境保護法》、《中國節約能源法》以及其他相關法規。

集團始終貫徹綠色生產理念，將先進的節能技術運用於生產工藝。我們通過建立並實施ISO14001環境管理體系，加強對環境的保護管理，保證廢水，廢氣，固廢，噪音達標排放。目前，我們的ISO14001環境管理體系覆蓋利郎創意園、利郎工業園及其所有員工。

#### 3.1 排放物

集團已制定生產廠房管理手冊，規定合法排放污水、鍋爐使用清潔能源以減低廢氣排放、以及減低在生產過程中產生無害廢物等操作措施。

集團的經營活動產生有限的廢氣及溫室氣體排放。集團並無自設物流車隊，原材料及產品的運輸均採用外包形式，由第三方運輸服務供貨商提供。此外，總部及五里廠房的用電很大一部分由水力發電廠供應，水電的產生是利用水的勢能轉化，而不需要消耗任何化石燃料，因此，水電被廣泛認同為不產生溫室氣體（如二氧化碳[CO<sub>2</sub>]和甲烷[CH<sub>4</sub>]）排放的清潔能源。自2017年9月起，集團使用天然氣取代煤用於五里廠房的鍋爐燒水以提供蒸汽整燙衣服，此舉大幅減低了廢氣排放。集團定期維修保養鍋爐，確保鍋爐正常運作。利郎工業園每年定期檢測工業園天然氣廢棄排放，以確保符合相關法律及規則的要求。

在廢棄物管理方面，本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《危險廢物轉移聯單管理辦法》等相關法律法規，並於環境政策中詳細規定了對有害廢棄物的管理要求。我們的生產工序無紡織、印染，因此基本沒有有害廢棄物。集團針對面料檢測實驗室的廢棄物管理制定了《技術服務合同書-危險廢物處理處置》、《化學廢液處理回收作業指導書》等內部規章制度，以確保實驗室在環保方面符合相關的政策要求。面料檢測實驗室有極少部分的化學品用於檢測，相關的有害廢棄物經合資格的第三方進行收集及處理。

## 環境、社會及管治報告 (續)

無害廢棄物一般來自員工日常生活及園林修剪，由物業管理公司統一每日收取。為減少日常用紙，集團提倡無紙化辦公，通過使用 ERP 系統、OA 系統以及手機應用程序等減少紙張使用。此外，在生產過程中產生的無害廢棄物一般來自邊角料。對此，五里廠房採用以下措施，增加面料的使用比例，控制成本，同時亦減低在生產過程中產生的邊角料廢物：

- 1) 視乎各種面料的損耗度及產品的設計，使用計算機排版，嚴格控制面料的最低使用量；
- 2) 提供培訓以提升工人的技能，並利用模具來提升縫製的準確性，減少面料浪費；
- 3) 優化生產設備，在過去幾年添置多部自動裁床機，取代人手操作以提升面料剪裁的準確性，並定期維修保養生產機器設備，避免因設備老化或故障而造成面料的浪費；及
- 4) 邊角料定期交給回收商循環再造各種產品（如手套）。

在污水排放管理方面，集團的經營活動產生少量工業污水，並通過已加裝過濾裝置的市政管道排放，確保不會對外圍環境造成重大影響。

集團在廢氣及廢棄物產生方面的可持續發展表現概覽如下：

| 單位                 |   | 2021年  | 2020年  | 2019年  |
|--------------------|---|--------|--------|--------|
| 鍋爐總廢氣 <sup>1</sup> | 噸 | 0.84   | 0.65   | 0.34   |
| 無害廢棄物 <sup>2</sup> |   |        |        |        |
| 邊角料                | 噸 | 196.33 | 244.86 | 359.48 |
| 廢鐵                 | 噸 | 1.38   | 未披露    | 未披露    |
| 紙皮                 | 噸 | 56.78  | 未披露    | 未披露    |

<sup>1</sup> 鍋爐總廢氣包括顆粒物、氮氧化物及二氧化硫。按鍋爐平均每年運作2,200小時計算。按五里廠房全年生產總成本計密度甚微。

<sup>2</sup> 包括在五里廠房所產生的無害廢棄物。



## 環境、社會及管治報告 (續)

### 3.2 資源使用

集團遵守「5S管理制度」，並要求所有員工節約用水用電，通過在辦公區域及廠房張貼標語，提高員工節能減排的意識。用電方面，自2015年底，總部及五里廠房均已改用LED燈照明，五里廠房在中午休息及下班後，保安員負責檢查所有生產設備以及電燈關閉。鍋爐用天然氣方面，集團定期對鍋爐進行維修保養，以減少因設備老化或故障而造成之資源浪費。生產用水方面，五里廠房通過使用回流管道循環使用鍋爐水，以提高水資源的使用效益。

產品原材料方面，集團嚴格控制原材料的使用，並通過提升生產設備、員工培訓和利用計算機排版，根據每個訂單的要求控制面料用量，減少浪費。在產品包裝物應用方面，集團不會過度包裝產品，適當平衡成本控制、產品保護以及消費者期望，採用較環保的紙袋為購物袋，而部分產品因應防污、防塵或防潮的需要亦以塑料袋、無紡袋或紙盒作獨立包裝。我們採用符合國家相關法律法規要求的包裝材料供貨商。本集團制定了的採購管理方案，包裝材料供貨商通過招標方式採用，並建立長期合作夥伴關係。

五里廠房的用電、用天然氣及用水量因應不同產品、面料特性、製造程序以及天氣溫度而有所差別。總部包括辦公樓、面料研發及測試中心、樣板及小批量產品製作中心、旗艦店、員工宿舍（包括食堂、咖啡室及健身房）。水、天然氣及電用量因應不同天氣、不同面料測試應用、樣板製作中心不同生產機器的應用頻率而有所差異。

## 環境、社會及管治報告 (續)

集團在資源使用方面的可持續發展的表現概覽如下：

|                        |    |  | 單位        | 2021年 <sup>3</sup> |
|------------------------|----|--|-----------|--------------------|
| <b>電</b>               |    |  |           |                    |
| 五里廠房                   | 用量 |  | 千瓦時       | 5,851,230          |
|                        | 密度 |  | 千瓦時／人民幣千元 | 36.78              |
| 總部                     | 用量 |  | 千瓦時       | 11,454,107         |
|                        | 密度 |  | 千瓦時／人民幣千元 | 5.97               |
| <b>天然氣</b>             |    |  |           |                    |
| 五里廠房                   | 用量 |  | 立方米       | 350,829            |
|                        | 密度 |  | 立方米／人民幣千元 | 2.21               |
| 總部                     | 用量 |  | 立方米       | 147,564            |
|                        | 密度 |  | 立方米／人民幣千元 | 0.08               |
| <b>水</b>               |    |  |           |                    |
| 五里廠房                   | 用量 |  | 立方米       | 84,934             |
|                        | 密度 |  | 立方米／人民幣千元 | 0.53               |
| 總部                     | 用量 |  | 立方米       | 178,089            |
|                        | 密度 |  | 立方米／人民幣千元 | 0.09               |
| <b>包裝物<sup>4</sup></b> |    |  |           |                    |
| 五里廠房                   | 用量 |  | 噸         | 1,473              |
|                        | 密度 |  | 千克／人民幣千元  | 0.77               |

### 3.3 環保產品

集團自2015年開始部分產品選用可降解的竹纖維作面料。作為促進永續時尚的另一項舉措，集團自2020年春夏季系列起推出全新的環保牛仔褲系列。該系列的首批產品由棉紗和由再生塑料瓶提取的滌綸紗的混紡面料製作而成，有效處理、再用一定數量塑料。此外，我們在輔料開發方面的成果包括再生纖維裝飾標等。

為減少在牛仔褲生產過程中其他資源的使用，集團在其部分牛仔褲產品的洗水過程中採用最新的洗水技術，平均減少約20%的耗水量，同時亦節約了勞工及能源消耗。

<sup>3</sup> 集團於2021年2月搬入新總部。由於總部面積擴大，各方面環境資源的使用較去年有所增加。調整了五里廠房的相關密度的計算方式。

<sup>4</sup> 包裝物包括五里廠房所生產的部分產品個別包裝用的成衣包裝袋、紙盒、手提袋、紙箱，不包括OEM採購供應商提供的個別產品包裝物。

## 環境、社會及管治報告 (續)

集團於2021年秋冬季推出各款環保網店特別版產品，該等產品將採用採購自經認證為踐行可持續發展慣例的供貨商、以循環再造塑料及／或生長快速的非食用植物製成的環保布料製造。

### 3.4 氣候變化

極端或不合時宜的天氣狀況對產品設計方向的和銷售上櫃的時間存在一定影響。全球氣候變暖，春季變短，秋季提前，冬季延遲等情況需要做出產品設計的相關調整，如：面料厚薄、款式的趨勢等。此外，氣候變暖可能影響厚外套、羽絨服的銷售量，增加庫存風險。

在應對氣候變化方面，本集團採取的措施包括：

- 1) 可減少紡紗、織造、染整原料的消耗、生產活動及廢水廢物所產生的碳排放，選擇和使用生態環保的纖維原料、漿料、染料和助劑等助劑，採用清潔的能源；
- 2) 選擇和採用生態環保的生產工藝和技術。可選擇精煉等環保前處理工藝，選擇退煮漂高效短流程汽蒸一步法、冷扎堆等「少碱少氧」或「無碱無氧」前處理工藝；選擇機械整理、低溫離子處理及泡沫後整理，最大限度減少水、汽及能源的消耗，降低廢水排放及污水處理，減少對人和環境的污染，降低碳排放。

為減低氣候變化對業務的影響，集團於過去數年調整產品組合，增加鞋履等非季節性產品的比例，並減少嚴寒天氣外衣的比例。此外，自2020年秋季起，集團已採取彈性訂單策略，降低訂貨會上的訂購比例，並針對市場銷售良好的單品採取快速返單，以更好地控制庫存風險。

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 4 社會

#### 4.1 僱傭

本集團力求為員工提供多元化及擁有平等機會的工作環境。同時，我們旨在營造舒適安全的工作條件，以確保社會和文化多樣化以及公司的動態發展。

我們嚴格遵照中華人民共和國《勞動法》、《勞動合同法》、《未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》等國家和地方的勞工法規，保障員工合法權益。我們遵照「公平、公開、公正」的平等僱傭原則，在招聘過程中重點關注求職者的業務能力、個人品質、發展潛力，絕不因年齡、性別、民族、國籍、婚姻及家庭狀況、健康狀況和宗教等原因給與差別對待。

集團積極傾聽員工的訴求及意見，成立了獨立的工會組織，負責向集團反饋員工的各方面意見。同時，我們設立了不同的意見反饋渠道，包括投訴電話、總經理信箱、各項發文通知、內部溝通系統、意見問卷表等。

報告期內，本集團在所有重大方面遵守了與就業和勞工有關的法律和條例，包括與機會平等、多樣性、反歧視、福利有關的法律和條例。

截至2021年12月31日，集團總僱員數為3,942人，均為全職員工。集團僱員按性別、年齡組別及僱傭類型劃分概覽如下（關鍵績效指標B1.1）：

|        | 2021年人數 | 2021年離職率 |
|--------|---------|----------|
| 集團總僱員數 | 3,942   | 6.8%     |
| 按性別劃分  |         |          |
| 男      | 1,293   | 8.9%     |
| 女      | 2,649   | 5.8%     |
| 按年齡劃分  |         |          |
| 16至24歲 | 523     | 19.3%    |
| 25至40歲 | 2,619   | 5.5%     |
| 41至59歲 | 785     | 2.8%     |
| 60歲以上  | 15      | 6.7%     |
| 按地區劃分  |         |          |
| 中國內地   | 3,936   | 6.8%     |
| 香港     | 6       | 50%      |

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 4.2 福利及待遇

本集團為員工提供同行業中具有競爭力的薪酬福利待遇，保證表現優秀的員工得到相應的回報。我們在企業管理制度中發佈了員工薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利方面的政策。

我們定期對內考察員工各級薪酬水平，對外收集本行業勞動力市場薪酬狀況，根據員工的職務、工作能力、工作業績、技術程度和集團效益等因素調整薪酬福利水平。在對員工進行績效考核時，我們會根據不同崗位所在部門的績效考核辦法實施。

集團承諾準時支付足額工資予員工，並按照當地標準為員工繳納社保。集團亦已採納購股權計劃，以表揚及獎勵員工對集團成長與發展作出貢獻。員工可按照《中國勞動法》享有產假、婚假等，並有權申請其他事假。為提升其歸屬感與工作熱情，我們通過開展優秀員工活動、員工生日會、節日系列活動、各類文娛活動豐富員工業餘生活。此外，我們為職工子女教育提供在晉江當地的保障、為員工提供酒店式公寓住宿、住房補貼、婚慶補貼等一系列福利。公司總部的利郎創意園，我們為員工提供優越的休閒環境，包括自建游泳池、健身房、乒乓球俱樂部、咖啡吧等，並定期舉辦各項免費健身課程（如，瑜伽，游泳教練，乒乓球）。

### 4.3 勞工準則

本集團嚴格遵守國家及營運所在地規定之最低受僱年齡的要求，並於企業社會責任政策中明文規定禁止僱傭童工。我們在企業管理制度中闡述了防止強制勞工的政策，並實施以訂單為主導的生產模式。根據當地勞動部門的批准，實行綜合計時工作制，通過採用集中工作、集中休息、輪休調休、彈性工作時間等制度，來確保職工的休息休假權利和生產、工作任務的正常完成。此外，集團按國家規定嚴格執行對「三期（孕期、產期、哺乳期）」女職工的保障。並提倡保護女職工各項合法權益。

除了禁止就業歧視和強迫剝削勞動，確保杜絕僱傭童工外，我們更對任何形式的歧視或騷擾行為採取零容忍的態度。於報告期內，本集團並沒有發生任何聘用童工或強制勞工的違規個案。



## 環境、社會及管治報告 (續)

### 4.4 健康與安全

本公司致力於為員工創造安全、健康的作業環境，堅持以人為本。我們已根據ISO45001創建職業健康安全管理体系，取得體系證書，並實施職業健康安全管理体系。公司授權副總裁為公司環境管理者代表及職業健康安全管理体系代表，授權其全權負責安環體系的建立和運行，並定期召集各相關部門負責人檢討運行情況。

在五里廠房、總部的面料研發及測試中心、以及樣板製作中心，除了縫紉機，其他電動或發熱生產設備均設有防護設施。我們要求車間員工佩戴鋼絲手套、護目鏡、口罩等，保障員工在操作設備時的安全。我們在每個生產車間均有安全監督員負責定期進行安全檢查、培訓、安全事故匯報等工作。在員工溝通方面，我們積極與一線員工進行溝通交流，通過簽訂安全責任書及合理化建議徵集等方式，積極搜集員工意見並深度挖潛，充分的調動員工參與安全的積極性。

針對實驗室的安全管理，集團制定了《實驗室安全保證與現場管理程序》、《實驗室安全保證與現場管理程序》、《化學安全防護、救護作業指導書》等內部規章制度，以確保實驗室在安全方面符合相關的政策要求。此外，我們每年組織安全消防演練，員工培訓消防知識，在廠區及辦公大樓配置消防設備。我們要求無論是生產線一線員工，還是辦公大樓內的員工都必須了解消防知識，會正確使用消防設備，提升員工的事故應變能力。

在事故調查及管理方面，集團及時進行事故原因分析、整改、閉環管理，同時通過鼓勵未遂事件上報及改善工作，盡可能將事故風險及等級控制在最低水平，預防嚴重事故發生。此外，集團為車間員工提供免費體檢，確保員工健康。

|                          | 2021年 |
|--------------------------|-------|
| 因工作關係死亡人數                | 0     |
| 工傷總人數                    | 0     |
| 因工傷損失工作天數                | 0     |
| 因不符合健康與安全相關法律法規而被罰款或起訴次數 | 0     |

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 4.5 員工發展及培訓

集團非常重視員工培訓，為員工提供職前及持續培訓與發展機會。在職員工培訓方面，我們的培訓課程包括生產工藝、研發、客戶服務、質量監控、訂貨會規劃、工作操守及其他與行業相關的領域。每年，集團會不定期組織優秀員工外出培訓，涵蓋財務、營銷、開發等方面的內容。為進一步提升設計及能力工藝技術，集團與國內紡織服裝高校開展深度合作，定期到高校開展校園招聘宣講活動。集團針對國內紡織服裝高校學生分別開展暑期實習及春季實習活動，提供帶薪實習機會。集團每年從大學與技術學院招募人才作為管理培訓生，並確保每位員工在合適的崗位上得到公平的待遇及發展機會。集團制定了完善的管培生孵化培養計劃，成立管培生孵化小組，配置專職輔導員，對應屆畢業生進行培養。新員工入職後會開展新員工入職培訓，內容包括企業簡介、組織架構、規章制度以及企業文化，幫助新員工適應公司。

集團每年為分銷商的管理人員提供培訓。培訓內容包括零售服務、零售數據管理、行業開拓、訂貨技巧等零售管理相關的領域。

|                       | 2021年 |
|-----------------------|-------|
| 僱員總受訓時數               | 7,824 |
| <b>按僱傭類型劃分的受訓比例</b>   |       |
| 首席級管理層                | 12.5% |
| 高級管理層                 | 0%    |
| 中級管理層                 | 38.3% |
| 一般員工                  | 23.9% |
| <b>按僱傭類型劃分的平均受訓時數</b> |       |
| 首席級管理層                | 2.1   |
| 高級管理層                 | 0     |
| 中級管理層                 | 4.5   |
| 一般員工                  | 1.8   |

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 4.6 供應鏈管理

在發展的同時，我們不忘携手產業鏈上下游合作夥伴，推進負責任供應鏈、不斷提升服務質量，推動產業健康持續發展。在挑選供貨商方面，集團除了成本的考慮，更注重供貨商的合規經營。在供應商遴選階段，我們會組織專門小組對生產型供應商進行資料審核，所有證照全部導入系統。我們要求染廠、五金電鍍、五金噴漆、水洗類供應商需有當地的排污許可。針對面料供應商，我們會在合同中加入關於符合《服裝化學環保技術要求及實施規範》的要求。在正式合作前，各部門會組成聯合工作組對供應商進行一至兩次現場實地檢查，確保供貨商工人穩定，沒有聘用童工等。合作過程中，在相關證照即將到期前會聯繫供應商提供更新的證照，並不定期現場檢查。

所有重大原材料供貨商均必須遵守《中國環境保護法》，已取得 ISO14000 環境管理認證的獲優先選用。每年，集團會向供應商收集相關 ISO 體系認證。於報告期內，集團約佔 50% 原材料總採購的供貨商已取得 ISO14000 認證。

在與供應商溝通方面，集團每年召開兩次供應商大會，邀請 40-50 名供應商代表參加技術改良創新會，分享生產經驗，並對提出高效解決方案的技術人員予以嘉獎<sup>5</sup>。

於報告期內，集團共有約 309 家外包生產供貨商、原材料供貨商及分包加工供貨商，其中中國境外供貨商佔約 2 家。

### 4.7 產品責任

集團在過去幾年一直執行「提質不提價」的策略，在設計、產品工藝和用料方面下功夫，務求進一步提升原創產品的比例、產品的性價比、以及產品和品牌的競爭力。

<sup>5</sup> 2021 年因疫情未召開。

## 環境、社會及管治報告 (續)

在產品用料方面，集團擁有國家認可的面料測試中心，利用先進的機器對面料的化學成分（甲醛，偶氮等）、光汗色牢度、起毛起球、縮水率等進行檢測，確保各方面都能符合國家以及集團的標準。自產、OEM採購及外包加工的產品所用的所有面料都必需通過檢測才可以應用於產品上。此外，集團在產品質量控制方面要求嚴謹，不論是在五里廠房、外包生產供貨商或分包加工供貨商生產，產品在包裝發貨前都必需通過集團質控的檢驗。產品用料可追溯原產地，每件衣服都有唯一編碼，可追溯至面料、生產廠（外協或自家）乃至班組。

所有產品的標籤都按照《中國商標法》的規定，列明產品面料的纖維成分、洗滌方法等數據，以及國家及企業的產品執行標準。品牌及產品的宣傳廣告都按照《中國新廣告法》的規定執行。

集團偶然在批發市場或網上發現假冒「LILANZ」商標的產品出售，一經發現，集團會向有關當局舉報。於報告期內，集團並無接獲監管部門或消費者有關產品安全的投訴，亦無因產品安全與健康理由回收任何產品。

### 4.8 客戶隱私及數據安全

集團重視客戶的隱私，集團董事會副主席是負責數據安全最高負責人，信息管理中心為執行部門。為保護客戶的隱私，各分銷商零售數據庫中VIP客戶的資料只用於集團產品的銷售推廣，並只授權集團相關人員查閱及有關店鋪存取。各店店長只能看到自己店鋪的會員數據。同時，我們限制批量導出會員資料，集團也會定期複盤信息安全的限制技術。

於報告期內，集團並無重大的電腦系統或網絡安全事故。

### 4.9 客戶服務

本集團始終重視客戶的權益及滿意度。除了滿足客戶對高質量產品需求，本集團亦注重通過為客戶提供及時有效的服務，解決客戶問題。本集團的銷售網絡遍佈全國，我們致力於透過各客戶服務渠道包括客戶意見調查、客服中心和熱線等來構建客戶服務管理機制。當收到產品相關的顧客反饋時，店長會進行現場核實，在需要時寄回相關部門判定分析，並協助在產品修好後把產品退回給顧客。

## 環境、社會及管治報告 (續)

### 4.10 反貪污

本公司高度重視團隊的廉潔自律，要求各級管理人員要以身作則，對舞弊問題保持「零容忍」的高壓態勢。我們制定了反舞弊投訴管理辦法防範舞弊行為，降低營運風險，維護集團合法權益。公司黨委設立紀委和法制委員，預防員工及黨員出現腐敗現象。所有涉嫌貪污、舞弊的投訴可以通過特定渠道（包括電郵、電話及郵箱）實名或匿名舉報，並由集團副董事長帶領公司法務部及內審部門作出調查處理。我們開展企業文化學習和制度考試，加深對廉潔自律要求的了解和重視。通過強化警示教育學習，強調倡導廉潔自律教育對個人和公司的意義，幫助員工端正思想。

