

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度之初步年度業績公告

摘要

- 截至二零一七年十二月三十一日止年度銷售額約達人民幣18,085,247,000元，比二零一六年度上升19.8%。
- 截至二零一七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66.6%。運動類產品銷售額比二零一六年度上升22.8%。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度，休閒類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為25.4%。休閒類產品銷售額比二零一六年度上升18.4%。
- 截至二零一七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7.2%。內衣類產品銷售額比二零一六年上升0.7%。
- 二零一七年度毛利率為31.4%，比去年同期下降了1.1個百分點。截至二零一七年十二月三十一日止年度的毛利約為人民幣5,671,300,000元，比二零一六年上升15.5%。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度的淨利潤約為人民幣3,759,951,000元，比二零一六年上升27.6%。
- 建議宣派末期股息每股普通股0.75港元，連同已派發的中期股息每股普通股0.70港元，二零一七年全年建議派發股息合共每股普通股1.45港元，比二零一六年度的1.20港元增加20.8%。

* 僅供識別

申洲國際集團控股有限公司（「申洲國際」或「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績，連同二零一六年度之比較數字載列如下。

綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	4	18,085,247	15,099,076
銷售成本		<u>(12,413,947)</u>	<u>(10,189,636)</u>
毛利		5,671,300	4,909,440
其他收入	4	571,554	461,640
銷售及分銷成本		(469,833)	(353,693)
行政開支		(1,231,175)	(1,102,797)
其他開支		(134,277)	(154,305)
融資成本	5	(123,016)	(119,834)
應佔一間聯營公司的利潤		<u>3,678</u>	<u>2,496</u>
除稅前利潤	6	4,288,231	3,642,947
所得稅開支	7	<u>(528,280)</u>	<u>(695,267)</u>
年度利潤		<u><u>3,759,951</u></u>	<u><u>2,947,680</u></u>
以下人士應佔權益：			
本公司擁有人		3,762,721	2,947,673
非控制性權益		<u>(2,770)</u>	<u>7</u>
		<u><u>3,759,951</u></u>	<u><u>2,947,680</u></u>
本公司普通股股權持有人應佔每股盈利	9		
基本			
— 年度利潤		<u><u>人民幣2.58元</u></u>	<u><u>人民幣2.11元</u></u>
攤薄			
— 年度利潤		<u><u>人民幣2.53元</u></u>	<u><u>人民幣2.02元</u></u>

綜合全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年度利潤	<u>3,759,951</u>	<u>2,947,680</u>
其他全面收益		
匯兌差額：		
換算境外業務之匯兌差額	<u>(130,313)</u>	<u>186,687</u>
年度其他全面（虧損）／收益（除稅後）	<u>(130,313)</u>	<u>186,687</u>
年度全面收益總額	<u>3,629,638</u>	<u>3,134,367</u>
以下人士應佔權益：		
本公司擁有人	3,642,824	3,124,619
非控制性權益	<u>(13,186)</u>	<u>9,748</u>
	<u>3,629,638</u>	<u>3,134,367</u>

綜合財務狀況表

二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,116,787	7,013,037
預付土地租賃款項		956,908	923,172
無形資產		98,257	105,228
有抵押存款	14	500,000	500,000
存放於銀行的長期定期存款	14	150,000	350,000
長期預付款項		44,291	78,328
於一間聯營公司之投資		10,851	7,173
遞延稅項資產		9,632	3,629
總非流動資產		8,886,726	8,980,567
流動資產			
存貨		4,477,489	3,699,090
應收賬款及票據	10	2,814,779	2,652,707
預付款項、按金及其他應收款項		809,786	674,236
應收關聯人士款項		606	826
委託貸款	12	–	150,000
可供出售投資	13	2,976,900	3,120,000
結構存款	15	1,050,000	–
初始存款期逾三個月之銀行存款	14	605,518	433,452
現金及現金等價物	14	2,471,401	2,105,184
總流動資產		15,206,479	12,835,495
流動負債			
應付賬款	11	873,106	758,217
預收賬款		26,225	16,650
其他應付款項及應計款項		944,649	787,074
計息銀行借貸		2,130,409	1,241,433
應付稅款		290,966	291,108
總流動負債		4,265,355	3,094,482

