

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。

ST INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

智紡國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 8521)

2019年全年業績公告

智紡國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2019年12月31日止年度之經審核業績。本公告載列本公司2019年年報全文，並遵守香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則中有關全年業績初步公告隨附資料的相關規定。

代表董事會
智紡國際控股有限公司
主席
黃繼雄

香港，2020年3月25日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，即黃繼雄先生及奚斌先生；非執行董事，即洪育苗先生；及三名獨立非執行董事，即伍永亨先生、施榮懷先生BBS太平紳士及方建達先生。

本公告乃根據GEM上市規則提供有關本公司的資料。董事願就本公告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料於所有重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份；及並無遺漏任何其他事宜致使本公告內任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將於刊登日期後最少一連七日於GEM網站www.hkgem.com之「最新公司公告」網頁及本公司網站www.smart-team.cn上刊載。

ST International Holdings Company Limited 智紡國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8521)



2019
年報

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM的定位乃為相比其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司通常為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM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。

本報告的資料乃遵照聯交所的GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）而刊載，旨在提供有關智紡國際控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）的資料；本公司董事（「董事」）願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。

各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完備，概無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

公司資料	3
財務摘要	4
主席報告	5
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層履歷	12
企業管治報告	15
董事會報告	29
環境、社會及管治報告	38
獨立核數師報告	58
綜合損益及其他全面收益表	63
綜合財務狀況表	64
綜合權益變動表	66
綜合現金流量表	68
綜合財務報表附註	70

公司資料

董事會

執行董事

黃繼雄先生 (主席)
奚斌先生

非執行董事

洪育苗先生

獨立非執行董事

施榮懷先生, BBS太平紳士
方建達先生
伍永亨先生

審核委員會

伍永亨先生 (主席)
施榮懷先生, BBS太平紳士
方建達先生

薪酬委員會

方建達先生 (主席)
黃繼雄先生
伍永亨先生

提名委員會

施榮懷先生, BBS太平紳士 (主席)
黃繼雄先生
伍永亨先生

合規主任

黃繼雄先生

公司秘書

陳智揚先生, CPA

授權代表

黃繼雄先生
陳智揚先生

註冊辦事處

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

總部及香港主要營業地點

香港灣仔
告士打道181-185號
中怡商業大廈10樓1006室

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54樓

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
銅鑼灣希慎道33號
利園一期43樓

法律顧問

LCH Lawyers LLP
香港
金鐘
夏慤道18號
海富中心1座
702室

合規顧問

第一上海融資有限公司
香港
德輔道中71號
永安集團大廈19樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港中環
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

中國工商銀行(亞洲)有限公司
香港
皇后大道中9號1字樓

中國建設銀行
中國廣東省
東莞南城區
新城中心區
第一國際H5座A區店
A1-001至A1-003號店

公司網址

www.smart-team.cn

股份代號

8521

截至2015年、2016年、2017年、2018年及2019年12月31日止五個年度

	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元	2015年 千港元
收益	191,180	173,461	125,275	80,250	64,104
銷售成本	(129,912)	(109,659)	(80,379)	(45,034)	(40,934)
毛利	61,268	63,802	44,896	35,216	23,170
其他收入	1,836	1,570	1,734	502	1,846
銷售及分銷開支	(5,286)	(4,740)	(2,931)	(3,380)	(2,502)
行政及其他開支	(19,192)	(30,494)	(17,714)	(9,828)	(8,482)
貿易應收款項減值虧損撥回/ (減值虧損)	57	(98)	-	-	-
融資成本	(338)	(343)	(215)	(94)	-
除稅前溢利	38,345	29,697	25,770	22,416	14,032
所得稅	(3,353)	(5,530)	(5,595)	(3,872)	(1,912)
年內溢利	34,992	24,167	20,175	18,544	12,120

	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元	2015年 千港元
資產及負債					
非流動資產	30,717	13,721	3,780	2,840	3,097
流動資產	152,962	151,418	98,874	58,316	39,500
非流動負債	820	1,030	1,070	105	171
流動負債	15,555	27,214	44,958	27,675	25,591
淨資產	167,304	136,895	56,626	33,376	16,835

	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元	2015年 千港元
現金流量					
經營活動所得淨現金	14,161	15,128	(7,549)	8,501	12,945
投資活動所用淨現金	(12,674)	(9,990)	(1,013)	(3,316)	(1,779)
融資活動(所用)/所得淨現金	(6,126)	54,229	(5,711)	572	(10,277)
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(4,639)	59,367	(14,273)	5,757	889
於年初的現金及現金等價物	61,026	3,119	16,657	11,984	11,500
匯率變動的影響	(1,232)	(1,460)	735	(1,084)	(405)
於年末的現金及現金等價物	55,155	61,026	3,119	16,657	11,984

主席報告

各位股東：

本人謹代表本公司董事會（「**董事會**」），欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱為「**本集團**」）截至2019年12月31日止年度（「**2019財政年度**」）的經審核綜合財務報表。

與截至2018年12月31日止年度（「**2018財政年度**」）的財務表現相比，2019財政年度的收益由173,461,000港元增加17,719,000港元或10.2%至191,180,000港元。

本公司於2019財政年度的年內溢利為34,992,000港元，相當於由2018財政年度的溢利24,167,000港元增加10,825,000港元或44.8%。

誠如財務表現所反映，本集團於2019財政年度溢利錄得大幅增長。於2019財政年度大幅增長主要是由於在2019財政年度來自現有主要客戶的銷售訂單增加、引入新客戶以及並無2018財政年度產生的一次性上市開支10,900,000港元。

展望未來，近期自2020年1月以來爆發的冠狀病毒疫情（「**COVID-19**」）侵襲中華人民共和國（「**中國**」）及香港，隨後蔓延至多個國家及地區，在一定程度上影響了本集團的營運及財務表現和整體市場狀況，尤其是於2020年第一季度。加上中美貿易戰持續磋商，亦影響了本集團於2020年的表現。儘管目前市場環境滿佈挑戰，但本公司董事仍抱樂觀態度，認為爆發COVID-19帶來的干擾及影響將不會是長遠的，且本公司管理層將繼續鞏固本集團於研發新功能性面料的地位，並透過加強市場推廣及銷售力度拓展至不同的海外市場及市場分部。

長遠來看，本集團已具備有利條件，能透過持續開發新功能性面料及升級功能性面料的質量標準，把握中國及海外功能性面料市場不斷增長的商機及長期穩定增長勢頭。

最後，本人謹代表董事會就所有業務夥伴、客戶及供應商於過往充滿挑戰的一年的鼎力支持，以及本集團盡心盡力的員工所作出的重大貢獻再次致以誠摯謝意。

主席
黃繼雄

香港，2020年3月25日

業務回顧

本集團主要從事於中國提供功能性針織面料。我們的產品主要直接銷往(i)內衣及服裝品牌擁有人；(ii)採購代理；及(iii)成衣製造商。本集團藉由其產品創新能力不斷設計功能性針織面料，採購主要由人造纖維及紗線組成的原材料，並委聘第三方工廠進行紡紗、針織及染色等生產工序，以向其客戶直接銷售功能性針織面料。為使本集團的收益來源多元化並創造交叉銷售的機會，本集團亦向身為內衣及服裝品牌擁有人的客戶銷售服裝。

於2019財政年度，本集團通過推廣現有功能性針織面料和紗線及引入新客戶繼續發展業務。於2019財政年度，本集團亦繼續招聘新的優秀銷售及市場推廣主管以開拓新市場。

前景及展望

本公司管理層認為，近期全球範圍內肆虐的COVID-19已在一定程度上影響本集團的業務及營運。全球疫情導致多個國家及地區實行封鎖和中斷交通，並造成全球經濟的下行壓力。本集團的部分供應商於2020年2月生產力下降，但已於2020年3月基本上恢復如常。2020年第一季度來自我們客戶的產品需求亦有部分減少，而董事會預期需求將於2020年第二季度恢復正常。中美貿易戰的持續磋商亦影響本集團於2020年的表現。然而，本集團管理層正密切監督市場狀況並持續評估疫情對本集團營運及財務表現的影響，以及在必要情況下對本集團的業務計劃及營運作出調整，從而盡量降低對本集團的影響。截至本報告日期，董事會並不知悉COVID-19對我們的供應鏈或我們對主要客戶的銷售造成任何重大不利影響。本集團的採購及銷售均已恢復如常。本集團亦將繼續投入更多資源予研發功能性針織面料及染色方法。本集團將專注於以下業務策略：(i)透過增加產品種類增強本集團於中國的市場地位；(ii)通過加強本集團的市場推廣力度擴張至不同的市場分部及海外市場；及(iii)招聘人才以支持本集團的未來增長。

財務回顧

收益

下表載列於2019財政年度及2018財政年度按產品劃分的收益分析。

	2019年 千港元	2018年 千港元
功能性針織面料銷售	142,528	156,384
服飾銷售	17,487	17,055
紗線銷售	31,165	22
	191,180	173,461

管理層討論及分析

財務回顧 (續)

收益 (續)

本集團的收益由2018財政年度的173,461,000港元增加17,719,000港元或10.2%至2019財政年度的191,180,000港元。該增加主要是由於2019財政年度來自銷售紗線的收益因現有主要客戶的銷售訂單增加及引入新客戶而增加。

毛利及毛利率

我們的毛利由2018財政年度的63,802,000港元小幅減少2,534,000港元或4.0%至2019財政年度的61,268,000港元。該減少主要由於較低毛利率產品的銷售額增加所致。毛利率由2018財政年度的36.8%下降至2019財政年度的32.0%。

其他收入

我們的其他收入主要包括(i)銀行利息收入；及(ii)政府補助。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由2018財政年度的4,740,000港元小幅增加546,000港元或11.5%至2019財政年度的5,286,000港元，此乃主要由於廣告開支增加獲員工人數較2018財政年度有所減少而導致員工成本減少所抵銷。

行政及其他開支

本集團的行政及其他開支由2018財政年度的30,494,000港元大幅減少約11,302,000港元或37.1%至2019財政年度的19,192,000港元。該減少乃主要由於(i)並無2018財政年度產生的一次性上市開支10,856,000港元；(ii)加強開支控制致使業務招待費用減少；及(iii)因員工人數減少致使員工成本減少。

融資成本

我們的融資成本由2018財政年度的343,000港元小幅減少5,000港元或1.5%至2019財政年度的338,000港元。

稅項

我們的所得稅開支由2018財政年度的5,530,000港元大幅減少至2019財政年度的3,353,000港元；而我們的實際稅率（不包括非經常性上市開支）由2018財政年度的13.6%減少至2019財政年度的8.7%，可歸因於(i)就中國企業所得稅超額扣減研發開支；(ii)就中國兩間附屬公司的過往年度稅項虧損確認遞延稅項資產；及(iii)就中國附屬公司的未分配溢利撥回超額撥備預扣稅。

本公司擁有人應佔年內溢利

由於上文所述，本公司擁有人應佔年內溢利由2018財政年度的24,281,000港元增加至2019財政年度的34,992,000港元。撇除2018財政年度的10,856,000港元的非經常性上市開支的影響，本集團錄得穩定的本公司擁有人應佔溢利，2018財政年度為35,137,000港元及2019財政年度為34,992,000港元。

財務回顧 (續)

現金流量

2019財政年度之經營活動所產生淨現金為約14,161,000港元，而2018財政年度之經營活動所得淨現金則為約15,128,000港元。經營活動所產生現金的減少乃主要由於年內收益及溢利增加所致。

2019財政年度之投資活動所用淨現金為約12,674,000港元，而2018財政年度之投資活動所用淨現金則為約9,990,000港元。該增加乃主要由於就於2019財政年度收購廠房及設備支付之按金增加14,000,000港元所致。

2019財政年度之融資活動所用淨現金為6,126,000港元，而2018財政年度之融資活動所得淨現金則為54,229,000港元。該減少乃主要由於2019財政年度償還銀行借款及並無產生2018財政年度於聯交所GEM上市的所得款項所致。

流動資金、財務資源及資金

我們主要透過經營活動所得現金為運營提供資金。於2019年及2018年12月31日，我們的現金及現金等價物分別為55,155,000港元及61,026,000港元。

於2019年12月31日，本集團概無未償還銀行借款（2018年：擁有須按要求償還的未償還銀行借款5,535,000港元）。於2018年12月31日，本集團的借款乃按人民幣（「人民幣」）計值。

本集團於2019年及2018年12月31日的資產負債比率（按於各年末的總債務（定義為銀行借款及透支的總額）除以各年末的總權益計算）分別約為零百分比及4.0%。

資本架構

於2019年12月31日，本公司的資本架構包括已發行股本與儲備。

承擔

於2019年12月31日，本集團並無資本承擔（2018年12月31日：有關於已訂約但尚未撥備的物業及設備的資本承擔14,000,000港元）。

分部資料

本集團客戶收益的分析載於綜合財務報表附註6。

所持重大投資

本集團於2019財政年度並無持有任何重大投資。

管理層討論及分析

重大投資及資本資產之未來計劃

除本公司日期為2018年4月30日的招股章程（「招股章程」）所披露者外，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於2019財政年度，本集團並無任何收購或出售附屬公司及聯屬公司的重大事項。

或然負債

於2019年12月31日，本集團並無重大或然負債。

本集團面臨的主要風險及不確定因素

董事了解本集團承受下文所述的各類主要風險及不確定因素。

外匯風險

本集團的呈報貨幣為港元，且大部分業務交易以其他貨幣（包括人民幣（「人民幣」）及美元（「美元」））計值。因此，匯率波動會影響本集團的溢利率。我們的外匯收益或虧損主要來自結算以美元計值的貿易應付款項以及收取我們以人民幣計值的貿易應收款項。本集團於2019財政年度並未使用任何對沖合約進行任何投機活動。

信貸風險

本集團面臨客戶的信貸風險，且我們的流動資金受到客戶按時結算的影響。倘我們的客戶未能全額或在各自的信貸期內按時結算我們的貿易及票據應收款項，本集團可能產生減值虧損並因此對財務表現及狀況造成不利影響。高級管理層通過根據內部控制系統評估授予客戶的信貸限額及信貸期管理信貸風險，並和銷售及財務部門合作以密切監督客戶的財務健康狀況及結算情況。

競爭風險

中國的功能性針織面料市場分散。本集團在價格、產品質量、產品創新、產品多樣化、研發及成本效益等方面面臨來自中國及其他國家的現有參與者及新進入者的激烈競爭。本集團相信，功能性針織面料方面強大的產品創新能力及嚴格的質量保證和產品質量控制措施將繼續增強我們的市場競爭優勢。

COVID-19肆虐的有關風險

本集團的業務一定程度上已經受到近期全球COVID-19肆虐的影響。全球大流行已導致多個國家及地區的運輸受到封鎖及中斷，以及全球經濟受到下行壓力。本集團的部分供應商於2020年2月遭遇生產力降低。本集團客戶對我們產品的需求略有減少。倘於不久的將來，香港、中國或全球範圍內並無遏制COVID-19的肆虐，則中國、香港或全球許多行業的經濟活動可能會受到進一步不利影響，繼而可能對中國、香港繼全球的整體經濟產生負面影響。任何經濟下滑均可能對消費者情緒造成不利影響，削弱對我們產品的需求，進而可能導致我們產品的購買訂單減少甚或中止，或者導致客戶付款延誤。

本集團的資產抵押

於2019年12月31日，本集團並無銀行借款。於2018年，本集團的銀行借款乃由綜合財務報表附註21所載的已抵押銀行存款作擔保。

僱員資料

於2019年12月31日，本集團有74名僱員（2018年12月31日：80名），其中大多數僱員於東莞總部工作。於2019財政年度及2018財政年度，我們產生的員工成本（包括績效花紅、花紅及董事酬金）分別合共17,898,000港元及18,446,000港元。我們定期檢討僱員的績效，並於薪金審閱以及晉升評估時參考該等績效檢討，以吸引及挽留有才幹的僱員。我們為銷售員工提供包括基本工資及績效花紅的薪酬待遇。

業務目標與實際業務進展的比較

以下為招股章程所載之本集團業務計劃與截至2019年12月31日之實際業務進展之比較。

招股章程所載之截至2019年12月31日之業務目標	截至2019年12月31日之實際實施計劃
擴展我們目前在北京及上海的業務	<ul style="list-style-type: none">— 本公司已就北京的銷售辦事處購置辦公設備。— 本集團已為北京的銷售辦事處招募一名銷售人員、一名技術人員及一名行政人員。
透過參與商展、行業展覽及社交活動進行市場推廣活動	<ul style="list-style-type: none">— 本集團已參與商展。— 本集團已招募一名銷售主管及四名銷售及市場推廣主管。
增加我們的研發資源	<ul style="list-style-type: none">— 本集團已與我們的設備供應商合作以開發新的研發機器。— 本集團已招募三名研發技術人員，支持我們改善及增加產品種類的策略。
升級產品檢測設施，擴建檢測中心及與研究機構和大學進行合作	<ul style="list-style-type: none">— 本集團已與研究機構及大學合作進行研發。— 本集團已招募兩名產品檢測人員。
加強我們的資訊科技基礎設施	<ul style="list-style-type: none">— 本集團正在開發新的企業資源規劃系統。

管理層討論及分析

業務目標與實際業務進展的比較 (續)

股份發售所得款項用途

股份已於2018年5月16日於GEM上市。股份發售之所得款項淨額(經扣除包銷費用及相關開支後)39,900,000港元已經及將用於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載之擬定用途。截至2019年1月1日，未獲動用的所得款項為30,100,000港元。以下所載為自上市日期起至2019年12月31日之所得款項淨額之實際用途：

所得款項用途	截至2019年 12月31日 招股章程所載之 所得款項 計劃用途 百萬港元	截至2019年 12月31日 所得款項 實際用途 百萬港元
擴展我們目前在北京及上海的業務	2.0	0.3
透過參與商展、行業展覽及社交活動進行市場推廣活動	2.0	1.3
增加我們的研發資源	11.9	11.9
升級產品檢測設施，擴建檢測中心及與研究機構和 大學進行合作	5.8	0.4
加強我們的資訊科技基礎設施	3.1	1.9

倘股份發售的所得款項淨額於2019年12月31日未獲動用，則有關未動用所得款項淨額將存入香港持牌銀行及擬按照招股章程所述的方式使用。

執行董事

黃繼雄先生，44歲，於2011年10月創建本集團。彼於2017年2月21日獲委任為董事，並於2017年4月1日成為董事會主席兼執行董事。黃先生負責本集團整體業務的策略、規劃、管理及營運發展。黃先生亦為本公司多間附屬公司的董事。

黃先生於工商管理方面擁有逾19年經驗。自1999年7月至2004年3月，黃先生擔任利興強集團有限公司（一家投資控股公司）總經理，負責管理員工以及制定並達成業務目標。自2002年1月至2016年1月，黃先生於廣達投資有限公司（一家從事針織面料製造及分銷的公司，同時亦為投資控股公司）工作，離職前最後任職總經理，負責管理員工以及制定並達成業務目標。

黃先生於1999年5月畢業於美國南加州大學，獲理學（工商管理）學士學位（主修理學（工商管理）及輔修建築學）。黃先生曾擔任香港菁英會第十屆執行委員會的常務委員。於2013年10月，彼榮獲廣東省江門市榮譽市民稱號。

於截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期，黃先生全資擁有的公司Cosmic Bliss Investments Limited（「Cosmic Bliss」）於360,000,000股份中擁有權益。根據證券及期貨條例第XV部的規定，黃先生被視為於Cosmic Bliss持有的全部股份中擁有權益。

奚斌先生，44歲，於2011年10月加入本集團。彼於2017年3月31日獲委任為董事，並於2017年4月1日成為執行董事。彼負責管理及監督本集團的營運及銷售範疇，並為本集團行政總裁。奚先生為本公司多間附屬公司的董事。

奚先生於紡織行業擁有逾20年經驗。自1997年4月至2007年11月，奚先生擔任東莞聚龍製衣有限公司（一家從事紡織相關業務的公司）採購經理，負責銷售及市場推廣。自2007年1月至2016年11月，奚先生於珠海兆天貿易（一家採購代理）擔任總經理，負責整體營運。奚先生於2011年3月畢業於中國西安電子科技大學並獲得工商管理學士學位。奚先生於2016年11月獲得中國中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

非執行董事

洪育苗先生，39歲，於2017年3月31日獲委任為董事，並於2017年4月1日成為執行董事。主要由於本集團管理團隊間的職責重新分配，洪先生已由執行董事獲調任為非執行董事，於2019年4月30日起生效。洪先生於2014年5月加入本集團，彼於調任非執行董事前為本集團財務總監，負責管理及監督本集團的財務管理。

自2004年8月至2006年10月，洪先生於會計師事務所德勤·關黃陳方會計師行香港分所任職，及彼最後職位為高級會計，負責外部審核工作。自2006年10月至2014年5月，彼於會計師事務所德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）深圳分所任職，及彼最後職位為審核部經理，負責外部審核工作。

洪先生於2004年9月畢業於澳洲科廷科技大學並獲得商業學士學位（會計及金融雙學位）。於2007年11月，洪先生獲認可為澳洲註冊會計師公會的執業會計師。自2011年1月起，彼成為香港會計師公會的註冊會計師。

