



GREATIME INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED  
廣泰國際控股有限公司

(於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司)  
股份編號：844

2018  
年度報告



# 目錄

年度報告2018

2	公司資料
3	財務概要
6	主席函件
8	管理層討論及分析
17	董事及高級管理層之履歷簡介
22	環境、社會及管治報告
59	企業管治報告
72	董事會報告
80	獨立核數師報告
86	綜合損益及其他全面收益表
87	綜合財務狀況表
89	綜合權益變動表
91	綜合現金流量表
93	綜合財務報表附註

# 公司資料

## 執行董事

王彬先生  
田英女士  
杜書偉先生(於二零一八年十一月一日獲委任)

## 非執行董事

張炎林先生

## 獨立非執行董事

徐敦楷先生  
馮馨女士  
胡全森先生

## 授權代表

王彬先生  
田英女士

## 審核委員會

胡全森先生(主席)  
馮馨女士  
徐敦楷先生

## 薪酬委員會

徐敦楷先生(主席)  
田英女士  
胡全森先生

## 提名委員會

王彬先生(主席)  
馮馨女士  
胡全森先生

## 公司秘書

李彥昇先生, CPA

## 核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

## 法律顧問

香港法律:  
樂博律師事務所有限法律責任合夥

## 註冊辦事處

P.O. Box 3340  
Road Town  
Tortola  
British Virgin Islands

## 總部及香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心44樓4408室

## 中國主要營業地點

中國  
山東省  
諸城市  
人民東路102號

## 英屬維爾京群島股份過戶登記總處

Tricor Services (BVI) Limited  
P.O. Box 3340, Road Town, Tortola  
British Virgin Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 主要往來銀行

中國工商銀行諸城支行  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 上市資料

上市地點: 香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號: 844

## 本公司之網址

[www.greatimeintl.com](http://www.greatimeintl.com)

# 財務概要

## 過往五年主要財務資料

	截至十二月三十一日止年度／於十二月三十一日				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>主要財務資料</b>					
收入	<b>347,196</b>	314,119	334,297	389,317	453,476
毛利	<b>66,553</b>	47,892	62,841	75,179	111,497
除稅前(虧損)溢利	<b>(19,697)</b>	(29,757)	(8,119)	(1,915)	41,527
本年度(虧損)溢利	<b>(20,093)</b>	(30,429)	(12,539)	(6,954)	25,671
本年度全面(開支)收益總額	<b>(18,877)</b>	(34,132)	(9,546)	(7,461)	25,666
非流動資產	<b>214,518</b>	209,502	212,396	226,787	237,183
流動資產	<b>275,686</b>	259,880	219,196	258,097	216,206
流動負債	<b>193,621</b>	154,086	139,915	183,698	183,353
流動資產(負債)淨值	<b>82,065</b>	105,794	79,281	74,399	32,853
資產總值	<b>490,204</b>	469,382	431,592	484,884	453,389
資產總值減流動負債	<b>296,583</b>	315,296	291,677	301,186	270,036
權益總額	<b>296,114</b>	314,759	291,068	300,614	270,036
現金及現金等價物	<b>147,664</b>	160,868	109,876	76,175	51,925
<b>主要財務比率</b>					
毛利率	<b>19.2%</b>	15.2%	18.8%	19.3%	24.6%
純利率	-	-	-	-	5.7%
資本負債比率 <sup>(1)</sup>	<b>24.7%</b>	17.5%	20.4%	20.1%	19.5%
流動比率	<b>1.4</b>	1.7	1.6	1.4	1.2
貿易應收款項之週轉日(日)	<b>44</b>	52	71	76	61
存貨之週轉日(日)	<b>65</b>	60	69	66	63

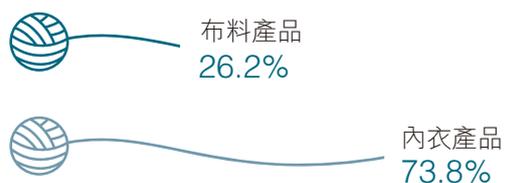
附註：

<sup>1</sup> 資本負債比率指計息借貸總額與資產總值之比率。

本集團按產品類別分析之收益

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年 人民幣千元		二零一七年 人民幣千元	
本集團按產品之收益				
布料產品	91,085	26.2%	60,110	19.1%
內衣產品	256,111	73.8%	254,009	80.9%
總計	347,196	100%	314,119	100%

二零一八年



二零一七年

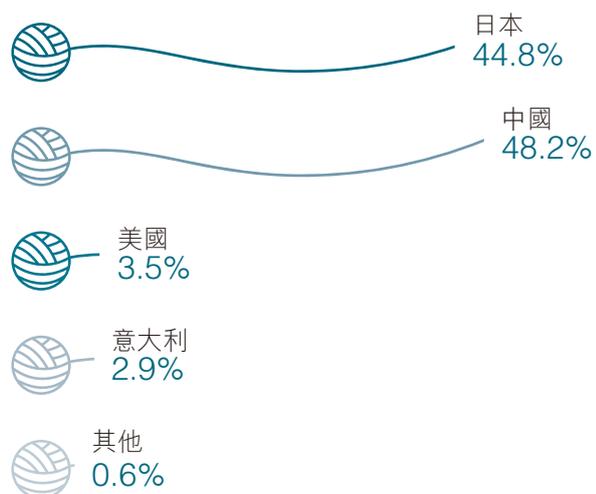


## 財務概要

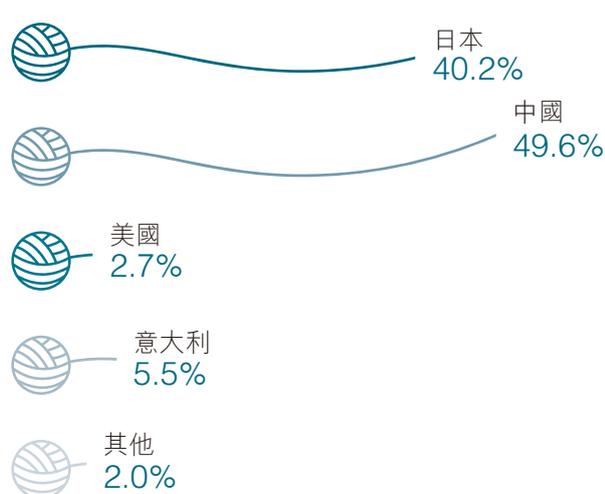
### 本集團按地區分佈分析之收益

本集團按地區分佈之收益	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年 人民幣千元		二零一七年 人民幣千元	
日本	155,499	44.8%	126,262	40.2%
中國	167,262	48.2%	155,756	49.6%
美國	12,200	3.5%	8,402	2.7%
意大利	10,156	2.9%	17,270	5.5%
其他	2,079	0.6%	6,429	2.0%
總計	347,196	100%	314,119	100%

#### 二零一八年



#### 二零一七年



# 主席函件

致尊敬的股東：

本人謹代表廣泰國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)之董事(「董事」)會(「董事會」)，向各位股東提呈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度(「回顧年」)之經審核綜合業績。

回顧年內，本集團錄得營業額約為人民幣347.2百萬元，較二零一七年上升約10.5%，本集團之股東應佔損失亦減少至約至約人民幣20.1百萬元。毛利增加約39.0%至約人民幣66.6百萬元。毛利率增加至約19.2%。來自針織布料及內衣產品之營業額分別錄得人民幣91.1百萬元及人民幣256.1百萬元。

談到二零一八年中國經濟大事，美中貿易戰無疑佔據了頭版頭條。二零一八年上半年，受益於歐美經濟的持續復蘇、海外消費逐漸回暖和國內經濟的穩中向好，各行各業均實現了良好增長。然而下半年，中美貿易摩擦帶來的衝擊逐步顯現，國內外宏觀環境複雜性的提升，全球金融市場出現大幅動盪。國家統計局數據顯示，中國製造業十二月的採購經理指數(PMI)為49.4%，環比回落0.6個百分點，成為了今年唯一跌破50榮枯線的月份，亦創下了近三年來的新低，意味中國經濟正出現下行趨勢。

近年中國紡織業行業規模雖然維持增長，但工業增加值增速卻加速下滑。二零一七年紡織業規模以上工業增加值同比增長4%，增速下滑1.5個百分點；二零一八年紡織業規模以上工業增加值同比增長僅0.2%，放緩情況令人擔憂，行業前景仍然甚具挑戰。

本集團認為全球貿易政策將存在極高的不確定性。即使紡織品為剛需品，仍將面對極其嚴峻的經營環境。面對多變的市場，本集團一直審時度勢、積極調節各地區廠房的產能及物色本業以外更具投資和發展潛力的項目以平衡營運風險。當中，本集團早著先機，早年已佈局一帶一路沿線國家，我們於緬甸全資控股的Win Glory International Manufacturing Company Limited(「Win Glory」)之銷售額維持穩定，於回顧年內其總收入貢獻達約人民幣9百萬元。同時本集團於緬甸亦已支付了另一幅土地的30年租金，以進一步擴展其成衣業務。本集團相信緬甸作為東盟十國中第七大經濟體，亦為中國-東盟自由貿易區成員之一，發展潛力極大。本集團有信心於緬甸的業務將成為本集團的長遠及可持續盈利能力的重要基石。我們亦正積極物色新投資項目，希望通過更多元化的業務組合，充分把握市場機遇，以實現可持續發展。

## 主席函件

最後，本人謹代表董事會衷心感謝本集團全體員工的努力及貢獻，以及所有股東、投資者及廣大客戶的支持。我們將繼續努力為股東創造合理價值。

主席  
王彬

二零一九年三月二十六日

# 管理層討論及分析

## 行業回顧

中國國家統計局公佈二零一八年經濟數據，全年國內生產總值為人民幣90萬億元，比對上一年增長6.6%，儘管實現了中國政府年初設定的6.5%預期發展目標，但卻是中國28年來的最低經濟增長率。從分季度來看，經濟增長率更逐漸降低，由一季度同比增長6.8%，到四季度僅增長6.4%，數據反映中國經濟有放緩跡象。

近年中國紡織業增速亦明顯減慢，特別是二零一八年，中美貿易摩擦帶來諸多不確定性，國際市場貿易保護主義勢力抬頭，人民幣匯率持續波動，人工等生產成本不降反增，各國家對環保要求越來越嚴格等實際問題，均深刻影響了行業的發展。據海關統計，二零一八年全年中國紡織品服裝出口僅僅持平，一月至十二月全國紡織品服裝累計出口總額2,767.31億美元，但考慮到美國政府的態度依然是於二零一九年對中國2,000億美元產品加徵關稅10%的情況下，預計二零一九年中國紡織品服裝出口境況仍不樂觀。

反觀中國市場，雖然內需市場繼續發揮重要的支撐作用，但由於東南亞國家的相關市場亦不斷急速發展，中國內產能出現向海外轉移的趨勢。目前，國內多家紡織企業已開始海外產能的擴張，考慮到中國人力成本持續上升，製造業成本優勢逐步被削弱，而東南亞、南亞等國家勞動力等成本更具競爭力，中長期來看，國內產能向海外轉移的趨勢將會持續。受內憂外患困擾，集團預期中國紡織業將面臨重大挑戰，我們對後續發展將維持審慎的態度。

## 業務回顧

於截至二零一八年十二月三十一日止年度（「回顧年」），本集團仍以原設備製造商（「OEM」）方式為國際多個主要服裝品牌供應內衣，其在中國和緬甸開設工廠進行生產。中國及日本為主要市場。本集團錄得收入上升10.5%至約為人民幣347.2百萬元（二零一七年：人民幣314.1百萬元），引致虧損達約為人民幣19.7百萬元（二零一七年：虧損人民幣29.8百萬元）。於回顧年內，本集團之針織布料之收入約為人民幣91.1百萬元；而內衣產品之收入約為人民幣256.1百萬元。

## 管理層討論及分析

虧損的主要原因分別是中國市場的銷售表現疲弱及日本功能性內衣市場的需求由較早前的高峰有所回落，並出現萎縮趨勢。二零一八年三月，日本內閣正式批准早前向世界貿易組織（「WTO」）通報的《化學物質評估法和製造條例》，預計紡織產品進入日本市場的限制將有所增加。而日本作為本集團功能性內衣的最大市場之一，該政策或為本集團未來在進一步發展日本功能性內衣業務市場帶來挑戰。

回顧年內，本集團繼續向日本、美國及歐洲等紡織品主要消費市場出口成衣。成衣出口所得收入達人民幣179.9百萬元，佔本集團總收入51.8%。同時，為保持業務的健康增長及維持合理的毛利率，本集團也正在開拓更多的布料及內衣產品新市場，啟動更多的業務拓展新措施，比如向東南亞國家聯盟（「東盟」）地區的客戶尋求策略性合作關係等，以便及時對市場風向的變化作出反應。

