

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED (申洲國際集團控股有限公司\*)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2313)

### 截至二零一六年十二月三十一日止年度之初步年度業績公告

#### 摘要

- 截至二零一六年十二月三十一日止年度銷售額約達人民幣15,099,076,000元，比二零一五年度上升19.5%。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，運動類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為65.0%。運動類產品銷售額比二零一五年度上升22.3%。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，休閒類產品銷售佔總銷售額的百分比約為25.7%。休閒類產品銷售額比二零一五年度上升11.8%。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，內衣類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為8.6%。內衣類產品的銷售額比二零一五年上升26.5%。
- 二零一六年度毛利率為32.5%，比去年同期上升2個百分點。截至二零一六年十二月三十一日止年度的毛利為人民幣4,909,440,000元，比二零一五年上升27.6%。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度的淨利潤為人民幣2,947,680,000元，比二零一五年上升約25.2%。
- 建議宣派末期股息每股普通股1.20港元（約人民幣1.07元），當中包括特別股息0.35港元，比二零一五年度的1.07港元（約人民幣0.90元）增加12.1%。

\* 僅供識別

申洲國際集團控股有限公司（「申洲國際」或「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一六年十二月三十一日止年度之業績，連同二零一五年度之比較數字載列如下。

## 綜合損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	4	15,099,076	12,639,332
銷售成本		<u>(10,189,636)</u>	<u>(8,790,416)</u>
毛利		4,909,440	3,848,916
其他收入	4	461,640	459,402
銷售及分銷成本		(353,693)	(255,494)
行政開支		(1,102,797)	(962,064)
其他開支		(154,305)	(104,169)
融資成本	5	(119,834)	(98,733)
應佔一間聯營公司的損益		<u>2,496</u>	<u>(957)</u>
除稅前利潤	6	3,642,947	2,886,901
所得稅開支	7	<u>(695,267)</u>	<u>(532,059)</u>
年度利潤		<u><u>2,947,680</u></u>	<u><u>2,354,842</u></u>
以下人士應佔權益：			
本公司擁有人		2,947,673	2,354,664
非控制性權益		<u>7</u>	<u>178</u>
		<u><u>2,947,680</u></u>	<u><u>2,354,842</u></u>
本公司普通股股權持有人應佔每股盈利	9		
基本			
一年度利潤		<u><u>人民幣2.11元</u></u>	<u><u>人民幣1.68元</u></u>
攤薄			
一年度利潤		<u><u>人民幣2.02元</u></u>	<u><u>人民幣1.62元</u></u>

## 綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年度利潤	<u>2,947,680</u>	<u>2,354,842</u>
其他全面收益		
現金流量對沖：		
年度產生對沖工具公允值變動之有效部分	—	(2,961)
對於綜合損益表確認之收益之重新分類調整	<u>—</u>	<u>(6,402)</u>
	—	(9,363)
匯兌差額：		
換算境外業務之匯兌差額	<u>186,687</u>	<u>36,921</u>
年度其他全面收益（除稅後）	<u>186,687</u>	<u>27,558</u>
年度全面收益總額	<u>3,134,367</u>	<u>2,382,400</u>
以下人士應佔權益：		
本公司擁有人	3,124,619	2,382,222
非控制性權益	<u>9,748</u>	<u>178</u>
	<u>3,134,367</u>	<u>2,382,400</u>

## 綜合財務狀況表

二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>7,013,037</b>	5,549,750
預付土地租賃款項		<b>923,172</b>	931,255
無形資產		<b>105,228</b>	109,450
委託貸款	12	–	550,000
抵押存款	14	<b>500,000</b>	–
存放於銀行的長期定期存款		<b>350,000</b>	300,000
長期預付款項		<b>78,328</b>	–
於一間聯營公司之投資		<b>7,173</b>	4,677
遞延稅項資產		<b>3,629</b>	4,981
		<hr/>	<hr/>
總非流動資產		<b>8,980,567</b>	7,450,113
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>3,699,090</b>	3,232,847
應收賬款及票據	10	<b>2,652,707</b>	2,001,783
預付款項、按金及其他應收款項		<b>674,236</b>	676,284
應收關聯人士款項		<b>826</b>	559
委託貸款	12	<b>150,000</b>	120,000
可供出售投資	13	<b>3,120,000</b>	800,000
結構存款	15	–	110,000
抵押存款	14	–	1,830,908
初始存款期逾三個月之銀行存款		<b>433,452</b>	323,442
現金及現金等價物		<b>2,105,184</b>	1,815,678
		<hr/>	<hr/>
總流動資產		<b>12,835,495</b>	10,911,501
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	11	<b>758,217</b>	678,535
預收賬款		<b>16,650</b>	5,130
其他應付款項及應計款項		<b>787,074</b>	642,939
計息銀行借貸		<b>1,241,433</b>	656,851
應付一名關聯人士款項		–	2,166
應付稅款		<b>291,108</b>	169,148
		<hr/>	<hr/>
總流動負債		<b>3,094,482</b>	2,154,769

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
淨流動資產	<u>9,741,013</u>	<u>8,756,732</u>
總資產減流動負債	<u>18,721,580</u>	<u>16,206,845</u>
非流動負債		
可換股債券	3,410,145	3,117,009
遞延稅項負債	<u>1,833</u>	<u>–</u>
總非流動負債	<u>3,411,978</u>	<u>3,117,009</u>
淨資產	<u><u>15,309,602</u></u>	<u><u>13,089,836</u></u>
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	142,105	142,105
儲備	<u>14,950,839</u>	<u>12,932,015</u>
	15,092,944	13,074,120
非控制性權益	<u>216,658</u>	<u>15,716</u>
總權益	<u><u>15,309,602</u></u>	<u><u>13,089,836</u></u>

附註：

## 1. 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。財務報表乃按歷史成本慣例法編製。除非另有註明，否則此等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均按四捨五入法調整至最接近千位。