董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

伍永亨先生，37歲，於2018年4月23日獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責為確保本公司管理的持續有效性提供獨立判斷。伍先生於會計、審核及企業管治方面擁有逾10年經驗。自2008年1月至2010年3月，伍先生於會計師事務所羅兵咸永道擔任融資服務擔保金融服務職業的高級審計員，負責香港公司之審核及會計事務。自2010年9月起，彼於會計師事務所伍國棟會計師事務所任職，於2013年1月獲委任為總監，負責審閱本地及跨國公司的法定審核文件，管理審核團隊及指引非審核項目及諮詢服務。

於2005年5月，伍先生獲得美國南加州大學理學（會計）學士學位。於2007年8月，彼獲認可為美國註冊會計師協會會員。於2012年5月，彼獲認可為華盛頓州會計師委員會執業會員。自2017年1月起，彼成為香港會計師公會執業會計師。

伍先生亦為香港法例第283章房屋條例第7A條下上訴委員會（房屋）成員；香港法例第563章市區重建局條例第27條下上訴委員會成員；香港法例第115章入境條例第53F條下建立的入境事務審裁處審裁員；及香港法例392章電影檢查條例下建立的顧問小組顧問。

施榮懷先生BBS、太平紳士，58歲，於2018年4月23日獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責為確保本公司管理的持續有效性提供獨立判斷。施先生於投資及企業管理方面擁有豐富經驗。彼亦為四家其他香港上市公司的董事。

施先生於1985年5月畢業於美國威斯康星大學拉克羅斯分校（University of Wisconsin-La Crosse）並獲得理學學士學位。施先生曾任全國政協—人口資源環境委員會副主任及中國人民政治協商會議北京市委員會常務委員，現任香港中華廠商聯合會終身名譽會長。

方建達先生，45歲，於2018年4月23日獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責為確保本公司管理的持續有效性提供獨立判斷。

方先生於企業管理方面擁有豐富經驗。自1997年8月至2000年7月，方先生曾於跨國技術公司IBM擔任顧問IT專家，負責將IT解決方案構想提供予IBM的客戶群。自2000年8月至2004年8月，彼於數字化市場推廣公司安捷達（香港）有限公司（現為Wunderman（前稱PNM Solutions）旗下公司）擔任銷售及市場推廣經理，負責招攬香港及中國的客戶。自2004年8月至2011年11月，彼於新時（香港）印花廠有限公司（彈力面料的專業製造商）擔任董事總經理，負責整體營運及管理。自2011年12月起，彼於時代印花有限公司（一家從事泳衣印花業務的公司）任職董事總經理，負責市場推廣及統籌管理。

於1997年6月，方先生畢業於加拿大多倫多大學並獲得理學學士學位。

董事及高級管理層履歷

高級管理層

李彥敏先生，54歲，於2015年5月加入本集團擔任副總經理及人力資源總監。彼負責經營及監管本集團的人力資源部。

自2004年11月至2010年7月，李先生受聘於富鈺精密組件（昆山）有限公司，該公司從事電子研究及加工業務，李先生在該公司最後任職人力資源主任，負責人力資源管理。自2010年7月至2012年2月，彼任職於榮陽鋁業（中國）有限公司（一家從事鋁貿易的公司），出任副行政總裁，負責整體營運以支持管理層的工作。

李先生於1988年7月畢業於中南工業大學，取得工程學（礦冶工程）學士學位，專修工程調研。

陳智揚先生，36歲，於2019年4月加入本集團並獲委任為本集團財務總監，負責監督本集團的財務、會計、投資者關係及資本市場功能。彼於2019年4月30日亦獲委任為本公司公司秘書（「**公司秘書**」）。

於加入本集團前，自2006年7月起至2019年4月，陳先生任職於會計師事務所畢馬威香港，彼最後擔任高級經理，負責審核及會計諮詢。

陳先生於2006年6月畢業於香港中文大學並取得工商管理學士學位（金融及市場行銷雙主修）。自2010年1月，彼亦為香港會計師公會執業會計師。彼自2017年8月起亦為特許公認會計師公會特許公認會計師。

公司秘書

陳智揚先生，於2019年4月30日獲委任為公司秘書。陳先生履歷的進一步詳情請參閱本章節「高級管理層」一段。

企業管治報告

緒言

本集團致力維持高標準的企業管治及業務常規。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）所載的良好企業管治原則。於2019財政年度及直至本報告日期，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

董事會

責任

董事會獲授整體責任，透過有效領導及指導本公司業務促進本公司的成功，以及確保其營運具透明度及問責性。董事會負責就本公司所有重大事項作出所有決策，包括批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控系統、風險管理系統、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突者）、財務資料、董事變更、特別項目以及其他重大財務及營運事宜。本集團管理層全力支持董事會履行其責任。

目前，董事會將本公司的日常管理、行政及營運轉授予執行董事及本集團高級管理層負責。所授職能與工作會定期檢討。在進行任何重大交易前，須取得董事會批准。全體董事已全面及適時獲得本公司的一切相關資料，旨在確保已遵守董事會程序以及所有適用規則及規例。在適當情況下，各董事一般可在向董事會提出要求後尋求獨立意見，費用由本公司承擔。

此外，董事會亦已轉授多項責任予本公司董事委員會。本公司董事委員會的進一步詳情載於下文企業管治報告。

本公司已為本集團全體董事及高級職員安排適當責任保險（包括公司證券、僱傭常規、監管危機事件、審查、訴訟、稅務負債及公共關係等方面），並由董事會定期檢討。

董事會 (續)

組成

本公司的提名委員會(「**提名委員會**」)確保董事會的組成已維持技能、經驗、資格及多元化觀點間的均衡，切合本公司業務及發展所需。董事會現由兩(2)名執行董事、一(1)名非執行董事(「**非執行董事**」)及三(3)名獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)組成，獨立非執行董事負責對各類董事會決策行使獨立判斷。截至2019年12月31日止年度的董事載列如下：

執行董事

黃繼雄先生(主席)
奚斌先生(行政總裁)

非執行董事

洪育苗先生

獨立非執行董事

施榮懷先生，*BBS太平紳士*
方建達先生
伍永亨先生

各執行董事已與本公司訂立服務合約，由2017年4月1日起計，初步為期三(3)年，惟須根據本公司組織章程細則(「**細則**」)及GEM上市規則退任及重選連任，並須由本公司或執行董事向彼此發出三個月的書面通知終止。各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，分別由2018年4月23日起計初步為期三(3)年。非執行董事已與本公司訂立委任書，由2019年4月30日起計初步為期六個月，且任期已自2019年11月1日起進一步續期一年。

根據細則第84(1)及84(2)條，洪育苗先生、伍永亨先生、施榮懷先生，*BBS太平紳士*及方建達先生均將輪值退任董事職務，並將符合資格並願意於本公司將於2020年5月28日(星期四)舉行的應屆股東週年大會(「**2020年股東週年大會**」)上重選連任。董事會及本公司提名委員會已建議於2020年股東週年大會上重選全體候任重選的退任董事。

企業管治報告

董事會 (續)

組成 (續)

董事會獲獨立非執行董事參與，彼等就有關本集團策略、表現、利益衝突及管理程序的事項給予不同範圍的專業知識、技能及獨立判斷，以確保本公司全體股東（「股東」）的利益得到充分考慮。各獨立非執行董事已根據GEM上市規則第5.09條以書面形式向本公司確認其獨立性，且董事會及提名委員會認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

董事會在技能及經驗方面維持均衡，切合本公司業務所需。董事的履歷資料載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。

各董事會成員彼此之間並無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

按類別劃分的現任董事名單亦於本報告及本公司根據GEM上市規則不時刊發的所有企業通訊中披露。本公司亦於其網站(www.smart-team.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)提供按角色及職能類別劃分的現任董事最新名單。

持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，全體董事應參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能，以確保彼等在知情情況下對董事會作出相應貢獻。

每名新委任的董事均在其首次接受委任前後獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，以確保彼對本集團的架構、董事會會議及董事委員會會議程序、本集團的業務、管理及營運等有適當理解，以及彼完全知悉其於GEM上市規則及適用監管規定下的責任及義務。

此外，本公司持續傳閱各種資料及材料，適時發展和更新董事的知識及技能。所有資料及材料與本集團的業務、經濟、企業管治、規則及規例、會計、財務或專業技能及／或董事的職責和責任相關。亦訂有安排不斷向各董事提供簡報及專業發展。本公司鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。公司秘書負責保存各董事接受培訓的記錄。

持續專業發展 (續)

各董事截至2019年12月31日止年度所接受培訓之個人記錄載列如下：

	參加與企業管治相關的培訓課程	閱讀與企業管治相關的材料
執行董事		
黃繼雄先生	✓	✓
奚斌先生	✓	✓
非執行董事		
洪育苗先生	✓	✓
獨立非執行董事		
施榮懷先生，BBS太平紳士	✓	✓
方建達先生	✓	✓
伍永亨先生	✓	✓

董事會會議

根據企業管治守則之守則條文第A.1.1條，董事會應定期舉行會議，董事會會議每年應至少舉行四次，以審閱及批准財務報表、經營業績、預算、規則及規例、本公司刊發的公告及通函，以及考慮及批准本公司的各類持續進行項目的進展、整體策略及政策。本公司亦於需要時安排額外會議。本公司各董事會及審核委員會（「審核委員會」）、提名委員會、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及企業管治委員會（「企業管治委員會」）（各為一個「委員會」，統稱「委員會」）會議的全年會議編排表一般會提前供董事閱覽。董事會成員於會議舉行前獲提供所有議程及充足資料以供彼等審閱。董事會及委員會成員於擬定會議召開日期前的一段合理期間內（無論如何不會遲於會議召開日期前三日），獲提供詳盡的會議文件及相關材料。所有董事及委員會成員皆有機會提出商討事項列入董事會及委員會定期會議及／或其會議（如要求）議程。為方便決策過程的進行，董事及委員會成員可自由接觸管理層以查詢及取得進一步資料（如需要）。

於會議後，全體董事及委員會成員均獲傳閱會議記錄草稿以表達意見，方作定稿。公司秘書負責備存董事會及委員會的會議記錄，以供董事於任何時候查閱。

企業管治報告

董事會會議 (續)

董事及委員會成員可親身或透過電子媒介途徑參與會議。董事及委員會成員可於會議上自由發表及分享意見，而重大決定將僅於各會議上審議後方可作出。被視為於建議交易或討論事宜中存在利益衝突或重大利益的董事及委員會成員不得計入會議法定人數內，並須就有關決議案放棄投票。截至2019年12月31日止年度內，董事會安排至少舉行四次定期會議，及各委員會至少舉行一次會議。各董事於該等會議的個別出席記錄載列如下：

董事姓名	各董事於各會議的出席記錄				企業管治	
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	委員會	股東大會
黃繼雄先生	4/4	不適用	3/3	1/1	1/1	1/1
奚斌先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
洪育苗先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
施榮懷先生，BBS太平紳士	4/4	4/4	3/3	1/1	不適用	0/1
方建達先生	3/4	3/4	不適用	不適用	1/1	1/1
伍永亨先生	4/4	4/4	3/3	1/1	1/1	1/1

除上述董事會會議外，董事會主席黃繼雄先生於2019財政年度在沒有其他董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行了一次董事會議。

除上述會議外，需要董事會批准之事宜亦透過書面決議案方式於全體董事會成員間傳閱處理。

主席及行政總裁

本公司完全支持將董事會主席與行政總裁的責任分開，以確保權力與權限的平衡。董事會主席及行政總裁的職責有明確界定。本公司主席與行政總裁的角色有所區分，並非由一人同時兼任，以避免權力僅集中於任何一位人士。黃繼雄先生為董事會主席。奚斌先生於整個年度一直為本公司行政總裁。

董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會以監督本公司不同範疇的事務。所有委員會均具有明確的書面職權範圍，該等範圍刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.smart-team.cn。所有委員會須向董事會匯報其所作出的決定或推薦建議。所有委員會均獲提供充足資源以履行其職務，並可應合理要求於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

審核委員會

本公司已於2018年4月23日設立審核委員會，及採納書面職權範圍。審核委員會的書面職權範圍（已於2019年1月1日更新）現可於聯交所網站及本公司網站查閱。

審核委員會獲董事會授權，負責獨立監督本集團財務匯報工作及內部監控系統，並確保本集團具備足夠的外聘審核資源。

審核委員會現時由三(3)名獨立非執行董事（即伍永亨先生、施榮懷先生，BBS太平紳士及方建達先生）組成。伍永亨先生現時擔任審核委員會主席，彼持有GEM上市規則第5.05(2)及5.28條規定的適當專業資格。

根據審核委員會的職權範圍及企業管治守則之守則條文第C.3.3條，審核委員會成員須至少每年召開四次會議，以於遞交至董事會之前考慮預算、經修訂預算、季度報告、中期報告及年報，並至少每年與外聘核數師會面兩次。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會成員與外聘核數師會面兩次，符合守則條文第C.3.3條的規定。截至2019年12月31日止年度，各成員於審核委員會會議的個別出席記錄載於本年報第19頁。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會已舉行四(4)次會議，其中兩次會議亦獲外聘核數師出席。於上述兩次會議中，執行了以下主要任務：

- a. 審閱及討論中期及年度財務報表、業績公告及報告、本集團採納的相關會計原則及慣例及相關核數發現；
- b. 審閱及討論本集團的風險管理及內部監控系統；
- c. 討論及建議續聘外聘核數師；及
- d. 根據GEM上市規則審閱本公司截至2019年12月31日止年度之持續關連交易。

企業管治報告

審核委員會 (續)

於截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期，董事會認為審核委員會已妥善履行其職務及職責。

核數師酬金

截至2019年12月31日止年度，就本集團之核數師所提供之核數服務及／或非核數服務已付／應付核數師之費用如下：

服務性質	2019年 千港元	2018年 千港元
核數服務	700	700
非核數服務	360	260
首次公開發售	不適用	1,290

提名委員會

提名委員會獲董事會授權，負責制定及執行有關提名董事會候選人供股東選任的政策，及評核獨立非執行董事的獨立性和承擔。

本公司同時設有董事會多元化政策（「**董事會多元化政策**」）及提名政策（「**提名政策**」）。提名政策旨在應用董事會多元化政策原則及其他GEM上市規則項下之其他條文，以提高提名委員會於甄選及推薦董事候選人（包括非執行董事及獨立非執行董事）過程中採納的程序及標準的透明度。

於物色具備合適資格可擔任董事會成員的候選人過程中，提名委員會充分考慮董事會多元化政策及提名政策。雖然全部董事會成員任命將繼續按才幹基準進行，本公司亦將考慮若干因素，包括但不限於年齡、技能、地區及行業經驗、文化及教育背景、種族、性別及其他資格，從而確保董事會保持技能、經驗的平衡以及視角的多樣性。在實行多元化方面，提名委員會亦將根據本公司的業務模式及不時出現的特定需要去考慮各種因素。

本公司已審閱提名政策及董事會多元化政策並將定期繼續審閱。

於截至2019年12月31日止年度，提名委員會對現有董事會多元化表示滿意，且當時並無就董事會多元化設立任何可計量目標。

就提名權利而言，董事及股東均有權提名董事候選人。於提名委員會評估才幹及（就獨立非執行董事而言）彼等的獨立性時，提名委員會將向董事會提出建議。提名程序的詳情，請參閱本公司提名政策及提名程序，有關資料已上傳至本公司網站及聯交所網站。

提名委員會 (續)

提名委員會包含一(1)名執行董事，即黃繼雄先生，及兩(2)名獨立非執行董事，即施榮懷先生，BBS太平紳士及伍永亨先生。施榮懷先生，BBS太平紳士現擔任提名委員會主席。提名委員會的主要職責包括(其中包括)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提出建議。

企業管治委員會

企業管治委員會亦負責(其中包括)履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條所載的企業管治職責，其包括：

- a. 制定及檢討本集團有關企業管治的政策及常規，並向董事會作出適當的推薦建議；
- b. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- c. 檢討及監察本集團有關遵守法律及監管規定的政策及常規；
- d. 制定、檢討及監察適用於董事及僱員的行為守則及合規手冊(如有)；及
- e. 檢討本集團遵守企業管治守則條文的情況及於企業管治報告內的披露。

企業管治委員會目前包括一(1)名執行董事黃繼雄先生及兩(2)名獨立非執行董事，即伍永亨先生及方建達先生。黃繼雄先生目前擔任企業管治委員會的主席。

年內，企業管治委員會的成員已達成守則條文第D.3.2條的規定，即負責(其中包括)檢討及監察董事培訓及持續專業發展；檢討及監察行為守則及對法律法規要求的遵守以及檢討本公司對企業管治守則的遵守並於本報告作出披露。

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會獲董事會授權，負責制定及檢討本集團的薪酬政策及常規並向董事會提出建議。薪酬委員會確保全體僱員及董事均按本集團戰略以及其長期及短期表現獲得適當報酬。

薪酬委員會包含一(1)名執行董事，即黃繼雄先生，及兩(2)名獨立非執行董事，即方建達先生及伍永亨先生。方建達先生現擔任薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責包括(其中包括)就本集團全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策及就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇，向董事會提出建議。薪酬委員會亦負責評估董事表現及批准彼等服務合約的條款。

根據企業管治守則之守則條文第B.1.5條，董事會及高級管理層成員於2019財政年度內按範圍劃分之薪酬載列如下：

薪酬範圍	人數
零至1,000,000港元	6
1,000,001港元至2,000,000港元	2

五名最高薪酬人士中，兩名(2018財政年度：三名)為執行董事。截至2019年12月31日止年度各董事及本集團的五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註11及12。

合規顧問的權益

由於耀盛資本有限公司(「耀盛」)的人事異動，本公司與耀盛已一致同意終止雙方於2017年4月7日訂立的合規顧問協議，自2019年5月28日起生效。第一上海融資有限公司(「第一上海」)已根據GEM上市規則第6A.27條的規定獲委任為本公司的新合規顧問，自2019年5月28日起生效。

經本公司合規顧問第一上海確認，除本公司與第一上海於2019年5月28日所訂立之合規協議外，於2019年12月31日及直至本報告日期，第一上海或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無於本集團擁有任何根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司之權益。

公司秘書

公司秘書為董事會提供支持，確保董事會成員之間資訊交流良好。公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並安排董事的入職及專業發展。全體董事均可獲得公司秘書之意見及服務，以確保遵從董事會程序及全部適用法律、規則及法規。

陳智揚先生於2019年4月獲委任為公司秘書。有關其專業資格，請參閱本報告「董事及高級管理層履歷」一節。彼符合GEM上市規則所規定之全部資歷、經驗及培訓要求。截至2019年12月31日止年度，公司秘書遵守GEM上市規則接受不少於15小時之有關專業培訓。

董事就財務報表須承擔的責任

董事確認其編製本公司截至2019年12月31日止年度的財務報表之責任。

董事並不知悉與可能對本公司持續經營能力構成重大質疑之事件或情況有關之任何重大不明朗因素。本公司獨立核數師有關彼等對綜合財務報表之申報責任的責任載於本報告第61至62頁之獨立核數師報告。

董事的證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規則作為董事進行本公司證券交易的守則（「證券交易守則」）。經作出特別查詢後，全體董事均已確認彼等於截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期已遵守證券交易守則。

此外，本公司就本公司內幕消息的披露已採納內部監控政策（「內幕消息政策」）。

於截至2019年12月31日止年度直至本報告日期，本公司並不知悉有任何違反證券交易守則及／或內幕消息政策的事宜。

企業管治報告

內部審核職能

本集團並未設立單獨的內部審核部門。然而，董事會已制定充足措施已就不同方面履行內部審核職能，包括(i)董事會在會計及財務事宜方面已制定應用財務報告及內部控制原則的正式政策，以確保遵守GEM上市規則及所有相關法例及規例及(ii)本集團已聘用外部顧問對若干範疇進行內部審閱。內部審核審閱報告將提交予審核委員會審閱。

本集團認為現有組織架構及管理層的密切監督以及上述外部顧問僱傭可保持本集團有充足的風險管理及內部控制。董事會將通過不時評估本集團業務的規模、性質及複雜性檢討設立內部審核職能的需求，並於有需要時可能建立內部審核團隊。

內部監控及風險管理

董事會確認其確保本公司設立及維持本集團內得宜的風險管理及內部監控系統，並檢討系統成效的責任。該系統的設計乃旨在管理本集團業務中所面臨的既有風險，並減輕至可接受水平，而非消除未能達致業務目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述、損失或欺詐提供合理保證。

本公司並未設立內部審核職能及董事會已將持續監察本集團風險管理及內部監控系統以及每年審閱該等系統成效的責任交託予審核委員會。審閱涵蓋所有重大監控，包括財務、營運、合規監控及風險管理職能等。於本公司風險管理及內部監控架構下，管理層負責設計、執行及維持風險管理及內部監控系統，以確保（其中包括）(i)設計及成立適當的政策及監控程序，以保障本集團資產不會遭不當使用或處置；(ii)依附及遵守相關法例、規則及規例；及(iii)根據相關會計準則及監管申報規定保持可靠的財政及會計記錄。

就有關處理及發佈內幕消息的程序及內部監控而言，本集團設有內部政策及程序嚴格禁止未獲授權使用內幕消息，並已傳達全體員工；董事會知悉其根據GEM上市規則發表任何內幕消息通知的義務，並按照證券及期貨事務監察委員會於2012年6月發佈的「內幕消息披露指引」行事。此外，只有董事及獲委任高級職員可作為本集團的發言人回應有關本集團事務的外部查詢。