本集團早年已開始於緬甸佈局業務發展，以配合國家的「一帶一路」倡議（「一帶一路倡議」）及積極把握沿線地區的龐大機遇。回顧年內，本集團的全資附屬公司Win Glory International Manufacturing Company Limited（「Win Glory」）之銷售額保持穩定，為本集團總收入貢獻約達人民幣9.0百萬元（撇銷集團內公司間交易前）。同時，本集團之前於緬甸支付了另一幅土地的30年租金，以進一步拓展成衣業務，現在該土地的經營情況保持平穩。

緬甸作為東盟成員國之一，經過多年封閉後，近年積極進行根本性的政治和經濟改革，基本面轉趨正面，經濟實力開始從後趕上。同時，緬甸人口潛力巨大，地理位置優越，勞工成本相對低廉，為企業發展提供優厚條件。有見及此，本集團將進一步擴展在緬甸的生產業務，充分釋放其商業潛力，同時在商貿活動中進一步推動緬甸的紡織品服裝業的發展，實現共贏局面。

## 財務回顧

### 收入

下表為本集團針織布料及內衣產品之收入明細，及其所佔截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團收入總額之百分比，並連同截至二零一七年十二月三十一日止年度之相應比較數字：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
針織布料	91,085	26.2	60,110	19.1
內衣產品	256,111	73.8	254,009	80.9
總計	347,196	100.0	314,119	100.0

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收入約人民幣347.2百萬元(二零一七年：人民幣314.1百萬元)，上升約人民幣33.1百萬元或約10.5%。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，針織布料及內衣產品之銷量分別為約3,295噸及17.5百萬件(二零一七年：分別為約2,146噸及18.1百萬件)。收入上升主要由於布料產品的銷售額由二零一七年約人民幣60.1百萬元增加至二零一八年約人民幣91.1百萬元所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，針織布料銷售額約為人民幣91.1百萬元(二零一七年：人民幣60.1百萬元)，佔收入總額約26.2%(二零一七年：19.1%)。針織布料銷售額增加主要因為銷售團隊大力開拓客源所致。截至二零一八年十二月三十一日止年度，針織布料銷量上升約53.5%至約3,295噸(二零一七年：2,146噸)。針織布料主要分銷予中國的品牌客戶。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團承接更多針織布料訂單，針織布料銷售額由二零一七年的約人民幣34.1百萬元增加至二零一八年的約人民幣59.8百萬元，而布料分包加工銷售由二零一七年的約人民幣26.0百萬元增加至二零一八年的約人民幣31.2百萬元。截至二零一八年十二月三十一日止年度針織布料所貢獻的整體收入因此增加人民幣31百萬元至人民幣91.1百萬元。

## 管理層討論及分析

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，內衣產品銷售額約為人民幣256.1百萬元(二零一七年：人民幣254.0百萬元)，佔收入總額約73.8%(二零一七年：80.9%)。內衣產品表現相對穩定。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，內衣產品錄得銷售額增加約人民幣2.1百萬元。內衣產品的銷量由截至二零一七年十二月三十一日止年度約18.1百萬件稍為下降至截至二零一八年十二月三十一日止年度約17.5百萬件，下降3.3%。內衣產品的平均單位售價由二零一七年的每件人民幣14.0元上升4.3%至二零一八年的每件約人民幣14.6元，這導致截至二零一八年十二月三十一日止年度內衣產品的銷售額輕微增加。

### 銷售成本

銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣266.2百萬元上升約5.4%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣280.6百萬元。本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內衣產品平均單位生產成本較截至二零一七年十二月三十一日止年度的單位生產成本有所下降。整體銷售成本上升，主要由於針織布料產品銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣58.7百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣85.1百萬元。

### 毛利及毛利率

毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣47.9百萬元增加約人民幣18.7百萬元或約39.0%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣66.6百萬元。本集團毛利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度約15.2%上升至截至二零一八年十二月三十一日止年度約19.2%，主要由於本集團產品的平均單位售價上升及平均單位生產成本下降。

截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團按針織布料及內衣產品劃分之毛利及毛利率，連同截至二零一七年十二月三十一日止年度之相應比較數字如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
針織布料	5,966	6.5	1,439	2.4
內衣產品	60,587	23.7	46,453	18.3
總計	66,553	19.2	47,892	15.2

### 其他收入及其他收益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，其他收入及其他收益約為人民幣7.3百萬元(二零一七年：人民幣4.4百萬元)，主要指淨匯兌收益、利息收入及報廢物料銷售所得。其他收入及其他收益增加，主要由於淨匯兌收益增加所致。截至二零一八年十二月三十一日止年度，錄得約人民幣2.0百萬元的淨匯兌收益(二零一七年：淨虧損人民幣0.7百萬元)。淨匯兌收益增加主要是由於截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣兌其他外幣升值所致。

### 銷售及分銷費用

截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售及分銷費用增加約人民幣1.7百萬元至約人民幣11.6百萬元(二零一七年：人民幣9.9百萬元)。銷售費用主要指運輸費用、銷售員工的工資及佣金。銷售費用增加主要是由於二零一八年本集團產品銷售增加所致。

### 行政費用

截至二零一八年十二月三十一日止年度，行政費用增至約人民幣77.5百萬元(二零一七年：人民幣68.6百萬元)。行政費用增加主要由於薪金及員工福利(包括董事及員工薪金、社會福利及退休金費用)增加以及出售及撇銷物業、廠房及設備虧損增加。薪金及員工福利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣40.9百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣45.0百萬元。該增加主要由於向管理人員支付之薪金增加以更好管理本集團附屬公司所致。截至二零一八年十二月三十一日止年度，出售及撇銷物業、廠房及設備虧損分別為人民幣0.8百萬元及人民幣2.1百萬元(二零一七年：出售收益人民幣0.2百萬元及無)。

### 融資成本

截至二零一八年十二月三十一日止年度，融資成本增加至約人民幣4.5百萬元(二零一七年：人民幣3.5百萬元)，主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度平均銀行借款增加。

### 除稅前虧損

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之除稅前虧損約為人民幣19.7百萬元(二零一七年：人民幣29.8百萬元)，主要由於收入及毛利上升所致。布料產品及內衣產品的毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度分別人民幣1.4百萬元及人民幣46.5百萬元上升至截至二零一八年十二月三十一日止年度分別人民幣6.0百萬元及人民幣60.6百萬元。行政費用增加人民幣8.9百萬元至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣77.5百萬元(二零一七年：人民幣68.6百萬元)。

## 管理層討論及分析

### 所得稅費用

截至二零一八年十二月三十一日止年度，所得稅費用減少至約人民幣0.4百萬元(二零一七年：人民幣0.7百萬元)。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之實際稅率約為負2.0%，而二零一七年則約為負2.4%。

### 年度虧損及虧損率

本集團之年度虧損減少約人民幣10.3百萬元，由截至二零一七年十二月三十一日止年度之虧損約人民幣30.4百萬元減至截至二零一八年十二月三十一日止年度之虧損約人民幣20.1百萬元。虧損減少主要由於上文所述截至二零一八年十二月三十一日止年度毛利增加約人民幣18.7百萬元所致。

### 存貨

於二零一八年十二月三十一日，存貨結餘增加至約人民幣56.6百萬元(二零一七年：人民幣43.5百萬元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，平均存貨週轉日增加至約65日(二零一七年：60日)。

### 貿易應收款項及應收票據

於二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據稍為增加至約人民幣42.2百萬元(二零一七年：人民幣42.0百萬元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於管理團隊於二零一八年更好地管理貿易應收款項的收回，故平均貿易應收款項週轉日下降至約44日(二零一七年：52日)。貿易應收款項週轉日仍然符合本集團授予客戶的信貸期。

### 貿易應付款項及應付票據

於二零一八年十二月三十一日，貿易應付款項及應付票據增加至約人民幣46.3百萬元(二零一七年：人民幣45.3百萬元)。截至二零一八年十二月三十一日止年度，貿易應付款項之平均週轉日增加至約60日(二零一七年：53日)，與本集團供應商所授予之貿易信貸期一致。

### 流動資金及財務資源

本集團之主要營運資金來源包括銷售其產品所產生之現金流量及銀行借貸。於二零一八年十二月三十一日，本集團之流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為1.42(於二零一七年十二月三十一日：1.69)。於二零一八年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為人民幣147.7百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣160.9百萬元)，而短期銀行貸款約為人民幣121.0百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣82.0百萬元)。於二零一八年十二月三十一日，本集團以銀行貸款總額計算之資本負債比率(以年末之債務總額除以年內之資產總值x 100%計算，而債務界定為包括流動及非流動計息借貸)約為24.7%，而於二零一七年十二月三十一日則約為17.5%。

於二零一八年十二月三十一日，本集團有定息銀行貸款人民幣48.0百萬元(二零一七年：人民幣40.0百萬元)，浮息銀行貸款約為人民幣73.0百萬元(二零一七年：人民幣42.0百萬元)。於二零一八年十二月三十一日，本集團定息銀行借貸之實際年利率介乎4.35%至4.80%，而本集團浮息銀行借貸之實際年利率為5.17%至5.22%(二零一七年：定息年利率：4.99%至5.03%；浮息年利率：4.95%)。於回顧年度，本集團之資金及庫務政策並無重大變動。

本集團大部分資金已存入中國之銀行及香港持牌銀行。管理層相信本集團擁有足夠現金及現金等價物應付下一財政年度之承擔及營運資金需要。

本集團繼續推行謹慎財務管理政策及監察基於總負債對總資產比率之資本結構。

### 利率及外幣風險

本集團受關於浮息借貸的現金流量利率風險影響。由於銀行結餘之現行市場利率波動，已抵押銀行存款及銀行結餘亦使本集團面對現金流量利率風險。本集團過往並無使用任何金融工具對沖利率潛在之波動。由於本集團預計銀行存款利率不會出現重大波動，管理層認為因已抵押銀行存款及銀行結餘引致之現金流量利率風險不大。為減低利率波動之影響，本集團打算透過籌措定息及浮息債務管理利率開支，以及將繼續評估及監察本集團利率風險，並於預期面對重大利率風險時考慮其他必要行動。

## 管理層討論及分析

本集團面對外幣風險。本集團收入中大部分按美元計值，而若干貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘、貿易應付款項及其他應付款項及來自一名股東貸款則分別按美元、日圓及港元計值，而大部分經營費用以人民幣計值，而本集團之報告貨幣為人民幣。

本集團並無外幣對沖政策。倘外幣波動，本集團可能需要提高其產品定價以抵銷生產成本之增加。就價格而言，此或削弱本集團產品之市場競爭力及引致收入下降。未來，管理層將監察外匯風險，及於有需要時考慮對沖或計及重大外幣風險。

### 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 集團資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團之銀行貸款乃以賬面值分別約為人民幣20.0百萬元、人民幣78.6百萬元、人民幣11.2百萬元及零(於二零一七年十二月三十一日：分別為無、人民幣66.3百萬元、人民幣11.5百萬元以及人民幣6.8百萬元)之本集團銀行存款、樓宇、土地使用權及機器作抵押。於二零一八年十二月三十一日，本集團並未質押其銀行存款(於二零一七年十二月三十一日：人民幣1.5百萬元)以獲取短期應付票據。

### 人力資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱用約2,300名僱員。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團總員工成本(扣除董事及主要管理層酬金)約為人民幣91.0百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣87.7百萬元)。本集團之薪酬待遇主要部分包括基本薪金、醫療保險、酌情現金花紅及退休福利計劃。本集團對僱員表現進行定期檢討，而其薪金及花紅與表現相關。本集團既無經歷與其僱員發生任何重大問題或因勞資糾紛而使營運停頓，亦無經歷任何招聘及挽留資深僱員之困難。本集團與其僱員維持良好關係。

### 末期股息

董事會並無建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一七年：無)。

### 重大收購和出售

於截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，集團內並無重大收購和出售事項。

### 展望

展望二零一九年，中國紡織行業面臨的外部環境更趨複雜嚴峻，市場上各種不確定因素明顯增多。美元流動性收縮及國際貿易保護主義加劇，增加了全球經濟的下行風險，此外，中國宏觀經濟也將因為國際環境風險上升而面臨較大壓力。特別是中美貿易摩擦進展曲折，短期內不太可能徹底解決，令紡織行業國際貿易環境變得不明朗，不僅直接影響出口訂單以及相關產業，也將對國際紡織發展前景帶來更多變數。

當前經營環境難關重重，風險因素亦日漸增多。作為盡職的上市企業，本集團將繼續緊守業務，奉行更為謹慎的發展策略，同時為了拓闊收入來源及平衡營運風險，本集團正積極物色更具潛力和價值的新業務投資，希望通過更多元化的業務組合，旨在充分把握市場機遇，以實現可持續發展，並為股東帶來更理想的回報。