## 2. 綜合基準

本集團於本年度之財務報表首次採納以下新訂及經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號 (二零一一年)之修訂	投資實體：應用合併的例外
香港財務報告準則第11號之修訂	收購合營業務權益的會計處理
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶
香港會計準則第1號之修訂	披露計劃
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號之修訂	對可接受的折舊及攤銷方法的釐清
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號之修訂	農業：生產性植物
香港會計準則第27號（二零一一年） 之修訂	獨立財務報表的權益法
二零一二年至二零一四年週期之 年度改進	多項香港財務報告準則之修訂

除香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號（二零一一年）之修訂、香港財務報告準則第11號之修訂、香港財務報告準則第14號、香港會計準則第41號之修訂、及香港會計準則第27號（二零一一年）之修訂對編製本集團財務報表並不適用外，有關修訂之性質及影響詳列如下：

- (a) 香港會計準則第1號之修訂包括有關財務報表呈報及披露之收窄集中改善。該等修訂澄清：
- (i) 香港會計準則第1號之重要性要求；
  - (ii) 於損益表及財務狀況表之特定項目可細分；

(iii) 實體可靈活安排財務報表附註的呈列順序；及

(iv) 分佔以權益法入賬之聯營公司及合營企業之其他全面收入必須作為單一項目匯總呈列，且該等項目須按其後會或不會被重新分類為損益進行分類。

此外，該等修訂澄清於財務狀況表及損益表呈列額外小計時適用之規定。該等修訂對本集團之財務報表並無重大影響。

(b) 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂對香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的原則作出明確說明，指出收益為反映經營業務（資產為其中一部分）所產生經濟利益之模式，而非反映透過使用該項資產耗用的經濟利益之模式。因此，收益法不得用於對物業、廠房及設備進行折舊，並僅可在非常有限的情況下用於攤銷無形資產。該等修訂根據未來適用法應用。該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響，原因為本集團並無使用收益法計算其非流動資產的折舊。

(c) 於二零一四年十月頒佈的香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進載列多項香港財務報告準則的修訂。該等修訂的詳情如下：

- 香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務：釐清出售或分派予擁有人之計劃變更不應被視為一項新的處置計劃，而是原計劃之延續。因此，應用香港財務報告準則第5號的要求並無改變。該等修訂亦釐清改變處置方法並不會改變分類為持作出售的非流動資產或處置組合之日期。該等修訂根據未來適用法應用。該等修訂對本集團並無任何影響，原因是於本年度本集團並無對持作出售的處置組合之出售計劃或處置方法作出任何變更。

### 3. 經營分部資料

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

#### 地區資料

##### (a) 外部客戶收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國大陸	3,689,875	2,995,543
歐盟	3,355,516	2,319,860
日本	3,003,735	2,859,692
美國	1,548,387	1,588,689
其他國家	3,501,563	2,875,548
	<u>15,099,076</u>	<u>12,639,332</u>

上述收入資料乃按產品交付地點劃分。

##### (b) 非流動資產

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國大陸	4,816,266	4,334,664
越南	3,161,473	2,149,758
柬埔寨	135,094	99,474
其他區域	6,932	6,559
	<u>8,119,765</u>	<u>6,590,455</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地劃分，並不包括委託貸款、長期定期銀行存款、抵押存款、於一間聯營公司之投資及遞延稅項資產。



## 主要客戶之資料

來自以下主要客戶之收入分別佔本集團收入8%或以上：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶甲	3,868,526	3,390,452
客戶乙	3,421,963	2,738,298
客戶丙	3,368,179	3,137,291
客戶丁	1,319,019	1,092,108

## 4. 收入及其他收入

收入為已出售貨物扣除退貨及貿易折扣撥備後之發票淨值。

收入及其他收入分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入		
銷售貨物	15,099,076	12,639,332
其他收入		
政府補助	261,275	216,410
銀行利息收入	149,171	187,189
委託貸款利息收入	28,485	35,246
租金收入	22,709	20,557
	461,640	459,402

## 5. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
可換股債券之利息	96,470	88,446
銀行借貸之利息	23,364	10,287
	119,834	98,733

## 6. 除稅前利潤

本集團之除稅前利潤已扣除／（計入）：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已出售存貨成本	10,180,276	8,778,279
折舊	639,818	492,045
預付土地租賃款項攤銷	23,280	20,536
無形資產攤銷	12,321	9,681
根據經營租賃應付之最低租金款項：	103,862	84,049
核數師酬金	3,589	2,783
僱員福利開支（包括董事及最高行政人員酬金）：		
工資及薪金	3,732,745	3,249,587
退休計劃供款	266,562	180,709
其他福利	136,199	98,492
	<u>4,135,506</u>	<u>3,528,788</u>
匯兌差額淨額*	138,831	87,503
撇減存貨至可實現淨值	1,900	11,023
銀行利息收入	(149,171)	(187,189)
委託貸款利息收入	(28,485)	(35,246)
出售物業、廠房及設備項目之虧損	<u>5,034</u>	<u>5,847</u>

\* 截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度之匯兌差額淨額已計入綜合損益表之「其他開支」內。

## 7. 所得稅

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度之所得稅開支主要成分為：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
香港之當期利得稅	39,366	27,053
中國大陸之當期企業所得稅（「企業所得稅」）	652,716	497,297
遞延稅項	3,185	7,709
	<u>695,267</u>	<u>532,059</u>

根據開曼群島稅務優惠法（一九九九年修訂版）第六條，本公司已獲開曼群島總督會同行政局承諾，開曼群島並無法例對本公司或其業務所得利潤、收入、收益或增值徵稅。由於本公司於香港經營業務，故其於香港產生之估計應課稅利潤須按16.5%（二零一五年：16.5%）之稅率繳付香港利得稅。

