

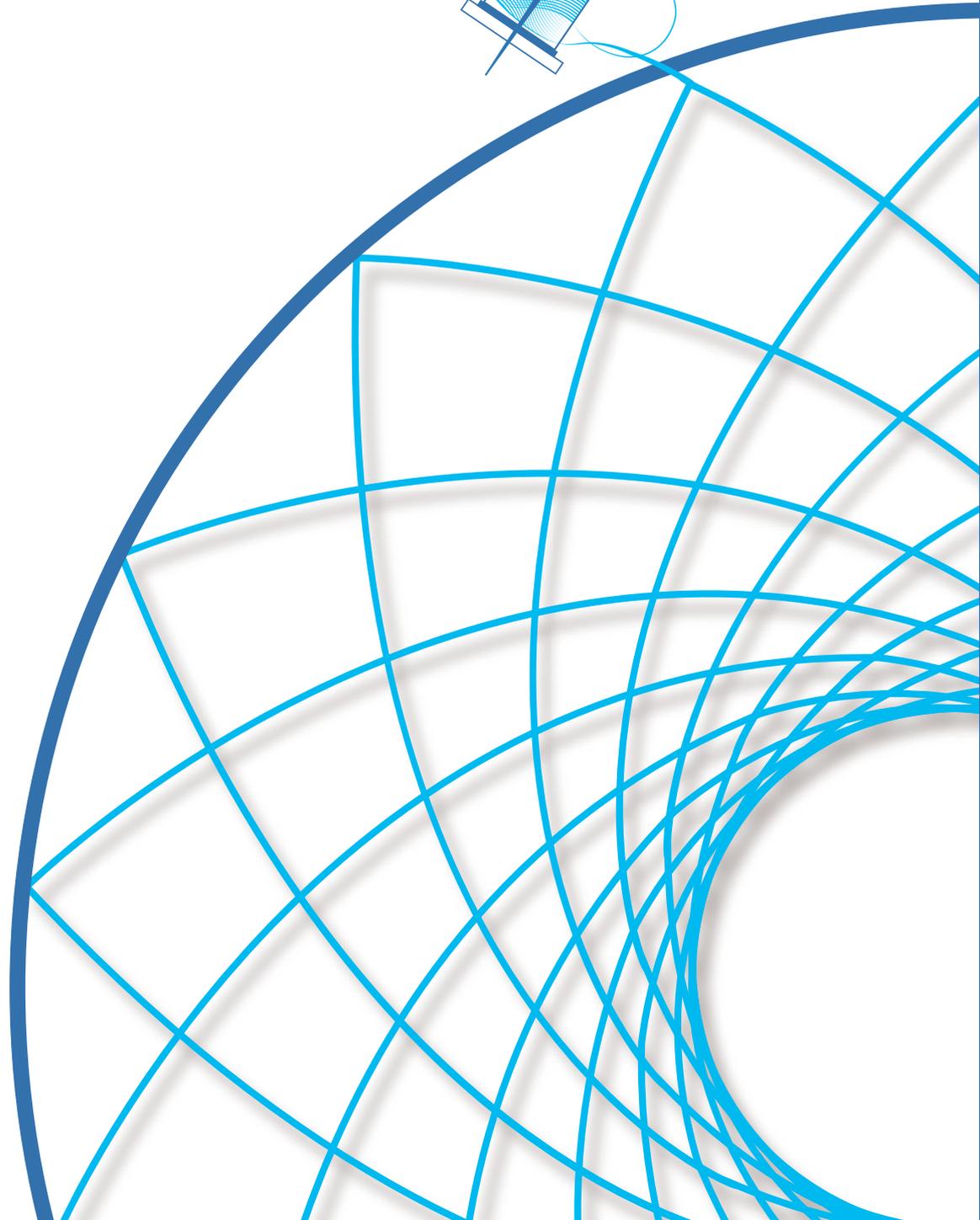


**CHINA FUTEX  
HOLDINGS LIMITED**  
中國福紡控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8506

年報  
2017



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板的特色

創業板的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於創業板上市公司普遍為中小型公司，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照創業板上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，各董事願就本報告所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項，足以令本報告或其所載任何陳述產生誤導。



# 目錄

公司資料 .....	2
主席報告書 .....	4
管理層討論及分析 .....	5
董事及高級管理層簡歷 .....	10
董事會報告 .....	18
企業管治報告 .....	28
獨立核數師報告 .....	38
綜合損益及其他全面收益表 .....	42
綜合財務狀況表 .....	43
綜合權益變動表 .....	44
綜合現金流量表 .....	45
綜合財務報表附註 .....	46
物業詳情 .....	81
財務概要 .....	82
釋義 .....	83

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

袁遠女士(主席兼行政總裁)

陳毅輝先生

鄭加福先生

### 獨立非執行董事

胡旭東博士

沈成基先生

木志榮博士

## 公司秘書

陳素芳女士，執業會計師

## 合規主任

袁遠女士

## 授權代表

袁遠女士

陳素芳女士

## 審核委員會

沈成基先生(主席)

木志榮博士

胡旭東博士

## 薪酬委員會

木志榮博士(主席)

袁遠女士

沈成基先生

## 提名委員會

袁遠女士(主席)

沈成基先生

木志榮博士

## 合規顧問

安信融資(香港)有限公司

香港中環

交易廣場一座39樓

## 核數師

中瑞岳華(香港)會計師事務所

執業會計師

香港銅鑼灣

恩平道28號

利園二期29樓

## 主要往來銀行

中國農業銀行(龍海九湖支行)

中國

福建省

龍海市九湖鎮

嶺兜村南大道上街

## 註冊辦事處

P.O. Box 1350

Clifton House, 75 Fort Street

Grand Cayman

KY1-1108

Cayman Islands

## 中國總部及主要營業地點

中國

福建省龍海市

浮宮鎮霞威村

## 根據公司條例第16部登記的香港營業地點

香港上環

文咸東街50號

寶恆商業中心

24樓2406室

## 香港法律顧問

馮碧瑤律師事務所

香港上環

文咸東街135號

文咸東街135商業中心

10樓1001-02室

股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited  
P.O. Box 1350  
Clifton House, 75 Fort Street  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

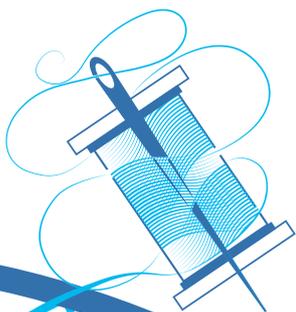
卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

股份代號

8506

公司網站

[www.kx-machine.com](http://www.kx-machine.com)



# 主席報告書



袁遠  
主席

各位股東：

本人謹代表董事會欣然提呈本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務業績。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣131.6百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度增加約39.6%。本公司擁有人應佔溢利由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣10.8百萬元大幅增加約75.7%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣19.0百萬元。

於二零一八年一月四日，本公司成功於聯交所創業板上市，實在令人鼓舞，標誌著本集團發展的重要里程碑。上市不僅為本公司提供平台進入全球主要資本市場之一，亦提高本集團的企業知名度及品牌形象並加強其財務狀況。

展望將來，本集團將繼續把握中國、東南亞及其他亞洲市場的龐大商機。本集團矢志擴大其海外客戶基礎、產能及上游生產能力，提升其增長動力，並且致力提升客戶忠誠度、品牌知名度及其研發能力。

本人謹代表董事會向全體員工的努力以及所有股東及持份者一直對本集團的寶貴支持致以衷心感謝。

袁遠  
主席

香港，二零一八年三月十六日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團主要從事針織圓緯機的研發、製造及銷售。本集團的收益主要來自(i)以本集團自有品牌於國內；及(ii)以本集團自有品牌或按OEM基準採購的貿易公司所指定品牌於海外銷售針織圓緯機。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約人民幣131.6百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得約人民幣94.3百萬元增加約39.6%。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣19.0百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度溢利約人民幣10.8百萬元大幅增加約75.7%。

鑒於紡織品製造商將生產基地遷至勞工成本較中國低的東南亞及其他亞洲國家，本集團擴大其產品地區覆蓋範圍及在擴張其海外業務時採取更積極的方式。本集團成立的全資附屬公司漳州福凱於二零一七年一月展開業務營運，直接向海外客戶銷售。截至二零一七年十二月三十一日止年度，漳州福凱成功向印度、孟加拉國、泰國、南韓、土耳其及埃及出口本集團產品。

本集團亦持續提升研發能力，以應對及預測市場變動並增強本集團於針織圓緯機行業的競爭力。於二零一七年，本集團已就其針織圓緯機申請註冊七項實用新型專利，其中三項於年內成功註冊。

## 展望

本集團秉持長遠目標，擬透過專注於(i)擴闊海外市場客戶基礎；(ii)增加產能；(iii)擴大上游生產能力；(iv)提升客戶忠誠度及品牌知名度；及(v)繼續維持及提高研發能力，從而拓大其於針織圓緯機行業的整體競爭力，令其作為中國十大針織圓緯機製造商之一的地位更凝鞏固。

展望未來，預期海外針織圓緯機市場將較國內市場的業務前景更為亮麗。本集團計劃透過於針織圓緯機市場快速發展的海外國家(如印度及孟加拉國)成立本地銷售代表處、與貿易公司維持及建立長期策略業務關係、物色新的銷售平台及接洽新客戶等方式，進一步提升本集團的品牌知名度及擴大客戶基礎。

此外，鑒於本集團近年來的銷售不斷增長，為應對日後預期銷售上升，本集團計劃透過擴大其現有製造設施的生產規模以及安裝新的電腦化加工設備及機器(如數控機床)擴大產能。

董事相信，本集團自上市所得的財務資源將有助其鞏固財務狀況及推行上述業務計劃。

## 管理層討論及分析

### 主要風險及不確定因素

本集團的營運面對若干風險，而主要風險或會對本集團業務、財務狀況及營運業績造成重大不利影響，當中包括：(i)本集團的研發可能無法趕上對其維持競爭力而言至關重要的技術發展；及(ii)本集團可能未能及時收回貿易應收款項，並錄得減值虧損。此外，本集團業務活動令其面臨多項財務風險，包括外幣風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。

### 財務回顧

#### 收益

本集團主要從製造及銷售針織圓緯機獲取收益，針織圓緯機可分類為(i)單面針織圓緯機；及(ii)雙面針織圓緯機。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣131.6百萬元，較去年約人民幣94.3百萬元增加約39.6%。增加主要是由於雙面針織圓緯機的銷量及海外銷售大幅攀升所致。單面針織圓緯機的銷量由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣32.2百萬元增加約13.1%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣36.4百萬元。雙面針織圓緯機的銷量由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣55.8百萬元大幅增加約69.2%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣94.4百萬元。海外銷售由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣36.5百萬元增加約98.3%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣72.4百萬元。

#### 已售貨品成本

本集團截至二零一七年十二月三十一日的已售貨品成本約為人民幣83.9百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣60.9百萬元增加約37.7%。增加主要是由於本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的收益上升所致。

#### 毛利及毛利率

由於本集團收益增加，本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的毛利約為人民幣47.8百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度毛利約人民幣33.4百萬元增長約42.9%。本集團的毛利率由截至二零一六年十二月三十一日止年度約35.4%輕微增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約36.3%，主要歸因於截至二零一七年十二月三十一日止年度已售貨品成本的增幅低於收益增幅。

#### 其他收入

本集團的其他收入包括租金收入、廢料銷售及銀行存款利息收入。截至二零一七年十二月三十一日及截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入維持穩定，分別約為人民幣836,000元及人民幣813,000元。

## 管理層討論及分析

### 銷售開支

本集團的銷售開支主要包括差旅、招待及運輸費用、銷售人員薪金及員工福利開支。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的銷售開支約為人民幣2.5百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度銷售開支約人民幣2.1百萬港元增加約16.9%。增加主要是由於二零一七年透過參與本地及國際行業展覽加大銷售及市場推廣力度，成功令收益增加約39.6%所致。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括：(i)研發開支、(ii)僱員薪金及福利開支；及(iii)上市開支。本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的行政開支約為人民幣19.2百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度行政開支約人民幣15.2百萬元增加約26.8%。增加主要是由於(i)研發開支上升；及(ii)為僱員的社會保障及住房公積金進行全數供款所致。

### 融資成本

本集團截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度的融資成本分別維持於約人民幣2.4百萬元及人民幣2.3百萬元的穩定水平。

### 所得稅開支

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的所得稅開支約為人民幣5.6百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣3.9百萬元增加約44.3%。該增長與截至二零一七年十二月三十一日止年度的收益增長一致。截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的實際所得稅率（等於所得稅開支除以除稅前溢利）分別約為26.3%及22.7%。截至二零一七年十二月三十一日止年度實際所得稅率減少，主要歸因於(i)除稅前溢利增加；(ii)產生不可扣稅的上市開支；及(iii)由享有優惠稅務安排的本集團中國附屬公司貢獻的收益比例顯著增長。

### 本公司擁有人應佔年度溢利

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為人民幣19.0百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度溢利約人民幣10.8百萬元增加約75.7%。款額大幅增加，主要因為本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度的收益增加所致。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

本集團的營運主要由營運所得現金及銀行借款撥付。於二零一七年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣31.2百萬元(二零一六年：流動負債淨值約人民幣0.4百萬元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團流動資產約為人民幣118.4百萬元(二零一六年：人民幣69.8百萬元)，當中約人民幣12.9百萬元(二零一六年：人民幣10.1百萬元)為存貨；約人民幣24.5百萬元(二零一六年：人民幣13.2百萬元)為貿易應收款項；約人民幣6.6百萬元(二零一六年：人民幣2.7百萬元)為按金、預付款項及其他應收款項；及約人民幣74.4百萬元(二零一六年：人民幣43.5百萬元)為銀行及現金結餘。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的借款總額約為人民幣53.8百萬元(二零一六年：人民幣58.1百萬元)。本集團的借款包括銀行貸款約人民幣44.9百萬元(二零一六年：人民幣44.9百萬元)及應付一名最終母公司擁有人款項約人民幣8.9百萬元(二零一六年：零)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，於二零一六年十二月三十一日應付一間關聯公司款項約人民幣4.1百萬元、應付一名董事款項約人民幣0.5百萬元及應付擁有人款項約人民幣8.6百萬元已悉數清償。應付一名最終母公司擁有人款項已於上市前悉數清償。借款以人民幣、港元及美元列值。銀行貸款按固定利率計算，並須按要求或於一年內償還。

本集團於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的槓桿比率(按該等日期的債務總額除以總權益計算)分別約為213.5%及94.8%。債務總額包括所有銀行貸款、應付一間關聯公司款項、應付一名董事款項、應付擁有人款項及應付一名最終母公司擁有人款項，總權益則包括本集團實收資本及儲備。本集團於二零一七年十二月三十一日的槓桿比率減少，主要歸因於年內發行股份及錄得純利，本集團儲備自截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣26.9百萬元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣56.4百萬元。

本集團的財務狀況因於二零一八年一月取得上市所得款項而得以進一步改善。

### 資本結構

股份於二零一八年一月四日在聯交所創業板上市。自此，本公司資本結構並無變動。於二零一七年十二月三十一日，本公司資本結構主要由銀行借款、已發行股本及儲備組成。

### 本集團資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團有已抵押(i)物業、廠房及設備賬面值約人民幣19.2百萬元(二零一六年：人民幣19.0百萬元)；及(ii)預付土地租賃款項賬面值約人民幣2.7百萬元(二零一六年：人民幣2.8百萬元)作為本集團銀行貸款的抵押。