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
淨流動資產	<u>10,941,124</u>	<u>9,741,013</u>
總資產減流動負債	<u>19,827,850</u>	<u>18,721,580</u>
非流動負債		
可換股債券	-	3,410,145
遞延稅項負債	<u>3,197</u>	<u>1,833</u>
總非流動負債	<u>3,197</u>	<u>3,411,978</u>
淨資產	<u><u>19,824,653</u></u>	<u><u>15,309,602</u></u>
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	151,200	142,105
儲備	<u>19,469,981</u>	<u>14,950,839</u>
	19,621,181	15,092,944
非控制性權益	<u>203,472</u>	<u>216,658</u>
總權益	<u><u>19,824,653</u></u>	<u><u>15,309,602</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. 會計政策變動及披露

本集團於本年度之財務報表首次採納以下經修訂的香港財務報告準則。

香港會計準則第7號之修訂本	披露計劃
香港會計準則第12號之修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進所載	披露於其他實體之權益：澄清香港財務報告準則第12號之範疇
香港財務報告準則第12號之修訂	

上述香港財務報告準則之修訂概無對該等財務報表產生重大財務影響。

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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國大陸	4,844,588	3,689,875
歐盟	4,031,077	3,355,516
日本	3,129,042	3,003,735
美國	2,337,903	1,548,387
其他區域	3,742,637	3,501,563
	<u>18,085,247</u>	<u>15,099,076</u>

上述收入資料乃按產品交付地點劃分。

(b) 非流動資產

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國大陸	5,005,773	4,816,266
越南	3,066,377	3,161,473
柬埔寨	138,291	135,094
其他區域	5,802	6,932
	<u>8,216,243</u>	<u>8,119,765</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地劃分，並不包括長期定期銀行存款、有抵押存款、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10%或以上：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
客戶甲	5,256,058	3,868,526
客戶乙	3,697,096	3,368,179
客戶丙	<u>3,609,402</u>	<u>3,421,963</u>

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入		
銷售貨物	<u>18,085,247</u>	<u>15,099,076</u>
其他收入		
政府補助	341,436	261,275
銀行利息收入	205,846	149,171
委託貸款利息收入	5,590	28,485
租金收入	<u>18,682</u>	<u>22,709</u>
	<u>571,554</u>	<u>461,640</u>

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
可換股債券之利息	42,074	96,470
銀行借貸之利息	80,942	23,364
	<u>123,016</u>	<u>119,834</u>

6. 除稅前利潤

本集團之除稅前利潤已扣除／（計入）：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
已出售存貨成本	12,388,106	10,180,276
物業、廠房及設備項目折舊	751,125	639,818
預付土地租賃款項攤銷	24,447	23,280
無形資產攤銷	8,119	12,275
根據經營租賃應付之最低租金款項	150,364	103,862
審計師酬金	2,983	3,589
僱員福利開支（包括董事及最高行政人員酬金）：		
工資及薪金	4,385,206	3,732,745
退休計劃供款	382,511	266,562
其他福利	148,774	136,199
	<u>4,916,491</u>	<u>4,135,506</u>
匯兌差額淨額*	98,041	138,831
撇減存貨至可實現淨值	26,659	1,900
銀行利息收入	(205,846)	(149,171)
委託貸款利息收入	(5,590)	(28,485)
出售物業、廠房及設備項目之虧損	26,350	5,034

* 截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度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

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之所得稅開支主要成分為：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
香港之當期利得稅	45,883	39,366
中國大陸之當期企業所得稅（「企業所得稅」）	487,036	652,716
遞延稅項	(4,639)	3,185
	<u>528,280</u>	<u>695,267</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。

本公司及其於香港經營業務之附屬公司須就其於香港產生之估計應課稅利潤按16.5%（二零一六年：16.5%）之稅率繳付香港利得稅。

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

於柬埔寨王國註冊成立之附屬公司須按20%（二零一六年：20%）之稅率繳納所得稅。根據柬埔寨之稅務法例，若干附屬公司首四個獲利年度獲豁免繳納所得稅。

於日本註冊成立之附屬公司根據日本稅務法須按於日本產生之應課稅利潤之30%之所得稅稅率（二零一六年：30%）繳納稅項。

於越南註冊成立之附屬公司須按稅率20%繳納所得稅。根據越南法律及法規，若干附屬公司可按較低稅率10%繳納所得稅。此外，若干附屬公司有權豁免所得稅四年，及其後九年可減免50%。

