

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



EMBRY HOLDINGS LIMITED
安莉芳控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1388)

公佈截至二零一八年十二月三十一日止全年度業績

業績摘要	二零一八年 (千港元)	二零一七年 (千港元)	變動
收益	2,451,874	2,339,524	+4.80%
毛利	1,960,027	1,825,492	+7.37%
毛利率	79.94%	78.03%	+1.91 百分點
擁有人應佔年度溢利	151,165	495,299	-69.48%
擁有人應佔年度溢利 (撇除搬遷安排收益及相關所得稅開支)	151,165	157,814	-4.21%
淨利率	6.17%	21.17%	-15.00 百分點
淨利率 (撇除搬遷安排收益及相關所得稅開支)	6.17%	6.75%	-0.58 百分點
	(港仙)	(港仙)	
每股基本盈利	35.79	118.21	-69.72%
每股攤薄盈利	35.79	118.21	-69.72%
每股基本盈利 (撇除搬遷安排收益及相關所得稅開支)	35.79	37.66	-4.97%
	(港仙)	(港仙)	
每股中期股息 (已付)	3.50	2.50	+40.00%
每股末期股息 (擬派)	7.00	8.00	-12.50%
全年每股股息合計	<u>10.50</u>	<u>10.50</u>	<u>不適用</u>

安莉芳控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」或「董事」）欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一八年十二月三十一日止全年度的綜合業績、連同二零一七年之比較數字及載於其下之有關說明附註。

綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	4	2,451,874	2,339,524
銷售成本		<u>(491,847)</u>	<u>(514,032)</u>
毛利		1,960,027	1,825,492
搬遷安排收益	11	-	449,980
其他收入及收益，淨額	5	72,513	89,403
銷售及分銷開支		(1,514,093)	(1,420,233)
行政開支		(266,038)	(251,056)
其他開支		(12,445)	(8,823)
融資成本	6	<u>(12,888)</u>	<u>(9,304)</u>
除稅前溢利	7	227,076	675,459
所得稅開支	8	<u>(75,911)</u>	<u>(180,160)</u>
本公司擁有人應佔年度溢利		<u>151,165</u>	<u>495,299</u>
本公司擁有人應佔每股盈利	10		
- 基本（港仙）		<u>35.79</u>	<u>118.21</u>
- 攤薄（港仙）		<u>35.79</u>	<u>118.21</u>

綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年度溢利	<u>151,165</u>	<u>495,299</u>
其他全面收入/(開支)		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入/(開支):		
折算境外營運所產生之匯兌差額	<u>(144,995)</u>	<u>158,865</u>
於其後期間將不可重新分類至損益的其他全面收入/(開支):		
重估盈餘	5,251	6,636
於資產重估儲備扣除之遞延稅項	<u>(1,313)</u>	<u>(1,659)</u>
於其後期間將不可重新分類至損益的其他全面收入，淨額	<u>3,938</u>	<u>4,977</u>
年度其他全面收入/(開支)，扣除稅項	<u>(141,057)</u>	<u>163,842</u>
本公司擁有人應佔年度全面收入總額	<u>10,108</u>	<u>659,141</u>

綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,219,470	1,162,378
投資物業		387,639	367,954
預付土地租賃款項		37,326	40,564
其他資產	11	407,273	431,807
遞延稅項資產		88,286	92,797
按金及其他應收款項	13	39,066	76,099
非流動資產總值		<u>2,179,060</u>	<u>2,171,599</u>
流動資產			
存貨		776,367	655,453
應收貿易賬款	12	75,240	112,205
預付款項、按金及其他應收款項	13	95,991	75,883
可收回稅項		5,179	-
現金及現金等價物		158,414	234,711
流動資產總值		<u>1,111,191</u>	<u>1,078,252</u>
流動負債			
應付貿易賬款	14	125,042	56,000
計息銀行借款	15	214,059	136,778
應付稅項		19,224	21,297
其他應付款項及應計款項	16	228,257	322,564
流動負債總值		<u>586,582</u>	<u>536,639</u>
流動資產淨值		<u>524,609</u>	<u>541,613</u>
總資產減流動負債		2,703,669	2,713,212
非流動負債			
計息銀行借款	15	213,000	189,278
遞延負債		2,245	189
遞延稅項負債		156,705	156,635
非流動負債總值		<u>371,950</u>	<u>346,102</u>
資產淨值		<u>2,331,719</u>	<u>2,367,110</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		4,224	4,224
儲備		<u>2,327,495</u>	<u>2,362,886</u>
總權益		<u>2,331,719</u>	<u>2,367,110</u>

財務報表附註

1. 呈列基準

該等財務報表根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（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披露規定。該等財務報表根據歷史成本法編製，惟投資物業按其公平值計量。除另有指明外，該等財務報表以港元呈列，所有價值均調整至最接近千元（千港元）。

2. 會計政策變動及披露

本集團於本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第 2 號修訂	<i>以股份為基礎付款交易的分類及計量</i>
香港財務報告準則第 4 號修訂	<i>與香港財務報告準則第 4 號保險合約一併應用的 香港財務報告準則第 9 號金融工具</i>
香港財務報告準則第 9 號	<i>金融工具</i>
香港財務報告準則第 15 號	<i>來自客戶合約的收益</i>
香港財務報告準則第 15 號修訂	<i>對香港財務報告準則第 15 號來自客戶合約的收益作出 的澄清</i>
香港會計準則第 40 號修訂	<i>轉移投資物業</i>
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第 22 號	<i>外幣交易及墊付代價</i>
二零一四年至二零一六年週期	香港財務報告準則第 1 號及香港會計準則第 28 號修訂 <i>的年度改進</i>

除香港財務報告準則第 2 號修訂，香港財務報告準則第 4 號修訂及二零一四年至二零一六年週期的年度改進與編制本集團財務報表無關，新訂及經修訂之香港財務報告準則之性質及影響之說明如下：