## 管理層討論及分析

### 重大收購及出售

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無任何重大投資或重大收購及出售附屬公司。

### 資本承擔及或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔或任何重大或然負債。

### 匯率波動風險

本集團的收益及成本主要以人民幣結算。部分收益及成本以其他貨幣列值。本集團現時並無外匯對沖政策。然而，董事繼續監察相關外匯風險，並於需要時考慮對沖重大外匯風險。

### 人力資源及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有91名(二零一六年：89名)全職僱員。本集團僱員的薪酬會視乎彼等的資歷、職能、經驗、工作表現及當地市況等多項因素釐定。本集團定期審閱其薪酬及福利政策，以確保所提供的薪酬待遇維持競爭力及符合有關勞工法規。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團僱員福利開支總額(包括薪金、花紅、津貼及退休福利計劃供款)約為人民幣6.6百萬元(二零一六年：人民幣5.4百萬元)。根據有關中國法律及法規，本集團須為僱員作出住房公積金及社會保險基金(包括養老、醫療、失業、生育及工傷保險)供款。本公司於二零一七年十二月十一日採納購股權計劃，以向(其中包括)本集團的僱員及董事授出購股權。

### 重大投資及重大投資或資本資產計劃

本公司於二零一七年十二月三十一日並無任何重大投資。除招股章程披露者外，本公司並未有任何重大投資或資本資產計劃。

### 上市所得款項用途

經扣除相關發行開支後，上市所得款項約為40.9百萬港元。自上市日期起直至本報告日期，約0.3百萬港元已用於提升客戶忠誠度及品牌知名度，約0.1百萬港元已用於維持及提高本集團的研發能力，而約3.6百萬港元已用作營運資金。

## 董事及高級管理層簡歷

### 執行董事

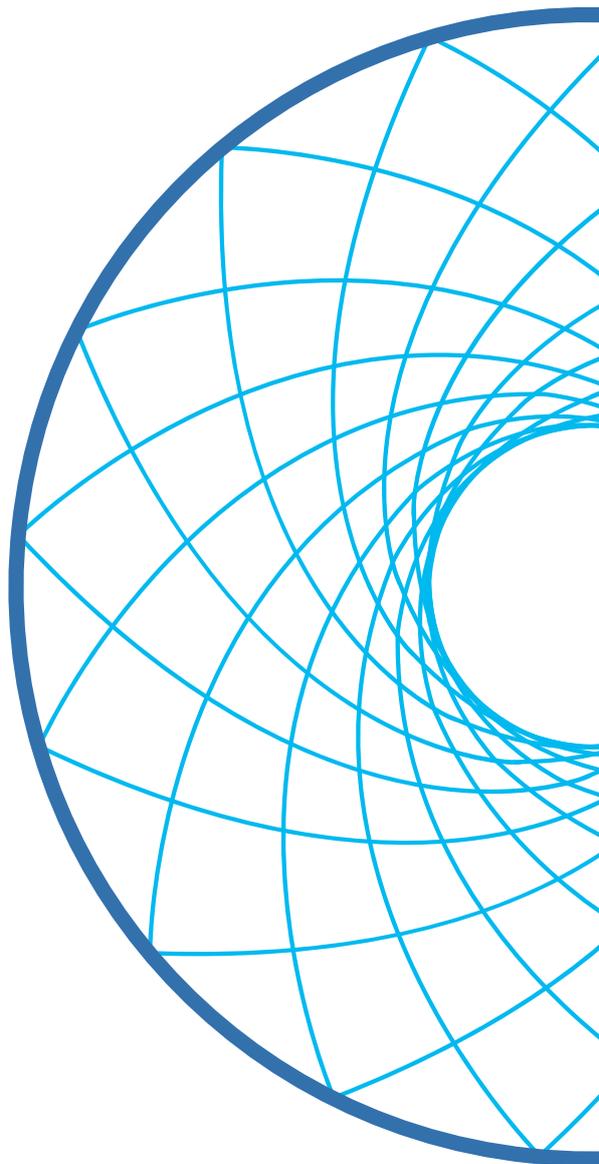
袁遠女士(「袁女士」)，42歲，為董事會主席、本公司行政總裁及執行董事。袁女士於二零一六年七月獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事。彼為本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員。彼負責本集團的整體營運、發展策略及監督內部監控。袁女士現時同時擔任本公司數間附屬公司的董事會主席或董事。

袁女士於製造及貿易行業擁有逾16年經驗。袁女士於二零一三年十月加入本集團，於漳州凱星擔任副總經理。袁女士曾於一九九六年七月至二零零零年五月期間任職廈門市第五塑料廠的會計員。彼於二零零零年六月至二零零五年八月期間任職廈門協豐泰貿易有限公司的主辦會計。彼於二零零五年九月至二零零七年二月期間任職廈門龍懷進出口貿易有限公司(「龍懷進出口」)的財務經理，並於二零零七年三月晉升為副總經理，和自二零一一年三月至二零一七年十一月擔任總經理及執行董事。

袁女士於一九九六年七月畢業於江西財經大學，主修投資金融。袁女士於二零一七年一月獲得上海財經大學的高級管理人員工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層簡歷

陳毅輝先生(「陳先生」)，32歲，為執行董事。陳先生於二零一六年七月獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事。陳先生於製造及貿易行業擁有逾10年經驗。陳先生於二零零六年九月至二零零八年二月任職廈門田岸進出口有限公司(「廈門田岸」)的外貿業務員。彼於二零零八年三月至二零一零年八月晉升為廈門田岸的外貿業務監事；於二零一零年九月至二零一三年八月晉升為廈門田岸的副總經理。陳先生於二零一三年十月加入本集團，擔任漳州凱星的董事長兼總經理，負責本集團的整體管理及策略計劃。陳先生現時同時擔任本集團數間附屬公司的董事或法定代表或總經理或執行董事。陳先生於二零零四年八月在龍海市程溪中學完成中學教育。



## 董事及高級管理層簡歷

鄭加福先生(「鄭先生」)，45歲，為執行董事。鄭先生於二零一六年七月獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事。鄭先生於二零零六年一月加入本集團，擔任漳州凱星的銷售經理，負責本集團產品市場調研及推廣以及管理客戶關係。彼亦透過積極參與本集團的生產及營運協助本集團發展。此外，鄭先生積極參與本集團的企業研發工作，多項專利研發均在其協助指導下取得成功。鄭先生現時同時擔任本集團數家附屬公司的董事或執行董事。

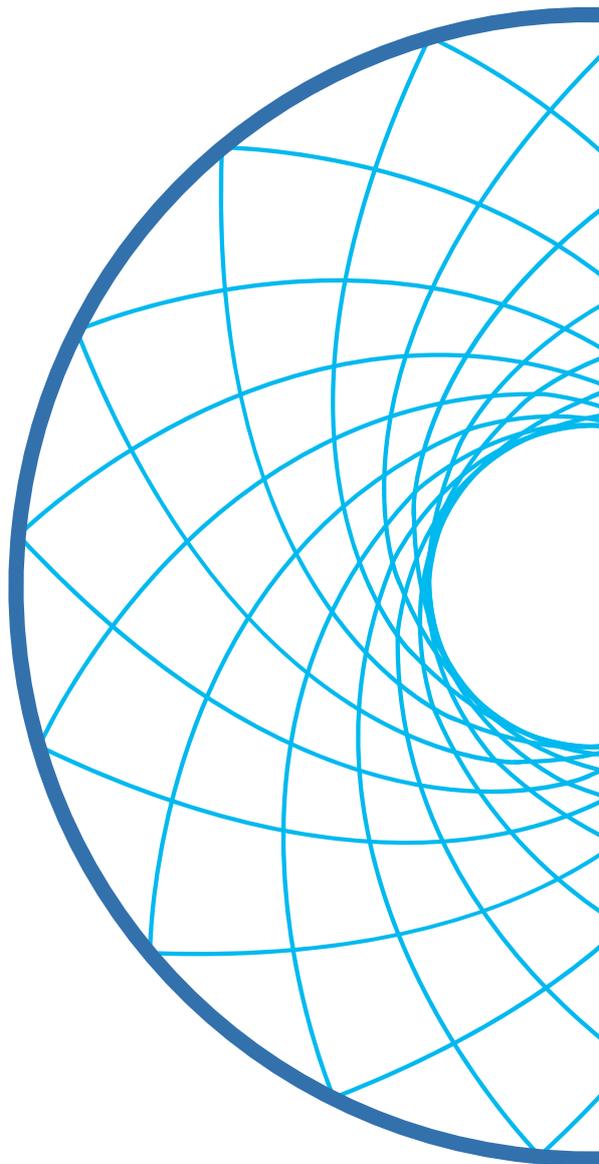
自福建福紡於二零一零年十一月成立後，鄭先生獲委任為福建福紡的執行董事及經理，負責監管日常經營管理。鄭先生於二零零四年十月至二零零五年十月期間任職漳州市南坊罐頭食品機械有限公司的銷售經理。鄭先生於機械製造行業擁有逾11年管理經驗。鄭先生於一九八九年七月在福建省龍海第二中學完成中學教育。

### 獨立非執行董事

胡旭東博士(「胡博士」)，58歲，為獨立非執行董事。胡博士於二零一七年十二月十一日獲委任為獨立非執行董事。胡博士亦為本公司審核委員會成員。胡博士主要從事紡織機械設計及機電系統集成控制的理論和工程應用研究。胡博士於一九八九年六月獲得浙江絲綢工學院(其後更名為浙江工程學院及現稱為浙江理工大學)碩士學位，主修絲綢工程；並於二零零四年三月獲頒發浙江大學機械工程博士學位。

胡博士在紡織機械設計及機電系統集成控制方面擁有逾30年的任教經驗。胡博士於一九八三年九月至一九九五年十月期間在浙江絲綢工學院(其後更名為浙江工程學院及現稱為浙江理工大學)任職講師，並於一九九五年十一月獲晉升為副教授，和自二零零二年十一月起晉升為教授。於二零零五年九月至二零一六年十月期間，彼亦在浙江理工大學任職系主任。

胡博士自二零一三年一月起擔任浙江兆豐機電股份有限公司(一間於中國深圳證券交易所創業板上市的公司，股份代號：300695)的獨立董事。



## 董事及高級管理層簡歷

沈成基先生(「沈先生」)，46歲，為獨立非執行董事。沈先生於二零一七年十二月十一日獲委任為獨立非執行董事。沈先生亦為本公司審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。

沈先生現為股份於聯交所創業板或主板上市的友成控股有限公司(股份代號：96)、江蘇南大蘇富特科技股份有限公司(股份代號：8045)及成都普天電纜股份有限公司(股份代號：1202)的公司秘書。沈成基先生(i)自二零一一年五月起為南京三寶科技股份有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1708)；及(ii)自二零一五年六月起為浙江世寶股份有限公司(聯交所主板上市公司(股份代號：1057)及深圳證券交易所上市公司(股份代號：002703))的獨立非執行董事。彼現時亦為亞洲木薯資源控股有限公司(為聯交所主板上市公司，股份代號：841)財務總監及公司秘書、正通會計師事務所的執業合夥人及安徽天大石油管材股份有限公司(於二零一六年十二月在聯交所主板除牌)的公司秘書。

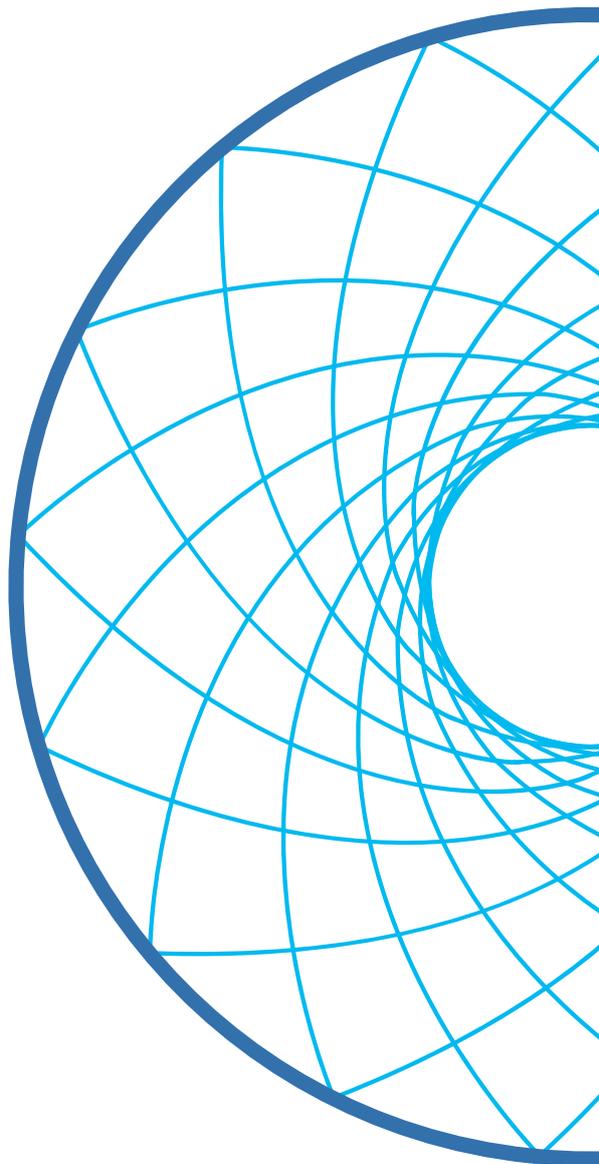
沈先生於二零零二年三月至二零零五年七月，在長虹佳華控股有限公司(「長虹佳華」)(前稱為中華數據廣播控股有限公司，為聯交所創業板上市公司，股份代號：8016)任職合資格會計師及公司秘書。於二零零四年九月至二零零八年九月期間，彼於長城汽車股份有限公司(為聯交所主板上市公司，股份代號：2333)任職合資格會計師顧問。

沈先生於一九九三年十一月獲香港理工學院(現為香港理工大學)頒發會計學文學士學位。彼其後於一九九八年十二月透過遠程教育獲得英國倫敦大學金融管理碩士學位。彼於一九九七年一月獲認可為香港會計師公會會員及已於二零一零年五月成為香港會計師公會資深會員。

## 董事及高級管理層簡歷

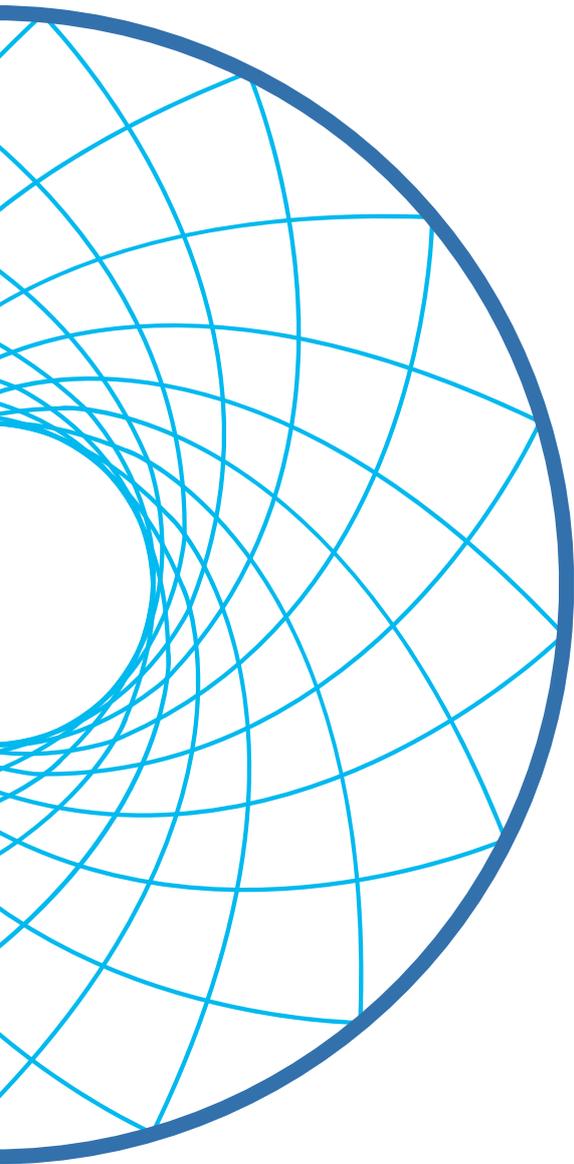
木志榮博士(「木博士」)，46歲，為獨立非執行董事。木博士於二零一七年十二月十一日獲委任為獨立非執行董事。木博士亦為本公司薪酬委員會主席以及提名委員會及審核委員會成員。