除了不斷加強本集團自身的反腐管理工作，我們也要求供應商廉潔自律，最大程度保障我們的採購環節不存在任何賄賂、勒索、欺詐或洗錢等違法行為的隱患。在相關的業務合同中，專門增設廉政條款，規定對方不得對我方業務人員進行任何形式的賄賂，並提供投訴的電話及郵箱。

於報告期內，集團概無涉及任何貪污舞弊的訴訟案件，亦無收到任何員工涉嫌貪污舞弊的投訴。

### 4.11 社區投資

集團關注社區的需要，每年都按照集團所能承擔的對教育或慈善團體作出捐贈。於報告期內，集團慈善捐贈合共為人民幣1,207萬元，其中：

- 1) 8月捐贈鄭州慈善總會1000萬元（其中現金200萬、物資800萬元<sup>6</sup>）用於救助鄭州洪災。
- 2) 5月份贊助晉江世界中學生運動會體聯971,762.5元
- 3) 捐贈上海真愛夢想公益基金40萬元
- 4) 捐贈晉江利郎慈善基金會10萬元用於救助河南洪災
- 5) 捐贈晉江利郎慈善基金會60萬元用於周邊學校增加設備、周邊社區老人慰問

2021年，利郎與真愛夢想公益基金會持續合作「來利郎夢想賦能計劃」，以愛不缺席為公益願景，將6月定義為利郎公益月，關注兒童發展與學校治理中重要校園議題「家校共育」及守護孩子們去遠方的夢想。

<sup>6</sup> 按零售價計算。

## 環境、社會及管治報告 (續)

## 5 附錄一：香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

| 範疇            | 章節   | 備註  |   |
|---------------|--|-----|---|
| <b>A 環境範疇</b> |  |     |   |
| 層面 A1：排放物     | <p><b>一般披露</b></p> <p>有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> | 3.1 |   |
| 關鍵績效指標 A1.1   | 排放物種類及相關排放數據。  | 3.1 |   |
| 關鍵績效指標 A1.2   | 直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。  | -   | 集團的經營活動產生有限的溫室氣體排放。   |
| 關鍵績效指標 A1.3   | 所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。  | -   | 集團的面料檢測實驗室有極少部分的化學品用於檢測，相關的有害廢棄物經合資格的第三方進行收集及處理。我們將繼續觀察監管變動以於日後必要時更新任何披露資料。 |



## 環境、社會及管治報告 (續)

| 範疇             |   | 章節  | 備註  |
|----------------|---|-----|---|
| <b>A 環境範疇</b>  |   |     |   |
| 關鍵績效指標 A1.4    | 所產生無害廢棄物總量 (以噸計算) 及 (如適用) 密度 (如以每產量單位、每項設施計算)。                | 3.1 |   |
| 關鍵績效指標 A1.5    | 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。                                    | -   | 排放量的績效指標未被識別為本集團的重要議題。我們將繼續觀察監管變動以於日後必要時更新任何披露資料。 |
| 關鍵績效指標 A1.6    | 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。                    | 3.1 |   |
| 層面 A2：<br>資源使用 | <b>一般披露</b><br><br>有效使用資源 (包括能源、水及其他原材料) 的政策。                 | 3.2 |   |
| 關鍵績效指標 A2.1    | 按類型劃分的直接及／或間接能源 (如電、氣或油) 總耗量 (以千個千瓦時計算) 及密度 (如以每產量單位、每項設施計算)。 | 3.2 |   |
| 關鍵績效指標 A2.2    | 總耗水量及密度 (如以每產量單位、每項設施計算)。                                     | 3.2 |   |
| 關鍵績效指標 A2.3    | 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。                                 | 3.2 | 集團每年根據產量情況制定能耗目標。我們將繼續觀察監管變動以於日後必要時更新任何披露資料。      |

## 環境、社會及管治報告 (續)

| 範疇                |  | 章節             | 備註   |
|-------------------|--|----------------|--|
| <b>A 環境範疇</b>     |  |                |  |
| 關鍵績效指標 A2.4       | 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。        | 3.2            | 集團每年根據產量情況制定用水目標。我們將繼續觀察監管變動以於日後必要時更新任何披露資料。 |
| 關鍵績效指標 A2.5       | 製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位估量。                   | 3.2            |  |
| 層面 A3：<br>環境及天然資源 | <b>一般披露</b><br><br>減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。         | 3.2<br><br>3.3 |  |
| 關鍵績效指標 A3.1       | 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動                   | 3.2<br>3.3     |  |
| 層面 A4：<br>氣候變化    | <b>一般披露</b><br><br>識別及應對已經及可能對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。 | 3.4            |  |
| 關鍵績效指標 A4.1       | 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。                   | 3.4            |  |

## 環境、社會及管治報告 (續)

| 範疇              |  | 章節  | 備註                 |
|-----------------|--|-----|--------------------|
| <b>B 社會範疇</b>   |  |     |                    |
| 層面 B1：<br>僱傭    | <p><b>一般披露</b></p> <p>有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> | 4.1 |                    |
| 關鍵績效指標 B1.1     | 按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。   | 4.1 |                    |
| 關鍵績效指標 B1.2     | 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。  | 4.1 |                    |
| 層面 B2：<br>健康與安全 | <p><b>一般披露</b></p> <p>有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>                      | 4.4 |                    |
| 關鍵績效指標 B2.1     | 過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。  | 4.4 | 本集團過去三年沒有因工公亡故的事故。 |
| 關鍵績效指標 B2.2     | 因工傷損失工作日數。   | 4.4 |                    |
| 關鍵績效指標 B2.3     | 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。   | 4.4 |                    |

## 環境、社會及管治報告 (續)

| 範疇              |   | 章節  | 備註                     |
|-----------------|---|-----|------------------------|
| <b>B 社會範疇</b>   |   |     |                        |
| 層面 B3：<br>發展與培訓 | <b>一般披露</b><br><br>有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。                            | 4.5 |                        |
| 關鍵績效指標 B3.1     | 按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。   | 4.5 | 按性別劃分的受訓僱員百分比將在明年披露。   |
| 關鍵績效指標 B3.2     | 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。   | 4.5 | 按性別劃分的受訓僱員的平均時數將在明年披露。 |
| 層面 B4：<br>勞工準則  | <b>一般披露</b><br><br>有關防止童工或強制勞工的：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 4.3 |                        |
| 關鍵績效指標 B4.1     | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。  | 4.3 |                        |
| 關鍵績效指標 B4.2     | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。   | 4.3 |                        |
| 層面 B5：<br>供應鏈管理 | <b>一般披露</b><br><br>管理供應鏈的環境及社會風險政策。   | 4.6 |                        |
| 關鍵績效指標 B5.1     | 按地區劃分的供貨商數目。  | 4.6 |                        |
| 關鍵績效指標 B5.2     | 描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目，以及相關執行及監察方法。                                    | 4.6 |                        |

## 環境、社會及管治報告 (續)

| 範疇             |  | 章節  | 備註 |
|----------------|--|-----|----|
| <b>B 社會範疇</b>  |  |     |    |
| 關鍵績效指標 B5.3    | 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。  | 4.6 |    |
| 關鍵績效指標 B5.4    | 描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。   | 4.6 |    |
| 層面 B6：<br>產品責任 | <p><b>一般披露</b></p> <p>有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> | 4.7 |    |
| 關鍵績效指標 B6.1    | 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。   | 4.7 |    |
| 關鍵績效指標 B6.2    | 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。  | 4.7 |    |
| 關鍵績效指標 B6.3    | 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。   | 4.7 |    |
| 關鍵績效指標 B6.4    | 描述質量檢定過程及產品回收程序。   | 4.9 |    |
| 關鍵績效指標 B6.5    | 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。  | 4.8 |    |

## 環境、社會及管治報告 (續)

| 範疇             |  | 章節   | 備註 |
|----------------|--|------|----|
| <b>B 社會範疇</b>  |  |      |    |
| 層面 B7：<br>反貪污  | <b>一般披露</b><br><br>有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 4.10 |    |
| 關鍵績效指標 B7.1    | 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。  | 4.10 |    |
| 關鍵績效指標 B7.2    | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。   | 4.10 |    |
| 關鍵績效指標 B7.3    | 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。  | 4.10 |    |
| 層面 B8：<br>社區投資 | <b>一般披露</b><br><br>有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。                         | 4.11 |    |
| 關鍵績效指標 B8.1    | 專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。  | 4.11 |    |
| 關鍵績效指標 B8.2    | 在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。  | 4.11 |    |



# 企業管治報告

董事會矢志秉持法定及監管的企業管治標準，並堅守強調透明度、問責性及誠信度的企業管治原則。本公司定期並按需要檢討企業管治政策及慣例，以確保有關政策及慣例為適當並遵守法例及監管規定。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》的所有守則條文（「守則條文」）。

## (A) 董事會

董事會負責本公司的管治工作，並管理股東所委託的資產。董事明白彼等共同及個別對股東所負的責任，並勤勉盡職，為本公司達到理想業績及為股東爭取最大回報。

董事會現由六名執行董事及三名獨立非執行董事組成：

### 執行董事

王冬星先生 (主席)

王良星先生

王聰星先生

蔡榮華先生

胡誠初先生

潘榮彬先生

### 獨立非執行董事

呂鴻德博士

聶星先生

賴世賢先生

彼等的個人履歷及（倘適用）彼等之間的親屬關係載於年報第 60 至 64 頁「董事及高級管理層履歷」一節。識別董事角色及職能以及獨立非執行董事身份的董事清單可於本公司網站查閱。

董事會的主要職責包括制定集團的業務策略和管理目標、監督其管理及評估管理策略的成效。集團的日常業務管理授權予執行董事或高級管理層負責，而集團會定期檢討彼等獲授的職能及權力，以確保授權仍然適合。

董事會負責處理包括影響集團整體策略、預算及計劃、刊發財務報表、股息政策、委任各董事委員會成員及主要投資等事項。董事會亦負責制定、檢討及監察集團的企業管治政策及慣例與法律法規遵守情況，以及董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。董事會亦審閱企業管治報告內的披露資料以確保符合要求。

各董事會成員可分別獨立接觸集團的高級管理層，以履行彼等的職責。

## 企業管治報告 (續)

董事會成員亦可要求徵詢獨立專業意見，協助有關董事履行職責，費用由集團承擔。於二零二一年，概無徵詢有關意見。

全體董事須於首次獲委任時向董事會申報彼等同時在其他公司或機構擔任的董事或其他職務。有關利益申報每年及於需要時更新。

### 董事及行政人員的保險

本公司已就其董事及行政人員可能會面對的法律訴訟作出適當的投保安排。於二零二一年，概無根據保單提出申索。

### 董事持續培訓及專業發展

全體董事每月均獲提供有關本公司表現及財務狀況的最新資料，以便董事會全體成員及各董事履行其職務。此外，於董事會會議期間，董事會獲提供上市規則及其他適用監管規定的最新發展簡介及更新資料，確保有關規定獲得遵守及提升董事對良好企業管治常規的關注。

全體董事亦獲鼓勵參與持續專業發展培訓，以培養及重溫本身的知識及技能。根據董事提供的記錄，董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度接受的培訓簡列如下：

| 董事             | 持續專業發展<br>培訓類別 |
|----------------|----------------|
| <b>執行董事</b>    |                |
| 王冬星先生          | B              |
| 王良星先生          | B              |
| 王聰星先生          | B              |
| 蔡榮華先生          | B              |
| 胡誠初先生          | B              |
| 潘榮彬先生          |                |
| <b>獨立非執行董事</b> |                |
| 呂鴻德博士          | A              |
| 聶星先生           | B              |
| 賴世賢先生          | A              |

附註：

A： 出席有關業務管理及／或企業管治的課程／研討會。

B： 觀看有關關連交易、須予披露交易、環境、社會及管治規管及報告方面的董事培訓網絡廣播。

## 企業管治報告 (續)

### 主席及行政總裁

董事會主席王冬星先生負責董事會整體管理及領導，並確保建立良好企業管治常規及程序。彼亦負責確保全體董事就董事會會議上提出的事項適時獲得充足的資料及適當簡報。

行政總裁王良星先生負責管理集團業務的日常運作。

本公司一直清楚區分此等角色以確保較好的制衡作用，從而達至更佳的企業管治。

### 獨立非執行董事的獨立性

三名獨立非執行董事均具備各方面專業知識。獨立非執行董事的角色是向董事會提供獨立及客觀的意見，為集團提供足夠的制約及平衡，以保障股東及集團整體利益。所有載有董事姓名的公司通訊中，均明確說明獨立非執行董事的身份。

根據上市規則第3.13條，各獨立非執行董事已向本公司提交其年度獨立性確認書。根據該等確認書的內容，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

當提名一名為本公司服務超過九年的獨立非執行董事時，董事會將建議就重選有關獨立非執行董事的任何決定以獨立決議案的形式由股東投票通過，並於相關股東大會通告隨附的股東通函及／或說明函件中載列董事會認為有關董事仍屬獨立人士並應重選連任的理由。賴世賢先生在本公司擔任獨立非執行董事超過九年，將於本公司於二零二二年四月二十九日舉行的應屆股東週年大會上告退並符合資格重選連任。賴先生充分了解本公司的營運及業務。作為獨立非執行董事，賴先生多年來一直向董事會及高級管理層提供客觀意見，闡述客觀觀點，並以獨立非執行董事的身份向本公司提供具價值的獨立指引。彼現時為薪酬委員會主席及審核委員會成員。賴先生一直堅定承擔其角色職責，亦非常重視高標準的企業管治。憑藉彼於消費者市場20多年的經驗，賴先生能夠就相關行業方面為本公司提供具價值且實用的意見及指引。賴先生從未參與本集團的任何行政管理工作。賴先生已根據上市規則第3.13條提供其獨立性確認。董事會經參考本公司提名委員會的推薦建議後認為，儘管賴先生在董事會任職超過九年，就上市規則而言，彼仍屬獨立人士。根據《企業管治守則》守則條文第A.4.3條，本公司將於應屆本公司股東週年大會通告及通函中載列董事會認為賴先生仍屬獨立人士及將重選連任的理由。

## 企業管治報告 (續)

### 董事委員會

就本公司特定事務及為協助執行董事會的職務，董事會已成立審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會。各委員會由董事會指派特定角色及職責，以及就其討論的事項及結果向董事會匯報。其職權範圍可於本公司網站查閱。

各委員會均獲提供足夠資源以履行其職務，包括於需要時取得管理層或專業意見。

### (i) 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事聶星先生、呂鴻德博士及賴世賢先生組成。聶星先生為審核委員會主席，彼在財務策劃及分析、管理、投資及企業融資方面的專業知識有助其領導委員會。

審核委員會的主要責任是檢討及監督集團的財務報告程序及內部監控系統，包括審閱集團的中期報告及年報。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會曾舉行兩次會議。會議上，審核委員會已考慮內部監控檢查的發現、集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報及集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期報告，以及外聘核數師就審核／審閱過程中的主要發現而編製的報告。

## 企業管治報告 (續)

### (ii) 薪酬委員會

薪酬委員會現由兩名獨立非執行董事賴世賢先生及聶星先生以及一名執行董事王聰星先生組成。賴世賢先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要責任是檢討董事及高級管理層的整體薪酬架構及政策以及個別薪酬組合，及就制定此等薪酬政策設立正規而具透明度的程序，並向董事會提供建議。董事概無參與有關其本身薪酬的討論。

本公司對薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。本公司因應市場水平、各董事的工作量、表現、職責、工作難度及集團表現等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議，以討論及批准就執行董事與高級管理人員截至二零二零年十二月三十一日止年度的花紅（如有）及截至二零二一年十二月三十一日止年度的薪酬調整（如有）向董事會提供推薦意見。

有關董事及高級管理層的薪酬詳列於財務報表附註8至10。

### (iii) 提名委員會

提名委員會現由一名執行董事王冬星先生以及兩名獨立非執行董事呂鴻德博士及聶星先生組成。王冬星先生為提名委員會主席。

本公司認為，董事會因應本公司業務的需要而具備適當的經驗、技能及多元化的觀點與角度可帶來裨益。董事會已採納董事會成員多元化政策，在委任董事會成員時，會以用人唯才為原則，及就有關人選可否補足及提升董事會整體技能及經驗作出考慮，並充分顧及多項因素，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能及知識，以及董事會不時認為對達致董事會成員多元化相關及適用的任何其他因素。董事會於充分顧及董事會成員多元化的裨益下，不時審訂董事會的架構、人數及成員組合，確保董事會由具備適當配合本公司業務所需技能及經驗的人士組成。

提名委員會負責監察董事會成員多元化政策的執行，並將適時就達致董事會成員多元化制定可計量目標。提名委員會亦負責考慮及向董事會推薦適當合資格人士加入董事會，並監察董事繼任安排及評估獨立非執行董事的獨立性。

## 企業管治報告 (續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次會議。會議上，提名委員會已評估獨立非執行董事的獨立性，並考慮及向董事會推薦須於二零二一年股東週年大會上輪值告退及重選連任的董事。委員會認為董事會現時的規模及組成將足夠應付本公司業務需要，並認為董事具備與本公司業務要求相應的技能及經驗。年內概無候選人被提名委任為額外董事。

### (iv) 風險管理委員會

風險管理委員會現由三名執行董事王冬星先生、王聰星先生及潘榮彬先生組成。王冬星先生為風險管理委員會主席。

風險管理委員會的主要責任是檢討集團面臨的風險以及監督管理層對風險管理系統的設計、實施及監察。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，風險管理委員會曾舉行一次會議，以討論並評估集團所面臨的主要風險及採取的相關監控措施。集團已識別的主要風險載於年報第8至24頁的管理層討論及分析。

### 董事會程序

董事會定期每季舉行會議，並於有需要時召開額外會議，以商討整體策略方針、集團的營運、財務表現以及批准中期及年度業績及其他重大事宜。就定期會議而言，董事會成員於舉行相關會議前最少14天接獲通知，而議程（連同開會文件）於相關會議舉行前最少3天送呈各董事。董事可向主席或公司秘書提議於定期董事會會議議程內增加事項。

董事在董事會會議審議任何動議或交易時，須申報其涉及直接或間接利益（如有），並在適當情況下放棄就相關董事會決議案投贊成票。

董事會及董事委員會的會議記錄，對會議所考慮事項及所作出決定作足夠詳細的記錄，包括董事表達的反對意見，由公司秘書負責保存，並且可由任何董事於合理通知下查閱。於董事會會議召開後合理時間內，全體董事均獲發會議記錄的初稿及定稿，分別供彼等提供意見及記錄存檔。

為確保遵守董事會程序，全體董事均可向公司秘書尋求建議及服務。



## 企業管治報告 (續)

### 會議

截至二零二一年十二月三十一日止年度，個別董事於董事會會議、審核委員會會議、薪酬委員會會議、提名委員會會議、風險管理委員會會議及股東週年大會的出席記錄載列如下：

|                               | 董事會<br>會議 | 審核<br>委員會<br>會議 | 薪酬<br>委員會<br>會議 | 提名<br>委員會<br>會議 | 風險管理<br>委員會<br>會議 | 二零二一年<br>股東週年<br>大會 |
|-------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| 於截至二零二一年十二月三十一日<br>止年度舉行的會議次數 | 10        | 2               | 1               | 1               | 1                 | 1                   |
| <b>執行董事</b>                   |           |                 |                 |                 |                   |                     |
| 王冬星先生                         | 10        | 不適用             | 不適用             | 1               | 1                 | 1                   |
| 王良星先生                         | 7         | 不適用             | 不適用             | 不適用             | 不適用               | 1                   |
| 王聰星先生                         | 10        | 不適用             | 1               | 不適用             | 1                 | —                   |
| 蔡榮華先生                         | 7         | 不適用             | 不適用             | 不適用             | 不適用               | —                   |
| 胡誠初先生                         | 7         | 不適用             | 不適用             | 不適用             | 不適用               | 1                   |
| 潘榮彬先生                         | 7         | 不適用             | 不適用             | 不適用             | 1                 | —                   |
| <b>獨立非執行董事</b>                |           |                 |                 |                 |                   |                     |
| 呂鴻德博士                         | 4         | 2               | 不適用             | 1               | 不適用               | 1                   |
| 聶星先生                          | 4         | 2               | 1               | 1               | 不適用               | —                   |
| 賴世賢先生                         | 4         | 2               | 1               | 不適用             | 不適用               | 1                   |

為補充正式董事會會議，主席曾定期與董事聚會，以便於非正式場合考慮各項事宜。

年內，主席曾在並無其他執行董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

### 委任及重選董事

本公司各執行董事及獨立非執行董事均與本公司訂有指定任期的服務合約，惟須根據本公司組織章程細則於股東週年大會退任及重選。

根據本公司組織章程細則，董事可由股東於股東大會上或董事會任命。任何獲董事會委任為新增董事或委任以填補臨時空缺的董事任期僅直至下屆股東大會為止，惟彼等符合資格由股東重選。此外，全體董事均須最少每隔三年於股東週年大會上輪值告退，並合資格由股東重選。

## 企業管治報告 (續)

### 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司有關董事進行證券交易的行為守則（「證券交易守則」）。經作出特定徵詢後，全體董事均已確認彼等於年內一直遵守證券交易守則有關規定。

高級管理層因其在本公司所擔任的職務可能擁有未公佈股價敏感資料，亦已獲要求遵守證券交易守則的規定。

### 公司秘書

經董事會批准，岑嗣宗先生已獲委任而高玉蘭女士已辭任公司秘書，自二零二一年九月三十日起生效。岑先生及高女士均為集團全職僱員，且熟悉本公司的日常事務。於本財政年度，岑先生及高女士已遵守上市規則第3.29條下相關專業培訓規定。岑先生的履歷詳情載於年報第60至64頁「董事及高級管理層履歷」一節。