- (a) 香港財務報告準則第 9 號：*金融工具*於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，以代替香港會計準則第 39 號*金融工具：確認及計量*。該等準則匯總金融工具會計的所有三個方面：分類及計量，減值及對沖會計。本集團已於二零一八年一月一日確認任何有關期初權益結餘的過渡性調整。因此，前期比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第 39 號編製。以下資料載列採納香港財務報告準則第 9 號對財務狀況表的影響，包括以香港財務報告準則第 9 號的預期信貸虧損取代香港會計準則第 39 號所產生的信貸虧損計算的影響。

財務報表附註 (續)

2. 會計政策變動及披露 (續)

(a) (續)

於二零一八年一月一日，根據香港會計準則第 39 號的賬面值與根據香港財務報告準則第 9 號的結餘對賬如下：

	根據香港會計準則 第 39 號 計量		預期 信貸虧損	香港財務報告準則 第 9 號 計量	
	類別	合計 千港元	合計 千港元	合計 千港元	類別
<u>金融資產</u>					
應收貿易賬款	L&R ¹	112,205	-	112,205	AC ²
列為預付款項、按金及 其他應收款項之金融資產	L&R ¹	53,031	-	53,031	AC ²
現金及現金等價物	L&R ¹	234,711	-	234,711	AC ²
		<u>399,947</u>	<u>-</u>	<u>399,947</u>	

於二零一八年一月一日，香港財務報告準則第 9 號取代香港會計準則第 39 號，對上述金融資產的預期信貸虧損的總期初減值準備沒有產生重大影響。

	根據香港會計準則 第 39 號 計量		香港財務報告準則 第 9 號 計量	
	類別	合計 千港元	合計 千港元	類別
<u>金融負債</u>				
計息銀行借款	AC ²	326,056	326,056	AC ²
應付貿易賬款	AC ²	56,000	56,000	AC ²
已包括於其他應付款項及應計款項 之金融負債	AC ²	196,175	196,175	AC ²
		<u>578,231</u>	<u>578,231</u>	

¹ L&R：貸款及應收款項

² AC：按攤銷成本計量之金融資產或金融負債

2. 會計政策變動及披露 (續)

- (b) 香港財務報告準則第15號及其修訂取代香港會計準則第11號*建築合約*，香港會計準則第18號*收益*及相關詮釋，除少數例外情況外，新準則適用於與客戶訂立合約產生的所有收入。香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，以確認客戶合約收益。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務作交換而有權獲得的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行績效責任、不同期間的合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。

本集團採納香港財務報告準則第15號時採用經修正追溯法採納香港財務報告。根據這種方法，標準既可以應用於首次申請之日的所有合同，也可以應用於此日未完成的合同。本集團已選擇將該準則應用於二零一八年一月一日尚未完成的合同。

本集團確認於二零一八年一月一日首次採納香港財務報告準則第15號的累計影響對未分配利潤期初餘額進行調整。因此，前期比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第11號，香港會計準則第18號及相關詮釋編製。

以下載列於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號後對各個報表項目影響的金額：

	附註	增加/ (減少) 千港元
資產		
遞延稅項資產	(i),(iii)	<u>(1,026)</u>
負債		
其他應付款項及應計款項	(i),(ii)	<u>(4,105)</u>
權益		
保留溢利	(i),(iii)	<u>3,079</u>

財務報表附註 (續)

2. 會計政策變動及披露 (續)

(b) (續)

以下載列於採納香港財務報告準則第 15 號後，對截至二零一八年十二月三十一日及於二零一八年十二月三十一日的各個報表項目影響的金額。採納香港財務報告準則第 15 號對其他全面收入，經營業務，投資活動，融資活動之現金流量並無影響。第一欄為根據香港財務報告準則第 15 號編製的金額，第二欄為未採納香港財務報告準則第 15 號的金額：

截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合全面收益表

	附註	編製的金額		增加/ (減少) 千港元
		以香港財務報告 準則第 15 號 千港元	以舊香港 財務報告準則 千港元	
收益	(i)	2,451,874	2,451,453	421
銷售成本	(i)	(491,847)	(491,847)	-
毛利		<u>1,960,027</u>	<u>1,959,606</u>	<u>421</u>
除稅前溢利		<u>227,076</u>	<u>226,655</u>	<u>421</u>
所得稅開支	(i),(iii)	(75,911)	(75,806)	(105)
本公司擁有人應佔每股盈利		<u>151,165</u>	<u>150,849</u>	<u>316</u>
本公司擁有人應佔每股盈利				
- 基本 (港仙)		<u>35.79</u>	<u>35.71</u>	<u>0.08</u>
- 攤薄 (港仙)		<u>35.79</u>	<u>35.71</u>	<u>0.08</u>

於二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表：

	附註	編製的金額		增加/ (減少) 千港元
		以香港財務報告 準則第 15 號 千港元	以舊香港 財務報告準則 千港元	
遞延稅項資產	(i),(iii)	<u>88,286</u>	<u>89,417</u>	<u>(1,131)</u>
其他應付款項及應計款項	(i),(ii)	<u>228,257</u>	<u>232,783</u>	<u>(4,526)</u>
資產淨值		<u>2,331,719</u>	<u>2,328,324</u>	<u>3,395</u>
保留溢利	(i),(iii)	<u>1,696,872</u>	<u>1,693,477</u>	<u>3,395</u>

2. 會計政策變動及披露 (續)

(b) (續)

截至二零一八年一月一日的調整性質，二零一八年十二月三十一日財務狀況表的重大變動原因以及截至二零一八年十二月三十一日止年度的損益表如下：

附註：

(i) 忠誠積分 VIP 計劃

本集團設有忠誠積分 VIP 計劃，當客戶於本集團的零售店舖購買產品時可累積積分。獲得最低所需積分後，積分可換領現金優惠券。於採納香港財務報告準則第 15 號前，本集團推出的忠誠計劃致使將部分交易價格分配予忠誠計劃，使用已發行積分的公平值以及就已發行但尚未贖回或已到期的積分確認遞延收益。本集團認為，根據香港財務報告準則第 15 號，忠誠積分產生單獨履約責任，因為彼等為客戶提供重大權利，並根據相對獨立銷售價格將部分交易價格分配至授予客戶的忠誠積分。本集團確定，考慮到相對獨立銷售價格，分配予忠誠計劃的金額應低於過往的會計政策。有關此忠誠積分計劃的遞延收益重新分類至合約負債，超出部分則調整為保留溢利。

