

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，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



## SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED

(申洲國際集團控股有限公司\*)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2313)

### 截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績公告

#### 摘要

- 截至二零二一年六月三十日止六個月銷售額達約人民幣11,368,606,000元，較二零二零年同期上升約11.1%。
- 截至二零二一年六月三十日止六個月的運動類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為71.0%。來自運動類產品的銷售額比去年同期上升約7.4%。
- 截至二零二一年六月三十日止六個月的休閒類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為19.4%。來自休閒類產品的銷售額比去年同期上升約15.0%。
- 截至二零二一年六月三十日止六個月的內衣類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為6.9%。來自內衣類產品的銷售額比去年同期上升約25.6%。
- 截至二零二一年六月三十日止六個月的毛利約為人民幣3,372,167,000元，比二零二零年同期上升約6.8%，毛利率為約29.7%，較去年同期之約30.9%下降1.2個百分點。
- 截至二零二一年六月三十日止六個月的母公司擁有人應佔淨利潤約為人民幣2,226,278,000元，比二零二零年同期下降約11.4%。淨利下跌主要因為非經營性之其他收入減少及滙兌虧損增加所致。
- 每股基本盈利人民幣1.48元，比去年同期的人民幣1.67元下降約11.4%。
- 董事會已決議宣派中期股息每股派發港幣1.06元，較去年同期已派發的中期股息每股0.90港元上升約17.8%。

\* 僅供識別

申洲國際集團控股有限公司（「申洲國際」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公布本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零二一年六月三十日止六個月（「期內」）之未經審核中期業績，連同二零二零年同期之比較數字。中期業績及中期財務報表未經審核，惟已經本公司審核委員會審閱。

## 中期綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	4	11,368,606	10,233,778
銷售成本	5	<u>(7,996,439)</u>	<u>(7,075,184)</u>
毛利		3,372,167	3,158,594
其他收入及收益	6	298,768	587,851
銷售及分銷開支	5	(73,926)	(75,575)
行政開支	5	(953,356)	(817,070)
其他開支	7	(66,831)	(15,778)
融資成本	8	(51,501)	(62,861)
應佔一間聯營公司利潤		<u>4,843</u>	<u>2,778</u>
除稅前利潤		2,530,164	2,777,939
所得稅開支	9	<u>(304,326)</u>	<u>(288,960)</u>
期內利潤		<u>2,225,838</u>	<u>2,488,979</u>
以下人士應佔權益：			
母公司擁有人		2,226,278	2,512,399
非控制性權益		<u>(440)</u>	<u>(23,420)</u>
		<u>2,225,838</u>	<u>2,488,979</u>
母公司普通股股權持有人應佔每股盈利 基本	10		
一期內利潤		<u>人民幣1.48元</u>	<u>人民幣1.67元</u>
攤薄			
一期內利潤		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 中期綜合全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
期內利潤	<u>2,225,838</u>	<u>2,488,979</u>
其他全面(虧損)/收益		
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收益：		
匯兌差額：		
換算境外業務之匯兌差額	<u>(55,140)</u>	<u>81,685</u>
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收益淨額	<u>(55,140)</u>	<u>81,685</u>
期內其他全面(虧損)/收益(除稅後)	<u>(55,140)</u>	<u>81,685</u>
期內全面收益總額	<u>2,170,698</u>	<u>2,570,664</u>
以下人士應佔權益：		
母公司擁有人	2,171,140	2,594,045
非控制性權益	<u>(442)</u>	<u>(23,381)</u>
	<u>2,170,698</u>	<u>2,570,664</u>

## 中期綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	10,674,226	10,166,819
使用權資產	12	1,610,911	1,585,555
無形資產	12	106,539	105,047
存放於銀行的長期定期存款		1,810,000	1,410,000
長期預付款項	15	–	1,850
於一間聯營公司之投資		19,162	14,319
指定為按公允值計量且變動 計入其他全面收益之權益投資		720	720
遞延稅項資產		16,738	13,601
總非流動資產		14,238,296	13,297,911
<b>流動資產</b>			
存貨	13	6,228,174	4,811,434
應收賬款及票據	14	3,655,783	4,167,602
預付款項及其他應收款項	15	897,207	957,660
應收關聯人士款項	20b	3,818	2,486
按公允值計量且變動計入損益之金融資產		306,083	2,425,932
初始存款期逾三個月之銀行存款		3,088,442	2,961,676
現金及現金等價物		10,294,661	8,227,060
總流動資產		24,474,168	23,553,850
<b>流動負債</b>			
應付賬款	16	1,150,761	1,059,836
合約負債		35,447	6,607
其他應付款項及應計款項	17	1,006,856	1,391,148
應付一名關聯人士款項	20b	2,080	2,101
計息銀行借貸		7,460,017	6,210,429
租賃負債		22,201	11,407
應付稅款		206,210	171,097
總流動負債		9,883,572	8,852,625
淨流動資產		14,590,596	14,701,225
總資產減流動負債		28,828,892	27,999,136

## 中期綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
計息銀行借貸	387,211	397,874
租賃負債	121,616	103,921
遞延稅項負債	270,160	226,511
總非流動負債	778,987	728,306
<b>淨資產</b>	<b>28,049,905</b>	<b>27,270,830</b>
<b>權益</b>		
<b>母公司擁有人應佔權益</b>		
股本	151,200	151,200
儲備	27,904,377	27,124,860
	28,055,577	27,276,060
<b>非控制性權益</b>	<b>(5,672)</b>	<b>(5,230)</b>
<b>總權益</b>	<b>28,049,905</b>	<b>27,270,830</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 1. 一般資料

申洲國際集團控股有限公司（「本公司」）於二零零五年六月二十三日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事製造及銷售針織服裝產品。

除另有指明外，該等未經審核中期綜合財務報表均以人民幣（「人民幣」）列值，且所有數值均按四捨五入法調整至最接近千位。董事會於二零二一年八月二十六日批准刊發該等未經審核中期綜合財務報表。