## (B) 財務報告、風險管理及內部監控

### 財務報告

董事會明白本身有責任編製本公司賬目，真實而中肯地反映集團於本年度的事務狀況、業績及現金流量，並根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則、《公司條例》的披露規定及上市規則的適用披露條文編製賬目。本公司已選擇合適的會計政策並貫徹採用，所作判斷及估計均屬審慎及合理。

### 風險管理及內部監控

董事會明白本身有責任評估及釐定集團就達成策略目標所願意接納的風險性質及程度，並確保集團設立及維持有效的風險管理及內部監控系統。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並且僅能提供合理而非絕對保證可防範重大錯誤陳述或損失。

#### (i) 企業風險管理（「企業風險管理」）框架

本公司的企業風險管理程序概述如下：



風險管理系統每年進行檢討，以確保其合適性及有效性。

集團面對的主要風險概要載於本年報第8至24頁所載的管理層討論及分析的「主要風險及不明朗因素」一段。

## 企業管治報告 (續)

### (ii) 內部監控

集團的內部監控系統旨在確保資產不會被不當挪用及未經授權處理，以及管理風險。一名指定員工獲委派進行日常內部監控審查。集團亦繼續委聘畢馬威企業諮詢(中國)有限公司為內部監控審核顧問，以協助審閱內部監控系統的有效性。集團已根據各業務及監控的風險評估，對不同系統的內部監控(包括主要財務、營運與合規監控以及風險管理職能)有系統地輪流進行審閱檢討。年度審閱範圍已由審核委員會釐定及批准。並無發現重大事項，惟需要改進的地方已予確認。董事會及審核委員會認為集團已合理實施內部監控系統的主要部分。

本公司確認嚴格禁止發佈內幕消息以令任何人士處於特權交易地位，並已採納內幕消息政策以確保遵守上市規則。於公佈任何內幕消息前，所有董事及高級管理層均須採取一切合理措施以保持嚴格保密，倘可能合理認為內幕消息出現洩密情況，本公司將於合理可行情況下盡快向聯交所申請暫停其股份買賣。

### 外聘核數師

畢馬威會計師事務所已獲委任為本公司外聘核數師。審核委員會已獲知畢馬威會計師事務所提供非審核服務的性質及服務費，並認為有關服務對外聘核數師的獨立性並無不利影響。

年內，就向集團提供法定審核服務(包括中期審閱)應付畢馬威會計師事務所的費用為人民幣3,300,000元；就非審核服務(關於內部監控審閱檢討、稅務及環境、社會及管治報告諮詢服務)應付畢馬威會計師事務所的年度費用為人民幣727,000元。

回顧年內，董事會與審核委員會在挑選及委聘外聘核數師方面並無意見分歧。

## (C) 控股股東作出的不競爭承諾

王冬星先生、王良星先生、王聰星先生、曉升國際有限公司及銘郎投資有限公司為本公司控股股東(「控股股東」，定義見上市規則)。各控股股東已向本公司確認，除集團業務外，彼等並無從事任何業務或擁有其中權益而與集團直接或間接競爭。為保障集團免於面對任何潛在競爭，控股股東已於二零零九年九月四日向集團作出不可撤回不競爭承諾。

## 企業管治報告 (續)

為妥善管理任何集團與控股股東之間有關遵守及執行不競爭承諾的任何潛在或實際利益衝突，本公司已採納以下企業管治措施：

- (i) 獨立非執行董事將至少每年檢討控股股東遵守及執行不競爭承諾條款的情況；
- (ii) 本公司將透過年報或公告方式披露獨立非執行董事有關檢討遵守及執行不競爭承諾的事宜的任何決定；
- (iii) 本公司將於企業管治報告中披露不競爭承諾條款如何獲遵守及執行；及
- (iv) 倘任何董事及／或彼等各自的聯繫人士於董事會審議的任何有關遵守及執行不競爭承諾的事宜擁有重大權益，根據本公司組織章程細則適當條文，則不可就批准有關事宜的董事會決議案投票，且不會計入投票的法定人數。

董事認為，上述企業管治措施足以管理控股股東及彼等各自的聯繫人士與集團之間的任何潛在利益衝突，並保障股東（尤其為少數股東）的權益。

各控股股東已向本公司確認，其於年內已遵守不競爭承諾。本公司獨立非執行董事已審閱不競爭承諾的遵守及執行情況，並確認一切有關承諾已獲遵守。

## (D) 與股東的溝通及投資者關係

### 投資者關係

本公司相信，在公平及時的基礎上與股東及投資界有效溝通是必需的。本公司通過路演、一對一會議、電話會議及投資者會議的方式，與研究分析師及機構投資者進行持續對話，致使彼等了解集團的業務及發展。

### 股東權利

本公司鼓勵股東出席股東大會，並透過於股東大會向董事會及董事委員會就有關營運及管治事宜直接提問作出建議，或將有關建議的書面通知送交本公司的香港註冊辦事處，現時地址為香港金鐘道89號力寶中心一座34樓3402室，或電郵至 [ir@lilanz.com.hk](mailto:ir@lilanz.com.hk) 以呈交公司秘書。

## 企業管治報告 (續)

董事可酌情隨時召開股東特別大會。於提呈有關要求當日持有附帶權利於股東大會投票的本公司已繳足股本不少於十分之一的一名或多名股東，亦可要求召開股東特別大會。有關要求應以書面方式向董事或公司秘書提出，並送交本公司的香港註冊辦事處，現時地址為香港金鐘道89號力寶中心一座34樓3402室，以要求董事就該要求所指明的任何事務的交易召開股東特別大會。有關大會將於提出要求後兩個月內召開。倘於提出有關要求後二十一(21)天內董事仍未召開有關大會，則提出要求的人士可以相同形式自行召開大會，而提出要求人士因董事未有因應要求召開大會而產生的一切合理開支將由本公司向提出要求的人士彌償。

根據本公司組織章程細則或開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法案，經綜合及修訂)，概無條文涉及股東在股東大會提出建議的程序，惟提名候選董事的建議除外。股東可根據上述程序召開股東特別大會以處理其於書面要求提出的任何事宜。

股東週年大會通告連同根據上市規則要求列明有關資料的隨附通函，須於大會舉行前至少20個完整營業日向股東發出。於股東大會上的決定乃採納投票表決方式，以確保每股股份均有一票投票權。投票表決程序的詳情載於大會舉行前寄予股東的通函，並於大會開始時解釋。投票表決結果於股東週年大會當日在本公司網站上公佈。

年內所舉行股東週年大會的董事出席記錄載於上文「會議」一段。

本公司的股息政策載於年報第8至24頁所載的管理層討論及分析的「股息政策」一段。

於本財政年度，概無任何本公司組織章程文件有所變動。

## 董事及高級管理層履歷

### 董事

#### 執行董事

**王冬星先生**，現年61歲，為本公司主席兼執行董事。彼於二零零八年六月十三日獲委任為執行董事。王先生自集團於一九九五年四月成立起一直任職於集團，且為集團創辦人之一。彼負責集團的整體業務發展、策略企劃及企業管理，彼亦負責制訂經營方向、訂立年度計劃及財政預算，以及就集團的重大投資提出建議予董事會批核。彼已修畢北京大學經濟學院的企業總裁高級研修班、中山大學嶺南學院舉辦的高級管理人員工商管理碩士課程、長江商學院的中國企業CEO課程以及上海交通大學上海高級金融學院的引領未來CEO課程。王先生於中國男裝行業已有逾30年的生產及管理經驗。

王先生為中國人民政治協商會議福建省委員會委員、泉州市人民代表大會代表以及晉江市紡織服裝協會常務副主席，彼亦為民主建國會晉江委員會副主席、晉江市工商聯（總商會）常務委員會委員、以及泉州市APEC（亞太經合組織）商務旅行卡協會會長。

王先生為本公司執行董事王良星先生及王聰星先生的胞兄，以及本公司高級管理層陳維進先生的姻親兄弟。彼亦為本公司的控股股東（定義見香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）曉升國際有限公司及銘郎投資有限公司的股東之一。

**王良星先生**，現年59歲，為本公司副主席、行政總裁兼執行董事。彼於二零零八年六月十三日獲委任為執行董事。彼自集團於一九九五年四月成立起一直任職於集團，且為集團創辦人之一。王先生負責集團的整體業務發展、策略企劃及企業管理，彼亦負責集團的企業發展，以及就高級管理層的委任向董事會作出建議。彼已修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班、廈門大學舉辦的高級管理人員工商管理碩士課程、長江商學院的中國企業CEO課程及中歐國際工商學院的全球CEO課程。王先生於中國男裝行業已有逾30年的生產及管理經驗。

王先生為泉州市企業合同信用管理協會第一屆理事會副主席兼常任理事及中國服裝協會理事。彼獲選為「2005中國企業商標50人」之一，亦獲授「2010品牌中國年度人物」的榮譽稱號。



## 董事及高級管理層履歷 (續)

王先生為本公司執行董事王冬星先生及王聰星先生的胞兄弟，以及本公司執行董事蔡榮華先生的姻親兄弟。彼亦為本公司的控股股東（定義見上市規則）曉升國際有限公司及銘郎投資有限公司的股東之一。

**王聰星先生**，現年 53 歲，為本公司副主席兼執行董事。彼於二零零八年一月二日獲委任為執行董事。王先生自集團於一九九五年四月成立起一直任職於集團，且為集團創辦人之一。彼負責管理集團的財務及資訊科技事務，亦負責集團的內部管理系統，以及監管集團的年度、季度及每月財務計劃的實施。彼於二零零六年已修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班。王先生於中國男裝行業已有逾 30 年的生產及管理經驗。

王先生為本公司執行董事王冬星先生及王良星先生的胞兄弟。彼亦為本公司控股股東（定義見上市規則）銘郎投資有限公司及曉升國際有限公司之董事及股東之一。

**蔡榮華先生**，現年 53 歲，為本公司執行董事。彼於一九九八年四月加入集團，並於二零零八年六月十三日獲委任為執行董事。彼負責集團的產品研發事務，亦負責與集團的主要供應商進行協商。蔡先生已修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班，及中山大學嶺南學院舉辦的高級管理人員工商管理碩士課程。彼於中國男裝行業已有逾 20 年的生產及管理經驗。

蔡先生為本公司執行董事王良星先生的姻親兄弟。彼亦為本公司的控股股東（定義見上市規則）曉升國際有限公司及銘郎投資有限公司的股東之一。

**胡誠初先生**，現年 77 歲，為本公司執行董事。彼於一九九八年四月加入集團，並於二零零八年六月十三日獲委任為執行董事。彼負責集團的品牌管理及公共關係事務。胡先生分別於一九八八年及一九八九年完成復旦大學的政工專業專修班（業餘）及行政管理專業專修班（業餘）課程，並已修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班。彼現為泉州職業經理人協會副主席，亦為品牌中國產業聯盟之中國品牌經理人協會常務理事，以及福建省微電商行業協會名譽會長，彼於二零一二年獲授予「晉江市榮譽市民」稱號，彼亦獲頒以下榮譽稱號：

- 「2007-2008 年及 2009-2010 年中國 10 大企業營銷策劃人」之一；
- 「2010 中國十大品牌經理人」之一；
- 「2011 年中國廣告主長城獎 一人物獎之功德獎」；

## 董事及高級管理層履歷 (續)

- 「2013中國卓越首席品牌官」；
- 「2015中國企業十大品牌營銷策劃人」之一；
- 「2016中國卓越品牌官」；及
- 「2016中國十大品牌營銷策劃人」之一

胡先生亦為本公司的控股股東（定義見上市規則）曉升國際有限公司及銘郎投資有限公司的股東之一。

**潘榮彬先生**，現年48歲，為本公司執行董事。彼於二零零三年二月加入集團，並於二零零八年六月十三日獲委任為執行董事。潘先生自二零一一年三月起擔任集團「LILANZ」品牌總經理，之前負責「LILANZ」的營銷及分銷營運事務。

潘先生於二零零六年已修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班。自二零零一年至二零零五年，潘先生為福建省南平市人民代表大會代表。自一九九五年至二零零七年，彼為中國人民政治協商會議福建省建陽市委員會委員。彼於二零零六年五月獲得「福建省泉州市勞動模範」榮譽稱號。於二零一八年四月，彼亦獲授《贏商網》聯合中國商業地產主流媒體評選「金座標」獎的「零售業卓越推動人物」榮譽稱號。彼於中國男裝行業已有逾20年的管理經驗。

潘先生亦為本公司的控股股東（定義見上市規則）曉升國際有限公司及銘郎投資有限公司的股東之一。

### 獨立非執行董事

**呂鴻德博士**，現年61歲，為本公司獨立非執行董事，彼於二零零八年六月十三日加入董事會。呂博士於一九八三年取得國立成功大學管理學士學位，並分別於一九八五年及一九九二年獲頒國立台灣大學管理學院商學研究所商學碩士及博士學位。呂博士為台灣中原大學企業管理學系教授，專長為營銷管理及企業競爭策略。彼亦為新加坡國際管理學院、南洋理工大學EMBA中心及廈門大學EMBA中心等院校的客座教授。

呂博士為三家台灣公司（即股份於台灣證券櫃檯買賣中心買賣的台灣伍豐科技股份有限公司（股份代號：8076）、台灣立端科技股份有限公司（股份代號：6245）及統一企業股份有限公司（股份代號：1216））的獨立非執行董事。彼亦為另外兩家公司（即股份於聯交所上市的中駿置業控股有限公司（股份代號：1966）及都市麗人（中國）控股有限公司（股份代號：2298））的獨立非執行董事。於過往三年，呂博士亦曾為另外兩家公司（即股份於聯交所上市的安踏體育用品有限公司（股份代號：2020）及凱普松國際電子有限公司（股份代號：469））的獨立非執行董事。彼於二零一九年三月一日及二零二零年十月二十三日辭任該兩家公司的獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層履歷 (續)

**聶星先生**，現年57歲，為本公司獨立非執行董事，彼於二零零八年六月十三日加入董事會。聶先生於一九八六年畢業於江西財經學院，獲經濟學學士學位，並於二零零零年十二月取得香港公開大學的工商管理碩士學位。聶先生擁有豐富的財務籌劃及分析、管理、投資及企業融資事務的經驗，彼現為審核委員會的主席。

**賴世賢先生**，現年47歲，為本公司獨立非執行董事，彼於二零一二年十二月十三日加入董事會。賴先生為聯交所上市的安踏體育用品有限公司（股份代號：2020）的執行董事兼首席財務官，彼主要負責該集團公司的行政及財務管理工作。賴先生擁有中歐國際工商學院的高層管理人員工商管理碩士學位。

### 高級管理層

**岑嗣宗先生**，現年47歲，為本公司首席財務官兼公司秘書。彼於二零二一年八月加入集團。岑先生畢業於香港科技大學，持有工商管理（會計）學士學位。彼於審計、財務管理、企業財務及合規方面擁有逾20年豐富經驗。在加入本集團前，他曾於一家國際性會計師事務所及其他於聯交所主板上市的公司任職。岑先生為香港會計師公會資深會員。

**施美芽女士**，現年45歲，為集團的生產管理中心總監。彼於一九九八年於福建省廣播電視大學修畢精細化工課程，及於二零零六年修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班，彼亦修畢廈門大學的項目管理課程以及高級經理工商管理碩士課程。施女士於一九九八年八月一日加入集團，自二零零八年十一月起一直擔任集團的生產管理中心總監。

**章宇峰先生**，現年51歲，為集團的集團戰略發展中心總監。彼於一九九二年畢業於上海財經大學，獲專業貿易經濟學士學位，並於二零零六年修畢長江商學院一項行政人員工商管理碩士核心課程。於一九九二年至二零零七年間，彼於美國莊臣父子公司出任銷售代表及分公司經理、於法國科蒂化妝品集團出任地區經理及中國地區的銷售經理、於德國漢高公司出任全國貿易營銷經理及全國銷售總監、於李寧有限公司出任以主要客戶為目標的部門主管及於彪馬中國出任華東、華中及西部地區的銷售及營銷地區經理。彼於二零零七年八月二十七日加入集團，自二零一六年一月開始擔任集團戰略發展中心總監，之前為集團「LILANZ」品牌的營銷市場中心總監。

## 董事及高級管理層履歷 (續)

**莊志函先生**，現年 52 歲，為集團財務總監，彼於一九九四年獲得華東工業大學會計學專業經濟學學士學位，於二零一二年十二月獲得廈門大學高級管理人員工商管理碩士專業學位。在加入集團之前，彼在夏新電子股份有限公司全面負責該公司財務工作。莊先生於二零零八年九月一日加入集團。

**陳維進先生**，現年 52 歲，為集團團體定制部總監。彼於二零零零年七月畢業於漳州師範學院並獲行政管理專業證書，並於二零零六年修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班。自一九八九年至二零零四年，彼任晉江維信針織廠總經理。自一九九六年至二零零四年，彼亦於中國人壽保險有限公司晉江支公司擔任銷售部總經理，彼自一九九八年至二零零零年在該公司被評為營銷標兵及於二零零二年被評為優秀理事。彼於二零零四年三月一日加入集團並擔任集團團體定制部經理。陳先生為本公司執行董事王冬星先生的姻親兄弟。

**黃明海先生**，現年 46 歲，為集團品牌「LILANZ」的財務總監。彼修畢清華大學繼續教育學院的卓越企業經營管理高級課程研修班、華僑大學成人教育學院的財務管理課程、華僑大學商學院的財務領袖高級研修班課程，以及福建農林大學成人教育學院的成人高等教育會計學專業函授課程。彼於一九九五年四月二十四日加入集團。

# 董事會報告

董事會欣然提呈集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要營業地點

本公司在開曼群島註冊成立，並駐於香港，其註冊辦事處位於香港金鐘道89號力寶中心一座34樓3402室。集團的主要營業地點位於中國。

## 主要業務及業務回顧

本集團的主要業務為於中國製造及銷售品牌男裝及相關配飾。附屬公司的主要業務及其他資料載於財務報表附註34。

按香港《公司條例》附表5所規定有關該等業務的進一步討論及分析，包括有關集團面對的主要風險及不明朗因素的討論以及集團業務的未來可能發展動向，載於本年報第8至24頁的管理層討論及分析中。該討論構成本董事會報告的一部分。

## 主要客戶及供應商

於本財政年度主要客戶及供應商分別應佔集團銷售及採購資料如下：

|           | 二零二一年<br>佔集團總額百分比 |       | 二零二零年<br>佔集團總額百分比 |       |
|-----------|-------------------|-------|-------------------|-------|
|           | 銷售                | 採購    | 銷售                | 採購    |
| 最大客戶      | 3.7%              |       | 3.4%              |       |
| 五個最大客戶合計  | 13.9%             |       | 16.2%             |       |
| 最大供應商     |                   | 5.7%  |                   | 5.9%  |
| 五個最大供應商合計 |                   | 19.3% |                   | 19.0% |

董事、彼等的聯繫人士或本公司任何股東（就董事所知擁有超過5%本公司已發行股本的股東）於年內概無於此等主要客戶及供應商中擁有任何權益。

## 五年財務概要

集團於最近五個財政年度的業績及資產與負債概要載於年報第136頁。

## 財務報表

集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的利潤以及本公司及集團於該日的財務狀況載於年報第81至135頁的綜合財務報表。

## 董事會報告 (續)

### 轉撥至儲備

股息派發前年度利潤人民幣 468,127,000 元 (二零二零年：人民幣 557,242,000 元) 已轉撥至儲備。集團其他儲備變動載於綜合權益變動表。

於二零二一年九月二十四日已派付中期股息每股普通股 13 港仙 (二零二零年：12 港仙) 及特別中期股息每股普通股 5 港仙 (二零二零年：5 港仙)。董事現建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息每股普通股 11 港仙 (二零二零年：19 港仙) 及特別末期股息每股普通股 5 港仙 (二零二零年：8 港仙)。

### 慈善捐款

集團於年內的慈善捐款為人民幣 3,970,000 元 (二零二零年：人民幣 4,553,000 元)。

### 非流動資產

非流動資產 (包括物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產以及無形資產) 的購置及其他變動詳情載於綜合財務報表附註 12 至 15。

### 銀行信貸額度

集團於二零二一年十二月三十一日的銀行信貸額度詳情載於綜合財務報表附註 20。

### 股本

本公司於年內的股本變動詳情載於綜合財務報表附註 26(a)。

### 足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得的資料及就本公司董事於本年報日期所知，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度及於截至本年報日期的任何時間維持香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 證券上市規則 (「上市規則」) 所指定的公眾持股量。

### 優先購股權

根據本公司組織章程細則或開曼群島 (即本公司註冊成立地點) 的法律，概無有關優先購股權的條文。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司均無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## 董事會報告 (續)

### 董事

本財政年度的董事為：

#### 執行董事

王冬星先生 (主席)

王良星先生

王聰星先生

蔡榮華先生

胡誠初先生

潘榮彬先生

#### 獨立非執行董事

呂鴻德博士

聶星先生

賴世賢先生

董事的詳細履歷載於年報第 60 至 64 頁。

根據本公司組織章程細則第 105(a) 條，王聰星先生、胡誠初先生及賴世賢先生將於應屆股東週年大會輪值告退董事會，彼等符合資格並願意重選連任。

集團概無與任何擬於應屆股東週年大會重選連任的董事訂有不可於一年內由本公司或其任何附屬公司終止而免付賠償（法定賠償除外）的未屆滿服務合約。

### 獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第 3.13 條發出的年度獨立性確認書，並認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。