# 董事及高級管理層之履歷簡介

## 執行董事

王彬先生，54歲，中國第十二屆全國人民代表大會代表、博士生導師及西南財經大學的兼職教授以及中國註冊會計師。彼於二零零三年六月從西南財經大學取得經濟學博士學位。王彬先生曾於政府機關及國有企業擔任多個職位，包括擔任中國四川省政府國有資產監督管理委員會副主任及四川發展(控股)有限責任公司董事長。王彬先生自二零一五年十月以來一直擔任海南海德實業股份有限公司副董事長及在二零一五年十月到二零一六年九月兼任總經理，該公司股份於深圳證券交易所上市(股份代號：000567)。

王先生已與本公司訂立服務協議。據此，彼擔任本公司之執行董事，為期三年(惟須根據本公司組織章程大綱及細則於本公司股東大會上輪值退任及膺選連任)，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。根據該服務協議，王先生將向本公司收取每年1,200,000港元之董事袍金。該筆董事袍金乃參照當前市況及彼於本公司之職務及職責而釐定，且不時由本公司薪酬委員會檢討。截至本報告日期，概無就王先生於本公司擔任之董事職位向其提供任何其他利益。

田英女士，54歲，高級會計師。彼於一九八八年七月畢業於東北財經大學，獲得統計學專業學士學位。彼於二零一二年十一月畢業於香港浸會大學，獲得會計金融專業碩士學位。於二零一五年三月，彼獲委任為華興電力股份公司主席。此前，田女士於北京三吉利能源股份有限公司工作逾15年，擔任該公司總會計師兼副總經理等多個職位。

田女士已與本公司訂立服務協議。據此，彼擔任本公司之執行董事，為期三年(惟須根據本公司組織章程大綱及細則於本公司股東大會上輪值退任及膺選連任)，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。根據該服務協議，田女士將向本公司收取每年1,200,000港元之董事袍金。該筆董事袍金乃參照當前市況及彼於本公司之職務及職責而釐定，且不時由本公司薪酬委員會檢討。截至本報告日期，概無就田女士於本公司擔任之董事職位向其提供任何其他利益。

## 董事及高級管理層之履歷簡介

**杜書偉先生**，51歲，現任永泰集團有限公司副總裁。杜先生於一九九零年畢業於中南財經大學並獲授經濟學學士學位，二零零零年畢業於中南財經政法大學碩士研究生並授工商管理碩士學位，二零零九年畢業於華中科技大學並授管理學博士學位及二零一二年畢業於法國格勒諾布爾大學並授高層管理人員工商管理碩士學位。

杜先生曾於一九九零年七月至二零零一年九月期間任職於同濟醫科大學同濟醫院。彼於一九九零年七月至一九九六年一月期間擔任財務處會計師，一九九六年一月至一九九七年一月期間擔任經濟管理辦公室副主任，一九九七年一月至一九九八年三月期間擔任經濟管理辦公室主任並於一九九八年三月至二零零一年九月期間擔任財務處處長。杜先生於二零零一年九月至二零零八年九月期間擔任華中科技大學同濟醫院總會計師並於二零零八年九月至二零一八年一月期間擔任副院長。自二零一八年三月起，杜先生於永泰集團有限公司任職副總裁。

杜先生已與本公司訂立服務協議。據此，彼擔任本公司之執行董事，為期三年(惟須根據本公司組織章程大綱及細則於本公司股東大會上輪值退任及膺選連任)，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。根據該服務協議，杜先生將向本公司收取每年1,200,000港元之董事袍金。該筆董事袍金乃參照當前市況及彼於本公司之職務及職責而釐定，且不時由本公司薪酬委員會檢討。截至本報告日期，概無就杜先生於本公司擔任之董事職位向其提供任何其他利益。

### 非執行董事

**張炎林先生**，50歲，於一九九零年七月畢業於中南財經大學，獲得經濟學學士學位。從二零零二年七月至二零零四年十月，彼擔任深圳華晟投資發展有限公司總經理。從二零零二年八月至二零零四年十一月，彼擔任美好置業集團股份有限公司(前稱名流置業集團股份有限公司)監事，該公司股份於深圳證券交易所上市(股份代號：000667)。從二零零四年十一月至二零零八年六月，張炎林先生擔任南京新蘇置業有限公司董事兼總經理，永泰投資控股有限公司董事會辦公室主任，以及徐州永泰房地產開發有限公司董事、副總經理及代董事長。自二零一五年十一月以來，彼一直擔任永泰控股的董事長助理及企業管理部總經理。自二零一六年八月十日以來，彼一直擔任深圳市永泰融資租賃有限公司之董事長及總經理。自二零一六年九月十七日以來，彼一直擔任永泰科技投資有限公司之董事及總經理。

## 董事及高級管理層之履歷簡介

張先生已與本公司訂立服務協議。據此，彼擔任本公司之非執行董事，為期三年(惟須根據本公司組織章程大綱及細則於本公司股東大會上輪值退任及膺選連任)，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。根據該服務協議，張先生將向本公司收取每年200,000港元之董事袍金。該筆董事袍金乃參照當前市況及彼於本公司之職務及職責而釐定，且不時由本公司薪酬委員會檢討。截至本公告日期，概無就張先生於本公司擔任之董事職位向其提供任何其他利益。

### 獨立非執行董事

徐敦楷先生，67歲，現任中南財經政法大學校友總會會長。彼曾擔任中國高等教育學會高等財經教育分會副理事長，以及中南財經政法大學教育發展基金會法定代表人。彼於一九八二年一月畢業於湖北財經學院，獲得哲學學士學位。彼於一九八四年九月至一九八五年七月於武漢大學完成進修經濟學碩士主要課程。彼為《民國時期企業經營管理思想史》的作者。彼曾組織編纂《財經大辭典》(第二版)。彼亦領導一個國家社會科學基金研究項目。

徐先生透過委任函方式獲委任，為期三年(惟須根據本公司組織章程大綱及細則於本公司股東大會上輪值退任及膺選連任)，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。根據該委任函，徐先生將向本公司收取每年150,000港元之董事袍金。該筆董事袍金乃參照當前市況及彼於本公司之職務及職責而釐定，且不時由本公司薪酬委員會檢討。截至本公告日期，概無就徐先生於本公司擔任之董事職位向其提供任何其他利益。

馮馨女士，37歲，於金融服務、投資及金融管理(包括於投資銀行、私募股權投資及財務審計的經驗)領域擁有逾10年經驗。彼持有廈門大學會計專業學士學位及密歇根大學羅斯商學院工商管理碩士學位。馮馨女士先前曾擔任德勤華永會計師事務所(深圳分所)高級審計師及中國國際金融股份有限公司投資銀行部副總裁。彼亦曾擔任國開金泰資本投資有限責任公司總經理。彼現任紅杉資本中國基金董事總經理。

## 董事及高級管理層之履歷簡介

馮女士透過委任函方式獲委任，為期三年(惟須根據本公司組織章程大綱及細則於本公司股東大會上輪值退任及膺選連任)，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。根據該委任函，馮女士將向本公司收取每年150,000港元之董事袍金。該筆董事袍金乃參照當前市況及彼於本公司之職務及職責而釐定，且不時由本公司薪酬委員會檢討。截至本公告日期，概無就馮女士於本公司擔任之董事職位向其提供任何其他利益。

胡全森先生，51歲，為高級會計師及中國註冊會計師。彼於一九九零年七月從中南財經大學獲得經濟學學士學位，於二零零五年十二月從中南財經政法大學獲得金融碩士學位。從二零零四年五月至二零一零年十月，彼曾擔任武漢國際信託投資公司審計部經理。彼自二零一零年十月至二零一五年三月亦擔任國通信託有限責任公司(前稱為方正東亞信託有限責任公司)審計部總經理並自二零一五年三月起一直擔任該公司信託資產管理部總經理。

胡先生透過委任函方式獲委任，為期三年(惟須根據本公司組織章程大綱及細則於本公司股東大會上輪值退任及膺選連任)，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。根據該委任函，胡先生將向本公司收取每年150,000港元之董事袍金。該筆董事袍金乃參照當前市況及彼於本公司之職務及職責而釐定，且不時由本公司薪酬委員會檢討。截至本公告日期，概無就胡先生於本公司擔任之董事職位向其提供任何其他利益。

### 高級管理層

李彥昇先生，38歲，為本公司財務總監兼公司秘書(「公司秘書」)。李先生負責監察本集團之財務規劃及管理。李先生透過其過往工作積逾11年財務控制及會計經驗。彼曾於二零零二年至二零零七年期間任職於一家國際知名核數師事務所，具核數經驗。彼於二零一七年九月獲委任為GEM上市公司瑩嵐集團有限公司(股份代號：8470)的獨立非執行董事。於二零一零年八月加入本集團出任財務總監前，彼於二零零九年出任聯交所主板上市公司唯冠國際控股有限公司(股份代號：334)之財務經理，具財務控制、會計及公司秘書事宜方面之經驗。李先生於二零零二年畢業於香港城市大學，取得會計學學士學位。彼自二零零八年起為香港會計師公會會員。

## 董事及高級管理層之履歷簡介

**王韶華先生**，51歲，執行董事。王韶華先生於紡織業擁有逾23年經驗。彼自二零零四年五月起一直出任諸城裕泰針織之總經理，並於二零零九年十二月獲委任為其董事。

王先生畢業於山東省紡織工業學校，於一九八七年七月取得針織專業大學專科學位。彼於一九九三年九月至一九九六年六月完成其中共山東省委黨校經濟管理兼讀課程及取得其證書。

彼亦自二零零四年十一月起出任諸城裕民針織之董事及自山東廣豪成立起出任其董事。

**劉心德先生**，52歲，為諸城裕泰針織有限公司及諸城裕民針織有限公司之董事。劉先生負責諸城裕民針織有限公司之產品管理及設備管理。彼於二零零一年三月加入諸城裕泰針織有限公司出任採購員，並於二零零三年六月晉升為辦事處經理。劉先生於一九八九年七月自山東大學取得其國民經濟管理學學士學位。

**季太梅女士**，49歲，為諸城裕泰針織有限公司之副總經理，主責產品管理。於二零一零年四月獲委任為副總經理前，彼於二零零四年六月至二零一零年四月期間同時兼任諸城裕泰針織有限公司之產品規劃部主管及總經理助理。彼加入本集團前，曾於一九八九年九月至二零零四年五月期間任職於山東蘭鳳針織集團，並自一九九九年七月起擔任成衣工場主任。季女士於一九九四年七月自山東廣播電視大學取得其會計高等專科學位。

**周麗女士**，46歲，為諸城裕泰針織有限公司之副總經理。彼於二零一零年四月獲委任為副總經理前，彼自二零零五年十二月起擔任諸城裕泰針織有限公司之銷售經理，並於二零零七年八月十五日獲委任為諸城裕泰針織有限公司之總經理助理。受聘於本集團前，彼曾於一九九二年八月至二零零五年十月期間任職於山東蘭鳳針織集團，離職時為進出口部副總經理。周女士畢業於山東省紡織工業學校，於一九九二年七月取得其紡織中專文憑學位。彼讀畢山東省幹部函授大學之三年遙距課程後，亦於一九九六年六月取得經濟管理大學專科學位。

# 環境、社會及管治報告

## 目錄

關於本報告 .....	23
報告範圍 .....	23
編製基準 .....	23
刊發報告 .....	23
對本報告提出意見 .....	24
我們的參與 .....	24
我們的業務 .....	29
企業管治 .....	29
產品責任 .....	31
供應鏈管理 .....	33
反貪污 .....	34
我們的人才 .....	35
僱傭及勞工準則 .....	35
健康與安全 .....	37
發展及培訓 .....	38
我們的環境 .....	41
環境政策 .....	42
環境影響 .....	43
資源使用 .....	46
環境及自然資源 .....	49
我們的社區 .....	49
附錄一：本集團於報告期間遵循重要法律法規的情況 .....	50
附錄二：環境、社會及管治報告內容索引 .....	53

## 環境、社會及管治報告

### 關於本報告

環境、社會及管治報告(「本報告」)概述廣泰國際控股有限公司及其附屬公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)就二零一八年的可持續發展議題作出的努力及成就。本報告披露本集團致力於可持續發展的政策及慣例。作為與本集團所有持份者溝通及增進了解的平台，本報告亦載有對持份者主要的期望及關注的回應行動的資料。本報告須與本公司的二零一八年年報一併閱讀，尤其是其中所載的企業管治報告。

本報告已獲本公司董事(「董事」)會(「董事會」)批准。

### 報告範圍

本報告包含本集團的可持續相關議題，以及本集團所控制的相關政策、措施及活動。本報告涵蓋的期間為二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日(「報告期間」)。本報告所述實體主要包括於香港，中華人民共和國(「中國」)及緬甸聯邦共和國(「緬甸」)的附屬公司。物理範圍則包括位於中國的辦公室及位於中國及緬甸的工廠。