於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第 15 號後，包括在合約負債的其他應付款項及應計款項及遞延稅項資產分別減少 4,105,000 港元及 1,026,000 港元，導致保留溢利增加 3,079,000 港元。

於二零一八年十二月三十一日，採納香港財務報告準則第 15 號致使包括在合約負債的其他應付款項及應計款項及遞延稅項資產分別增加 4,526,000 港元及 1,131,000 港元。截至二零一八年十二月三十一日止年度的收入亦增加 421,000 港元。

(ii) 預收客戶代價

於採納香港財務報告準則第 15 號前，本集團確認預收客戶代價及本集團忠誠度計劃 VIP 積分產生的遞延收入為其他應付款項及應計款項。根據香港財務報告準則第 15 號，該金額分類為合約負債，並計入其他應付款項及應計款項。

因此，於採納香港財務報告準則第 15 號後，本集團就其於二零一八年一月一日包括於在應計款項內的預收客戶代價及本集團忠誠計劃 VIP 積分所產生的遞延收入金額 90,754,000 港元重分類為合約負債。

於二零一八年十二月三十一日，根據香港財務報告準則第 15 號，42,875,000 港元已從其他應付款項及應計款項重新分類至客戶預收客戶貨物銷代價提及本集團忠誠計劃 VIP 積分產生的貨品銷售的合約負債。

(iii) 其他調整

除上述調整外，主要財務報表的其他項目如稅收進行必要的調整。保留利潤相應調整。

財務報表附註 (續)

2. 會計政策變動及披露 (續)

- (c) 香港會計準則第 40 號修訂澄清實體應何時將物業（包括在建或開發中的物業）轉入或轉出投資物業。修訂內容指出，當物業符合或不再符合投資物業的定義，並且有證據表明使用變化時，就會發生變更。僅僅管理層改變使用財產的意圖並不能提供使用變化的證據。該等修訂對本集團的財務報表並不構成影響。
- (d) 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第 22 號就應用香港會計準則第 21 號就實體收取或支付預付外幣款項及確認非貨幣資產或負債的情況，就如何釐定交易日期提供指引或責任。該解釋澄清確定用於初始確認相關資產，費用或收益（或其一部分）時使用的匯率的交易日期為實體初步確認非貨幣性資產的日期（例如預付款項）或非貨幣負債（例如遞延收入）因支付或收取預付代價而產生。如果在確認相關項目之前有多筆付款或收據，則實體必須確定每筆付款或收到預付款項的交易日期。由於本集團就釐定初步確認非貨幣資產或負債的匯率的會計政策與詮釋中提供的指引一致，因此該詮釋對本集團的財務報表並不構成影響。

3. 分部資料

本集團之主要經營分部是女士胸圍、內褲、泳衣、睡衣及其他之製造及銷售。由於此為本集團之唯一經營分部，故並無呈列進一步之分析。決定本集團之地區資料時，收益資料乃按客戶所在地為基礎，總非流動資產（遞延稅項資產除外）資料按資產所在地為基礎。

	中國大陸		香港		其他		合併	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
外界客戶之收益	<u>2,375,600</u>	<u>2,258,439</u>	<u>71,431</u>	<u>74,583</u>	<u>4,843</u>	<u>6,502</u>	<u>2,451,874</u>	<u>2,339,524</u>
非流動資產	<u>1,991,688</u>	<u>1,987,426</u>	<u>99,086</u>	<u>91,376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,090,774</u>	<u>2,078,802</u>
年內資本開支	<u>228,076</u>	<u>99,459</u>	<u>397</u>	<u>775</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>228,473</u>	<u>100,234</u>

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，由於本集團並無任何客戶之銷售收益個別佔本集團總收益 10% 以上，故並未根據香港財務報告準則第 8 號呈報主要客戶的資料。

財務報表附註 (續)

4. 收益

收入分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
來自客戶合約的收益		
銷售貨品	<u>2,451,874</u>	<u>2,339,524</u>

5. 其他收入及收益，淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他收入		
補貼收入*	50,407	41,139
租金收入總額	18,861	16,361
經營租賃的應收或然租金	682	725
銀行利息收入	3,028	2,256
非流動應收款項的利息	1,757	-
專利權收入	121	159
其他	<u>2,753</u>	<u>2,180</u>
	<u>77,609</u>	<u>62,820</u>
收益，淨額		
匯兌差異，淨額	(14,096)	22,583
投資物業公平值變動	<u>9,000</u>	<u>4,000</u>
	<u>(5,096)</u>	<u>26,583</u>
	<u>72,513</u>	<u>89,403</u>

* 此收入並無涉及任何未達成之條件或或然事項。

6. 融資成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
總銀行借款利息	<u>12,888</u>	<u>9,304</u>

財務報表附註 (續)

7. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已售存貨成本*	491,847	514,032
折舊	75,807	57,218
預付土地租賃款項之攤銷	977	988
有關以下各項經營租約之最低租賃款項：		
土地及樓宇	99,850	82,039
百貨公司內零售點的或然租金	516,345	541,284
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁薪酬)：		
工資及薪金	689,808	649,172
長期服務金撥備/(撥備撥回)	2,221	(1,700)
退休福利計劃供款	67,938	64,817
	<u>759,967</u>	<u>712,289</u>
核數師酬金	2,880	2,980
廣告及櫃位裝飾開支	166,169	121,369
陳舊存貨撥備，淨額	(18,946)	(6,253)
按金之撇除	2,265	-
應收貿易賬款減值，淨額**	5,624	2,784
研究及開發開支	2,697	2,800
出售/撇銷物業、廠房及設備項目之虧損，淨額	1,132	287
匯兌差異，淨額	14,096	(22,583)
租金收入總額及淨額	(19,543)	(17,086)
投資物業公平值變動	(9,000)	(4,000)
銀行利息收入	(3,028)	(2,256)
非流動應收款項的利息	(1,757)	-