木博士於二零零三年七月獲得廈門大學經濟學博士學位。自二零零七年九月起，木博士於廈門大學管理學院企業管理系任職副教授。於二零零八年九月至二零一三年一月期間，彼於廈門大學管理學院EDP中心任職主任。於二零一三年一月至二零一六年五月，彼於廈門大學管理學院任職院長助理。自二零一五年十一月起，彼於瑞科際再生能源股份有限公司(為中國全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司的上市公司，股份代號：833250)出任獨立董事。自二零一六年七月起，彼於弘信創業工場投資集團股份有限公司出任董事。



### 高級管理層

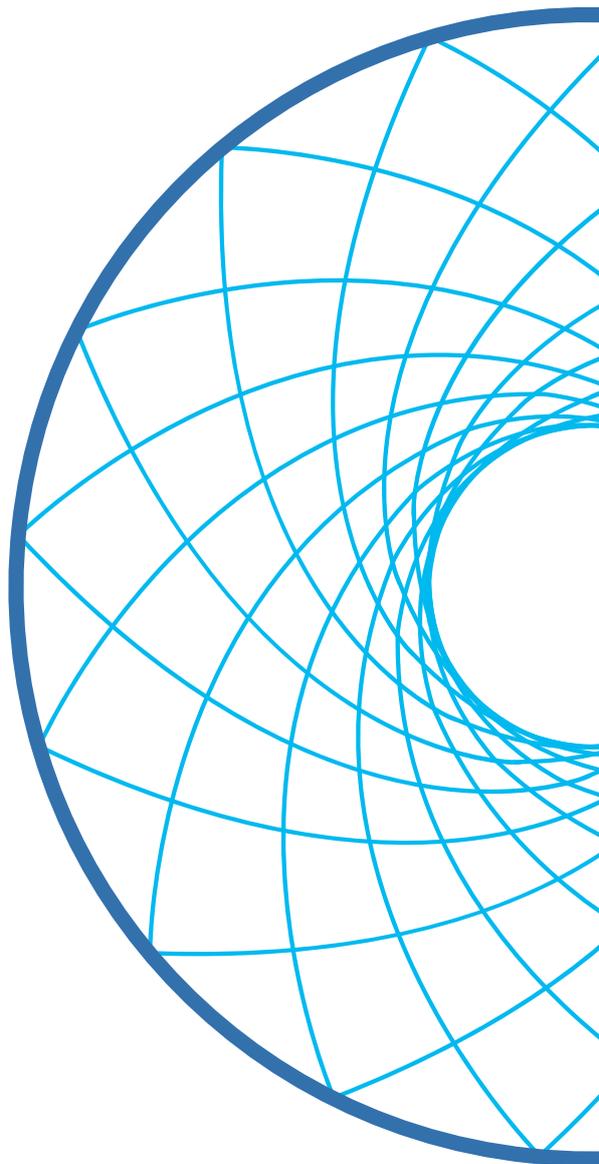
王麗娜女士(「王女士」)，34歲，本集團的財務總監。王女士於二零一二年八月加入本集團，擔任漳州凱星的財務總監，負責本集團的企業風險評估管控以及投資、融資及資產管理，完善內部控制。王女士於會計及財務管理方面逾十年經驗。王女士於二零零六年四月至二零零七年四月於漳州市龍海閩輝工貿有限公司(「龍海閩輝」)任職會計助理，並於二零零七年五月至二零一零年二月晉升為會計師；於二零一零年三月至二零一二年六月晉升為龍海閩輝的財務經理。王女士於二零零六年六月畢業於海南職業技術學院會計專業，並於二零一三年一月獲得漳州師範學院會計學學士學位。



## 董事及高級管理層簡歷

**趙京陽先生(「趙先生」)**，37歲，本集團的銷售經理。趙先生於二零一零年十一月加入本集團，擔任福建福紡的銷售經理，主要負責本集團的銷售業務。趙先生現時於本集團數間附屬公司擔任監事。

趙先生於二零零一年三月至二零零四年八月在漳州焯曉機械有限公司(「焯曉機械」)分別任職裝配組組員及車床組組員。彼其後於二零零四年九月至二零零七年二月晉升為焯曉機械的車床組組長，並於二零零七年三月至二零一零年九月晉升為焯曉機械的生產監事。趙先生於二零一一年四月畢業於漳州職業技術學院成人教育學院，主修機械設計及製造。



# 董事會報告

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的報告及經審核綜合財務報表。

## 公司重組及上市

本公司於二零一六年七月二十八日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。為籌備股份於聯交所創業板上市，本公司進行公司重組以整頓本集團的結構並於二零一六年十一月九日成為本集團現時旗下公司的控股公司。有關本集團公司重組的進一步詳情載於招股章程「歷史－重組及公司架構」一節。股份於二零一八年一月四日在聯交所創業板上市。

## 主要業務及業務回顧

本公司主要業務為投資控股，其附屬公司的主要業務包括針織圓緯機的研發、製造及銷售。有關其附屬公司主要業務的詳情載於綜合財務報表附註19。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團主要業務概無出現重大變動。

按公司條例附表5所規定有關該等業務的進一步討論及分析，包括本集團業務的公平審閱、本集團所面對主要風險及不明朗因素的說明以及本集團業務的未來可能發展意向，載於本報告第4至9頁的「主席報告」及「管理層討論及分析」。該討論構成本董事會報告一部分。

## 業績及股息

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利及本集團於該日的財務狀況載於本報告第42至80頁的財務報表。

董事會不建議派付截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一六年：約人民幣3.2百萬元)。

概無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 財務概要

如經審核財務報表及招股章程所摘錄，本集團過去三個財政年度的業績、資產及負債的財務概要載於第82頁。此概要並不構成經審核財務報表一部分。

## 分部資料

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度按經營分部劃分的表現分析載於綜合財務報表附註9。

## 物業、廠房及設備

有關本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度內物業、廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註17。

## 董事會報告

### 股本

有關本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度內股本的變動詳情載於綜合財務報表附註24。

### 本公司及其附屬公司購買、出售或贖回證券

除涉及面值變更及重組的事宜(詳情請參閱招股章程附錄五「有關本公司及其附屬公司的其他資料—2.本公司法定及已發行股本變動」一段)外,本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年三月三十一日止年度及直至本報告日期概無購買、出售或贖回本公司任何證券、可換股證券、購股權、認股權證或類似權利。

### 優先購買權

細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文,規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

### 儲備

本公司及本集團儲備於截至二零一七年十二月三十一日止年度的變動詳情分別載於綜合財務報表及綜合權益變動表附註25(b)。

### 可分派儲備

根據公司法,於二零一七年十二月三十一日,本公司並無可分派儲備。

### 慈善捐款

截至二零一七年十二月三十一日止年度,本集團並無作出任何慈善或其他捐款。

### 主要客戶及供應商

截至二零一七年十二月三十一日止年度,向本集團五大客戶作出的銷售佔本年度總銷售46.4%(二零一六年:42.3%),當中向最大客戶作出的銷售佔11.4%(二零一六年:13.9%)。向本集團五大供應商作出的採購佔本年度總採購56.6%(二零一六年:48.1%),當中向最大供應商作出的採購佔20.0%(二零一六年:17.2%)。

董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知悉擁有本公司已發行股份5%以上)概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

## 董事會報告

### 董事

於截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本報告日期的董事如下：

#### 執行董事

袁遠女士 (主席兼行政總裁)	(於二零一六年七月二十八日獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事)
陳毅輝先生	(於二零一六年七月二十八日獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事)
鄭加福先生	(於二零一六年七月二十八日獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事)

#### 獨立非執行董事

胡旭東博士	(於二零一七年十二月十一日獲委任)
沈成基先生	(於二零一七年十二月十一日獲委任)
木志榮博士	(於二零一七年十二月十一日獲委任)

根據細則108條，袁遠女士將輪值退任，且符合資格並願意於應屆股東週年大會上重選連任。

根據細則第112條，胡旭東博士、沈成基先生及木志榮博士將退任，且符合資格並願意於應屆股東周年大會上重選連任。獲委任填補臨時空缺的董事的任職至委任後下一屆股東大會，並須根據章程第112條的規定由股東重新選舉。

本公司已收到各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條就其獨立性發出的書面確認，且於本報告日期仍視彼等為獨立。

### 董事及高層管理人員履歷

董事及本集團高級管理人員的履歷詳情載於本報告第10至17頁。

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，而各獨立非執行董事已與本公司訂立委聘書，初步任期為一年。

建議於即將召開的股東週年大會上重選的董事概無與本公司訂立不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

## 董事會報告

### 薪酬政策及退休金計劃

本集團僱員的薪酬取決於多項因素，包括彼等的資歷、職能、經驗、工作表現及當地市況。本集團定期審閱其薪酬福利政策，確保所提供的薪酬待遇仍然具備競爭力及符合相關勞工法規。根據相關中國法律及法規，本集團須為其僱員向住房公積金及社會保險基金(包括退休金、醫療、失業、生育及工傷保障)作出供款。本公司已於二零一七年十二月十一日採納一項購股權計劃，使本公司能向(其中包括)本集團的僱員及董事授出購股權。

### 董事及五名最高薪人員之薪酬

本公司薪酬委員會負責審閱本集團的薪酬政策及架構，以向董事會提供有關全體董事、本集團高級管理層及一般員工的整體薪酬政策及架構建議。董事袍金須經股東於股東大會上批准。其他董事薪酬乃經參考市況、各董事所承擔的職務、責任及表現以及本集團業績而釐定。

董事及本集團五名最高薪人員的薪酬載於綜合財務報表附註14及13。

### 獲准許彌償條文

根據細則，每名董事均有權就其因出任董事時執行或履行其職務而可能產生或蒙受的訴訟、費用、收費、虧損、損害及開支或債務從本公司資產中獲得彌償。

於本報告日期，本公司已就董事在任何訴訟中進行辯護而可能招致的相關責任及費用投購保險。

### 董事於交易、安排及合約的權益

截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事或董事有關連的實體概無於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立，且與本集團業務有關的任何重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 重大合約

截至二零一七年十二月三十一日止年度，除綜合財務報表附註32(a)所披露關連方交易外，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間概無重大合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或任何附屬公司提供服務的任何重大合約。

### 管理合約

除董事服務合約外，截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司概無與任何個人、商號或法人團體訂立任何合約，以管理或處理本公司全部或任何重大部分業務。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益

股份於二零一八年一月四日(於二零一七年十二月三十一日後)在聯交所創業板上市。

於上市日期，董事及本公司主要行政人員於本公司及其任何相聯法團(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，擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據創業板上市規則第5.46至5.67條知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 於普通股的好倉

董事姓名	身份及權益性質	所持股份 數目	佔本公司股本 百分比
陳毅輝先生	受控制法團權益	81,195,379 (附註1)	8.119%
鄭加福先生	受控制法團權益	41,877,649 (附註2)	4.188%

附註：

- (1) Sheen Vision Group Limited由陳毅輝先生全資擁有，且為81,195,379股股份的實益擁有人。因此，根據證券及期貨條例，陳毅輝先生被視為於Sheen Vision Group Limited持有的81,195,379股股份中擁有權益。
- (2) Apex Green International Limited由鄭加福先生全資擁有，且為41,877,649股股份的實益擁有人。因此，根據證券及期貨條例，鄭加福先生被視為於Apex Green International Limited持有的41,877,649股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於上市日期，概無董事或本公司主要行政人員及彼等聯繫人於本公司或其任何相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份或有關股份及／或債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定被當作或被視為擁有的權益或淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條的規定登記於由本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或須根據創業板上市規則第5.46至5.67條知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

於上市日期，本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊中記入下列佔本公司股本5%或以上的權益或淡倉：

#### 好倉

名稱	身份及權益性質	所持股份數目	佔本公司股份的百分比
藍裕有限公司	實益擁有人	369,219,084	36.922%
鄭勇華女士	受控制法團權益	369,219,084 (附註1)	36.922%
柯葳彬先生	配偶權益	369,219,084 (附註2)	36.922%
Sheen Vision Group Limited	實益擁有人	81,195,379	8.119%
陳晴女士	配偶權益	81,195,379 (附註3)	8.119%

#### 附註：

- (1) 藍裕有限公司由鄭勇華女士擁有95%。因此，根據證券及期貨條例鄭女士被視為於藍裕有限公司所持有的369,219,084股股份中擁有權益。
- (2) 柯葳彬先生為鄭勇華女士的配偶，故根據證券及期貨條例視作於鄭勇華女士透過藍裕有限公司持有／擁有的所有股份中擁有權益。
- (3) 陳晴女士為陳毅輝先生的配偶，故根據證券及期貨條例視作於陳毅輝先生透過Sheen Vision Group Limited持有／擁有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於上市日期，董事並不知悉有任何人士(董事除外，彼等的權益載於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益」一節)於本公司股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第336條記入的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 購股權計劃

本公司實行一項購股權計劃(「計劃」)，旨在為對本集團的經營成就作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及獎賞。計劃的合資格參與者包括本公司任何成員公司的董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及僱員以及本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴、合資業務夥伴、發起人或服務供應商。計劃於二零一七年十二月十一日生效，且除非另行註銷或修訂，否則自當日計10年一直有效。

根據計劃，可予發行的證券總數為100,000,000股普通股，相當於本報告日期本公司已發行股份10%。根據計劃現時准予授出的購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後於任何時間已發行普通股的10%。於任何十二個月期間內授予計劃的各合資格參與者的購股權所涉及可發行股份數目上限，為本公司於任何時間已發行股份的1%。任何進一步授予超過該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准。

向本公司的董事、行政總裁或主要股東或彼等的任何聯繫人授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於任何十二個月期間內，任何已授予主要股東或獨立非執行董事的購股權，超過於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的收市價計算)超過5百萬港元，須於股東大會上獲得股東批准。

授出購股權的要約可於授出日期起計五個營業日內接納，承授人於接納時共須支付名義代價1港元。所授出購股權的行使期由董事釐定及知會，惟須於購股權被視為已根據計畫授出及獲接納當日起計10年內結束。

購股權行使價由董事釐定，但不可低於(i)股份於購股權要約日期在聯交所的收市價；(ii)股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所的平均收市價及(iii)股份的賬面值(以較高者為準)。

購股權並無賦予持有者收取股息或於股東大會上投票的權利。

計劃條款遵照創業板上市規則第23章條文設定。計劃詳情載於招股章程附錄五「購股權計劃」一段。

自採納計劃以來概無授出購股權。

### 董事購買股份及債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益」及「購股權計劃」一節所披露者外，於截至二零一七年十二月三十一日止年度任何時間及直至上市日期，概無向任何董事授予可藉購買本公司股份或債券而獲得利益的權利，彼等亦概無行使該等權利；而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦概無參與訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲得該等權利。

## 董事會報告

### 股權掛鈎協議

除本公司計劃外，本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無訂立或於本年度存續股權掛鈎協議。

### 關聯方交易

有關本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註32。

綜合財務報表附註32(a)所述的向一間關聯公司銷售是指向龍懷進出口的銷售。由於本公司控股股東鄭勇華女士及袁女士於二零一七年十一月六日向一名獨立第三方出售於龍懷進出口貿易的全部股權之前，分別擁有龍懷進出口貿易95%及5%權益，故該公司為本公司的關連人士。有關交易獲豁免遵守創業板上市規則第20.71條及第20.74條的關連交易規定。