本集團主要從事紡織及服裝，包括織造、染整、印花、裁剪及縫製。本集團的主要環境影響及社會影響乃於中國及緬甸進行營運活動時產生。因此，本報告僅披露本集團認為屬重要的中國及緬甸業務的二零一八年關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)。本集團將繼續優化及改善關鍵績效指標的披露，以提供更全面的營運業績。

### 編製基準

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則附錄27環境、社會及管治報告指引(「環境、社會及管治指引」)而編製。本報告已遵守環境、社會及管治指引的「不遵守就解釋」條文。此外，披露資料的選取乃基於重大性評估的結果。

環境、社會及管治指引所勾劃的報告原則(重要性、量化、平衡及一致性)已採納於本集團的報告常規。

### 刊發報告

本報告以中英文雙語版本刊發。倘中文版本與英文版本存在任何不一致，一概以英文版本為準。本報告的電子版本載於本集團網站<http://www.greatimeintl.com>。

### 對本報告提出意見

本集團日後將持續改進及完善此本報告的內容及呈列方式。歡迎閣下聯絡本公司，就本報告提問或反映意見。請電郵至[info@greatimeintl.com](mailto:info@greatimeintl.com)。

### 我們的參與

本集團聘請了獨立第三方顧問協助識別持份者及評估重要性。識別持份者的過程涉及按標準衡量、面訪及實地拜訪。主要持份者包括「政府及監管機構」、「主要股東」、「金融機構及潛在投資者」、「散戶」、「僱員」、「客戶」、「供應商」、「分銷商」、「業務夥伴」、「同業／行業協會」及「社區」。

本集團重視與持份者保持溝通及互動，建立多元化溝通渠道，如表一所列示。透過該等渠道，本集團得以繼續了解持份者的預期，且獲得寶貴的反饋意見，有助本集團進一步發展及優化其可持續發展策略。

## 環境、社會及管治報告

表一：與主要持份者的溝通渠道

持份者	預期	溝通渠道
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律及法規</li> <li>依法納稅</li> <li>推動區域經濟發展及僱傭</li> <li>資料披露</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>現場檢驗</li> <li>透過工作會議、工作報告編製及提交批准開展研究及討論</li> <li>諮詢</li> <li>年報</li> <li>網站</li> </ul>
主要持份者	<ul style="list-style-type: none"> <li>穩定收入及保障其投資</li> <li>股東利益及公平待遇保障</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東週年大會及其他股東大會</li> <li>年報及其他公告</li> <li>電郵、電話通訊及公司網站</li> </ul>
金融機構及潛在投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>資料披露及透明度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期會議</li> <li>年報及其他公告</li> <li>電郵、電話通訊及公司網站</li> </ul>
散戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>穩定投資回報</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>年報及其他公告</li> <li>電郵、電話通訊及公司網站</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>保障僱員的權利及利益</li> <li>理想的工作環境</li> <li>職業發展機會</li> <li>自我實現</li> <li>健康與安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議</li> <li>培訓、研討會及簡介會</li> <li>文化及體育活動</li> <li>公司通訊</li> <li>內聯網及電郵</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

持份者	預期	溝通渠道
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>安全高質產品</li> <li>穩定關係</li> <li>資料透明度</li> <li>商業信譽及道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>網站、宣傳冊及年報</li> <li>電郵及客戶服務熱線</li> <li>意見反饋表</li> <li>定期會議</li> </ul>
供應商 分銷商	<ul style="list-style-type: none"> <li>長期合作關係</li> <li>商業誠信</li> <li>公平及透明度</li> <li>分享資料資源</li> <li>降低風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>業務會議、供應商會議、電話及面訪</li> <li>定期會議</li> <li>審核及評估</li> <li>投標流程</li> </ul>
業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>供應鏈管理</li> <li>產品品質管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>實地拜訪</li> <li>不定期會議</li> </ul>
同業／行業協會	<ul style="list-style-type: none"> <li>經驗分享</li> <li>社團組合／公平競爭</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>行業會議</li> <li>實地拜訪</li> </ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>創造社區利益</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>網站以及環境、社會及管治報告</li> </ul>

本集團已於獨立第三方顧問的協助下就其環境、社會及管治報告進行其首次可持續相關重要性評估。作為一個好開始，該重要性評估已邀請本集團的主要股東、高級管理層及僱員參與，共同為探討本集團可持續相關議題的重要性作出重大貢獻。

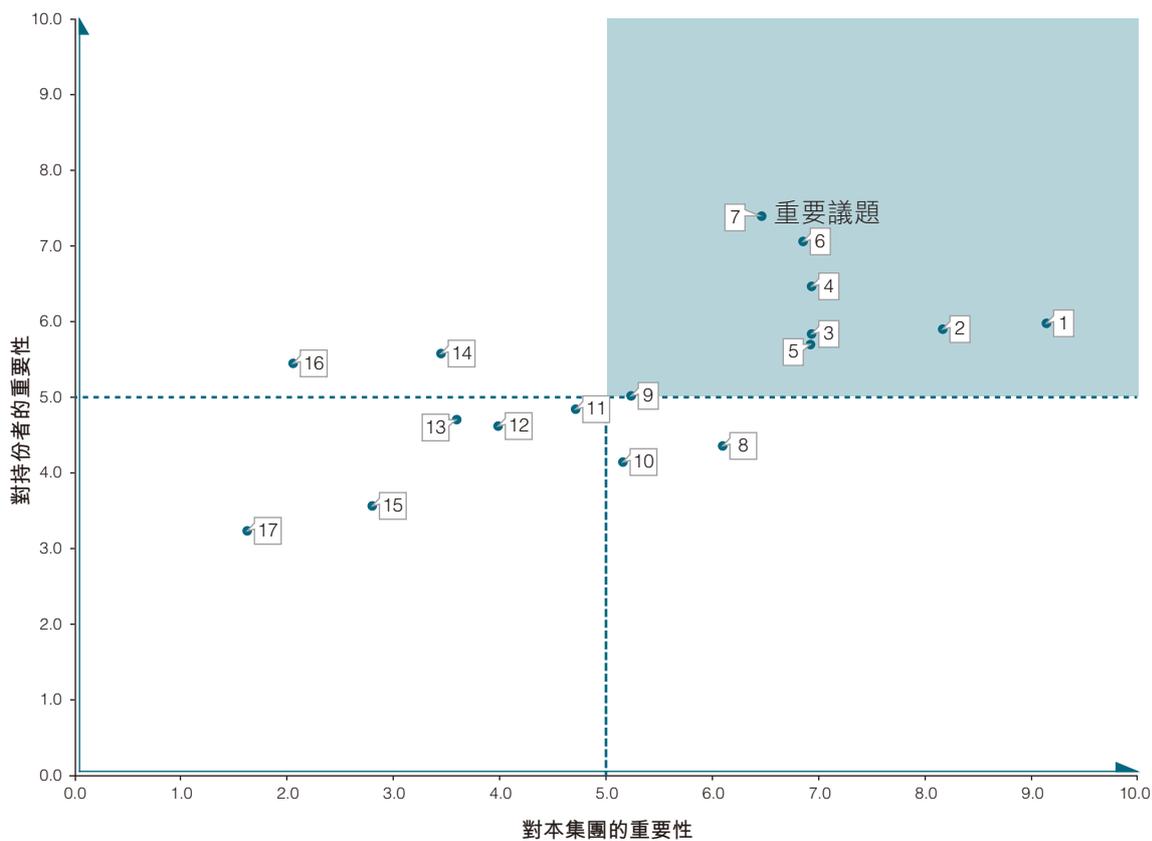
作為篩查及識別本集團的可持續議題行動的一部分，本集團從環境、社會及管治指引的「環境」及「社會」部分、全球報告倡議組織(普遍被稱為GRI)所編製《行業可持續議題：持份者想知道甚麼？》的「紡織、服裝、鞋履及奢侈品」一節以及與同業標準比較的結果抽取了相關的議題，以組成一批可持續相關議題。本集團高級管理層繼而根據其對於本集團及成衣業的了解從中選取最為相關的議題，並識別最相關的議題，將其放進問卷調查的主體，方便其後與持份者互動。

問卷的受訪者(包括參與是次評估的本集團主要股東、高級管理層及僱員)獲邀根據其利益為該等最相關的議題排序。這裡假設了主要股東及高級管理層代表本集團的利益評估其重要性，而僱員則代表其自身的利益評估重要性。本報告的結構及披露乃根據重要性矩陣編製。

## 環境、社會及管治報告

以下重要性矩陣列示識別為本集團重要議題的相對重要性。識別為高度相關及重要的議題置於重要性矩陣的右上方，而並非相關及重要的議題則置於重要性矩陣的左下方。

本集團的重要性矩陣



- 1. 產品責任
- 3. 勞工準則
- 5. 企業管治及風險管理
- 7. 健康與安全
- 9. 排放及管理
- 11. 用水及效率
- 13. 化學品使用及管理
- 15. 社區參與及貢獻
- 17. 反貪污
- 2. 產品及服務品質
- 4. 僱員發展及培訓
- 6. 僱傭及福利
- 8. 供應鏈管理
- 10. 採購
- 12. 能源使用及效率
- 14. 室內空氣品質
- 16. 婦女工作環境及歧視

重要性評估的結果顯示，持份者認為以下議題對本集團屬於重要：

- 產品責任
- 產品及服務品質
- 僱傭及福利
- 健康與安全
- 僱員發展及培訓
- 勞工準則
- 企業管治及風險管理
- 供應鏈管理
- 排放及管理

本集團全然知悉上述對於其業務策略及經營的重要性分析結果，且本報告於以下各節全然考慮及兼顧持份者對於識別為重要的議題的關注。

表二：本報告各節就識別為重要的議題的回應

重要議題 (由最高至最低等級)	與受訪者溝通時所用的 簡要議題定義	本報告回應該議題的章節
產品責任	與客戶的私隱事宜、廣告、標籤、知識產權等有關的管理	我們的業務－產品責任
產品及服務品質	與產品及服務品質有關的管理	我們的業務－產品責任
僱傭及福利	與補償及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多樣性及反歧視等有關的管理	我們的人才－僱傭及勞工準則
健康與安全	與工作環境及職業危險有關的安全相關管理	我們的人才－健康與安全

## 環境、社會及管治報告

重要議題 (由最高至最低等級)	與受訪者溝通時所用的 簡要議題定義	本報告回應該議題的章節
僱員發展及培訓	與僱員發展及培訓有關的管理	我們的人才－發展及培訓
勞工準則	與童工及強迫勞動有關的管理	我們的人才－僱傭及勞工準則
企業管治及風險管理	本集團的管治、經營及風險管理	我們的業務－企業管治
供應鏈管理	與供應鏈的環境及社會風險有關的 管理	我們的業務－供應鏈管理
排放及管理	與排放有關的管理	我們的環境－排放

### 我們的業務

本集團致力於可持續發展，以減低風險及把握與其業務相關的機會。本集團相信維護良好企業管治措施對確保有效內部控制及保障股東、客戶、僱員及本集團的長遠利益十分重要。本集團肩負其產品的全部責任，全心全意保持其產品的品質，且絕不會就安全及環保最高標準方面的需要作出妥協，同時認同有需要與其供應商建立緊密而長期的業務關係。此外，本集團其中一項核心價值為維持最高標準的廉正，以持續發展業務。

有關企業管治、產品責任、供應鏈管理及反貪污的常規於以下分節介紹。

### 企業管治

#### 管治

董事會負責領導及監控本公司，並負責監管本集團之業務、方針、財務表現及企業管治功能。董事會獲各功能性委員會協助履行其職責及監管本集團特定範疇的活動，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(統稱「委員會」)，各獲分派特定責任。

表三：委員會及其相應功能

委員會	功能
審核委員會	<p>向董事會提供有關外聘核數師聘任、續聘及罷免之建議</p> <p>批准外聘核數師之薪酬及聘用條款及有關該等核數師辭任或解聘之任何問題</p> <p>監督財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告之完整性，及審閱其中包含之重大財務報告判斷</p> <p>檢討財務控制、內部監控及風險管理系統</p>
薪酬委員會	<p>就董事及高級管理層所有報酬之政策及結構，及就建立一個正式且透明之程序以制訂此等薪酬政策向董事會提出建議</p> <p>確定所有執行董事及高級管理層之具體薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及薪酬金額(包括就彼等失去或終止職務或委任而應支付之任何賠償)，及就非執行董事之薪酬向董事會提出建議</p> <p>參照董事會不時形成決議之企業目標及目的檢討及批准以表現為基礎之報酬</p>
提名委員會	<p>制定提名政策以供董事會考慮及實行董事會制定之提名政策</p> <p>至少每年檢討董事會之架構、人數及組成，並就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</p> <p>物色及提名具備合適資格可擔任董事會成員之人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見</p> <p>評核獨立非執行董事之獨立性</p> <p>就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議</p> <p>遵照董事會可能不時規定或本公司組織章程大綱及細則所載或法例施加之任何規定、指示及規例。</p>