## 2. 編製基準

截至二零二一年六月三十日止六個月的該等未經審核中期綜合財務報表已根據香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務申報」編製。該等未經審核中期綜合財務報表並未包括年度財務報表所需之一切資料及披露，並應與截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。

## 3. 會計政策

編製中期簡明綜合財務資料所採納之會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所應用者一致，惟就本期間之財務資料首次採納下列經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外。

香港財務報告準則第9號、	利率基準改革—第二階段
香港會計準則第39號、	
香港財務報告準則第7號、	
香港財務報告準則第4號及	
香港財務報告準則第16號之修訂本	
香港財務報告準則第16號之修訂本	新型冠狀病—二零二一年六月三十日後的相關租金減免 (提早採納)

經修訂香港財務報告準則之性質及影響說明如下：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂本解決先前修訂本中現有利率基準被另類無風險利率代替時未處理但影響財務報告之問題。第二階段之修訂本提供一項實際可行權宜方法，允許對釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準變動進行會計處理時更新實際利率而無需調整金融資產及負債之賬面值，前提是有關變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂本允許就對沖指定項目及對沖文件作出利率基準改革所要求的變動，而不會終止對沖關係。過渡期間可能產生的任何收益或虧損均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。該等修訂本亦為實體提供暫時寬免，於無風險利率被指定為風險成份時毋須滿足可單獨識別之規定。該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定，惟實體須合理預期無風險利率風險成份於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本要求實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於二零二一年六月三十日有若干以港元及美元計值的計息銀行借款，以香港銀行同業拆息率（「HIBOR」）及倫敦銀行間同業拆借利率（「LIBOR」）為基準。由於該等借款的利率於期內並無被無風險利率所取代，有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。若該等借款的利率在未來一段時間內被無風險利率所取代，本集團將在滿足「經濟上等同」的標準時，在修改該等借款時採用該可行權宜方法。

於2021年4月頒佈的香港財務報告準則第16號之修訂本為承租人提供可行權宜方法，使其可選擇不就因新型冠狀病疫情的直接後果而產生之租金減免應用租賃修訂會計處理12個月。因此，該可行權宜方法可應用於任何租金付款扣減僅影響原於二零二二年六月三十日或之前到期的付款的租金寬減，前提是須滿足應用是項可行權宜方法的其他條件。該修訂於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯有效，初始採納該修訂的任何累計影響確認為對當前會計期間初保留溢利的期初餘額的調整。允許提早應用。

採納香港財務報告準則第16號之修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

#### 4. 分部資料

為方便管理，本集團按其產品劃分為不同業務單元，其中只有一個呈報經營分部：製造及銷售針織服裝產品。管理層以各業務單元為一整體而監督經營業績，以便決定資源分配及評估表現。

##### 地區資料

##### (a) 外部客戶收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國內地	3,303,033	2,868,673
歐盟	2,141,998	1,917,557
日本	2,011,868	1,953,441
美國	1,759,824	1,451,164
其他區域	2,151,883	2,042,943
	<u>11,368,606</u>	<u>10,233,778</u>

上述收入資料乃按產品交付地點劃分。

(b) 非流動資產

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
中國內地	5,625,411	5,531,156
越南	4,690,151	4,674,347
柬埔寨	1,816,951	1,384,194
其他區域	259,163	269,574
	<u>12,391,676</u>	<u>11,859,271</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地劃分，並不包括長期定期銀行存款、於一間聯營公司之投資、遞延稅項資產及指定為按公允價值計量且變動計入其他全面收益之權益投資。

主要客戶之資料

來自以下主要客戶之收入分別佔本集團總收入10%或以上：

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶甲	3,370,128	3,010,168
客戶乙	2,442,494	2,005,573
客戶丙	2,209,010	2,455,235
客戶丁	1,503,570	1,078,248
	<u>9,525,202</u>	<u>8,549,224</u>

## 5. 按性質分類的費用

包括銷售成本、銷售及分銷開支和行政開支之內費用分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
僱員福利開支		
工資及薪金	3,225,207	2,624,270
退休福利供款	308,910	175,816
其他福利	146,672	115,171
	<u>3,680,789</u>	<u>2,915,257</u>
折舊、攤銷及減值開支	567,818	512,425
製成品及在製品的存貨變動	(1,330,017)	115,303
所用的原材料及消耗品	5,182,282	3,672,310
公用開支	476,373	361,873
運輸開支	98,357	86,541
修理費	62,088	29,693
捐贈	31,054	39,020
稅費	27,728	23,017
外包	24,365	23,624
物業經營租賃開支	24,281	15,828
排污費	14,253	13,430
檢測費	11,009	9,323
差旅費	10,188	36,037
交際開支	9,346	5,191
其他開支	133,807	108,957
	<u>9,023,721</u>	<u>7,967,829</u>
總銷售成本、銷售及分銷開支和行政開支		

## 6. 其他收入及收益

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>其他收入</b>		
政府獎勵	155,256	294,943
銀行利息收入	104,304	162,329
來自其他金融資產之其他利息收入	–	945
租金收入	15,776	15,285
	<u>275,336</u>	<u>473,502</u>
<b>收益</b>		
按公允值計量且變動計入損益之金融資產之		
公允價值變動收益	21,159	26,248
出售物業、廠房及設備項目之收益	2,080	–
處置使用權資產項目之收益	193	48
匯兌收益淨額	–	88,053
	<u>23,432</u>	<u>114,349</u>
	<u><b>298,768</b></u>	<u><b>587,851</b></u>

## 7. 其他開支

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌損失，淨額	60,168	-
租賃成本	6,663	6,477
出售物業、廠房及設備項目之虧損	-	5,469
處置無形資產之虧損	-	3,832
	<u>66,831</u>	<u>15,778</u>

## 8. 融資成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行借貸之利息	48,670	59,978
租賃負債之利息	2,831	2,883
	<u>51,501</u>	<u>62,861</u>

## 9. 所得稅

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月之所得稅開支主要成分為：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
香港之當期利得稅	7,339	6,379
海外之當期預扣稅	1,074	1,744
越南之當期利得稅	51,288	22,851
澳門之當期利得稅	97,635	—
中國大陸之當期企業所得稅（「企業所得稅」）	106,478	232,742
遞延稅項	40,512	25,244
	<u>304,326</u>	<u>288,960</u>