根據澳門相關稅法，於澳門註冊成立之附屬公司獲豁免繳納澳門利得稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「新企業所得稅法」），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）。某一家附屬公司乃合資格作為高新技術企業（「高新技術企業」），及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二零一七年及二零一六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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>4,288,231</u>	<u>3,642,947</u>
以法定稅率25%（二零一六年：25%）計算之稅項	1,072,058	910,737
特定司法權區或地方部門實施之較低稅率及豁免	(531,354)	(267,836)
對以前期間當期稅項的調整	(5,516)	(13,790)
應佔聯營公司利潤	(920)	(624)
毋須課稅收入	(2,583)	(2,210)
不可扣稅支出	17,050	21,398
年內未確認之稅項虧損	14,026	67,114
利用以前未確認的可抵扣稅項虧損	<u>(34,481)</u>	<u>(38,052)</u>
	528,280	676,737
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>-</u>	<u>3,530</u>
	<u>528,280</u>	<u>695,267</u>

8. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中期－每股普通股0.70港元（二零一六年：無）	888,540	—
擬派末期股息－每股普通股0.75港元 （二零一六年：1.20港元）	<u>942,408</u>	<u>1,595,287</u>
	<u>1,830,948</u>	<u>1,595,287</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

每股基本盈利乃根據母公司普通股股權擁有人應佔年內利潤以及年內已發行普通股加權平均數1,456,223,000股（二零一六年：1,399,000,000股）計算。

每股攤薄盈利乃根據母公司普通股股權擁有人應佔年內利潤計算，並經調整以反映可換股債券之利息。在計算時所採用的已發行普通股加權平均數即為計算每股基本盈利所採用的年內已發行普通股加權平均數以及假設所有具潛在攤薄影響之普通股股份被視為悉數行使或轉換為普通股而按零代價予以發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利之計算如下：

盈利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
計算每股基本盈利所採用之母公司普通股股權擁有人應佔利潤	3,762,721	2,947,673
可換股債券之利息	42,074	93,684
扣除可換股債券之利息前母公司普通股股權擁有人應佔利潤	<u>3,804,795</u>	<u>3,041,357</u>

股份

	股份數目	
	二零一七年	二零一六年
計算每股基本盈利所採用之年內已發行普通股加權平均數	<u>1,456,223,000</u>	<u>1,399,000,000</u>
攤薄之影響－普通股加權平均股數：		
可換股債券	<u>46,999,397</u>	<u>104,000,000</u>
計算每股攤薄盈利所採用之普通股加權平均數	<u>1,503,222,397</u>	<u>1,503,000,000</u>

每股盈利

	二零一七年 人民幣元	二零一六年 人民幣元
基本	2.58	2.11
攤薄	<u>2.53</u>	<u>2.02</u>

10. 應收賬款及票據

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收賬款及票據	<u>2,814,779</u>	<u>2,652,707</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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	2,709,033	2,445,597
三個月以上	<u>105,746</u>	<u>207,110</u>
	<u>2,814,779</u>	<u>2,652,707</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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
未逾期或減值	2,801,177	2,620,070
逾期少於三個月	6,747	8,766
逾期三個月以上	<u>6,855</u>	<u>23,871</u>
	<u>2,814,779</u>	<u>2,652,707</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：

	二零一七年		二零一六年	
	原幣 千元	折合人民幣 人民幣千元	原幣 千元	折合人民幣 人民幣千元
美元	255,432	1,669,042	243,710	1,690,614
人民幣		<u>1,145,737</u>		<u>962,093</u>
		<u>2,814,779</u>		<u>2,652,707</u>

應收賬款及票據之賬面值與其公允值相若。

11. 應付賬款

於報告期末，應付賬款賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
六個月內	847,695	739,842
六個月至一年	7,761	4,377
一年至兩年	7,630	3,632
兩年以上	<u>10,020</u>	<u>10,366</u>
	<u>873,106</u>	<u>758,217</u>

應付賬款不計息。應付賬款之賬面值與其公允值相若。

12. 委託貸款

	二零一七年			二零一六年		
	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	不適用	不適用	<u>-</u>	6.40	二零一七年	<u>150,000</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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
由金融機構發行的金融產品	<u>2,976,900</u>	<u>3,120,000</u>