## 環境、社會及管治報告

高級管理層負責本公司之日常管理、行政及營運，各部門主管負責業務之各個方面之管理及營運。董事會特別委託高級管理層執行之主要企業事宜包括籌備中期及年度報告及公佈、董事會所採納執行之業務策略及措施、推行妥善內部監控制度及風險管理程序以及遵守有關法例、規則與規例。

### 風險管理及內部控制

董事會負責本集團之風險管理及內部控制並就其有效性作出審閱。董事會要求高級管理層設立和保持良好及有效之風險管理及內部控制系統。風險管理的功能包括風險識別、風險評估、風險應對、風險監察及匯報，以識別、評估及管理重大風險；內部管控之架構則包括中央導向、資源分配和對各個業務單位操作之風險管理，並由業務單位如人力資源、資訊系統及財務所支援。本集團已制定監控程序，旨在保障資產不會被未經授權挪用及處置；確保遵守有關法例、規則及規例；確保有關為業務或刊發用途提供可靠財務資料之會計記錄得到妥善保管；及針對重大錯誤陳述、損失或欺詐行為提供合理保證。

本集團已制訂程序，用以檢討風險管理與內部監控系統之有效性及處理重大內部監控失誤。本集團財務部負責定期審閱本集團之內部監控系統、營運效率及對相關政策及程序之遵循狀況，以確保所有業務單位擁有一套有效之內部控制體系。財務部對主要營運及關鍵操作之控制及相關風險作出獨立之審閱後，會向審核委員會報告其發現並就加強本集團內部監控提出建議。

更多有關企業管治、風險管理及內部監控的詳情，請參閱第59頁的企業管治報告。

### 產品責任

本集團致力達成其產品責任，保護知識產權及確保產品品質。品質部門負責監察及維持整個生產鏈，包括採購、貯存、生產及運輸的過程。遵循相關法律法規的政策及有關產品品質的目標由品質部門制定及審閱。此外，品質部門負責執行品質管理系統及監察產品品質，以至定期對各生產程序作出檢查。品質控制年度分析及提升品質控制建議獲概述並呈交至高級管理層。

內衣產品附帶的標籤按客戶的要求製作，並且本集團對標籤方面並無控制權，同時本集團對其布料產品上的標籤擁有控制權及根據相關法律法規製作該等標籤。本集團並不將廣告視為重要事宜。

### 品質控制

本集團一直秉承「今天的品質決定明天的市場」的信念，竭力提升品質管理系統。我們的工廠採納了多個品質控制相關系統。

本集團於僱員間推行8S(整理、整頓、清掃、清潔、素養、安全、節約及學習)管理概念。於每一個生產步驟進行品質檢驗。

生產布料的原材料基本上包括棉紗及染印相關物料，而內衣生產涉及使用布料、縫針、鈕扣及拉鍊。為保證原材料的品質，原材料抵達倉庫後隨即進行檢查及文件記錄工作。

此外，本集團重視其他影響其產品品質的因素。本集團倉庫及生產設施的設計及建造均符合國家規定的標準。

全面檢查半成品及成品布料，以確保符合客戶的特定要求。半成品及成品布料需經過三個品質檢測點。

- 一級檢測於坯布染印前進行；
- 二級檢測於染印程序完成後進行，以確保已染印布料的顏色及品質符合客戶的訂單要求；
- 三級檢測時，布料會被放置於拉幅機上，進行以下程序：
  - 清理、擰乾及弄乾；
  - 檢查布料的編織圖案及顏色；
  - 辨識厚度上的瑕疵；及
  - 進行目測(主要透過觸摸檢查)。

布料其後會通過物理、化學及細菌測試，進一步確保品質。負責品質保證的人員發出品質檢驗報告。此後，成品布料會被運往倉庫貯存。

根據內衣產品品質控制的要求，負責各生產環節的人員需要檢驗從上一個環節收取的項目，以確保品質。

## 環境、社會及管治報告

已實施的品質控制相關系統及所獲認證包括：

- 企業資源計劃管理系統
- 豐田生產方式
- 環球服裝生產社會責任認證
- 工作場所狀況評估認證
- 商務社會合規措施認證
- PUMA 認證
- ISO 9001:2015 質量管理

### 產品安全與健康

產品安全與健康方面，我們僅會選取位於中國及外地知名的化學品公司，取得中國有關當局批准出售及使用的染料及化學品。本集團嚴禁在產品中使用含有歐盟、美國及中國禁用化學品的化學添加劑。

### 保障私隱事宜

與客戶及其產品有關的資料均作高度機密處理。本集團嚴禁僱員在任何情況下披露任何客戶的資料。取得客戶資料需要本集團的電腦系統核准，僅授予獲授權的人員。

### 知識產權保護

本集團擁有多重保護，如訂立保密協議、執行內部安全系統及策略以及遵循相關法律法規，以保護其知識產權。僱員須簽署一份僱傭協議，當中訂明禁止向任何第三方洩露本集團的任何專有知識產權。

### 供應鏈管理

本集團高度重視供應鏈管理，尤其是供應商及分包商的社會表現。物料的採購受《物料採購內部監控程序》所控制，對供應商管理作出管制。此外，本集團已制定及實施一項內部策略，即《供應商／分包商社會責任監控程序》，根據基於社會責任方面的表現選擇供應商及分包商，尤其是勞工準則方面。《供應商／分包商社會責任監控程序》訂明倘確認有聘用童工及強迫勞動的情況，將停止與有關供應商的合作。供應部門獲指定負責評估供應商及分包商的表現。

評估供應商及分包商於社會責任方面的表現的程序：

- 供應部門依據所收集的資料審核供應商及分包商於社會責任方面的表現；供應商及分包商將於現場評估後才獲發資格
- 供應部門為每名認可供應商及分包商建立檔案，載列評估結果、證明、改進記錄、與社會責任有關之認證等
- 所有供應商及分包商應在與本集團訂立合約前簽署承諾書，以示對《供應商／分包商社會責任監控程序》內包含的社會責任作出承擔
- 供應部門將探訪供應商及分包商，以評估及記錄其於社會責任方面的表現
- 倘供應部門發現童工、強迫勞動及任何其他違反相關勞工法及有關社會責任管理系統的法律法規的重大事宜，則將終止與該等供應商及分包商的合作；供應部門亦將了解供應商及分包商的下級供應商，以防止下級供應商的工作場所出現童工及強迫勞動
- 倘供應商及分包商拒絕現場審核，本集團將不予考慮此等供應商及分包商
- 倘供應商或分包商獲得社會責任8000(SA8000)認證或符合世界知名採購評估標準，僅在其可提供相關證書或評估報告以作覆核其聲稱的良好表現下，豁免現場評估

### 反貪污

本集團嚴禁賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢及其他違法行為。本集團已知會僱員遵行勞工合約及員工手冊訂明的規則，並鼓勵僱員透過舉報制度舉報不當及不法行為。本集團已於《舉報管理及反饋系統政策》內承諾會嚴格保密舉報人的資料。人力資源部門負責舉報制度的管理。

反貪污有關規則包括但不限於以下各項：

- 要求現職僱員拒絕自本集團的供應商或夥伴收取任何利益
- 要求應徵人士申報其與本集團現職僱員及業務夥伴的關係(如有)

## 環境、社會及管治報告

根據《離任／罷免審核系統政策》，本集團就不當及不法行為的管理涵蓋離任或被罷免人士。內部審核部門負責有關管理的組織、便利及監督。一般而言，《離任／罷免審核系統政策》要求評估及界定僱員於其任期內的責任，該等責任包括不當及不法行為導致的任何風險及經濟損失。因此，已離職人士仍需負上相關的責任。《離任／罷免審核系統政策》有助改善人員的問責性及保障本集團的利益。

更多有關本集團遵循相關法律法規的詳情，請參閱附錄一。

### 我們的人才

本集團竭力為其僱員及應徵人士營造零歧視的工作環境，並對協助本集團開發及交付優質產品的僱員深表謝意。

#### 僱傭及勞工準則

本集團相信，其持續發展與僱員密切相關。所有僱員的權利由本集團所遵守的有關法律法規及人力資源相關法規政策所保障。員工的招聘標準、晉升、薪酬、工時、休息時間、節假日、合約終止、賠償及福利事宜均在《人力資源管理規例》內清晰列明。本集團薪酬待遇的主要組成部分包括基本薪金、醫療保險、酌情現金花紅及退休福利計劃。本集團亦致力於實現不同種族、教育、工作經驗、國籍、知識及技能的多元化僱員組合。此外，《人力資源管理規例》清晰列明禁止童工及強迫勞動。

招聘及僱傭乃以公平及平等方式進行。招聘過程及僱傭決策注重申請人的工作經驗、技術技能及工作表現，絕不就年齡、性別、國籍、種族、性取向、身體殘疾及婚姻狀況各方面作出歧視。

勞工合約或僱傭協議乃由本集團與僱員訂立，當中明確列明相關詳情，以保障雙方利益。勞工合約的終止及僱員的解僱乃嚴格按照相關法律法規，以充分保障僱員及本集團的權利和義務。本集團向於正常工作時間後工作的僱員提供合理的加班費(如需要)。

本集團已於《人力資源管理規例》設定招聘的最低年齡要求，符合《中華人民共和國勞動法》相關章節規定。本集團職位的申請人將被要求提供其身份證，以確保其符合最低年齡要求。僱傭決策經若干部門批核及審閱。本集團亦遵從內部法規設置程序受理僱員對任何事宜(包括童工及強迫勞動)的投訴及反饋。倘發生任何違規事件，本集團會展開調查，解決該事件並杜絕其再次發生。此外，本集團會就兒童回歸校園與其監護人協商。

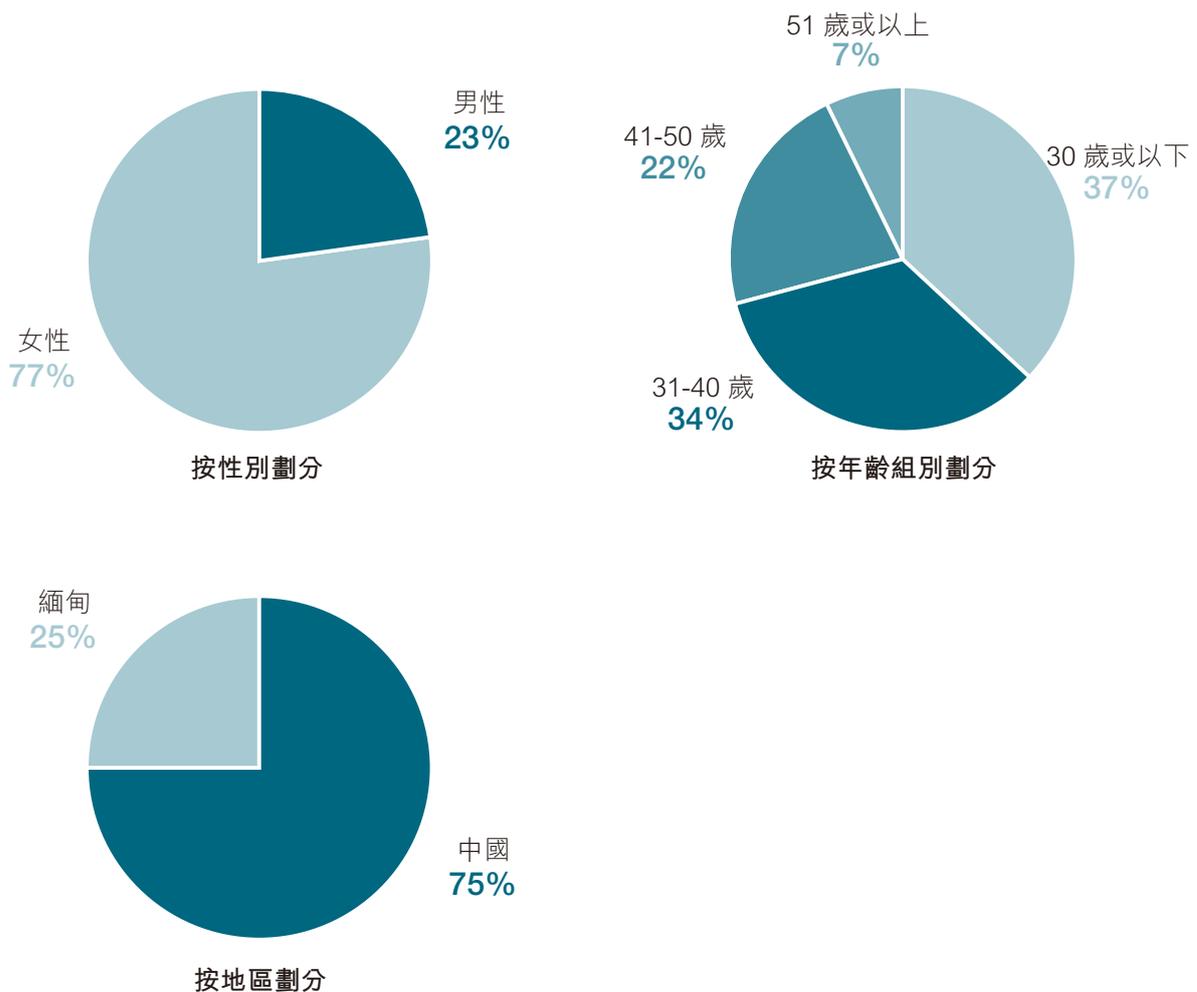
有關僱員晉升，本集團會考慮並審視每名僱員的表現及能力，以達到公平及積極的晉升。

本集團已為其僱員建立一套福利制度。僱員依照相關法律法規及《人力資源管理規例》享有法定節假日、帶薪年休假、病假、事假等。本集團為僱員提供多項福利，如節假日補貼、探親假、免費餐、交通及住房補助。本集團會每年規劃及審核福利預算。