於英屬處女群島註冊成立之附屬公司毋須繳納所得稅，原因為該等附屬公司於英屬處女群島並無營業地點（只有註冊辦事處），亦無於英屬處女群島進行任何業務。因此，於英屬處女群島註冊成立之附屬公司永泰投資有限公司（「永泰」）、百事達投資有限公司（「百事達投資」）、馬威（B.V.I.）有限公司（「馬威BVI」）、百事達集團有限公司（「百事達集團」）及德利有限公司（「德利」）均毋須納稅。由於永泰於香港從事物業租賃業務，故其於香港產生之估計應課稅利潤須按16.5%（二零一五年：16.5%）之稅率繳付香港利得稅。

根據柬埔寨王國稅務法，於柬埔寨王國註冊成立之全資附屬公司申洲（柬埔寨）有限公司（「申洲柬埔寨」）及大千紡織（柬埔寨）有限公司（「大千柬埔寨」）須按20%稅率繳納所得稅，及大千柬埔寨自二零一五年開始的四個獲利年度獲豁免繳納所得稅。申洲柬埔寨於年內並無應課稅利潤。

於香港註冊成立之附屬公司申洲貿易有限公司（「申洲貿易」）、永泰（香港）投資有限公司（「永泰香港」）及馬威（香港）有限公司（「馬威香港」）須按16.5%（二零一五年：16.5%）利得稅稅率就於香港產生之估計應課稅利潤繳納稅項。

於日本註冊成立之全資附屬公司申洲日本株式會社（「申洲日本」）根據日本稅務法須按所得稅稅率30%就於日本產生之應課稅利潤繳納稅項。由於年內申洲日本並無於日本產生任何應課稅利潤，故並無就日本所得稅計提撥備。

於越南註冊成立之全資附屬公司Gain Lucky (Vietnam) Co., Ltd.（「德利越南」）及Worldon (Vietnam) Company Limited（「世通越南」）須按稅率20%繳納所得稅，且於首兩個獲利年度獲豁免繳納所得稅並於第三年至第六年按較低稅率10%繳納所得稅。稅項優惠期間將自首個獲利年度或自其成立起計第四年（以較早者為準）起計。此外，根據越南法律及法規，倘(a)為德利越南及世通越南於二零一六年六月及二零一八年一月前分別繳納至少60,000億越南盾（約3億美元）的總投資額；及(b)自其產生收入之日起三年內可保持最低年收入5億美元，或自首次產生收入之日起三年內僱用超過3,000名員工，其可按較低稅率10%繳納所得稅，並可獲豁免首四年，及其後九年可減免50%所得稅。德利越南於二零一六年已符合上述標準，享有稅項優惠。世通越南於年內並無應課稅利潤。

由於根據澳門相關稅法，於澳門註冊成立之全資附屬公司百事達（澳門離岸商業服務）有限公司（「百事達澳門」）獲豁免繳納澳門利得稅，故並無就百事達澳門作出澳門利得稅撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「新企業所得稅法」），各中國附屬公司於年內須就應課稅收入按25%之稅率繳稅（根據新企業所得稅法釐定）。

於二零一六年，於中國大陸成立之全資附屬公司寧波大千紡織品有限公司（「大千紡織」）乃合資格作為浙江省之高新技術企業（「高新技術企業」）。因此，大千紡織有權於二零一六年一月一日起計三年享有所得稅優惠稅率15%。

稅項開支與會計利潤乘以截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止課稅年度之中國境內稅率之對賬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>3,642,947</u>	<u>2,886,901</u>
以法定稅率25% (二零一五年: 25%) 計算之稅項	910,737	721,725
特定司法權區或地方部門實施之較低稅率	(267,836)	(206,230)
對以前期間當期稅項的調整	(13,790)	(123)
應佔聯營公司損益	(624)	239
毋須課稅收入	(2,210)	(10)
不可扣稅支出	21,398	18,328
年內未確認之稅項虧損	67,114	41,511
利用以前未確認的可抵扣稅項虧損	<u>(38,052)</u>	<u>(43,381)</u>
	676,737	532,059
就本集團中國附屬公司已分派利潤繳納5%預扣稅	15,000	–
就一間附屬公司非控制性權益交易所得款項繳納10%預扣稅	<u>3,530</u>	<u>–</u>
	18,530	–
	<u>695,267</u>	<u>532,059</u>

## 8. 股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
擬派末期股息每股普通股1.20港元 (包括特別股息0.35港元) (二零一五年: 1.07港元 (包括特別股息0.35港元))	<u>1,501,687</u>	<u>1,254,128</u>

本年度之擬派末期股息須由本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

9. 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利

a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司普通股股權擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本公司普通股股權擁有人應佔利潤	<u>2,947,673</u>	<u>2,354,664</u>
已發行普通股加權平均數 (千股)	<u>1,399,000</u>	<u>1,399,000</u>

b) 攤薄

每股攤薄盈利假設所有具攤薄潛力的普通股已獲兌換而對發行在外之普通股加權平均股數作出調整計算。本公司只有一類具攤薄潛力的普通股：可換股債券。當中假設可換股債券已轉換為普通股，而淨利潤亦作調整以抵銷利息開支減稅項影響。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本公司普通股股權擁有人應佔利潤	<u>2,947,673</u>	<u>2,354,664</u>
可換股債券利息開支 (除稅後)	<u>93,684</u>	<u>73,852</u>
用於釐定每股攤薄盈利之利潤	<u>3,041,357</u>	<u>2,428,516</u>
已發行普通股加權平均數 (千股)	<u>1,399,000</u>	<u>1,399,000</u>
就以下各項調整：		
假設兌換可換股債券 (千股)	<u>104,000</u>	<u>102,632</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 (千股)	<u>1,503,000</u>	<u>1,501,632</u>