## 董事會報告 (續)

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司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、相關股份及債權證中，擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條記入所置存登記冊內或須根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉：

| 股東姓名  | 本集團成員公司/<br>相聯法團名稱        | 身份/權益性質          | 股份數目<br>(附註1)                 | 相關股份數目<br>(附註1及2) | 股權概約百分比 |
|-------|---------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|---------|
| 王冬星先生 | 本公司                       | 實益擁有人            | 22,950,000 股股份 (L)            | —                 | 1.917%  |
|       | 曉升國際有限公司<br>(「曉升國際」)(附註3) | 實益擁有人            | 2,550 股每股面值<br>1.00 美元的股份 (L) | —                 | 26.289% |
| 王良星先生 | 本公司                       | 實益擁有人            | 22,950,000 股股份 (L)            | —                 | 1.917%  |
|       | 曉升國際<br>(附註3)             | 實益擁有人            | 2,550 股每股面值<br>1.00 美元的股份 (L) | —                 | 26.289% |
| 王聰星先生 | 本公司                       | 實益擁有人            | 22,950,000 股股份 (L)            | —                 | 1.917%  |
|       | 曉升國際<br>(附註3)             | 實益擁有人            | 2,550 股每股面值<br>1.00 美元的股份 (L) | —                 | 26.289% |
| 蔡榮華先生 | 本公司                       | 實益擁有人            | 1,810,000 股股份 (L)             | —                 | 0.151%  |
|       | 本公司                       | 全權信託委託人<br>(附註4) | 7,200,000 股股份 (L)             | —                 | 0.601%  |
|       | 曉升國際<br>(附註3)             | 全權信託委託人<br>(附註4) | 800 股每股面值<br>1.00 美元的股份 (L)   | —                 | 8.247%  |

## 董事會報告 (續)

| 股東姓名  | 本集團成員公司/<br>相聯法團名稱 | 身份/權益性質 | 股份數目<br>(附註1)               | 相關股份數目<br>(附註1及2) | 股權概約百分比 |
|-------|--------------------|---------|-----------------------------|-------------------|---------|
| 胡誠初先生 | 本公司                | 實益擁有人   | 4,500,000 股股份 (L)           | —                 | 0.376%  |
|       | 曉升國際 (附註3)         | 實益擁有人   | 500 股每股面值<br>1.00 美元的股份 (L) | —                 | 5.155%  |
| 潘榮彬先生 | 本公司                | 實益擁有人   | 3,171,000 股股份 (L)           | —                 | 0.264%  |
|       | 本公司                | 配偶權益    | —                           | 150,000 股股份 (L)   | 0.013%  |
|       | 曉升國際<br>(附註3)      | 實益擁有人   | 300 股每股面值<br>1.00 美元的股份 (L) | —                 | 3.093%  |

附註：

1. 英文字母「L」代表董事於本公司或有關相聯法團股份及相關股份中的好倉。
2. 於相關股份的權益指根據本公司購股權計劃授出的購股權權益，有關詳情載於本報告「以股份為基礎的股權結算開支」一段。
3. 曉升國際由王冬星先生、王良星先生及王聰星先生各自擁有 26.289%、佳發國際有限公司擁有 8.247% (附註4)、茂寶環球有限公司擁有 5.155%、潘榮彬先生擁有 3.093%、陳維進先生擁有 2.062%、王巧星先生擁有 1.031% 以及許天民先生、王翠榕女士及王惠榕女士各自擁有 0.515%。
4. 蔡榮華先生於 7,200,000 股本公司股份及 800 股曉升國際股份的權益透過佳發國際有限公司 (「佳發國際」) 持有。佳發國際的全部已發行股本由 Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited 以不可撤回全權信託的信託人身份持有，該信託由委託人蔡先生設立，信託受益人為蔡先生及其家族成員。作為全權信託的委託人，蔡先生被視為於該等股份中擁有權益。

## 董事會報告 (續)

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員概無於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視作擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條記入所存置登記冊內或須根據標準守則另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

除於本報告「以股份為基礎的股權結算開支」一段詳述根據本公司購股權計劃可能授予任何董事或主要行政人員的任何購股權以認購本公司股份外，年內，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司均無參與任何安排，致使董事或本公司主要行政人員（包括彼等的配偶及未滿十八歲子女）可藉購買本公司或任何其他法團的股份或相關股份或債權證而獲益。

### 主要股東的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，於本公司股份及相關股份中擁有本公司須根據證券及期貨條例第336條記入所存置登記冊內的權益或淡倉的人士或法團（並非董事或本公司主要行政人員）如下：

| 股東名稱                 | 身份／權益性質 | 股份數目<br>(附註1)             | 股權概約<br>百分比 |
|----------------------|---------|---------------------------|-------------|
| 曉升國際                 | 實益擁有人   | 661,500,000 股股份 (L) (附註2) | 55.24%      |
| 銘郎投資有限公司<br>(「銘郎投資」) | 實益擁有人   | 74,905,000 股股份 (L) (附註3)  | 6.26%       |

附註：

- (1) 英文字母「L」代表股東於本公司股份中的好倉。
- (2) 該等股份由曉升國際持有。曉升國際則由王冬星先生、王良星先生及王聰星先生各自擁有26.289%、佳發國際有限公司擁有8.247% (附註4)、茂寶環球有限公司擁有5.155%、潘榮彬先生擁有3.093%、陳維進先生擁有2.062%、王巧星先生擁有1.031%以及許天民先生、王翠榕女士及王惠榕女士各自擁有0.515%。
- (3) 該等股份由銘郎投資持有。銘郎投資則由王冬星先生、王良星先生及王聰星先生各自擁有26.289%、佳發國際有限公司擁有8.247% (附註4)、茂寶環球有限公司擁有5.155%、潘榮彬先生擁有3.093%、陳維進先生擁有2.062%、王巧星先生擁有1.031%以及許天民先生、王翠榕女士及王惠榕女士各自擁有0.515%。
- (4) 佳發國際有限公司的全部已發行股本由Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited以不可撤回全權信託的受託人身份持有，該信託由委託人蔡榮華先生設立，信託受益人為蔡先生及其家族成員。作為全權信託的委託人，蔡先生被視為於該等股份中擁有權益。

## 董事會報告 (續)

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並無得悉任何其他人士或法團於本公司股份及相關股份中，擁有記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉。

### 獲准許的彌償條文

基於本公司董事利益的獲准許彌償條文現已生效且於本年度一直有效。本公司已就其董事及行政人員可能會面對的法律訴訟作出及維持適當的投保安排。

### 董事所佔交易、協議或合約權益

除綜合財務報表附註31披露者外，概無本公司董事於本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於年終結算日或年內任何時間所訂立的重大交易、協議或合約中擁有重大權益。

### 重大合約

年內，除綜合財務報表附註31披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與本公司控股股東（定義見上市規則）或其任何附屬公司訂立重大合約。

### 競爭業務

王冬星先生、王良星先生、王聰星先生、曉升國際及銘郎投資（本公司控股股東（定義見上市規則））已各自向本公司確認，彼等已遵守於二零零九年九月四日向本公司出具的不競爭承諾。本公司獨立非執行董事已檢討不競爭承諾的遵守及執行情況，並確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度全年所有承諾已獲遵守。

### 以股份為基礎的股權結算開支

於二零一九年四月二十三日，本公司已根據於股東特別大會上獲股東通過之普通決議案採納購股權計劃（「二零一九年購股權計劃」），為對集團作出貢獻的合資格參與者提供鼓勵及獎賞。

## 董事會報告 (續)

二零一九年購股權計劃的合資格參與者包括 (i) 本公司、其附屬公司或所投資公司的任何全職或兼職僱員 (包括任何執行董事，惟不包括任何非執行董事)；(ii) 本公司、其附屬公司或所投資公司的任何非執行董事 (包括獨立非執行董事)；(iii) 集團或任何所投資公司的任何供應商或客戶；(iv) 任何為集團或任何所投資公司提供設計、研究、開發或其他技術支援的個人或公司；(v) 集團任何成員公司或所投資公司的任何股東或集團任何成員公司或所投資公司所發行任何證券的任何持有人；(vi) 集團或任何所投資公司在任何業務範疇或業務發展的專業或其他諮詢人或顧問；(vii) 曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對集團的發展及增長作出貢獻的任何其他類別參與者；及 (viii) 由上述第 (i) 至 (vii) 項所述一名或多名合資格參與者全資擁有的任何公司。

在根據二零一九年購股權計劃的規則將其提前終止的規限下，二零一九年購股權計劃將自二零一九年四月二十三日起有效十年。

因行使根據二零一九年購股權計劃及集團採納的任何其他購股權計劃於任何十二個月期間向每名承授人授出的購股權 (包括已行使或尚未行使的購股權) 可予發行的股份最高數目不得超過本公司任何時間已發行股份的 1%。凡超過此限制而授出購股權，必須獲股東於股東大會上批准後，方可作實。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等的聯繫人士授予購股權，必須獲本公司獨立非執行董事事先批准後，方可作實。此外，倘於任何十二個月期間內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等的聯繫人士授出任何購股權，超過本公司任何時間已發行股份的 0.1% 或 (根據本公司股份於授出日期的收市價計算的) 總值超過 5,000,000 港元，則須獲股東於股東大會事先批准後，方可作實。

因行使根據二零一九年購股權計劃及集團的任何購股權計劃項下已經或可能授出的全部購股權 (就此目的而言，不包括已失效的購股權) 而可予發行股份總數合共不得超過 119,748,491 股股份，相當於本公司於二零一九年四月二十三日 (批准二零一九年購股權計劃日期) 以及於報告期末及批准本報告當日本公司已發行股份的 10%。於本公司任何特定財政年度因行使本公司或集團任何其他成員公司根據二零一九年購股權計劃將授出的購股權及根據集團任何其他購股權計劃已授出的購股權 (包括已行使及尚未行使購股權) 而將予發行的股份最高數目，不得超過於該財政年度初已發行股份的 5%。因行使根據二零一九年購股權計劃及集團任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的所有購股權而發行的股份最高數目，不得超過本公司不時的已發行股份的 30%。

承授人可於建議授出購股權日期起計 21 天內支付象徵式代價合共 1 港元以接納有關購股權。授出的購股權行使期由董事釐定，該期間可自購股權建議授出日期開始，至購股權授出日期起計不超過十年止，惟須受購股權計劃提前終止條文所限。

## 董事會報告 (續)

購股權行使價由董事釐定，惟不得低於下列最高者：(i) 本公司股份於建議授出購股權當日（必須為營業日）在聯交所每日報價表就買賣一手或以上股份所報收市價；(ii) 本公司股份於緊接建議日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價；及(iii) 股份面值。

於二零二零年七月三日，本公司根據二零一九年購股權計劃向其高級管理層及僱員授出合共 11,500,000 股本公司股份。本公司股份於緊接授出日期前及於授出日期的收市價分別為 4.23 港元及 4.31 港元。授出購股權詳情載列如下：

| 參與者姓名或類別        | 購股權數目          |     |     |     |     | 於二零二一年<br>十二月三十一日 | 行使價     | 行使期     |
|-----------------|----------------|-----|-----|-----|-----|-------------------|---------|---------|
|                 | 於二零二一年<br>一月一日 | 已授出 | 已行使 | 已註銷 | 已失效 |                   |         |         |
|                 |                |     |     |     |     |                   |         |         |
| 陳維進先生 (附註 1(a)) | 433,000        | —   | —   | —   | —   | 433,000           | 4.31 港元 | 附註 2(a) |
| 王俊宏先生 (附註 1(b)) | 350,000        | —   | —   | —   | —   | 350,000           | 4.31 港元 | 附註 2(b) |
| 王智勇先生 (附註 1(c)) | 350,000        | —   | —   | —   | —   | 350,000           | 4.31 港元 | 附註 2(b) |
| 陳志梅女士 (附註 1(d)) | 150,000        | —   | —   | —   | —   | 150,000           | 4.31 港元 | 附註 2(b) |
| 僱員              | 10,217,000     | —   | —   | —   | —   | 10,217,000        | 4.31 港元 | 附註 2(c) |
|                 | 11,500,000     |     |     |     |     | 11,500,000        |         |         |

附註：

1 授予聯繫人（定義見上市規則）之購股權：

- a. 本集團團體訂制部總監陳維進先生，為本公司執行董事兼控股股東王冬星先生的姻親兄弟。
- b. 本集團商品企劃部總監王俊宏先生，為王冬星先生的兒子。
- c. 本集團營銷中心副總監王智勇先生，為本公司執行董事兼控股股東王良星先生的兒子。
- d. 本集團營銷中心總裁助理陳志梅女士，為本公司執行董事潘榮彬先生的妻子。

2 授出購股權可予行使期間：

- a. 購股權可由承授人於自緊隨授出日期兩年屆滿後之日起，至授出日期後十年止的期間內行使，期間：(i) 不超過 129,000 份獲授購股權可於授出日期後第三年年底或之前行使；(ii) 不超過 259,000 份獲授購股權可於授出日期後第四年年底或之前行使（惟須受 (i) 的規限）；及 (iii) 所有尚未行使的購股權可於所述行使期間屆滿之前行使（惟須受 (i) 及 (ii) 的規限），否則購股權將告失效及不可再獲行使。

## 董事會報告 (續)

- b. 購股權可由承授人於自緊隨授出日期兩年屆滿後之日起，至授出日期後十年止的期間內行使，期間：(i) 不超過 30% 的獲授購股權可於授出日期後第三年年底或之前行使；(ii) 不超過 60% 的獲授購股權可於授出日期後第四年年底或之前行使（惟須受(i)的規限）；及(iii)所有尚未行使的購股權可於所述行使期間屆滿之前行使（惟須受(i)及(ii)的規限），否則購股權將告失效及不可再獲行使。
- c. 購股權可由承授人於自緊隨授出日期兩年屆滿後之日起，至授出日期後十年止的期間內行使，期間：(i) 不超過 3,033,000 份獲授購股權可於授出日期後第三年年底或之前行使；(ii) 不超過 6,113,000 份獲授購股權可於授出日期後第四年年底或之前行使（惟須受(i)的規限）；及(iii)所有尚未行使的購股權可於所述行使期間屆滿之前行使（惟須受(i)及(ii)的規限），否則購股權將告失效及不可再獲行使。

有關授出購股權會計政策載於附註 1(o)(ii)。於二零二一年十二月三十一日，根據財務報表附註 1(o)(ii) 所載的會計政策計量，所有尚未行使購股權（均未歸屬）的授出日期公平值總額為人民幣 9,241,000 元。假設所有於二零二一年十二月三十一日尚未行使的購股權獲行使，本公司將收取所得款項 49,565,000 港元。

### 退休計劃

集團就合資格的中國僱員，參與由中國省及市政府機關組織的定額供款退休福利計劃，並為香港僱員安排參與強制性公積金計劃。該等退休計劃的詳情載於綜合財務報表附註 27。

### 核數師

畢馬威會計師事務所已退任並符合資格並願意獲續聘。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案，以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

承董事會命

主席  
王冬星

香港，二零二二年三月十八日



# 獨立核數師報告



致中國利郎有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計第81至135頁所載中國利郎有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表,該等綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)以及任何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,並已履行該等要求及守則中的其他道德責任。我們相信,我們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

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

## 獨立核數師報告 (續)

| 收入確認   |   |
|--|---|
| 請參閱綜合財務報表附註3及會計政策附註1(r)  |   |
| 關鍵審計事項   | 我們的審計如何處理該事項  |
| <p>向分銷商及代銷商銷售的收入主要包括銷售男裝產品（包括上衣、褲類和配件）。</p> <p>貴集團每年與各名分銷商訂立框架分銷協議及與各名代銷商訂立代銷協議，並根據單獨的採購訂單條款生產或採購其產品。</p> <p>就向分銷商作出的銷售而言，一旦產品交付至分銷商指定的地點時，男裝產品的控制權此時即被認為已轉移至分銷商，而貴集團會於此時確認收入。</p> <p>就透過代銷商作出的銷售而言，一旦產品透過代銷商售予終端用戶，貨物的控制權即被視為已根據代銷協議的條款轉移，而貴集團會於此時確認收入。貴集團每月接收代銷商有關交易金額的確認書。</p> <p>由於收入為貴集團其中一項主要表現指標，以致存在管理層為了達到特定目標或期望而操控收入確認時間的內在風險，因此我們識別向分銷商及代銷商銷售的收入確認為關鍵審計事項。</p> | <p>我們就評估收入確認執行的審計程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估管理層有關收入確認的關鍵內部控制的設計、實施及運作成效；</li> <li>• 抽樣檢查與分銷商及代銷商訂立的協議，了解銷售交易條款（包括交付、回扣及銷售退回條款），以評估貴集團的收入確認標準與現行的會計準則要求是否一致；</li> <li>• 透過比較所選交易與相關證明文件（包括發貨單或來自代銷商的每月確認書及分銷或代銷協議所載的銷售條款），抽樣評估財政年度結束前後的特定收入交易是否已於適當的財政期間確認；</li> <li>• 識別於年末後的銷售賬簿是否有重大的沖銷應收款項及銷售退貨，並檢查相關證明文件，以評估有關的收入調整是否已於適當的財政期間根據現行的會計準則規定入賬；</li> <li>• 直接從分銷商及代銷商抽樣取得截至二零二一年十二月三十一日止年度的銷售交易額及於該日尚未收回的應收貿易賬款結餘的外部確認書；</li> <li>• 選取財政年度內符合若干風險標準的銷售分錄樣本，並將這些分錄的明細與相關證明文件進行比較；及</li> <li>• 檢查於報告期內與收入相關的手動調整樣本，詢問管理層有關調整的原因，並將調整的詳情與相關證明文件進行比較。</li> </ul> |

## 獨立核數師報告 (續)

| 存貨估值  |   |
|---|---|
| 請參閱綜合財務報表附註 16 及會計政策附註 1(i)   |   |
| 關鍵審計事項  | 我們的審計如何處理該事項  |
| <p>存貨按貴集團綜合財務報表內成本與可變現淨值中較低者列賬。倘可變現淨值低於成本，有關差額會當作存貨撇減處理。</p> <p>由於時裝流行趨勢、消費者需求及經濟狀況不斷轉變，向終端客戶銷售男裝產品可能出現波動。貴集團舉行多項促銷活動，加快銷售過季庫存。因此，若干庫存項目的未來實際售價或會低於其成本。</p> <p>管理層於釐定適當的存貨撥備水平時考慮了若干因素，包括存貨賬齡模式、正常價及折扣價的銷售記錄以及過季庫存的銷售渠道。</p> <p>由於管理層於釐定存貨的可變現淨值時需要作出重大判斷，當中涉及預測將透過不同渠道銷售的存貨金額以及為售出該等存貨所提供的折扣，因此我們識別存貨估值為關鍵審計事項。該等因素在本質上或不確定。</p> | <p>我們就評估存貨估值執行的審計程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 按照貴集團存貨撥備政策內的相關參數重新計算撥備，以評估於報告日期的存貨撥備計算是否與貴集團的存貨撥備政策相符，並參考現行的會計準則規定評價貴集團的存貨撥備政策；</li> <li>• 透過比較個別存貨項目與相關文件（包括相關採購記錄），抽樣評估存貨賬齡報告內的項目是否已分類至適當的賬齡組別；</li> <li>• 透過抽樣比較存貨於上一報告期的賬面值與報告期內銷售交易的實際價格進行追溯審閱，以評估管理層過往評估存貨撇減的準確度及是否有任何跡象顯示存在管理層偏見；</li> <li>• 透過比較管理層對將透過不同渠道銷售的存貨金額以及為售出該等存貨所提供的折扣的預測與本年度及過往年度的存貨銷售記錄及所提供的折扣，評價貴集團的存貨撥備政策；及</li> <li>• 詢問管理層有關為加快銷售過季庫存的促銷活動計劃的任何預期變動，並抽樣比較存貨於報告日期的賬面值與報告日期後銷售交易的實際價格。</li> </ul> |

## 獨立核數師報告 (續)

### 綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的所有資料，惟不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表發表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不會就此發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中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的資料存在重大不符或似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，倘我們認為此其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告該事實。在此方面，我們並無任何報告。

### 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》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部監控負責。

在擬備綜合財務報表時，董事須負責評估貴集團持續經營的能力，在適用情況下披露與持續經營有關的事項以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東作出本報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證為高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期有關錯誤陳述單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定，則被視作重大。

## 獨立核數師報告 (續)

作為根據《香港審計準則》進行審計的一部分，我們會在審計過程中運用專業判斷及保持專業懷疑態度。我們亦會：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，並獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現由於欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計和相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營為會計基礎是否恰當作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定因素，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定因素，則須在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關的披露不足，則應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈報、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否以中肯呈報的方式反映有關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行貴集團審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們就審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現（包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷）與貴公司審核委員會溝通。

我們亦向貴公司審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並就有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除威脅而採取的行動或已採取防範措施（如適用）與他們溝通。

## 獨立核數師報告 (續)

從與貴公司審核委員會溝通的事項中，我們決定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，我們認為披露這些事項所造成的負面後果合理預期將可能超過公眾知悉事項的利益而不應在報告中披露，否則我們會在核數師報告中描述這些事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是姜健成。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二二年三月十八日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
(以人民幣為單位)

|  | 附註   | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|--|------|------------------|----------------|
| 收入                                       | 3    | 3,379,480        | 2,680,835      |
| 銷售成本                                     |      | (1,964,475)      | (1,477,031)    |
| <b>毛利</b>                                |      | <b>1,415,005</b> | 1,203,804      |
| 其他收入淨額                                   | 4    | 89,210           | 105,508        |
| 銷售及分銷開支                                  |      | (795,311)        | (491,874)      |
| 行政開支                                     |      | (171,335)        | (108,371)      |
| 其他經營開支                                   |      | (4,816)          | (57,682)       |
| <b>經營利潤</b>                              |      | <b>532,753</b>   | 651,385        |
| 融資收入淨額                                   | 5    | 28,464           | 43,401         |
| <b>除稅前利潤</b>                             | 6    | <b>561,217</b>   | 694,786        |
| 所得稅                                      | 7(a) | (93,090)         | (137,544)      |
| <b>年度利潤</b>                              |      | <b>468,127</b>   | 557,242        |
| <b>年度其他全面收益</b>                          |      |                  |                |
| 其後可能重新分類至損益之項目：                          |      |                  |                |
| 換算本公司及中華人民共和國(「中國」)大陸境外<br>附屬公司財務報表的匯兌差額 |      | (5,092)          | 9,461          |
| <b>年度全面收益總額</b>                          |      | <b>463,035</b>   | 566,703        |
| <b>每股盈利</b>                              | 11   |                  |                |
| 基本(分)                                    |      | 39.09            | 46.53          |
| 攤薄(分)                                    |      | 39.04            | 46.51          |