本集團提倡工作生活平衡的文化，提供多樣化的活動，如公司年會、知識競賽、休閒旅遊、優秀員工獎勵等。該等活動有助僱員放鬆，加強僱員之間的溝通。

更多有關本集團遵循相關法律法規的詳情，請參閱附錄一。

### 二零一八年僱員資料



## 環境、社會及管治報告

	二零一八年	二零一七年
<b>按性別劃分僱員</b>		
男性(%)	<b>23</b>	21
女性	<b>77</b>	79
<b>按年齡組別劃分僱員</b>		
30歲或以下	<b>37</b>	46
31-40歲	<b>34</b>	31
41-50歲	<b>22</b>	22
51歲或以上	<b>7</b>	1
<b>按地區劃分僱員</b>		
中國	<b>75</b>	75
緬甸	<b>25</b>	25

	二零一八年	二零一七年
<b>按性別劃分流失率</b>		
男性(%)	<b>8</b>	14
女性(%)	<b>27</b>	19
<b>按年齡組別劃分流失率</b>		
30歲或以下(%)	<b>11</b>	25
31-40歲(%)	<b>9</b>	12
41-50歲(%)	<b>6</b>	9
51歲或以上(%)	<b>14</b>	15
<b>按地區劃分流失率</b>		
中國(%)	<b>11</b>	12
緬甸(%)	<b>3</b>	31

### 健康與安全

本集團高度重視職業健康與安全。除遵守相關法律法規外，本集團已制定人力資源政策及程序，旨在為僱員提供良好的工作條件及安全健康的工作場所。本集團相信，建立健康、安全及積極的工作環境能惠及僱員。

本集團已制定《企業職工勞動安全衛生教育管理規定》，並成立生產安全委員會以執行《企業職工勞動安全衛生教育管理規定》及管理生產安全事宜。

每一位新僱員可接受職前健康評估及安全教育，如本集團為其提供消防安全培訓，包括疏散程式、使用防火設備等。僱員亦接受年度一般身體檢查。本集團將與身體發現異常的僱員討論其是否需要調職。此外，本集團已設立有關使用安全頭盔、操作機器等事宜之安全標準，以及工業意外報告機制，以促進職業安全及盡量減少工作相關意外及受傷以及職業性疾病的可能性。

本集團定期進行職業危險評估，以識別工廠內的危機，確保安全措施妥善執行。此外，為持續推動改善安全管理，本集團定期與客戶合作進行安全檢查，並讓客戶選擇最感興趣的安全檢查範疇。檢查一般包括安全生產程序、安全設備維護、消防安全以及僱員福利。本集團致力維持安全環境，並通過客戶訂下的所有安全要求。

更多有關本集團遵循相關法律法規的詳情，請參閱附錄一。

### 發展及培訓

本集團相信，提升勞工的專業技能符合本集團的發展策略，並能增強本集團的競爭力。本集團定期為僱員組織培訓，並檢視各職位所要求的技能。本集團已制定《人力資源培訓計劃》以安排及組織有關培訓。本集團定期為僱員安排不同具針對性及度身訂造的培訓活動，涵蓋品質保證、職業安全，以及生產及會計相關技能等內容。培訓以導向及在職培訓形式進行。各培訓課程均保存培訓記錄，以評估培訓效果。

表四：培訓對象及相應的培訓範疇

對象	培訓範疇
部門主管	<ul style="list-style-type: none"><li>• 環境保護</li><li>• 社會責任</li><li>• 法律法規</li><li>• 招聘</li></ul>
車間主管	<ul style="list-style-type: none"><li>• 社會責任</li></ul>
班長	<ul style="list-style-type: none"><li>• 社會責任</li></ul>

## 環境、社會及管治報告

對象	培訓範疇
生產負責人員	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 專門技能</li> <li>• 本集團的政策及系統</li> </ul>
新僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團的背景</li> </ul>
全體僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 職業健康與安全</li> <li>• 消防安全</li> <li>• 緊急情況</li> <li>• 疏散</li> <li>• 危險化學品</li> </ul>

表五：報告期間的培訓活動

月份	對象	主題
一月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 部門主管</li> <li>• 僱員代表</li> <li>• 全體僱員</li> <li>• 印染部負責人員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 工傷及相關保險</li> <li>• 指導如何使用消防及消防安全設備</li> <li>• 印染相關流程及要求</li> </ul>
二月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 車間主管</li> <li>• 班長</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 指導穿著及維護保護衣物</li> </ul>
三月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新僱員</li> <li>• 一級品質檢測的負責人員</li> <li>• 部門急救人員</li> <li>• 車間主管</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團的文化及政策</li> <li>• 消防安全</li> <li>• 剪裁相關的標準及流程</li> <li>• 編織相關標準</li> <li>• 一二級品質檢測</li> <li>• 包裝流程</li> <li>• 一級質檢的要求、注意事項及操作流程</li> <li>• 基礎醫學治療</li> <li>• 健康與安全</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

月份	對象	主題
四月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 部門主管</li> <li>• 二級品質檢測的負責人員</li> <li>• 新僱員</li> <li>• 若干高級僱員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 應急計劃</li> <li>• 環境保護</li> <li>• 商務社會合規措施</li> <li>• 二級品質檢測</li> <li>• 消防安全</li> </ul>
五月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 部門主管</li> <li>• 僱員代表</li> <li>• 車間主管</li> <li>• 班長</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 法律法規</li> <li>• 社會責任</li> <li>• 消防安全</li> </ul>
六月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 熨燙負責人員</li> <li>• 車間主管</li> <li>• 班長</li> <li>• 新僱員</li> <li>• 生產線人員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 熨燙相關技術、流程及要求</li> <li>• 危險化學品管理</li> <li>• 本集團的政策</li> <li>• 紀律</li> <li>• 操作</li> </ul>
七月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 車間主管</li> <li>• 班長</li> <li>• 保安員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 設備的操作及安全</li> </ul>
八月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 包裝負責人員</li> <li>• 部門主管</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 包裝相關流程及要求</li> <li>• 招聘相關流程</li> </ul>
九月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 全體僱員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 消防安全</li> <li>• 緊急情況</li> <li>• 疏散</li> </ul>
十月	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 針檢測及包裝人員</li> <li>• 包裝人員</li> <li>• 生產線人員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 針檢測相關流程及要求</li> <li>• 包裝相關流程及要求</li> <li>• 本集團的政策</li> <li>• 消防安全</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

月份	對象	主題
十一月	<ul style="list-style-type: none"> <li>部門主管</li> <li>僱員代表</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>危險化學品相關的保護及管理</li> </ul>
十二月	<ul style="list-style-type: none"> <li>套燈負責人員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>套燈相關技術及要求</li> </ul>

表六：平均培訓時數

僱員平均培訓時數 <sup>1</sup>	二零一八年	二零一七年
男性	4.01	12.14
女性	3.17 <sup>2</sup>	12.66

1 呈報範圍包括中國的業務營運

2 女性僱員於二零一八年的平均培訓時數較小，因為於二零一八年新聘請的僱員數目較小。相對較高比例的培訓時數通常用於培訓新聘請的僱員。

## 我們的環境

本集團致力於履行其環境責任，盡量減少其營運及相應活動的環境影響。本集團主要從事紡織及服裝業，活動包括織造、染整、印花、裁剪及縫製，於中國及緬甸設有生產設施。我們的生產活動所涉及的主要環境考慮為污水排放、產生粉塵、溫室氣體排放、危險及無害廢棄物以及產生噪音。購買電力及蒸汽的溫室氣體排放為本集團碳足跡的主要來源。本集團意識到其營運的排放引致氣候變化，責無旁貸。因此，本集團將確保企業決策過程中考慮環境問題，並根據良好的環境慣例營運及進行相應活動。

化石燃料燃燒為本集團的主要廢氣及溫室氣體排放來源。自二零一八年四月起，本集團已停運其於中國用於生產的最後一個鍋爐，以實踐對環保的承諾。本集團已開始購買集中供熱網絡產生的蒸汽，作生產之用，相對於生產設施內直接燃燒燃料，該方法被認為是較環保。

### 環境政策

本集團高度重視各經營地點的環境合規性，並維持可持續發展的漸進性。本集團的主要環境政策為《設施操作及管理的環保政策》(Policy on Environmental Operation and Management of Facilities)。本集團已於《設施操作及管理的環保政策》就有關環保及資源效率的環境慣例，作標準化處理，並指示附屬公司採納。該政策已向所有層級的僱員公佈並於所有工廠實施。本集團僱員有責任持續致力減少政策中提及的該等影響。

根據《設施操作及管理的環保政策》，本集團竭力

- 於各經營地點推廣及遵守環境相關法律法規
- 充分及合理利用自然資源及能源
- 控制及消除污染
- 創造理想的工作及生活環境
- 減少本集團於鄰近地區的經營及相應活動對生態及環境的影響

本集團於中國的附屬公司的環境管理系統已取得ISO 14001:2015環境管理國際認證。採納ISO標準有助本集團加強其管理。

本集團內部審核組負責識別有關環境的措施，以管理及預防環境風險。本集團將繼續擴大綠色議程範圍、物色提升能源效率的機會並採納新興科技，以保持於工作場所的可持續發展、環保及重視態度。

更多有關本集團遵循相關法律法規的詳情，請參閱附錄一。

## 環境、社會及管治報告

### 環境影響

#### 廢氣排放

本集團力求確保其廢氣排放嚴格符合有關法律及法規。於報告期間，本集團成功以購買蒸汽取代化石燃料燃燒，支援本集團的營運。

根據本集團《廢氣排放管理》政策，本集團已採納以下措施以減少其排放：

- 定期檢查及維護，以維持設備狀況良好
- 安裝過濾器，堵住及收集多餘棉塵
- 控制廠房內溫度及濕度，以抑制粉塵

表七：本集團的空氣污染物排放

空氣污染物 <sup>1</sup>	二零一八年 <sup>2</sup>		二零一七年	
	排放量	強度 <sup>4</sup>	排放量	強度
二氧化硫 <sup>3</sup> (SO <sub>2</sub> )(公噸)	<b>4.51</b>	<b>0.013</b>	27.44	每百萬元 人民幣收益 0.09公噸
氮氧化物 <sup>3</sup> (NO <sub>x</sub> )(公噸)	<b>1.91</b>	<b>0.01</b>	8.26	每百萬元 人民幣收益 0.03公噸
顆粒物 <sup>3</sup> (公噸)	<b>27.97</b>	<b>0.08</b>	152.66	每百萬元 人民幣收益 0.49公噸

<sup>1</sup> 呈報的排放源包括燃煤鍋爐及汽車；目前由於缺乏若干估計資料，緬甸的汽車排放並無呈報；估計僅計及燃煤鍋爐的顆粒物排放。

<sup>2</sup> 鍋爐的估計排放涵蓋二零一八年一月至三月期間；該鍋爐自二零一八年四月起已停運。因此，於二零一八年有關的排放量及相應強度較二零一七年為低。

<sup>3</sup> 排放乃根據分別由生態環境部及國務院第一次全國污染源普查領導小組辦公室出版的《第一次全國污染源普查工業污染物排放系數》及《全國路上汽車排放物清單指南》提供的方法及系數所估計。