於二零一七年十二月三十一日，由多間金融機構所發行若干賬面值為人民幣2,976,900,000元（二零一六年：人民幣3,120,000,000元）的金融產品乃按成本減減值入賬。有關購買該等金融產品的相關適用規模測試結果均低於5%，故而該等購買毋須遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第十四章須予公佈的交易之規定。金融產品之年期少於一年且預期年回報率最高達5.5%（二零一六年：4.8%）。根據相關合約或通知，該等金融產品保本。本集團不擬於近期出售該等金融產品。

14. 現金及銀行結餘及定期存款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,079,349	1,961,086
定期存款	<u>1,647,570</u>	<u>1,427,550</u>
	<u>3,726,919</u>	<u>3,388,636</u>
減：有抵押存款	(500,000)	(500,000)
初始存款期超過三個月之銀行存款	(605,518)	(433,452)
銀行長期定期存款	<u>(150,000)</u>	<u>(350,000)</u>
現金及現金等價物	<u>2,471,401</u>	<u>2,105,184</u>

於報告期末，本集團以人民幣計值之現金及銀行結餘約為人民幣352,935,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣983,234,000元）。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲批准透過獲授權可以進行匯兌業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存放於銀行之現金按銀行之每日存款利率以浮動利率賺取利息。定期存款以一日至36個月不等之不同期間存置，視乎本集團之即時現金需求而定，並按相應短期存款利率賺取利息。銀行結餘已存入最近並無違約記錄之信譽良好銀行。現金及現金等價物之賬面值與其公允值相若。

於二零一七年十二月三十一日，若干本集團定期存款人民幣500,000,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣500,000,000元）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，固定年回報率為3.5%。

15. 結構存款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
存放於多間中國持牌銀行的結構存款，按攤銷成本計	<u>1,050,000</u>	<u>-</u>

於二零一七年十二月三十一日，結構存款期限於一年以內，固定年回報率高達4.65%。根據有關合約或通告，該等結構存款保本。

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

在成本上漲、人民幣大幅升值等經營壓力下，二零一七年度本集團之銷售收入和經營業績繼續保持了理想增長，銷售收入和股權持有人應佔利潤分別較二零一六年度上升了19.8%和27.7%，實現每股盈利人民幣2.58元。年內，本集團在海外基地的產能擴充、國內基地的設備更新、環境保護的擴大投入以及全員生產效率的持續提升等方面取得了進一步的成績，工作重點均圍繞提高本集團之長期可持續發展能力。

海外基地的產能擴充

年內，本集團於海外基地之產能進一步擴充，為本集團之業務增長發揮了重要作用。越南面料工廠的新增設備投產，使得本集團上游業務的生產能力大幅提升，並為國內基地的設備更新改造提供了產能彌補；年內，本集團于越南之成衣工廠員工招聘情況符合預期，技能培訓進展順利，管理水準趨向成熟，在員工規模和效率提升之帶動下，越南成衣工廠的產量快速增加，單位成品之固定成本分攤明顯下降，並首個年度實現了盈利。本集團于越南之新建特種面料工廠順利投產，完成了管理和技術人員的儲備培養，為進一步之產能規模擴充打下基礎。

國內基地的設備更新

得益於海外面料工廠的產能上升，年內，本集團開始分階段對國內面料工廠的設備進行更新改造，通過引進更自動化、節能環保的設備，將有效降低單位產品的水、電等資源消耗量，同時，通過應用信息化系統進行生產計劃安排和操作管控，可減少一線操作員工的人數，並提高生產工藝的精准性，促進產品品質的穩定。此外，本集團在設備改造同時對原有的污水管道設施進行了全面更新，以防止污水滲漏對環境的不利影響。二零一八年，本集團將對尚未完成的生產車間繼續進行更新改造。

擴大環境保護之投入

年內，本集團已完成二台天然氣鍋爐的新建，通過用天然氣替代生物質作為基礎燃料，可大幅降低氮氧化物及粉塵顆粒的排放，該項目的建設增加了企業的投資及運營成本，但對環境的改善具有重要意義；此外，本集團與科研機構對定型機的尾氣收集處理和餘熱回收利用進行了項目合作，以大幅減少廢氣之排放；本集團已在所有廠區改用LED燈具作為照明光源，有效的節約了電能。環保能力將成為行業准入的重要門檻，本集團在環保方面將持續加以投入。