截至2019年12月31日止年度，董事會對風險管理及內部監控系統的有效性進行定期年度審閱，尤其針對管理層提供的營運及財務報告、合規監控及風險管理報告、預算及業務計劃。審核委員會定期審閱本集團的表現、風險管理及內部監控系統，並與董事會討論，以確保採取有效措施保障本集團的重大資產及識別本集團的業務風險。該等截至2019年12月31日止年度的審閱並未顯示出任何重大問題，而董事會認為風險管理及內部監控系統為有效及充足。

投資者關係

本公司認為與股東有效溝通，對促進投資者關係及投資者對本集團業務、表現及策略的理解非常重要。

本公司鼓勵股東出席股東大會，而董事亦一直致力全面回應股東於本公司股東週年大會上提出的任何問題。董事會主席將出席股東週年大會以回答股東的提問。本公司核數師亦將出席股東週年大會以回答有關進行審計的問題。

本公司2020年股東週年大會將於2020年5月28日（星期四）舉行，大會通告將根據細則、GEM上市規則以及其他適用法律法規向本公司股東寄發。

股東權利

為保障股東利益及權利，本公司將於股東大會就各重大個別事宜（包括推選個別董事）提呈獨立決議案。所有在股東大會上提呈的決議案會根據GEM上市規則以投票方式表決，投票結果將在各股東大會結束後刊登於本公司及聯交所網站。

召開股東特別大會及提呈建議

根據細則第58條，董事會可於其認為適當的任何時間召開股東特別大會。任何一名或多名於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（附帶於本公司股東大會上的投票權）十分之一的本公司股東於任何時間均有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未能召開該大會，則遞呈要求人士可自行以同樣方式召開會議，而遞呈要求人士因董事會未能召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

關於建議某人參選董事的事宜，可於本公司網站查閱有關程序。

向董事會提出查詢的程序

為向董事會提出任何查詢，股東可寄發書面查詢予本公司。本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

企業管治報告

股東權利 (續)

向董事會提出查詢的程序 (續)

股東可隨時以書面方式向董事會提出查詢及關注。詳細聯繫方式如下：

地址：香港灣仔告士打道181-185號中怡商業大廈10樓1006室

電話號碼：(852) 3611 0268

電郵：ir@smart-team.cn

為免生疑問，股東必須存放並寄發已正式簽署的書面請求、通告或聲明或查詢（視情況而定）的原件至上述地址，並提供其全名、聯絡詳情及身份，以便本公司回覆。股東資料可按法律要求進行披露。

與股東溝通

本公司認為，與股東的有效溝通，對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務、表現及策略的認識尤關重要。本公司致力與股東保持溝通，特別是於股東週年大會及其他股東大會上。董事會主席、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席（或如彼等未克出席，則由各委員會之其他成員）將出席股東週年大會，以會見股東及回答彼等的提問。

截至2019年12月31日止年度，本公司並無對其細則作出任何變動。細則的最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

股息政策

本公司已自2019年1月1日起採納股息政策（「**股息政策**」）。本公司宣派及派付股息亦須遵守適用法律及規例，包括開曼群島的法律及本公司的公司章程細則。股息政策載列董事會於決定宣派中期股息、特別股息及末期股息時將考慮的因素，例如現金水平及留存收益、實際及預測財務表現、預測資本開支及其他投資計劃等。股息政策旨在提升本公司的透明度及便於股東及投資者可於知情的情況下作出有關本公司的投資決定。

股息政策 (續)

董事於任何特定財政年度或期間可能建議或宣派的股息將受限於下文概述的因素以及董事會認為相關的任何其他因素：

- 現金及保留盈利水平；
- 實際及預測財務表現；
- 預計資本開支水平以及其他投資計劃；及
- 本集團因融資安排（如有）面臨的股息派付限制。

組織章程文件

細則副本刊載於聯交所指定網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.smart-team.cn)。

年內，細則並無變動。

代表董事會

主席兼執行董事
黃繼雄

2020年3月25日

董事會報告

董事欣然提呈本報告及本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

主營業務及業務回顧

本公司的主營業務為投資控股，而其附屬公司主要從事功能性針織面料及服裝銷售。

本公司主要附屬公司的主營業務詳情載於綜合財務報表附註31及本集團截至2019年12月31日止年度的表現分析載於本報告「管理層討論及分析」一節。就未來業務發展而言，本集團仍將鞏固其於研發新功能性面料的地位，同時擴大不同市場並加大推廣及銷售力度，以吸引新客戶。

財務概要

本集團截至2015年、2016年、2017年及2018年及2019年12月31日止五個年度的業績、資產及負債概要（摘錄自招股章程及綜合財務報表）載於本報告第4頁。本概要並不構成本集團經審核綜合財務報表的一部分。

業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度的業績載於本年報的綜合損益及其他全面收益表。

於2019年3月25日，董事會已決議建議截至2019年12月31日止年度的末期股息每股1港仙（2018年：零），惟須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准方可作實。派付總額將為4.8百萬港元。末期股息將於2020年6月30日（星期二）或前後派付予有權享有之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定截至2019年12月31日止年度的建議末期股息，本公司將於2020年6月3日（星期三）至2020年6月5日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內本公司將不會辦理任何股份過戶。為符合資格收取截至2019年12月31日止年度的建議末期股息，所有過戶文件連同相關股票須於2020年6月2日（星期二）下午四時三十分（香港時間）前送達本公司之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54樓。

廠房及設備

本集團於年內的廠房及設備的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註15。

股本

本公司股本於截至2019年12月31日止年度的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註25。

優先購買權

細則或開曼群島法律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發售新股份。

儲備

本公司及本集團儲備的變動詳情分別載於本報告綜合財務報表附註35及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於2019年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備包括總額約48,453,000港元的股份溢價、資本儲備及保留溢利（2018年：49,125,000港元）。

財務資料回顧

審核委員會由三名獨立非執行董事伍永亨先生、施榮懷先生BBS太平紳士及方建達先生組成。伍永亨先生為審核委員會主席。審核委員會已與管理層一併審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並討論內部控制系統、風險管理系統及財務報告事宜（包括審閱本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表及年度業績）。

主要客戶及供應商

截至2019年12月31日止年度，本集團最大客戶及五大客戶應佔的總銷售額分別佔本集團年內總收益的約30.9%及59.2%（2018年：35.2%及71.6%）。

截至2018年12月31日止年度，本集團最大供應商及五大供應商應佔的總採購額分別佔本集團年內總採購額的約43.4%及70.5%（2018年：32.2%及85.2%）。

於回顧年度內任何時間，任何董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東（就董事所深知，擁有本公司已發行股本的逾5%）於回顧年度內概無於本集團任何上述五大客戶及供應商中擁有任何權益。

與僱員、供應商、客戶及其他利益相關者的關係

本集團明悉維持與其僱員、供應商、客戶及其他利益相關者之間的良好關係對實現其即時及長期目標之重要性。本集團將繼續確保與其各主要利益相關者維持有效溝通和保持良好關係。

截至2019年12月31日止年度，本集團與其僱員、供應商、客戶及／或其他利益相關者之間概無重大及重要糾紛。

董事會報告

不競爭契據

黃繼雄先生及Cosmic Bliss Investments Limited (統稱為「**控股股東**」)已向本公司確認,彼等於回顧期間已遵守根據控股股東與本公司所訂立日期為2018年4月23日的**不競爭契據**(「**不競爭契據**」)向本公司提供的**不競爭承諾**。

獨立非執行董事已審閱遵守情況並確認,控股股東於回顧期間已遵守**不競爭契據**項下的所有承諾。

董事

截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期的在任董事為:

執行董事

黃繼雄先生(主席)
奚斌先生

非執行董事

洪育苗先生(於2019年4月30日自執行董事調任為非執行董事)

獨立非執行董事

施榮懷先生, *BBS太平紳士*
方建達先生
伍永亨先生

根據細則,於各屆股東週年大會上,當時三分之一的董事須輪值退任,惟每名董事須最少每三年輪值退任一次。有關董事退任及輪值退任之詳情,請參閱本報告第15頁「企業管治報告—董事會」。

董事及高級管理層的履歷詳情

所有本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本報告第12至14頁。

獨立性確認函

本公司已收到各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條作出之書面獨立性確認函,並視全體獨立非執行董事均為獨立人士。

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(3)年，惟須由任何一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，且須根據細則及GEM上市規則退任及膺選連任。

各獨立非執行董事已分別與本公司訂立委任函。各獨立非執行董事之初始任期為期三(3)年，自上市日期(2018年4月23日)起計，惟須根據細則及GEM上市規則退任及膺選連任及由其中一方向另一方發出至少三個月的書面通知予以終止。非執行董事已與本公司訂立委任書，由2019年4月30日起計，初步為期六(6)個月，且任期隨後已自2019年11月1日起續期一年。

本公司與各董事訂立的所有執行董事服務合約、非執行董事委任函及獨立非執行董事委任函均已經提名委員會審閱及批准。所有擬於2020年股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司訂有本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約或委任函。

酬金政策

於2019年12月31日，本集團有74名(2018年：80名)僱員。本集團董事及高級管理層的薪酬政策由薪酬委員會根據僱員的才幹、資歷及能力而制定。本集團的政策為致力讓每位僱員得到公平公正的待遇。本集團設有釐定僱員表現的制度，以特定表現標準評定僱員的表現是否達到預設目標。本集團持續進行表現檢討，並至少每年進行一次正式評估，以審核僱員整體表現、成績及改進空間。本集團將根據本集團表現及個人表現酌情進行薪酬檢討。

本公司董事的酬金通常由薪酬委員會經參考本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場統計數據後作出推薦建議供董事會批准。所有的董事酬金均已經薪酬委員會審閱、批准或認可。

本公司董事的酬金詳情載於本年報綜合財務報表附註11。

管理合約

截至2019年12月31日止年度，除僱傭合約外，本公司並無就其全盤或任何主要部分的業務的管理及行政事宜簽訂或存有任何合約。

董事會報告

關聯方交易

董事確認，本集團與中山市大涌線廠有限公司（「大涌」）於2019財政年度就購買紗線訂立若干購買協議。大涌由黃繼雄先生擁有15%及黃先生的親密家族成員共同擁有85%，為我們的關連人士及有關購買協議項下擬進行的交易構成本集團於GEM上市規則第二十章項下的持續關連交易。

由於(i)上述購買協議項下擬進行的所有交易乃按正常商業條款進行及(ii)有關購買協議項下的交易於GEM上市規則第二十章項下的全部適用百分比率（盈利比率除外）按合併基準計算低於5%而年度金額不足3百萬港元，故其項下擬進行的持續關連交易獲完全豁免遵守GEM上市規則第二十章項下的所有年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定。有關交易的詳情請參閱本年報所載的本公司經審核綜合財務報表附註30。

奚斌先生及黃繼雄先生為我們的執行董事，及因此為我們的關連人士，各自己就本集團截至2018年12月31日止年度獲授銀行融資提供一項個人擔保（「個人擔保」）。詳情請參閱綜合財務報表附註23(a)及30(c)。每項個人擔保構成本集團於GEM上市規則第二十章項下的關連交易。由於奚先生及黃先生分別向本集團提供的每項個人擔保屬正常商業條款或更優條款，且並無以本集團資產作抵押，故其獲全面豁免GEM上市規則第二十章項下的所有年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定。

於2019財政年度，由洪育苗先生全資擁有的公司Proudy Limited已與本集團訂立協議，以自2020年1月1日起向本集團提供若干諮詢服務（「諮詢服務」），為期2年，每月費用為80,000港元。該項諮詢服務構成GEM上市規則第二十章項下本公司的持續關連交易。由於諮詢服務將由Proudy Limited根據一般商業條款向本集團提供，且GEM上市規則第二十章項下的全部適用百分比率按年度基準計算低於5%而應付年度金額不足3百萬港元，故持續關連交易已獲完全豁免遵守GEM上市規則第二十章項下的所有年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定。本年報內的本公司經審核綜合財務報表附註30(b)所載於2019財政年度向Proudy Limited作出的付款指截至2019年12月31日的預付服務費。

除上文所披露的交易外，經審核綜合財務報表附註30所載的本集團與其關聯方所訂立的其他關聯方交易並不構成GEM上市規則項下須遵守公告、年度審閱及獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。

董事於重大交易、安排及合約中的重大權益

除經審核綜合財務報表附註30所披露者外，本公司或其任何附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司概無訂立任何涉及本集團業務而任何董事或與董事有關連的任何實體、控股股東、主要股東於其中直接或間接擁有重大權益且於年結日或年內任何時間仍然生效的重大交易、安排或合約。

董事於重大交易、安排及合約中的重大權益 (續)

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2019年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司及相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中，擁有(a)記錄於根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊內的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例之有關條文彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或(b)根據GEM上市規則第5.46條所述有關上市發行人董事進行交易的必守標準而須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於股份或本公司相聯法團的普通股之好倉

董事姓名	本集團成員公司/ 相聯法團名稱	身份/權益性質	股份總數	權益百分比
黃繼雄先生 (「黃先生」)	本公司	受控法團權益	360,000,000股股份 (附註1)	75.00%
黃先生	Cosmic Bliss Investments Limited (「Cosmic Bliss」) (附註2)	實益擁有人	1股面值1.00美元的股份	100.00%

附註：

- 該等股份以Cosmic Bliss（一家由黃先生全資擁有的公司）的名義登記。根據證券及期貨條例第XV部的條文，黃先生被視為在Cosmic Bliss持有的全部股份中擁有權益。黃先生為Cosmic Bliss的唯一董事。
- 由於Cosmic Bliss為本公司控股公司，故其為本公司相聯法團。Cosmic Bliss由黃先生全資擁有。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，概無董事或本公司主要行政人員或彼等的聯繫人於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）任何股份或相關股份及/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（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於由本公司存置之登記冊之登記權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之登記權益或淡倉。

董事購買股份及債權證的權利

於截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期任何時間，本公司、其附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司概無訂立任何安排將令董事可透過購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲利。

董事會報告

主要股東於股份及相關股份中的權益

據任何董事或本公司主要行政人員所知，於2019年12月31日，以下人士（權益於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一段披露的董事或本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

於本公司股份的好倉

姓名／名稱	本集團成員公司名稱	身份／權益性質	證券數目及類別	權益百分比
Cosmic Bliss (附註1)	本公司	實益擁有人	360,000,000股股份	75.00%
關煥坤女士 (附註2)	本公司	配偶權益	360,000,000股股份	75.00%

附註：

1. Cosmic Bliss的全部已發行股本由我們的執行董事黃先生全資擁有。
2. 該等股份以Cosmic Bliss（一家由黃先生全資擁有的公司）的名義登記。關煥坤女士為黃先生的配偶。根據證券及期貨條例第XV部的條文，關煥坤女士被視為於黃先生擁有權益或被視為擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，董事並不知悉任何其他人士於股份及相關股份中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露及登記於根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊之權益或淡倉。

獲准許的彌償條文

為現任董事利益的獲准許的彌償條文（定義見香港法例第622章公司條例第469條）現正生效及於截至2019年12月31日止整個年度內有效。本公司已投購董事責任保險，為董事提供適當保障。

競爭權益

於截至2019年12月31日止年度，概無董事或本公司控股股東或彼等的緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）於任何與或可能與本集團業務構成直接或間接競爭的業務中擁有權益，亦概無於截至2019年12月31日止年度與本集團存在或可能存在任何利益衝突。

股票掛鈎協議

本公司於截至2019年12月31日止年度並無訂立或於年結日並無存續任何股票掛鈎協議。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2019年12月31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。

充足公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事所深知，於本年報日期，本公司已根據GEM上市規則規定維持不少於已發行股份25%的充足規定公眾持股量。

企業管治

本公司所採納的主要企業管治常規詳情載於本年報第15至28頁的「企業管治報告」一節。

環境政策及表現

本集團承諾遵照適用環境法律營運，並透過盡量減低本集團現有業務活動對環境的負面影響而保護環境。詳情請參閱本年報第41至46頁「環境、社會及管治報告」一節中「A. 環境」分節。就董事所深知，本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守有關環境保護的所有相關法律及法規。

遵守法律及法規

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慣例，以遵守法律及法規要求。相關僱員及有關營運單位亦不時留意適用法律、規則及法規之任何變動。

截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期，據本公司經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，本集團並不知悉截至2019年12月31日止年度在任何重大方面未遵守對本集團的業務及營運有重大影響的相關法律及法規的任何情況。有關本公司遵守企業管治報告內所載的守則條文及GEM上市規則所載的企業管治守則的詳情已載於本年報企業管治報告。

董事會報告

合規顧問的權益

由於耀盛資本有限公司（「耀盛」）的人事異動，本公司與耀盛已一致同意終止雙方於2017年4月7日訂立的合規顧問協議，自2019年5月28日起生效。第一上海融資有限公司（「第一上海」）已根據GEM上市規則第6A.27條的規定獲委任為本公司的新合規顧問，自2019年5月28日起生效。

經本公司合規顧問第一上海確認，除本公司與第一上海於2019年5月28日所訂立之合規協議外，於2019年6月30日及直至本報告日期，第一上海或其董事、僱員或緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）概無於本集團擁有任何根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司之權益。

董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會，以監察本公司特定方面之事宜。所有董事委員會均訂有書面職權範圍，其已於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.smart-team.cn上刊載。所有委員會均應向董事會報告彼等作出的決策或推薦建議。所有委員會均獲提供充足資源以履行彼等職責，並可應合理要求於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

報告期後事項

近期，全球範圍內自2020年1月起肆虐的COVID-19已在一定程度上影響本集團的業務及營運。全球疫情導致多個國家及地區實行封鎖和中斷交通，並造成全球經濟的下行壓力。本集團的部分供應商2月生產力下降，但已於3月基本上恢復如常。來自我們客戶的產品需求亦小幅減少，而董事會預期需求將於2020年下半年恢復正常。然而，本集團管理層正密切監督市場狀況並持續評估疫情對本集團營運及財務表現的影響，以及在必要情況下對本集團的業務計劃及營運作出調整，從而盡量降低對本集團的影響。截至本報告日期，董事會並不知悉COVID-19對我們的供應鏈或我們對主要客戶的銷售造成任何重大不利影響。本集團的採購及銷售均已恢復如常。

除上述事件外，董事會並不知悉本集團須予披露的任何重大報告期後事項。

核數師

本公司核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司（「信永中和」）已編製截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表，其將於2020年股東週年大會結束時退任，並符合資格提呈續聘。續聘信永中和為本公司核數師的決議案將於2020年股東週年大會上提呈。

主席
黃繼雄

香港，2020年3月25日

序言和環境、社會及管治政策

智紡國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」或「我們」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事銷售功能性針織面料及服裝。

本集團欣然呈報本集團截至2019年12月31日止財政年度（「報告期間」）的環境、社會及管治報告（「本報告」）。本報告不僅詳述我們在企業社會責任方面的承諾及策略，而且總括本集團在可持續發展方面的環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）舉措、計劃和表現。

本集團認為可持續發展乃持續取得成功的關鍵，因此我們將該核心理念納入業務策略中。為建立有效和可持續的商業模式，本集團將環境、社會及管治層面納入我們的風險管理系統。我們遵循可持續發展的理念，堅持環境、社會及管治事宜的管理方針，致力於有效地處理本集團的環境、社會及管治事宜。

環境、社會及管治治理結構

本集團成立環境、社會及管治工作小組（「工作小組」）。工作小組由本集團不同部門的核心成員組成，負責搜集本集團在環境、社會及管治層面的相關資料以編製本報告。工作小組會定期向董事會匯報，協助辨識及評估本集團的環境、社會及管治風險，以及評估本集團環境、社會及管治內部監控機制的有效性。工作小組亦會檢查及評估我們在環境、社會及管治範疇內環境、工作場所安全、勞工標準、產品責任等不同方面的表現。董事會已設定本集團環境、社會及管治策略的總體方針，並負責確保環境、社會及管治風險管理及內部監控機制的有效性。

報告範圍

本報告一般涵蓋本公司在中國的附屬公司，包括東莞聯兆紡織科技有限公司及廣東兆天紡織科技有限公司（「兆天紡織」），以及本集團的香港總部。本集團將繼續評估不同業務的主要環境、社會及管治層面，並在適用時擴大披露範圍。

報告框架

本報告乃依照香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則附錄二十所載環境、社會及管治報告指引（「環境、社會及管治報告指引」）編製。

有關本集團企業管治常規的資料載於本年報第15至28頁的企業管治報告。

報告期間

本報告載明本集團截至2019年12月31日止財政年度在環境、社會及管治方面的活動、挑戰和措施。

環境、社會及管治報告

利益相關者參與

我們重視利益相關者及其對我們業務以及環境、社會及管治層面的反饋意見。為瞭解及處理利益相關者的核心關注點，我們一直與利益相關者保持密切溝通。我們將繼續通過建設性對話加強利益相關者的參與度，以繪制長期繁榮發展的藍圖。本集團與主要利益相關者的溝通渠道及其各自的期望概述如下：