* 已售存貨成本包括員工成本、製造設備折舊及陳舊存貨撥備，淨額為 152,775,000 港元（二零一七年：128,050,000 港元）。有關總額亦已記入以上披露之各類相關開支中。

** 應收貿易賬款減值，淨額已計入綜合收益表的「行政開支」內。

財務報表附註 (續)

8. 所得稅

香港利得稅乃根據年內估計在香港產生之應課稅溢利，按16.5%（二零一七年：16.5%）之稅率作出撥備。其他地方應課稅溢利之稅項已按本集團經營業務地區之目前稅率計算。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期稅項－香港		
年內稅項	-	2,986
過往年度之超額撥備	(9)	(20)
即期稅項－中國大陸		
年內稅項	68,968	63,276
遞延	<u>6,952</u>	<u>113,918</u>
年度之總稅項支出	<u>75,911</u>	<u>180,160</u>

9. 股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內已付股息：		
截至二零一七年十二月三十一日止財政年度末期股息		
－每股普通股 8.0 港仙（二零一七年：截至二零一六年十二月三十一日止財政年度末期及特別股息－每股普通股 4.3 港仙*）	33,793	17,916
中期股息－每股普通股 3.5 港仙（二零一七年：2.50 港仙 [^] ）	<u>14,785</u>	<u>10,528</u>
	<u>48,578</u>	<u>28,444</u>
擬派末期股息：		
末期股息－為每股普通股 7.00 港仙（二零一七年：		
－每股普通股 8.00 港仙）	<u>29,569</u>	<u>33,793</u>

年內擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。該等財務報表並未反映應付末期股息。

9. 股息 (續)

- * 於二零一七年五月二十五日，本公司的股東於股東週年大會上通過截至二零一六年十二月三十一日止年度現金支付的末期股息每股 4.3 港仙，可選擇以股代息(「二零一六年以股代息計劃」)(「二零一六年末期股息」)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已按平均收市價格每股 3.058 港元發行 4,461,797 股入賬列為繳足的新股份予本公司按二零一六年以股代息計劃選擇收取以代息股份代替現金的股東，以償付二零一六年末期股息 13,645,000 港元。二零一六年末期股息餘額 4,271,000 港元已透過現金結清。有關二零一六年以股代息計劃的進一步詳情載列於本公司日期為二零一七年六月十三日的通函。
- ^ 於二零一七年八月二十三日，本公司董事會宣佈截至二零一七年六月三十日止六個月期間現金支付的中期股息每股 2.5 港仙，可選擇以股代息(「二零一七年中期以股代息計劃」)(「二零一七年中期股息」)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已按平均收市價格每股 2.536 港元發行 1,293,841 股入賬列為繳足的新股份予本公司按二零一七年中期以股代息計劃選擇收取以代息股份代替現金的股東，以償付二零一七年中期股息 3,281,000 港元。二零一七年中期股息餘額 7,247,000 港元已透過現金結清。有關二零一七年中期以股代息計劃的進一步詳情載列於本公司日期為二零一七年九月二十一日的通函。

10. 本公司擁有人應佔每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按以下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<u>盈利</u>		
用於計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔溢利	151,165	495,299
	<u> </u>	<u> </u>
		股份數目
	二零一八年	二零一七年
<u>股份</u>		
計算本公司每股基本盈利所採用之年內已發行普通 股加權平均數	422,416,638	419,016,814
	<u> </u>	<u> </u>
每股基本盈利 (港仙)	<u> </u> 35.79	<u> </u> 118.21

(b) 攤薄

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無發行具潛在攤薄影響之普通股。

財務報表附註 (續)

10. 本公司擁有人應佔每股盈利 (續)

(c) 經調整

誠如公告附註 11 所披露，於去年內，本集團確認搬遷安排收益 449,980,000 港元及相關所得稅開支 112,495,000 港元。管理層認為該收益為非經常性收益，為使投資者能夠更好地理解本集團的業績，故每股經調整基本盈利按撇除搬遷安排收益及相關所得稅開支的本公司擁有人應佔溢利作出調整。

每股經調整基本盈利乃按以下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<u>盈利</u>		
本公司擁有人應佔溢利	151,165	495,299
<u>調整：</u>		
搬遷安排收益	-	(449,980)
搬遷安排所得稅開支	<u>-</u>	<u>112,495</u>
<u>經調整盈利</u>		
撇除搬遷安排收益及相關所得稅開支的 本公司擁有人應佔溢利	<u>151,165</u>	<u>157,814</u>
撇除搬遷安排收益及相關所得稅開支 每股經調整基本盈利 (港仙)	<u>35.79</u>	<u>37.66</u>

11. 其他資產

根據深圳市羅湖區城市更新局頒佈的深圳市城市發展規劃的規定，於二零一七年十月二十三日，安莉芳（中國）服裝有限公司（「安莉芳深圳」，本公司的全資附屬公司）與深圳市惠仁珠寶城投資有限公司（一間於中國成立的公司及獨立第三方發展商（「發展商」））訂立搬遷補償協議及補充搬遷補償協議（統稱「搬遷補償協議」），以透過於中國深圳布心工業區拆除及重建以實施重建計劃。搬遷補償協議詳情載於本公司日期為二零一七年十月二十五日的公佈。根據搬遷補償協議，安莉芳深圳需交出其位於布心工業區的物業（「原物業」）產權及土地使用權。發展商就此同意(i)補償安莉芳深圳於類似原物業所在的工業用地上將由發展商發展及建造的新型產業研發辦公樓及配套商業新物業（「新物業」）；(ii)補償安莉芳深圳原物業土地使用權成本、安莉芳深圳於遷離期間租賃物業的租賃成本及有關搬遷協議的其他成本（「現金補償」），這些費用於五年內由發展商償還；及(iii)向安莉芳深圳出售中國深圳布心工業區新樓宇（「新樓宇」）的額外物業，據此，新樓宇之該等物業之價格及面積須待安莉芳深圳與發展商進一步磋商後方可釐定（「搬遷安排」）。