第 85 至 135 頁的附註乃此等財務報表的組成部分。就年度利潤應向本公司權益股東派付的股息詳情載於附註 26(c)。



# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日  
(以人民幣為單位)

|                  | 附註    | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>     |       |                  |                |
| 物業、廠房及設備         | 12    | 1,200,183        | 923,727        |
| 投資物業             | 13    | 118,772          | 122,198        |
| 使用權資產            | 14    | 289,437          | 279,407        |
| 無形資產             | 15    | 6,919            | 7,914          |
| 購買廠房及設備訂金        |       | 20,558           | 3,100          |
| 租賃之租金按金          | 14    | 44,296           | 32,869         |
| 遞延稅項資產           | 24(b) | 55,053           | 24,310         |
|                  |       | <b>1,735,218</b> | 1,393,525      |
| <b>流動資產</b>      |       |                  |                |
| 存貨               | 16    | 893,737          | 667,054        |
| 應收貿易賬款及其他應收款項    | 17    | 795,076          | 1,210,168      |
| 已抵押銀行存款          | 18    | 12,104           | 1,710          |
| 現金及現金等價物         | 19(a) | 1,571,619        | 1,738,934      |
|                  |       | <b>3,272,536</b> | 3,617,866      |
| <b>流動負債</b>      |       |                  |                |
| 銀行貸款             | 20    | 72,620           | —              |
| 應付貿易賬款及其他應付款項    | 21    | 870,083          | 1,036,022      |
| 租賃負債             | 22    | 97,568           | 62,003         |
| 合同負債             | 23    | 46,429           | 37,463         |
| 應付即期稅項           | 24(a) | 174,766          | 152,489        |
|                  |       | <b>1,261,466</b> | 1,287,977      |
| <b>流動資產淨值</b>    |       | <b>2,011,070</b> | 2,329,889      |
| <b>資產總值減流動負債</b> |       | <b>3,746,288</b> | 3,723,414      |
| <b>非流動負債</b>     |       |                  |                |
| 遞延稅項負債           | 24(b) | 9,217            | 7,963          |
| 租賃負債             | 22    | 63,683           | 61,926         |
|                  |       | <b>72,900</b>    | 69,889         |
| <b>資產淨值</b>      |       | <b>3,673,388</b> | 3,653,525      |
| <b>資本及儲備</b>     |       |                  |                |
| 股本               | 26(a) | 105,517          | 105,517        |
| 儲備               |       | 3,567,871        | 3,548,008      |
| <b>權益總額</b>      |       | <b>3,673,388</b> | 3,653,525      |

於二零二二年三月十八日經董事會批准及授權刊發。

王冬星先生  
主席

王良星先生  
行政總裁

王聰星先生  
執行董事

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
(以人民幣為單位)

|                             | 附註         | 股本<br>(附註26(a))<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>(附註26(d)(i))<br>人民幣千元 | 法定儲備<br>(附註26(d)(ii))<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>(附註26(d)(iii))<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>(附註26(d)(iv))<br>人民幣千元 | 保留溢利<br>人民幣千元    | 權益總額<br>人民幣千元    |
|-----------------------------|------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| 於二零二零年一月一日                  |            | 105,517                  | 31,411                        | 263,467                        | 23,176                          | (37,369)                       | 3,220,077        | 3,606,279        |
| 二零二零年權益變動：                  |            |                          |                               |                                |                                 |                                |                  |                  |
| 年度利潤                        |            | —                        | —                             | —                              | —                               | —                              | 557,242          | 557,242          |
| 年度其他全面收益                    |            | —                        | —                             | —                              | —                               | 9,461                          | —                | 9,461            |
| 年度全面收益總額                    |            | —                        | —                             | —                              | —                               | 9,461                          | 557,242          | 566,703          |
| 以股份為基礎的股權結算開支               | 26(d)(iii) | —                        | —                             | —                              | 1,765                           | —                              | —                | 1,765            |
| 已批准上一年度股息                   | 26(c)      | —                        | —                             | —                              | —                               | —                              | (341,671)        | (341,671)        |
| 已宣派本年度股息                    | 26(c)      | —                        | —                             | —                              | —                               | —                              | (179,551)        | (179,551)        |
| 轉撥至法定儲備                     |            | —                        | —                             | 2,570                          | —                               | —                              | (2,570)          | —                |
| 於二零二零年十二月三十一日及<br>二零二一年一月一日 |            | <b>105,517</b>           | <b>31,411</b>                 | <b>266,037</b>                 | <b>24,941</b>                   | <b>(27,908)</b>                | <b>3,253,527</b> | <b>3,653,525</b> |
| 二零二一年權益變動：                  |            |                          |                               |                                |                                 |                                |                  |                  |
| 年度利潤                        |            | —                        | —                             | —                              | —                               | —                              | 468,127          | 468,127          |
| 年度其他全面收益                    |            | —                        | —                             | —                              | —                               | (5,092)                        | —                | (5,092)          |
| 年度全面收益總額                    |            | —                        | —                             | —                              | —                               | (5,092)                        | 468,127          | 463,035          |
| 以股份為基礎的股權結算開支               | 26(d)(iii) | —                        | —                             | —                              | 3,302                           | —                              | —                | 3,302            |
| 已批准上一年度股息                   | 26(c)      | —                        | —                             | —                              | —                               | —                              | (267,936)        | (267,936)        |
| 已宣派本年度股息                    | 26(c)      | —                        | —                             | —                              | —                               | —                              | (178,538)        | (178,538)        |
| 轉撥至法定儲備                     |            | —                        | —                             | 4,957                          | —                               | —                              | (4,957)          | —                |
| 於二零二一年十二月三十一日               |            | <b>105,517</b>           | <b>31,411</b>                 | <b>270,994</b>                 | <b>28,243</b>                   | <b>(33,000)</b>                | <b>3,270,223</b> | <b>3,673,388</b> |

第85至135頁的附註乃此等財務報表的組成部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
(以人民幣為單位)

|                          | 附註    | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>經營活動</b>              |       |                  |                |
| 經營業務所產生現金                | 19(b) | 698,851          | 927,833        |
| 已付稅項                     | 24(a) | (100,302)        | (154,538)      |
| <b>經營活動所產生現金淨額</b>       |       | <b>598,549</b>   | 773,295        |
| <b>投資活動</b>              |       |                  |                |
| 購買物業、廠房及設備的付款            |       | (302,138)        | (225,000)      |
| 租賃之租金按金的付款               |       | (11,427)         | (32,869)       |
| 購買無形資產的付款                |       | (2,514)          | (3,486)        |
| 出售物業、廠房及設備所得款項           |       | 1,623            | 23             |
| 出售附屬公司，扣除所出售現金           |       | —                | 25,763         |
| 已收利息收入                   |       | 34,411           | 44,784         |
| <b>投資活動所用現金淨額</b>        |       | <b>(280,045)</b> | (190,785)      |
| <b>融資活動</b>              |       |                  |                |
| 已付租賃之租金之本金部分             | 19(c) | (99,319)         | (63,768)       |
| 銀行貸款所得款項                 | 19(c) | 72,620           | 335,000        |
| 償還銀行貸款                   | 19(c) | —                | (335,000)      |
| 已付租賃之租金之利息部分             | 19(c) | (8,146)          | (3,587)        |
| 已付銀行貸款利息開支               |       | (1,597)          | (1,753)        |
| 已派付股息                    | 26(c) | (446,474)        | (521,222)      |
| <b>融資活動所用現金淨額</b>        |       | <b>(482,916)</b> | (590,330)      |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b>      |       | <b>(164,412)</b> | (7,820)        |
| 於一月一日的現金及現金等價物           |       | 1,738,934        | 1,750,609      |
| 外幣匯率變動的影響                |       | (2,903)          | (3,855)        |
| <b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b> | 19(a) | <b>1,571,619</b> | 1,738,934      |

第85至135頁的附註乃此等財務報表的組成部分。

# 財務報表附註

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策

### (a) 合規聲明

此等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」）頒佈的全部適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，國際財務報告準則的統稱包括全部適用個別國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋以及香港《公司條例》的適用披露規定。

此等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。本集團所採納的主要會計政策概要載列如下。

國際會計準則委員會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可提早採納的國際財務報告準則的修訂。因初始應用此等發展而導致的會計政策變動的資料列載於附註2，惟該等變動與本集團當前會計期間有關並已反映於此等財務報表內。

### (b) 財務報表的編製基準

截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，並調整至最接近的千位數。編製財務報表所用的計量基準為歷史成本法。

編製符合國際財務報告準則的此等財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設，此舉會影響政策的應用和資產與負債、收入與開支的呈報金額。此等估計和相關假設是以過往經驗及以在具體情況下確信為合理的各種其他因素為基礎，用作判斷該等無法從其他渠道直接獲得的資產及負債的賬面值的依據。實際結果可能與此等估計有所不同。

該等估計和相關假設乃持續審閱。倘修訂會計估計僅影響作出修訂的期間，則有關修訂只會在該期間內確認；倘修訂會計估計影響當前及未來期間，則有關修訂會在作出修訂的期間和未來期間內確認。

管理層在應用國際財務報告準則時所作出對財務報表具有重大影響的判斷，以及估計不明朗因素的主要來源，乃於附註32論述。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (c) 附屬公司

附屬公司指本集團所控制實體。倘本集團承受或有權藉參與實體業務而享有可變回報，並有能力運用其對該實體的權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。在評估本集團是否有權時，僅會考慮本集團及其他各方所持實際權利。

於附屬公司的投資自控制權開始當日起計入綜合財務報表，直至有關控制權終止當日為止。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現金流量及任何未實現利潤已於編製綜合財務報表時全面抵銷。集團內公司間的交易所產生未實現虧損則僅在並無證據顯示已出現減值情況下，方以與未實現收益相同的方式予以抵銷。

在本公司財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損（見附註 1(h)(ii)）列賬。

#### (d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括在建工程）按成本減累計折舊及減值虧損（見附註 1(h)(ii)）列賬。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接工資、拆卸及移除有關項目並將該等項目所在地修復的初步預計成本（如有關），及適當比例的生產費用及借貸成本（見附註 1(t)）。

在建工程概無計提任何折舊。

折舊乃於物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內，以直線法減去其估計剩餘價值（如有）計算，以撇銷其成本，詳情如下：

- 位於租賃土地的特作自用樓宇按未屆滿租賃期及其估計可使用年期（自完成日期起計不超過 40 年）（以較短者為準）內計提折舊。
- 租賃裝修 5 年或餘下租期（以較短者為準）
- 廠房及機器 10 年
- 汽車 5 年
- 辦公室設備 5 年
- 傢俬及裝置 5 年

# 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (d) 物業、廠房及設備 (續)

資產的可使用年期及其剩餘價值 (如有) 均每年複核。

報廢或出售一項物業、廠房及設備項目所產生的損益，按出售所得款項淨額與有關項目的賬面值之間的差額釐定，並在報廢或出售當日於損益內確認。

### (e) 投資物業

投資物業按成本減累計折舊及減值虧損 (見附註 1(h)(iii)) 列賬。

折舊以直線法按未屆滿租賃期及其估計可使用年期 (自完成日期起計不超過40年) 較短者的估計可使用年期於損益確認。

### (f) 租賃資產

本集團於訂立合約時評估該合約是否屬於或包含租賃。倘合約授予權利在一段時間內控制已識別資產的使用以換取代價，則該合約屬於或包含租賃。當客戶同時有權利指定已識別資產的使用及從該使用獲得實質上所有經濟利益時，控制權獲轉移。

#### (ii) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團已選擇不分離所有租賃的非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分作為單一租賃部分列賬。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期限為12個月或以下的短期租賃及低價值資產的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃基準決定是否將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

倘租賃予以資本化，則租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款額的現值確認，使用租賃中隱含的利率或 (倘無法輕易確定該利率) 使用相關的增量借貸利率予以貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支採用實際利率法計算。不依賴於指數或利率的浮動租賃付款不計入租賃負債的計量，故在其產生的會計期間扣自損益。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (f) 租賃資產 (續)

##### (i) 作為承租人 (續)

租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額加於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。適用情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在場地的成本估算，貼現至其現值，減去收到的任何租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損（見附註 1(h)(iii)）列賬。

折舊乃於使用權資產項目的未屆滿租賃期內，以直線法計算，以撇銷其成本，詳情如下：

|            |         |
|------------|---------|
| — 土地使用權    | 50 年    |
| — 租賃作自用的物業 | 1 至 5 年 |

根據適用於按攤銷成本列賬的債務證券投資的會計政策，可退回租金按金的初始公平值與使用權資產分開列賬（見附註 1(r)(ii) 及 1(h)(i)）。按金的初始公平值與面值的任何差額入賬列作額外租賃付款並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動導致日後租賃付款額變動，或者本集團對剩餘價值擔保項下的預期應付金額的估計發生變動，或因重新評估本集團是否可合理確定地進行購買、擴展或終止選擇權而發生變動時，租賃負債予以重新計量。以此種方式重新計量租賃負債時，對使用權資產的賬面值進行相應調整，倘使用權資產的賬面值減少至零，則計入損益。

倘租賃範圍或租賃合約（並非作單獨租賃入賬）中原來並無規定的租賃代價出現變動（「租賃修訂」），租賃負債亦予以重新計量。於此情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租賃期，使用經修訂貼現率在修訂生效日期重新計量。唯一例外情況為因新型冠狀病毒疫情直接產生且符合國際財務報告準則第 16 號租賃第 46B 段所載條件的租金優惠。於該等情況下，本集團利用實際權宜方法不評估該等租金優惠是否屬於租賃修訂，並於導致產生該等租金優惠的事件或情況發生期間於損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

本集團於綜合財務狀況表分別呈列使用權資產及租賃負債。長期租賃負債的即期部分乃按於報告期後十二個月內到期結付的合約付款現值釐定。



## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (f) 租賃資產 (續)

##### (iii) 作為出租人

倘本集團作為出租人，其於租賃開始時釐定各租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報至承租人，則租賃分類為融資租賃。否則，租賃分類為經營租賃。

倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相關單獨售價基準將合約代價分配至各部分。經營租賃所得租金收入根據附註 1(r)(iv) 確認。

#### (g) 無形資產

本集團購入的無形資產按成本減累計攤銷（如估計可使用年期屬有限）及減值虧損（見附註 1(h)(ii)）列賬。

有限可使用年期的無形資產的攤銷於資產的估計可使用年期內以直線法扣自損益。以下有限可使用年期的無形資產自可供使用日期起進行攤銷，而其估計可使用年期如下：

— 電腦軟件 5年

可使用年期及攤銷方法均每年複核。

#### (h) 信貸虧損及資產減值

##### (i) 金融資產的信貸虧損

本集團會確認按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、已抵押銀行存款以及應收貿易賬款及其他應收款項）預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額（即本集團根據合約應得的現金流量與本集團預期收到的現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現的影響重大，則就固定利率金融資產以及應收貿易賬款及其他應收款項而言，預期現金差額使用初步確認時釐定的實際利率或其近似值貼現。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

##### (i) 金融資產的信貸虧損 (續)

計量預期信貸虧損 (續)

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而無需付出不必要的成本或資源獲得的資料。這包括過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月的預期信貸虧損：預計在報告日後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：預計該等採用預期信貸虧損模式的項目在預期年期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

應收貿易賬款之虧損撥備始終以整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。應收貿易賬款的預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日債務人的特定因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初步確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

信貸風險顯著增加

在評估金融資產的信貸風險自初步確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日評估金融資產的違約風險與於初步確認當日評估的違約風險作比較。在進行這項重新評估時，本集團認為在下列情況下發生違約事件：(i) 在本集團不行使追索權（如變現抵押品（倘持有））之情況下，借貸人未能向本集團悉數償還其信貸責任；或(ii) 金融資產逾期90天。本集團會考慮合理及有理據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或資源獲得的過往經驗及前瞻性資料。

# 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 金融資產的信貸虧損 (續)

信貸風險顯著增加 (續)

尤其在評估自初步確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融資產外部或內部的信貸評級 (如有) 實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的現有或預測改變對債務人履行其對本集團責任的能力構成重大不利影響。

根據金融資產的性質，信貸風險顯著增加的評估按個別項目或共同基準進行。當評估以共同基準進行時，會按照金融資產的共同信貸風險特徵 (例如逾期狀態及信貸風險評級) 歸類。

預期信貸虧損在每個報告日重新計量，以反映自初步確認後金融資產信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融資產的減值收益或虧損時，會透過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

利息收入的計算基準

根據附註 1(r)(ii) 確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在這種情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本 (即賬面總值減虧損撥備) 計算。

於各報告日，本集團評估金融資產是否存在信貸減值。當發生會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，金融資產存在信貸減值。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

##### (i) 金融資產的信貸虧損 (續)

利息收入的計算基準 (續)

金融資產存在信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約事項，如未繳付或延遲繳付利息或本金；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響；或
- 因為發行人的財政困難而導致某擔保失去活躍市場。

撤銷政策

倘屬日後實際上不可收回的金融資產，本集團會撤銷其（部分或全部）賬面總值。該情況通常出現於本集團確定債務人並無可產生足夠現金流量的資產或收入來源以償還須撤銷金額之時。

隨後收回先前撤銷的資產會作為減值撥回在收回期間於損益內確認。

# 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (iii) 其他非流動資產減值

本集團於各報告期末審閱內部和外部資料來源，以確定下列資產是否可能出現減值跡象，或之前確認的減值虧損是否不再存在或可能有所減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 投資物業；
- 使用權資產；
- 無形資產；及
- 本公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘出現任何減值跡象，則會估計資產的可收回金額。

- **計算可收回金額**

資產的可收回金額乃其公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值及該資產特定風險評估的除稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能夠獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）來釐定可收回金額。公司資產（例如總辦事處大樓）部分賬面值會按合理一致的基準分配至個別現金產生單位，否則會分配至最小現金產生單位組別。
- **確認減值虧損**

倘資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益內確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損，將按比例分配至該單位（或一組單位）的資產，以削減該等資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減少至低於其各自的公平值減出售成本（如可計量）或使用價值（如可釐定）。
- **減值虧損撥回**

倘用以釐定可收回金額的估計數字出現有利的變動，則減值虧損會予以撥回。所撥回的減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而原應釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度內計入損益。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (i) 存貨

存貨為在日常業務過程中持有以作銷售、在有關銷售的生產過程中或以材料或供應品的形式在生產過程中消耗的資產。

存貨按成本與可變現淨值中較低者列賬。

成本乃以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本以及將存貨運至現址及達致現狀所產生的其他成本。

可變現淨值乃以日常業務過程中估計售價減完成生產及銷售所需估計成本後所得數額。

售出存貨時，該等存貨的賬面值會於確認有關收入的期間內確認為開支。將存貨撇減至可變現淨值的任何撇減金額及所有存貨虧損均於進行撇減或錄得虧損的期間內確認為開支。存貨的任何撇減撥回金額會於撥回期間內從確認為開支的存貨金額中扣減。

#### (j) 合同負債

合同負債於客戶在本集團確認相關收入前支付不可退回代價時確認（見附註1(r)）。倘本集團在本集團確認相關收入前擁有無條件收取不可退回代價的權利，亦會確認合同負債。在此情況下，亦會確認相應的應收款項（見附註1(k)）。

#### (k) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項於本集團具備無條件收取代價的權利時予以確認。於該代價到期支付前，收取代價的權利僅須經過一段時間方可成為無條件。

不包含重大融資組成部分的應收貿易賬款初步按其交易價格計量。包含重大融資組成部分的應收貿易賬款及其他應收款項初步按公平值加交易成本計量。所有應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬（見附註1(h)(i)）。

#### (l) 計息借貸

計息借貸初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借貸按攤銷成本列賬，初步確認金額與贖回價值之間的任何差額以及任何應付利息及費用於借貸期間按實際利率法在損益內確認。利息開支根據本集團有關借貸成本（見附註1(t)）的會計政策進行確認。

# 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (m) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按發票金額列賬。

### (n) 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、以及於購入日期起三個月內到期，並可隨時轉換為已知現金金額且所承受的價值變動風險甚微的短期高度流動投資。本集團根據附註 1(h)(i) 所載的政策評估現金及現金等價物的預期信貸虧損。

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款

薪金、年終花紅、受薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣性福利的成本會在僱員提供相關服務的年度內計提。如延遲付款或清償會產生重大影響，該等數額則按現值列賬。

根據中國相關勞工規則及規例，就當地定額供款退休計劃所作的供款，除非列入尚未確認為開支的存貨成本中，否則，供款產生時於損益內確認為開支。

#### (iii) 以股份為基礎的開支

向本集團僱員授出的購股權公平值乃確認為僱員成本，而權益內的資本儲備則相應增加。公平值於授出日期採用適用期權定價模式計量，並計及購股權的授出條款和條件。倘僱員須符合歸屬條件方可無條件享有購股權的權利，則經考慮購股權歸屬的可能性後，購股權的估計公平值總額會在歸屬期內分攤。

於歸屬期內，將複核預期歸屬的購股權數目。除原有僱員開支合資格確認為資產外，於過往年度確認的任何累計公平值相應調整會在審閱的年度扣自／計入損益，而資本儲備亦作相應調整。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬購股權的實際數目（而資本儲備亦作相應調整），惟倘純粹因為未能達成與本公司股份市價有關的歸屬條件而被沒收者則作別論。權益金額於資本儲備內確認，直至購股權獲行使（轉撥至股份溢價賬）或購股權屆滿（直接撥回至保留溢利）為止。



## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策(續)

#### (p) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動均於損益內確認，惟倘涉及於其他全面收益或直接於權益內確認的項目，則有關稅款分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項為按年內應課稅收入，根據於報告期末已執行或實際已執行的稅率計算的預期應付稅項，以及對過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣減及應課稅的暫時差額產生，即資產及負債就財務報告上的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