根據開曼群島稅務優惠法（一九九九年修訂版）第六條，本公司已獲開曼群島總督會同行政局承諾，開曼群島並無法例對本公司或其業務所得利潤、收入、收益或增值徵稅。

香港利得稅按期內自香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（截至二零二零年六月三十日止六個月：16.5%）的稅率計提撥備，惟本公司除外，本公司為合資格應用於二零二零／二零二一課稅年度的利得稅兩級制的實體。本公司首2,000,000港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：2,000,000港元）的應課稅利潤按8.25%的稅率繳稅，餘下的應課稅利潤按16.5%的稅率繳稅。

於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立之附屬公司毋須繳納所得稅，原因為該等附屬公司於英屬處女群島並無營業地點（只有註冊辦事處），或並無於英屬處女群島進行任何業務。

於柬埔寨王國註冊成立之附屬公司須按20%（截至二零二零年六月三十日止六個月：20%）稅率繳納所得稅。根據柬埔寨法律及法規，若干附屬公司有權於首四個獲利年度獲豁免繳納所得稅。由於期內有關附屬公司於柬埔寨並無產生應課稅利潤或有權豁免繳納所得稅，故並無作出柬埔寨所得稅撥備。

於日本註冊成立之附屬公司根據日本稅務法須按所得稅稅率30%（截至二零二零年六月三十日止六個月：30%）就於日本產生之應課稅利潤繳納所得稅。由於期內有關附屬公司於日本並無產生應課稅利潤，故並無作出所得稅撥備。

於越南註冊成立之附屬公司須按稅率20%繳納所得稅。根據越南法律及法規，若干附屬公司可按較低稅率10%繳納所得稅。此外，若干附屬公司首四年可獲豁免繳納所得稅及其後九年可減免50%所得稅。

根據澳門相關稅法，於澳門註冊成立之附屬公司須就於澳門產生的應課稅溢利按12%的稅率繳交所得稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「新企業所得稅法」），各中國附屬公司於期內須就應課稅收入按25%之稅率繳稅（根據新企業所得稅法釐定）。一間附屬公司符合高新技術企業資格，故有權自二零一九年一月一日起三年享有15%之所得稅優惠稅率。

## 10. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利

### (a) 基本

期內母公司普通股股權持有人應佔每股盈利乃按照母公司股權持有人應佔綜合利潤約人民幣2,226,278,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣2,512,399,000元）以及已發行普通股的加權平均數1,503,222,397股（截至二零二零年六月三十日止六個月：1,503,222,397股）計算。

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利假設所有具攤薄潛力的普通股已獲兌換而對發行在外之普通股加權平均股數作出調整計算。截至二零二一年六月三十日止期間，本集團並無已發行之普通股具潛在攤薄影響，因此，本集團並無就攤薄調整本期間呈列的每股基本盈利金額。

## 11. 股息

根據董事會於二零二一年八月二十六日通過之一項決議案，董事會宣佈派發中期股息每股1.06港元（截至二零二零年六月三十日止六個月：每股0.90港元），總計約1,593,416,000港元（約人民幣1,325,881,000元）。此宣派股息尚未於本簡明中期財務資料內反映為應付股息，惟將於截至二零二一年十二月三十一日止年度反映為分派儲備。

## 12. 資本開支

	物業、 廠房及設備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	用水權 人民幣千元	軟件 人民幣千元
<b>未經審核</b>				
<b>截至二零二零年六月三十日止六個月</b>				
於二零二零年一月一日之期初賬面淨額	9,592,314	1,534,840	54,288	47,093
添置	751,847	163,703	–	8,319
處置	(11,126)	(1,777)	–	(3,832)
折舊／攤銷	(471,247)	(34,273)	(3,225)	(3,680)
匯兌差額	74,723	12,409	–	3
	<u>9,936,511</u>	<u>1,674,902</u>	<u>51,063</u>	<u>47,903</u>
於二零二零年六月三十日之期末賬面淨額	<u>9,936,511</u>	<u>1,674,902</u>	<u>51,063</u>	<u>47,903</u>
<b>未經審核</b>				
<b>截至二零二一年六月三十日止六個月</b>				
於二零二一年一月一日之期初賬面淨額	10,166,819	1,585,555	47,837	57,210
添置	1,079,158	66,214	–	8,963
處置	(15,047)	(2,362)	–	–
折舊／攤銷	(526,811)	(33,537)	(3,225)	(4,245)
匯兌差額	(29,893)	(4,959)	–	(1)
	<u>10,674,226</u>	<u>1,610,911</u>	<u>44,612</u>	<u>61,927</u>
於二零二一年六月三十日之期末賬面淨額	<u>10,674,226</u>	<u>1,610,911</u>	<u>44,612</u>	<u>61,927</u>

### 13. 存貨

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	1,290,540	1,194,287
在製品	2,750,546	2,217,369
製成品	<u>2,296,400</u>	<u>1,499,560</u>
	6,337,486	4,911,216
撥備	<u>(109,312)</u>	<u>(99,782)</u>
	<u><b>6,228,174</b></u>	<u><b>4,811,434</b></u>

### 14. 應收賬款及票據

本集團與客戶之貿易往來主要以信貸形式進行，信貸期介乎六個月以內。高級管理層會定期檢討逾期末付結餘。應收賬款及票據的賬齡分析如下：

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	3,576,531	4,134,203
三個月以上	<u>79,252</u>	<u>33,399</u>
	<u><b>3,655,783</b></u>	<u><b>4,167,602</b></u>

應收賬款及票據的賬面值與其公允值相若。

於二零二一年六月三十日，應收賬款及票據以下列貨幣計值：

	未經審核		經審核	
	二零二一年六月三十日		二零二零年十二月三十一日	
	原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
	千元	人民幣千元	千元	人民幣千元
美元	379,468	2,451,403	381,203	2,487,313
人民幣		<u>1,204,380</u>		<u>1,680,289</u>
		<u>3,655,783</u>		<u>4,167,602</u>