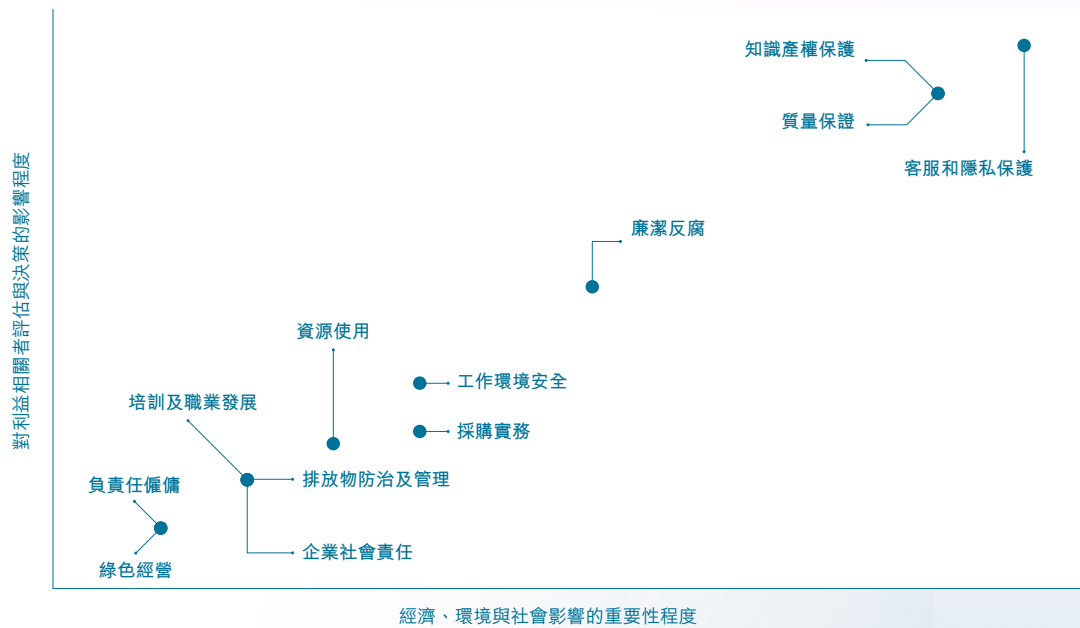
利益相關者	期望	溝通渠道
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none">回報合規經營增加公司價值透明度和有效溝通	<ul style="list-style-type: none">股東大會財務報告公告和通函電郵、電話通訊和公司網站
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none">遵守國家或地方政策、法律和法規支持當地經濟增長推動當地就業按時足額繳稅確保生產安全	<ul style="list-style-type: none">定期資訊報告與監管機構定期開會專門報告考察及檢查
商業夥伴	<ul style="list-style-type: none">誠信經營平等競爭履約互惠互利	<ul style="list-style-type: none">審閱及評估會議業務溝通交流及討論參與及合作
客戶	<ul style="list-style-type: none">卓越產品及服務健康與安全履約誠信經營	<ul style="list-style-type: none">客服中心和熱線客戶反饋調查客戶溝通會議社交媒體平台客戶回訪
行業	<ul style="list-style-type: none">建立行業標準推動產業發展	<ul style="list-style-type: none">參加行業論壇參觀及檢查
僱員	<ul style="list-style-type: none">保障權利職業健康與安全薪酬及福利職業發展人文關懷	<ul style="list-style-type: none">僱員會議公司刊物及內聯網僱員信箱僱員活動培訓及工作坊
社區與公眾	<ul style="list-style-type: none">改善社區環境參與慈善資訊透明社交媒體平台	<ul style="list-style-type: none">公司網站公告和通函媒體訪談

我們致力與利益相關者合作以改善本集團在環境、社會及管治方面的表現，並為更廣泛的社區持續創造更大價值。

重要範疇評估

本集團主要職能部門的管理層及員工均有參與編製本報告，以協助本集團檢討其運營情況、識別相關環境、社會及管治事宜以及評估該等相關事宜對本集團業務及利益相關者的重要性。我們已編製調查，向本集團相關部門、業務單位及利益相關者收集資料，以識別重要環境、社會及管治事宜。以下矩陣圖概述本集團重要環境、社會及管治事宜。

重要範疇矩陣圖



於報告期間，本集團確認已就環境、社會及管治事宜設立合適及有效的管理政策及內部監控系統，並確認於本報告所披露內容符合環境、社會及管治報告指引的要求。

與我們聯絡

本集團歡迎利益相關者提供意見及建議。我們欣然接受閣下就本報告及／或我們在可持續發展方面的表現提供的寶貴意見。請隨時透過發送電郵至 yanminli@smart-team.cn 與我們分享你的意見。

環境、社會及管治報告

A. 環境

A1. 排放物

一般披露和關鍵績效指標 (「關鍵績效指標」)

本集團重視良好的環境管理，努力保護環境，以落實本集團應承擔的社會責任。本集團建立了環境管理政策和環境管理體系，旨在防止污染並盡可能減少對環境的影響。本集團附屬公司之一兆天紡織已通過ISO 14001:2015環境管理體系認證。

作為一家將所有生產流程外包給第三方工廠的公司，本集團的日常運營對環境的影響有限，而其排放物僅限於車輛的廢氣排放、溫室氣體（「溫室氣體」）排放和無害廢棄物。然而，在與第三方工廠建立業務關係前，我們仍努力確保該等工廠獲得製造所需的相關環境許可證，並遵守相關環境法律及法規，以最大程度減少第三方工廠對環境造成的潛在影響。我們通過推行環保商業實務，教導員工以提高環保意識，並遵守相關環境法律及法規，致力倡導營造綠色環境。

於報告期間，本集團並不知悉存在任何重大違反有關環境法律法規的行為而對本集團產生重大影響，包括但不限於中華人民共和國環境保護法、中華人民共和國大氣污染防治法、香港廢物處置條例及水污染管制條例。

排放物防治及管理

廢氣排放

本集團廢氣排放主要源於車輛所消耗的汽油。針對上述排放源，我們積極採取下列減排措施以降低影響：

- 定期進行車輛檢查和保養以提高車輛效率；
- 教育員工關閉空轉車輛的發動機；
- 鼓勵使用公共交通工具供商業差旅；
- 利用視頻會議等電子通訊手段減少出差次數；及
- 積極採取其他減排措施，相關措施在本層面「溫室氣體排放」一節中說明。

於報告期間，本集團廢氣排放表現如下：

廢氣種類	單位	排放量
氮氧化物(NOx)	千克	94.05
硫氧化物(SOx)	千克	0.16
顆粒物(PM)	千克	8.86

溫室氣體排放

本集團溫室氣體排放的主要來源是車輛所消耗汽油（範圍1）、外購電力（範圍2）及員工商務相關的航空差旅（範圍3）。我們已採取以下措施以減少運營中的溫室氣體排放：

- 積極採取環境保護、節能及節水措施，其在層面A2「能源管理」及「用水管理」等節中說明；及
- 積極採取措施以減少辦公室用紙，其在本層面「廢棄物管理」一節中說明。

通過實施上述措施，僱員對減少溫室氣體排放的意識得以提高。於報告期間，本集團溫室氣體排放表現如下：

指標 ¹	單位	排放量
直接溫室氣體排放（範圍1）	噸二氧化碳當量	28
間接溫室氣體排放（範圍2）	噸二氧化碳當量	49
間接溫室氣體排放（範圍3）	噸二氧化碳當量	28
溫室氣體排放總量（範圍1、2及3）	噸二氧化碳當量	105
溫室氣體排放總量密度 ²	噸二氧化碳當量／僱員	1.42

附註：

1. 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，並基於包括但不限於世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準、香港聯合交易所有限公司發佈的如何編製環境、社會及管治報告—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引、政府間氣候變化專門委員會發佈的2014年第五次評估報告的全球升溫潛能值、最新發佈的中國區域電網基準線排放因數及港燈電力投資發報的2018年可持續發展報告。
2. 截至2019年12月31日，本集團共有74名僱員。此數據亦會用於計算其他密度數據。

環境、社會及管治報告

污水排放

由於本集團將生產流程外包給第三方工廠，所產生的污水主要來自員工用水。由於本集團排放的廢水會經市政污水管網送區域水質淨化廠處理，因此本集團耗水量即為污水排放量。耗水量數據及相應節水措施在層面A2「用水管理」一節中說明。

廢棄物管理

有害廢棄物

本集團產生的有害廢棄物主要為辦公用品，例如墨粉盒和燈管。然而，此等辦公用品僅消耗相對較少的量，並由物業管理公司收集，因此對本集團而言並不重要。儘管本集團產生的有害廢棄物極其少量，我們已制定管理及處置有害廢棄物的指引。倘產生任何有害廢棄物，本集團必須委聘合資格化學廢棄物收集商處理該等廢棄物，並遵守相關環境法律及法規。

無害廢棄物

本集團堅守廢棄物管理原則，致力以減少、重用及回收利用原則處理及處置我們業務活動產生的所有廢棄物。我們的所有廢棄物管理慣例均符合相關環保法律及法規。本集團業務活動棄置的無害廢棄物主要為一般廢棄物。我們已在業務運營中採取以下措施減少無害廢棄物：

- 盡可能使用可重複使用產品而非一次性辦公用品；
- 通過重複使用信封和可換筆芯筆延長文具的使用壽命；
- 在辦公室區域放置回收箱，以培養員工的回收習慣；
- 分發辦公室備忘錄，提醒員工僅打印必要的材料以免浪費；
- 使用再生紙進行打印和影印；及
- 推動雙面打印以有效利用紙張。

透過實施上述廢棄物減少措施，員工對減少廢棄物的意識有所提高。由於本集團產生的一般廢棄物主要由物業管理處收集及管理，因此，本集團於報告期間並無一般廢棄物棄置紀錄。此外，基於本集團的業務性質，本集團於營運過程中會產生廢布。然而，本集團於報告期間產生的所有廢布均出售予第三方製造商。

A2. 資源使用

一般披露和關鍵績效指標

本集團堅持並倡導有效利用資源的原則，並致力在其所有業務運營中優化資源利用。我們推動建立綠色辦公和運營環境，並繼續實行計劃在本集團經營中採取資源效率和環保措施。

本集團已制定有關管理能源和水使用的政策及程序，旨在提高效率以及減少不必要的材料使用。

資源使用

能源管理

本集團已制定有關有效利用能源的能源措施和計劃，並將其正式記錄在環境管理政策中。員工須實行相關措施和計劃，並對本集團的整體能源效率承擔責任。通過建立能源管理體系，我們制定並定期檢討能耗宗旨和目標，以不斷提升本集團的能耗表現。我們會調查高能耗異常情況以找出根本原因，並在認為有必要時採取相應的預防措施。

本集團的能耗主要為經營用電和車輛汽油消耗。本集團已採取各種措施和計劃以實現省電及節能目標。該等措施和計劃包括但不限於下列各項：

- 盡可能關閉所有不必要的照明設備並使用自然照明；
- 將空調系統的最低溫度設定為25.5°C；
- 定期清潔空調系統的過濾器以保持運轉效率；
- 允許員工在熱天和星期五著裝清涼，以減少空調使用；及
- 將電腦以及其他信息和通信技術設備設置為自動待機模式，或者在不使用時將其關閉。

環境、社會及管治報告

透過實施上述舉措，員工對節約能源的意識得以提高。於報告期間，本集團的能源消耗表現如下：

能源種類	單位	消耗量
直接能耗	兆瓦時	89
間接能耗 ³	兆瓦時	102
能耗總量	兆瓦時	191
能耗總量密度	兆瓦時／僱員	2.58

附註：

3. 於報告期間，實際汽油消耗為約10,585.05公升。

用水管理

本集團的用水主要是辦公區的生活用水。我們鼓勵所有員工養成自覺節約用水的習慣。我們一直加強節水宣傳，張貼節水標語，引導員工合理用水。以下是我們為提高用水效率而採取的一些措施：

- 回收再利用灰水並用於辦公室的清潔和植物澆水；
- 將水壓盡量降低到最低水平；及
- 及時修理漏水的龍頭，以免更多水洩漏和浪費。

於報告期間，本集團耗水表現如下：

指標	單位	消耗量
用水	立方米	1,091
耗水密度	立方米／僱員	14.74

鑒於本集團營運的地理位置及業務性質，本集團在求取水源方面並無任何問題。

包裝材料使用

由於本集團已將生產流程外包給第三方工廠，因此本集團的運營不涉及任何包裝材料的使用。

A3. 環境及天然資源

一般披露和關鍵績效指標

本集團追求環境保護的最佳實踐，注重本集團業務對環境及天然資源的影響。除了遵循環境相關法規及國際準則保護自然環境外，我們亦將環境和天然資源保護理念融入內部管理及日常運營中，以實現環境的可持續發展。

綠色經營

為提升工作效率，本集團致力為員工提供舒適的綠色工作環境。本集團維持辦公室秩序及環境衛生，保持辦公區域環境整潔。此外，本集團定期監控及測量工作場所的室內空氣質素。本集團通過在工作場所安裝空氣淨化設備以及定期清潔空調系統等舉措過濾污染物及灰塵，以維持室內空氣質素。

B. 社會

B1. 僱傭

一般披露

人力資源是本集團持續發展的基礎。本集團的成功很大程度上取決於吸引、培養及挽留人才的能力。本集團堅持以人為本，尊重和保障每一位員工的合法權益。我們規範及管理勞動僱傭程序，保護員工職業健康與安全，加強內部民主管理風格，維護員工切身利益，及重視激發員工積極性、能動性和創造力，致力於構建和諧的勞動關係。

本集團已在員工手冊中正式記錄相關僱傭政策，包括招聘、晉升及解聘、薪酬及福利、多元化和平等機會等。我們會定期檢討此等政策和僱傭程序，以確保我們的僱傭標準不斷提高。

於報告期間，本集團並不知悉存在任何重大違反有關僱傭法律法規的行為而對本集團產生重大影響，包括但不限於中華人民共和國勞動法、中華人民共和國勞動合同法、中華人民共和國社會保險法和香港僱傭條例。

環境、社會及管治報告

負責任僱傭

招聘、晉升及解聘

本集團致力招聘優秀僱員，以建立一支優秀的員工隊伍。我們堅持公開和公平原則，採用基於用工標準擇優錄取的完善招聘流程。我們根據應聘者對職位的適合性以及滿足本集團當前和未來需求的潛力進行評估，而不論其種族、性別、宗教、身體殘疾、婚姻狀況、性取向等因素。

本集團通過公開、公平的評估體系為表現優異的員工提供晉升和發展機會，以發掘其能力、協助彼等職業空間的拓展並有助於本集團可持續的成長。我們定期進行員工績效考核，以品德、才華和競爭力為原則，在公開及公正的基礎下評估僱員的工作表現。

此外，本集團絕不容忍以不合理原因解僱員工，並須與離職員工進行離職面談以收集意見，以期對本集團政策進行任何可能的改善。

薪酬及福利

本集團建立了一套公平、合理且有競爭力的薪酬體系，基於包括工作相關技能、資格、經驗、能力、工作表現和現行市場薪酬水平等因素，以釐定員工薪酬。本集團會定期進行員工表現檢討以決定薪金調整。本集團員工薪酬由基本工資、績效獎金、加班工資、滿勤獎、相關補貼和各種獎金等組成。

本集團按照中華人民共和國勞動合同法與其全體中國員工簽訂並履行勞動合同。本集團依法為其中國員工繳納「五險一金」，即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險以及住房公積金，讓員工能夠享受社會保險的保障。我們還根據香港強制性公積金計劃條例為香港僱員於強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）作定額供款。

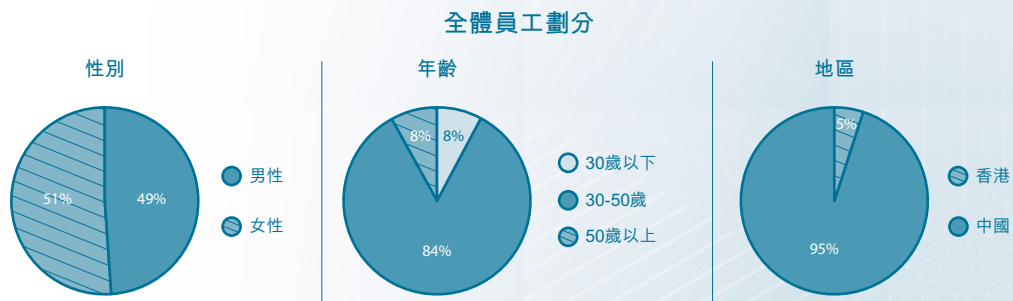
除薪酬方案外，本集團亦提供多項福利。本集團的福利體系分為法定性福利、關懷性福利及激勵性福利三個部分。

法定性福利	關懷性福利	激勵性福利
<ul style="list-style-type: none"> 向中國僱員提供五險一金 向香港僱員提供強積金 所有法定假期 	<ul style="list-style-type: none"> 午餐津貼 高溫津貼 免費住宿 帶薪年假、產假、陪產假、婚假、喪假及病假 	<ul style="list-style-type: none"> 工齡工資 長期服務津貼 績效工資 年終獎金

機會平等及反歧視

我們致力創建和維護一種包容各方、互助合作的職場文化，使所有人都能茁壯成長。我們致力在就業的各個方面提供平等機會，並保持工作場所不存在因種族、宗教、膚色、性別、身體或精神殘疾、年齡、籍貫、婚姻狀況和性取向而對任何人的歧視、身體或語言騷擾。本集團對工作場所中任何形式的性騷擾或虐待是零容忍。任何員工受到恫嚇、侮辱、欺凌或騷擾（包括性騷擾），可向員工代表反映、或直接向管理層代表或總經理投訴，本集團收到投訴後將嚴肅處理有關事件。

截至2019年12月31日，本集團共有74名僱員。下圖顯示我們的僱員的年齡、性別和地區多樣性。



環境、社會及管治報告

工作與生活平衡

本集團認識到維持員工健康生活方式和工作與生活平衡的重要性。因此，本集團致力建立和諧的勞資關係及工作環境，以促進積極健康的生活方式。我們亦會定期舉辦足球賽。

B2. 健康與安全

一般披露

本集團高度重視員工的健康與安全，致力為員工提供健康、安全和舒適的工作環境。我們努力消除潛在工作場所健康及安全危害，並做好各環節的安全管理工作，以增進員工在工作期間的人身安全及健康。我們建立了職業健康與安全體系，並為兆天紡織獲得OHSAS 18001職業健康與安全管理體系證書。

於報告期間，本集團並無因工死亡情況報告，亦不知悉存在任何重大違反有關健康與安全法律法規的行為而對本集團產生重大影響，包括但不限於中華人民共和國職業病防治法及香港職業安全及健康條例。

工作環境安全

為營造安全無虞的工作環境，本集團要求所有僱員在開工前接受安全培訓。我們亦向員工強調，嚴格遵守安全要求以確保自身不出意外及受到傷害。本集團向在第三方製造商生產設施中工作的員工提供安全指引。發現安全問題時，我們會要求員工及時報告。本集團亦制定一系列事故應急計劃，並定期組織消防演習，以進一步加強員工的安全意識。

B3. 發展及培訓

一般披露

本集團視員工為最重要的資產及資源之一。我們深知我們的人才對本集團持續成功所作的寶貴貢獻。我們致力開發人力資本以追求卓越，並努力營造激發才智的環境，讓員工學習基本技能和知識，並培養特定的才華和能力。為此，本集團制定培訓發展策略，著重於創造價值並滿足客戶、人才和社會的需求。

培訓及職業發展

本集團制定了培訓相關程序以規範員工的培訓管理工作。本集團已制定培訓管理系統，並正式記錄在員工手冊中。

我們要求所有新員工參加入職培訓課程，以確保其具備履行職責所需技能。本集團亦就技術專長、行業知識及實踐技能等領域向僱員提供定期培訓。課程會定期更新以確保培訓課程與時俱進，並能夠增強員工的技能、知識及能力。

除內部培訓外，本集團還鼓勵及支持員工參加外部個人和專業培訓，以滿足本集團發展需要。為鼓勵員工主動學習並追求進一步職業發展，我們報銷員工就接受相關培訓並完成與其各自工作崗位和技能有關的發展計劃所產生的費用。我們亦鼓勵研發人員參加由東華大學等外部研究機構提供的培訓，以保持開發新產品的能力。

B4. 勞工準則

一般披露

防止童工及強制勞工

法律法規規定，在招聘過程中嚴禁聘用童工和強制勞工。本集團建立了一套完整的招聘流程以檢查候選人背景，和正式報告程序以處理任何例外情況。在僱傭過程中會收集個人資料，以協助選擇合適候選人並核實候選人的個人資料。人力資源部確保身份證明文件已進行仔細檢查。如果涉及違規，將根據情況予以處理。

此外，員工加班遵循自願原則，以避免違反勞工準則，切實維護員工權益，此後亦須提供加班工資或帶薪休假。為了防止發生任何形式的強制勞工，勞動合同中附有概述僱員基本職責的職務說明。本集團亦禁止以任何理由對員工進行辱罵、體罰、暴力、精神壓迫、性騷擾（包括不恰當語言、姿勢和身體接觸）等懲罰性措施、管理方法和行為。與此同時，本集團亦避免委聘被發現在經營中僱用童工或強制勞工的第三方工廠和任何供應商。

於報告期間，本集團並不知悉存在任何重大違反有關禁止童工和強制勞工法律法規的行為而對本集團產生重大影響，包括但不限於中華人民共和國勞動法、中華人民共和國勞動合同法及香港僱傭條例。