除某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（只限於可能有未來應課稅利潤用作抵扣有關資產）均會確認。支持確認由可扣減暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因撥回現存應課稅暫時差額而產生的金額；惟該等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣減暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在決定現存應課稅暫時差額是否支持確認由未動用稅項虧損和稅項抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差額若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用稅項虧損或抵免的同一期間內撥回，則會予以考慮。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況為不可扣稅商譽產生的暫時差額、不影響會計利潤或應課稅利潤的資產或負債獲初步確認（惟並不屬業務合併的一部分），以及有關於附屬公司投資的暫時差額（如為應課稅差額，只限於本集團可以控制撥回時間，且在可預見將來不大可能撥回的差額，或如為可扣減差額，則只限於可能在未來撥回的差額）。

已確認遞延稅項金額按照資產和負債賬面值的預期變現或清償方式，根據於各報告期末已執行或實際已執行的稅率計量。遞延稅項資產及負債均不作貼現。

# 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (p) 所得稅 (續)

集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值。倘不再可能獲得足夠的應課稅利潤以抵扣相關稅項利益，即會調低該遞延稅項資產的賬面值。倘日後可能獲得足夠的應課稅利潤，則會撥回該等削減金額。

即期及遞延稅項結餘以及其變動數額會分開呈列，並且不予抵銷。即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，而遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債，只會在本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，方可分別抵銷：

- 倘為即期稅項資產及負債，本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而此等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體。此等實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

### (q) 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生的事件承擔法定或推定責任，並可能需要流出經濟利益以履行有關責任，且可作出可靠估計，本集團會就該時間或金額不定的其他負債確認撥備。倘貨幣時間值重大，有關撥備則按預計履行責任所需開支的現值列賬。

倘不一定須流出經濟利益，或無法對有關金額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟流出經濟利益的可能性極低則除外。倘集團的責任須視乎一宗或多宗未來事件是否發生方能確定是否存在，則亦會披露為或然負債，惟流出經濟利益的可能性極低則除外。

預期部分或所有清償撥備所需的開支將由另一方償還，而本集團會就基本確定能夠收到的任何預期償還金額單獨確認一項資產。所確認的償還金額不超過撥備的賬面值。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (r) 收入及其他收入

本集團將於其日常業務過程中銷售貨物或由其他方使用本集團租賃項下的資產所產生的收入分類為收入。

當產品的控制權轉移至客戶或承租人有權動用資產時，則將本集團預期可收取的承諾代價金額（代第三方收取者除外）確認為收入。收入不包括增值稅，且須扣減任何交易折扣、回扣及退貨。

有關本集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

#### (i) 銷售貨物

就向分銷商作出的銷售而言，一旦產品交付至分銷商指定的地點時，貨物的控制權此時即被視為已轉移至分銷商，而本集團會於此時確認收入。

就透過代銷商作出的銷售而言，產品一旦透過代銷商售予終端用戶，貨物的控制權即被視為已根據代銷協議的條款轉移，而本集團會於此時確認收入。

就零售銷售而言，產品一旦售予終端用戶，貨物的控制權即被視為已轉移，而本集團會於此時確認收入。

#### (ii) 利息收入

利息收入於產生時根據實際利率法使用按金融資產預期年期將估計未來所收取現金實際貼現至該金融資產賬面總值的利率確認。就按攤銷成本計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，按資產的賬面總值適用實際利率。就出現信貸減值的金融資產而言，按資產的攤銷成本（即扣除虧損撥備的賬面總值）適用實際利率（見附註1(h)(i)）。

#### (iii) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會履行該等補助的附帶條件時，便會初步於財務狀況表內確認政府補助。用於彌補本集團已產生費用的補助乃於費用產生的相同期間有系統地於損益內確認為收入。用於彌補本集團資產成本的補助初步確認為遞延收入，其後則於該資產的可使用年期透過減少的折舊費用有系統地於損益內確認。

#### (iv) 來自經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入在租賃期所涵蓋的期間以等額分期於損益確認，倘另有一種方法更能代表從租賃資產的使用中獲取利益的形態，則為例外。所授出的租賃激勵作為應收租賃款項淨額總額的組成部分於損益確認。不取決於指數或利率的可變租賃款項於賺取的會計期間確認為收入。

# 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (s) 外幣換算

載於本集團各實體財務報表的項目以最能反映有關該實體的相關事宜及環境的經濟特徵的貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司及其中國大陸境外附屬公司的功能貨幣為港元，而中國大陸附屬公司的功能貨幣則為人民幣。

年內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按於報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。交易日為本公司初步確認有關非貨幣資產或負債的日期。

中國大陸境外業務的營運業績按年內與交易日匯率相若的平均匯率換算為人民幣。財務狀況表的項目按於報告期末的匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認並單獨於匯兌儲備權益中累計。

出售中國大陸境外的業務時，有關海外業務的累計匯兌差額在出售損益獲確認時由權益重新分類為利潤或虧損。

### (t) 借貸成本

凡直接與收購、建造或生產某項資產（該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或銷售）有關的借貸成本，均資本化為該資產的部分成本。其他借貸成本均於產生年度內支銷。

### (u) 研究及開發

研發成本包括所有直接由研發活動產生之成本，或可合理分配至有關活動之成本。基於本集團研發活動之性質，有關成本確認為資產之條件一般須在專案開發階段之後期才達成，而餘下之開發成本已微不足道。因此，研究成本及開發成本一般於發生期間內確認為開支。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 1 主要會計政策 (續)

#### (v) 關連方

- (i) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親家庭成員與本集團有關連：
- (a) 控制或共同控制本集團；
  - (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) 倘符合以下任何條件，即實體與本集團有關連：
- (a) 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連）。
  - (b) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為另一實體為成員公司的集團成員公司的聯營公司或合營企業）。
  - (c) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
  - (d) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司。
  - (e) 實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益而設的離職後福利計劃。
  - (f) 實體受(i)所述人士控制或共同控制。
  - (g) 於(i)(a)所述人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
  - (h) 實體、或一家集團之任何成員公司（為集團之一部分）向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

個別人士的近親家庭成員是指與該實體交易時預期可影響該個別人士或受該個別人士影響的家庭成員。

#### (w) 分部報告

營運分部及各分部項目於財務報表所呈報的金額與定期向本集團主要高級執行管理層提供以向本集團的各業務範圍及地理分佈分配資源以及評估其表現的財務資料一致。

# 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (w) 分部報告 (續)

個別重大營運分部不會因財務報告而進行聚合，惟各分部具有類似的經濟特徵，以及產品與服務的性質、生產過程的性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務所用的方法及監管環境的性質雷同的情況除外。不屬重大的個別營運分部倘符合絕大部分此等標準則可能進行聚合。

本集團經營單一業務分部，即於中國製造及銷售男裝及配飾。因此，並無呈列分部分析。

## 2 會計政策變更

國際會計準則委員會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效的國際財務報告準則的修訂。該等修訂概無對本集團於當前期間或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式有重大影響。本集團並無應用任何於當前會計期間並未生效的新準則或詮釋。

## 3 收入

本集團的主要業務為於中國製造及銷售品牌男裝及相關配飾。收入指已售貨品銷售額扣除退貨、折扣、回扣及增值稅(「增值稅」)。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，概無客戶與本集團的交易額超過本集團收入的10%。有關客戶所產生集中信貸風險的詳情載於附註29(a)。

本集團已就其原訂預計期限為一年或以內的銷售合約應用國際財務報告準則第15號第121段的實際權宜方法，且並無披露於二零二零年及二零二一年十二月三十一日的剩餘履約責任。

## 4 其他收入淨額

|             | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 政府補助(附註)    | 75,034         | 89,814         |
| 來自投資物業的租金收入 | 3,300          | 4,248          |
| 有關供應商違約賠償收入 | 3,213          | 6,803          |
| 其他          | 7,663          | 4,643          |
|             | 89,210         | 105,508        |

附註：政府補助包括因本集團對地方經濟的貢獻而獲中國若干地方政府機關發放總額人民幣75,034,000元(二零二零年：人民幣89,478,000元)，其中補助是無條件的，並由有關機關酌情決定。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 5 融資收入淨額

|                   | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 按攤銷成本計量的金融資產的利息收入 | 34,411         | 44,784         |
| 匯兌收益淨額            | 3,796          | 3,957          |
| 租賃負債利息            | (8,146)        | (3,587)        |
| 銀行貸款利息            | (1,597)        | (1,753)        |
|                   | 28,464         | 43,401         |

## 6 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(計入)：

|                            | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <b>(a) 員工成本：</b>           |                |                |
| 薪金、工資及其他福利                 | 358,593        | 275,588        |
| 定額供款退休計劃的供款(附註27)          | 8,605          | 4,148          |
| 以股份為基礎的股權結算開支(附註28)        | 3,302          | 1,765          |
|                            | 370,500        | 281,501        |
| <b>(b) 其他項目：</b>           |                |                |
| 無形資產攤銷                     | 3,509          | 3,348          |
| 折舊                         |                |                |
| — 自有物業、廠房及設備               | 96,814         | 27,393         |
| — 投資物業                     | 3,426          | 3,819          |
| — 使用權資產                    | 120,557        | 52,573         |
| 短期租賃的租金開支(附註19(d))         | 3,180          | 2,882          |
| 不包括在租賃負債計量的可變租賃付款(附註19(d)) | 8,732          | 2,177          |
| 核數師酬金                      | 3,300          | 2,850          |
| 存貨成本(附註(i))                | 1,964,475      | 1,477,031      |
| 出售物業、廠房及設備以及使用權資產的(收益)／虧損  | (1,941)        | 318            |
| 研發成本                       | 129,140        | 120,173        |
| 分包費用(附註(ii))               | 357,984        | 327,356        |
| 應收貿易賬款(減值虧損撥回)／減值虧損(附註17)  | (5,958)        | 7,443          |
| 出售附屬公司的收益                  | —              | 5,063          |
| 向分銷商支付賠償金                  | —              | 50,802         |
| 使用權資產減值虧損                  | 8,042          | —              |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 6 除稅前利潤 (續)

附註：

- (i) 已售存貨成本包括上文所披露項目內的研發成本、分包費用、相關員工成本、折舊及租賃開支合共人民幣 589,951,000 元 (二零二零年：人民幣 549,954,000 元)，並經扣除退貨存貨合共人民幣零元 (二零二零年：人民幣 309,089,000 元)，退貨存貨乃參照產品之前的賬面值計量。
- (ii) 分包費用包括應付分包商的服務費用及輔助原材料成本。

### 7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

#### (a) 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅指以下各項：

|                           | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 即期稅項 — 中國企業所得稅 (附註 24(a)) | 122,579        | 154,871        |
| 遞延稅項                      | (29,489)       | (17,327)       |
|                           | 93,090         | 137,544        |

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 的條例及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島的所得稅。
- (ii) 由於本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並無須繳納香港利得稅的應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出任何撥備。
- (iii) 本集團中國附屬公司的稅項以該等附屬公司所適用的所得稅稅率計算。根據相關中國企業所得稅法、條例及實施指引，其中一家附屬公司已獲授高新技術企業資格，有權於二零二零年及二零二一年享有 15% 的較低所得稅稅率。此外，本集團其中兩家於中國西藏自治區註冊成立的附屬公司在二零二零年及二零二一年享有 15% 的較低所得稅稅率。
- (iv) 根據企業所得稅法及其實施條例，非中國居民企業獲中國企業派發源自二零零八年一月一日起所賺取利潤的股息時，除非按稅務條約或安排獲減免，否則其應收股息將按 10% 稅率繳付扣繳稅。此外，根據中國內地與香港的避免雙重徵稅安排及其相關法規，合資格香港稅務居民如屬中國公司的「實益擁有人」及持有其 25% 或以上的股本權益，該香港稅務居民將須承擔源自中國的股息收入的 5% 扣繳稅。以本集團中國附屬公司在可見將來會派發自二零零八年一月一日起所產生利潤的預期股息為基礎，已就遞延稅項負債作撥備。

遞延稅項包括年內計提的中國股息扣繳稅人民幣 15,995,000 元 (二零二零年：人民幣 21,840,000 元)。



## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤之間的對賬：

|                                   | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前利潤                             | 561,217        | 694,786        |
| 除稅前利潤的名義稅項，按有關稅務司法管轄權區的<br>適用稅率計算 | 131,030        | 171,572        |
| 不可扣稅支出的稅務影響                       | 6,061          | 14,085         |
| 免課稅收入的稅務影響                        | (17)           | (28)           |
| 稅務優惠的稅務影響(附註7(a)(iii))            | (57,251)       | (68,233)       |
| 上年度超額撥備                           | (2,728)        | (1,692)        |
| 中國附屬公司未分派保留溢利的扣繳稅影響(附註24(b))      | 15,995         | 21,840         |
| 實際稅項開支                            | 93,090         | 137,544        |

## 8 董事薪酬

根據香港《公司條例》第383(1)條及公司規例第二部分(關於董事福利的資料披露)所披露的董事薪酬如下：

|                | 袍金<br>人民幣千元 | 基本薪金、津貼<br>及其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>總計<br>人民幣千元 |
|----------------|-------------|---------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| <b>執行董事</b>    |             |                           |                       |               |                      |
| 王冬星            | —           | 1,040                     | 13                    | —             | 1,053                |
| 王良星            | —           | 1,300                     | 13                    | —             | 1,313                |
| 王聰星            | —           | 780                       | 13                    | —             | 793                  |
| 蔡榮華            | —           | 585                       | 13                    | —             | 598                  |
| 胡誠初            | —           | 585                       | —                     | —             | 585                  |
| 潘榮彬            | —           | 1,040                     | 13                    | 158           | 1,211                |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                           |                       |               |                      |
| 呂鴻德            | 201         | —                         | —                     | —             | 201                  |
| 聶星             | 201         | —                         | —                     | —             | 201                  |
| 賴世賢            | 201         | —                         | —                     | —             | 201                  |
| 總計             | 603         | 5,330                     | 65                    | 158           | 6,156                |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 8 董事薪酬 (續)

|                | 基本薪金、津貼 |       | 退休福利  | 酌情花紅  | 二零二零年<br>總計 |
|----------------|---------|-------|-------|-------|-------------|
|                | 袍金      | 及其他福利 | 計劃供款  |       |             |
|                | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元       |
| <b>執行董事</b>    |         |       |       |       |             |
| 王冬星            | —       | 1,040 | 13    | —     | 1,053       |
| 王良星            | —       | 1,300 | 13    | —     | 1,313       |
| 王聰星            | —       | 780   | 13    | —     | 793         |
| 蔡榮華            | —       | 585   | 13    | —     | 598         |
| 胡誠初            | —       | 585   | —     | —     | 585         |
| 潘榮彬            | —       | 1,040 | 13    | 180   | 1,233       |
| <b>獨立非執行董事</b> |         |       |       |       |             |
| 呂鴻德            | 200     | —     | —     | —     | 200         |
| 聶星             | 200     | —     | —     | —     | 200         |
| 賴世賢            | 200     | —     | —     | —     | 200         |
| 總計             | 600     | 5,330 | 65    | 180   | 6,175       |

年內，本集團概無支付或應付董事或下文附註9載列的五名最高薪酬人士任何款項，作為加盟本集團或加盟本集團時的獎勵金，或作為離職補償。

### 9 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士當中，有四名（二零二零年：四名）為董事，彼等的薪酬已於附註8披露。其餘一名（二零二零年：一名）人士的薪酬如下：

|           | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 薪金及其他福利   | 1,034          | 1,440          |
| 酌情花紅      | —              | 487            |
| 退休福利計劃供款  | 15             | 16             |
| 以股份為基礎的報酬 | 43             | 23             |
|           | 1,092          | 1,966          |

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 10 高級管理人員酬金

本集團高級管理人員的酬金(包括附註9所披露已付除董事外最高薪酬僱員的款項)如下:

|           | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 薪金及其他福利   | 2,763          | 2,913          |
| 酌情花紅      | 658            | 977            |
| 退休福利計劃供款  | 40             | 41             |
| 以股份為基礎的報酬 | 308            | 165            |
|           | <b>3,769</b>   | <b>4,096</b>   |

本集團高級管理人員的酬金屬於以下範圍:

|  | 二零二一年<br>人數 | 二零二零年<br>人數 |
|--|-------------|-------------|
| 零至1,000,000港元(零至人民幣818,000元)                             | 6           | 5           |
| 1,000,001港元至1,500,000港元<br>(人民幣818,000元至人民幣1,226,000元)   | 1           | -           |
| 2,000,001港元至2,500,000港元<br>(人民幣1,635,000元至人民幣2,043,000元) | —           | 1           |

## 11 每股盈利

## (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按年度利潤人民幣468,127,000元(二零二零年:人民幣557,242,000元),以及已發行普通股加權平均股數1,197,485,000股(二零二零年:1,197,485,000股)計算。

## (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按年度利潤人民幣468,127,000元(二零二零年:人民幣557,242,000元),以及經本公司所授出購股權導致的潛在攤薄影響而調整的已發行普通股加權平均股數計算。

普通股加權平均股數(攤薄):

|                         | 二零二一年<br>千股      | 二零二零年<br>千股      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 普通股加權平均股數               | 1,197,485        | 1,197,485        |
| 根據本公司購股權計劃視作以零代價發行股份的影響 | 1,471            | 554              |
| 普通股加權平均股數(攤薄)           | <b>1,198,956</b> | <b>1,198,039</b> |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 12 物業、廠房及設備

|                             | 物業及樓宇<br>人民幣千元 | 租賃裝修<br>人民幣千元 | 廠房及機器<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 辦公室設備<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| 成本：                         |                |               |                |             |                |                |               |             |
| 於二零二零年一月一日                  | 211,555        | 63,541        | 95,035         | 11,691      | 40,569         | 8,387          | 474,410       | 905,188     |
| 添置                          | —              | 36,476        | 5,033          | 1,029       | 8,219          | 388            | 178,789       | 229,934     |
| 轉撥自在建工程                     | —              | —             | 3,699          | —           | 57             | —              | (3,756)       | —           |
| 重新分類自投資物業 (附註13)            | 17,087         | —             | —              | —           | —              | —              | —             | 17,087      |
| 出售附屬公司                      | —              | —             | —              | —           | —              | —              | (8,748)       | (8,748)     |
| 出售                          | —              | —             | (2,385)        | (7)         | (391)          | (51)           | —             | (2,834)     |
| 匯兌調整                        | —              | (50)          | —              | —           | (24)           | (6)            | —             | (80)        |
| 於二零二零年十二月三十一日及<br>二零二一年一月一日 | 228,642        | 99,967        | 101,382        | 12,713      | 48,430         | 8,718          | 640,695       | 1,140,547   |
| 添置                          | 16,426         | 42,328        | 7,861          | 671         | 10,599         | 4,367          | 292,689       | 374,941     |
| 轉撥自在建工程                     | 574,552        | —             | 50,884         | 29          | 566            | 4,361          | (630,392)     | —           |
| 出售                          | (20)           | (3,260)       | (13,998)       | —           | (8,793)        | (8,299)        | —             | (34,370)    |
| 匯兌調整                        | —              | (19)          | —              | —           | (9)            | (2)            | —             | (30)        |
| 於二零二一年十二月三十一日               | 819,600        | 139,016       | 146,129        | 13,413      | 50,793         | 9,145          | 302,992       | 1,481,088   |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 12 物業、廠房及設備 (續)

|                             | 物業及樓宇<br>人民幣千元 | 租賃裝修<br>人民幣千元 | 廠房及機器<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 辦公室設備<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| 累計折舊：                       |                |               |                |             |                |                |               |             |
| 於二零二零年一月一日                  | 37,339         | 55,609        | 49,332         | 6,261       | 34,606         | 8,149          | —             | 191,296     |
| 重新分類自投資物業 (附註13)            | 701            | —             | —              | —           | —              | —              | —             | 701         |
| 年度折舊                        | 5,146          | 5,670         | 9,890          | 1,067       | 5,408          | 212            | —             | 27,393      |
| 出售後撥回                       | —              | —             | (2,076)        | (6)         | (362)          | (49)           | —             | (2,493)     |
| 匯兌調整                        | —              | (50)          | —              | —           | (21)           | (6)            | —             | (77)        |
| 於二零二零年十二月三十一日及<br>二零二一年一月一日 | 43,186         | 61,229        | 57,146         | 7,322       | 39,631         | 8,306          | —             | 216,820     |
| 年度折舊                        | 28,453         | 33,758        | 12,489         | 1,030       | 14,097         | 6,987          | —             | 96,814      |
| 出售後撥回                       | (19)           | (3,207)       | (13,072)       | —           | (8,406)        | (7,996)        | —             | (32,700)    |
| 匯兌調整                        | —              | (19)          | —              | —           | (8)            | (2)            | —             | (29)        |
| 於二零二一年十二月三十一日               | 71,620         | 91,761        | 56,563         | 8,352       | 45,314         | 7,295          | —             | 280,905     |
| 賬面淨值：                       |                |               |                |             |                |                |               |             |
| 於二零二一年十二月三十一日               | 747,980        | 47,255        | 89,566         | 5,061       | 5,479          | 1,850          | 302,992       | 1,200,183   |
| 於二零二零年十二月三十一日               | 185,456        | 38,738        | 44,236         | 5,391       | 8,799          | 412            | 640,695       | 923,727     |

在建工程包括於各報告期末尚未完工的樓宇、廠房及設備已產生的成本。

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

### 13 投資物業

|                     | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| <b>成本：</b>          |                |                |
| 於一月一日               | 147,993        | 165,080        |
| 重新分類為物業、廠房及設備(附註12) | —              | (17,087)       |
| 於十二月三十一日            | 147,993        | 147,993        |
| <b>累計折舊：</b>        |                |                |
| 於一月一日               | 25,795         | 22,677         |
| 重新分類為物業、廠房及設備(附註12) | —              | (701)          |
| 年度折舊                | 3,426          | 3,819          |
| 於十二月三十一日            | 29,221         | 25,795         |
| <b>賬面淨值：</b>        |                |                |
| 於十二月三十一日            | 118,772        | 122,198        |