#### 15. 預付款項及其他應收款項

	未經審核	經審核
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>即期</b>		
預付款項及按金		
— 購買原材料	189,429	258,974
— 購買物業、廠房及設備項目	297,650	213,019
— 企業所得稅預付款	42,059	85,372
— 租賃按金	36,831	34,998
— 其他	20,707	24,137
應收及可收回增值稅退款	153,557	190,097
應收利息	84,985	93,772
其他應收款項	<u>71,989</u>	<u>57,291</u>
	<u>897,207</u>	<u>957,660</u>
<b>非即期</b>		
長期預付款項	<u>—</u>	<u>1,850</u>

預付款項及其他應收款項之賬面值與其公允值相若。

## 16. 應付賬款

於期末，根據發票日期之應付賬款賬齡分析如下：

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
六個月內	1,116,200	1,024,298
六個月至一年	14,386	12,158
一年至二年	10,681	13,953
二年以上	9,494	9,427
	<u>1,150,761</u>	<u>1,059,836</u>

應付賬款不計息。應付賬款之賬面值與其公允值相若。

## 17. 其他應付款項及應計款項

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應計開支	574,242	863,299
購置物業、廠房及設備之應付款項	40,239	58,788
有關建築工程之應付款項及保證金	82,047	81,600
租賃按金	6,490	-
其他應付稅項	205,540	285,401
其他	98,298	102,060
	<u>1,006,856</u>	<u>1,391,148</u>

其他應付款項及應計款項之賬面值與其公允值相若。其他應付款項不計息。

## 18. 承擔

### 資本承擔

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
購置物業、廠房及設備	789,834	915,096
購置土地使用權	-	16,405
	<u>789,834</u>	<u>931,501</u>

## 19. 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無重大或然負債（於二零二零年十二月三十一日：無）。

## 20. 關聯人士交易

### (a) 與關聯人士之持續交易

本集團截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月與其關聯人士(包括董事及其聯繫人以及由控股股東控制之公司)進行下列持續重大交易：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
向寧波申洲置業有限公司(「申洲置業」)*		
租賃服裝生產物業	17,253	7,130
向紹興縣華西包裝品有限公司(「華西包裝品公司」)**		
採購包裝物料	-	672
寧波艾利申洲針織印花有限公司(「寧波艾利」)***		
提供印花服務	88,761	57,863
向寧波艾利***		
提供銷售及營銷服務以及一般支援服務	6,989	4,301

\* 申洲置業由本公司其中一名執行董事控制。

\*\* 華西包裝品公司由本公司其中一名執行董事之親屬控制。

\*\*\* 寧波艾利為本集團之聯營公司，視作本集團之關聯人士。該交易並未構成上市規則第14A章界定的持續關聯交易。

向關聯人士之採購及租賃乃根據有關公司向其主要客戶提供之公開價格及條款進行。

(b) 與關聯人士之未償還結餘

本集團與其關聯人士有以下結餘：

	未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收關聯人士款項		
—與貿易相關		
申洲置業	167	173
寧波艾利	<u>3,651</u>	<u>2,313</u>
	<u><b>3,818</b></u>	<u><b>2,486</b></u>
應付一名關聯人士款項		
—與貿易相關		
申洲置業	<u>2,080</u>	<u>2,101</u>

(c) 主要管理人員酬金

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	24,683	24,230
離職後福利	<u>77</u>	<u>80</u>
	<u><b>24,760</b></u>	<u><b>24,310</b></u>

## 管理層討論及分析

以下管理層討論及分析應與本公告所載本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核中期綜合財務報表及其附註(「財務報表」)一併參閱。

### 業務回顧

根據中國海關之統計資料，二零二一年一至六月中國之紡織服裝(包括紡織紗線、織物及製品和服裝及衣著附件，下同)出口總值為約1,400.9億美元，較上年同期增長了約12.1%。出口總值中，紡織品出口金額約為685.6億美元，同比下降約7.4%；服裝出口金額約為715.3億美元，同比大幅增長約40.3%。二零二一年一至六月，中國大陸出口至美國、歐盟二十七國、日本和英國的服裝產品金額分別為174.9億美元、139.1億美元、69.4億美元和29.4億美元，分別較上年同期增長了65.2%、30.4%、14.2%和54.7%。由於中國大陸的疫情管控理想，中國服裝產業的供應鏈穩定性明顯好於其他生產國，是期內中國服裝產品出口額大幅增長的主要原因。國內服裝消費市場方面，根據國家統計局公佈之信息，二零二一年一至六月限額以上企業商品零售額中，服裝鞋帽及針紡製品之零售總額為約人民幣6,738.5億元(其中服裝類之零售總額為約人民幣4,874.6億元)，同比增長約33.7%(服裝類同比增長約37.4%)；全國網上穿著類商品零售額同比增長約24.1%。隨著國內經濟的恢復增長和疫情對消費影響的消除，國內市場之服裝消費需求亦迎來了明顯的反彈。

根據越南海關之初步統計數據，二零二一年一至六月，越南之紡織服裝出口金額約為153.1億美元，較上年同期增長了約15.5%，出口至美國、日本和韓國的金額分別約為76.1億美元、15.7億美元和12.4億美元，其中出口至美國和韓國的金額分別較上年同期增長了22.9%和2.7%，而出口至日本的金額下降了4.5%，美國是越南服裝產品的主要出口市場。此外，越南出口至歐盟二十七國和英國之紡織服裝金額分別約為14.8億美元和2.7億美元，分別較上年同期增長了約12.0%和8.2%，出口至CPTPP成員國的紡織服裝金額約為24.0億美元，較上年同期增長了約4.7%，越南與已簽訂的主要自由貿易協定區域國的紡織服裝出口均有增長，但增幅並不顯著。二零二一年一至六月，越南的紗線出口金額約為26.4億美元，較上年同期增長了約64.2%，其中出口至中國金額約為14.3億美元，並較上年同期增長了約56.8%。二零二一年一至六月，越南從其他國家進口的面料總金額約為72.9億美元，較上年同期增長了約32.0%，其中從中國大陸進口面料之金額約為45.8億美元，較上年同期增長了約39.4%，佔越南進口面料總金額的約62.9%，此外，從韓國和台灣進口的面料金額分別為約9.1億美元和9.0億美元，分別佔越南進口面料總金額的12.5%和12.3%，越南服裝產業所需面料的進口依賴度依舊很高。