綜合財務報表附註32(b)所述包括董事在內的本集團主要管理層人員薪酬屬獲豁免遵守創業板上市規則第20.71條及第20.93條關連交易規定的關連交易。

### 充足公眾持股量

根據本公司現有公開資料及就本公司董事所知，於本報告日期，本公司已維持創業板上市規則所規定的公眾持股量。

### 競爭權益

截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，概無董事或控股股東或彼等緊密聯繫人(定義見創業板上市規則)於任何與或可能與本集團業務直接或間接構成競爭的業務中擁有權益，亦概無與本集團有或可能有任何利益衝突。

### 不競爭契據

各控股股東(即藍裕有限公司、鄭勇華女士及袁遠女士)已以本公司為受益人訂立日期為二零一七年十二月十九日的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，各控股股東(其中包括)共同及個別以及不可撤回及無條件地就有關競爭事宜向本公司(為其本身及作為其各附屬公司受託人)作出保證及承諾。不競爭契據的詳情載於招股章程內「與控股股東的關係—不競爭承諾」一段。各控股股東已確認，彼等概無從事任何與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務或於其中擁有權益。

獨立非執行董事亦已審閱合規狀況及各控股股東的書面確認，並確認自上市日期及直至本報告日期，各控股股東已遵守不競爭契據項下所有承諾。

### 上市證券持有人的稅務減免

本公司並不知悉本公司股東因持有證券而獲提供任何稅務減免。

## 董事會報告

### 合規顧問的權益

誠如本公司合規顧問安信融資(香港)有限公司(「安信」)知會，除(i)安信融資就上市作為保薦人，及(ii)本公司與安信所訂立日期為二零一七年十二月十九日的合規顧問協議外，於二零一七年十二月三十一日，安信或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見創業板上市規則)概無於本集團擁有任何須根據創業板上市規則第6A.32條知會本公司的權益。

### 環境政策及績效

為成為針織圓緯機製造行業的領導者，本集團致力根據國家環境法律及法規、政府政策及行業標準規定減低對環境造成的影響及增加資源生產效益。本集團透過在相應處理設施實施高效環境控制措施及常規，有效控制廢水、塵埃、噪音及固體廢物等本集團生產過程中對環境造成的潛在影響，且後續影響輕微。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無發現有關氣體排放、廢水排放、廢物產生及棄置的違規事項。

### 與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團與僱員、客戶及供應商維持良好關係：

**僱員：** 僱員本集團的重要資產，彼等為本集團業務營運的成功作出重大貢獻。因此，本集團致力尊重及公平對待所有僱員，並營造一個安全及具鼓勵性的工作間，以供其僱員進行工作。為充分發揮僱員的潛能及確保工作滿意度，本集團為僱員舉辦多項培訓，以獲取新知識及技能，並進一步發展彼等的事業。本集團透過舉辦導賞團及感恩晚宴等不同類型的員工活動，提升員工關係及建立歸屬感，並為僱員維持良好的工作與生活平衡。

**客戶：** 本集團透過定期溝通及問卷調查與客戶維持良好關係。此外，本集團深明透過取得客戶信任及使客戶滿意其產品以建立良好企業品牌的重要性。本集團的生產過程中進行嚴格監察及測試，確保產品可安全使用及品質優越。本集團亦設立相關投訴處理系統，聆聽客戶的意見及建議，從而持續滿足客戶的要求及期望，並持續就產品質素作出改善。

**供應商：** 維持穩定及持續供應鏈是本集團產品成功的關鍵。本集團致力與供應商維持良好關係，亦設有供應商全面篩選及評估程序，選出適合本集團業務營運的供應商。此程序確保供應商可達到本集團的要求以及提供優質產品及服務。同時，本集團進行定期檢閱，確保用於生產的所供應材料可供客戶安全使用，同時不會對環境造成不利影響。為保障本集團的權益，供應商須簽訂保密協議，確保機密及敏感資料不會向未經授權人士或第三方披露。

一份有關環境、社會及管治的獨立報告將於本年報刊發後三個月內刊發。

## 董事會報告

### 遵守法律法規

本公司已制定合規程序以確保遵守適用法律、規則及法規，特別是對本集團有重要影響的法律、規則及法規。董事會定期檢討及監察本集團的政策及常規，以遵守法律及監管規定。相關僱員及有關營運單位不時留意適用法律、規則及法規的任何變動。

自上市日期及直至本年報日期，據本公司於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，本集團已遵守創業板上市規則、證券及期貨條例及公司法的規定。有關本公司遵守企業管治守則所載守則條文的詳情載於本年報企業管治報告。

### 企業管治

本公司已採納的主要企業管治常規詳情載於本報告第28至37頁「企業管治報告」一節。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一八年五月八日(星期二)至二零一八年五月十一日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，以確定出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格。所有股份過戶文件連同有關股票及填妥的背頁或另備的過戶表格，最遲須於二零一八年五月七日(星期一)下午四時三十分送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理股份過戶登記。

### 報告期後事項

本集團報告期後重要事項詳情載於綜合財務報表附註34。

### 獨立核數師

本公司於二零一六年七月二十八日於開曼群島註冊成立為有限公司，而中瑞岳華(香港)會計師事務所已獲委任為本公司首任核數師。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項續聘中瑞岳華(香港)會計師事務所為本公司核數師的決議案。

承董事會命

主席執兼行董事

袁遠

香港，二零一八年三月十六日

# 企業管治報告

董事會謹此於本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報提呈本企業管治報告(「**企業管治報告**」)。

## 企業管治常規

本集團致力於達致高水平企業管治。董事認為，完善合理的企業管治常規至為重要，其有助為本公司提供框架，以保障股東的權益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提升透明度及問責性。

本公司已採納創業板上市規則附錄15所載企業管治守則所載的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎。

企業管治守則自上市日期適用於本公司，於截至二零一七年十二月三十一日止年度則不適用於本公司。董事會認為，自上市日期及直至本報告日期(「**有關期間**」)，除本企業管治報告下文「**主席及行政總裁**」分節所披露者外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

## 董事會

### 董事會成員組合及責任

董事會由六名董事組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。按類別劃分的董事會成員組合詳情如下：

### 執行董事

袁遠女士(主席兼行政總裁)(於二零一六年七月二十八日獲委任，並於二零一七年十二月十一日調任為執行董事)

陳毅輝先生(於二零一六年七月二十八日獲委任，並於二零一七年十二月十一日調任為執行董事)

鄭加福先生(於二零一六年七月二十八日獲委任，並於二零一七年十二月十一日調任為執行董事)

### 獨立非執行董事

胡旭東博士(於二零一七年十二月十一日獲委任)

沈成基先生(於二零一七年十二月十一日獲委任)

木志榮博士(於二零一七年十二月十一日獲委任)

所有董事的背景及資歷詳情載於本年報「**董事及高級管理層的履歷詳情**」一節。董事會成員之間在財政、業務、家庭或其他重大／相關關係等方面概無任何關係。

### 董事會的責任

董事會監督本集團業務及營運的整體管理及行政。董事會主要負責本集團整體發展、策略規劃、審閱及監察業務表現、批准財務報務及年度預算、內部控制及風險管理以及監督本集團的管理層。

董事會可將其權力、職權及酌情權授予董事會認為適當並由有關董事或其他人士所組成的委員會，且可不時就有關人士全部或部分撤銷該項授權，或就有關目的全部或部分撤銷委任及解散任何委員會。任何按此組成的委員會在行使被授予的權力、授權及酌情權時，須遵守董事會可能對其施行的任何規例。

董事會將定期舉行會議，以考慮本公司的策略政策，包括重大收購及出售事項、審閱及批准年度預算、檢閱業務業現及批准向公眾公佈定期財務業績。董事亦有權在履行董事責任及有需要時獲取獨立專業意見，費用由本公司負擔。

### 委任及重選董事

每名執行董事已與本公司訂立服務協議，為期三年，而每名獨立非執行董事則已訂立委任書，為期一年。根據細則，每名董事須至少每三年輪值退任一次，惟彼合資格於股東週年大會上重選連任。

細則訂明，於年內為填補臨時空缺而獲委任的任何董事須於有關委任後第一次股東會議上由股東重選連任，而董事會為增加現有董事會人數而委任的任何董事任期僅至本公司下一屆股東週年大會為止，屆時將合資格重選連任。

概無應屆股東週年大會提呈重選連任的董事與本公司訂立本公司於一年內不可在無需支付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務協議或委任書。本公司亦已就此為董事及高級人員投購責任保險，自上市生效。

### 獨立非執行董事

於有關期間，董事會一直符合創業板上市規則的規定，委任最少三名獨立非執行董事(相當於董事會人數最少三分之一)，而其中一名具備適當專業資格，或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 企業管治報告

### 董事持續專業發展

截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事透過參與有關創業版上市公司董事角色及責任的培訓課程以及閱讀相關材料進行持續專業發展。彼等亦不時自本公司獲得可能與彼等作為上市公司董事的角色、責任及職能有關的法律、規則及法規最新資訊。董事的參與詳情載列如下：

	閱讀與董事角色及 責任有關的材料	出席與董事角色及 責任有關的培訓課程
<b>執行董事</b>		
袁遠女士	✓	✓
陳毅輝先生	✓	✓
鄭加福先生	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
胡旭東博士	✓	✓
沈成基先生	✓	✓
木志榮博士	✓	✓

### 主席及行政總裁

董事深明在管理及內部控制程序引進良好的企業管治以建立有效問責文化的重要性。於有關期間，除偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條外，本集團已遵守企業管治守則。袁女士目前正擔當本公司主席兼行政總裁的角色。根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席兼行政總裁的角色不應由一人兼任。考慮到袁女士在製造及貿易行業的工作經驗，董事會認為，袁女士兼任主席及行政總裁的角色可使本集團的整體業務規劃、決策及實施更有效及高效。為維持良好企業管治及全面遵守有關守則條文，董事會將定期檢討是否有需要委任不同人士分別擔任主席及行政總裁角色。

### 董事委員會

為協助董事會以更高效方式履行其職責，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並訂明書面職權範圍，以監督本公司特定範疇的事務。董事委員會擁有充足資源履行其職責。各董事委員會的書面職權範圍均已遵守創業板上市規則，並登載於聯交所及本公司網站。

## 企業管治報告

### 審核委員會

本公司於二零一七年十二月十一日遵照創業板上市規則第5.28條成立審核委員會，並已遵照創業板上市規則第5.29條及企業管治守則的守則條文第C.3.3條採納書面職權範圍。審核委員會的主要職責主要為就委任、續聘及罷免外聘核數師向董事會作出推薦意見、審閱本公司的財務申報程序及財務控制、內部控制及風險管理系統。

本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事胡旭東博士、沈成基先生及木志榮博士組成。沈成基先生為審核委員會主席。

由於本公司於二零一八年一月四日上市，故截至二零一七年十二月三十一日止年度並無舉行審核委員會會議。

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核年度業績、本集團採納的會計政策及常規以及本集團的財務報告及內部控制事宜已於二零一八年三月十六日舉行的會議由審核委員會進行審閱。

### 提名委員會

本公司於二零一七年十二月十一日成立提名委員會，並已遵照企業管治守則的守則條文第A.5.2條採納書面職權範圍。提名委員會的主要職責為檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、服務年期及專業)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動向董事會作出推薦意見；物色合適及具備資格成為潛在董事會成員的人士，並挑選獲提名的人士出任董事或就此向董事會作出推薦意見；評估獨立非執行董事的獨立性；及就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會作出推薦意見。

本公司的提名委員會由三名董事袁遠女士、沈成基先生及木志榮博士組成。袁遠女士為提名委員會主席。

董事會深明多元化業務的重要性，並於二零一七年十二月十一日採納董事會成員多元化政策(「**多元化政策**」)。多元化政策概述如下：挑選候選人須考慮多方面因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。所有董事會任命均以用人唯才為原則，並會依循客觀標準考慮候選人，包括充分考慮成員多元化對董事會的裨益。董事會任命的最終決定將基於當選候選人將會為董事會所帶來的聲譽及貢獻。

由於本公司於二零一八年一月四日上市，故截至二零一七年十二月三十一日止年度並無舉行提名委員會會議。提名委員會於二零一八年三月十六日舉行會議，以審閱獨立非執行董事的獨立性；考慮於二零一七年股東週年大會上重選的退任董事資歷；審閱董事會的架構、人數及組成以及審閱多元化政策。在物色及挑選合適董事候選人時，提名委員會先考慮候選人的特質、資歷、經驗、獨立性及配合企業策略及實現董事會成員多元化所需的其他相關條件(倘適用)，方向董事會作出推薦意見。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

本公司於二零一七年十二月十一日遵照創業板上市規則第5.34條成立薪酬委員會，並已遵照創業板上市規則第5.35條及企業管治守則的守則條文第B.1.2條採納書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為就全體董事及本集團高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦意見、審閱董事及本集團高級管理層的薪酬待遇及確保概無董事釐定彼等自身的薪酬。概無董事或其任何聯繫人釐定彼等自身的薪酬。

本公司薪酬委員會由三名董事木志榮博士、袁遠女士及沈成基先生組成。木志榮博士為薪酬委員會主席。

由於本公司於二零一八年一月四日上市，故截至二零一七年十二月三十一日止年度並無舉行薪酬委員會會議。薪酬委員會於二零一八年三月十六日舉行會議，以審閱董事及本集團高級管理層的薪酬。

根據企業管治守則的守則條文第B.1.5條，截至二零一七年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分的高級管理層(董事除外)薪酬詳情如下：

	僱員數目
不多於500,000港元	2

### 企業管治職能

董事會整體負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條的企業管治職能，即

- (i) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並在有需要時向董事會作出推薦意見；
- (ii) 審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (iii) 審閱及監察本公司遵守法律及法規規定的政策及常規；
- (iv) 制訂、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(包括有關證券交易)；
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則及在本公司年報的企業管治報告中作出披露的情況。

## 企業管治報告

### 董事會會議及董事出席記錄

企業管治守則的守則條文A.1.1.條訂明，董事會定期會議應每年舉行至少四次，大約每季一次，由大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過電子通訊方法參與。

本公司於二零一八年一月四日上市。因此，董事會並無於截至二零一七年十二月三十一日止年度舉行定期會議。董事會將於二零一八年安排至少四個定期會議。其他董事會會議將於有需要時舉行。

董事會已審閱本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定的政策及常規的情況、遵守標準守則的情況、本公司遵守企業管治守則的情況以及本企業管治報告所作披露。

下表載列各董事於有關期間舉行的董事會及董事委員會會議以及股東大會的出席記錄：

董事姓名	出席率／會議次數				
	董事會會議	提名委員會	審核委員會	薪酬委員會	股東大會
袁遠女士	1/1	1/1	不適用	1/1	不適用
陳毅輝先生	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
鄭加福先生	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
胡旭東博士	1/1	不適用	1/1	不適用	不適用
沈成基先生	1/1	1/1	1/1	1/1	不適用
木志榮博士	1/1	1/1	1/1	1/1	不適用

### 公司秘書

本公司公司秘書陳素芳女士(「陳女士」)於二零一七年十二月三十一日止年度已接受不少於15小時的相關專業培訓，以更新彼的技能及知識。陳女士並非本公司的個別僱員，而是就委任彼為本公司的公司秘書的外聘服務供應商。根據企業管治守則的守則第F.1.1.段，發行人可委聘外聘服務供應商作為其公司秘書，惟發行人應披露發行人內部一名可供該外聘服務機構聯絡的較高職位人士的身份。本公司已委派執行董事袁女士作為陳女士的聯繫人。有關本集團表現、財務狀況以及其他主要發展及事項的資料已透過獲委派聯繫人迅速傳遞予陳女士。