<sup>4</sup> 計算強度所用的收益為人民幣347,196,000元。

### 溫室氣體排放

本集團認識到溫室氣體排放控制的重要性。於本集團營運中，購買電力及蒸汽為間接溫室氣體排放的主要來源。作為應對措施，本集團透過提高其設備的能源效率減少排放。

此外，本集團鼓勵僱員乘坐公共交通工具、自行車及清潔汽車上下班。工廠中的汽車清洗及停車設施優先向採用清潔燃料的汽車或共享汽車的僱員提供。

表八：本集團的溫室氣體排放

溫室氣體 <sup>1</sup>	二零一八年 <sup>2</sup>		二零一七年	
	排放量	強度 <sup>4</sup>	排放量	強度
範圍1 <sup>3</sup> (公噸)	<b>3,351.99</b>	<b>9.65</b>	18,087.02	每百萬元 人民幣收益 58.35公噸
範圍2 <sup>3</sup> (公噸)	<b>8,267.45</b>	<b>23.81</b>	9,571.24	每百萬元 人民幣收益 30.87公噸

<sup>1</sup> 呈報範圍1的溫室氣體排放包括燃煤鍋爐及汽車；呈報範圍2的溫室氣體排放包括中國及緬甸的電力消耗。

<sup>2</sup> 估計鍋爐排放涵蓋二零一八年一月至三月期間；該鍋爐自二零一八年四月起已停運。因此，於二零一八年有關的排放量及相應強度較二零一七年為低。

<sup>3</sup> 排放乃根據由國家發展和改革委員會出版的《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》及《二零一一年和二零一二年中國區域電網平均二氧化碳排放因子》的方法及系數所估計。緬甸的範圍2排放乃根據由世界資源研究所出版的《固定燃燒源溫室氣體議定工具》所估計。

<sup>4</sup> 計算強度所用的收益為人民幣347,196,000元。

## 環境、社會及管治報告

### 污水

本集團意識到其業務產生污水，故經營及維護自家的污水處理設施，於排放至指定出口前將所有產生的污水處理至可接受的水平，力求降低所造成的影響。根據當地有關當局，本集團的主要污水分類作不定期排放，為印染、整染及印刷過程中產生的污水。污水於完成工廠內處理後，排放至市政污水處理設施。概無於土地的排放。為確保遵守相關的法律及法規，本集團已採取以下措施：

- 通過一系列生物接觸氧化過程，設立處理罐以收集及處理污水
- 定期監控污水水質指標，如化學需氧量（「COD」），以確保經處理的污水排放前已達至滿意水質

表九：本集團的COD濃度

污水水質指標 <sup>1</sup>	平均濃度 <sup>2</sup>	
	二零一八年	二零一七年
COD(毫克/升)	84.21	83.00

1 該指標的報告範圍包括中國的印染、整染及印刷工廠。COD為計量水質及釐定水中存在何種有機物質的重要參數。根據當地有關當局提供的要求，排放的COD濃度不應超出200毫克/升。

2 平均濃度於監控時取得。

### 危險廢棄物及無害廢棄物

本集團注重妥善處理生產過程中產生的廢棄物的重要性。於中國的附屬公司嚴格遵守《危險廢棄物轉移清單管理措施及處理危險廢棄物許可證管理措施》，以確保妥善運輸及處置廢棄物。污水沉渣及生活垃圾是本集團的主要固體廢棄物。危險廢棄物單獨儲存，並設立分類賬，留存記錄。爐渣及沉渣由政府授權機構收集及處理。指定廢棄物管理人員組成的小組負責確保爐渣的清除及處理。生活垃圾主要包括由當地環境衛生部門收集及處理的食物廢棄物及由僱員產生的一般無害固體廢棄物。

廢料、包裝材料、塑料及營運過程中產生的金屬，由具資格的回收公司收集及循環利用。

表十：本集團產生的廢棄物

廢棄物類型 <sup>1</sup>	二零一八年		二零一七年	
	數量	強度 <sup>4</sup>	數量	強度
危險廢棄物				
沉渣(公噸) <sup>2</sup>	5,400.00	15.55	2.09	每百萬元 人民幣收益 0.007公噸
無害廢棄物				
紙張(張) <sup>3</sup>	597,000.00	1,719.49	884,500.00	每百萬元 人民幣收益 2,853.23張

<sup>1</sup> 報告範圍包括中國及緬甸的營運。

<sup>2</sup> 於二零一八年，於污水處理罐底部積累的沉渣獲清理及妥善處置。此導致二零一八年處置的沉渣數量有所增加。

<sup>3</sup> 本報告所示的數量實際上是紙張用量，而非在堆填區處置的紙張。

<sup>4</sup> 計算強度所用的收益為人民幣347,196,000元。

### 噪音

本集團意識到機器運行的噪音對週邊環境及其僱員造成重大影響。本集團透過實施物理絕緣控制及其他緩解措施來管理噪音問題。安裝隔音設備、吸音器及消聲器，並於工廠週邊的指定範圍內種植樹木，以減少噪音污染。本集團禁止於休息時段、午間及夜間運行產生較大噪音的機器，倘因特殊情況須延長機器運行時間，必須上報及獲相關部門批准。

### 資源使用

本集團致力於充分及合理地善用資源。內衣產品及針織布料的製造對水電的需求較大。本集團採用資源節約策略，旨在減少能源使用，降低營運成本。根據《社會責任管理制度政策》，實施各種節能節水措施，以降低能源及水的消耗。

本集團購買配備先進技術的生產機器，有助改良本集團的能源效率及減少其對環境的不利影響。尤其是，紡織機、印染機、預縮機、展幅機及平網圓網印花機均購自日本、德國、意大利、香港及台灣的生產商。

## 環境、社會及管治報告

### 能源消耗

本集團嚴格監控及控制能源使用。為加強能源管理及效率，已實施以下措施：

- 在生產經營場所監控溫度，提升供熱管理機制
- 在生產經營場所設立僱員守則。例如，倘僱員離開生產經營場所逾一小時，需關閉照明設施
- 在所有電器設備旁張貼告示，提醒員工節能的重要性
- 更換能源效益低的設備
- 以節能燈泡代替傳統燈泡
- 在廠房內安裝節能發動機

表十一：本集團的能源消耗

能源類型	二零一八年		二零一七年	
	數量	強度 <sup>3</sup>	數量	強度
汽油(升) <sup>1</sup>	<b>43,625.89</b>	<b>125.65</b>	48,283.23	每百萬元 人民幣收益 155.75升
柴油(升) <sup>1</sup>	<b>36,349.90</b>	<b>104.70</b>	92,872.20	每百萬元 人民幣收益 299.59升
煤(公噸) <sup>1</sup>	<b>1,579.00</b>	<b>4.55</b>	8,622.79	每百萬元 人民幣收益 27.82公噸
電力(千瓦時) <sup>1</sup>	<b>9,564,861.00</b>	<b>27,548.88</b>	11,028,505.00	每百萬元 人民幣收益 35,575.82 千瓦時
蒸汽(公噸) <sup>2</sup>	<b>52,445.60</b>	<b>135.22</b>	42,476.2	每百萬元 人民幣收益 137.02公噸

<sup>1</sup> 報告範圍包括中國及緬甸的工廠。

<sup>2</sup> 報告範圍包括中國的工廠。

<sup>3</sup> 計算強度所用的收益為人民幣347,196,000元。

### 水消耗

在本集團的業務活動中，日常營運中的印染及整染流程需要大量的水。本集團將節水理念融入日常營運中。在印染及整染過程中產生的污水被收集並轉移至全球領先的污水循環系統。再生水進一步用於各種用途。相關員工的績效評估包括節水評估。

此外，工廠內設置雨水收集系統，所收集的雨水用於灌溉植物。

本集團用水來自市政供水，並無重大的水源問題。

表十二：本集團的耗水

水 <sup>1</sup>	二零一八年		二零一七年	
	數量	強度	數量	強度
新水消耗量(公噸)	<b>352,259.00</b>	<b>1,014.58</b>	319,866.00	每百萬元 人民幣收益 1,031.83公噸

<sup>1</sup> 報告範圍包括中國及緬甸的工廠。

### 包裝材料

由於其業務模式的性質，本集團對已準備付運的產品使用包裝材料並無控制。本集團作為承包商，與客戶訂立合同，按合同中所述的標準生產產品，並不控制產品規格及選取包裝材料。本集團將剩餘的包裝材料退回客戶，或保留在工廠用於其他合適的產品。

因此，用於成品的總包裝材料對本集團而言並非重要，亦無於本報告中披露。

## 環境、社會及管治報告

### 環境及自然資源

本集團的主要業務及相應操作並不被視為集中耗用能源及自然資源。本集團的工廠位於屬工業用途的地區，而本集團致力減低於區內的環境影響，以履行本集團的環境責任。

本集團制定《環境污染事件應急計劃》，一旦遇上環境污染事件，為負責人員提供一套綜合程序跟從。《環境污染事件應急計劃》旨在指導僱員如何有效應對環境緊急事件，提高救援標準並縮短反應時間。因此，環境緊急事件對環境及自然資源的影響得以控制及降低。為識別對環境的潛在危險，本集團定期開展環境影響評估。

### 我們的社區

本集團認為其與營運地點中的社區緊密相連，並留意其持份者的需要及追求。本集團專注於通過合規實踐、參與活動及社區投資來管理其社會影響。

本集團與本地社區維持友善及和諧的關係。於報告期間，本集團於中國附屬公司所在地將本地社區的小學及學院識別為需要援助的目標。本集團捐款援助該等小學及學院。

## 附錄一：本集團於報告期間遵循重要法律法規的情況

環境、社會及管治指引各層面的  
相應法律<sup>1</sup>及法規

表現

### 層面A1：排放

#### 中國

- 《中華人民共和國環境保護法》
- 《中華人民共和國環境保護稅法》
- 《中華人民共和國清潔生產促進法》
- 《中華人民共和國水污染防治法》
- 《中華人民共和國大氣污染防治法》
- 《中華人民共和國土壤污染防治法》
- 《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》
- 《紡織染整工業水污染物排放標準》
- 《大氣污染物綜合排放標準》
- 《污水排入城鎮下水道水質標準》
- 《危險廢物貯存污染控制標準》
- 《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》

於報告期間，本集團並無就有關環境保護的法律法規有任何重要違反情況。

#### 山東－中國

- 山東省《鍋爐大氣污染物排放標準》  
(DB37/2374-2013)

#### 緬甸

- 《環境保護法》

## 環境、社會及管治報告

### 環境、社會及管治指引各層面的 相應法律<sup>1</sup>及法規

### 表現

#### 層面B1：僱傭

##### 中國

- 《中華人民共和國勞動法》\*B2, B4
- 《中華人民共和國勞動合同法》
- 《中華人民共和國勞動爭議調解仲裁法》
- 《中華人民共和國勞動合同法實施條例》
- 《職工帶薪年休假條例》

於報告期間，本集團並無與其僱員有任何重大問題，亦無因薪酬及解僱、招聘及晉升、工時、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的勞工糾紛導致營運受影響，亦無任何重要違反或不遵循適用法律法規而導致本集團的業務及營運受重大影響的情況。

##### 緬甸

- 《緬甸公司法》\*B4, B6
- 《勞工組織法》\*B2, B4
- 《勞工糾紛排解法》
- 《僱傭及技能發展法》
- 《最低工資法》
- 《發放工資法》
- 《社會保障法》\*B2, B4

本集團並無收到任何有關不平等僱傭的投訴。

#### 層面B2：健康與安全

##### 中國

- 《中華人民共和國職業病防治法》
- 《中華人民共和國安全生產法》
- 《工作場所職業衛生監督管理規定》
- 《工傷保險條例》

於報告期間，本集團並無受政府任何懲罰，亦無涉及任何訴訟及概無致命事故。

#### 層面B4：勞工準則

##### 中國

- 《中華人民共和國未成年人保護法》
- 《禁止使用童工規定》

於報告期間，本集團的工廠並無發現非法童工及強迫勞動的個案。

### 環境、社會及管治指引各層面的 相應法律<sup>1</sup>及法規

### 表現

#### 層面B6：產品責任

##### 中國

- 《中華人民共和國商標法》
- 《中華人民共和國產品質量法》
- 《中華人民共和國消費者權益保護法》
- 《中華人民共和國商標法實施條例》

於報告期間，本集團並無知悉任何不遵循有關本集團產品及服務的提供及使用的法律法規的事宜，而會對本集團造成重大影響，包括但不限於產品及服務資料及標籤、市場通訊(包括廣告及推廣)及產權(包括知識產權)。概無因安全及健康原因回收產品的個案。

於報告期間，本集團並無發生任何客戶資料洩漏事故，亦無收到任何有關不適合使用客戶資料的投訴，而會對本集團造成重大影響。

#### 層面B7：反貪污

##### 中國

- 《中華人民共和國刑法》
- 《中華人民共和國反洗錢法》
- 《中華人民共和國公司法》

於報告期間，本集團並無收到任何對本集團或其僱員有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的指控。本集團或其僱員並無被提出持續或已審結的貪污訴訟案件。