安莉芳深圳已於去年遷離原物業，並於二零一七年十一月三十日與發展商簽訂房屋移交確認書。

據本公司董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，本集團預期從發展商收取新物業及現金補償不會出現任何障礙。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團終止確認物業、廠房及設備及預付租賃付款賬面值分別 1,973,000 港元及 1,428,000 港元。根據搬遷補償協議及房屋移交確認書條款，基於戴德梁行有限公司（獨立專業合資格估值師）刊發的估值報告，本集團確認收取新物業的權利（「其他資產」）的公平值 416,744,000 港元，及現金補償 50,780,000 港元及相關搬遷開支 14,143,000 港元。因此，有關搬遷安排的收益 449,980,000 港元及相關所得稅開支 112,495,000 港元於截至二零一七年十二月三十一日止年度綜合收益表內確認。估值取決於涉及判斷的若干重大輸入數據，包括每平方米價格。其他資產（即根據搬遷安排出售原物業時收取的代價）初步按其公平值確認，其後按成本減減值入賬。

於二零一八年十二月三十一日，其他資產及有關搬遷安排的現金補償應收款項賬面值分別約 407,273,000 港元（二零一七年：431,807,000 港元）及 37,798,000 港元（二零一七年：47,921,000 港元）（附註 13）。

財務報表附註 (續)

12. 應收貿易賬款

本集團主要以信貸期形式與客戶進行買賣，惟一般會要求批發商預先付款。信貸期一般為一個月，主要客戶之信貸期則可延至三個月。本集團之銷售部嚴控未收之應收款項，以減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期檢討。鑑於上文所述及本集團之應收貿易賬款涉及多元化之客戶群且客戶人數眾多，故並無信貸過度集中之風險。本集團並無就其應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。應收貿易賬款並不計息。

本集團於報告期間結算日之應收貿易賬款根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
90 日內	71,389	106,096
91 至 180 日	3,851	6,109
181 至 360 日	8,359	3,259
360 日以上	2,083	1,559
	<u>85,682</u>	<u>117,023</u>
減： 減值撥備	<u>(10,442)</u>	<u>(4,818)</u>
	<u>75,240</u>	<u>112,205</u>

13. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
預付土地租賃款項	933	989
收購山東土地使用權已付按金及相關直接費用	9,266	12,361
收購物業、廠房及設備項目已付按金	934	23,663
預付款項	30,549	29,969
有關搬遷安排的現金補償應收款項 (附註 11)	37,798	47,921
按金及其他應收款項	<u>55,577</u>	<u>37,079</u>
	135,057	151,982
計入預付款項、按金及其他應收款項之即期部份	<u>(95,991)</u>	<u>(75,883)</u>
非即期部份	<u>39,066</u>	<u>76,099</u>

上述結餘的金融資產概無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產為最近未有拖欠的應收款項。

財務報表附註 (續)

14. 應付貿易賬款

本集團於報告期間結算日之應付貿易賬款根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
90日內	105,274	48,881
91至180日	15,115	4,377
181至360日	2,462	765
360日以上	2,191	1,977
	<u>125,042</u>	<u>56,000</u>

應付貿易賬款並不計息，一般於30至90日內結清。

15. 計息銀行借款

	二零一八年			二零一七年		
	實際利率 (%)	到期日	千港元	實際利率 (%)	到期日	千港元
即期						
銀行貸款 - 無抵押	香港銀行 同業拆息 +1.80%	按要求償還	88,281	-	-	-
銀行貸款 - 無抵押	香港銀行同業 拆息利率 +1.85% 至香港銀行同業 拆息利率 +2.00%	2019	<u>125,778</u>	香港銀行同業 拆息利率 +1.85% 至香港銀行同業 拆息利率 +2.00%	2018	<u>136,778</u>
			<u>214,059</u>			<u>136,778</u>
非即期						
銀行貸款 - 無抵押	香港銀行同業 拆息利率 +1.85% 至香港銀行同業 拆息利率 +1.95%	2020-2022	<u>213,000</u>	香港銀行同業 拆息利率 +1.85% 至香港銀行同業 拆息利率 +1.95%	2019-2021	<u>189,278</u>
			<u>427,059</u>			<u>326,056</u>

財務報表附註 (續)

15. 計息銀行借款 (續)

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
分析：於下列期間償還之銀行貸款：		
一年內或按要求償還	214,059	136,778
第二年	102,000	81,278
第三至第五年（包括首尾年度）	111,000	108,000
	<u>427,059</u>	<u>326,056</u>
減：於一年內償還並列為即期部分的金額	<u>(214,059)</u>	<u>(136,778)</u>
列為非即期部分的金額	<u>213,000</u>	<u>189,278</u>

上述銀行貸款以港元計值並按香港銀行同業拆息年利率加1.80厘至2.00厘計算(二零一七年：按香港銀行同業拆息年利率加1.85厘至2.00厘計算)。

16. 其他應付款項及應計款項

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他應付款項	(a)	66,933	97,311
應計款項		118,449	134,499
遞延收入	(b)	-	77,460
預收款項	(b)	-	13,294
合約負債	(b)	<u>42,875</u>	<u>-</u>
		<u>228,257</u>	<u>322,564</u>

附註：

(a) 其他應付款項為不計息。

(b) 合約負債指截至報告期末分配至未完成履約責任的交易價格總額。本集團預期分配至未完成履約責任的交易價格將於本集團向客戶轉移貨品時確認為收益。於二零一七年十二月三十一日，本集團於其他應付款項及應計款項所包括的 77,460,000 港元為有關顧客忠誠計劃之款項及 13,294,000 港元為預收款項。於二零一八年十二月三十一日，合約負債包括來自客戶就銷售貨品所收取的短期預收賬款及本集團顧客忠誠度會員計劃產生的遞延收入。該金額於 2018 年 1 月 1 日重新分類為合約負債。