期內，因新冠疫情在全球的擴散，多數國家的服裝供應鏈受到的衝擊進一步加大，海外工廠出現了為防疫而停產或減產的情況，並增加了與防疫相關的支出。其次，較為寬鬆的美元流動性，使得出口企業產生了匯率上的損失，以及人工成本的上升和原料價格的上漲，加大了企業的盈利壓力。

二零二一年一至六月，本集團實現銷售收入約人民幣11,368,606,000元，較上年同期增長了約11.1%，實現毛利額約人民幣3,372,167,000元，較上年同期增長了約6.8%，收入和毛利金額均為歷史同期之最高。而母公司擁有人應佔利潤約人民幣2,226,278,000元，較上年同期下降了約11.4%，主要系其他收入因政府獎勵減少而明顯下跌及滙兌虧損較上年同期增加所致。期內，本集團繼續推進海外擴產和國內提效相結合，並取得了理想的成果。海外工廠邊防疫邊生產，且新產能建設進展順利；國內工廠之產能利用水平得到明顯提高；國內面料工廠的織布工序亦啟動了規模化的更新改造。

二零二一年四至五月，本集團之柬埔寨成衣工廠因當地疫情嚴重而有停產，成衣產量的增長受到一定影響，新工廠之招工進度亦有放緩。所幸在當地疫情最嚴重之前，本集團已為多數員工安排了疫苗注射，有效保護了當地員工的健康，並為恢復開工創造了有利條件。停工期間，本集團盡力保障員工的收入穩定和防疫安全，並向有需求的當地員工提供新建之宿舍，減少了人員之非必要流動。目前，柬埔寨及越南之新建成衣工廠已初步完成土建工程，將有利於下一步的產能擴充。

期內，國內工廠增加了新員工的聘用人數，且人效產出得到進一步的提升，國內工廠之產量增加較為顯著，其中成衣產出較上年同期增長了約30%。春節期間，本集團出台了激勵政策，鼓勵外地員工就地過年並提前開工，既有利於對疫情的管控，又實現了產量的增加。國內基地的產出提升，有效減輕了因疫情造成的海外工廠的產能壓力。

繼國內染整工序的生產設施完成技改更新後，國內的織造工序亦於期內開始了更新改造，通過設備更新和廠房擴建，將更有利於促進產品質量的穩定和資源消耗的節約，並提升生產過程的自動化水平，增加國內的面料供給。

## 本集團經營業績

### 銷售額

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團之銷售額約人民幣11,368,606,000元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之銷售額約人民幣10,233,778,000元，增加了約人民幣1,134,828,000元，增幅約為11.1%。期內，本集團銷售收入增長之主要原因系：1) 新冠疫情對全球消費需求之影響減弱，本集團之訂單需求有較好增長；及2) 本集團之產能規模擴大及產能利用率較同期有明顯提高。

以下為本集團截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二零年六月三十日止六個月按產品類別分析之銷售額比較：

	二零二一年		截至六月三十日止六個月 二零二零年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>按產品</b>						
運動類	8,069,966	71.0	7,513,222	73.4	556,744	7.4
休閒類	2,206,456	19.4	1,918,005	18.7	288,451	15.0
內衣類	782,426	6.9	622,912	6.1	159,514	25.6
其他針織品	309,758	2.7	179,639	1.8	130,119	72.4
銷售額總計	<u>11,368,606</u>	<u>100.0</u>	<u>10,233,778</u>	<u>100.0</u>	<u>1,134,828</u>	<u>11.1</u>

截至二零二一年六月三十日止六個月，運動類產品之銷售額為約人民幣8,069,966,000元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之銷售額約人民幣7,513,222,000元，增加了約人民幣556,744,000元，增幅約為7.4%。運動類產品之銷售增長主要來自於歐洲市場和美國市場之運動類服裝需求上升。

休閒類產品之銷售額由截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣1,918,005,000元，上升至截至二零二一年六月三十日止六個月之約人民幣2,206,456,000元，增加了約人民幣288,451,000元，增幅約為15.0%。主要系來自於中國市場之休閒類服裝需求增加所致。

內衣類產品之銷售額由截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣622,912,000元，上升至截至二零二一年六月三十日止六個月之約人民幣782,426,000元，增加了約人民幣159,514,000元，增幅約為25.6%。主要系來自於日本市場之內衣採購需求增加所致。

其他針織品之銷售額由截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣179,639,000元，上升至截至二零二一年六月三十日止六個月之約人民幣309,758,000元，增加了約人民幣130,119,000元，增幅約為72.4%。主要系本期銷售額中包括口罩產品之收入為約人民幣211,618,000元，較上年同期的約人民幣113,646,000元，增加了約人民幣97,972,000元。

以下為本集團截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二零年六月三十日止六個月按市場劃分之銷售額比較：

	二零二一年		截至六月三十日止六個月 二零二零年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>按市場</b>						
國際銷售						
歐洲	2,141,998	18.8	1,917,557	18.7	224,441	11.7
日本	2,011,868	17.7	1,953,441	19.1	58,427	3.0
美國	1,759,824	15.5	1,451,164	14.2	308,660	21.3
其他市場	2,151,883	18.9	2,042,943	20.0	108,940	5.3
國際銷售小計	8,065,573	70.9	7,365,105	72.0	700,468	9.5
國內銷售	3,303,033	29.1	2,868,673	28.0	434,360	15.1
銷售額總計	<u>11,368,606</u>	<u>100.0</u>	<u>10,233,778</u>	<u>100.0</u>	<u>1,134,828</u>	<u>11.1</u>