投資物業為租賃予分銷商的零售店舖及辦公物業。於二零二一年十二月三十一日，由本公司董事經參考有關地區類似物業的市價後釐定的投資物業公平值總額為人民幣201,249,000元(二零二零年：人民幣196,683,000元)。

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 14 使用權資產

|                         | 土地使用權<br>人民幣千元 | 租賃作<br>自用的物業<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元     |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|
| <b>成本：</b>              |                |                       |                 |
| 於二零二零年一月一日              | 156,417        | 2,083                 | 158,500         |
| 添置                      | —              | 202,504               | 202,504         |
| 出售附屬公司                  | (12,758)       | —                     | (12,758)        |
| 匯兌調整                    | —              | (108)                 | (108)           |
| 於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日 | <b>143,659</b> | <b>204,479</b>        | <b>348,138</b>  |
| 添置                      | —              | <b>156,683</b>        | <b>156,683</b>  |
| 出售                      | —              | <b>(70,115)</b>       | <b>(70,115)</b> |
| 匯兌調整                    | —              | <b>(100)</b>          | <b>(100)</b>    |
| 於二零二一年十二月三十一日           | <b>143,659</b> | <b>290,947</b>        | <b>434,606</b>  |
| <b>累計折舊：</b>            |                |                       |                 |
| 於二零二零年一月一日              | 17,407         | 1,587                 | 18,994          |
| 年度折舊                    | 2,710          | 49,863                | 52,573          |
| 出售附屬公司                  | (2,680)        | —                     | (2,680)         |
| 匯兌調整                    | —              | (156)                 | (156)           |
| 於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日 | <b>17,437</b>  | <b>51,294</b>         | <b>68,731</b>   |
| 年度折舊                    | <b>2,721</b>   | <b>117,836</b>        | <b>120,557</b>  |
| 減值虧損                    | —              | <b>8,042</b>          | <b>8,042</b>    |
| 出售                      | —              | <b>(52,081)</b>       | <b>(52,081)</b> |
| 匯兌調整                    | —              | <b>(80)</b>           | <b>(80)</b>     |
| 於二零二一年十二月三十一日           | <b>20,158</b>  | <b>125,011</b>        | <b>145,169</b>  |
| <b>賬面淨值：</b>            |                |                       |                 |
| 於二零二一年十二月三十一日           | <b>123,501</b> | <b>165,936</b>        | <b>289,437</b>  |
| 於二零二零年十二月三十一日           | 126,222        | 153,185               | 279,407         |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 14 使用權資產 (續)

本集團使用權資產包括土地使用權及租賃作自用的物業。中國土地使用權之權益於購買時預付。有關物業的租賃初步期限通常為一至五年。若干租賃包括有權於租賃屆滿時重新協商所有條款後予以重簽。租期按個別基準磋商，並載有廣泛類別的不同條款及條件。租賃協議不會施加任何契諾及限制。於二零二一年十二月三十一日，就租賃已支付租金按金人民幣44,296,000元（二零二零年：人民幣32,869,000元），租金按金於分別租賃期內由出租人持有。

### 15 無形資產

|          | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 成本：      |                |                |
| 於一月一日    | 35,173         | 31,687         |
| 添置       | 2,514          | 3,486          |
| 於十二月三十一日 | 37,687         | 35,173         |
| 累計攤銷：    |                |                |
| 於一月一日    | 27,259         | 23,911         |
| 年度折舊     | 3,509          | 3,348          |
| 於十二月三十一日 | 30,768         | 27,259         |
| 賬面淨值：    |                |                |
| 於十二月三十一日 | 6,919          | 7,914          |

無形資產指企業資源規劃及資訊技術系統軟件。

本年度攤銷費用已計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支內。



## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 16 存貨

## (a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

|     | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| 原材料 | 147,510        | 97,927         |
| 在製品 | 93,213         | 66,502         |
| 製成品 | 653,014        | 502,625        |
|     | <b>893,737</b> | 667,054        |

## (b) 確認為開支計入損益的存貨金額分析如下：

|           | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------|----------------|
| 已出售存貨的賬面值 | 1,842,319        | 1,461,469      |
| 存貨撇減      | 122,156          | 15,562         |
|           | <b>1,964,475</b> | 1,477,031      |

## 17 應收貿易賬款及其他應收款項

|                | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應收貿易賬款         | 494,712        | 728,291        |
| 減：虧損撥備         | (10,639)       | (16,597)       |
| 應收貿易賬款，扣除虧損撥備  | 484,073        | 711,694        |
| 有關退款負債之其他資產    | —              | 309,089        |
| 預付供應商款項        | 2,927          | 1,103          |
| 預付廣告開支         | 1,144          | 5,658          |
| 可抵扣增值稅         | 226,569        | 130,752        |
| 其他訂金、預付款項及應收款項 | 80,363         | 51,872         |
|                | <b>795,076</b> | 1,210,168      |

預期所有應收貿易賬款及其他應收款項(扣除虧損撥備)將於一年內收回或確認為開支。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 17 應收貿易賬款及其他應收款項 (續)

應收貿易賬款 (扣除虧損撥備) 按發票日期計算的賬齡分析如下：

|            | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 三個月內       | 389,034        | 554,283        |
| 超過三個月但六個月內 | 86,724         | 135,979        |
| 超過六個月但一年內  | 8,315          | 21,432         |
|            | 484,073        | 711,694        |

應收貿易賬款自發票日期起計 30 至 240 天 (二零二零年：90 至 240 天) 內到期。有關本集團賒賬政策及應收貿易賬款所產生信貸風險的進一步詳情載於附註 29(a)。

年內應收貿易賬款的虧損撥備賬變動如下：

|                    | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 於一月一日              | 16,597         | 9,154          |
| 年度 (減值虧損撥回) / 減值虧損 | (5,958)        | 7,443          |
| 於十二月三十一日           | 10,639         | 16,597         |

### 18 已抵押銀行存款

銀行存款已抵押，作為銀行貸款 (見附註 20) 及應付票據 (見附註 21) 的擔保。已抵押銀行存款將於償還有關銀行貸款及應付票據後獲解除。

### 19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

|                           | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 綜合財務狀況表及綜合現金流量表內的現金及現金等價物 |                |                |
| — 銀行及手頭現金                 | 1,571,619      | 1,738,934      |

於二零二一年十二月三十一日，於中國大陸境內持有的現金及現金等價物為人民幣 1,545,485,000 元 (二零二零年：人民幣 1,671,337,000 元)。將資金匯出中國大陸境外須受中國政府的外匯管制所規限。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料 (續)

## (b) 除稅前利潤與經營業務所產生現金的對賬：

|                                 | 附註   | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|------|----------------|----------------|
| 除稅前利潤                           |      | 561,217        | 694,786        |
| 就以下各項作出的調整：                     |      |                |                |
| — 折舊                            | 6(b) | 220,797        | 83,785         |
| — 無形資產攤銷                        | 6(b) | 3,509          | 3,348          |
| — 以股份為基礎的股權結算開支                 | 6(a) | 3,302          | 1,765          |
| — 使用權資產減值虧損                     |      | 8,042          | —              |
| — 出售物業、廠房及設備<br>以及使用權資產的(收益)/虧損 | 6(b) | (1,941)        | 318            |
| — 銀行貸款利息                        | 5    | 1,597          | 1,753          |
| — 租賃負債利息                        | 5    | 8,146          | 3,587          |
| — 利息收入                          | 5    | (34,411)       | (44,784)       |
| — 出售附屬公司的收益                     | 6(b) | —              | (5,063)        |
| — 未實現的匯兌(收益)/虧損                 |      | (2,188)        | 13,317         |
| 營運資金變動：                         |      |                |                |
| — 存貨(增加)/減少                     |      | (226,683)      | 22,189         |
| — 應收貿易賬款及其他應收款項減少/(增加)          |      | 415,092        | (130,194)      |
| — 已抵押銀行存款(增加)/減少                |      | (10,394)       | 7,236          |
| — 應付貿易賬款及其他應付款項(減少)/增加          |      | (256,200)      | 265,051        |
| — 合同負債增加                        |      | 8,966          | 10,739         |
| 經營業務所產生現金                       |      | 698,851        | 927,833        |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料 (續)

#### (c) 融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團融資活動所產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債指過往現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所產生的現金流量的負債。

|                          | 二零二一年                   |                         |             | 二零二零年                   |                         |             |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
|                          | 銀行貸款<br>人民幣千元<br>(附註20) | 租賃負債<br>人民幣千元<br>(附註22) | 總計<br>人民幣千元 | 銀行貸款<br>人民幣千元<br>(附註20) | 租賃負債<br>人民幣千元<br>(附註22) | 總計<br>人民幣千元 |
| 於一月一日                    | —                       | 123,929                 | 123,929     | —                       | 537                     | 537         |
| <b>融資現金流量變動：</b>         |                         |                         |             |                         |                         |             |
| 新銀行貸款所得款項                | 72,620                  | —                       | 72,620      | 335,000                 | —                       | 335,000     |
| 償還銀行貸款                   | —                       | —                       | —           | (335,000)               | —                       | (335,000)   |
| 已付租賃之租金之本金部分             | —                       | (99,319)                | (99,319)    | —                       | (63,768)                | (63,768)    |
| 已付租賃之租金之利息部分             | —                       | (8,146)                 | (8,146)     | —                       | (3,587)                 | (3,587)     |
| 融資現金流量變動總額               | 72,620                  | (107,465)               | (34,845)    | —                       | (67,355)                | (67,355)    |
| <b>其他變動：</b>             |                         |                         |             |                         |                         |             |
| 於財政年度內訂立新租賃<br>導致之租賃負債增加 | —                       | 156,683                 | 156,683     | —                       | 187,114                 | 187,114     |
| 租賃合約提早終止                 | —                       | (20,022)                | (20,022)    | —                       | —                       | —           |
| 租賃負債的利息開支 (附註5)          | —                       | 8,146                   | 8,146       | —                       | 3,587                   | 3,587       |
| 匯兌調整                     | —                       | (20)                    | (20)        | —                       | 46                      | 46          |
| 其他變動總額                   | —                       | 144,787                 | 144,787     | —                       | 190,747                 | 190,747     |
| 於十二月三十一日                 | 72,620                  | 161,251                 | 233,871     | —                       | 123,929                 | 123,929     |

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

## (d) 租賃的現金流出總額

綜合現金流量表內的租賃金額包括下列各項：

|                | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 經營現金流量(附註6(b)) | 11,912         | 2,882          |
| 投資現金流量         | 11,427         | 32,869         |
| 融資現金流量         | 107,465        | 67,355         |
|                | <b>130,804</b> | 103,106        |

該等金額與下列各項有關：

|            | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 已付租賃租金     | 119,377        | 70,237         |
| 租賃之租金按金的付款 | 11,427         | 32,869         |
|            | <b>130,804</b> | 103,106        |

## 20 銀行貸款及信貸額度

|                 | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 已貼現銀行承兌票據(融資性質) | 72,620         | -              |

已貼現銀行承兌票據(融資性質)以已抵押銀行存款(見附註18)作抵押，為以人民幣計值的匯票，按攤銷成本計量，並須於一年內償還。

於各報告期末，銀行信貸額度及已動用金額載列如下：

|                   | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 信貸額度              | 1,817,540      | 1,051,790      |
| 就以下項目已動用的信貸額度：    |                |                |
| — 應付票據(附註21)      | 8,140          | 5,700          |
| — 已貼現銀行承兌票據(融資性質) | 72,620         | -              |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 21 應付貿易賬款及其他應付款項

|                      | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 應付貿易賬款               | 427,283        | 404,632        |
| 應付票據 (附註 ii)         | 8,140          | 5,700          |
| 應付貿易賬款及應付票據 (附註 iii) | 435,423        | 410,332        |
| 退款負債                 | —              | 390,000        |
| 應計薪金及工資              | 42,096         | 40,286         |
| 購買物業、廠房及設備應付款項       | 156,824        | 66,563         |
| 應付退休福利供款             | 25,524         | 25,524         |
| 其他應付款項及應計款項          | 210,216        | 103,317        |
|                      | 870,083        | 1,036,022      |

附註：

- (i) 預期所有應付貿易賬款及其他應付款項將於一年內結清或確認為收入，或應要求償還。
- (ii) 誠如附註 18 所披露，應付票據乃以已抵押銀行存款作擔保。
- (iii) 應付貿易賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

|            | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 三個月內       | 399,050        | 341,568        |
| 超過三個月但六個月內 | 33,454         | 62,668         |
| 超過六個月但一年內  | 1,710          | 3,472          |
| 超過一年       | 1,209          | 2,624          |
|            | 435,423        | 410,332        |

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 22 租賃負債

於二零二一年十二月三十一日的應付租賃負債如下：

|         | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 一年內(即期) | 97,568         | 62,003         |
| 一年後但兩年內 | 49,960         | 42,848         |
| 兩年後但五年內 | 13,723         | 19,078         |
| 小計(非即期) | 63,683         | 61,926         |
| 總計      | 161,251        | 123,929        |

## 23 合同負債

於報告期初計入合同負債結餘的收入已於報告期內全部確認。於二零二一年十二月三十一日的合同負債結餘預期將於一年內被確認為收入。

## 24 綜合財務狀況表內的所得稅

## (a) 綜合財務狀況表內的即期稅項：

|                   | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 於一月一日             | 152,489        | 152,156        |
| 中國企業所得稅撥備(附註7(a)) | 122,579        | 154,871        |
|                   | 275,068        | 307,027        |
| 已付中國企業所得稅         | (100,302)      | (154,538)      |
| 於十二月三十一日          | 174,766        | 152,489        |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 24 綜合財務狀況表內的所得稅 (續)

#### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

於綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項資產及(負債)組成部分及年內變動如下：

|                             | 所產生的遞延稅項資產 / (負債) |               |                |              |                 |               |
|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|
|                             | 應收貿易賬款、<br>使用權    |               | 中國附屬公司<br>稅項虧損 | 其他遞延<br>稅項負債 | 中國附屬公司<br>未分配利潤 | 總計            |
|                             | 計提費用<br>及其他項目     | 資產及存貨<br>減值   |                |              |                 |               |
|                             | 人民幣千元             | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元        | 人民幣千元           | 人民幣千元         |
| 於二零二零年一月一日                  | 19,390            | 1,433         | -              | -            | [21,803]        | [980]         |
| 計入 / (扣除) 綜合損益及<br>其他全面收益表  | [787]             | 4,274         | -              | -            | [21,840]        | [18,353]      |
| 分派股息時解除                     | -                 | -             | -              | -            | 35,680          | 35,680        |
| 於二零二零年十二月三十一日及<br>二零二一年一月一日 | <b>18,603</b>     | <b>5,707</b>  | -              | -            | <b>[7,963]</b>  | <b>16,347</b> |
| 計入 / (扣除) 綜合損益及<br>其他全面收益表  | <b>[6,538]</b>    | <b>23,525</b> | <b>13,756</b>  | <b>[949]</b> | <b>[15,995]</b> | <b>13,799</b> |
| 分派股息時解除                     | -                 | -             | -              | -            | 15,690          | 15,690        |
| 於二零二一年十二月三十一日               | <b>12,065</b>     | <b>29,232</b> | <b>13,756</b>  | <b>[949]</b> | <b>[8,268]</b>  | <b>45,836</b> |

與綜合財務狀況表的對賬：

|        | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 遞延稅項資產 | <b>55,053</b>  | 24,310         |
| 遞延稅項負債 | <b>[9,217]</b> | [7,963]        |
|        | <b>45,836</b>  | 16,347         |



## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 24 綜合財務狀況表內的所得稅 (續)

## (c) 未確認遞延稅項負債

本集團須就來自其中國附屬公司自二零零八年一月一日起所產生利潤中派發的股息繳納5%的扣繳稅。由於本公司掌控此等附屬公司的股息政策，並已確定不會於可見未來分派該等利潤，故於二零二一年十二月三十一日，並未就與該等未分派利潤人民幣2,325,671,000元（二零二零年：人民幣2,533,938,000元）有關的暫時差額確認遞延稅項負債。

概無與於二零二一年及二零二零年十二月三十一日遞延稅項資產或負債有關的其他重大暫時差額並未計提。

## 25 公司層面的財務狀況表

|               | 附註    | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------------|-------|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>  |       |                |                |
| 於附屬公司的投資      |       | 129,951        | 133,401        |
| <b>流動資產</b>   |       |                |                |
| 應收一家附屬公司款項    |       | 234,137        | 107,074        |
| 預付款項及其他應收款項   |       | 191            | 185            |
| 現金及現金等價物      |       | 292            | 2,724          |
|               |       | 234,620        | 109,983        |
| <b>流動負債</b>   |       |                |                |
| 應付一家附屬公司款項    |       | 2,075          | 2,130          |
| 其他應付款項及應計款項   |       | 77             | 76             |
|               |       | 2,152          | 2,206          |
| <b>流動資產淨值</b> |       | <b>232,468</b> | 107,777        |
| <b>資產淨值</b>   |       | <b>362,419</b> | 241,178        |
| <b>資本及儲備</b>  | 26(b) |                |                |
| 股本            | 26(a) | 105,517        | 105,517        |
| 儲備            |       | 256,902        | 135,661        |
| <b>權益總額</b>   |       | <b>362,419</b> | 241,178        |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 26 資本、儲備及股息

#### (a) 股本

|                                  | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 法定：                              |                |                |
| 100,000,000,000 股每股面值 0.10 港元的股份 | 10,000,000     | 10,000,000     |

|                              | 股份數目<br>千股 | 普通股面值<br>千港元 | 人民幣千元   |
|------------------------------|------------|--------------|---------|
| 已發行及繳足：                      |            |              |         |
| 於二零二一年及<br>二零二零年一月一日及十二月三十一日 | 1,197,485  | 119,748      | 105,517 |

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 26 資本、儲備及股息(續)

## (b) 權益組成部分變動

本集團綜合權益各組成部分於期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司權益個別組成部分於年初至年終的變動詳情載列如下：

## 本公司

|                             | 股本<br>(附註26(a)) | 股份溢價<br>(附註26(d)(i)) | 資本儲備<br>(附註26(d)(iii)) | 匯兌儲備<br>(附註26(d)(iv)) | 保留溢利      | 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     |
| 於二零二零年一月一日                  | 105,517         | 31,411               | 996                    | (12,089)              | 205,241   | 331,076   |
| 二零二零年權益變動：                  |                 |                      |                        |                       |           |           |
| 年度全面收益總額                    | —               | —                    | —                      | (6,770)               | 436,329   | 429,559   |
| 以股份為基礎的股權結算開支               | 26(d)(iii)      | —                    | 1,765                  | —                     | —         | 1,765     |
| 已批准上一年度股息                   | 26(c)           | —                    | —                      | —                     | (341,671) | (341,671) |
| 已宣派本年度股息                    | 26(c)           | —                    | —                      | —                     | (179,551) | (179,551) |
| 於二零二零年十二月三十一日及<br>二零二一年一月一日 | 105,517         | 31,411               | 2,761                  | (18,859)              | 120,348   | 241,178   |
| 二零二一年權益變動：                  |                 |                      |                        |                       |           |           |
| 年度全面收益總額                    | —               | —                    | —                      | (8,445)               | 572,858   | 564,413   |
| 以股份為基礎的股權結算開支               | 26(d)(iii)      | —                    | 3,302                  | —                     | —         | 3,302     |
| 已批准上一年度股息                   | 26(c)           | —                    | —                      | —                     | (267,936) | (267,936) |
| 已宣派本年度股息                    | 26(c)           | —                    | —                      | —                     | (178,538) | (178,538) |
| 於二零二一年十二月三十一日               | 105,517         | 31,411               | 6,063                  | (27,304)              | 246,732   | 362,419   |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 26 資本、儲備及股息 (續)

#### (c) 股息

##### (i) 應付本公司權益股東年內股息：

|  | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 已宣派及派付中期股息每股 13 港仙<br>(二零二零年：12 港仙)    | 128,944        | 126,742        |
| 已宣派及派付特別中期股息每股 5 港仙<br>(二零二零年：5 港仙)    | 49,594         | 52,809         |
| 於報告期末後擬派付末期股息每股 11 港仙<br>(二零二零年：19 港仙) | 107,696        | 188,548        |
| 於報告期末後擬派付特別末期股息每股 5 港仙<br>(二零二零年：8 港仙) | 48,953         | 79,388         |
|  | <b>335,187</b> | 447,487        |

於報告期末後擬派付的末期股息及特別末期股息於報告期末尚未確認為負債。

##### (ii) 已於年內批准及派付的應付本公司權益股東過往財政年度股息：

|                                       | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 過往財政年度的末期股息每股 19 港仙<br>(二零二零年：21 港仙)  | 188,548        | 231,455        |
| 過往財政年度的特別末期股息每股 8 港仙<br>(二零二零年：10 港仙) | 79,388         | 110,216        |
|                                       | <b>267,936</b> | 341,671        |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 26 資本、儲備及股息 (續)

#### (d) 儲備的性質及目的

##### (i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價賬可用作支付向股東作出的分派或股息，惟前提為緊隨擬派付有關分派或股息當日後，本公司有能力清償在其日常業務過程中到期的債務。

##### (ii) 法定儲備

按中國法規規定，本公司於中國成立及營運的附屬公司須將其按中國會計法例及法規釐定的除稅後利潤的10% (經抵銷往年虧損後) 撥入法定盈餘公積金，直至公積金結餘達註冊資本的50%為止。撥款予法定盈餘公積金必須於向權益擁有人分派股息前進行。

法定儲備經有關當局許可後可用作抵銷累計虧損或用作增加附屬公司的實繳資本，惟經動用有關款項後的餘額不得少於其註冊資本25%。

##### (iii) 資本儲備

資本儲備包括以下各項：

- (i) 由當時股東提供的設計顧問服務的公平值，及由當時股東擁有但於本公司股份於聯交所主板上市前由本集團佔用的物業的租賃公平值，金額為人民幣1,143,000元。
- (ii) 於二零零七年集團重組所收購附屬公司的資產淨值超出已發行股份面值的部分。
- (iii) 授予本集團僱員的未行使購股權的授出日期公平值部分已根據附註1(o)(ii)所述就以股份為基礎的開支所採納的會計政策而予以確認。
- (iv) 購回股份的面值。