生產效率的持續提升

年內，本集團生產效率之明顯提升，有效促進了銷售業務之增長。通過自動化設備的推廣應用、生產工藝的改進優化、精益生產管理的持續深化以及生產計劃的管控強化，本集團國內基地的用工壓力得到緩解；海外工廠之管理運作趨向成熟，新招之員工人數按計劃得以實現，業務培訓之成效亦為顯著，海外工廠之實際產出較上年度得以大幅提升；此外，本集團注重提高員工的薪酬待遇和福利條件，持續改善員工的工作及生活環境，企業文化和價值觀受全體員工之認同，本集團之員工穩定性得到進一步的提高。

財務回顧

銷售額

截至二零一七年十二月三十一日止年度的銷售額約為人民幣18,085,247,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣15,099,076,000元，增加了約人民幣2,986,171,000元，增幅為約19.8%。銷售額增長的主要因為：(1)越南生產基地之產能擴充及運行管理趨向成熟；(2)本集團之生產效率持續提升；及(3)主要客戶之訂單需求保持理想增長。

以下為本集團二零一七年度及二零一六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					
	二零一七年		二零一六年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按產品						
運動類	12,048,896	66.6	9,815,537	65.0	2,233,359	22.8
休閒類	4,600,534	25.4	3,886,024	25.7	714,510	18.4
內衣類	1,302,580	7.2	1,293,111	8.6	9,469	0.7
其他針織品	133,237	0.8	104,404	0.7	28,833	27.6
銷售總計	<u>18,085,247</u>	<u>100.0</u>	<u>15,099,076</u>	<u>100.0</u>	<u>2,986,171</u>	<u>19.8</u>

截至二零一七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12,048,896,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度之銷售額約人民幣9,815,537,000元，增加了約人民幣2,233,359,000元，增幅為22.8%。運動類產品之銷售增長主要來自國際運動品牌於歐洲市場和美國市場的服裝需求增長，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二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣3,886,024,000元，上升至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣4,600,534,000元，增加了約人民幣714,510,000元，增幅為約18.4%，主要因中國大陸市場及日本市場之休閒服裝採購需求上升。

內衣類產品之銷售額由截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣約1,293,111,000元，上升至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣1,302,580,000元，增加了約人民幣9,469,000元，增幅為約0.7%。年內，主要客戶之內衣類服裝採購需求保持相對穩定。

以下為本集團二零一七年度及二零一六年度按市場劃分之銷售額比較：

	二零一七年		截至十二月三十一日止年度 二零一六年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按市場						
歐洲	4,031,077	22.3	3,355,516	22.2	675,561	20.1
日本	3,129,042	17.3	3,003,735	19.9	125,307	4.2
美國	2,337,903	12.9	1,548,387	10.3	789,516	51.0
其他國家	3,742,637	20.7	3,501,563	23.2	241,074	6.9
國際銷售小計	13,240,659	73.2	11,409,201	75.6	1,831,458	16.1
國內銷售	4,844,588	26.8	3,689,875	24.4	1,154,713	31.3
銷售總計	18,085,247	100.0	15,099,076	100.0	2,986,171	19.8

截至二零一七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4,031,077,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣3,355,516,000元，增加了約人民幣675,561,000元，增幅為約20.1%。主要系歐洲市場對運動類服裝的消費需求上升。

截至二零一七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3,129,042,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣3,003,735,000元，增加了約人民幣125,307,000元，增幅為約4.2%。主要系日本市場之休閒類服裝採購需求增加所致。

截至二零一七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2,337,903,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣1,548,387,000元，增加了約人民幣789,516,000元，增幅為約51.0%。本集團於美國市場之銷售大幅增長，主要系美國經濟轉為復甦，美國市場對運動類服裝之需求上升所致。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，其他海外市場之銷售額約為人民幣3,742,637,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣3,501,563,000元，增加了約人民幣241,074,000元，增幅為約6.9%，主要系出口至越南之運動類面料產品增加所致。

截至二零一七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31.3%。國內銷售中的成衣銷售額約為人民幣4,693,054,000元，較上年的人民幣約3,601,660,000元，增加了約人民幣1,091,394,000元，增幅約為30.3%。國內市場消費需求的持續增長，帶動了國內市場之訂單需求快速上升。