## 10. 應收賬款及票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款及票據	<u>2,652,707</u>	<u>2,001,783</u>

本集團與客戶之貿易往來主要以信貸形式進行，信貸期約六個月以內。高級管理層會定期檢討逾期未付結餘。

於報告期末，根據發票日期計算之應收賬款及票據賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月內	2,445,597	1,902,454
三個月以上	<u>207,110</u>	<u>99,329</u>
	<u>2,652,707</u>	<u>2,001,783</u>

並無單獨或共同被視為已減值之應收賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
未逾期或減值	2,620,070	1,993,905
逾期少於三個月	8,766	3,135
逾期三個月以上	<u>23,871</u>	<u>4,743</u>
	<u>2,652,707</u>	<u>2,001,783</u>

未逾期或減值之應收款項與近期並無拖欠記錄之客戶有關。

已逾期但未減值之應收款項與若干獨立客戶有關，該等客戶向本集團付款之記錄良好。根據過往經驗，本公司董事認為，由於信貸質素並無重大變動，且該等結餘仍被視為可全數收回，故無須就該等結餘計提減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或制定其他提升信貸質素安排。

於十二月三十一日，應收賬款及票據以下列貨幣計值：

	二零一六年		二零一五年	
	原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
	千元	人民幣千元	千元	人民幣千元
美元	243,710	1,690,614	178,429	1,158,647
人民幣		<u>962,093</u>		<u>843,136</u>
		<u><u>2,652,707</u></u>		<u><u>2,001,783</u></u>

應收賬款及票據之賬面值與其公允值相若。

#### 11. 應付賬款及票據

於報告期末，應付賬款及票據賬齡分析如下：

	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	739,842	642,818
六個月至一年	4,377	21,636
一年至兩年	3,632	4,341
兩年以上	<u>10,366</u>	<u>9,740</u>
	<u><u>758,217</u></u>	<u><u>678,535</u></u>

應付賬款及票據不計息。應付賬款及票據之賬面值與其公允值相若。



## 12. 委託貸款

	二零一六年			二零一五年		
	利率(%)	到期日	本金金額 人民幣千元	利率(%)	到期日	本金金額 人民幣千元
即期						
委託貸款—有擔保	6.40	2017	150,000	5.05-5.10	2016	120,000
非即期						
委託貸款—有擔保			<u>-</u>	6.21-6.40	2017	<u>550,000</u>
			<u><b>150,000</b></u>			<u><b>670,000</b></u>

於二零一六年十二月三十一日，委託貸款由一間中國大陸持牌銀行提供擔保。

## 13. 可供出售投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
由金融機構發行的金融產品	<u><b>3,120,000</b></u>	<u><b>800,000</b></u>

於二零一六年十二月三十一日，由多間金融機構所發行若干賬面值為人民幣3,120,000,000元（二零一五年：人民幣800,000,000元）的金融產品乃按成本減減值入賬。在按各金融機構分組時根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14.07條對該等金融產品進行之相關規模測試均小於5%，故投資於該等金融產品並不構成本公司於上市規則項下之須予通知交易。董事認為彼等之公允值不能可靠計量。金融產品之年期少於一年且預期年回報率最高達4.8%（二零一五年：5.0%）。根據相關合約或通知，該等金融產品於到期日時保本。本集團不擬於近期出售該等金融產品。

#### 14. 抵押存款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>流動</b>		
就外幣掉期作出抵押	-	1,830,908
<b>非流動</b>		
就銀行貸款作出抵押	<u>500,000</u>	<u>-</u>
	<u><b>500,000</b></u>	<u><b>1,830,908</b></u>

於二零一五年十二月三十一日，為數208,046,000美元、5,800,000,000日圓、14,000,000歐元以及22,866,000瑞士法郎（折合約人民幣1,830,908,000元）之銀行結餘已作抵押，直至本集團結清所持的若干外匯掉期為止，並按介乎1.2厘至2.9厘之固定年利率計息。該等交易已於本年度完成。

於二零一六年十二月三十一日，若干本集團定期存款人民幣500,000,000元（二零一五年：無）已就授予本集團之有抵押銀行貸款作抵押。定期存款期限超過一年，固定年利率為3.5%。

#### 15. 結構存款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
存放於中國持牌銀行的結構存款，按攤銷成本計	<u>-</u>	<u>110,000</u>

於二零一五年十二月三十一日，結構存款期限於一年以內，固定年回報率為3.6%。根據有關合約或通告，該等結構存款將於到期日時保本，並不可於到期日前提前贖回。該等結構存款於本年度到期。

## 管理層討論及分析

### 經營環境、業務回顧及未來前景及策略

#### 業務回顧

當前全行業面臨之艱難經營環境對本集團亦是很大挑戰，企業惟有持續創新，才有進一步發展之機會。二零一六年，本集團繼續擴大海外生產基地之規模；通過精細化管理和自動化設備應用，提高了集團生產效率；以客戶需求為優先，增強了短交期服務能力；深化精益生產管理，加強了成本支出之管控。二零一六年度本集團之銷售收入和股權持有人應佔利潤分別較二零一五年度上升了19.5%和25.2%，再次刷新本集團之歷史業績。

#### 擴大海外基地之規模

年內，越南面料工廠之二期項目已全部投產，生產能力大幅提升，有效保障了本集團之產能和業績的理想增長，除供應越南和柬埔寨成衣工廠之面料需求外，亦滿足了中國大陸成衣工廠之部分面料短缺。此外，於生產管理之績效上取得了理想之進步，與中國大陸基地之業務對接更為順暢。通過相關人員的培養和儲備，在管理和技術上為面料產能的進一步擴充完成了準備。越南之成衣工廠於年初完成工程建設後，員工招聘按預期計劃推進，生產效率亦穩步提升，並已為本集團之全部核心客戶提供產品服務，隨著員工規模和生產效率的上升，越南成衣工廠將為本集團之進一步增長發揮重要作用。二零一六年末，本集團亦完成了越南特種面料項目之工程建設及部分設備之安裝，將為客戶提供相關產品之生產。