B5. 供應鏈管理

一般披露

作為一家具社會責任感的企業，本集團高度重視管理供應鏈中潛在的環境和社會風險。我們建立了嚴格和標準化的採購系統，所有供應商均經過仔細評審，並接受定期監督和評估。

採購實務

本集團建立嚴格的供應商甄選制度。在選擇供應商過程中，我們不僅審查供應商的基本信息，還會考慮許多其他因素，如交貨時間表、價格、所需牌照持有情況、資質證書以及相關行業法律、法規和標準遵守情況。此外，我們將產品質量放在首位，並不時檢討原材料供應商表現，以確保其原材料能夠達到我們的質量標準。

鑑於社會日益關注環境問題，本集團將環境和社會因素納入供應商選擇過程予以考量。我們致力與在環境和社會表現方面有出色記錄的供應商保持良好關係；如供應商未能展現良好標準或不符合本集團供應商選擇標準，則可能會被剔除在我們未來聘用的供應商名單之列。

除供應商甄選制度外，本集團還制定政策和程序，確保供應商可以透明公平的方式進行競爭。我們不會歧視任何供應商，亦不允許任何形式的腐敗或賄賂。與供應商有利益關係的僱員或其他個人將被禁止參與有關採購活動。本集團將只選擇擁有良好往績記錄且並無嚴重違反商業道德的供應商。

B6. 產品責任

一般披露

本集團積極透過內部監控程序確保產品質量，一直保持與客戶的溝通以確保彼此互相理解及滿足客戶的需求和期望。我們希望瞭解客戶的需求和期望，努力不斷提升我們產品和服務的質量。

於報告期間，本集團並不知悉存在任何重大違反與所提供產品和服務有關的廣告、標籤和私隱事宜以及補救方法相關法律法規的行為而對本集團產生重大影響，包括但不限於中華人民共和國消費者權益保護法、中華人民共和國產品質量法、中華人民共和國專利法、中華人民共和國廣告法及香港個人資料（私隱）條例、商品說明條例及版權條例。

質量保證

我們認識到達致並保持高產品質量標準對於本集團可持續發展的重要性。本集團附屬公司之一，兆天紡織已獲得有關紡織品研究、設計及銷售的ISO 9001:2015質量管理體系證書。本集團還獲得了OEKO-Tex Standard 100認證，證明我們的產品符合嬰兒服裝的人類生態學要求。

為保持產品的高質量，我們非常重視質量管理。本集團已建立由紡織行業經驗豐富的經理帶領的質量控制團隊，負責確保原材料、第三方工廠在生產過程各階段所生產的產品以及我們最終產品的質量標準。我們亦制定標準化的技術清單，規定該等第三方工廠的具體技術要求和指引。

此外，為確保預定生產計劃得到良好執行，我們指派生產控制團隊代表入駐第三方工廠進行現場檢查，提供生產指導和指引、監控生產進度、協調日常工作，並在發現問題後立即採取補救措施。

研發

本集團意識到進行研發工作對保持高產品質量標準必不可少。我們不斷尋求通過研發能力來開發新產品並加強現有產品的特殊功能。

為擴展研發能力，本集團已創建一支由專業技術人員和工程師組成的資深研發團隊。我們還建立了自己的物理實驗室、化學實驗室以及其他用於研究和質量控制的研究中心。此外，我們與東華大學、東洋紡株式會社和蘭精集團建立研究中心，使我們能夠掌握全球紡織業的最新技術。憑藉我們強大的研發能力，本集團自2016年起被認定為高新技術企業。

客戶服務和隱私保護

本集團通過標準化的服務質量管理為客戶帶來優質而溫馨的服務體驗。為盡量減少可能導致產品召回或其他不良後果的客戶投訴，我們的銷售主管負責在訂購階段與客戶進行聯絡，並在交貨後與其保持緊密聯繫，以確保本集團注意到任何質量問題或客戶投訴。

環境、社會及管治報告

本集團亦建立一套程序，以專業的方式處理客戶反饋或投訴。當收到與產品或服務有關的查詢或投訴時，我們的銷售主管將立即與客戶溝通以解決問題。我們致力於理解每個客戶投訴的事實情況及根本原因，確定有待改進之處並確保實施必要改進措施，以提升本集團的服務和產品的質量。我們認為，這不僅建立客戶對本集團的忠誠度，而且可挽留客戶群，以促進本集團的未來發展。

除處理投訴外，本集團明白保護客戶隱私亦有助於提升客戶服務體驗。我們致力以最高保密程度處理和保護客戶的個人數據。我們制定嚴格的客戶數據收集和使用政策，並正式記錄在員工手冊中。無論在受僱期間還是僱傭終止後，我們的僱員均不得洩露或利用任何機密事項或客戶信息。任何員工如被發現未經授權將機密信息洩露給任何第三方，均將受到紀律處分。

保護知識產權（「知識產權」）

我們認為，專有技術和知識產權對於本集團的成功至關重要，因此我們已開發知識產權管理系統，並獲得IPMS管理系統認證證書。

本集團已採取多項措施和政策保護知識產權，以防止他人濫用或洩漏我們的知識產權。我們已成立專門團隊管理及處理商標和專利，以保護我們的權利不受侵犯。員工亦須簽署保密協議，禁止向任何第三方洩露本集團的任何商業秘密。此外，我們與第三方工廠簽訂數據處理協議，以保護我們的知識產權。對於任何侵犯我們知識產權的行為，我們將敦促侵權者停止此類行為，否則，我們將採取進一步行動。

廣告及標籤

本集團強調適當投放廣告和遵守媒體廣告有關規定的重要性。我們主要通過廣告、貿易展覽和行業展覽會推廣產品。在發佈宣傳材料或產品銷售資料前，我們將驗證有關產品和業務的所有信息，以防止發佈任何虛假、誤導或欺騙性信息。

B7. 反貪污

一般披露

本集團相信廉潔的企業文化是我們持續業務發展的關鍵，因此我們極為重視反腐倡廉工作，並致力於建設誠實、公開透明的企業文化。

於報告期間，本集團並不知悉存在任何重大違反有關賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢法律法規的行為而對本集團產生重大影響，包括但不限於中華人民共和國刑法、中華人民共和國公司法及香港防止賄賂條例。

廉潔反腐

本集團嚴格遵守高標準的商業操守，並制定相關政策以採取適當的措施來處理利益衝突、洩露機密資料、侵佔本集團資產等情況，以符合有關法律及法規。本集團對所有形式的腐敗，包括欺騙、賄賂、偽造、勒索、串謀、侵佔、洗黑錢和串通，採取零容忍態度。針對任何不當行為或瀆職行為，本集團將作出紀律處分。

B8. 社區投資

一般披露

企業社會責任

本集團認為自身肩負貢獻社會的責任，並努力成為負責任的企業公民。我們制定了社區投資政策，並致力成為社區的積極成員，支持各種慈善和社區活動。社區投資政策旨在為所有希望支持本集團社區活動的員工提供指導和標準。

本集團希望培養員工的社會責任感，因此一直鼓勵員工參與社會公益活動，為社會作出更大貢獻。我們相信借著親身參與回饋社會的活動，我們可以令員工的公民意識得以提高，及幫助他們樹立正確的價值觀。

環境、社會及管治報告

香港聯合交易所有限公司的環境、社會及管治報告指引內容索引表

主要範疇、層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面A1：排放物 一般披露	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：	排放物－排放物防治及管理
關鍵績效指標A1.1 （「不遵守就解釋」）	(a) 政策；及	排放物－廢氣排放
關鍵績效指標A1.2 （「不遵守就解釋」）	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
關鍵績效指標A1.3 （「不遵守就解釋」）	排放物種類及相關排放數據。	排放物－溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.4 （「不遵守就解釋」）	溫室氣體總排放量（以噸計算）及密度。	排放物－廢棄物管理
關鍵績效指標A1.5 （「不遵守就解釋」）	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及密度。	排放物－廢棄物管理
關鍵績效指標A1.6 （「不遵守就解釋」）	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及密度。	排放物－排放物防治及管理
	描述減低排放量的措施及所得成果。	排放物－廢棄物管理
層面A2：資源使用 一般披露	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	資源使用
關鍵績效指標A2.1 （「不遵守就解釋」）	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	資源使用－能源管理
關鍵績效指標A2.2 （「不遵守就解釋」）	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	資源使用－用水管理
關鍵績效指標A2.3 （「不遵守就解釋」）	總耗水量及密度。	資源使用－能源管理
關鍵績效指標A2.4 （「不遵守就解釋」）	描述能源使用效益計劃及所得成果。	資源使用－用水管理
關鍵績效指標A2.5 （「不遵守就解釋」）	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	資源使用－使用包裝材料
	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及每生產單位佔量。	

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及天然資源
關鍵績效指標A3.1 （「不遵守就解釋」）	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。	環境及天然資源－綠色經營
層面B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭
關鍵績效指標B1.1 （「建議披露」）	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康與安全
關鍵績效指標B2.1 （「建議披露」）	因工作關係而死亡的人數及比率。	健康與安全
層面B3：發展及培訓		
一般披露	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。	發展與培訓

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面B4：勞工準則 一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工準則
層面B5：供應鏈管理 一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
層面B6：產品責任 一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任
層面B7：反貪污 一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污
層面B8：社區投資 一般披露	有關以社區參與來瞭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。	社區投資



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

致智紡國際控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核列載於第63至126頁之智紡國際控股有限公司(「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2019年12月31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。

吾等認為，綜合財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及公平地反映了貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會所頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。吾等於該等準則項下之責任已於報告「核數師就審核綜合財務報表之責任」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」)，吾等獨立於貴集團，並已根據守則履行吾等的其他道德責任。吾等相信，吾等所取得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

關鍵審核事項乃根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的該等事項。該等事項乃於吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不對該等事項提供單獨的意見。

存貨估值

茲提述綜合財務報表附註18及第83頁的會計政策。

關鍵審核事項

於2019年12月31日，貴集團的存貨的賬面值約為39,305,000港元。

存貨乃以成本或可變現淨值的較低者計值。

吾等已識別存貨估值作為關鍵審核事項，此乃由於存貨撥備涉及管理層所作出重大程度的判斷和估計。

吾等的審核如何處理該事項

吾等的審核程序旨在評估管理層在評估存貨撥備時使用的方法和假設。

吾等已審查管理層對滯銷及陳舊存貨的識別，並嚴格評估是否為滯銷及陳舊項目作出適當的撥備。於考慮管理層的評估時，吾等亦考慮不同產品最近期銷售達成價格並核查隨後的銷售。

吾等亦已透過考慮以往錄得撥備的使用或撥回，評估管理層所作評估的可靠性。

關鍵審核事項 (續)

貿易應收款項的可收回性

茲提述綜合財務報表附註19及第85至88頁的會計政策。

關鍵審核事項

於2019年12月31日，貴集團貿易應收款項約為34,284,000港元，佔貴集團流動資產約22%。

通常而言，貴集團授予客戶的信貸期介乎30至90天。

管理層基於包括不同客戶的信用情況、貿易應收款項的賬齡、歷史清償記錄、期後清償情況、未償還結餘可變現的預期時間及金額，以及與相關客戶目前的貿易關係，對貿易應收款項的可收回性及減值撥備的充足性進行定期評估。管理層亦考慮可影響客戶償還未償還結餘的能力的前瞻性資料，以為減值評估估計預期信貸虧損。

吾等關注該領域，乃因根據預期信貸虧損模式作出的貿易應收款項的減值評估涉及使用重大管理層判斷及估計。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之全部資料，但不包括綜合財務報表及吾等載於其中之核數師報告。

吾等對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審核綜合財務報表而言，吾等之責任為閱覽其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所瞭解的情況有重大不符，或存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。

就此方面，吾等無需報告任何事項。

吾等的審核如何處理該事項

吾等的審核程序旨在質疑貴集團就貿易應收款項的減值評估的前瞻性預期信貸虧損模式的假設及關鍵判斷。

吾等透過參考歷史資料及其他外部可得資料以評估模式中所採用的撥備矩陣。特別是，吾等透過考慮年末的賬齡質疑具有類似虧損模式的各種債務人違約率的適當性。吾等亦已透過比較各債務人的信譽及宏觀經濟和行業表現，以及核查客戶歷史及期後清償記錄及與客戶的其他通信質疑於前瞻性資料中所採用的假設是否屬適當。

獨立核數師報告

貴公司董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製的反映真實及公平觀點之綜合財務報表，並對 貴公司董事認為為使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所需之內部控制負責。

於編製綜合財務報表時， 貴公司董事負責評估 貴集團持續經營之能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及採用持續經營為會計基礎，除非 貴公司董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團之財務申報過程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標乃對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見之核數師報告，並按照協定之委聘條款僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外，本報告別無其他目的。吾等概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證屬高水平之保證，但無法保證按照香港審核準則進行之審核總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期其個別或總體上可能影響綜合財務報表使用者依賴該等綜合財務報表所作出之經濟決定，則有關錯誤陳述可被視為重大。

作為根據香港審核準則進行審核其中一環，吾等於整個審核過程運用專業判斷並保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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之風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審核憑證以為吾等的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審核相關之內部控制，以設計於有關情況下屬適當之審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制之有效性發表意見。
- 評估 貴公司董事所採用會計政策之適當性以及作出會計估計及相關披露之合理性。
- 對 貴公司董事採用持續經營會計基礎之適當性作出結論，並根據所取得之審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關之重大不確定性，從而可能導致對 貴集團之持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要於核數師報告中提請使用者垂注綜合財務報表中之相關披露，或倘有關披露不充分，則修訂吾等之意見。吾等之結論乃基於直至核數師報告日止所取得之審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營業務。

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任 (續)

- 評估綜合財務報表之整體列報方式、結構及內容(包括披露)事項以及綜合財務報表是否公平反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動之財務資料取得充足適當之審核憑證,以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核之方向、監督及執行。吾等為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會溝通(其中包括)審核之計劃範圍及時間以及重大審核發現等,包括吾等在審核中識別出內部控制之任何重大不足之處。

吾等亦向審核委員會提交聲明,表明吾等已符合有關獨立性之相關專業道德要求,並與彼等溝通可能合理被認為會影響吾等獨立性之所有關係及其他事項以及在適用之情況下相關之防範措施。

從與審核委員會溝通之事項中,吾等確定對本期間綜合財務報表之審核最為重要之該等事項,因而構成關鍵審核事項。吾等於核數師報告中闡釋該等事項,除非法律或規例不允許公開披露該等事項,或在極端罕見之情況下,倘合理預期於吾等之報告中溝通某事項造成之負面後果超過產生之公眾利益,則吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為陳嘉慧女士。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳嘉慧

執業證書編號:P07328

香港

2020年3月25日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
收益	5	191,180	173,461
銷售成本		(129,912)	(109,659)
毛利		61,268	63,802
其他收入	7	1,836	1,570
銷售及分銷開支		(5,286)	(4,740)
行政及其他開支		(19,192)	(30,494)
貿易應收款項減值虧損撥回／(減值虧損)		57	(98)
融資成本	8	(338)	(343)
除稅前溢利		38,345	29,697
所得稅開支	9	(3,353)	(5,530)
年內溢利	10	34,992	24,167
年內其他全面開支			
隨後可能重新分類至損益的項目			
海外業務換算產生的匯兌差額		(4,583)	(3,987)
年內總全面收益		30,409	20,180
以下各項應佔年內溢利(虧損)：			
本公司擁有人		34,992	24,281
非控股權益		-	(114)
		34,992	24,167
以下各項應佔年內總全面收益(開支)：			
本公司擁有人		30,409	20,276
非控股權益		-	(96)
		30,409	20,180
每股盈利-基本及攤薄(港仙)	14	7.29	5.57

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
非流動資產			
廠房及設備	15	6,682	5,979
收購廠房及設備的已付按金	16	20,000	6,000
遞延稅項資產	24	2,367	1,742
使用權資產	17	1,668	-
		30,717	13,721
流動資產			
存貨	18	39,305	23,603
貿易及票據應收款項	19	34,903	33,319
按金、預付款項及其他應收款項	19	20,808	27,392
已抵押銀行存款	21	2,791	6,078
銀行結餘及現金	21	55,155	61,026
		152,962	151,418
流動負債			
貿易應付款項	22	1,590	3,307
其他應付款項及應計費用	22	7,100	5,886
合約負債	20	2,414	7,613
租賃負債	17	1,206	-
銀行借款	23	-	5,535
應付所得稅		3,245	4,873
		15,555	27,214
淨流動資產		137,407	124,204

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債	24	400	1,030
租賃負債	17	420	-
		820	1,030
淨資產		167,304	136,895
資本及儲備			
股本	25	4,800	4,800
儲備		162,504	132,506
本公司擁有人應佔股本		167,304	137,306
非控股權益		-	(411)
總權益		167,304	136,895

第63至126頁所載的綜合財務報表乃經董事會於2020年3月25日批准及授權刊發，並經以下董事代表簽署：

黃繼雄先生
董事

奚斌先生
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔								
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元 (附註a)	法定儲備 千港元 (附註b)	保留盈利 千港元	匯兌儲備 千港元 (附註c)	總計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日	-	-	335	4,941	51,126	539	56,941	(315)	56,626
年內溢利(虧損)	-	-	-	-	24,281	-	24,281	(114)	24,167
海外業務換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(4,005)	(4,005)	18	(3,987)
年內總全面收益(開支)	-	-	-	-	24,281	(4,005)	20,276	(96)	20,180
發行股份(附註25)	100	-	(100)	-	-	-	-	-	-
股東出資(附註a)	-	-	2,000	-	-	-	2,000	-	2,000
根據配售及公開發售發行股份(附註25)	1,200	68,400	-	-	-	-	69,600	-	69,600
就發行新股份產生之開支	-	(11,511)	-	-	-	-	(11,511)	-	(11,511)
於股份溢價賬資本化時發行股份(附註25)	3,500	(3,500)	-	-	-	-	-	-	-
轉入中華人民共和國(「中國」)法定儲備	-	-	-	856	(856)	-	-	-	-
於2018年12月31日及2019年1月1日	4,800	53,389	2,235	5,797	74,551	(3,466)	137,304	(411)	136,895
年內溢利	-	-	-	-	34,992	-	34,992	-	34,992
海外業務換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(4,583)	(4,583)	-	(4,583)
年內總全面收益(開支)	-	-	-	-	34,992	(4,583)	30,409	-	30,409
附屬公司所有權權益變動 (附註a(iv)及附註31)	-	-	(411)	-	-	-	(411)	411	-
於2019年12月31日	4,800	53,389	1,824	5,797	109,543	(8,049)	167,304	-	167,304

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

附註：

(a) 資本儲備

資本儲備代表(i)收購東莞聯兆紡織科技有限公司(「聯兆紡織」)非控股權益代價與非控股權益賬面值之差額；(ii)根據本公司股東兼董事黃繼雄先生(「黃先生」)與本公司一間附屬公司兆天紡織科技有限公司(「兆天紡織」)於2018年4月23日簽立的一份豁免契據而作出之股東注資，據此，兆天紡織於2018年4月30日結欠黃先生的一筆2,000,000港元的未償還款項已由黃先生不可撤回及無條件地豁免及(iii)為收購兆天紡織而發行股份的面值；及(iv)收購幻天(北京)國際服裝設計有限公司非控股權益的代價與非控股權益賬面值之差額。

(b) 法定儲備

根據中華人民共和國(「中國」)公司法規定，中國境內公司必須轉入按照適用於在中國境內建立實體的有關會計原則和財務條例計算的彼等各自稅後溢利的10%至法定儲備直至儲備餘額達到註冊資本的50%。法定儲備在有關部門批准後可以利用，以抵銷累計虧損或增加此等公司的註冊資本，惟該資金至少維持在註冊資本的25%。法定儲備不可作為現金股息分配，且必須在向權益擁有人分配股息前轉入。儲備結餘已達致註冊資本之50%且本集團的部分中國實體處於累計虧損狀況，故截至2019年12月31日止年度概無轉入中國法定儲備。

(c) 匯兌儲備

將本集團海外業務的業績及淨資產從其功能貨幣換算為本集團的呈報貨幣(即港元)相關的匯兌差額直接於其他全面收益確認，並累積至匯兌儲備。於匯兌儲備累積的該等匯兌差額於出售海外業務時重新分類至損益。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 千港元	2018年 千港元
經營活動		
除稅前溢利	38,345	29,697
經作出以下調整：		
廠房及設備折舊	1,579	1,092
使用權資產折舊	1,118	-
貿易應收款項(減值虧損撥回)減值虧損	(57)	98
銀行利息收入	(430)	(195)
融資成本	338	343
政府補助	(865)	(1,164)
營運資金變動前的經營現金流量	40,028	29,871
存貨增加	(16,703)	(12,011)
貿易及票據應收款項(增加)減少	(3,377)	12,884
按金、預付款項及其他應收款項減少(增加)	5,890	(4,581)
貿易應付款項減少	(1,688)	(6,346)
其他應付款項及應計費用增加(減少)	1,361	(1,089)
合約負債(減少)增加	(5,175)	906
經營所得的現金	20,336	19,634
退還香港所得稅	-	1,342
繳納中國所得稅	(6,175)	(5,848)
經營活動所得淨現金	14,161	15,128