### 董事證券交易

本集團已採納標準守則，其條款不比創業板上市規則第5.48至5.67條所載之交易必守準則寬鬆。

標準守則在上市日期前並不適用於本公司。本公司已向全體董事作出個別查詢，而董事亦已確認彼等於相關期間遵守標準守則。

於相關期間，本公司並不知悉任何董事違反標準守則的事件。

## 企業管治報告

### 董事及核數師就賬目的責任

董事知悉彼等須負責根據適用法定及監管規定編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，而有關報表須能真實及公平地反映本集團按持續經營基準的財務狀況、損益及現金流量。

董事就編製本集團綜合財務報表的責任聲明以及外聘核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任已載列於本報告「獨立核數師報告」。

### 核數師酬金

截至二零一七年十二月三十一日止年度，已付或應付本集團外聘核數師羅申美香港的費用如下：

所提供的服務	已付／應付費用 (人民幣)
審核服務	
— 法定審核服務	580,000
非審核服務	
— 擔任上市的申報會計師	1,275,000
	<hr/>
	1,855,000

### 風險管理及內部控制

本集團的內部控制系統為辨識及管理對嚴重影響其達成業務目標的風險的關鍵。本集團已採用董事認為適合其業務營運的風險管理政策及程序，以識別不同類型的風險；評估有關已識別風險；制定風險管理策略；監控及管理有關已識別風險；及執行風險應對措施。

風險的識別及評估涉及五個階段程序，包括於本集團提出風險管理概念及評估本集團各類風險的風險狀況、釐定本集團風險管理目標、識別及分析風險及設計應對風險對策。

本集團的有效內部控制措施包括：

- (1) 制定列明工作職責、範圍、要求及限制的制度；
- (2) 制定列明申報機制的報告系統；
- (3) 制定列明審批流程、條件、限制、必要文件及授權部門以及人員的授權系統，且列明相應責任；
- (4) 制定問責系統，列明各相關部門、單位及個人的權限、義務及責任，獎懲系統明確；
- (5) 制定內部審核系統，整合所有內部控制要求、方法、標準及流程，列明審核目標、內容、方法及負責審核工作的相關部門；

## 企業管治報告

- (6) 制定評審系統，將本集團不同附屬公司之間的薪資及表現評估與彼等風險管理表現連接；
- (7) 制定重大風險預警系統及應急機制，明確載列負責人員及流程，以確保可及時處理所有突發事件；
- (8) 透過尋求法律意見防範法律風險的機制。該機制乃由管理層牽頭，本集團法律顧問支持，且所有僱員參與；及
- (9) 制定有關檢查及制衡各個職位的控制機制，列明各項職責及權限的區分，包括審批部門、業務開發、核算、庫存、資產管理及審核職能。

董事會須負責本集團的風險管理、內部監管系統及監督及審閱本集團風險管理及內部控制系統是否有效。董事會在審核委員會的協助下，將最少每年審閱本集團風險管理及內部監管系統是否有效及足夠。

就上市而言，本集團委聘一名獨立外部顧問作為本集團的內部控制顧問（「**內部控制顧問**」），以檢討（其中包括）本集團於實體層面控制的內部控制系統、收益及已收款項、採購及付款、存貨管理、固定資產管理、人力資源及薪金管理、資金管理、稅務管理、資訊科技一般控制、知識產權管理及遵守若干規定及規例的程序。

本公司於二零一八年一月四日上市時，董事會並未就本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的風險管理及內部控制系統進行內部檢討。於有關期間，本公司審核委員會審閱由內部控制顧問編製的內部控制審閱報告，以及本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度本公司內部管理系統，並認為該等系統為有效及充足。董事會透過審議內部控制審閱報告及審閱審計委員會進行的檢討，評估內部管理系統是否有效，且認同有關意見。

此外，本集團已成立內部審核部門，以協助董事會監督本集團內部審核運作。內部審核部門負責持續監察本集團風險管理及內部控制系統。有關實施風險管理及內部控制的重大錯誤可獲識別以作改善。

### 處理及發放內幕消息

就處理及發放內幕消息的程序及內部控制而言，本公司知悉其於證券及期貨條例及創業板上市規則所載的有關責任。本集團採用及實施資料披露政策及程序，以防有內幕消息未經授權及不準確消息披露。

本集團已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息。任何可能構成內幕消息的內部資料及任何資料將即時辨識、評估及提呈至董事會主席及財務總監，以決定是否需要作出披露。董事會審核委員會定期審閱及評估內幕消息披露政策及程序是否有效，並向董事會提供推薦建議。

## 企業管治報告

### 股東權利

本公司股東大會為股東提供一個直接與董事會交流意見的平台。根據開曼群島使用法例條文及聯交所規則及規例，本公司須每年於董事會釐定地點舉行股東週年大會，而非股東週年大會的大會，則稱為股東特別大會（「股東特別大會」）。

### 召開股東特別大會的權利及程序

根據組織章程細則第64條，董事會可於其認為適合時召開股東特別大會。於呈交要求當日持有附帶於本公司股東大會投票權利的本公司繳足股本不少於十分之一的任何一名或多名股東，將有權向董事會或本公司的秘書發出書面要求，要求董事會就處理有關要求內指明的任何事項召開股東特別大會。有關大會須提呈予本公司註冊辦事處或總辦事處。

倘董事會無法於提出要求起21天內召開該股東特別大會，提出要求的人士可以同一方式自行召開大會，而提出要求的人士因董事會無法召開大會而產生的一切合理開支，將由本公司報償予有關人士。

### 向董事會查詢

倘股東有意向本公司董事會作出任何查詢，可致函向本公司提出。本公司一般不會處理口頭或無署名查詢。

### 聯絡資料

股東可以下列方法寄交上述查詢或要求：

地址： 香港上環文咸東街50號寶恆商業中心24樓2406室(收件人為董事會)  
傳真： +86 (0) 596-6841969  
電郵： info@kx-machine.com

為免生疑問，股東發出及寄交至上述地址的書面要求、通告或聲明、或查詢(視乎情況而定)須為簽妥的正本，並提供其全名、聯絡資料及身份證明，以便處理。股東資料或會按法例規定披露。

## 企業管治報告

### 與股東及投資者溝通

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的瞭解而言必不可少。本集團致力與股東不斷溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會，董事(或其代表(如適用))可與股東會晤，並解答彼等的查詢。

本公司設有網站www.kx-machine.com作為與股東及投資者溝通的平台，讓公眾可查閱本公司的財務資料及其他相關資料。

### 於股東大會提出建議的權利

開曼群島公司法(經修訂)中並無批准股東於股東大會上提出新決議案的條文。根據細則，有意動議一項決議案的合資格股東可按上文程序，要求召開股東特別大會。

### 與投資者的關係

本公司設立不同渠道與投資者溝通(包括於創業板網站及本公司網站發佈季度、中期及年度報告、刊發及登載通告、公佈及通函)，以為彼等提供最新業務發展及財務表現資訊，及保持高透明度。

### 組織章程文件

根據創業板上市規則第17.102條，本公司已於聯交所及本公司各自網站刊發其組織章程大綱及細則。由於本公司於二零一八年一月四日上市，故此於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無就本公司組織章程文件作出修訂。

# 獨立核數師報告



<b>RSM Hong Kong</b>	中瑞岳華(香港)會計師事務所
29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road, Causeway Bay, Hong Kong	香港銅鑼灣恩平道二十八號 利園二期二十九字樓
T +852 2598 5123	電話 +852 2598 5123
F +852 2598 7230	傳真 +852 2598 7230
www.rsmhk.com	www.rsmhk.com

致中國福紡控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審閱第42至80頁所載中國福紡控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為，綜合財務報表根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。我們於該等準則項下的責任乃於我們的報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節中進一步詳述。我們根據香港會計師公會的專業會計師職業道德守則(「守則」)乃獨立於 貴集團，且我們亦已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證充足及適當地為我們的意見提供基準。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為就我們的專業判斷而言，對我們審核本期間綜合財務報表最為重要的事項。這些事項是在我們審核整體綜合財務報表及達成我們對其的意見時進行處理，而我們不會對此等事項提供單獨的意見。我們已識別的關鍵審核事項為：

關鍵審核事項	我們如何處理關鍵審核事項
<p><b>評估貿易應收款項撥備</b></p> <p>請參閱綜合財務報表附註4(t)的會計政策及附註5(b)的主要估計</p> <p>於二零一七年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項總值為人民幣24,532,000元。應收貿易款項的信貸期乃按照與不同客戶達成的具體付款時間表而定，並一般介乎30至365天。於二零一六年十二月三十一日，應收貿易款項為人民幣13,176,000元。該金額獲大幅增加進一步增加貿易應收款項賬面值減值的風險。</p> <p>管理層的結論為貿易應收款項未有減值。此結論須由管理層作出重大判斷以評估貿易應收款項是否可收回。</p>	<p>我們就管理層所進行減值評估的步驟包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 抽樣向債務人取得確認以核實應收款項結餘的準確度；</li> <li>— 抽樣重新計算賬齡分析的準確度；</li> <li>— 於年末後審閱已收現金，以檢查重大應收款項結餘；</li> <li>— 與管理層討論該等逾期結餘的應收款項的信貸狀況(包括已計劃的任何收款行動及已作出的虧損撥備)；及</li> <li>— 評估有關貿易應收款項的信貸風險披露是否足夠。</li> </ul>

## 其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司二零一七年報內所載所有資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論發表意見。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任是閱覽上文所識別的其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核時了解的情況有重大抵觸，或在其他方面有重大錯誤陳述。倘我們根據就其他資料已執行的工作而認為此其他資料有重大錯誤陳述，則須報告該事實。我們概無有關此方面的任何報告。

### 董事及管理層就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據由國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實及公平的綜合財務報表，並負責董事認為必要的內部監控，以確保編製綜合財務報表時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停業，或別無其他現際的替代方案。

審核委員會協助董事履行彼等負責監督 貴集團財務申報過程的責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為就綜合財務報表整體是否不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下整體報告我們的意見，除此之外，別無其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證屬高水平的保證，但並非根據香港審計準則進行的審核總能發現所存在的重大錯誤陳述的擔保。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘在個別或整體合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視為重大。

作為根據香港審計準則進行的審核工作的一部分，我們於整個審核過程中行使專業判斷並抱持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充分及適當審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或僭越內部監控，故因欺詐導致未能發現而導致的重大錯誤陳述風險高於因未能發現錯誤而導致的重大錯誤陳述風險。
- 了解有關審核的內部監控，以設計於各情況下屬適當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部監控的成效發表意見。
- 評估 貴公司董事所用會計政策的恰當性及所作會計估計及相關披露的合理性。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 總結董事採用持續經營會計基礎是否恰當，並根據已取得的審核憑證，總結是否存在與事件或情況有關的重大不明朗因素，而可能令 貴集團的持續經營能力嚴重成疑。倘我們的結論為存在重大不明朗因素，則我們須於核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表內的相關披露，或倘相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列、架構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否能達致公平呈列的方式反映相關交易及事件。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料取得充足及適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們負責對集團審核給予指示、監督及履行。我們維持對我們的審核意見負上全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)審核的計劃範圍、時間及重大審核發現(包括我們於審核期間識別任何重大的內部監控缺失)進行溝通。

我們亦向審核委員會提交聲明，表示我們已遵守有關獨立性的相關道德要求，並與其溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及相關防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定該等事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露有關事項或何時作出披露，或於極端罕見情況下，倘合理預期在報告中溝通某事項造成的負面後果超過其產生的公眾利益，則決定不應在報告中溝通有關事項。

因審核工作而發出本獨立核數師報告的委聘工作合夥人為Tam Shing Yu。

中瑞岳華(香港)會計師事務所

執業會計師

香港

二零一八年三月十六日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	7	<b>131,627</b>	94,302
已售貨品成本		<b>(83,860)</b>	(60,882)
<b>毛利</b>		<b>47,767</b>	33,420
其他收入	8	<b>836</b>	813
銷售開支		<b>(2,468)</b>	(2,111)
行政開支		<b>(19,238)</b>	(15,177)
<b>經營溢利</b>		<b>26,897</b>	16,945
融資成本	10	<b>(2,351)</b>	(2,287)
<b>除稅前溢利</b>		<b>24,546</b>	14,658
所得稅開支	11	<b>(5,571)</b>	(3,861)
<b>本公司擁有人應佔年度溢利</b>	12	<b>18,975</b>	10,797
<b>年度其他全面收益，已扣稅</b>		<b>-</b>	-
<b>本公司擁有人應佔年度全面收益總額</b>		<b>18,975</b>	10,797
<b>每股盈利</b>			
— 基本(人民幣仙)	16	<b>2.73</b>	1.64

# 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	22,851	24,761
預付土地租賃款項	18	2,738	2,809
<b>非流動資產總值</b>		<b>25,589</b>	27,570
<b>流動資產</b>			
存貨	20	12,890	10,079
貿易應收款項	21	24,532	13,176
按金、預付款項及其他應收款項	22	6,636	2,718
應收擁有人款項	30	–	338
銀行及現金結餘	23	74,380	43,480
<b>流動資產總額</b>		<b>118,438</b>	69,791
<b>總資產</b>		<b>144,027</b>	97,361
<b>權益</b>			
實收資本	24	360	338
儲備	26	56,419	26,856
<b>權益總額</b>		<b>56,779</b>	27,194
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	27	21,149	7,529
已收按金、應計費用及其他應付款項	28	10,799	4,086
銀行貸款	29	44,900	44,900
應付一間關聯公司款項	30	–	4,130
應付一名董事款項	30	–	460
應付擁有人款項	30	–	8,572
應付一名最終母公司擁有人款項	30	8,909	–
即期稅項負債		1,491	490
<b>流動負債總額</b>		<b>87,248</b>	70,167
<b>權益及負債總額</b>		<b>144,027</b>	97,361
<b>資產淨值</b>		<b>56,779</b>	27,194

經董事會於二零一八年三月十六日代表批准，並由以下人士代表簽署：

袁遠  
董事

鄭加福  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	實收資本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元 (附註26 (b)(i))	資本儲備 人民幣千元 (附註26 (b)(ii))	法定公積金 人民幣千元 (附註26 (b)(iii))	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	7,340	–	1,830	1,737	15,660	26,567
年度全面收益總額	–	–	–	–	10,797	10,797
發行普通股(附註24)	338	–	–	–	–	338
根據集團重組購買漳州凱星機械有限公司(「漳州凱星」)的股本(附註24)	(7,340)	–	–	–	–	(7,340)
過往年度已批准及派付之股息(附註15)	–	–	–	–	(3,168)	(3,168)
轉撥至法定公積金	–	–	–	2,088	(2,088)	–
年度權益變動	(7,002)	–	–	2,088	5,541	627
於二零一六年十二月三十一日	338	–	1,830	3,825	21,201	27,194
於二零一七年一月一日	338	–	1,830	3,825	21,201	27,194
年度全面收益總額	–	–	–	–	18,975	18,975
發行普通股(附註24)	22	10,588	–	–	–	10,610
轉撥至法定公積金	–	–	–	2,345	(2,345)	–
年度權益變動	22	10,588	–	2,345	16,630	29,585
於二零一七年十二月三十一日	360	10,588	1,830	6,170	37,831	56,779