## 提升成衣生產之效率

中國人口老齡化趨勢的加劇，給製造業企業帶來了成本壓力和招工難度。本集團致力於持續提升企業之生產效率，以應對不斷上升之勞動力成本，並減輕員工之勞動強度，為中國大陸生產基地之長遠發展奠定扎實之基礎。年內，本集團通過自動化設備應用、生產模具開發、作業流程優化等措施，以及通過計劃管控之改進使產能利用更加均衡，並加強對員工之關懷，持續改善員工之工作和生活環境，取得了生產效率之理想提升，尤其在用工密集的製衣工序取得明顯之成效，有效減輕了成本上升之壓力。

## 提高客戶服務之能力

提高對客戶之全面服務能力，是本集團取得持續發展之最重要基礎。近幾年，本集團資本開支密集，保障了核心客戶訂單增長之產能需求，亦對本集團之未來發展奠定了基礎。本集團克服管理上之壓力，在較短時間內，使海外工廠達到了理想的產能規模和生產績效，更好的配合了客戶於不同市場之採購需求。尤其是越南面料工廠對柬埔寨成衣工廠之原料保障，為客戶滿足歐盟市場之採購訂單需求縮短了生產交期，同時，越南成衣工廠出口之產品為客戶滿足日本市場之採購訂單節約了關稅成本。儘管於生產排產及製造成本上受到壓力，本集團通過提高內部之精細化管理，全力配合核心客戶之短交期訂單需求。年內，本集團於產品開發上亦取得較好之成效，為客戶提供更優質之新產品是本集團客戶服務能力的重要組成。

## 加強成本支出之管控

年內，本集團加強成本支出之管控力度，通過精細化的用料管理促進了物料之有效利用；加強與客戶方之產品設計對接能力，運用DFM（面向製造的設計）理念，優化了產品製造的工藝性；提升各個生產環節產品的RFT（首次正確性）百分率，降低了返修成本；推廣和改進TPM（全員生產維護）管理模式，提高了設備綜合效率，同時減少了出次、報廢等引起的物料浪費。本集團為各生產部門設定相關之考核目標，通過全員參與和努力，取得了成本管控上之理想成效。

## 財務回顧

### 銷售額

截至二零一六年十二月三十一日止年度的銷售額約為人民幣15,099,076,000元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣12,639,332,000元，增加了人民幣2,459,744,000元，增幅為約19.5%。銷售額增長的主要原因為：(1)中國大陸成衣工廠生產效率提升；(2)越南生產基地之產能擴充；及(3)運動類產品之增長理想。

以下為本集團二零一六年度及二零一五年度按產品類別分析的銷售額比較：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一六年		二零一五年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按產品						
運動類	9,815,537	65.0	8,028,054	63.5	1,787,483	22.3
休閒類	3,886,024	25.7	3,476,499	27.5	409,525	11.8
內衣類	1,293,111	8.6	1,022,233	8.1	270,878	26.5
其他針織品	104,404	0.7	112,546	0.9	(8,142)	(7.2)
銷售總計	<u>15,099,076</u>	<u>100.0</u>	<u>12,639,332</u>	<u>100.0</u>	<u>2,459,744</u>	<u>19.5</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度，運動類產品之銷售額約為人民幣9,815,537,000元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度之銷售額約人民幣8,028,054,000元，增加了人民幣1,787,483,000元，增幅為22.3%。運動類產品之銷售增長主要來自國際品牌於歐洲市場和中國大陸市場之服裝需求上升及運動類面料產品之需求增加。

休閒類產品之銷售額由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣3,476,499,000元，上升至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣3,886,024,000元，增加了人民幣409,525,000元，增幅為約11.8%，主要因中國大陸市場、臺灣市場和東南亞國家之休閒服採購需求上升。

內衣類產品之銷售額由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,022,233,000元，上升至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣1,293,111,000元，增加了人民幣270,878,000元，增幅為約26.5%，主要因日本市場之內衣採購需求恢復增長所致。

以下為本集團二零一六年度及二零一五年度按市場劃分之銷售額比較：

	二零一六年		截至十二月三十一日止年度 二零一五年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按市場						
歐洲	3,355,516	22.2	2,319,860	18.4	1,035,656	44.6
日本	3,003,735	19.9	2,859,692	22.6	144,043	5.0
美國	1,548,387	10.3	1,588,689	12.6	(40,302)	(2.5)
其他國家	3,501,563	23.2	2,875,548	22.7	626,015	21.8
國際銷售小計	11,409,201	75.6	9,643,789	76.3	1,765,412	18.3
國內銷售	3,689,875	24.4	2,995,543	23.7	694,332	23.2
銷售總計	<b>15,099,076</b>	<b>100.0</b>	<b>12,639,332</b>	<b>100.0</b>	<b>2,459,744</b>	<b>19.5</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於歐洲市場的銷售額約為人民幣3,355,516,000元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣2,319,860,000元，增加了人民幣1,035,656,000元，增幅為約44.6%。年內，本集團於歐洲市場之銷售額首次超過日本市場，主要因歐洲市場對運動類服裝之採購需求上升及本集團於海外生產基地之產能增加。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於日本市場的銷售額約為人民幣3,003,735,000元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣2,859,692,000元，增加了人民幣144,043,000元，增幅為約5.0%。主要因日本市場之內衣類服裝採購需求恢復增加所致。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於美國市場的銷售額約為人民幣1,548,387,000元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,588,689,000元，減少了人民幣40,302,000元，降幅為約2.5%。主要因美國市場之服裝進口需求下降所致。

包括韓國、臺灣和香港等其他市場的銷售收入繼續保持增長。截至二零一六年十二月三十一日止年度，其他市場之銷售額較上年度增長了21.8%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於國內市場的銷售額較上年增長了23.2%。國內銷售中的成衣銷售額約為人民幣3,601,660,000元，較上年的人民幣2,883,217,000元，增加了人民幣718,443,000元，增幅約為24.9%。國內市場之銷售增長主要來自於國際品牌於中國市場之銷售上升。