##### (iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算在中國大陸境外業務的財務報表而產生的所有外匯差額，已根據附註1(s)所載會計政策處理。

#### (e) 儲備的可分派性

於二零二一年十二月三十一日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額為人民幣278,143,000元 (二零二零年：人民幣151,759,000元)。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 26 資本、儲備及股息 (續)

#### (f) 資本管理

本集團的主要資本管理目標乃保障本集團能繼續營運，透過與風險水平相稱的方式為產品及服務定價及以合理成本取得融資，繼續為股東及其他持股人提供回報及利益。

本集團定期主動審視及管理其資本架構，以於較高水平借貸可能帶來的較高股東回報與維持健全資本狀況帶來的優勢及保障之間取得平衡，而本集團亦會因應經濟狀況變動而對資本架構作出調整。

本公司或其任何附屬公司均不受外界資金需求所規限。

### 27 僱員退休福利

#### 定額供款退休計劃

本集團旗下各中國附屬公司參與由中國省及市政府機關組織的定額供款退休福利計劃（「計劃」），據此，該等中國附屬公司須按合資格僱員薪金的12%至20%向計劃作出供款。本集團已計提所需供款，供款於到期時向各相應地方政府機關匯出。地方政府機關負責向受益於計劃的退休僱員支付退休金。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為其香港的僱員安排強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為定額供款退休計劃，由獨立受託人管理。強積金計劃規定本集團及其僱員各自按僱員相關收入的5%向該計劃作出供款，以每月相關收入30,000港元為上限。該計劃的供款一經作出即歸受益人所有。

除上述供款外，本集團毋須承擔其他退休福利付款的重大責任。

### 28 以股份為基礎的股權結算交易

本公司於二零一九年四月二十三日採納購股權計劃（「二零一九年購股權計劃」），據此，本公司董事可酌情邀請合資格參與者（包括本集團旗下任何公司的僱員及董事）接納購股權，以認購最多119,748,491股本公司股份。

於二零二零年七月三日，本公司根據二零一九年購股權計劃向合資格僱員授出可認購合共11,500,000股本公司股份的購股權。

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 28 以股份為基礎的股權結算交易(續)

## (a) 授出的條款及條件如下：

|           |  |
|-----------|--|
| 購股權的合約年期： | 授出日期起計 10 年  |
| 行使價：      | 4.31 港元  |
| 歸屬期：      | 購股權可由承授人於自緊隨授出日期後兩年期間屆滿後之日起，至授出日期後十年止的期間內行使，期間：(i) 不超過 3,417,000 份獲授購股權可於授出日期後第三年年底或之前行使；(ii) 不超過 6,882,000 份獲授購股權可於授出日期後第四年年底或之前行使（惟須受 (i) 的規限）；及 (iii) 所有尚未行使的購股權可於所述行使期間屆滿之前行使（惟須受 (i) 及 (ii) 的規限），否則，購股權將告失效及不可再獲行使。 |

本公司股份於緊接授出日期前及於授出日期的收市價分別為 4.23 港元及 4.31 港元。

## (b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

|                   | 加權平均<br>行使價 | 購股權<br>數目  |
|-------------------|-------------|------------|
| 於二零二零年一月一日尚未行使    | —           | —          |
| 年內授出              | 4.31 港元     | 11,500,000 |
| 年內行使              | —           | —          |
| 年內失效              | —           | —          |
| 於二零二零年十二月三十一日尚未行使 | 4.31 港元     | 11,500,000 |
| 於二零二零年十二月三十一日可行使  | —           | —          |
| 年內授出              | —           | —          |
| 年內行使              | —           | —          |
| 年內失效              | —           | —          |
| 於二零二一年十二月三十一日尚未行使 | 4.31 港元     | 11,500,000 |
| 於二零二一年十二月三十一日可行使  | —           | —          |

於二零二一年十二月三十一日尚未行使之購股權加權平均剩餘合約年期為 8.5 年（二零二零年：9.5 年）。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 29 金融風險管理及公平值

本集團所面對的信貸、流動資金及貨幣風險均來自日常業務過程。本集團所面對的此等風險及本集團為管理此等風險而採用的金融風險管理政策及慣例載於下文。

#### (a) 信貸風險

信貸風險指因對手方不履行其合約義務導致本集團出現財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自應收貿易賬款及應收票據。由於對手方為本集團認為具有低信貸風險的銀行，故本集團承擔的來自現金及現金等價物及已抵押銀行存款的信貸風險有限。

本集團並無提供任何擔保令本集團承擔信貸風險。

#### 應收貿易賬款

就應收貿易賬款而言，本集團會對所有需要超過一定金額信貸的客戶進行個別信貸評估。此等評估集中於客戶過往支付到期款項的記錄以及現時的付款能力，並計及客戶的特定資料和客戶經營業務的經濟環境。應收貿易賬款乃於出票日期後30至240天內到期。當所授信貸暫時超越額度，本集團亦將會於交付貨品前向客戶收取訂金。

本集團所面對信貸風險主要受各客戶的個別特色所影響，因此，倘本集團應收個別客戶的款項屬重大，將產生高度集中的信貸風險。於報告期末，應收貿易賬款總額中分別有2.2% (二零二零年：2.4%) 來自本集團最大客戶，以及5.6% (二零二零年：13.9%) 來自五大客戶的欠款。

本集團使用撥備矩陣按整個存續期的預期信貸虧損金額計量應收貿易賬款之虧損撥備。由於本集團過往信貸虧損經驗並未就不同客戶分部呈現顯著不同的虧損模式，故並未就本集團不同客戶群體進一步區分根據逾期情況作出的虧損撥備。



## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

## 29 金融風險管理及公平值 (續)

## (a) 信貸風險 (續)

## 應收貿易賬款 (續)

下表提供有關本集團所承擔信貸風險及應收貿易賬款預期信貸虧損的資料：

|             | 二零二一年      |                |               |
|-------------|------------|----------------|---------------|
|             | 預期虧損率<br>% | 賬面總值<br>人民幣千元  | 虧損撥備<br>人民幣千元 |
| 即期 (未逾期)    | 0.6%       | 456,749        | 2,947         |
| 逾期3個月以內或3個月 | 15.0%      | 34,633         | 5,195         |
| 逾期3個月以上     | 75.0%      | 3,330          | 2,497         |
|             |            | <b>494,712</b> | <b>10,639</b> |
|             | 二零二零年      |                |               |
|             | 預期虧損率<br>% | 賬面總值<br>人民幣千元  | 虧損撥備<br>人民幣千元 |
| 即期 (未逾期)    | 0.6%       | 700,852        | 3,901         |
| 逾期3個月以內或3個月 | 15.0%      | 13,139         | 1,971         |
| 逾期3個月以上     | 75.0%      | 14,300         | 10,725        |
|             |            | <b>728,291</b> | <b>16,597</b> |

本集團依據本集團於過往年度的過往信貸虧損經驗持續評估預期虧損率。此等比率為反映收集往績數據期間內的經濟狀況差異、目前狀況及本集團對應收款項預期存續期的經濟狀況的意見，而加以調整。

所承受最高信貸風險為各項金融資產於綜合財務狀況表內所列賬面值。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 29 金融風險管理及公平值 (續)

#### (a) 信貸風險 (續)

##### 應收貿易賬款 (續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團向供應商背書的銀行承兌票據合共人民幣329,054,000元（二零二零年：人民幣287,460,000元）已終止確認為金融資產。承讓人有權於發行銀行違約時向本集團追討。於該情況下，本集團須按面值購回此等銀行承兌票據。由於此等銀行承兌票據於發出日期起計六個月內到期，本集團於二零二二年六月三十日此等票據到期前須承擔的最高違約損失為人民幣329,054,000元（二零二零年：人民幣287,460,000元）。

本集團僅接納由中國大型銀行發出的銀行承兌票據，並認為該等銀行承兌票據帶來的信貸風險輕微。

#### (b) 流動資金風險

本集團的政策乃定期監察當期及預期流動資金的需求，以確保其備存的現金儲備及向各大金融機構取得的承諾信貸額度足以應付短期及長期的流動資金需求。

下表列示本集團於報告期末的金融負債的已訂約餘下清償日期，乃根據已訂約未貼現現金流量（包括按合約利率計算的利息付款，或如按浮動利率計息，則以於報告期末的現行利率計算）以及本集團須支付的最早日期計算。

|                   | 二零二一年十二月三十一日         |                       |                       |             |              |
|-------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|--------------|
|                   | 已訂約未貼現現金流出           |                       |                       |             | 賬面值<br>人民幣千元 |
|                   | 一年內或<br>按要求<br>人民幣千元 | 一年以上<br>至兩年內<br>人民幣千元 | 兩年以上<br>至五年內<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |              |
| 銀行貸款              | 72,620               | —                     | —                     | 72,620      | 72,620       |
| 應付貿易賬款及<br>其他應付款項 | 870,083              | —                     | —                     | 870,083     | 870,083      |
| 租賃負債              | 99,845               | 53,567                | 15,462                | 168,874     | 161,251      |
|                   | 1,042,548            | 53,567                | 15,462                | 1,111,577   | 1,103,954    |

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 29 金融風險管理及公平值(續)

## (b) 流動資金風險(續)

|                   | 二零二零年十二月三十一日         |                       |                       |             |              |
|-------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|--------------|
|                   | 已訂約未貼現現金流出           |                       |                       |             | 賬面值<br>人民幣千元 |
|                   | 一年內或<br>按要求<br>人民幣千元 | 一年以上<br>至兩年內<br>人民幣千元 | 兩年以上<br>至五年內<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |              |
| 應付貿易賬款及<br>其他應付款項 | 1,036,022            | —                     | —                     | 1,036,022   | 1,036,022    |
| 租賃負債              | 66,546               | 44,923                | 19,351                | 130,820     | 123,929      |
|                   | 1,102,568            | 44,923                | 19,351                | 1,166,842   | 1,159,951    |

## (c) 貨幣風險

本集團的業務主要以人民幣進行且本集團大部分的貨幣資產及負債乃以人民幣計值。因此，管理層認為本集團面臨的貨幣風險並不重大。本集團並無採用任何金融工具作對沖之用。

## (d) 公平值

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，所有金融資產及負債的賬面值與其公平值並無重大差別。

## 30 承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團尚未於財務報表作出撥備的有關物業、廠房及設備的資本承擔如下：

|         | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 已訂約     | 108,760        | 258,336        |
| 已授權但未訂約 | 63,112         | 170,119        |
|         | 171,872        | 428,455        |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 31 重大關連方交易

除本財務報表其他章節所披露的關連方資料外，本集團曾進行以下重大關連方交易。

於二零一九年十二月十六日，本集團與金郎（福建）投資有限公司（「金郎福建」）就租賃物業訂立租賃協議（「租賃協議」），租期由二零二零年一月一日起至二零二一年六月三十日止，月租為人民幣 286,000 元。根據租賃協議，本集團可於租賃協議租期內任何時間向金郎福建發出不少於一個月的事先書面通知，以終止租賃協議。假設不會執行提前終止的選項，根據國際財務報告準則第 16 號，租賃協議下整個租期應付租金的現值約為人民幣 4,979,000 元，此將於成立日期被確認為本集團之使用權資產。於二零一九年，根據上市規則第 14A 章，租賃協議項下的租賃安排構成本公司一項關連交易。

租賃協議於二零二一年三月三十一日終止。

### 32 重大會計估計及判斷

董事應用本集團的會計政策時所用方法、估計及判斷，對本集團的財務狀況及經營業績產生重大影響。部分會計政策要求本集團對本質上不確定的事項作出估計及判斷。應用本集團會計政策時所作出關鍵會計判斷載於下文。

#### (a) 折舊及攤銷

物業、廠房及設備乃以直線法在其估計可使用年期內折舊。無形資產（無限使用年期者除外）按其估計可使用年期以直線法攤銷。本集團就類似資產的經驗及考慮到的預期技術變動，每年複核資產的可使用年期及其殘值（如有）。倘原有估計發生任何重大變動，則會對未來期間的折舊及攤銷開支作出調整。

#### (b) 非流動資產減值

本集團於各報告期末複核非流動資產的賬面值，以釐定是否有客觀證據顯示資產出現減值。當識別資產有減值跡象，管理層編製貼現的未來現金流量，以評估賬面值與使用價值之間的差額，並對減值虧損計提撥備。於現金流量預測中所採用假設的任何改變，或會導致減值虧損撥備增加或減少，並對本集團的資產淨值構成影響。

上述減值虧損的增減可能會影響該年度及未來年度的淨利潤。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 32 重大會計估計及判斷 (續)

#### (c) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對某些交易未來稅務處理的判斷及對稅務規則的詮釋。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。本集團會根據稅務法規的所有修訂，定期重新考慮此等交易的稅務處理。

遞延稅項資產乃就可抵扣暫時差額而獲確認。由於該等遞延稅項資產僅限於很可能獲得可以利用可抵扣暫時差額的未來利潤時方會確認，故需要管理層判斷獲得未來應課稅利潤的可能性。

#### (d) 存貨的可變現淨值

本集團會參考存貨賬齡分析、預期未來貨品的銷售情況以及管理層的經驗及判斷而定期複核存貨的賬面值。據此，倘存貨的賬面值跌至低於其估計可變現淨值，則本集團會撇減存貨。鑑於市況出現變動，實際貨品銷售的情況可能與估計有所不同，而此估計的差額可能影響損益。

#### (e) 應收貿易賬款的虧損撥備

本集團透過評估預期信貸虧損估計應收貿易賬款的虧損撥備。這要求使用估計及判斷。預期信貸虧損乃基於本集團的過往信貸虧損經驗，按在報告期末債務人的特定因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。倘該估計有別於原有估計，有關差異將影響應收貿易賬款的賬面值，進而影響有關估計變動期間的減值虧損。本集團持續評估應收貿易賬款於預期存續期內的預期信貸虧損。

#### (f) 銀行承兌票據

誠如附註29(a)所載，本集團認為由中國大型銀行發出的銀行承兌票據帶來的信貸風險輕微。本集團監察發行銀行的信貸風險。倘發行銀行的信貸風險明顯惡化，則會複核於貼現或背書時終止確認銀行承兌票據的判斷。

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 33 截至二零二一年十二月三十一日止年度已頒佈但並未生效的修訂、新準則及詮釋可能造成的影響

截至此等財務報表的刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈於截至二零二一年十二月三十一日止年度尚未生效的多項修訂及一項新準則國際財務報告準則第 17 號，保險合同，並無於此等財務報表內採納。

|  | 於以下日期或之後開始的<br>會計期間生效 |
|--|-----------------------|
| 國際財務報告準則第 3 號 (修訂本)， <i>概念框架之提述</i>                    | 二零二二年一月一日             |
| 國際會計準則第 16 號 (修訂本)， <i>物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項</i>        | 二零二二年一月一日             |
| 國際會計準則第 37 號 (修訂本)， <i>虧損性合約 – 履行合約之成本</i>             | 二零二二年一月一日             |
| 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進                             | 二零二二年一月一日             |
| 國際會計準則第 1 號 (修訂本)， <i>負債分類為流動或非流動</i>                  | 二零二三年一月一日             |
| 國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則實務公告第 2 號 (修訂本)，<br><i>會計政策之披露</i> | 二零二三年一月一日             |
| 國際會計準則第 8 號 (修訂本)， <i>會計估計之定義</i>                      | 二零二三年一月一日             |
| 國際會計準則第 12 號 (修訂本)， <i>與單一交易產生的資產及負債有關之遞延稅項</i>        | 二零二三年一月一日             |
| 國際財務報告準則第 17 號， <i>保險合約</i>                            | 二零二三年一月一日             |

本集團正在評估此等修訂於首次應用期間預期將造成的影響。截至目前，本集團認為採納該等修訂不太可能對綜合財務報表造成重大影響。

## 財務報表附註(續)

(以人民幣為單位)

## 34 附屬公司

| 公司名稱                          | 註冊成立/<br>成立及經營地點 | 已發行及<br>繳足股本的詳情 | 所有權權益比例      |            |               | 主要業務           |
|-------------------------------|------------------|-----------------|--------------|------------|---------------|----------------|
|                               |                  |                 | 本集團的<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由一家附屬<br>公司持有 |                |
| 利郎控股有限公司                      | 英屬處女群島           | 20,000美元        | 100%         | 100%       | —             | 投資控股           |
| 香港利郎國際有限公司                    | 香港               | 20,000港元        | 100%         | —          | 100%          | 貿易、投資控股及提供管理服務 |
| 利郎(福建)時裝有限公司(附註b)             | 中國               | 20,000,000港元    | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的銷售     |
| 利郎(中國)有限公司(「利郎中國」)<br>(附註b)   | 中國               | 315,000,000港元   | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的製造及銷售  |
| 利郎(上海)有限公司(附註b)               | 中國               | 120,000,000港元   | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的銷售     |
| 利郎(江西)服飾有限公司(附註b)             | 中國               | 10,000,000港元    | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的銷售     |
| 西藏利郎服飾有限公司<br>(「西藏利郎」)(附註c)   | 中國               | 附註a             | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的銷售     |
| 西藏領尚服飾有限公司(附註b)               | 中國               | 50,000,000港元    | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的銷售     |
| 布簡單(廈門)服飾有限公司<br>(附註b)        | 中國               | 27,000,000美元    | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的銷售     |
| 利郎(福建)商務有限公司<br>(「利郎商務」)(附註b) | 中國               | 附註a             | 100%         | —          | 100%          | 男士服裝及配飾的銷售     |
| 利郎電子商務有限公司<br>(「利郎電子商務」)(附註b) | 中國               | 附註a             | 100%         | —          | 100%          | 網上男士服裝及配飾的銷售   |

## 財務報表附註 (續)

(以人民幣為單位)

### 34 附屬公司 (續)

附註：

- (a) 西藏利郎、利郎商務及利郎電子商務的註冊資本分別為人民幣 20,000,000 元、20,000,000 港元及 50,000,000 港元，本集團於二零二一年十二月三十一日尚未注資。注資時間並無特定要求。
- (b) 該等實體為於中國成立的外商獨資企業。
- (c) 該等實體為於中國成立的有限公司。

### 35 報告期後的非調整事項

#### 關連交易

於二零二二年二月二十一日，利郎中國（本公司全資附屬公司）與賣方（分別由王聰星先生及蔡榮華先生擁有 23.22% 及 6.78%，並由本集團獨立第三方福建中駿置業有限公司（「福建中駿」）擁有 70%）訂立協議。

王聰星先生及蔡榮華先生均為執行董事兼本集團控股股東曉升國際有限公司的股東。

根據該協議，利郎中國同意收購而賣方同意出售該等物業，總代價為人民幣 205,000,000 元。

### 36 直系及最終控股公司

董事認為，於二零二一年十二月三十一日，本集團直系及最終控股公司為曉升國際有限公司，該公司於英屬處女群島註冊成立。此實體並無編製公開財務報表。



## 五年概要

(以人民幣為單位)

|           | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>人民幣千元 | 二零一九年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元   |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 收入        | 2,441,057      | 3,167,872      | 3,658,471      | 2,680,835      | <b>3,379,480</b> |
| 經營利潤      | 668,946        | 881,863        | 979,795        | 651,385        | <b>532,753</b>   |
| 融資收入淨額    | 52,543         | 63,376         | 44,168         | 43,401         | <b>28,464</b>    |
| 除稅前利潤     | 721,489        | 945,239        | 1,023,963      | 694,786        | <b>561,217</b>   |
| 所得稅       | (110,450)      | (194,045)      | (211,783)      | (137,544)      | <b>(93,090)</b>  |
| 年度利潤      | 611,039        | 751,194        | 812,180        | 557,242        | <b>468,127</b>   |
| 每股盈利      |                |                |                |                |                  |
| 基本(分)     | 50.71          | 62.74          | 67.82          | 46.53          | <b>39.09</b>     |
| 攤薄(分)     | 50.71          | 62.74          | 67.82          | 46.51          | <b>39.04</b>     |
| 資產與負債     |                |                |                |                |                  |
| 非流動資產     | 745,849        | 925,329        | 1,032,680      | 1,393,525      | <b>1,735,218</b> |
| 流動資產淨值    | 2,430,996      | 2,494,452      | 2,595,402      | 2,329,889      | <b>2,011,070</b> |
| 資產總值減流動負債 | 3,176,845      | 3,419,781      | 3,628,082      | 3,723,414      | <b>3,746,288</b> |
| 非流動負債     | 35,114         | 19,922         | 21,803         | 69,889         | <b>72,900</b>    |
| 資產淨值      | 3,141,731      | 3,399,859      | 3,606,279      | 3,653,525      | <b>3,673,388</b> |
| 資本及儲備     |                |                |                |                |                  |
| 股本        | 105,492        | 105,517        | 105,517        | 105,517        | <b>105,517</b>   |
| 儲備        | 3,036,239      | 3,294,342      | 3,500,762      | 3,548,008      | <b>3,567,871</b> |
| 權益總額      | 3,141,731      | 3,399,859      | 3,606,279      | 3,653,525      | <b>3,673,388</b> |

## 全年業績的審閱

審核委員會已審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度業績。

## 刊登業績公告及年報

本公司的二零二一年年報將盡快寄發予股東，並於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.lilanz.com](http://www.lilanz.com))刊登。本公告亦可於上述網站查閱。

## 一般資料

於本公告日期，董事會由下列人士組成：

### 執行董事：

王冬星先生(主席)  
王良星先生(行政總裁)  
王聰星先生  
蔡榮華先生  
胡誠初先生  
潘榮彬先生

### 獨立非執行董事：

呂鴻德博士  
聶星先生  
賴世賢先生

承董事會命  
中國利郎有限公司  
公司秘書  
岑嗣宗

香港，二零二二年三月十八日