# 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>24,546</b>	14,658
就以下各項作出調整：			
融資成本	10	<b>2,351</b>	2,287
利息收入	8	<b>(180)</b>	(101)
折舊	12	<b>2,141</b>	2,065
攤銷預付土地租賃款項	12	<b>71</b>	71
撇銷物業、廠房及設備	12	<b>-</b>	1
營運資金變動前經營溢利		<b>28,929</b>	18,981
存貨(增加)/減少		<b>(2,811)</b>	15
貿易應收款項(增加)/減少		<b>(11,356)</b>	5,505
按金、預付款項及其他應收款項增加		<b>(3,918)</b>	(2,169)
貿易應付款項增加/(減少)		<b>13,620</b>	(14,099)
已收按金、應計費用及其他應付款項增加		<b>6,713</b>	2,045
經營所得現金		<b>31,177</b>	10,278
已付所得稅		<b>(4,570)</b>	(4,019)
已付利息		<b>(2,351)</b>	(2,287)
經營活動所得現金淨額		<b>24,256</b>	3,972
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備	17	<b>(231)</b>	(2,095)
已收利息		<b>180</b>	101
投資活動所用現金淨額		<b>(51)</b>	(1,994)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
向一間關聯公司還款		<b>(4,130)</b>	(1,389)
應付一名董事款項減少		<b>(460)</b>	-
應付擁有人款項(減少)/增加		<b>(8,572)</b>	6,732
應付一名最終母公司擁有人款項增加		<b>8,909</b>	-
已籌集之銀行貸款		<b>44,900</b>	44,900
償還銀行貸款		<b>(44,900)</b>	(35,000)
已付漳州凱星當時擁有人的股息		<b>-</b>	(3,168)
根據集團重組購買漳州凱星的股本		<b>-</b>	(910)
發行普通股		<b>10,948</b>	-
融資活動所得現金淨額		<b>6,695</b>	11,165
現金及現金等價物增加淨額		<b>30,900</b>	13,143
於一月一日的現金及現金等價物		<b>43,480</b>	30,337
於十二月三十一日的現金及現金等價物		<b>74,380</b>	43,480
<b>現金及現金等價物分析</b>			
銀行及現金結餘	23	<b>74,380</b>	43,480

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司於開曼群島註冊成立為有限責任公司。其註冊辦事處地址為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)福建省龍海市浮宮鎮霞威村。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註19。

本公司董事認為，藍裕有限公司(於塞舌爾共和國註冊成立的公司)為直接及最終母公司。

## 2. 編製基準

根據集團重組(在本公司所刊發日期為二零一七年十二月二十日的招股章程「歷史、重組及集團架構」一節中「重組」一節全面說明)(「集團重組」)，本公司於二零一六年十一月九日成為本集團現時旗下公司的控股公司。由於集團重組僅涉及在現有集團上增設新的控股公司，並無導致經濟實體出現任何變動，故綜合財務報表已採用合併會計法原則作為現有集團的延續而編製。

綜合財務報表乃按照由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板證券上市規則的適用披露條文及香港公司條例第622章的披露規定。

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂及經修訂的國際財務報告準則，此等準則於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納。附註3提供因初次應用此等新發展所引致會計政策之任何變動有關的資料，該等發展於當前及以往會計期間對本集團而言屬相關並在本綜合財務報表中反映。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

#### (a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

國際會計準則委員會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則於二零一七年一月一日或之後開始的會計期間首次生效。當中，下列新訂及經修訂國際財務報告準則與本集團有關：

##### 國際會計準則第7號現金流量表：披露措施的修訂本

此修訂本要求實體提供因融資活動產生的負債變化(包括因現金流及非現金(如外匯收益或虧損)產生的變化)作出披露。本集團已於附註33提供此資料。

#### (b) 新訂及經修訂已頒佈惟未生效的國際財務報告準則

本集團並無提早應用已頒佈但尚未於二零一七年一月一日開始的財政年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。此等新訂及經修訂國際財務報告準則包括或與本集團有關的下列各項。

	與下列日期或之後開始的會計期間生效
國際財務報告準則第9號金融工具	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號租賃	二零一九年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第22號外幣交易及預付代價	二零一八年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第23號所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日

本集團現正評估該等修訂及新準則預期在初次應用期間的影響。至今，本集團已識別新準則可能對綜合財務報表有重大影響的若方面。有關預期影響的進一步詳情於下文討論。雖然對國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的評估已大致完成，惟由於目前最新評估乃基於本集團現時可得資料進行，故初次採納準則的實則影響或會有所出入，而於初次應用於本集團截至二零一八年六月三十日止年度的中期財務報告前，或會識別進一步影響。本集團亦可能會更改其會計政策的選擇(包括過度選項)直至該等準則初次應用於中期財務報告為止。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (b) 新訂及經修訂已頒佈惟未生效的國際財務報告準則(續)

##### 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號將取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量。國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定、對沖會計的新規則以及金融資產的新減值模式。

國際財務報告準則第9號按追溯基準於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。本集團計劃於規定生效日期採納新準則且將不會重列比較資料。

根據本集團於二零一七年十二月三十一日的金融資產及金融負債分析(按照該日存在的事實及情況得出)，本公司董事已評估國際財務報告準則第9號對本集團綜合財務報表的影響如下：

##### 減值

國際財務報告準則第9號要求本集團確認及計量12個月內的預期信貸虧損或整個期限的預期信貸虧損，視乎資產以及事實及情況而定。本集團預期應用預期信貸虧損模式將導致提前確認信貸虧損。根據初步評估，假設本集團於二零一七年十二月三十一日採納新減值要求，將不會對減值虧損帶來嚴重影響。

##### 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

國際財務報告準則第15號建立一個確認來自客戶合約的收益的綜合框架。國際財務報告準則第15號將取代現有收益準則—國際會計準則第18號收益(涵蓋銷售商品及提供服務產生的收益)及國際會計準則第11號建造合約(指定來自建造合約的收益的會計處理)。

國際財務報告準則第15號於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。此準則允許運用全面追溯或經修改的追溯方法採納準則。本集團擬採納使用經修改的追溯方法採納準則，此意味著採納的累積影響將於二零一八年一月一日之保留盈利內確認且將不會重列比較資料。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (b) 新訂及經修訂已頒佈惟未生效的國際財務報告準則(續)

##### 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益(續)

根據至今已完成的評估，本集團已識別下列預期將受影響的方面：

#### (a) 收益確認的時點

目前，銷售生產商品及原材料買賣產生的收益一般於所有權的風險及回報轉嫁至客戶時確認。

根據國際財務報告準則第15號，收益於客戶獲得合約中所承諾商品的控制權時確認。國際財務報告準則第15號識別對所承諾商品或服務的控制權被視為隨時間轉移的三種情況：

- (a) 當客戶同時取得及消耗實體履約所提供的利益時；
- (b) 當實體的履約行為創造或改良客戶在資產被創造或改良時所控制的資產(如施工中工程)時；
- (c) 當實體的履約行為並未創造一項可被實體進行替代用途的資產，且實體具有就迄今為止已完成的履約部份獲得客戶付款的可執行權利時。

倘合約條款及實體的活動並不屬於任何該三種情況，則實體可根據國際財務報告準則第15號於某一時間點(即控制權轉移時)就銷售該商品或服務確認收益。所有權風險及回報的轉移僅為於釐定控制權轉移何時發生時將考慮的其中一項指標。

就僅以銷售生產商品及原材料買賣作為一般履行責任的客戶合約而言，預期採用國際財務報告準則第15號並並不影響本集團收益或損益。本集團預期收益確認將於資產控制權轉移至客戶(一般為交付商品)時進行。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (b) 新訂及經修訂已頒佈惟未生效的國際財務報告準則(續)

##### 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益(續)

###### (b) 保用責任

本集團一般會就其針織圓緯機的維修提供保用，且不會於其客戶合約中提供進一步保用。因此，大部份現有保用將為國際財務報告準則第15號項下的保證型保用，將按其現有慣例繼續根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產入賬。

##### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。此新準則為承租人引入單一會計模式。就承租人而言，現取消經營與融資租賃的區分，承租人將就所有租賃確認使用權資產及租賃負債(可就短期租賃及低價值資產的租賃選擇豁免)。國際財務報告準則第16號沿用國際會計準則第17號中出租人的會計要求而大致保持不變。因此，出租人將繼續將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團作為承租人並無任何租賃安排。董事預期，國際財務報告準則第16號將不會對本集團就其作為出租人的租賃安排的會計處理方法造成重大影響。

##### 國際財務報告詮釋委員會第23號所得稅處理的不確定性

國際會計準則第12號所得稅的詮釋載列於存在所得稅處理的不確定性時應用該準則的方式。實體須釐定是否應單獨或整體評估不確定的稅項處理(視乎哪項方法將能更好預測不確定性的解決方案而定)。實體將須評估稅務機構是否可能接受不確定的稅項處理。倘接受，會計處理將符合該實體的所得稅申報；然而倘不接受，該實體則須採用最可能發生的結果或預期價值法(視乎哪項方法預期能更好預測其解決方案而定)將不確定性的影響入賬。

本集團於完成更為詳細的評估前乎能估計該詮釋對綜合財務報表的影響。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策

綜合財務報表按歷史成本慣例編製。

財務報表的編製方式與國際財務報告準則一致，須採用若干關鍵會計估計，亦規定管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。該等涉及較高的判斷或複雜度，或對綜合財務報表屬重大的假設及估算的範疇已於附註5披露。

編製綜合財務報表時應用的主要會計政策載列如下。

#### (a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司乃本集團擁有控制權的實體。本集團對實體有控制權是指本集團因參與該實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對該實體的權力影響上述回報。倘本集團擁有賦予其現有能力的指引相關業務活動(即對該實體的回報具重大影響力的業務活動)的現有權利，則本集團擁有該實體的控制權。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權以及由其他人士持有的潛在投票權。潛在投票權僅當持有人擁有實際能力行使投票權利時方予考慮。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日起綜合入賬，並自控制權終止當日起取消綜合入賬。

引致喪失控制權的附屬公司出售時產生的損益指以下兩者的差額：(i)銷售代價公平值加該附屬公司所保留任何投資的公平值及(ii)本公司分佔該附屬公司資產淨值加有關該附屬公司的任何剩餘商譽及任何累計外幣兌換儲備。

集團內公司間交易、結餘及未變現溢利須予撇銷。未變現虧損亦予以撇銷，除非該交易提供所轉讓資產減值的憑據。附屬公司的會計政策在必要時予以變動，以確保與本集團所採納的政策一致。

本公司財務狀況表中，除非附屬公司的投資分類為持作銷售(或計入分類為持作銷售的出售組別中)，否則該項投資按成本減減值虧損列賬。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (b) 外幣換算

##### (i) 功能及呈列貨幣

納入本集團各實體財務報表的項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。人民幣為本公司的功能及呈列貨幣。

##### (ii) 於各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易乃於初步確認時採用交易日期的適用匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債乃採用於各報告期末的匯率換算。因此項換算政策產生的盈虧均於損益中確認。

按公平值以外幣計量的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧的任何滙兌組成部分於其他全面收益內確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何滙兌組成部分於損益確認。

##### (iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本集團呈列貨幣不同的所有本集團實體的業績及財務狀況乃按下列方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表的資產及負債按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支乃按期內平均匯率換算(惟倘此項平均匯率並非於交易日期適用匯率累計影響的合理約數則除外，在該情況下收入及開支則按交易日期的匯率換算)；及
- 所有產生的滙兌差異乃於其他全面收益確認及於外幣滙兌儲備中累計。

於綜合賬目時，因換算組成外國實體投資淨額一部分的貨幣項目產生的滙兌差異，於其他全面收益內確認及於外幣滙兌儲備中累計。當出售外國業務時，該等滙兌差異於重新分類至綜合損益作為出售盈虧的一部分。

因收購外國實體產生的商譽及公平值調整均視作為該外國實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產或提供產品或服務、或行政用途的樓宇)按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

其後成本乃計入資產賬面值或僅當與項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團及該項目的成本能可靠計量時確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養乃於其產生的期間內於損益中確認。

物業、廠房及設備於其估計可使用年期以直線法，按足以撇銷其成本的折舊率減其剩餘價值計算折舊。主要可使用年期如下：

樓宇	20年
廠房及機器	10年
汽車	5年
辦公室設備及其他	5年

剩餘價值、可使用年期及折舊方法乃於各報告期末審閱及調整(如適用)。

在建工程指建興中的樓宇以及待安裝的廠房及設備，並按成本減減值虧損列賬。有關資產於可供使用時開始計算折舊。

出售物業、廠房及設備的盈虧乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額，並於損益中確認。

#### (d) 租賃

##### 經營租賃－作為出租人

凡租賃不會使資產所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，均以經營租賃入賬。經營租賃的租金收入按相關租賃年期以直線法確認。

#### (e) 研發支出

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。

#### (f) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均基準釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工及所有生產經常性開支的適當部分，以及分包費(如適用)。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本計算。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (g) 確認及取消確認金融工具

當本集團成為有關工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內確認。

倘從資產收取現金流量的合約權利屆滿；本集團轉讓有關資產擁有權的絕大部分風險及回報；或本集團既無轉讓亦無保留有關資產擁有權之絕大部分風險及回報，但亦無保留有關資產的控制權，則金融資產予以取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收代價及已於其他全面收益內確認的累計損益的總和兩者間的差額將於損益中確認。

於有關合約的特定責任獲解除、取消或到期時，金融負債將獲取消確認。取消確認的金融負債賬面值金額與已付代價兩者間的差額於損益中確認。

#### (h) 金融資產

倘根據合約買賣一項金融資產，該合約條款規定在有關市場制定的時限內交付該項金融資產，則金融資產會按買賣日期基準確認及取消確認，並初步按公平值加直接應佔交易成本計量(透過損益按公平值計量的金融資產除外)。

本集團將金融資產分類為貸款及應收款項。分類視乎收購金融資產的目的而定。管理層於初次確認時釐定其金融資產分類。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價的固定或可予釐定付款的非衍生金融資產。該等資產採用實際利率法以攤銷成本(利息微薄的短期應收款項除外)，再減去就減值或不可收回款項的任何扣減後列賬。貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金一般歸入此類。

#### (i) 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就已銷售商品或已提供服務而應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期在一年或以內(或於業務的一般營運週期(如較長))收回，則分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (j) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額的現金且涉及非重大價值變動風險的短期高流通性投資。須按要求償還並構成本集團現金管理的組成部分的銀行透支，亦包括在現金及現金等價物的組成部分內。

#### (k) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及國際財務報告準則項下金融負債及股本工具的定義分類。股本工具乃證明本集團扣除其所有負債後於資產中剩餘權益的任何合約。就特定金融負債及股本工具採納的會計政策載於下文。

#### (l) 借款

借款初步按公平值(扣除已產生的交易成本)確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債還款期遞延至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

#### (m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，而於此情況下，則以成本列賬。

#### (n) 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項(已扣除直接發行成本)入賬。

#### (o) 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，以及於經濟利益可能流向本集團及收入金額能可靠計量的情況下予以確認。

銷售貨品的收入於所有權的重大風險及回報轉移時確認，一般與貨品交付及所有權轉移予客戶時同步進行。

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

租金收入按租期以直線法確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (p) 僱員福利

##### (i) 僱員應享假期

僱員的年假及長期服務假於僱員應享有時予以確認。截至報告期末因僱員提供服務而產生的年假及長期服務假的估計負債，予以計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

##### (ii) 養老金責任

本集團為所有僱員提供定額供款退休計劃。本集團及僱員對計劃的供款乃按僱員基本薪金的某個百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本乃指本集團應付該等基金的供款。

##### (iii) 離職福利

當本集團不再能夠撤回所給予該等福利及當本集團確認重組成本及涉及支付離職福利時(以較早者為準)，方會確認離職福利。

#### (q) 借貸成本

所有其他借貸成本均於產生期間於損益中確認。

#### (r) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

當前應付的稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支的項目，以及從不課稅或扣稅的項目，故應課稅溢利與於損益確認的溢利有所不同。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或大致上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基間的差額予以確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產乃於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可予動用時確認。倘於一項交易中，因商譽或初步確認(業務合併時除外)其他資產及負債而引致的暫時差額均不影響應課稅溢利及會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (r) 稅項(續)

遞延稅項負債乃就投資於附屬公司產生的應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不可能於可預見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並將予扣減至其不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間根據於各報告期末已頒佈或大致上已頒佈的稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟當其涉及於其他全面收益或直接於權益中確認的項目則除外，而在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