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於歐洲市場之銷售額為約人民幣2,141,998,000元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣1,917,557,000元，增加了約人民幣224,441,000元，增幅約為11.7%。期內歐洲市場之銷售額增加，主要系來自於歐洲市場之運動類服裝採購需求上升所致。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於日本市場之銷售額為約人民幣2,011,868,000元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣1,953,441,000元，增加了約人民幣58,427,000元，增幅約為3.0%。期內日本市場之銷售額小幅增加，主要系日本市場之內衣類服裝和休閒類服裝之需求增加，及受運動類服裝之需求減少影響所致。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於美國市場之銷售額為約人民幣1,759,824,000元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣1,451,164,000元，增加了約人民幣308,660,000元，增幅約為21.3%。美國市場之銷售額恢復增長，主要系來自於美國市場之運動類服裝需求增長所致。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於包括韓國、俄羅斯和台灣等其他市場之銷售額為約人民幣2,151,883,000元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣2,042,943,000元，增加了約人民幣108,940,000元，增幅約為5.3%。其他市場之銷售額增長，主要系銷往韓國、俄羅斯等市場之休閒類服裝和內衣類服裝增加所致。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於國內市場之銷售額較上年同期增長了約15.1%。國內銷售中之成衣銷售額約為人民幣3,218,954,000元，較上年同期之約人民幣2,785,902,000元增加了約人民幣433,052,000元，增幅約為15.5%，主要系國內市場服裝消費需要上升所致。

## 銷售成本及毛利

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之銷售成本為約人民幣7,996,439,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣7,075,184,000元）。截至二零二一年六月三十日止六個月本集團銷售毛利率約為29.7%，較上年同期之約30.9%下降了1.2個百分點。影響本集團毛利率之主要因素為：1)期內人民幣對美元之平均匯率較上年同期升值約8.2%；及2)柬埔寨工廠受新冠疫情影響，停產時間約一個月。

## 母公司擁有人應佔權益

於二零二一年六月三十日，母公司擁有人應佔本集團權益為約人民幣28,055,577,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣27,276,060,000元)。其中非流動資產為約人民幣14,238,296,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣13,297,911,000元)、流動資產淨值為約人民幣14,590,596,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣14,701,225,000元)、非流動負債為約人民幣778,987,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣728,306,000元)及非控制性權益為約人民幣-5,672,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣-5,230,000元)。母公司擁有人應佔權益變動主要系：1)本集團之經營盈利增加了儲備；及2)期內向母公司擁有人派付二零二零年度之末期股息而減少儲備。

## 流動資金及財務資源

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團經營業務所得現金淨額約為人民幣1,720,608,000元(二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣2,406,056,000元)。本集團於二零二一年六月三十日之現金及現金等價物為約人民幣10,294,661,000元，其中約人民幣969,318,000元以人民幣計值，約人民幣9,286,027,000元以美元計值，約人民幣19,782,000元以越南盾計值，約人民幣16,433,000元以港元計值，約人民幣1,130,000元以歐元計值及餘款以其他貨幣計值(二零二零年十二月三十一日：約人民幣8,227,060,000元，其中約人民幣1,102,217,000元以人民幣計值，約人民幣6,495,183,000元以美元計值，約人民幣17,305,000元以越南盾計值，約人民幣16,858,000元以港元計值，約人民幣592,917,000元以歐元計值及餘款以其他貨幣計值)。銀行借貸餘額約為人民幣7,847,228,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣6,608,303,000元，其中短期銀行借貸約為人民幣6,210,429,000元，長期銀行借貸約為人民幣397,874,000元)，其中短期銀行借貸約為人民幣7,460,017,000元，長期銀行借貸約為人民幣387,211,000元。本集團於二零二一年六月三十日止之現金淨額(現金及現金等價物減銀行借貸)約為人民幣2,447,433,000元，現金淨額較二零二零年十二月三十一日之餘額約為人民幣1,618,757,000元增加了約人民幣828,676,000元。

母公司擁有人應佔權益為約人民幣28,055,577,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣27,276,060,000元)。本集團現金流動狀況良好。負債對權益比率(按未償還總借貸佔母公司擁有人應佔權益百分比計算)為約28.0%(二零二零年十二月三十一日：24.2%)。

作為本集團整體理財政策的一部分，本集團向多間中國的持牌銀行購買金融產品(包括按公允值計量且變動計入損益之金融資產及定期存款)，透過合法且低風險的渠道最大化本集團閒置資金帶來的回報。有關購買該等金融產品的相關規模測試結果均低於5%，故而該等購買毋須遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第十四章須予公佈的交易之規定。購買該等金融產品已獲董事會就監察本集團庫務管理政策執行情況而成立之投資及借貸委員會批准。

### 融資成本及稅項

於截至二零二一年六月三十日止六個月，融資成本從截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣62,861,000元，下降至約人民幣51,501,000元，融資成本減少了約人民幣11,360,000元，主要系本集團期內之平均貸款利率較上年同期下降所致。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團之所得稅支出從截至二零二零年六月三十日止六個月之約人民幣288,960,000元增加至約人民幣304,326,000元，所得稅支出增加了約人民幣15,366,000元，主要系本集團之前享受所得稅免稅政策的兩家全資附屬公司於期內開始繳納企業所得稅。

## 外匯風險

由於本集團銷售以美元結算為主，採購以人民幣結算為主，匯率波動對本集團之成本及經營利潤率構成一定影響。本集團針對美元兌人民幣之匯率波動之現狀，採用相應政策對沖部份有關外匯風險。對沖金額視乎本集團預期之美元收益、採購、資本開支，還需要顧及市場預測美元兌人民幣之匯率波動而定。

為免因人民幣兌美元之匯率出現任何變動而導致日後之現金流量減值及出現波動，本集團已安排適當數量之美元借款及與美元為聯繫匯率之港元借款，於二零二一年六月三十日，銀行借貸總額中，美元貸款約人民幣4,192,658,000元（計原幣金額約649,008,000美元），港元貸款為約人民幣1,414,570,000元（計原幣金額為1,700,000,000港元）（二零二零年十二月三十一日：美元貸款約為人民幣3,527,582,000元（計原幣金額約540,634,000美元），港元貸款約為人民幣1,430,720,000元（計原幣金額為1,700,000,000港元））。此外，截至本公告日止，本集團已與多間銀行簽署了遠期外匯交易合約，本集團將在二零二一年十二月三十一日至二零二二年七月二十九日止期間，向該等銀行賣出外匯580,000,000美元並收取相應人民幣，平均結匯價格約為每1美元人民幣6.608元。