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 千港元	2018年 千港元
投資活動		
收購廠房及設備的已付按金	(14,000)	(6,000)
購置廠房及設備	(2,440)	(4,034)
已抵押銀行存款減少(增加)	3,336	(151)
已收利息	430	195
投資活動所用淨現金	(12,674)	(9,990)
融資活動		
發行股份所得款項	-	69,600
新籌集之銀行借款	-	5,730
已收政府補助	865	1,164
股份發行開支	-	(11,511)
償還董事之款項	-	(7,411)
償還銀行借款	(5,535)	(3,000)
償還租賃負債	(1,227)	-
已付利息	(229)	(343)
融資活動(所用)所得淨現金	(6,126)	54,229
現金及現金等價物淨(減少)增加	(4,639)	59,367
年初之現金及現金等價物	61,026	3,119
外匯匯率變動的影響	(1,232)	(1,460)
年末之現金及現金等價物	55,155	61,026

1. 一般資料

智紡國際控股有限公司（「本公司」）於2017年2月21日根據開曼群島公司法第22章（經綜合及修訂的1961年第3號法例）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於2018年5月16日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。

本公司的母公司及最終控股公司為Cosmic Bliss Investments Limited（「Cosmic Bliss」），一家於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司。最終控制人為黃繼雄先生（「黃先生」）。

本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的香港主要營業地點地址為香港灣仔告士打道181-185號中怡商業大廈1006室。

本公司為一家投資控股公司，其主要附屬公司主要從事功能性針織面料及服裝銷售。

綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列，亦為本公司及其香港附屬公司之功能貨幣。人民幣（「人民幣」）為本公司中國附屬公司之功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則的新訂準則及修訂。

香港財務報告準則第16號 香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	租賃 所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號（修訂）	具有負補償的提前還款特性
香港財務報告準則第19號（修訂）	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號（修訂）	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則（修訂）	香港財務報告準則2015年至2017年週期年度改進

採納香港財務報告準則第16號導致本集團會計政策變動及對綜合財務報表確認的金額所作出的調整概述於下文。

於本年度應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團當前及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

2.1 採納香港財務報告準則第16號租賃的影響

香港財務報告準則第16號就租賃會計處理方法引入新訂或經修訂規定。其透過剔除經營租賃及融資租賃之間的差別及規定就所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動。對比承租人會計處理方法，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。有關該等新會計政策的詳情載於附註3。

本集團於初步應用日期（2019年1月1日）使用經修訂追溯法採納香港財務報告準則第16號。根據該方法，該準則追溯適用於初步應用日期確認的初步應用該準則的累計影響。比較資料並無重列，並持續根據香港會計準則第17號租賃予以呈報。

於過渡至香港財務報告準則第16號時，本集團選擇應用實際權宜方法豁免屬於或包含租賃安排的評估。其僅就過往辨識為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號。根據香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第4號並未識別為租賃的合約不會獲重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下租賃的定義僅適用於於2019年1月1日或之後訂立或變動的合約。

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團確認與先前按香港會計準則第17號租賃分類為「經營租賃」的租賃有關的租賃負債（惟低價值資產及餘下租期為十二個月或以下的租賃除外）。該等負債乃按餘下租賃付款的現值計量，並採用承租人截至2019年1月1日的增量借款利率折現。承租人於2019年1月1日應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為6.65%。

本集團確認使用權資產並按租賃負債的等同金額進行計量，並按任何預付或應計租賃付款金額進行調整（本集團對所有租賃應用此方法）。

下表概述於2019年1月1日過渡至香港財務報告準則第16號的影響。不包括未受有關調整影響的項目。

	先前於2018年 12月31日 呈報的賬面值 千港元	採納香港財務 報告準則 第16號的影響 千港元	於2019年 1月1日經重列的 賬面值 千港元
使用權資產	—	1,082	1,082
租賃負債	—	1,082	1,082

附註：

於2019年1月1日，使用權資產按等同於租賃負債約1,082,000港元的金額計量。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

2.1 採納香港財務報告準則第16號租賃的影響（續）

於2018年12月31日（緊接首次應用日期前當日），使用增量借款利率貼現的經營租賃承擔與2019年1月1日確認的租賃負債的差額如下：

	千港元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	1,243
減：剩餘租期於2019年12月31日前結束的短期租賃	(112)
	1,131
使用2019年1月1日的增量借款利率貼現， 指於2019年1月1日確認的租賃負債	1,082
分析為	
即期部分	548
非即期部分	534
	1,082

所應用的實際權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號當日，本集團亦已採用下列該準則所允許的實際權宜方法：

- 就具有合理類似特徵的租賃組合採用單一折現率；
- 將於2019年1月1日餘下租期少於十二個月的經營租賃會計處理為短期租賃。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團未提早採用下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋。

香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂）	投資者與其聯營公司或合營企業間之資產出售或注 資 ³
香港財務報告準則第3號（修訂）	業務的定義 ⁴
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號（修訂）	重大的定義 ¹
香港財務報告準則第9號、香港會計準則 第39號及香港財務報告準則第7號（修訂）	利率基準改革 ¹
2018年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架 ¹

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 適用於收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後進行的業務合併及資產收購

本公司董事預期應用該等新訂及香港財務報告準則（修訂）將不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表已按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

歷史成本一般按貨物及服務交易時代價之公平值計算。

公平值為市場參與者之間於當前市況下於計量日期在主要之市場按有序交易出售一項資產將收取之價格或轉讓負債時將支付之價格（即平倉價），而不論該價格是否可直接觀察所得或採用其他估值技術估計得出。

主要會計政策載列於下文。

3. 主要會計政策 (續)

綜合賬目的基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司控制的實體的財務報表。

倘屬以下情況，則本集團獲得控制權：(i)可對受投資方行使權力；(ii)因參與受投資方之業務而可獲得或有權獲得可變回報；及(iii)有能力藉行使其對受投資方的權力而影響本集團的回報金額。

倘有事實或情況顯示上述三項控制因素中，有一項或以上出現變數，本集團會重新評估其是否控制受投資方。

本集團於取得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。

附屬公司的收入和開支包括在本集團控股之日起至本集團停止控制附屬公司之日的綜合損益及其他全面收益表。

附屬公司之損益及其他全面收益的各組成部分會歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之總全面收益乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此做法會導致非控股權益產生虧絀餘額。

所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流（與本集團實體間之交易有關）均於綜合賬目時予以全數對銷。

本集團於現有附屬公司的所有權權益變動

並無引致本集團失去對附屬公司控制權的本集團於現有附屬公司的所有權權益變動入賬作為股權交易。本集團權益及非控股權益的賬面值予以調整，以反映彼等於附屬公司相關權益的變動。非控股權益予以調整的金額與已付或已收代價的公平值之間的差額直接於權益內確認並歸屬本公司擁有人。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

收益確認

確認收益旨在描述向客戶轉讓承諾貨品或服務，有關金額能反映實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，本集團採用五個步驟確認收益：

- 第一步： 識別與客戶訂立的合約
- 第二步： 識別合約中的履約責任
- 第三步： 釐定交易價格
- 第四步： 將交易價格分配至履約責任
- 第五步： 於(或當)實體完成履約責任時確認收益

本集團於(或當)完成履約責任時(即當特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時)確認收益。

履約責任指明確貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

控制權會隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收益乃參照完全滿足相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 於本集團履約時客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約行為創造或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約行為並無創造對本集團而言有其他用途的資產，且本集團擁有就迄今為止已完成的履約的付款具有可強行執行的權利。

否則，收益於客戶取得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

收益按與客戶訂立的合約中訂明的代價計量，不包括代表第三方收取的金額、折扣及銷售相關稅項。

3. 主要會計政策 (續)

收益確認 (續)

合約資產及合約負債

合約資產指本集團對交換已轉移至客戶的貨品或服務而尚未成為無條件的代價的權利，其乃根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。相對而言，應收款項指本集團對代價的無條件權利，即支付該代價僅須經過時間流逝方會到期。

合約負債指本集團就本集團經已自客戶收取的代價而向該客戶轉移貨品或服務的責任。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

本集團就銷售貨品確認收益。

銷售貨品

銷售貨品的收益於貨品的控制權轉移至客戶時確認（通常為交付貨品時）。

租賃 (適用於2019年1月1日或之後之會計政策)

租賃的定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產的使用權，則該合約屬租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

就於首次應用日期或之後訂立的合約而言，本集團於合約訂立時評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，除短期租賃（定義為租期為12個月或以下的租賃）及低價值資產的租賃外。就該等租賃而言，本集團在租賃期內按直線法確認租賃付款為經營開支，除非另一個系統基準更能代表租賃資產的經濟利益消耗的時間模式。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

租賃 (適用於2019年1月1日或之後之會計政策) (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃負債

於開始日期，本集團按未於該日支付的租賃付款的現值計量租賃負債。租賃付款使用租賃中的內含利率進行折現。倘上述利率不能較容易地確定，則本集團會採用增量借款利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款 (包括實質固定付款)，減去任何應收租賃獎勵；
- 可變租賃付款，其取決於一項指數或利率，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應付金額；
- 購買選擇權的行使價 (倘承租人合理確定行使選擇權)；及
- 倘租賃條款反映本集團行使終止租賃的選擇權，則支付終止租賃的罰款。

租賃負債在綜合財務狀況表中單獨呈列。

租賃負債其後按調增賬面值以反映租賃負債的利息 (使用實際利率法) 及按調減賬面值以反映作出的租賃付款的方式計量。

倘出現以下情況，租賃負債予以重新計量 (並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或發生重大事件或情況變動致使行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂折現率折現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數或利率變動或有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，租賃負債透過使用初始折現率折現經修訂租賃付款重新計量 (除非租賃付款由於浮動利率改變而有所變動，在這種情況下則使用經修訂折現率)。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在該情況下，租賃負債透過使用於修改生效日期之經修訂折現率折現經修訂租賃付款之經修訂租賃的租期而重新計量。

3. 主要會計政策 (續)

租賃 (適用於2019年1月1日或之後之會計政策) (續)

本集團作為承租人 (續)

使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、於開始日期或之前作出的租賃付款及任何初始直接成本的初步計量，減收取的租賃優惠。當本集團產生拆除及移除租賃資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態的成本責任時，將根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」確認及計量撥備。成本計入相關使用權資產中，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

使用權資產隨後按成本減累計折舊及累計虧損計量。

使用權資產乃按租期及相關資產的可使用年期的較短者折舊。折舊於租賃開始日期開始計算。

本集團於綜合財務狀況表內單獨呈列使用權資產。

本集團應用香港會計準則第36號釐定使用權資產是否已減值，並就任何已識別減值虧損入賬。

租賃 (適用於2019年1月1日之前之會計政策)

當租賃之條款實質上將所有風險及回報轉移至租約擁有人時，該等租賃被分類為融資租賃。所有其他租賃被分類為經營租賃。

本集團作為承租人

除非另一個系統基礎更能代表租賃資產的經濟利益消耗的時間模式，經營租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

借貸成本

因收購、建造或生產合資格資產 (即需相當長時間方可用作擬定用途或銷售之資產) 之直接應佔借貸成本，將計入該等資產的成本中，直至資產已大致上可用作擬定用途或銷售。

所有其他借貸成本均於其產生期間於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

政府補助

在合理確定本集團將遵守附帶條件並將收到補助前，政府補助不予確認。

政府補助在系統基礎上確認為在本集團認為開支期間內的損益，補助用於補償相關成本。

政府補助是應收款項，作為已經發生的開支或損失的補償或者以向本集團提供即時財務支援為目的（而無未來相關費用），在政府補助變為應收賬款期間在損益中確認。

退休福利費用

國家管理的退休福利計劃及強制性公積金計劃（「強積金計劃」）的付款，在員工提供服務使其有權獲得供款時確認為開支。

短期僱員福利

僱員有關工資及薪金、年假及病假之應計福利乃於提供有關服務期間，按預期將就換取該服務而支付之未折現福利金額確認負債。

就短期僱員福利確認之負債乃按預期將就換取有關服務而支付之未折現福利金額計量。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總額。

即期應付稅項乃按年度應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括其他年度之應課稅或可扣稅收支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅項目，故有別於綜合損益及其他全面收益表所呈報之除稅前溢利。本集團之即期稅項負債按於報告期末前已頒佈或實際上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項以綜合財務報表中之資產及負債賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之臨時差額確認入賬。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產通常會就所有可扣稅臨時差額按可能出現可利用該等臨時差額扣稅之應課稅溢利時確認。倘於一項交易中，初次確認資產及負債而引致之臨時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項負債確認為與附屬公司投資相關的應課稅臨時差額，本集團能夠控制臨時差額的撥回，臨時差額在可預見的將來很可能不會撥回。因與該等投資相關之可扣稅臨時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用臨時差額之利益且預計於可見將來可撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末作出檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率（以報告期末前已頒佈或實際上已頒佈之稅率（及稅法）為基準）計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團預期於報告期末，對收回或償還其資產及負債之賬面值之方式所產生之稅務結果。

當有可合法強行執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債為有關同一稅務機關就以下任何一項所徵收之所得稅：(i)同一應課稅實體；或(ii)擬於未來期間（預期於相關期間內予以清償或收回重大數額之遞延稅項負債或資產）以淨值基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債之不同應課稅實體。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號所得稅規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並無於初步確認時於租期內確認。

當期和遞延稅項在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

研發開支

因開發活動(或來自內部項目的開發階段)而產生的源自內部無形資產僅於本集團能證明以下各項時確認:

- 在技術可行性下完成無形資產,令其可使用或出售;
- 有意完成該無形資產及使用或出售該資產;
- 有能力使用或出售該無形資產;
- 無形資產可能於日後產生經濟利益的方式;
- 具有足夠技術、財務及其他資源可供完成開發及使用或出售該無形資產;及
- 有能力於開發時可靠地計量該無形資產應佔的開支。

初步就源自內部的無形資產確認的金額為無形資產符合上述確認條件首日起產生的開支總和。倘無源自內部的無形資產可獲確認,則開發支出在其產生的期間於損益中確認。

於初次確認後,內部產生的無形資產乃按與個別收購無形資產者相同的基準計量。

研究活動開支於產生期間確認為開支。

廠房及設備

廠房及設備於綜合財務狀況表中按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

廠房及設備項目在扣減其剩餘價值後,按其估計可使用年期以直線法確認折舊以分攤成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討,估計之任何變動影響按預先計提基準入賬。

廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用資產不會獲得未來經濟利益時終止確認。廠房及設備項目出售或報廢時產生之任何收益或虧損按銷售所得款項與資產賬面值之差額釐定,並於損益確認。

3. 主要會計政策 (續)

有形資產之減值

於報告期末，本集團會檢討有形資產賬面值，以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘存在任何有關跡象，則會估計資產可收回金額，以釐定減值虧損（如有）程度。倘無法估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。倘可確定合理貫徹之分配基準，公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則，將分配至可確定合理貫徹分配基準之最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值間之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用除稅前折現率折現至其現值，而有關折現率反映當前市場對貨幣時間值之評估及該資產（其估計未來現金流量未予調整）特有之風險。

倘估計資產（或現金產生單位）之可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）之賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時在損益中確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產（或現金產生單位）之賬面值增至其經修訂之估計可收回金額，惟所增加之賬面值不得超過該資產（或現金產生單位）於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時於損益中確認。

外幣

於編製個別類別實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣（外幣）進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為各自之功能貨幣（即該實體經營所在主要經濟地區之貨幣）列賬。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目均按該日之適用匯率重新換算。按公平值列賬且按外幣列值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日匯率重新換算。以外幣過往成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額，於其產生期間於損益中確認。重新換算以公平值列賬之非貨幣項目產生之匯兌差額計入期間之損益內。

就呈報綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債均按各報告期末之現行匯率換算為本集團之呈報貨幣（即港元）。該等海外業務之收入及開支項目則按年內平均匯率換算。所產生之匯兌差額（如有）乃於其他全面收益確認及累積至權益之匯兌儲備項下。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

現金及現金等價物

綜合財務狀況表中的銀行餘額和現金包括銀行和手頭現金以及短期銀行存款，到期日為三個月或少於三個月。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物由上文定義的銀行結餘及現金組成。

存貨

存貨按成本和可變現淨值的較低者列示。成本使用先進先出法計算。可變現淨值代表存貨的估計銷售價格減去完成和出售所需的成本的所有估計成本。

金融工具

當集團實體成為工具合約條文訂約方時，於綜合財務狀況表確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟來自客戶合約的貿易應收款項乃根據香港財務報告準則第15號初步計量。因收購或發行金融資產及金融負債（按公平值透過損益列賬（「按公平值透過損益列賬」）之金融資產或金融負債除外）而直接應佔之交易成本於初步確認時加入金融資產之公平值或自金融負債之公平值扣除（如適用）。收購按公平值透過損益列賬之金融資產或金融負債時，直接應佔之交易成本即時於損益確認。

金融資產

所有以常規方式購入或出售之金融資產按交易日基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規則或慣例所設定之時間架構內交收資產之金融資產購入或出售。

所有已確認的金融資產，視乎金融資產的分類而定，其後全面按攤銷成本或公平值計量。金融資產於初次確認時分類為其後按攤銷成本計量。

於初次確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

本集團於其後按攤銷成本計量符合以下條件的金融資產：

- 持有金融資產之業務模式目的為持有金融資產以收取合約現金流量；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為償還本金及尚未償還本金利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。

攤銷成本及實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。

對於除購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融資產（即初次確認時為信貸減值的金融資產），實際利率乃於初次確認時將估計未來現金收入（包括所有已付或已收構成整體實際利率的費用、交易成本及其他溢價或折讓，不包括預期信貸虧損）按債務工具之預期年限，或較短期間（如適用）準確折現至債務工具賬面總值的利率。對於購買或發起的信貸減值金融資產，信貸調整實際利率乃按將估計未來現金流量（包括預期信貸虧損）折現至初次確認時債務工具攤銷成本的方式計算。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初次確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷（就任何虧損撥備作出調整）。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具) (續)

攤銷成本及實際利率法 (續)

其後按攤銷成本計量的債務工具的利息收入乃使用實際利率法確認。對於除購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融資產，利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外 (如下所述)。對於其後出現信貸減值的金融資產，利息收入透過對金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若在後續報告期內，信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

利息收入於損益中確認，並計入「其他收入」(附註7)。

金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量之債務工具投資確認預期信貸虧損之虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初次確認有關金融工具以來之變動。

本集團一直就貿易及票據應收款項確認存續期的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。該等金融資產的預期信貸虧損乃使用以本集團過往信貸虧損經驗為基礎的撥備矩陣估算，並就債務人特定因素、整體經濟環境及報告日期當前情況及預測動向的評估(在適當時包括貨幣的時間價值)作出調整。

就所有其他金融工具而言，除非信貸風險自初次確認以來大幅增加，屆時本集團會確認整段期間的預期信貸虧損，否則本集團按相當於12個月預期信貸虧損的金額計提虧損撥備。評估是否確認整段期間的預期信貸虧損基於自初次確認以來出現違約的可能性或風險是否顯著增加。

信貸風險顯著增加

評估金融工具信貸風險自初次確認以來有否顯著增加時，本集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初次確認當日發生違約的風險進行比較。在進行有關評估時，本集團會考慮合理且可靠的定量和定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。前瞻性資料被認為包括本集團債務人營運所在行業的未來前景以及與本集團營運有關的實際及預期經濟情況之各類外部資源的考量。

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

信貸風險顯著增加 (續)

具體而言，在評估信貸風險是否自初次確認顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部 (如有) 或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 現有或預期商業、金融或經濟情況出現預計會導致債務人償債能力顯著下降的不利變化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人其他金融工具之信貸風險顯著增加；
- 債務人所在的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償債能力顯著下降。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則金融資產之信貸風險自初次確認以來已顯著上升，除非本集團有能說明信貸風險並未顯著上升之合理可靠資料，則作別論。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被判定為具有較低信貸風險，本集團會假設金融工具之信貸風險自初次確認以來並未顯著上升。在以下情況下，金融工具會被判定為具有較低信貸風險：i) 金融工具具有較低違約風險；ii) 借款人有很強能力履行近期之合約現金流量義務；及iii) 經濟及商業狀況之長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務之能力。當金融資產的外部信貸評級為「投資級」(根據眾所周知的定義) 或倘無法取得外部評級，而該資產的內部評級為「履行級」，則本集團會視該金融資產具有較低的信貸風險。履行級指對手方具良好財務狀況且並無逾期款項。

本集團定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性，並酌情對其進行修訂，以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

違約之定義

就內部信貸風險管理而言，由於過往經驗顯示符合以下任何條件的應收款項普遍無法收回，故本集團認為此等情況構成違約事件：

- 當債務人違反財務契諾；或
- 內部生成之或自外部資源獲得之資料顯示債務人不太可能向其債權人（包括本集團）悉數付款（不考慮本集團持有之任何抵押品）。

本集團認為，倘金融資產逾期超過120天，則發生違約事件，除非本集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一起或多起事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人之重大財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期付款事件；
- 借款人的貸款人出於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠條件；
- 借款人可能將陷入破產或財務重組；或
- 因財務困難導致該項金融資產失去活躍市場。

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

撤銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難，且並無實際收回的可能之時（例如對手方已清盤或進入破產程序，或（如為貿易應收款項）金額已逾期超過12個月（以較早發生者為準）），本集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。任何收回款項會於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率（即違約時的損失程度）及違約風險暴露的函數。評估違約概率及違約損失率的依據是過往數據，並按上述前瞻性資料調整。而金融資產的違約風險暴露則由資產於報告日期的賬面總值代表。

金融資產的預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量（按原定實際利率折現）之間的差額估算。

倘本集團已於先前報告期間按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，惟於當前報告日期釐定其不再符合存續期預期信貸虧損的條件，則本集團於當前報告日期按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備（使用簡化方式的資產除外）。