## 銷售成本及毛利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約為人民幣10,189,636,000元（二零一五年：人民幣8,790,416,000元）。二零一六年度本集團的銷售毛利率為32.5%，較二零一五年度的30.5%上升了約2.0個百分點。年內影響毛利率的主要因素為：(1)年內本集團於中國大陸生產基地效率之有效提升；(2)產品結構之持續優化；及(3)人民幣對美元之匯率貶值。

## 本公司股權持有人應佔權益

於二零一六年十二月三十一日，本公司股權持有人應佔本集團權益為人民幣15,092,944,000元（二零一五年：人民幣13,074,120,000元）。其中非流動資產為人民幣8,980,567,000元（二零一五年：人民幣7,450,113,000元）、流動資產淨值為人民幣9,741,013,000元（二零一五年：人民幣8,756,732,000元）、非流動負債為人民幣3,411,978,000元（二零一五年：人民幣3,117,009,000元）及非控制性權益為人民幣216,658,000元（二零一五年：人民幣15,716,000元）。本公司股權持有人應佔權益增加主要因年內保留盈利增加所致。

## 流動資金及財務資源

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團經營業務所得現金淨額約人民幣3,061,398,000元，二零一五年則約為人民幣2,259,107,000元。本集團於二零一六年十二月三十一日的現金及現金等價物為約人民幣2,105,184,000元，其中人民幣983,234,000元以人民幣計值、人民幣1,033,681,000元以美元計值、人民幣35,925,000元以港元計值、人民幣39,168,000元以歐元計值、人民幣12,256,000元以越南盾計值及餘款以其他貨幣計值（二零一五年：人民幣1,815,678,000元，其中人民幣1,038,440,000元以人民幣計值、人民幣735,870,000元以美元計值、人民幣24,531,000元以港元計值、人民幣11,510,000元以歐元計值、人民幣4,830,000元以越南盾計值及餘款以其他貨幣計值）。銀行借貸餘額為人民幣1,241,433,000元（二零一五年：人民幣656,851,000元，均為短期銀行借貸），均為短期銀行借貸。可換股債券之債務部分餘額為人民幣3,410,145,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣3,117,009,000元）。本集團於二零一六年十二月三十一日止之借貸淨額（銀行借貸及可換股債券之債務部分餘額減現金及現金等價物）為人民幣2,546,394,000元，於二零一五年十二月三十一日止的借貸淨額為人民幣1,958,182,000元，借貸淨額增加了人民幣588,212,000元，新增之銀行借貸主要用於本集團於越南之資本性開支及投資性金融產品。



本公司股權持有人應佔權益為人民幣15,092,944,000元（二零一五年：人民幣13,074,120,000元）。本集團現金流動狀況良好，負債對權益比率（按未償還總借貸（包括可換股債券之債務部分餘額）佔本公司股權持有人應佔權益百分比計算）為30.8%（二零一五年：28.9%）。

本公司於二零一四年六月十八日（「發行日」）發行了本金總額為3,900,000,000港元（若按發行日每一港元兌人民幣元之匯率0.7942計算，折合人民幣約3,097,380,000元）之可換股債券，票面利率為0.5%，每半年支付一次利息。除非先前已贖回、兌換、購買、註銷或債券條款及條件另有規定，債券之到期日為二零一九年六月十八日（「到期日」），本公司將於到期日按其本金額之103.86%贖回。該債券之初始換股價為每股38.56港元（可予調整），於二零一六年六月十一日調整後之現行換股價為每股37.50港元（可根據其條款及條件予以進一步調整），於可換股債券按上述換股價全數轉換時，將予發行的最高股份數目將為104,000,000股。於發行日，該債券之負債部分之初步確認金額為人民幣2,846,450,000元，乃根據相同類別但不可換股之債券之市場利率3.55%計算。權益部分金額為人民幣197,140,000元已計入股東權益之儲備內。發行本債券所得款項淨額約為3,832,271,000港元，截至二零一六年十二月三十一日止，該發行所得款項已全部用作越南生產基地擴張及一般企業用途。

作為本集團整體理財政策的一部分，本集團向中國的持牌銀行購買金融產品（包括委託貸款、可供出售投資），透過合法且低風險的管道最大化本集團閒置資金帶來的回報。有關購買該等金融產品的相關規模測試結果均低於5%，故而該等購買毋須遵守上市規則（如下界定）第十四章須予公佈的交易之規定。購買該等金融產品已獲董事會就監察本公司庫務管理政策執行情況而成立之投資及借貸委員會批准。該等金融產品的詳情參閱本公告之財務報表所載之附註12、13、14和15。

## 本集團之資產抵押

本集團於越南之銀行貸款約55,302,000美元（約人民幣383,633,000元）及尚未結清之信用證餘款7,777,000歐元和1,797,000美元（合計約人民幣69,290,000元），已用德利越南之相關設備作為抵押。截至二零一六年十二月三十一日止，已抵押設備之原值為100,000,000美元（約人民幣693,700,000元），賬面淨值約為88,337,000美元（約人民幣612,791,000元）。

於二零一六年十二月三十一日，若干本集團定期存款人民幣500,000,000元（二零一五年：無）已作為本集團獲授予有擔保銀行貸款之抵押。定期存款期限超過一年，固定年利率為3.5%。

## 融資成本及稅項

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，融資成本支出從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣98,733,000元，增加至人民幣119,834,000元，主要由於可換股債券之利息支出因港元兌人民幣升值而增加及年內本集團於銀行的借款平均餘額增加所致。年內本集團的美元利率介乎3.1%至3.5%（二零一五年：美元的貸利率介乎2.6%至3.0%）。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支為人民幣695,267,000元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的所得稅開支人民幣532,059,000元上升了人民幣163,208,000元，主要原因為年內本集團應稅利潤增加所致。