## 僱用、培訓及發展

於二零二一年六月三十日，本集團共僱用約94,400名員工。期內，員工成本總額（包括管理及行政人員）佔本集團銷售額約32.4%（截至二零二零年六月三十日止六個月：約28.5%）。本集團按僱員之表現、資歷及行業慣例釐定給予員工之報酬，而酬金政策會定期檢討。根據年度工作表現評核，僱員或會獲發放花紅及獎金。此外，本集團亦會給予僱員獎勵或其他形式之鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。如本集團持續向員工提供培訓，以提升彼等之技術、產品知識以及對行業質量標準之認識及本集團所有新員工均須參加入門課程，而全體員工亦可參加各類培訓課程。

## 資本開支及資本承擔

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團於物業、廠房及設備、使用權資產和無形資產之總投資約為人民幣1,107,087,000元，其中約43%用作購買生產設備、約51%用作興建及購買新工廠大樓和使用權資產，而餘款則用作購買其他固定資產和軟件。

於二零二一年六月三十日，本集團已訂約購建之物業、廠房和設備之資本承擔約達人民幣789,834,000元。主要以內部資源所得款項淨額撥付。

## 重大投資、收購及出售

於二零二一年六月三十日止，本集團於柬埔寨金邊市之新建製衣工廠已累計投入約240,000,000美元。目前，本項目包括廠房及宿舍工程之完工進度已達90%以上，為後續之進一步招工擴產做好了相應準備。本項目之預期總投資約280,000,000美元，主要用於建造下游製衣設施(包括進行剪裁、縫製、印花、刺繡、包裝及水洗等工序)，有關金額將用作租地、興建廠房及員工宿舍、興建基礎設施及購買機器及設備。預期資金將主要來自銀行借貸。

此外，本集團於二零一九年年底在越南開始興建一座成衣生產設施。預估將投資約100,000,000美元於該項新成衣生產設施，有關金額將用作租地、興建廠房和配套設施及購買機器設備。於截至二零二一年六月三十日止，累計已投入金額約為54,000,000美元，越南新成衣工廠之土建工程已基本完成。預期本項目資金主要來自本集團現金儲備。

除此以外，本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月，概無重大投資、收購及出售。有關柬埔寨金邊項目的詳情，請參閱日期為二零一八年九月十七日的公告及本公司二零二零年的年度報告，而有關越南項目的詳情，請參閱日期為二零一九年十月十七日的公告。

## 資本負債比率

於二零二一年六月三十日，本集團之資本負債比率為約28.0%，由未償還總借貸餘額佔母公司擁有人應佔權益百分比計算。

## 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

## 未來前景及策略

當前，新冠疫情對全球供應鏈的影響進一步加大，一些東南亞國家由於疫苗接種率較低，而變異病毒的傳染性更強，使得一些用工密集的製造企業處於停產或減產狀態。雖然全球服裝的消費需求有恢復增長趨勢，但受疫情影響，短期內供應鏈的產能不足，將影響品牌商的採購計劃和市場投放。經歷疫情帶來的影響，品牌商的採購策略很可能發生調整，將會更加重視供應商生產基地的區域佈局及其供應鏈的抗風險能力。

鑒於七月中開始，越南新冠肺炎有明顯惡化。越南政府由不遲於二零二一年七月十九日起實施社會隔離措施。直至本公告日，此社會隔離措施仍在實施。為了配合越南政府的防疫措施，自七月十九日起，本集團位於越南的生產基地及工廠亦受到局部影響。初步評估每14日的防疫措施將對本集團全年總產能有1%至2%左右的影響。詳情可參考本集團在二零二一年七月十九日及八月二日之公告。

當前之經營環境下，本集團將供應鏈的穩定性和競爭力為發展之首要考慮，在此基礎上，進一步擴充企業的產能規模，並提升市場份額。尤其在以下方面：

本集團將進一步優化供應鏈之上下游工序在不同基地的配套，以確保各基地的供應鏈相對穩定，並能較快響應客戶的訂單需求，及更好符合所在國簽訂的自由貿易協定對原產地證的要求，降低客戶的進口關稅成本。

本集團將進一步推進生產自動化和**管理數字化**水平，提升總部對海外基地的遠程管控能力。同時，本集團將加快培養本地化的管理人員，逐步減少國內外派管理人員的人數佔比，提高海外公司的獨立運營能力。

本集團將進一步擴大新產品的種類，包括加強對一些戶內高功能性的運動類產品的開發。本集團將加強對現有客戶的服務能力，鞏固並提升本集團在現有客戶中的份額佔比，同時優化客戶構成，拓展並引入優質之新客戶。

對於下半年之業務展望，本集團對客戶之訂單需求持樂觀預期，惟當前越南基地之產能因受疫情影響而有下降，本集團將加強防疫管控和員工穩定，以盡快恢復正常之產能。此外，預期下半年人民幣對美元的匯率波動將會趨小。故本集團已有鎖定若干以美元列值的交易的結匯匯率，相信匯率影響較上年同期在業績上將會體現正面。

疫情的衝擊影響將加快紡織服裝行業更進一步的洗牌，而有競爭力的龍頭企業將受益於行業的整合。本集團之未來發展將致力於企業競爭力的提升和產能規模的擴充相並重，利用當前之有利時機進一步的擴充產能，為獲取更大之市場份額做好策略謀劃和實施安排。

## **報告期後事項**

自二零二一年六月三十日後及直至本公告日期，並無發生其他影響本集團之重大事項。

## 股息

於報告期內，在本公司於二零二一年五月二十八日舉行的股東週年大會上，本公司股東批准派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息每股1.10港元予二零二一年六月十日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。本公司於二零二一年六月二十二日以現金派發該股息。