二零一八年合約負債減少主要是由於客戶就本集團顧客忠誠度會員計劃產生的貨品銷售及遞延收入所產生的預收賬款減少所致。詳情載於財務報表附註 2。

財務報表附註 (續)

17. 承擔

於報告期間結算日，本集團之承擔如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
購買物業、廠房及設備之已訂約承擔	<u>201,516</u>	<u>262,425</u>

管理層討論及分析

業務及營運回顧

二零一八年全球經濟的增長勢頭有所減弱，主要經濟體增長接近觸頂，在全球流動性資金收緊及貿易保護主義升溫的背景下，二零一八年中國國內生產總值增長 6.6%，儘管實現了 6.5% 的年度增長目標，但這是中國二十八年來最低的經濟增長率，按季度計，增長率由第一季度的 6.8% 放緩至第四季度的 6.4%。

雖然中國整體零售市場仍保持增長，但在國內、外經濟前景未明的情況下，消費者在次必需品的消費上變得相對保守，對中國內衣行業整體增長帶來阻力。二零一八年鄉村消費品零售額按年增長 10.1%，比城鎮消費品零售額增長高出 1.3 個百分點，顯示二線以下城市的消費增長動力較強。鑑於三四線市場的消費力迅速崛起，集團於過去一年，加大於對應二線以下城市的品牌 **E-BRA** 及 **安朵** 的投入，把握二線以下城市消費升級的機遇。面對消費者購物模式轉變及市場細分化，集團亦在渠道及產品研發上配合，以應對消費者多變的需求。

截至二零一八年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團收益較二零一七年十二月三十一日止年度（「上年度」）增加 4.80% 至 2,451,874,000 港元，毛利率保持平穩於 79.94%。本公司擁有人應佔溢利為 151,165,000 港元，純利率為 6.17%。每股盈利為 35.79 港仙（二零一七年：118.21 港仙；撇除搬遷安排而產生之收益及相關所得稅開支，每股盈利為 37.66 港仙）。

本公司董事會議決就本年度派付末期股息每股 7 港仙（二零一七年：8 港仙）。連同已派發中期股息每股 3.5 港仙（二零一七年：2.5 港仙），全年派息為每股 10.5 港仙。

品牌管理

二零一八年，本集團繼續實踐行之有效的多品牌策略，經營七個不同定位的品牌，以應對市場兩極化的消費趨勢。集團繼續鞏固對銷售額貢獻最大的核心品牌 **安莉芳** 及 **芬狄詩**，憑藉其悠久歷史及在市場中的地位，進一步加強品牌的中高檔形象。為把握二線以下城市消費快速增長的機遇，集團針對這些市場加大投入，重點培育作為集團增長動力的 **E-BRA** 及 **安朵**。近年，集團亦在多個城市開設多品牌複合店，在店內經營多個集團旗下的品牌，捕捉多個顧客群的需要，為顧客提供一站式消費體驗，從而交叉帶動人流。

年內，集團繼續透過參與各地的展示活動及網上直播等網絡推廣，增加產品於國內外的曝光率。於二零一八年七月，本集團參加了美國紐約（秋季）國際成衣、服裝面料及家用紡織博覽會，以中國傳統文化元素「十二生肖」為主題，在國際舞台上展現品牌特色，獲包括中新社在內的多家媒體廣泛報道。在二零一八年九月，集團參與由深圳市貿促委所組織的參展隊伍，前往英國倫敦舉行深圳精品展，集團旗下七個品牌於倫敦時裝周期間展出。在國內，集團繼續參加業界盛事中國國際針織（秋冬）博覽會，以「十二生肖」為題之造型系列在深圳內衣品牌聯合走秀中壓軸登場，吸引全場目光。

管理層討論及分析（續）

業務及營運回顧（續）

品牌管理（續）

本集團在年內針對主動搜尋資訊、關注主要意見領袖動向、和模仿明星穿搭等多種不同的推廣方式採取全面的策略進行網上宣傳和推廣，並與主流資訊平台、明星及網紅等合作，亦於網絡劇集中投放置入式廣告，靈活運用網絡的多元化和高傳播度，接觸廣大顧客群。其中，集團參與國內主流資訊台的品牌問答計劃，藉此在該平台上加入更多品牌資訊，加強消費者對品牌的認識和了解。另外，集團亦與電影作品合作，成為聯合推廣夥伴，把電影元素與旗下**芬狄詩**產品結合，在線上線下同步推廣。

銷售網絡

本集團於本年度繼續推行網絡優化策略，透過關閉或重置效益偏低的門店，適當地調整零售點的分布，以提升銷售網絡的整體效益。於二零一八年十二月三十一日，本集團經營合共 1,837 個零售點，其中銷售專櫃及專門店數目分別為 1,557 個及 280 個。於本年度，本集團零售點數目淨減少為 88 個。集團的產品亦於不同的網上平台銷售，迎合消費者在購物習慣上的改變。

設計及研發

扎實的自行研發能力一直是本集團在市場上的優勢之一。秉承著在產品質素上的堅持，集團持續投放資源於產品研發上，致力優化及改良產品外觀、功能及生產技術，力求為市場提供品質卓越的產品。

於本年度，本集團推出多款受顧客歡迎的新產品系列，其中包括：**安莉芳**的「良晨美景系列」及「誘惑系列」；**芬狄詩**的「隨心裁無痕系列」及「星夢奇緣系列」；**COMFIT**的「享瘦美體系列」及「舒感時尚系列」；**E-BRA**的「輕盈佳期系列」及「盈亮風尚系列」；**安朵**的「浪漫拂影系列」及「清顏時光系列」；**LIZA CHENG**的「花之吻系列」及「蝶藝系列」；**IVU**的「尊紋系列」等。