## 本公司發行可換股債券所得款項之用途

### 於二零一四年六月發行可換股債券

本公司於發行日發行了本金總額為3,900,000,000港元（若按發行日每一港元兌人民幣元之匯率0.7942計算，折合人民幣約3,097,380,000元）之可換股債券，票面利率為0.5%，每半年支付一次利息。除非先前已贖回、兌換、購買、註銷或債券條款及條件另有規定，債券到期之日為到期日，本公司將於到期日按其本金額之103.86%贖回。該債券之初始換股價為每股38.56港元（可予調整），於二零一六年六月十一日調整後之現行換股價為每股37.50港元（可根據其條款及條件予以進一步調整），於可換股債券按新換股價全數轉換時，將予發行的最高股份數目將為104,000,000股。於發行日，該債券之負債部分之初步確認金額為人民幣2,846,450,000元，乃根據相同類別但不可換股之債券之市場利率3.55%計算。權益部分金額為人民幣197,140,000元已計入股東權益之儲備內。發行本債券所得款項淨額約為3,832,271,000港元，擬用作業務擴張及一般企業用途。截至二零一六年十二月三十一日止，有關發行之所得款項已全部用作越南生產基地之擴充及一般營運資金。該次發行可換股債券詳情，可分別參閱本公司於二零一四年五月二十二日、二零一四年六月十八日及二零一四年六月十九日之本公司之公告。

截至二零一六年十二月三十一日止，概無可換股債券已根據相關條款及條件兌換為本公司股份。

## 外匯風險

由於本集團銷售以美元結算為主，採購以人民幣結算為主，匯率波動對本集團的成本及經營利潤率構成一定影響。本集團針對美元兌人民幣的匯率波動的現狀，採用相應政策對沖部分有關外匯風險。對沖金額視乎本集團的美元收益、採購、資本開支，還需要顧及市場預測美元兌人民幣的匯率波動而定。

為免因人民幣兌美元之匯率出現任何變動而導致日後之現金流量減值及出現波動，本集團已安排適當數量之美元借款及與美元為聯繫匯率之港元借款。於二零一六年十二月三十一日，銀行借貸總額中，美元借款約人民幣383,633,000元（計原幣金額約55,302,000美元），港元貸款為人民幣357,800,000元（計原幣金額為400,000,000港元）（二零一五年十二月三十一日：美元貸款約人民幣70,391,000元（計原幣金額約10,840,000元），港元貸款約人民幣586,460,000元（計原幣金額為700,000,000港元））。本集團生產基地的全球化佈局，將降低人民幣兌美元匯率波動對經營帶來的影響。

## 僱用、培訓及發展

於二零一六年十二月三十一日，本集團共僱用約74,600名員工。年內，員工成本總額（包括行政及管理人員）佔本集團銷售額約27.4%（二零一五年：27.9%）。本集團按僱員的表現、資歷及行業慣例釐定給予員工的報酬，而酬金政策會定期檢討。根據年度工作表現評核，僱員或會獲發放花紅及獎金。此外，本公司亦會給予僱員獎勵或其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。如本集團持續向員工提供培訓，以提升彼等的技術、產品知識以及對行業品質標準的認識及本集團所有新員工均須參加入門課程，而全體員工亦可參加各類培訓課程。

## 資本開支及資本承擔

於本年度內，本集團於物業、廠房及設備和預付土地租賃款項之總投資約為人民幣2,082,682,000元，其中約54%用作購買生產設備、約42%用作興建與購買新工廠大樓和預付土地租賃款項，而餘款則用作購買其他固定資產。

於二零一六年十二月三十一日，本集團已訂約購建之土地使用權、物業、廠房和設備之資本承擔約達人民幣435,010,000元，主要以內部資源撥付。

## 重大投資、收購及出售

於二零一六年八月二十六日，本公司與網易公司之全資附屬公司網易（香港）有限公司（「網易香港」）簽署了股份購買協議，本公司同意向網易香港轉讓49%的馬威BVI（其持有馬威香港、馬威（中國）有限公司、安徽馬威服飾有限公司、寧波馬威服飾有限公司及上海馬威服飾有限公司）之股權，股份轉讓之交割已於二零一六年九月一日完成。馬威BVI及其附屬公司於中國大陸從事休閒及運動服裝自有品牌之零售業務。

除此以外，期內本公司概無任何其他重大投資、收購及出售。

## 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

## 報告期後事項

截至二零一六年十二月三十一日至本公告日期為止，本集團概無任何重大報告期後事項。

## 未來前景及策略

全球經濟增長放緩以及成本上漲壓力對紡織服裝企業之發展帶來很大挑戰，行業中不同企業在經營上之差異分化將不斷擴大，行業之集中度進一步增加，產業跨國轉移將逐步形成平衡，行業之進入門檻亦會逐步提高。當前行業正在經歷調整期，對於擁有較好資源要素的企業，應加快完成產業轉型，從過往的低資源成本、高物料消耗的外延擴張式增長，向高效率、精細化的內涵式增長轉變，並借助信息化和自動化的進步來促進行業之發展，行業新的增長機會正孕育於變革之中。

本集團之未來發展將以增強企業之可持續發展能力為中心，實施人才充實計劃，加強產品之研發創新，提高企業管理之資訊化水準及生產過程之自動化水準，持續推進精益生產管理等策略。

人才於企業之持續發展中為基礎性保障，基於對企業擴張及未來各級管理層換代需求之考慮，本集團將加大對人才的引進和培養力度，從中篩選出優秀且認同本集團企業文化之人才，建立各級管理層的人才儲備機制。企業在轉型和變革中，既需要依賴現有團隊之行業經驗及敬業付出，又需要借助於新加盟人才的不同專業能力，以期達到更佳之管理成效。