當存在合法可執行權利將當前稅項資產與當前稅項負債對銷，並當其涉及由同一稅務機關徵收的所得稅，且本集團擬按淨額基準清償其當前稅項資產及負債時，遞延稅項資產及負債將會對銷。

#### (s) 非金融資產減值

於各報告日期就減值的跡象對非金融資產賬面值進行檢討，倘資產已減值，則於綜合損益表列為開支撇減至其估計可回收金額。可回收金額乃就個別資產釐定，除非該資產不會產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。倘屬此情況，可收回金額乃根據該資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為該個別資產或現金產生單位的使用價值與公平值減出售成本的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位的估計未來現金流量的現值。現值採用反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(即其減值正被計量者)的特定風險的稅前貼現率計算。

現金產生單位的減值虧損首先在該單位的商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位的其他資產間進行分配。因估計變動引致其後可收回金額的增加以撥回減值金額為限計入損益。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (t) 金融資產減值

本集團會於每個報告期末根據因初步確認後發生一項或多項事件，令金融資產(組別)估計未來現金流量受到影響的客觀證據，評估其金融資產有否減值(除按公平值計入損益者外)。

就經評估後並無個別減值的貿易應收款項而言，本集團根據本集團過往收款經驗、組合內延遲還款的增加以及與拖欠應收款項情況相關的經濟狀況可觀察變動等因素綜合評估有否減值。

僅就貿易應收款項而言，賬面值會透過使用撥備賬扣減，而先前已撇銷而其後收回的數額乃計入撥備賬。撥備賬內賬面值變動於損益中確認。

就所有其他金融資產而言，賬面值會直接按減值虧損扣減。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘減值虧損的金額於往後期間減少，而該減幅可以客觀地與確認減值後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損於損益中撥回(直接撥回或通過調整貿易應收款項的撥備賬)。然而，撥回不得導致撥回減值當日的賬面值超過該金融資產於未確認減值時應有的攤銷成本。

#### (u) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件負上現有法律或推定責任而可能需要以經濟利益流出以履行責任，且能作出可靠估計時，則會就不確定時間或金額的負債確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則撥備會以預期履行責任所需支出的現值列賬。

倘需要流出經濟利益的可能性不大，或未能可靠估計有關金額，有關責任將披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低則另作別論。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或然負債；除非流出經濟利益的可能性極低則另作別論。

#### (v) 報告期後事項

對本集團於報告期末狀況的額外資料或顯示持續經營假設並不適當的報告期後事項為調整事項，並反映於過往財務資料。並非調整事項的報告期後事項，倘屬重大時則於過往財務資料附註內披露。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 5. 不明朗因素估計的主要來源

下文討論有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，而該等假設及來源會對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

#### (a) 物業、廠房及設備以及折舊

本集團釐定本集團物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。該估計乃以同類性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗為基準。倘可使用年期及剩餘價值與先前估計不同，則本集團將修訂折舊開支，或撇銷或撇減已棄用在技術上已過時或非策略性的資產。

於二零一七年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣22,851,000元(二零一六年：人民幣24,761,000元)。

#### (b) 呆壞賬減值虧損

本集團根據對貿易及其他應收款項可收回性的評估(包括各債務人的目前信譽及過往收款記錄)以確認呆壞賬減值虧損。倘事件或情況變動顯示餘額可能無法收回，則會出現減值。呆壞賬(尤其是虧損事件)的識別需要運用判斷及估計。倘實際結果有別於原來估計，則該等差額將於上述估計出現變動的年度影響貿易及其他應收款項及呆賬開支的賬面值。

於二零一七年十二月三十一日，呆壞賬累計減值虧損為零(二零一六年：零)。

#### (c) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨的賬齡及估計可變現淨值而作出。撥備金額的評估涉及判斷和估計。倘日後的實際結果有別於原來估計，則有關差異將於上述估計出現變動的期間影響支出／撥回存貨及撥備的賬面值。

於截至二零一七及二零一六年十二月三十一日止年度，概無就滯銷存貨作出撥備。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理

本集團業務活動令其承擔多種財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理項目集中於金融市場的不可預測性及尋求將對本集團財務表現造成的潛在不利影響減至最低。

#### (a) 外幣風險

本集團大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體的功能貨幣計值，惟由於本集團開始直接向海外市場銷售(以美元(「美元」)計值)，令本集團須承擔若干外匯風險。本集團就該等直接海外銷售承擔外幣風險。本集團現時未有就外匯交易、資產及負債制定外匯對沖政策。本集團將緊密監察其外匯風險，並考慮在有需要時對沖重大外匯風險。

於二零一七年十二月三十一日，倘人民幣兌美元下跌5個百分比，而所有其他變數維持不變，本年度除稅後綜合溢利將會增加人民幣160,000元(二零一六年：零)，主要因以美元計值的貿易應收款項及銀行結餘產生外匯虧損所致。倘人民幣兌美元上升5個百分比，而所有其他變數維持不變，則本年度除稅後綜合溢利將會減少人民幣160,000元(二零一六年：零)，主要因以美元計值的貿易應收款項及銀行存款產生外匯收益所致。

#### (b) 信貸風險

由於大部分現金及銀行結餘存置於信貸評級高的銀行，故本集團的信貸風險主要因貿易應收款項產生。本集團已實施政策以確保信貸乃授予具有適當信貸記錄的客戶。本集團的財務部門負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以將本集團承擔的信貸風險降至最低。此外，本集團的財務部門不時審核各個別貿易債項的可收回金額，以確保就不可收回債項確認足夠的減值虧損。因此，董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理(續)

#### (c) 流動資金風險

本集團政策為定期監控現有及預期流動資金需求，以確保其維持充裕現金儲備以應付其短期及長期流動資金需求。

本集團非衍生金融負債按訂約未貼現現金流的到期日分析如下：

	少於一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日					
貿易應付款項	21,149	-	-	-	21,149
應計費用及其他應付款項	7,883	-	-	-	7,883
銀行貸款	45,423	-	-	-	45,423
應付最終母公司擁有人款項	8,909	-	-	-	8,909
於二零一六年十二月三十一日					
貿易應付款項	7,529	-	-	-	7,529
應計費用及其他應付款項	3,192	-	-	-	3,192
銀行貸款	45,605	-	-	-	45,605
應付一間關聯公司款項	4,130	-	-	-	4,130
應付一名董事款項	460	-	-	-	460
應付擁有人款項	8,572	-	-	-	8,572

#### (d) 利率風險

本集團的銀行借款按固定利率計息，因此須承擔公平值利率風險。

本集團的利率風險來自其銀行存款。該等存款根據當時的現行市況按浮動息率計息。

於二零一七年十二月三十一日，倘利率下降／上升50個基點，而所有其他變數保持不變，則年度除稅後綜合溢利將下降／上升人民幣280,000元(二零一六年：人民幣163,000元)，主要因銀行存款的利息收入下降／上升所致。

#### (e) 於十二月三十一日的金融工具分類

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>金融資產：</b>		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	100,658	57,052
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量的金融負債	82,841	68,783

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理(續)

#### (f) 公平值

綜合財務狀況表所反映本集團金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

### 7. 收益

本集團於往績記錄期間的收益分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銷售針織圓緯機	130,800	87,985
銷售針織圓緯機的零部件及耗材	827	6,317
	<b>131,627</b>	94,302

### 8. 其他收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
租金收入	515	521
廢料銷售	141	191
銀行存款的利息收入	180	101
	<b>836</b>	813

### 9. 分部資料

本集團有以下三個營運分部：

- 單面針織圓緯機 — 製造及銷售單面針織圓緯機
- 雙面針織圓緯機 — 製造及銷售雙面針織圓緯機
- 其他 — 製造及銷售針織圓緯機零部件及銷售耗材

經營分部的會計政策與過往綜合財務報表附註4所述者一致。分部溢利或虧損不包括公司收入及開支。分部資產不包括物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、按金、預付款項及其他應收款項、應收本公司擁有人款項以及銀行及現金結餘。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料(續)

有關營運分部溢利或虧損及資產的資料：

	單面針織 圓緯機 人民幣千元	雙面針織 圓緯機 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>				
來自外部客戶的收益	<b>36,426</b>	<b>94,374</b>	<b>827</b>	<b>131,627</b>
分部溢利	<b>12,737</b>	<b>34,928</b>	<b>102</b>	<b>47,767</b>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>				
分部資產	<b>7,849</b>	<b>19,936</b>	<b>2,636</b>	<b>30,421</b>
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>				
來自外部客戶的收益	32,208	55,777	6,317	94,302
分部溢利	11,692	20,548	1,180	33,420
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>				
分部資產	5,771	11,528	2,581	19,880

分部收益、溢利或虧損的對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>收益</b>		
報告分部總收益及綜合收益	<b>131,627</b>	94,302
<b>溢利或虧損</b>		
報告分部溢利或虧損總額	<b>47,767</b>	33,420
研發開支	<b>(6,233)</b>	(4,999)
利息支出	<b>(2,351)</b>	(2,287)
上市開支	<b>(7,241)</b>	(6,205)
折舊	<b>(2,141)</b>	(2,065)
其他溢利或虧損	<b>(5,255)</b>	(3,206)
除稅前綜合溢利	<b>24,546</b>	14,658

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料(續)

分部資產的對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>資產</b>		
報告分部的資產總值	<b>30,421</b>	19,880
物業、廠房及設備	<b>22,851</b>	24,761
預付土地租賃款項	<b>2,738</b>	2,809
銀行及現金結餘	<b>74,380</b>	43,480
其他資產	<b>13,637</b>	6,431
綜合資產總值	<b>144,027</b>	97,361

地區資料：

本集團按經營地點劃分來自外部客戶(包括透過貿易公司)的收益詳情如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國	<b>59,271</b>	57,814
南韓	<b>25,570</b>	1,544
印度	<b>25,524</b>	17,328
孟加拉國	<b>19,601</b>	11,807
土耳其	<b>1,378</b>	1,240
埃及	<b>271</b>	-
泰國	<b>12</b>	3,309
越南	<b>-</b>	1,260
合計	<b>131,627</b>	94,302

本集團的所有非流動資產均位於中國。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料(續)

#### 主要客戶的資料

來自佔本集團總收益10%以上的客戶的收益如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
單面針織圓緯機		
客戶A	1,026	5,103
客戶B	7,428	1,942
客戶C	5,976	408
客戶D	7,919	2,664
雙面針織圓緯機		
客戶A	-	7,987
客戶B	7,457	7,397
客戶C	7,826	664
客戶D	5,739	1,949
其他		
客戶A	-	46
客戶B	82	-

### 10. 融資成本

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行借款利息	2,351	2,287

### 11. 所得稅開支

於溢利或虧損確認的所得稅如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期稅項－中國		
年度撥備	5,795	3,958
過往年度超額撥備	(224)	(97)
	<b>5,571</b>	<b>3,861</b>

由於本集團於年度(二零一六年：零)並無應課稅溢利，故毋須作出香港利得稅撥備。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支(續)

其他地區應課稅溢利的稅項開支乃按本集團經營所在國家的現行稅率，並根據有關國家的現行法例、詮釋及慣例計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。

本公司一間全資附屬公司獲授予「高新技術企業」地位，有權自截至二零一二年十二月三十一日止年度起計三年(並進一步延長至自截至二零一五年十二月三十一日止年度起計另外三年)享受15%的優惠企業所得稅稅率。

根據企業所得稅法，於中國註冊成立的附屬公司在分派股息予非中國居民企業股東時，須預扣10%中國企業所得稅。

於二零一七年十二月三十一日，與未確認遞延稅項負債的附屬公司未分配盈利相關的暫時差額總額分別為約人民幣2,563,000元(二零一六年：人民幣1,417,000元)。概無就該等差額確認負債，原因為本集團能夠控制暫時差額的撥回時間，且該等差額於可見未來很可能不會撥回。

所得稅開支與除稅前溢利乘中國企業所得稅率的積的對賬如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除稅前溢利	24,546	14,658
按適用中國企業所得稅稅率25%(二零一六年：25%)計算的稅項	6,137	3,665
不可扣稅開支的稅務影響	2,067	1,367
其他的稅務影響	422	296
稅項寬減的稅務影響	(2,073)	(764)
過往年度超額撥備	(224)	(97)
合資格研發開支大幅減少的稅務影響	(758)	(606)
所得稅開支	5,571	3,861

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 12. 年度溢利

本集團年度溢利乃扣除／(計入)以下各項後呈列：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
預付土地租賃款項攤銷	71	71
折舊	2,141	2,065
研發支出	6,233	4,999
核數師薪酬	580	—
上市開支	7,241	6,205
已售存貨成本	83,860	60,882
匯兌虧損／(收益)淨額	347	(34)
撇銷物業、廠房及設備	—	1

已售存貨成本包括員工成本、攤銷及折舊，於截至二零一七年十二月三十一日止年度為約人民幣4,050,000元(二零一六年：人民幣3,696,000元)，並計入獨立披露的金額內。

### 13. 僱員福利開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
僱員福利開支：		
薪金、花紅及津貼	5,829	4,671
退休福利計劃供款	817	729
	<b>6,646</b>	5,400

本集團於年內的五名最高薪酬人士包括三名董事(二零一六年：三名董事)，其酬金反映於附註14所呈列的分析。其餘兩名人士的酬金載列如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
基本薪金及津貼	250	217
酌情花紅	20	19
退休福利計劃供款	45	11
	<b>315</b>	247

五名最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一七年	二零一六年
零至1,000,000港元	5	5

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 14. 董事利益及權益

#### (a) 董事酬金

	一名人士擔任董事(無論為本公司或其附屬公司)獲支付或應收的酬金				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	僱主對 退休福利 計劃的供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
陳毅輝先生(附註(a))		213	15	31	259
鄭加福先生(附註(a))		211	15	31	257
袁遠女士(附註(b))		209	15	31	255
<b>獨立非執行董事</b>					
胡旭東博士(附註(c))	-	-	-	-	-
沈成基先生(附註(c))	-	-	-	-	-
木志榮博士(附註(c))	-	-	-	-	-
二零一七年總計	-	633	45	93	771
<b>執行董事</b>					
陳毅輝先生(附註(a))	-	189	15	8	212
鄭加福先生(附註(a))	-	187	15	8	210
袁遠女士(附註(b))	-	157	15	8	180
二零一六年總計	-	533	45	24	602

附註：

- (a) 陳毅輝先生及鄭加福先生於二零一六年七月二十八日獲委任為本公司董事，並於二零一七年十二月十一日調任為本公司執行董事。
- (b) 袁遠女士於二零一六年七月二十八日獲委任為本公司董事，並於二零一七年十二月十一日調任為本公司執行董事，且獲委任為本公司主席兼行政總裁。
- (c) 胡旭東博士、沈成基先生及木志榮博士於二零一七年十二月十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。

於年內，本集團概無向董事支付酬金，作為促使加入本集團的獎勵或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。於年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 14. 董事利益及權益(續)

#### (b) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於年末或年內任何時間，並無訂立任何本公司或其任何附屬公司為訂約方且本公司董事於其中擁有直接或間接重大權益的重大交易、安排及合約。

### 15. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於年內由以下公司宣派及支付／應付予其當時的股東的股息：		
漳州凱星	-	3,168

由於就本報告而言，股息率及股息所涉股份數目並無意義，故並無呈列該等資料。

### 16. 每股盈利

每股基本盈利乃根據以下各項計算：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔溢利	18,975	10,797
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數	696,176,612	656,389,482