本集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬目相應調整其賬面值。

終止確認金融資產

本集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一方轉讓金融資產及該資產所有權之絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。

於終止確認以攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價間之差額於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及股本工具

分類為債務或股權

由集團實體發行的債務及股本工具乃按所訂立的合約安排性質，以及金融負債及股本工具的定義而分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具為證明經扣除所有負債之後實體資產的剩餘權益的任何合約。集團實體所發行的股本工具乃按已收款項（扣除直接發行成本）確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量列賬。

其後按攤銷成本計量的金融負債

並非1) 業務合併中收購方的或然代價，2) 持作交易，或3) 指定為按公平值透過損益列賬的金融負債其後採用實際利率法以攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債攤銷成本以及在有關期間內分配利息開支的一種方法。實際利率是指將金融負債在預計存續期或（如適用）更短期間內的估計未來現金付款（包括構成整體實際利率的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）準確折現至金融負債攤銷成本所使用的利率。

終止確認金融負債

本集團於且僅於本集團義務已履行、撤銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價（包括已轉讓的任何非現金資產或承擔的負債）之間的差額於損益中確認。

4. 估計不確定因素之主要來源

於應用本集團之會計政策（載於附註3）時，本公司董事須對未能從其他來源確定之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設以過往經驗及其他被視為相關之因素為依據。實際結果可能有別於此等估計。

該等估計及相關假設會進行持續檢討。倘會計估計之修訂僅影響作出修訂之期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂對現時及未來期間均有影響，則須於作出修訂之期間及未來期間確認。

以下為有關日後之主要假設及報告期末估計不確定因素之其他主要來源，有關假設及來源均極可能導致下一個財政年度內資產及負債之賬面值出現重大調整之重大風險。

貿易應收款項減值

貿易應收款項之減值撥備按預期信貸虧損有關之假設計算。本集團於報告期末根據個別應收款項逾期天數及本集團的過往經驗及前瞻性資料，使用判斷作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。該等假設及估計的變動可能對評估結果造成重大影響，且可能有必要於綜合損益表計提額外減值費用。於2019年12月31日，貿易應收款項減值虧損約為41,000港元（2018年：98,000港元）。

估計存貨撥備

本集團管理層審閱各報告期間結束時的存貨賬齡分析，並就已確認不再適用銷售或使用的呆滯項目作出撥備。本集團按估計可變現淨值作出存貨的撥備。管理層主要根據最近期發票價格、銷售所需的成本及當前市況以估計存貨的可變現淨值。於2019年12月31日，存貨的賬面值約為39,305,000港元（2018年：23,603,000港元）。

就收購廠房及設備所支付按金之減值

於釐定就收購廠房及設備所支付按金之可收回性及可能的撥回時，本公司董事已考慮本集團獲得廠房及設備的可能性以及本集團收取退款的能力。倘交易對手方的信用度是否與預期的結果有所不同，則可能會產生重大減值虧損。於2019年12月31日，本集團就收購廠房及設備所支付按金的賬面值為20,000,000港元（2018年：6,000,000港元）。截至2019年12月31日止，並無減值虧損（2018年：無）。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4. 估計不確定因素之主要來源 (續)

遞延稅項

於2019年12月31日，本集團擁有未動用稅項虧損約19,934,000港元（2018年：16,243,000港元）。於2019年12月31日，已就約12,135,000港元（2018年：10,554,000港元）有關虧損確認遞延稅項資產2,367,000港元（2018年：1,742,000港元）。由於無法預測未來溢利流，並未對餘下稅項虧損約7,799,000港元（2018年：5,689,000港元）確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的可變現性主要視乎日後未來溢利或應課稅暫時性差異是否充足。倘產生的實際未來溢利低於預期，則可能出現遞延稅項資產的重大撥回，其將於撥回發生期間於損益中確認。

5. 收益

收益是指在正常業務過程中銷售商品已收及應收款項，扣除銷售相關稅收。

本集團來自客戶合約的收益分拆如下。

	2019年 千港元	2018年 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收益		
按主要產品分拆		
— 功能性針織面料銷售	142,528	156,384
— 服裝銷售	17,487	17,055
— 紗線銷售	31,165	22
	191,180	173,461

按收益確認時間分拆

	2019年 千港元	2018年 千港元
收益確認時間		
某時間點	191,180	173,461

製造合約的原預期存續期少於一年。因此，本集團已選擇實際開支及並無披露履約責任的交易價格金額，其於報告期末未獲信納。

6. 分部資料

入賬至綜合財務報表的經營分部及各分部項目的金額乃自定期向本公司執行董事（主要經營決策者）提供的財務資料中識別出來，從而分配資源及評估本集團各業務線及地理區域的表現。

由於主要於中國銷售功能性針織面料、服裝及紗線，且所有收益、開支、業績、資產、負債及資本開支均主要歸屬於此單一分部，故本集團由單一經營分部組成。因此，並無須按業務及地理區域資料呈列分部分析。

有關主要客戶的資料

於相應年度貢獻收益超過本集團總收益10%的客戶如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
客戶A	59,244	61,110
客戶B	不適用 ¹	27,824
客戶C	不適用 ¹	18,528

¹ 相應收益貢獻未超過該期間內本集團總收益10%。

7. 其他收入

	2019年 千港元	2018年 千港元
銀行利息收入	430	195
政府補助（附註）	865	1,164
雜項收入	541	211
	1,836	1,570

附註：

截至2019年12月31日止年度已就研發成本收取政府補助865,000港元（2018年：1,164,000港元）。款項已計入年內其他收入。有關該等補助並無任何未履行條件或或然事項。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

8. 融資成本

	2019年 千港元	2018年 千港元
相關利息：		
— 銀行借款	229	343
— 租賃負債(附註)	109	—
	338	343

附註：

本集團已於2019年1月1日應用經修訂追溯法初步應用香港財務報告準則第16號。按該方法，可比較資料並未經重列。

9. 所得稅開支

	2019年 千港元	2018年 千港元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	5,538	6,804
過往年度中國企業所得稅撥備超額	(930)	—
遞延稅項(附註24)	(1,255)	(1,274)
	3,353	5,530

截至2019年及2018年12月31日止年度，香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5% (2018年：16.5%) 計算。因截至2019年及2018年12月31日止年度並無應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)和企業所得稅法實施條例的規定，適用於中國附屬公司的稅率自2008年1月1日起為25%。

本集團在中國成立的其中一家附屬公司被確認為高新技術企業(「高新技術企業」)，已獲得地方稅務局的稅務優惠，且有權享有15%的中國企業所得稅優惠稅率。

根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)及開曼群島的規則及細則，本集團在該等司法管轄區無需繳納任何所得稅。

9. 所得稅開支 (續)

所得稅開支可以按照綜合損益及其他全面收益表調節為除稅前溢利列示如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
除稅前溢利	38,345	29,697
以25%適用稅率計算之稅項 (2018年：25%)	9,586	7,424
優惠稅率的稅務影響	(4,485)	(5,031)
額外扣減研發開支之稅務影響	(902)	(769)
計算稅項時不獲課稅之收入稅務影響	(307)	(14)
計算稅項時不獲扣減之開支稅務影響	292	3,190
過往年度超額撥備	(930)	–
動用先前未確認之稅務虧損	(456)	–
未確認稅項虧損之稅務影響	1,136	515
先前未確認稅項虧損之稅務影響	(625)	–
中國附屬公司未分配盈利預扣稅撥回	(600)	–
在其他司法管轄區經營的附屬公司的不同稅率的影響	644	215
年內所得稅開支	3,353	5,530

根據中國國家稅務總局頒發的自2008年起生效的有關法律法規，從事研發活動的企業在釐定該年內應課稅溢利時，有權將其因研發活動產生的合資格研發開支的175% (2018年：175%) 申報為稅務可扣減開支 (「超級扣減」)。本集團已就為確定截至相關期間的應課稅溢利而將為其實體申報的超級扣減作出最佳估計。

遞延稅項的詳情載於附註24。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

10. 年內溢利

	2019年 千港元	2018年 千港元
年內溢利乃經扣除（計入）下列各項後達致：		
董事酬金（附註11）	3,553	3,636
薪金、津貼及其他福利（不包括董事酬金）	13,444	13,841
退休福利計劃供款（不包括董事酬金）	901	969
員工總成本	17,898	18,446
核數師酬金	880	880
廠房和設備折舊	1,579	1,092
使用權資產折舊（附註ii）	1,118	-
上市相關開支	-	10,856
確認為開支的研發成本（附註i）	4,310	5,367
確認為開支的存貨成本	123,095	101,181
租用物業的經營租賃租金	-	1,608
短期租賃的相關開支（附註ii）	112	-
匯兌虧損淨額	249	195

附註：

- (i) 此處所披露的研發開支不包括截至2019年12月31日止年度的薪金、津貼及其他福利約3,366,000港元（2018年：2,901,000港元）以及退休福利計劃供款約200,000港元（2018年：153,000港元），有關款項已計入上文所披露的薪金、津貼及其他福利。
- (ii) 本集團已於2019年1月1日應用經修訂追溯法初步應用香港財務報告準則第16號。按該方法，可比較資料並未經重列。

11. 董事及主要行政人員酬金

已付或應付六名(2018年:六名)董事及主要行政人員各自的酬金如下:

	截至2019年12月31日止年度				總計 千港元
	袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休福利 計劃供款	
	千港元	附註(a) 千港元	千港元	附註(a) 千港元	
執行董事:					
黃繼雄先生	-	1,187	-	18	1,205
奚斌先生	-	1,188	-	35	1,223
	-	2,375	-	53	2,428
非執行董事:					
洪育苗先生(於2019年4月30日 由執行董事調任為非執行董事)	115	644	-	6	765
	115	644	-	6	765
獨立非執行董事:					
伍永亨先生	120	-	-	-	120
方建達先生	120	-	-	-	120
施榮懷先生	120	-	-	-	120
	360	-	-	-	360
合計	475	3,019	-	59	3,553

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

11. 董事及主要行政人員酬金（續）

	截至2018年12月31日止年度				
	袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休福利 計劃供款	總計
	千港元	附註(a) 千港元	千港元	附註(a) 千港元	千港元
執行董事：					
黃先生	-	904	-	18	922
奚斌先生	-	865	-	35	900
洪育苗先生	-	1,547	-	18	1,565
	-	3,316	-	71	3,387
獨立非執行董事：					
伍永亨先生	83	-	-	-	83
方建達先生	83	-	-	-	83
施榮懷先生	83	-	-	-	83
	249	-	-	-	249
合計	249	3,316	-	71	3,636

附註：

- (a) 支付予董事的薪金及退休福利計劃供款一般為就有關董事提供有關本公司或其附屬公司事務管理之其他服務而已付或應付的酬金。
- (b) 奚斌先生為本公司行政總裁，上文所披露的其酬金包括其作為行政總裁所提供服務之酬金。
- (c) 截至2019年及2018年12月31日止年度，概無行政總裁或任何董事放棄任何酬金。
- (d) 截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團概無向本公司董事支付酬金，作為其於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

11. 董事及主要行政人員酬金 (續)

附註：(續)

董事就其作為(不論是本公司或其附屬公司)董事所提供服務而已收或應收酬金總額		董事就其關於本公司或其附屬公司事務管理所提供其他服務而已收或應收酬金總額		總計	
2019年 千港元	2018年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元
475	249	3,078	3,387	3,553	3,636

12. 僱員酬金

本集團酬金最高的五名人士中，三名(2018年：三名)為本公司董事及行政總裁，其酬金載於上文附註11之披露資料內。餘下兩名(2018年：兩名)人士的酬金如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
薪金及其他津貼	1,062	547
退休福利計劃供款	27	26
	1,089	573

彼等之酬金介乎以下範圍：

	人數	
	2019年	2018年
零至1,000,000港元	2	2

於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團概無向董事或酬金最高的五名人士支付或應付酬金，作為招攬其加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

13. 股息

應付本公司擁有人年內應佔之股息

	2019年 千港元	2018年 千港元
報告期後之建議末期股息每股普通股1港仙 (2018年：無)	4,800	-

報告期後之建議末期股息於報告期末尚未確認為負債，且須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

14. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列資料計算：

	2019年	2018年
本公司擁有人應佔年內溢利(千港元)	34,992	24,281
已發行普通股加權平均數(千股)	480,000	435,945
每股基本盈利(每股港仙)	7.29	5.57

計算截至2018年12月31日止年度之每股基本盈利所使用之普通股加權平均數已追溯調整，以反映如附註25所述為籌備上市於2018年進行的重組及資本化發行之影響。

由於截至2019年及2018年12月31日止年度並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

15. 廠房及設備

	機器 千港元	辦公設備 千港元	機動車輛 千港元	總計 千港元
成本				
於2018年1月1日	1,087	1,954	2,356	5,397
年內添置	2,825	1,209	-	4,034
匯兌調整	(146)	(129)	(48)	(323)
於2018年12月31日及2019年1月1日	3,766	3,034	2,308	9,108
年內添置	-	788	1,652	2,440
匯兌調整	(81)	(66)	(92)	(239)
於2019年12月31日	3,685	3,756	3,868	11,309
累計折舊				
於2018年1月1日	107	895	1,123	2,125
年內費用	285	446	361	1,092
匯兌調整	(15)	(55)	(18)	(88)
於2018年12月31日及2019年1月1日	377	1,286	1,466	3,129
年內費用	826	310	443	1,579
匯兌調整	(31)	(37)	(13)	(81)
於2019年12月31日	1,172	1,559	1,896	4,627
賬面值				
於2019年12月31日	2,513	2,197	1,972	6,682
於2018年12月31日	3,389	1,748	842	5,979

在考慮到其估計的剩餘價值後，上述廠房及設備項目在其預計使用年限內按直線法折舊如下：

機器	十年
辦公設備	二至五年
機動車輛	三年

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

16. 收購廠房及設備之已付按金

於2018年，本集團與一名供應商訂立協議（「機械設計及購買協議」），據此，該供應商承諾進行研究、開發及聘請一名合資格製造商製造該機械，即採用本集團所開發納米技術及染色技術的染整機械，代價為20,000,000港元。

於2019年12月31日，已悉數支付代價（2018年：6,000,000港元）。

倘「機械設計及購買協議」終止，則即便終止，供應商將有權收取相等於200,000港元的費用（「不可退還成本」）且供應商將於終止後14個曆日內向本集團退還相等於已支付全部或部分代價扣除不可退還成本及供應商產生的其他合理開支後的金額。進一步詳情請參閱本公司日期為2018年11月27日的公告。

機械設計及購買協議的有效期已延長至2020年6月30日。

17. 租賃

(i) 使用權資產

	2019年 12月31日 千港元	2019年 1月1日 千港元
租賃物業	959	1,082
機動車輛	709	—
	1,668	1,082

本集團對其租賃物業及機動車輛有租賃安排。租賃期限一般為兩至三年。

使用權資產包括於中國的租賃物業633,000港元及位於香港的租賃物業326,000港元。

有關租用機動車輛的租賃安排，本集團有權於租賃期結束時選擇按金額購買機動車輛。本集團的責任乃以出租人就有關租賃所持租賃資產的所有權作抵押。

17. 租賃 (續)

(ii) 租賃負債

	2019年 12月31日 千港元	2019年 1月1日 千港元
非流動	420	534
流動	1,206	548
	1,626	1,082

本集團租賃負債的剩餘合約到期情況如下。

	2019年 12月31日 千港元
一年內	1,206
一年後但兩年內	354
兩年後但五年內	66
	1,626
減：於12個月內到期並須結清的金額（列為流動負債）	(1,206)
於12個月後到期並須結清的金額	420

截至2019年12月31日止年度，本集團就租賃物業訂立兩項新租賃協議以及確認租賃負債及使用權資產合共1,682,000港元。

(iii) 於損益確認之應付金額

	2019年 12月31日 千港元
使用權資產之折舊開支	1,118
短期租賃之相關開支	112
租賃負債之利息開支	109

(iv) 其他

於2019年12月31日，所有承諾租賃協議均已展開。

截至2019年12月31日止年度，租賃之現金流出總額為1,339,000元。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18. 存貨

	2019年 千港元	2018年 千港元
半成品	32,647	14,481
成品	6,658	9,122
	39,305	23,603

19. 貿易及票據應收款項、按金、預付款項及其他應收款項

	2019年 千港元	2018年 千港元
貿易應收款項	34,325	32,058
票據應收款項	619	1,359
來自與客戶訂立合約之貿易及票據應收款項總額	34,944	33,417
減：貿易應收款項的減值撥備	(41)	(98)
	34,903	33,319
其他應收款項	4,671	3,193
預付款項	16,015	24,047
按金	122	152
	20,808	27,392

19. 貿易及票據應收款項、按金、預付款項及其他應收款項（續）

本集團允許其貿易客戶的信貸期為30至90天。本集團對其貿易及票據應收款項不持有任何抵押品。以下是報告期末基於發票日期列示的貿易及票據應收款項的賬齡分析，發票日期近似相應的收益確認日期。

	2019年 千港元	2018年 千港元
30天以內	33,792	8,394
31至60天	808	11,063
61至90天	-	7,061
91至180天	-	5,712
超過180天	344	1,187
總計	34,944	33,417

本集團按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量貿易及票據應收款項的虧損撥備。貿易應收款項的預期信貸虧損使用撥備矩陣估計，並參考債務人的過往違約記錄及債務人目前財務狀況的分析，根據於報告日期債務人特定的因素、債務人營運所在行業的一般經濟狀況以及目前狀況及預測動向的評估作出調整。

於本報告期間，估計技術或所作的重大假設概無變動。

本集團基於個別並不重大客戶共同之賬齡，確認貿易及應收款項的存續期預期信貸虧損如下：

於2019年12月31日	加權平均 預期虧損率 %	賬面總額 千港元	虧損撥備 千港元
90天內	0.075%	34,600	26
超過90天	4.36%	344	15
總計		34,944	41

於2018年12月31日	加權平均 預期虧損率 %	賬面總額 千港元	虧損撥備 千港元
90天內	0.16%	26,518	44
超過90天	0.78%	6,899	54
總計		33,417	98

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

19. 貿易及票據應收款項、按金、預付款項及其他應收款項（續）

一般而言，倘貿易應收款項逾期超過12個月，則予以撇銷，且不會強制收取。

貿易應收款項的減值虧損的撥備變動如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
於年初	98	-
年內確認的（減值虧損撥回）減值虧損	(57)	98
於年末	41	98

貿易及其他應收款項包括下列按有關集團實體功能貨幣以外的外幣列值的款項：

	2019年 千港元	2018年 千港元
美元（「美元」）	-	2,857

20. 合約負債

	2019年 千港元	2018年 千港元
即期 生產安排	2,414	7,613

合約負債包括就交付貨品而收取預付款。

本集團於客戶簽訂銷售貨品之買賣合約時向其收取合約價值的20%至30%作為按金。

於截至2019年12月31日止年度，計入於年初之合約負債的已確認收益為7,613,000港元（2018年：7,023,000港元）。本年度概無有關去年達成的履約責任的已確認收益。

於2019年，合約負債顯著減少乃由於年底已提交的訂單減少。

21. 已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金

銀行結餘代表短期存款，到期日為三個月或少於三個月。於2019年12月31日，銀行結餘按現行市場年利率介乎0.01%至0.30%（2018年：年利率介乎0.01%至0.33%）計算。於2019年12月31日，已抵押銀行存款固定年利率為0.60%（2018年：年利率介乎2.72%至3.8%）。結清相關銀行借款及融資後，已抵押銀行存款將獲解除。

已抵押銀行存款是指抵押予銀行的存款，用於獲得授予本集團的銀行融資，並已抵押以獲得短期銀行借款，因此歸類為流動資產。

已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金包括以相關集團實體功能貨幣以外的外幣計值的以下金額：

	2019年 千港元	2018年 千港元
人民幣	2,810	2,994
美元	492	84

22. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

	2019年 千港元	2018年 千港元
貿易應付款項	1,590	3,307
其他應付款項及應計費用：		
應計開支	1,452	2,056
其他應付款項	333	269
其他應付稅項	5,315	3,561
	7,100	5,886

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

22. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用（續）

以下為於報告期末基於發票日期列示的貿易應付款項的賬齡分析。

	2019年 千港元	2018年 千港元
30天以內	1,589	1,489
31至60天	-	1,183
61至90天	-	84
91至180天	1	112
超過180天	-	439
總計	1,590	3,307

授予的信貸期介乎30天至90天。本集團實行財務風險管理，以確保所有應付款項在信貸期限內結清。

於2019年及2018年12月31日，本集團以相關集團實體的功能貨幣以外的外幣計值的貿易及其他應付款項列示如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
美元	-	667

23. 銀行借款

	2019年 千港元	2018年 千港元
有抵押銀行借款	-	5,535
	-	5,535

應償還銀行借款的賬面值（根據貸款協議所載的計劃還款日期）：

	2019年 千港元	2018年 千港元
兩年後但五年內	-	5,535
	-	5,535

	2019年 千港元	2018年 千港元
無須於自報告期末起一年內償還惟附帶按要求還款條款的銀行借款的賬面值（列為流動負債）	-	5,535

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23. 銀行借款 (續)

(a) 於2019年及2018年12月31日的銀行融資金額及使用情況載列如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
融資金額	10,000	13,000
使用情況		
— 有抵押銀行借款	—	5,535