銷售成本及毛利

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約為人民幣12,413,947,000元（二零一六年：人民幣10,189,636,000元）。二零一七年度本集團的銷售毛利率約為31.4%，較二零一六年度的32.5%下降了約1.1個百分點。年內影響毛利率之因素主要為：本集團生產效率之有效提升對毛利率產生正面之貢獻，而人民幣兌美元匯率之升值及人工成本和原料價格的上漲則對毛利率產生不利之影響。

本公司股權持有人應佔權益

於二零一七年十二月三十一日，本公司股權持有人應佔本集團權益約為人民幣19,621,181,000元（二零一六年：人民幣15,092,944,000元）。其中非流動資產約為人民幣8,886,726,000元（二零一六年：人民幣8,980,567,000元）、流動資產淨值約為人民幣10,941,124,000元（二零一六年：人民幣9,741,013,000元）、非流動負債約為人民幣3,197,000元（二零一六年：人民幣3,411,978,000元）及非控制性權益應佔權益約為人民幣203,472,000元（二零一六年：人民幣216,658,000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及可換股債券持有人將其持有之債券轉換為本公司之普通股份所致。

流動資金及財務資源

截至二零一七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3,689,266,000元，二零一六年則約為人民幣3,061,398,000元。本集團於二零一七年十二月三十一日的現金及現金等價物為約人民幣2,471,401,000元，其中約人民幣352,935,000元以人民幣計值、約人民幣2,080,308,000元以美元計值、約人民幣20,220,000元以歐元計值、約人民幣11,793,000元以港元計值、約人民幣4,451,000元以越南盾計值及餘款以其他貨幣計值（二零一六年：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39,168,000元以歐元計值、人民幣35,925,000元以港元計值、人民幣12,256,000元以越南盾計值及餘款以其他貨幣計值）。銀行借貸餘額約為人民幣2,130,409,000元（二零一六年：人民幣1,241,433,000元），均為短期銀行借貸。本集團於二零一七年十二月三十一日之現金淨額（現金及現金等價物減銀行借貸）約為人民幣340,992,000元，於二零一六年十二月三十一日則為借貸淨額（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）約人民幣2,546,394,000元，現金淨額增加了約人民幣2,887,386,000元，現金淨額之大幅增加主要系二零一四年六月發行之可換股債券於年內全部轉換為本公司普通股而減少了相應債務。

本公司股權持有人應佔權益約為人民幣19,621,181,000元（二零一六年：人民幣15,092,944,000元）。本集團現金流動狀況良好，負債對權益比率（按未償還總借貸佔本公司股權持有人應佔權益百分比計算）為10.9%（二零一六年：30.8%），較上年大幅下降主要因可換股債券之轉股減少了相應債務。

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1.00港元兌人民幣0.7942元之匯率計算，折合約人民幣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**」），本公司可於到期日按其本金額之103.86%贖回。於發行日，該債券之負債部份之初步確認金額約為人民幣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。權益部份金額約為人民幣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，已用作業務擴張及一般企業用途。於年內，上述可換股債券已全部轉換為本公司之股份，相應增加本公司之普通股份104,222,397股。

作為本集團整體理財政策的一部分，本集團向多間中國的持牌銀行購買金融產品（包括可供出售投資、委託貸款、有抵押存款、結構性存款），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。

本集團之資產抵押

本集團於越南之銀行貸款約40,072,000美元（約人民幣261,836,000元）及尚未結清之信用證餘款約22,935,000歐元和約1,506,000美元（合計約折人民幣188,785,000元），已用本集團之子公司Gain Lucky (Vietnam) Limited之相關設備及房產作為抵押。截至二零一七年十二月三十一日止年度，已抵押資產之原值約為158,000,000美元（約折人民幣1,032,404,000元），賬面淨值約為131,120,000美元（約折人民幣856,765,000元）。

於二零一七年十二月三十一日，若干本集團定期存款人民幣500,000,000元（二零一六年：人民幣500,000,000元）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