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 17. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一六年一月一日	30,552	6,385	328	363	-	37,628
添置	-	78	-	102	1,915	2,095
撇銷	-	-	-	(1)	-	(1)
轉撥	1,915	-	-	-	(1,915)	-
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	32,467	6,463	328	464	-	39,722
添置	-	21	2	-	208	231
轉撥	208	-	-	-	(208)	-
於二零一七年十二月三十一日	32,675	6,484	330	464	-	39,953
<b>累計折舊</b>						
於二零一六年一月一日	10,134	2,430	172	160	-	12,896
年內支出	1,375	570	52	68	-	2,065
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	11,509	3,000	224	228	-	14,961
年內支出	1,470	477	45	149	-	2,141
於二零一七年十二月三十一日	12,979	3,477	269	377	-	17,102
<b>賬面值</b>						
於二零一七年十二月三十一日	19,696	3,007	61	87	-	22,851
於二零一六年十二月三十一日	20,958	3,463	104	236	-	24,761

於二零一七年十二月三十一日，本集團用於獲取銀行貸款而抵押的預付土地租賃款項的賬面值為人民幣19,176,000元(二零一六年：人民幣19,043,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 18. 預付土地租賃款項

本集團的預付土地租賃款項指就根據中期租賃支付中國的土地使用權如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於一月一日	2,809	2,880
預付土地租賃款項攤銷	(71)	(71)
於十二月三十一日	2,738	2,809

於二零一七年十二月三十一日，本集團用於獲取銀行貸款而抵押的預付土地租賃款項的賬面值為人民幣2,738,000元(二零一六年：人民幣2,809,000元)。

### 19. 於附屬公司的投資

於二零一七年十二月三十一日的附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行股本詳情	擁有人權益/投票權/		主要業務
			應佔溢利百分比		
			直接	間接	
高展有限公司	英屬處女群島	50,000美元	100%	-	投資控股
Futex Machinery Limited (「Futex Machinery」)	香港	10,000港元	-	100%	投資控股
漳州凱星	中國	註冊資本 人民幣7,340,000元	-	100%	投資控股及針織圓緯機 製造及貿易
福建福紡精密機械有限公司	中國	註冊資本中國 人民幣5,000,000元	-	100%	針織圓緯機製造及貿易
漳州福凱貿易有限公司	中國	註冊資本中國 人民幣5,000,000元	-	100%	針織圓緯機貿易

上述名單包括主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 19. 於附屬公司的投資(續)

於二零一七年十二月三十一日，本集團中國附屬公司以人民幣計值的銀行及現金結餘為人民幣73,489,000元(二零一六年：人民幣43,480,000元)。人民幣兌換成外幣須遵守中國外匯管理條例及結匯、售匯及付款外匯管理規定。

### 20. 存貨

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
原材料	7,001	3,374
在製品	2,552	2,314
製成品	3,337	4,391
	<b>12,890</b>	10,079

### 21. 貿易應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>24,532</b>	13,176

貿易應收款項的信貸期按與不同客戶達成的具體付款安排而定且一般介乎30至365天。本集團尋求對未償還應收款項維持嚴謹的控制。董事會定期審閱逾期結餘。

貿易應收款項中包括應收廈門龍懷進出口貿易有限公司(「龍懷進出口」，為漳州凱星當時的直接母公司)款項，於二零一七年十二月三十一日為約人民幣零(二零一六年：人民幣3,350,000元)。

貿易應收款項根據發票日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至90日	14,290	4,854
91至180日	3,115	2,477
181至365日	7,127	5,845
	<b>24,532</b>	13,176

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，概無貿易應收款項已逾期但未減值。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 21. 貿易應收款項(續)

本集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
人民幣	20,767	13,176
美元	3,765	—
	<b>24,532</b>	13,176

### 22. 按金、預付款項及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
雜項按金	3	3
預付款項	5,763	2,660
其他應收款項	870	55
	<b>6,636</b>	2,718

### 23. 銀行及現金結餘

本集團銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
人民幣	73,489	43,480
美元	491	—
港元	400	—
	<b>74,380</b>	43,480

人民幣兌換成外幣須遵守中國外匯管理條例及結匯、售匯及付款外匯管理規定。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 24. 實收資本

	已發行 股份數目	法定 千美元	法定 千港元	已發行及繳足 人民幣千元
漳州凱星的股權				
於二零一六年一月一日的結餘				7,340
購買股權(附註(b))				(7,340)
本公司的股本				
每股面值1美元的普通股				
—於二零一六年七月二十八日註冊 成立時(附註(a))	—	100	—	—
—按已付1美元發行50,000股股份 (附註(a))	50,000	—	—	338
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日的結餘	50,000	100	—	338
本公司的股本				
每股面值1美元的普通股				
—發行3,322股股份(附註(c))	3,322	—	—	22
—購回股份(附註(d))	(53,322)	—	—	—
—註銷法定股本(附註(e))	—	(100)	—	—
每股面值0.01港元的普通股				
—法定股本增加(附註(d))	—	—	200,000	—
—配發股份作為向各股東購回 每股面值1美元的股份的代價 (附註(d))	41,591,160	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日的結餘	41,591,160	—	200,000	360

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 24. 實收資本(續)

附註：

- (a) 本公司於二零一六年七月二十八日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為100,000美元，分為100,000股每股面值1.00美元的股份。同日，初始認購股東按面值轉讓一股已發行股份予藍裕有限公司(「藍裕」)及按面值以入賬列作繳足方式配發及本公司進一步按面值以入賬列作繳足方式向當時股東(直接/間接持有漳州凱星的權益)配發49,999股每股面值1.00美元的股份。
- (b) Futex Machinery於二零一六年十一月就以總代價人民幣7,340,000元收購漳州凱星全部股權訂立買賣協議。
- (c) 於二零一七年二月二日，本公司根據日期為二零一七年一月二十七日的股份認購協議向PAM Global Opportunities Fund發行3,322股每股面值1.00美元的股份，代價為12,000,000港元。
- (d) 於二零一七年三月七日，本公司的法定股本透過增設額外20,000,000,000股每股面值0.01港元的股份增加至合共100,000美元及200,000,000港元。
- 同日，本公司向本公司股東配發41,591,160股每股面值0.01港元的股份，並列作繳足股份，以作為向本公司各股東購回53,322股每股1美元已發行股份的代價。
- (e) 於二零一七年三月七日，本公司的法定但未發行股本然後透過註銷100,000股每股面值1美元的股份減少，因此本公司的法定股本變為200,000,000港元(分為20,000,000,000股每股面值0.01港元的股份)。

本集團管理資本的目標是保護本集團持續經營能力及透過優化債務和股本平衡使股東回報最大化。

本集團透過計及資本成本及考慮與各類資本相關的風險，經常檢視資本架構。本集團將會透過支付股息、發行新股份及購回股份以及發行新債務、贖回現有債務或出售資產以減少債務等方式平衡其整體資本架構。

本集團以債務對經調整資本比率為基準監控資本。該比率以淨債務除以經調整資本計算。債務總額包括銀行貸款、應付一間關聯公司款項、應付一名董事款項、應付擁有人款項及應付一名最終母公司擁有人款項。經調整資本包括所有權益部分(即實收資本、股份溢價、保留溢利及其他儲備)。

於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，負債對經調整資本比率如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
債務總額	53,809	58,062
減：現金及現金等價物	(74,380)	(43,480)
淨債務	(20,571)	14,582
權益總額	56,779	27,194
債務對經調整資本比率	不適用	54%

於二零一七年，主要由於發行本公司股份及年內產生溢利導致債務對經調整資本比率下降。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 25. 本公司財務狀況及儲備變動表

#### (a) 本公司財務狀況表

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		338	338
<b>流動資產</b>			
預付款項		5,396	2,292
應收擁有人		-	338
銀行結餘		8	-
		5,404	2,630
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		5,662	1,821
應付擁有人		-	5,855
應付一名最終母公司擁有人		213	-
應付附屬公司		2,242	354
		8,117	8,030
<b>流動負債淨額</b>		<b>(2,713)</b>	(5,400)
<b>流動負債</b>		<b>(2,375)</b>	(5,062)
<b>資本及儲備</b>			
股本	24	360	338
儲備	25(b)	(2,735)	(5,400)
<b>資本虧絀</b>		<b>(2,375)</b>	(5,062)

經董事會於二零一八年三月十六日批准，並由以下人士代表簽署：

袁遠  
董事

鄭加福  
董事

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 25. 本公司財務狀況及儲備變動表(續)

#### (b) 本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
期內全面收益總額	–	(5,400)	(5,400)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	–	(5,400)	(5,400)
發行普通股(附註24)	10,588	–	10,588
年內全面收益總額	–	(7,923)	(7,923)
於二零一七年十二月三十一日	10,588	(13,323)	(2,735)

### 26. 儲備

#### (a) 本集團

本集團儲備金額及其變動於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表內呈列。

#### (b) 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中的資金可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期後，本公司將能夠償付一般業務過程中到期應付的債務。

##### (ii) 資本儲備

資本儲備包括註冊資本總額與附屬公司擁有人注資金額的差額。

##### (iii) 法定盈餘儲備

法定盈餘儲備乃不可分派，並於本集團的中國附屬公司根據中國適用法律及法規繳稅後自溢利中分配。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 27. 貿易應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應付款項	<b>21,149</b>	7,529

貿易應付款項根據收貨日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至90日	<b>21,149</b>	7,529

本集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。

### 28. 已收按金、應計費用及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
預收按金	<b>2,916</b>	894
應計費用	<b>6,393</b>	2,711
其他應付款項	<b>1,490</b>	481
	<b>10,799</b>	4,086

### 29. 銀行貸款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
按要求或須於一年內償還的銀行貸款	<b>44,900</b>	44,900

本集團銀行貸款的賬面值以人民幣計值。

於十二月三十一日的平均實際利率如下：

	二零一七年	二零一六年
銀行貸款	<b>4.91%</b>	5.73%

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的銀行貸款按固定利率計息，因此令本集團承擔公平值利率風險。

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的銀行貸款以本集團物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、由董事、一名最終母公司的擁有人提供的個人擔保及由一間關聯公司龍懷進出口提供的企業擔保作抵押。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 30. 應收／(付)一間關聯公司／擁有人／一名董事／一名最終母公司擁有人款項

於二零一七年十二月三十一日，應付一名最終母公司擁有人款項為非貿易性質、無抵押、免息且並無固定還款期。應付一名最終母公司擁有人款項指一名最終母公司擁有人的墊款。

於二零一六年十二月三十一日，應付一間關聯公司款項指Futex Machinery根據集團重組購買漳州凱星股權的代價，該款項為無抵押、免息且並無固定還款期。

於二零一六年十二月三十一日，應收／(付)擁有人款項為無抵押、免息且並無固定還款期。應收擁有人款項指應收本公司擁有人股本。應付擁有人款項分別指來自擁有人的墊款及Futex Machinery根據集團重組購買漳州凱星股權的代價。

於二零一六年十二月三十一日，應付一名董事款項為無抵押、免息且並無固定還款期。應付一名董事款項指Futex Machinery根據集團重組購買漳州凱星股權的代價。

### 31. 租賃承擔

不可撤銷經營租賃項下應收的未來最少租賃款項總額如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年內	515	515

### 32. 關聯方交易

(a) 除綜合財務資料其他部分所披露的該等關聯方交易及結餘外，本集團於年內與其關聯方有以下交易：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
向一間關聯公司銷售	1,026	13,136

#### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬包括支付予附註14所披露的本公司董事及附註13所披露的若干最高薪酬僱員的款項如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
短期僱員福利	802	872
退休福利計劃供款	125	40
	927	912

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 33. 融資活動負債的對賬

	應付一間 關聯公司 款項 人民幣千元	應付一名 董事款項 人民幣千元	應付擁有人 款項 人民幣千元	應付一名 最終母公司 擁有人款項 人民幣千元	銀行貸款 人民幣千元
於二零一六年一月一日	1,389	-	-	-	35,000
現金流量	(1,389)	-	6,732	-	9,900
根據集團重組購買漳州凱星股權的代價	4,130	460	1,840	-	-
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	4,130	460	8,572	-	44,900
現金流量	(4,130)	(460)	(8,572)	8,909	-
於二零一七年十二月三十一日	-	-	-	8,909	44,900

### 34. 報告期後事項

根據本公司股東於二零一七年十二月十一日通過的書面決議案，本公司按每股0.22港元配發及發行300,000,000股本公司每股面值0.01港元的新普通股，總現金代價為(扣除開支前)66,000,000港元，該等股份已繳足並於各方面與本公司於二零一八年一月三日的現時已發行且已繳足的股份享有相同地位。同日，根據上述書面決議案，於完成股份發售前將進賬至本公司股份溢價賬的6,584,088港元撥充資本，方式為將該款額用作全面繳足向當時的現有股東按面值配發及發行的合共658,408,840股股份。

於二零一八年一月四日，本公司股份於聯交所創業板上市。

## 物業詳情

本集團於二零一七年十二月三十一日持作投資的物業詳情如下：

位置	概約佔地及建築面積	投資物業 現時的用途	租賃期
位於中國福建省 漳州市龍海市 浮宮鎮霞威村 田頭霞威工業園的 工業綜合體	該物業包括總佔地面積約30,462平方米的兩幅土地、七幢樓宇及其上興建的若干配套構築物。樓宇的總建築面積為約20,333.53平方米。樓宇的約9,004.50平方米由本集團持作投資，並已出租予一名獨立第三方。	工廠	自二零一零年十二月三日起計為期10年的長期租約

# 財務概要

下列為本集團按以下附註所刊載的基準編製的已公佈業績以及資產及負債的概要：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>業績</b>			
收益	<b>131,627</b>	94,302	73,162
除稅前溢利	<b>24,546</b>	14,658	14,357
所得稅開支	<b>(5,571)</b>	(3,861)	(3,020)
本公司擁有人應佔年度溢利	<b>18,975</b>	10,797	11,337
<b>資產及負債</b>			
非流動資產	<b>25,589</b>	27,570	27,612
流動資產	<b>118,438</b>	69,791	59,661
流動負債	<b>(87,248)</b>	(70,167)	(60,706)
資產淨值	<b>56,779</b>	27,194	26,567
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益：			
實收資本	<b>360</b>	338	7,340
儲備	<b>56,419</b>	26,856	19,227
權益總額	<b>56,779</b>	27,194	26,567

附註：截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的財務資料乃摘錄自招股章程。該等財務資料已予編製，猶如本集團現有架構於該等財政年度一直存在，並按本集團綜合財務報表附註2所載的基準呈列。

概無刊發本集團截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「細則」	指	本公司的組織章程細則，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「核數師」	指	中瑞岳華(香港)會計師事務所
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	具有創業板上市規則賦予該詞的涵義
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外，僅就本年度報告而言，指不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣的中國
「本公司」	指	中國福紡控股有限公司，於二零一六年七月二十八日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「公司法」	指	開曼群島公司法(經修訂)，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「控股股東」	指	具有創業板上市規則賦予該詞的涵義
「企業管治守則」	指	創業板上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「福建福紡」	指	福建福紡精密機械有限公司，於二零一零年十一月四日在中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「創業板上市規則」	指	聯交所創業板證券上市規則，視乎文義所需而定，經不時修訂、增補及／或以其他方式修改
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(或其中任何一間)，如文義指本公司成為其現時附屬公司的控股公司前的期間，亦指該等附屬公司，猶如其當時為本公司附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元

## 釋義(續)

「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	股份於二零一八年一月四日在聯交所創業板上市
「上市日期」	指	二零一八年一月四日，股份於聯交所創業板上市日期
「標準守則」	指	本公司就董事證券買賣採納的行為守則，其條款不比創業板上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守準則寬鬆，於上市日期當日起生效
「招股章程」	指	本公司於二零一七年十二月二十日刊發有關上市的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於二零一七年十二月十一日有條件採納的購股權計劃
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「漳州福凱」	指	漳州福凱貿易有限公司，於二零一六年十月十二日在中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「漳州凱星」	指	漳州凱星機械有限公司，於二零零四年三月十五日在中國成立的外商獨資公司，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比