截至2019年12月31日止年度，本集團未獲得任何新增借款（2018年：5,535,000港元）。2018年的貸款乃由本公司董事奚斌先生提供的個人擔保作抵押。

(b) 於2019年12月31日，並無計息借款（2018年：按可變市場利率計息的計息借款按照中國最優惠貸款利率加上每年1.9%的利率計算如下）。

	2019年	2018年
浮息借款	—	6.65%

24. 遞延稅項

以下為對淨遞延稅項（資產）負債的分析：

	2019年 千港元	2018年 千港元
淨遞延稅項資產	(2,367)	(1,742)
淨遞延稅項負債	400	1,030
	(1,967)	(712)

24. 遞延稅項 (續)

根據企業所得稅法，須就一家中國附屬公司自2008年1月1日起計賺取的溢利所宣派股息繳納10%的預扣稅。若外方投資者所屬司法管轄區與中國內地有稅務協定，外方投資者可申請較低預扣稅率。本集團已就一家中國附屬公司賺取的若干未分配溢利有關的暫時性差額按5%的適用預扣稅率計提遞延稅項撥備。

於2019年12月31日，並無確認遞延稅項負債的一家附屬公司未分派盈利相關之暫時性差額總額達約73,373,000港元(2018年：63,864,000港元)，且並無就該等未分派盈利確認任何遞延稅項負債，原因為本集團正處於控制撥回暫時性差額時間的狀況且有關差額於可預見未來可能將不會撥回。

以下是本年度及過往年度確認的主要遞延稅項(資產)負債及其變動情況：

	加速稅項折舊 千港元	稅項虧損 千港元	一家中國附屬公司	總計 千港元
			未分派盈利的 預扣稅 千港元	
於2018年1月1日	70	(508)	1,000	562
計入損益(附註9)	(40)	(1,234)	-	(1,274)
於2018年12月31日及2019年1月1日	30	(1,742)	1,000	(712)
計入損益(附註9)	(30)	(625)	(600)	(1,255)
於2019年12月31日	-	(2,367)	400	(1,967)

於2019年12月31日，本集團擁有未使用稅項虧損約19,934,000港元(2018年：16,243,000港元)。於2019年12月31日，已就有關虧損約12,135,000港元(2018年：10,554,000港元)確認遞延稅項資產2,367,000港元(2018年：1,742,000港元)。由於無法預測未來溢利流，並未對餘下稅項虧損約7,799,000港元(2018年：5,689,000港元)確認遞延稅項資產。

於2018年12月31日，未確認稅項虧損包括本集團約187,000港元、2,885,000港元、473,000港元以及2,144,000港元的虧損，分別將於2020年、2021年、2022年及2023年到期。於2019年12月31日，7,799,000港元稅項虧損未獲確認並將無限期。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

25. 股本

	普通股數目 千股	股本 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定		
於2018年1月1日 (附註i)	10,000	100
於2018年4月23日增加 (附註ii)	9,990,000	99,900
於2018年及2019年12月31日	10,000,000	100,000
已發行及繳足		
於2018年1月1日 (附註i及iii)	—	—
於2018年2月28日發行及配發 (附註iii)	10,000	100
於2018年5月15日通過股份溢價賬資本化發行 (附註iv)	350,000	3,500
根據配售及公開發售發行 (附註iv及v)	120,000	1,200
於2018年及2019年12月31日	480,000	4,800

附註：

- (i) 於2017年2月21日 (註冊成立日期)，本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為100,000港元，分為10,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於註冊成立日期，一股未繳股款股份獲配發及發行予認購人，隨後於2018年2月28日無償轉讓予Cosmic Bliss。
- (ii) 於2018年4月23日，根據本公司唯一股東的決議案，本公司法定股本藉增設額外9,990,000,000股每股面值0.01港元的新普通股，由100,000港元增加至100,000,000港元。新股份於所有方面與現有已發行股份享有同等地位。
- (iii) 於2018年2月28日，本公司透過World Vantage Investments Limited (「World Vantage」)收購一家於香港註冊成立的全資附屬公司兆天紡織的全部權益，代價乃由本公司按黃先生的指示(i)將Cosmic Bliss持有的一股未繳股款股份入賬列為繳足；及(ii)向Cosmic Bliss配發及發行9,999,999股每股面值0.01港元入賬列為繳足股款的股份支付。
- (iv) 於2018年4月23日，本公司唯一股東通過一項決議案，批准：(i)通過公開發售及配售方式向公眾配發及發行120,000,000股每股面值0.01港元的普通股；及(ii)待因發行上述120,000,000股普通股而令本公司股份溢價賬有所進賬後，透過將股份溢價賬中3,500,000港元資本化的方式，向本公司當時唯一股東配發及發行350,000,000股每股面值0.01港元的普通股 (「資本化發行」)。
- (v) 於2018年5月15日，本公司按每股股份0.58港元的價格發行總共120,000,000股每股面值0.01港元的普通股。在所得款項總額69,600,000港元中，1,200,000港元 (相當於該120,000,000股普通股的面值)計入本公司股本，而68,400,000港元 (扣除股份發行開支前)計入股份溢價賬。本公司已發行普通股總數於配售、公開發售及資本化發行完成後增加至480,000,000股股份。
- (vi) 截至2018年12月31日止年度發行的所有股份在各方面均享有同等權益，並與當時已發行股份享有同等權益 (惟根據資本化發行享有之權益除外)。

26. 退休福利計劃

香港

本集團為香港所有合資格員工提供香港強制性公積金計劃條例下的強積金。根據強積金計劃，本集團須按員工相關收入的5%向計劃供款，受限於每月相關收入上限30,000港元。向計劃的供款應立即給予。該計劃的資產置於受託人控制下的資金中，與本集團的資產分開持有。

對於強積金計劃的成員而言，本集團向強積金計劃繳付相關薪金費用的5%，每月上限為1,500港元，員工繳納同樣的供款。

中國

根據中國規則及法規規定，中國附屬公司須為全體僱員向國家管理的退休計劃作出供款，供款額為僱員基本薪金的若干百分比，設有若干上限。國家管理的退休計劃負責向所有退休僱員支付所有退休金。根據該國家管理的退休計劃，本集團除每年供款外不須對其他實際退休金支出或退休後福利作出任何承擔。

截至2019年12月31日止年度，計入綜合損益及其他全面收益表的向定額供款退休福利計劃作出的總供款約為960,000港元（2018年：1,040,000港元）。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

27. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體將可持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。本集團於過往年度維持總體策略不變。

本集團的資本結構包括銀行借款、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金以及本公司擁有人應佔股本，包括已發行股本及儲備。

本公司董事定期檢討本集團之資本架構。作為檢討之一部分，本公司董事考慮資金成本及與各類資本有關之風險。根據本公司董事的建議，本集團將透過發行新股平衡其總體資本結構。本公司董事還將考慮增加額外借款作為附加資本。

本公司董事亦致力於確保正常業務運作中穩定可靠的現金流量。

28. 金融工具

a) 金融工具類別

	於12月31日	
	2019年 千港元	2018年 千港元
金融資產 按攤銷成本計量之金融資產 (包括銀行結餘及現金)	97,642	103,768
金融負債 按攤銷成本	3,375	11,167

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及票據應收款項、按金及其他應收款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用。

該等金融工具詳情已於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。如何降低該等風險的政策載列於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地執行適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

本集團的經營活動主要以人民幣計價。本集團面臨的外幣風險主要來自由外幣購買貨物及以外幣計價而非以有關集團實體功能貨幣計價的銀行存款。本集團目前沒有外幣對沖政策。但是，管理層監管外匯敞口，如有需要，將考慮對沖重大外幣敞口。

報告期末，本集團以有關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的貨幣性資產及負債的賬面值如下：

	資產		負債	
	2019年 千港元	2018年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元
人民幣	2,810	2,994	-	-
美元	492	2,941	-	667

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(i) 貨幣風險 (續)

外幣敏感性

下表詳列本集團對港元兌外幣變動5%的敏感性。5%表示管理層對合理可能的外匯匯率變動的評估。於報告日期，本集團對外幣風險敞口的敏感性分析是根據本財政年度初發生的變化確定的，在整個報告期內維持不變。正數表示除稅前溢利增加，其中港元兌人民幣走弱。對於相應貨幣升值5%，對除稅前溢利將產生同等及相反的影響。

管理層認為，港元與美元之間在聯繫匯率制度下貨幣掛鈎，變動的影響不顯著，因此未包括在敏感性分析中。

	對人民幣的影響	
	2019年 千港元	2018年 千港元
除稅前溢利增加	140	150

此乃主要由於未償還的人民幣應收款項及應付款項。

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(ii) 利率風險

本集團面臨與已抵押銀行存款、銀行結餘 (附註21) 及銀行借款 (附註23) 有關的現金流利率風險。本集團目前沒有任何利率對沖政策。本集團的政策規定以浮動利率計算已抵押銀行存款、銀行結餘及銀行借款的利息，以將公平值利率風險降至最低。

本集團面臨金融負債的利率風險於本附註的流動性風險管理部分詳細介紹。本集團現金流量利率風險主要集中在銀行結餘及可變利率銀行借款的現行市場利率波動。

敏感性分析

下文的敏感性分析根據非衍生工具的利率敞口確定。分析根據假設未償還的金融工具於全年未償還而編製。在向關鍵管理人員內部報告利率風險時使用50個基點的增加或減少，並代表管理層對利率合理可能變動的評估。

倘利率上升／下降50個基點 (2018年：50個基點)，而所有其他變數均保持不變，則截至2019年12月31日止年度，本集團的稅後溢利將增加／減少約252,000港元 (2018年：283,000港元)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險

於2019年12月31日，本集團面臨因對手方未能履行責任而導致本集團財務損失之最大信貸風險為來自綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產之賬面值。

本集團信貸風險主要來自貿易及票據應收款項、按金及其他應收款項、已抵押銀行存款及銀行結餘。該等結餘的賬面值代表本集團就金融資產而言的最大信貸風險。

為盡量降低信貸風險，本集團的管理層已委派小組負責評定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，確保採取後續行動追回逾期債務。

就貿易及票據應收款項而言，本集團已採用香港財務報告準則第9號的簡化方法按存續期內預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團使用根據歷史信貸虧損經驗估計的撥備矩陣以及債務人經營所在行業的一般經濟狀況共同確定預期信貸虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減少。

就按金及其他應收款項、已抵押銀行存款及銀行結餘而言，本集團已評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加。倘信貸風險大幅增加，本集團將根據存續期內而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

管理層認為按金及其他應收款項的信貸風險較低，故年內確認的減值撥備僅限於12個月預期信貸虧損。

因對手方為獲國際信用評級機構評定為高信用評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

本集團在資產的初始確認時考慮違約的可能性，也評估在報告期間信貸風險是否會持續顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時本集團將報告日時資產發生違約的可能性與初始確認時發生違約的可能性進行比較，同時也考慮可獲得的合理及支持性前瞻資訊。特別是結合以下指標：

- 內部信貸評級
- 外部信貸評級
- 業務、財務或經濟環境中實際或者預期發生重大不利變化預期導致借款人償還債務的能力產生重大變化
- 債務人的經營業績實際或者預期發生重大變化

本集團面臨信貸風險

為盡量減低信貸風險，本集團已委託其管理層設立並維持本集團的信貸風險評級，以根據違約風險程度將風險分類。信貸評級數據乃由獨立評級機構提供（倘可得），及（倘不可得）運營管理委員會利用其他公開可得財務資料及本集團自身交易記錄對其主要客戶及其他債務人評級。本集團持續監察本集團的風險及其交易對手的信貸評級，而達成交易的總價值分佈於核准交易對手當中。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

本集團面臨信貸風險 (續)

本集團當前的信貸風險評級框架包括以下各類：

類別	說明	確認預期信貸虧損之基準
履行	就違約風險較低或自初步確認後信貸風險並未顯著上升且並無信貸減值的金融資產 (稱為第1階段)	12個月預期信貸虧損
可疑	就自初步確認後信貸風險顯著上升但並無信貸減值的金融資產 (稱為第2階段)	存續期內預期信貸虧損—無信貸減值
違約	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，則有關金融資產被評定為信貸減值 (稱為第3階段)	存續期內預期信貸虧損—有信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困境，而本集團並無收回款項的現實前景	有關款項獲撤銷

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

本集團面臨信貸風險 (續)

下表詳述本集團金融資產的信貸質素以及本集團按信貸風險等級評定的最大信貸風險敞口。

	內部 信貸評級	12個月或 存續期內 預期信貸虧損	2019年12月31日			2018年12月31日		
			總賬面值 千港元	虧損撥備 千港元	淨賬面值 千港元	總賬面值 千港元	虧損撥備 千港元	淨賬面值 千港元
貿易及票據應收款項	不適用	存續期內預期信貸虧損	34,944	(41)	34,903	33,417	(98)	33,319
按金及其他應收款項	履行	12個月預期信貸虧損	4,793	-	4,793	3,345	-	3,345
已抵押銀行存款	履行	12個月預期信貸虧損	2,791	-	2,791	6,078	-	6,078
銀行結餘及現金	履行	12個月預期信貸虧損	55,155	-	55,155	61,026	-	61,026

本集團按地理位置劃分的信貸風險主要集中於中國，於2019年及2018年12月31日，分別佔總貿易應收款項的99%及99%。

於2019年及2018年12月31日，由於總貿易及票據應收款項的21%及28%乃應收本集團的最大客戶，而同時總貿易及票據應收款項的49%及57%乃應收本集團的五大客戶，故本集團存在信貸集中風險。

流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控及維持管理層認為充足之銀行結餘及現金水準，以為本集團之營運提供資金並減輕現金流量波動之影響。管理層監控銀行借款的使用情況，確保遵守貸款契約。

下表載列本集團非衍生金融負債的剩餘合約期限。該表是根據本集團需要支付的最早日期的金融負債未折現現金流量而釐定。具體而言，不論銀行選擇行使其權利的概率如何，附帶按要求償還條款的銀行借款以最早時段內列入。非衍生金融負債的到期日根據約定的還款日期釐定。

表格包括利息及本金現金流。在利率流動為浮動利率的情況下，未折現的金額來自各個報告期末的利率曲線。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28. 金融工具 (續)

b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

流動性風險表

	按要求或 一年內 千港元	超過一年 但低於五年 千港元	未折現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
於2019年12月31日				
貿易應付款項	1,590	–	1,590	1,590
其他應付款項及應計費用	1,785	–	1,785	1,785
租賃負債	1,255	445	1,700	1,626
	4,630	445	5,075	5,001

	按要求或 一年內 千港元	未折現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
於2018年12月31日			
貿易應付款項	3,307	3,307	3,307
其他應付款項及應計費用	2,325	2,325	2,325
銀行借款	5,903	5,903	5,535
	11,535	11,535	11,167

於2018年12月31日，載有按要求償還條款的銀行借款乃包括在上述到期分析「按一年內」時段內。於2018年12月31日，此筆銀行借款的合共未折現本金為約5,535,000港元。經計及本集團的財務狀況，本公司董事並不認為該等銀行將可能行使彼等的酌情權要求即時償還。本公司董事認為，根據貸款協議所載的計劃償還日期，該等銀行借款將予償還。屆時，本金及利息現金流出總額將達約6,478,000港元。

29. 承擔

(a) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其辦事處。租賃期限按一至三年協商。於報告期末，本集團承諾將來按照不可撤銷的經營租賃支付最低租賃付款，到期時如下：

	2018年 千港元
一年內	1,009
第二至第五年（包括首尾兩年）	234
	1,243

(b) 資本承擔

於2019年12月31日，本集團就收購廠房及設備承受以下資本承擔：

	2019年 千港元	2018年 千港元
已訂約惟未於綜合財務報表撥備的就收購廠房及設備產生的資本開支	-	14,000

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

30. 關聯方交易

截至2019年及2018年12月31日止年度，與以下各方的交易被視為關聯方交易：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
黃先生	本公司董事及控股股東
奚斌先生	本公司董事
洪育苗先生（「洪先生」）	本公司非執行董事
中山市大涌線廠有限公司（附註）	由黃先生擁有15%及黃先生的親密家族成員共同擁有85%
Proudy Limited	由洪先生全資擁有

- (a) 除綜合財務報表另有披露外，截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團與關聯方訂立如下交易：

關聯方	交易性質	2019年 千港元	2018年 千港元
中山市大涌線廠有限公司	採購紗線	1,239	322

上述交易按照本集團及關聯方雙方同意的基準釐定的條款開展。

- (b) 關聯公司結餘

以下餘額於報告期末尚未償還：

	2019年 千港元	2018年 千港元
預付款項		
Proudy Limited	286	—

結餘為若干顧問服務之預付款。

上述交易乃根據本集團及關聯方共同商定之條件進行。

30. 關聯方交易 (續)

(c) 銀行融資

本公司董事黃先生及奚斌先生於截至2018年12月31日止年度為本集團獲得銀行融資提供有限個人擔保21,000,000港元。

(d) 支付予關鍵管理人員的薪酬

關鍵管理人員為本公司董事。支付予董事的酬金詳情載於綜合財務報表附註11。

31. 本集團的附屬公司

附屬公司名稱	註冊成立地點	所持股份類別	繳足已發行註冊 普通股股本	由本公司持有之擁有權益比例				本公司持有之 投票權比例		主要業務及 經營地點
				直接		間接		12月31日		
				2019年 %	2018年 %	2019年 %	2018年 %	2019年 %	2018年 %	
World Vantage	英屬處女群島	普通股	1美元	100%	100%	不適用	不適用	100%	100%	投資控股
兆天紡織	香港	普通股	10港元	不適用	不適用	100%	100%	100%	100%	銷售功能性針織面料 及紗線
廣東兆天紡織科技有限公司 (「廣東兆天紡織」)	中國	實繳	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	100%	銷售功能性針織面料
聯兆紡織*	中國	實繳	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	100%	銷售功能性針織面料
幻天(北京)國際服裝設計 有限公司(「幻天」)	中國	實繳	人民幣500,000元	不適用	不適用	100%	70%	100%	70%	設計及銷售服裝

* 該等附屬公司乃外商獨資企業。

於兩個年度內或兩個年度末概無附屬公司已發行任何債務證券。

附註：

年內，本集團已以零代價收購幻天已發行股本的30%，因而其所有權權益增加至100%。由於此項交易，非控股權益增加411,000港元，而資本儲備減少相同金額。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32. 主要非現金交易

截至2019年12月31日止年度，本集團就物業及機動車輛訂立新租賃安排。使用權資產及租賃負債1,682,000港元已於租賃開始日期確認。

截至2018年12月31日止年度，根據本公司股東兼董事黃先生與本公司一家附屬公司兆天紡織於2018年4月23日簽立的一份豁免契據而作出之股東注資，據此，兆天紡織結欠黃先生的一筆2,000,000港元的未償還款項已由黃先生不可撤回及無條件地豁免。

33. 隨後事件

自2020年初爆發新型冠狀病毒（「COVID-19」）疫情以來，中國已實施一系列預防及控制措施，包括延長農曆新年假期、若干地區農曆新年假期後推遲復工及對人員出行及交通安排有一定程度的限制及控制。

本公司董事正注視有關情況，並持續評估及積極應對新冠肺炎爆發對本集團營運、財務狀況及財務業績的相應影響。

34. 融資活動產生的負債對賬

下表為本集團融資活動產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃該等現金流量已於或未來現金流量將於綜合財務報表分類為融資活動所得現金流量之負債。

	應付一名 董事款項 千港元	銀行借款 千港元	租賃負債 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日	9,411	3,000	-	12,411
融資現金流量	(7,411)	2,730	-	(4,681)
非現金變動	-	-	-	-
外匯變動	-	(195)	-	(195)
注資(附註32)	(2,000)	-	-	(2,000)
於2018年12月31日	-	5,535	-	5,535
非現金變動	-	-	-	-
採納香港財務報告準則 第16號的影響	-	-	1,082	1,082
於2019年1月1日	-	5,535	1,082	6,617
融資現金流量	-	(5,535)	(1,227)	(6,762)
非現金變動	-	-	-	-
利息開支	-	-	109	109
外匯變動	-	-	(20)	(20)
租賃負債變動	-	-	1,682	1,682
於2019年12月31日	-	-	1,626	1,626

35. 有關本公司財務狀況表的資料

附註	2019年 千港元	2018年 千港元
非流動資產		
於一家附屬公司的投資	100	100
流動資產		
應收一家附屬公司款項	53,096	32,658
銀行結餘及現金	57	21,167
淨資產	53,253	53,925
資本及儲備		
股本	4,800	4,800
儲備	48,453	49,125
總權益	53,253	53,925

附註：

- (i) 應收一家附屬公司款項為無抵押、不計息及按要求償還。本公司董事預期附屬公司將自報告期末起12個月內償還。
- (ii) 儲備變動

	股份溢價 千港元	留存溢利 千港元	總計 千港元
2018年1月1日	-	-	-
年內虧損	-	(4,264)	(4,264)
年內總全面開支	-	(4,264)	(4,264)
根據配售及公開發售發行股份	(3,500)	-	(3,500)
透過將股份溢價賬資本化以發行股份	68,400	-	68,400
就發行新股份產生的開支	(11,511)	-	(11,511)
2018年12月31日及2019年1月1日	53,389	(4,264)	49,125
年內虧損	-	(672)	(672)
年內總全面開支	-	(672)	(672)
2019年12月31日	53,389	(4,936)	48,453