董事會議決宣派截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息每股1.06港元(相當於約人民幣0.88元)(截至二零二零年六月三十日止六個月：每股0.90港元)予二零二一年九月十四日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。中期股息預期於二零二一年九月二十八日或之前派發。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東有權獲派中期股息，本公司將於二零二一年九月十日至二零二一年九月十四日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間，股份轉讓手續將不予辦理。為確定有權獲派上述中期股息，須於二零二一年九月九日下午四時三十分前，將所有過戶文件連同有關股票一併送達本公司的香港股份過戶登記分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。

## 企業管治

董事會於二零零五年十月九日已採納本身的企業管治守則，該守則包括上市規則附錄十四《企業管治常規守則》(「企業管治守則」)所載的全部守則條文以及大部分的建議最佳常規守則。

本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月內一直遵從企業管治守則內的所有守則條文。本公司於報告期間的企業管治常規與二零二零年年報披露的資料並無重大變動。

## 董事委員會的職權範圍

各董事會委員會的職權範圍以及董事名單及彼等的角色及職能已分別於本公司及聯交所網站登載。

## 董事責任

所有董事須參加持續專業發展以發展及補充根據企業管治守則所載守則條文第A.6.5條的知識及技術。本公司已就上市規則的更新及相關法律及監管規定，為董事安排持續專業發展。

## 企業管治職能

本公司已於二零一二年三月二十六日根據企業管治守則所載守則條文第D.3條，採納企業管治職能的職權範圍，並於二零一二年四月一日起生效。根據企業管治職能的職權範圍，董事會須負責發展及檢討及／或監督本集團企業管治的政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，並提供建議、遵守法定及監管規定的情況、僱員及董事適用的操守守則及合規手冊(如有)，以及本集團遵守企業管治守則的情況。

## 與股東的溝通

根據企業管治守則所載的守則條文第E.1.2條，本公司邀請本公司外部核數師的代表出席本公司於二零二一年五月二十八日舉行的股東週年大會，回答股東關於進行核數、編製核數師報告及報告內容、會計政策及核數師獨立性的問題。

本公司已採納股東溝通政策及程序，供股東提名董事候選人，由二零一二年三月二十六日起生效。有關政策及程序已登載於本公司網站。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則所載的《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證券交易行為守則（「證券交易守則」）。各董事於獲委任時均獲發一份證券交易守則，其後每年發出兩次提示，分別在通過本公司中期業績的董事會會議前三十天及通過本公司全年業績的董事會會議前六十天，提醒董事不得在公佈業績前（董事禁止買賣股份期間）買賣本公司證券以及所有交易必須按證券交易守則進行。經就此事作特別徵詢，所有董事均已確認彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月嚴格遵守證券交易守則有關的規定。

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或內部資料，故彼等須遵守證券交易守則有關交易限制的規定。

## 董事資料之變動

截至二零二一年六月三十日止六個月，董事須根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段將予披露及已披露的資料概無變動。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二一年六月三十日止六個月概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

本公司於二零二一年六月三十日概無採納購股權計劃。

## 董事會

董事會負責本公司的管治工作，並負責管理股東所委託的資產。董事會的主要職責包括制訂本集團的業務策略方針、設定管理層目標、監管其表現及評估管理策略的有效性。

## 審核委員會

於二零零五年十月九日，本公司遵照上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會。於本公告日期，審核委員會共有四名獨立非執行董事，即蔣賢品先生、劉春紅女士、劉興高先生及張炳生先生。蔣賢品先生是審核委員會的主席。彼在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。於二零二一年三月一日，陳旭先生和裘煒國先生已辭任審計委員會成員，同時，劉春紅女士和劉興高先生獲委任為審計委員會成員。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會的職權範圍與香港會計師公會頒佈的《審核委員會有效運作指引》所載的推薦建議及企業管治守則條文一致，並按相關要求，不時作出更新修定。

審核委員會已聯同管理層檢討本集團所採納的會計原則及慣例，並討論核數、風險管理、內部監控及財務報表等事宜（包括審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核財務報表）。

## 薪酬委員會

於二零零五年十月九日，本公司遵照企業管治守則成立薪酬委員會。於本公告日期，薪酬委員會包括執行董事馬仁和先生及三名獨立非執行董事張炳生先生、蔣賢品先生及劉春紅女士。於二零二一年三月一日，陳旭先生已辭任薪酬委員會主席，並由張炳生先生填補有關空缺，因此，張炳生先生是薪酬委員會的主席，同時，劉春紅女士獲委任為薪酬委員會成員。

薪酬委員會的主要職責是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設立正規而具透明度的過程向董事會提供推薦建議。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。董事不得參與有關其本身薪酬的討論。

本公司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。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

## 提名委員會

本公司已於二零零五年十月九日成立提名委員會。於本公告日期，提名委員會包括執行董事馬建榮先生及獨立非執行董事劉興高先生、蔣賢品先生及張炳生先生。馬建榮先生為提名委員會的主席。於二零二一年三月一日，裘煒國先生已辭任提名委員會成員，同時，劉興高先生獲委任為提名委員會成員。

提名委員會的主要職責是物色具備合適資格可擔任董事的人士、挑選提名有關人士出任董事及就此向董事會提供推薦建議，並定期檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出的變動向董事會提供推薦建議。

## 公眾持股量充足性

根據本公司公開可得資料及據董事所知，於本公告日期，公眾持有本公司已發行股本總數最少25%。

## 於聯交所網站刊登資料

載有上市規則規定一切資料之本公司中期報告將於適當時間寄發予本公司股東及分別登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.shenzhouintl.com](http://www.shenzhouintl.com))。

承董事會命  
申洲國際集團控股有限公司  
主席  
馬建榮

中國寧波，二零二一年八月二十六日

於本公告日期，本公司五名執行董事為馬建榮先生、黃關林先生、馬仁和先生、王存波先生及陳芝芬女士；以及四名獨立非執行董事為蔣賢品先生、張炳生先生、劉春紅女士及劉興高先生組成。