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，融資成本從截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣119,834,000元，增加至約人民幣123,016,000元，主要系年內本集團於銀行的借款平均餘額增加所致。年內本集團的年度美元借貸利率介乎2.1%至4.1%（二零一六年：美元的年度借貸利率介乎3.1%至3.5%）。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支約為人民幣528,280,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度的所得稅開支約人民幣695,267,000元下降了人民幣166,987,000元，主要系本集團之越南附屬公司於年內獲利並享受所得稅優惠政策而降低了本集團之整體稅負。

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1.00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），於二零一七年六月十日調整後之最新換股價為每股37.01港元。於發行日，該債券之負債部分之初步確認金額約為人民幣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。權益部分金額約為人民幣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。截至二零一七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。

截至二零一七年十二月三十一日止，可換股債券已根據相關條款及條件全部兌換為本公司股份，共兌換104,222,397股本公司股份。有關可換股債券於二零一七年九月二十六日亦正式被註銷。詳情可參閱本公司二零一七年九月二十六日之公告。

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，於二零一七年十二月三十一日，銀行借貸總額中，美元借款約人民幣460,149,000元（計原幣金額約70,422,000美元），港元貸款約為人民幣1,170,260,000元（計原幣金額約為1,400,000,000港元）（二零一六年十二月三十一日：美元貸款約人民幣383,633,000元（計原幣金額約55,302,000美元），港元貸款約人民幣357,800,000元（計原幣金額為400,000,000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

於二零一七年十二月三十一日，本集團共僱用約77,100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27.2%（二零一六年：27.4%）。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1,124,630,000元，其中約55%用作購買生產設備、約37%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。

於二零一七年十二月三十一日，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683,052,000元，將主要以內部資源撥付。

重大投資、收購及出售

期內本公司並無重大投資、收購及出售。

資本負債比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團之資本負債比率為10.9%，由未償還總借貸佔本公司股權持有人應佔權益百分比計算。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

未來前景及策略

受社會老齡化趨勢加快、環保監管力度加大及資源供給受限等因素影響，中國紡織服裝產業將長期面臨招工難、成本高的經營壓力，行業的轉型升級已成為企業的自發行為。同時，政府推進的供給側改革亦引導企業的發展從追求速度、規模向注重品質、效益轉變，資源要素的配置更傾向於有競爭優勢的企業，預計未來行業的總體產能規模將相對穩定，而行業的集中度將進一步提高。市場方面，中國大陸居民收入的增長促進了消費能力的上升，並對品質升級有了更高的要求，國內市場對中國服裝產業的拉動影響將更加明顯。越南、柬埔寨、孟加拉等發展中國家，因具有更低的製造成本和有利的國際貿易環境優勢，有機會承接更多海外市場的訂單需求，而相對落後的產業基礎又限制了其發展規模。中國紡織服裝產業通過技術、管理上的持續進步，並加強與周邊國家的產能合作，將在亞洲地區形成一個以中國為中心、跨國合作的完整產業鏈，而產業的協同效應亦將促進相關國家的經濟發展。有鑒於此，本集團將繼續擴大東南亞海外生產規模，特別是越南和柬埔寨成衣生產線的擴張。

為謀求本集團之長遠可持續發展，本集團之未來發展將以改善產品創新能力、提高企業運營效率、提高生產自動化和優化人力資源管理等為策略方向，並重視從原料選購、工藝制定、設備選型、末端處理等產品製造全過程對環保的持續改進。

面料品質為服裝產品競爭力之關鍵因素，本集團在提升面料傳統品質指標之基礎上，將著重突出面料的科技含量，開發系列在功能性、環保性等方面具有差異化優勢的新穎面料。本集團將整合現有研發機構之資源，通過加大在研發創新上的投入，培養和引進高端專業人才，加強與科研機構之項目合作，建立行業領先的面料研發中心。本集團亦將及時收集、整理市場訊息，預判消費流行趨勢，以創新產品來迎合消費升級需求，為本集團之客戶贏得更多市場份額。

本集團將持續提升自動化、資訊化水準，加大各種新技術在本行業的應用，促進本集團生產和管理效率的提高。通過機器換人實現減員增效，並提高員工的工作舒適性，以應對未來之招工壓力，本集團之成衣創新中心為賦予自動化項目推進及自動化設備試用之職能機構，並提出符合本集團生產工藝的個性化設備的需求方案。本集團之信息化建設旨在提高管理效率和減少人工投入，尤其是通過各環節的資料分析、比對，形成預判、預警信息來引導管理的前置干預，以進一步提升本集團短交期之能力、促進現有產能之最佳利用及預防各環節之差錯，並實現有效之成本控制。同時，通過信息化與自動化之融合，提高生產過程的智慧化水準。