二零一八年，本集團獲得新專利13項，其中實用新型專利8項，外觀設計專利5項。於二零一八年十二月三十一日，本集團共擁有11項發明專利、43項實用新型專利及8項外觀設計專利。

生產能力

本集團多年來透過其生產基地生產大部分產品，迅速回應市場需求及消費者品味的變化，靈活調配車間人手及機器產能，致力提升生產及出貨效率。

管理層討論及分析（續）

業務及營運回顧（續）

生產能力（續）

本集團位於山東省濟南市生產基地的智能立體倉庫一期於二零一七年完成調試，並於二零一八年上半年正式啟用，投入營運。智能立體倉二期設備正進行調試。此外，為優化生產力及提高供應鏈效率，濟南生產基地現正進行智能物料倉的建設工程。

此外，本集團位於江蘇省常州市生產基地的第二期廠房物業及附屬設施預期於二零一九年竣工。

人力資源

中國最低工資的實行以及勞工供應緊張，導致工資上漲壓力持續。集團透過員工培訓、改善員工福利，提升員工的歸屬感，團結工作團隊，從而提升整體營運效益。集團僱員數目增至約8,052名（二零一七年十二月三十一日：約7,862名）。本年度的員工成本總額（包括工資及基本薪金、佣金、獎金、退休福利計劃供款及不包括董事及行政總裁薪酬）為759,967,000港元（二零一七年：712,289,000港元）。

管理層討論及分析（續）

財務狀況回顧

收益

按銷售渠道及地區劃分

本年度營業額為 2,451,874,000 港元，較上年度上升 4.80%，主要由於集團的全渠道覆蓋及多品牌策略行之有效。

本年度來自零售的營業額為 2,058,399,000 港元，佔本集團總收益 83.95%，較上年度增加 0.90%。網上及批發業務的營業額由 292,917,000 港元上升 32.68% 至 388,632,000 港元，佔總收益 15.85%。

中國大陸市場是本集團主要收入來源。本年度來自中國大陸市場的營業額為 2,375,600,000 港元，佔本集團總收益 96.89%。

按品牌及產品線劃分

目前，集團經營七個品牌—*安莉芳*、*芬狄詩*、*COMFIT*、*E-BRA*、*安朵*、*IVU* 及 *LIZA CHENG*，各針對不同需要及消費力的顧客。

旗艦品牌 *安莉芳* 是本集團最主要收入來源，佔整體收入佔比 45.42%。*安莉芳* 的營業額為 1,113,604,000 港元，較上年度增長 2.44%。*芬狄詩* 營業額為 615,805,000 港元，與去年持平，佔本年度總收入 25.12%。*COMFIT* 營業額較上年度上升 8.96% 至 232,251,000 港元，佔本年度總收入 9.47%。至於 *E-BRA* 營業額較上年度上升 5.23% 至 246,213,000 港元，佔本年度總收入 10.04%。*LIZA CHENG* 於本年度營業額增加 10.72% 至 52,121,000 港元。*安朵* 營業額較上年度上升 23.17% 至 71,810,000 港元，佔本年度總收入 2.93%。*IVU* 營業額較上年度上升 42.91% 至 115,227,000 港元，佔本年度總收入 4.70%。多個品牌中，*IVU* 及 *安朵* 營業額增長較為突出，主要受益於年內集團加大對這兩個品牌的投入，捕捉二線以下城市較快速的消費增長。各品牌收益佔比，主要反映本集團因應市場發展而調節各品牌發展重點的結果。

女性內衣一直是本集團的核心產品線。於本年度，內衣銷售為 2,139,176,000 港元，較上年度上升 4.52%，佔本集團收益 87.24%，睡衣銷售上升 17.17%，營業額為 165,146,000 港元，佔本集團收益 6.74%。泳衣銷售則上升 2.44% 至 123,220,000 港元，佔本集團收益 5.03%。

毛利

於本年度，本集團錄得毛利約 1,960,027,000 港元，較上年度上升 7.37%。整體毛利率較去年同期升 1.91 百分點至 79.94%。

其他收入及收益

本年度其他收入下跌 18.90% 至 72,513,000 港元，主要歸因於人民幣貶值而錄得匯兌損失約 14,096,000 港元。另外，投資物業公平值上升 9,000,000 港元。

管理層討論及分析（續）

財務狀況回顧（續）

經營開支

於本年度，銷售及分銷開支增加6.61%至1,514,093,000港元（二零一七年：1,420,233,000港元），佔本集團收益61.75%（二零一七年：60.71%）。銷售及分銷開支佔整體銷售的比率上升，主要由於集團針對細分化市場，增加各個品牌的網上廣告投入及櫃位裝飾開支增加所致。

行政開支為266,038,000港元，較上年度增加5.97%，佔本集團收益10.85%。（二零一七年：10.73%）

純利

於本年度，本公司擁有人應佔溢利為 151,165,000 港元，較上年度下跌 69.48%。純利率為 6.17%。撇除上年度搬遷安排收益及相關所得稅開支，純利由 157,814,000 港元下跌 4.21%至 151,165,000 港元。純利率由 6.75%下跌至 6.17%。純利下跌主要由於廣告及櫃位裝飾開支增加。

流動資金及財務資源

本集團主要以內部產生之現金流作為其營運資金，於本年度維持良好及穩健的財務狀況。於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為158,414,000港元（二零一七年十二月三十一日：234,711,000港元）。截至二零一八年十二月三十一日止，本集團計息銀行借款為427,059,000港元（二零一七年十二月三十一日：326,056,000港元）。於二零一八年十二月三十一日之本公司擁有人應佔權益為2,331,719,000港元（二零一七年十二月三十一日：2,367,110,000港元）。故此，本集團的負債比率約為18.32%（二零一七年十二月三十一日：13.77%）。