本集團將進一步加大資金投入和管理提升，增強企業之全面創新能力，以產品、工藝、管理等方面為創新重點，並建立良好的機制來推進創新能力的持續提升。重視對新原料的開發利用，開發優質、環保之新產品促進消費需求之增長；通過設備及工藝之創新改進，降低對生產員工的技能要求並提高員工的工作舒適性。

本集團將進一步提升資訊化管理水準，來促進管理效率的提高和決策的針對性。本集團之目標在於通過資訊化使數據信息能得到快速、準確反映，並降低資訊分析處理之工作強度，通過對異常資料的分析和借助資訊系統的預警來提高資訊處理的效率和回饋干預的精確性。此外，本集團將不斷優化資訊採集的手段，及建立與自動化設備之資訊對接，提高生產過程的智慧化水準。

本集團將持續推進精益生產管理，以期望達到相關資源之最佳利用，並引進節能、環保之生產設備，實現全過程的綠色製造。以有競爭力的成本製造出優質、環保的產品作為生產管理之追求目標。

當前之行業環境實屬艱難，但亦孕育著發展之機遇，本集團將努力推進創新變革，並整合資源，落實既定之發展策略，相信一定會有更好之發展前景，並為投資者創造更佳之回報。由於零售業務未達預期目標，管理層將檢討剩下51%零售業務股權的發展策略。本集團計劃未來將專注於代工業務。

## 末期股息（包括特別股息）

董事會建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度向二零一七年六月九日名列本公司股東名冊上之股東，派發末期股息每股1.20港元（包括特別股息每股0.35港元）（相當於約每股人民幣1.07元）。惟此派息建議有待股東在二零一七年五月二十六日舉行應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實，惟待款得該批准後，股息預期於二零一七年六月底派發（待相關決議案於股東週年大會通過後另行發布公告予以確認）。

## 暫停過戶登記

本公司將於二零一七年五月二十日至二零一七年五月二十六日（首尾兩天包括在內），暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一七年五月十九日下午四時三十分前一併送達本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理有關過戶手續。

本公司將於二零一七年六月六日至二零一七年六月九日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。如欲獲派上述末期股息（包括特別股息）（股息的派發將於股東週年大會內決議及表決），各股東須於二零一七年六月五日下午四時三十分前，將所有過戶文件連同有關股票一併送達本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理有關過戶手續。

## 企業管治

本集團一貫的目標是努力提升企業價值，以淨利潤的良好增長及現金流量的長期穩定為核心，確保本集團的長期持續發展，為股東帶來良好的回報。本集團矢志提高企業管治水平，並全力增加透明度。通過持續為董事與員工提供培訓及外聘專業顧問，本公司將不斷提升企業管治素質，進而達致以上的目標。

董事會自二零零五年十月九日起已採納本身的企業管治守則，其涵蓋香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）所載的全部守則條文，以及大部分的建議最佳常規守則。本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度內一直遵從企業管治守則內的所有守則條文。



## 董事委員會之職權範圍

為遵守上市規則及企業管治守則，本公司之審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之職權範圍乃根據上市規則及企業管治守則之變動定期作出修訂。各委員會之職權範圍及董事名單及彼等的角色及職能已分別於本公司及聯交所網站登載。

## 董事責任

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

## 獨立非執行董事

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會符合(1)上市規則第3.10(1)條關於上市發行人的董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定；(2)上市規則第3.10(2)條關於其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長的規定；以及(3)上市規則第3.10A條所要求的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定。

本公司已取得各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立指引就其獨立性作出的年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 企業管治職能

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

## 與股東之通訊

根據企業管治守則所載之守則條文第E.1.2條，本公司邀請本公司外部核數師之代表出席本公司於二零一七年五月二十六日舉行之股東週年大會，回答股東關於進行核數、編製核數師報告及報告內容、會計政策及核數師獨立性之問題。

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

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司有關董事證券交易行為守則（「證券交易守則」）。各董事於獲委任時均獲發一份證券交易守則，其後每年發出兩次提示，分別在通過本公司中期業績的董事會會議前三十天及本公司全年業績的董事會會議前六十天，提醒董事不得在公佈業績前（董事禁止買賣股份期間）買賣本公司證券以及所有交易必須按證券交易守則進行。經就此事作特別徵詢，所有董事均已確認彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度內一直嚴格遵守證券交易守則有關的規定。

高級管理層因其在本公司所擔任的職位可能擁有未公佈股價敏感資料及內部資料，已被要求遵守證券交易守則有關交易限制的規定。

## 公眾持股量的足夠性

基於本公司可取閱之資料以及就董事所知，截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司一直維持上市規則所規定之公眾持股量。

## 審核委員會

審核委員會已聯同本公司管理層及外聘核數師審閱本年度業績及本集團所採納之會計原則及慣例，並討論核數、風險管理、內部監控及財務報表等事宜（包括審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務報表）。

## 安永之工作範圍

本集團核數師安永會計師事務所（「安永」，為執業會計師）已比較本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之初步業績公告及本集團該年度之綜合財務報表所載數字，並認為該等數字相符。由於上述程序不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此安永不對初步業績公告發出任何核證。

## 購買、出售或購回證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 於聯交所網頁刊登資料

載有上市規則規定一切資料之本公司年報將於適當時間及於任何情況下不遲於二零一七年四月三十日寄發予股東及分別登載於聯交所([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司([www.shenzhouintl.com](http://www.shenzhouintl.com))之網頁。

## 股東週年大會

本公司將於二零一七年五月二十六日上午十時正假座中國浙江省寧波市北侖區甬江路18號本集團辦公樓七樓舉行股東週年大會。股東週年大會通告將於適當時間刊登及發出。

## 董事會

於本公告日期，董事會由五名執行董事馬建榮先生、黃關林先生、馬仁和先生、王存波先生及陳芝芬女士；以及三名獨立非執行董事陳旭先生、蔣賢品先生及裘煒國先生組成。

承董事會命  
申洲國際集團控股有限公司  
主席  
馬建榮

香港，二零一七年三月二十七日