人才是企業創新的源動力，優化人力資源管理是本集團之發展基礎保障。本集團將完善各級主管及員工的關鍵績效指標，為全體職員提供透明、公正的職業發展通道。以激勵機制引導員工主動提升職業技能、專業技術，本集團亦盡可能提供各種培訓、教育之機會，推動全員參與企業之生產改良。培養、引進本行業之高端人才及相關的跨行業人才來促進本集團之技術創新和流程優化。本集團亦重視對員工工作、生活環境的持續改善，並提供具行業競爭力之薪酬待遇，充分發揮人力資源作為第一生產要素的作用。

科技的發展促進了紡織服裝行業生產模式的變革，本集團通過新技術的應用、資源組合的優化、創新能力的提升使企業發展更具生機和活力。產品品質是企業之競爭力，產能規模是企業之影響力。本集團立足於以品質為先，不斷提升產品的科技含量，追求企業發展的長期可持續性。

報告期後事項

自二零一七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影響的報告期後事項。

末期股息

董事會建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度向二零一八年六月六日名列本公司股東名冊上之股東，派發末期股息每股普通股0.75港元（相等於每股普通股約人民幣0.65元）。惟此派息建議有待股東在二零一八年五月二十五舉行應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實，惟待該款項得到批准後，股息預期於二零一八年六月底前派發（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

本公司將於二零一八年五月二十一日至二零一八年五月二十五日（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二零一八年五月十八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號舖，以辦理有關過戶手續。

本公司將於二零一八年六月四日至二零一八年六月六日（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（股息的派發將於股東週年大會內決議及表決），各股東須於二零一八年六月一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號舖，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。本公司於截至二零一七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。各董事會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

截至二零一七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二零一八年五月二十五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二零一七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。

董事資料之變動

截至二零一七年十二月三十一日止十二個月，須根據上市規則第13.51(2)條之第(a)至(e)段及第(g)段將予披露及已披露之資料概無變動。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

除根據本公司之可換股債券所兌換而發行之本公司之104,222,397股普通股外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一七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。

購股權計劃

本公司於二零一七年十二月三十一日概無採納購股權計劃。

董事會

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

公眾持股量的足夠性

基於本公司公開可得之資料及據董事所知，於本公告日期，公眾持有本公司之已發行股本總數最少25%。

審核委員會

於二零零五年十月九日，本公司遵照上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會。截至本公告刊發時，審核委員會共有三名獨立非執行董事，分別為蔣賢品先生、陳旭先生及裘煒國先生，蔣賢品先生是審核委員會的主席。其在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。於二零一七年一月一日，陳根祥先生已辭任審核委員會會員。

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

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

審核委員會已聯同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（包括審閱截至二零一七年十二月三十一日止年度之財務報表）。

薪酬委員會

於二零零五年十月九日，本公司遵照企業管治守則成立薪酬委員會。截至本公告刊發時，薪酬委員會包括執行董事馬仁和先生及兩名獨立非執行董事陳旭先生及蔣賢品先生。於二零一七年一月一日，陳根祥先生已辭任薪酬委員會主席，並由陳旭先生填補有關空缺，因此，陳旭先生是薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要責任是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設立正規而具透明度的過程向董事會提供推薦建議。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層之薪酬組合向董事會作出推薦建議。董事概無參與有關其本身薪酬的討論。

本公司對薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

提名委員會

本公司已於二零零五年十月九日成立提名委員會。截至二零一七年十二月三十一日止年度，提名委員會包括執行董事馬建榮先生及兩名獨立非執行董事裘煒國先生及蔣賢品先生，馬建榮先生是提名委員會的主席。

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

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）已比較本集團截至二零一七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。

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截至二零一七年十二月三十一日止年度年報將於適當時間及於任何情況下不遲於二零一八年四月三十日寄發予股東及分別登載於聯交所(www.hkex.com.hk)及本公司(www.shenzhouintl.com)之網頁。

股東週年大會

本公司將於二零一八年五月二十五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。

承董事會命

申洲國際集團控股有限公司

主席

馬建榮

香港，二零一八年三月二十六日

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。