資本開支

本年度，本集團的資本開支為228,473,000港元（二零一七年：100,234,000港元），主要用於本集團山東智能立體倉二期、智能物料倉及常州市生產基地的第二期廠房物業及附屬設施。於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本開支承擔為201,516,000港元（二零一七年十二月三十一日：262,425,000港元），有關金額在財務報表中列為已訂約但未撥備。

本集團的資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押。

資本結構

於二零一八年十二月三十一日，本公司的已發行股本總額為4,224,000港元（二零一七年十二月三十一日：4,224,000港元），包括422,417,000股（二零一七年十二月三十一日：422,417,000股）每股面值0.01港元的普通股。

所持重大投資、重大收購及出售附屬公司及關聯公司

本年度，本集團並無持有任何重大投資，亦概無重大收購或出售附屬公司及關聯公司。

管理層討論及分析（續）

財務狀況回顧（續）

外匯風險

本集團主要以港元及人民幣進行買賣交易。本集團並無採用衍生金融工具以保障本集團免受外匯交易及日常業務過程中產生的其他金融資產及負債出現波動所造成的影響。

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，為代替本集團物業租賃按金及公共設施按金所提供的銀行擔保為679,000港元（二零一七年十二月三十一日：243,000港元）。除上述披露外，本集團並無其他重大或然負債或任何重大訴訟或仲裁。

管理層討論及分析（續）

前景

展望二零一九年，環球經濟充滿變數，面對中美貿易摩擦及英國脫歐等不明朗因素，聯合國及國際貨幣基金會相繼下調今年及明年全球經濟增長目標。外圍環境不確定性增加將影響投資市場氣氛，並不利於整體消費者信心。然而，隨著消費對中國經濟增長的貢獻率持續提高，國內消費逐漸成為帶動經濟增長的主要動力，加上中國人均可支配收增長推動消費升級，長遠將促進國內零售市場的健康發展。

近年中國女性內衣市場銷售額增長速度均維持在 10% 以上，根據中國產業調研網發佈的《中國內衣市場現狀調研與發展趨勢分析報告》，預料未來三年的增速將保持在 10% 左右，意味著市場仍有可觀的增長潛力。然而，面對短期內市場消費氣氛轉趨保守，集團將採取謹慎的原則，密切關注市場動向，及時重新檢視及調整執行策略。

因應市場日趨個性化及多元化的需求，集團將繼續發揮既有規模效益以及多品牌策略的優勢，借助客戶關係管理系統的輔助，按各地域市場消費者的消費模式，供應針對性產品及調整銷售網絡，提升銷售效率。在銷售網絡方面，集團會按零售點所在地的細分市場特點，分配品牌及產品組合，在合適的地點經營集成店以捕捉更廣闊的目標顧客群，以及在專櫃和專門店的比例上取得平衡。針對電商市場的快速增長，集團將繼續探索電商渠道的機遇，開發更多電商專賣商品，持續改良物流系統以提升出貨效率，利用新媒體進行宣傳推廣，接觸更多潛在顧客，並透過線上線下零售點相輔相承地發揮全渠道銷售的最大效果，全方位加強競爭力。

儘管外圍環境瞬息萬變，憑藉集團在行業的豐富經驗及穩固的業務基礎，覆蓋全國的線上、線下銷售網絡，對品質的堅持，以及靈活有效的多品牌策略，本集團將繼續快速及適切應對時刻變化的市場，務求為股東帶來穩定及可持續的回報。

其他資料

末期股息

董事會決議就本年度向二零一九年五月三十日名列本公司股東名冊的股東建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股7港仙（「擬派末期股息」），因而需提撥約29,569,000港元。

擬派末期股息需待本公司於二零一九年五月二十三日舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實。擬派末期股息將於二零一九年六月十四日派付。

暫停股份過戶登記

(a) 符合資格出席股東週年大會並於會上投票

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零一九年五月十六日（星期四）至二零一九年五月二十三日（星期四）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為取得出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司之未登記股東應確保所有過戶表格連同有關股票於二零一九年五月十五日（星期三）下午四時三十分前送抵本公司在香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

(b) 符合資格收取擬派末期股息

為確定收取擬派末期股息的資格（該股息須待股東於股東週年大會上批准），本公司將於二零一九年五月三十日（星期四）暫停辦理股東登記，當日不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格收取擬派末期股息，本公司之未登記股東應確保所有過戶表格連同有關股票於二零一九年五月二十九日（星期三）下午四時三十分前送抵本公司在香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記手續（地址見上文）。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

遵守企業管治守則

本公司於二零一八年年報所涵蓋之整個會計期間一直遵守根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治守則的適用守則條文。

其他資料（續）

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則條文，作為規管董事及員工進行證券買賣守則的操守守則（「證券買賣守則」）。經向所有董事及高級管理人員作出特定查詢後，彼等均已確認於本年度一直遵守證券買賣守則所規定的標準。

審核委員會

本公司審核委員會已經審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合業績。審核委員會成員包括本公司三名獨立非執行董事劉紹基先生、李均雄先生及李天生教授。審核委員會主席具備合適的專業資格，並於財務事宜上具備經驗。

獨立核數師審閱初步業績公佈

本公司之獨立核數師香港執業會計師安永會計師事務所（「安永」）已就本集團載於本初步業績公佈之截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合收益表與綜合全面收益表及相關附註之數字與本年度綜合財務報表所載數字核對一致。安永就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則規定所作之核證業務，因此，安永並無對本初步業績公佈作出核證聲明。

發行二零一八年年報

本公司二零一八年年報載有上市規則規定之所有資料，將於適當時候寄發予本公司股東，以及於本公司網站 <http://www.embrygroup.com> 及香港交易及結算所有限公司網站 <http://www.hkexnews.hk> 刊登。

承董事會命
安莉芳控股有限公司
鄭敏泰
主席

香港，二零一九年三月二十一日

於此本公告日期，董事會成員包括五名執行董事鄭敏泰先生（主席）、鄭碧浩女士（行政總裁）、岳明珠女士、鄭傳全先生及鹿群女士；以及三名獨立非執行董事劉紹基先生、李均雄先生及李天生教授。