##### 緬甸

- 《反貪污法》

概無收到有關反賄賂及反貪污的舉報披露。

<sup>1</sup> 部分法律涵蓋多個層面下的議題；該等法律以星號及所涵蓋的層面代號標籤。

## 環境、社會及管治報告

### 附錄二：環境、社會及管治報告內容索引

A. 環境	主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	
	「不遵守就解釋」條文	章節／遺漏原因
層面A1： 排放	一般披露	環境政策
	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：	附錄一
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法例及規例的資料。	
	附註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法例及規例規管的污染物。	
	溫室氣體包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化合物、全氟化碳及六氟化硫。	
	有害廢棄物指國家規例所界定者。	
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境影響
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)強度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
關鍵績效指標A1.5	減低排放量的措施及所得成果的描述。	
關鍵績效指標A1.6	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的描述。	

A. 環境	主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標 「不遵守就解釋」條文	章節／遺漏原因
層面A2： 資源使用	<p data-bbox="448 513 564 543">一般披露</p> <p data-bbox="448 584 1054 614">有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。</p> <p data-bbox="448 655 1062 713">附註：資源或會用於生產、儲存、運輸、建築、電子設備等</p> <p data-bbox="448 754 1062 892">關鍵績效指標A2.1 按類型(如電、氣或油)劃分的直接及／或間接能源總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。</p> <p data-bbox="448 933 1062 1000">關鍵績效指標A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。</p> <p data-bbox="448 1041 1062 1108">關鍵績效指標A2.3 能源使用效益計劃及所得成果的描述。</p> <p data-bbox="448 1149 1062 1252">關鍵績效指標A2.4 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的描述。</p> <p data-bbox="448 1293 1062 1397">關鍵績效指標A2.5 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。</p>	<p data-bbox="1096 513 1209 543">資源使用</p> <p data-bbox="1096 1293 1201 1323">不適用。</p> <p data-bbox="1096 1364 1445 1610">由於業務模式性質使然，本集團並無控制已準備付運產品的包裝材料。本集團作為承包商，與客戶訂立合同，根據合同所述的標準生產產品，並不控制產品規格及選取包裝材料。</p>

## 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

A. 環境	「不遵守就解釋」條文	章節／遺漏原因
層面A3： 環境及自然資源	一般披露  減低發行人對環境及自然資源造成重大影響的政策。  關鍵績效指標A3.1 業務活動對環境及自然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動的描述。	環境及自然資源

### 主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標

B. 社會	「不遵守就解釋」條文	章節／遺漏原因
僱傭及勞工常規		
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。  關鍵績效指標B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。  關鍵績效指標B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭及勞工準則  附錄一

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		
B. 社會	「不遵守就解釋」條文	章節／遺漏原因
層面 B2： 健康與安全	一般披露	健康與安全
	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。	附錄一
層面 B3： 發展及培訓	一般披露	發展及培訓
	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。  附註：培訓指職業培訓，可能包括由僱主購買的內部及外部課程。  關鍵績效指標 B3.2 按性別及僱員類別劃分的每名僱員完成受訓的平均時數。	
層面 B4： 勞工準則	一般披露	僱傭及勞工準則
	有關防止童工或強迫勞動的：  (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。	附錄一

## 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		
B. 社會	「不遵守就解釋」條文	章節／遺漏原因
營運常規		
層面B5： 供應鏈管理	<p>一般披露</p> <p>管理供應鏈的環境及社會風險政策。</p> <p>關鍵績效指標B5.1 按地區劃分的供應商數目。</p> <p>關鍵績效指標B5.2 描述有關聘用供應商的慣例、向其執行有關慣例的供應商數目以及有關慣例的執行及監察方法。</p>	供應鏈管理
層面B6： 產品責任	<p>一般披露</p> <p>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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> <p>關鍵績效指標B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。</p>	<p>產品責任</p> <p>附錄一</p> <p>附錄一</p>

B. 社會	主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標 「不遵守就解釋」條文	章節／遺漏原因
	關鍵績效指標B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任
	關鍵績效指標B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	
	關鍵績效指標B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	
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  附錄一
	關鍵績效指標B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	
	關鍵績效指標B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	
社區		
層面B8： 社區投資	一般披露  有關以社區參與來了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。	我們的社區

# 企業管治報告

## 企業管治常規

董事會欣然呈列本報告於本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年報內。

本公司十分重視其企業管治常規，且董事會堅信良好之企業管治常規能提升本公司對股東之問責性及透明度。本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「守則條文」)所載之守則條文及若干建議最佳常規作為本公司之守則。董事會亦會不時檢討並監察本公司之常規，以期維持並改善高水平之企業管治常規。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所載之守則條文。

## 董事會

### 職責

董事會負責領導及監控本公司，並負責監管本集團之業務、方針、財務表現及其整體企業管治功能。董事會亦轉授權力及責任予由主席領導之管理層，以管理本集團。此外，董事會亦已將各種指責分派至審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(統稱「委員會」)，以協助董事會旅行其職務及監控本集團特定範疇之事務。

董事會作出的決策類別包括：制訂本集團的目標及公司政策，提供策略性指示，並負責審批策略性計劃、審批本公司的財務報表、中期及年度報告、決定董事的甄選、工作簡介及評核事宜，以及定期評核其自身表現及效能。

高級管理層已獲授權負責本公司之日常管理、行政及營運，各部門主管負責業務之各個方面。

董事會特別委託高級管理層執行之主要企業事宜包括籌備中期及年度報告及公佈、董事會所採納執行之業務策略及措施、推行妥善內部監控制度及風險管理程序以及遵守有關法定規定、規則與規例。

### 組成

董事會之組成反映本公司於有效領導及獨立決策所需技巧及經驗之必要平衡。

董事會目前由三位執行董事(即王彬先生、田英女士及杜書偉先生)、一位非執行董事(張炎林先生)及三位獨立非執行董事(即徐敦楷先生、馮馨女士及胡全森先生)組成。董事履歷載於本年度報告「董事及高級管理層之履歷簡介」一節。

獨立非執行董事為董事會帶來廣泛之商業及財務專業知識、經驗及獨立判斷。透過積極參與董事會會議，帶頭處理涉及潛在利益衝突致事項及擔任董事委員會之成員，所有非執行董事均對本公司之有效發展方向做出不同之貢獻。

董事會亦極為多元化，董事有不同性別、專業背景及技能。董事會已引入董事會多元化政策，將現有模式制訂為政策，預期將使董事會業務及財務經驗多樣，領導更為有效。

提名委員會將每年檢討董事會的架構、規模及組成，並在適當時候就本公司之企業策略提供改變董事會的推薦建議。

於檢討及評估董事會之組成及董事之提名時(如適用)，將須就董事會多元化從若干方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識、行業及地區經驗以及服務年資。

本公司亦會不時考慮有關其本身業務模式及特定需要之因素。最終決定乃基於獲選人選將為董事會帶來之功績及貢獻。

除本報告第17至21頁「董事及高級管理層之履歷簡介」一節所披露者外，董事會成員間並無任何財務、事業、家族或其他重大／相關關係。董事會以如此均衡之架構組成，旨在確保整個董事會擁有穩固之獨立性。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，董事會一直遵守上市規則之有關規定，即委任至少三位獨立非執行董事，而至少一名獨立非執行董事具備適當之專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲三位獨立非執行董事之年度獨立性確認書。董事會已評估彼等之獨立性，並信納全體獨立非執行董事完全符合上市規則第3.13條所載之獨立指引。

非執行董事張炎林先生與本公司簽訂服務合約，初始期限自二零一六年十月十二日起為期三年，初始任期屆滿時或其後任何時間將自動續期及延長三年。獨立非執行董事(即徐敦楷先生、馮馨女士及胡全森先生)與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一六年十月十二日起為期三年。非執行董事及獨立非執行董事亦須根據本公司章程細則之規定輪值退任，並合資格膺選連任。於每屆股東週年大會上，當時三分之一之在任董事(倘若董事人數並非三或三之倍數，則取最接近但不少於三分之一之數目)須退任。因此，本公司認為該等條文足以符合企業管治守則有關條文之基本目標。

## 企業管治報告

### 董事培訓

每名新委任董事將於首次獲委任時收到由本公司提供之資料介紹。該資料介紹乃有關董事須履行之職責及持續責任之全面、正式之就職須知。此外，該資料介紹載有有關本集團營運及業務之資料。本公司其後於有需要時編製相關簡介，確保新任董事可是當掌握本集團之業務及營運，了解彼等在相關法例、規例及法規中規定之職責。

本公司定期就有關法例、規則及規例之修訂或更新向董事進行簡報。此外，本公司鼓勵董事參與並出席由專業機構舉辦有關上市規則及企業管治常規之各類專業發展課程及研討會，從而令董事得到最新資訊，並進一步加強相關知識與技能。董事不時獲提供書面培訓素材，以發展及更新其專業技能。

根據本公司之記錄，截至二零一八年十二月三十一日止年度，所有董事藉閱讀資料及／或出席講座接受培訓，培訓重點是作為符合有關持續專業發展之守則條文上市公司董事角色、職能及職責。

### 董事會會議

董事會會議乃定期舉行，每年舉行至少四次，約每季舉行一次，以檢討及批准財務及營運表現，並考慮及批准本公司之整體策略及政策。董事會各成員之出席記錄載於「董事委員會」一節。

所有董事均可徵詢本公司秘書（「公司秘書」）之意見及服務。全體董事可向高級管理層作出查詢及於有需要時獲取資料。董事應合理要求，亦可在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司支付。

### 會議常規及方式

所有董事會會議之會議議程擬由本會預先提供予董事。

在可行的情況下，董事會會議及委員會會議通知於會議舉行前至少十四日送呈所有董事。董事會文件於各董事會會議或委員會會議舉行前最少三日送交所有董事，使董事得知本公司之最新發展及財政狀況，讓彼等可作出知情決策。

公司秘書負責保存全部董事會會議及委員會會議之會議記錄。會議記錄草稿一般會於每次會議後一段合理時間內供董事傳閱，董事可藉此提供意見，會議記錄之定稿則公開予董事查閱。

根據董事會現行常規，凡有任何重大交易涉及主要股東或董事之利益衝突，將由董事會正式召開董事會會議審議及處理。本公司之章程細則亦載有條文，規定董事就批准有關該等董事或彼等各自任何聯繫人士(定義見上市規則)於當中有重大權益之交易時放棄投票，且不計算在會議之法定人數內。

### 董事及高級管理人員責任保險

本公司已為董事及高級管理人員購買責任保險，就彼等履行職責時所引致之若干法律責任提供適當保障。

### 企業管治職能

董事會已採納企業管治職能之職權範圍。董事會就企業管治職能之職權範圍之摘要如下：

- (a) 制定及檢討本公司企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司政策及常規，以遵守法律及監管規定；
- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司有否遵守守規條文及企業管治報告內之披露要求。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會已履行了就企業管治職能之工作包括制定及檢討本公司之企業管治政策及提出了建議。

### 董事證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其董事進行證券交易之行為守則。經對全體董事作出具體查詢後，本公司確認董事於截至二零一八年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載之交易必守標準。

## 企業管治報告

### 董事委員會

董事會於二零一一年八月十九日成立審核委員會及薪酬委員會且清晰訂明書面職權範圍，並於二零一二年三月二十七日成立提名委員會，各具以書面方式清晰界定之職權範圍。委員會之主要角色與職責，包括董事會授予之一切權力，均在職權範圍或經修訂及重編職權範圍(如適用)內分別加以說明。該等委員會所提供之意見與建議確保本集團得到適當監控及持續保持上市公司應有之高水平企業管治。各委員會會議之結果，經委員會主席向董事會匯報，以供進一步商討及批准。

各委員會之大部分成員為獨立非執行董事。委員會獲提供足夠之資源以履行彼等之職責，及應合理要求，亦可尋求獨立專業意見，有關費用由本公司支付。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，各董事出席董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會會議以及股東大會之個人出席記錄載列如下：

	已出席／舉行會議數目				股東
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	週年大會
<b>執行董事</b>					
王彬先生	5/5	-	-	2/2	1/1
田英女士	5/5	-	3/3	-	1/1
杜書偉先生	1/1	-	-	-	-
(於二零一八年十一月一日獲委任)					
藍德富先生	4/4	-	-	-	1/1
(於二零一八年十一月一日辭任)					
<b>非執行董事</b>					
張炎林先生	3/3	-	-	-	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
徐敦楷先生	3/3	2/2	3/3	-	1/1
馮馨女士	3/3	2/2	-	2/2	1/1
胡全森先生	3/3	2/2	3/3	2/2	1/1

### 審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即徐敦楷先生、馮馨女士及胡全森先生。審核委員會主席為胡全森先生，彼具備上市規則第3.10條所規定之合適專業資格及財務會計事務方面豐富知識及經驗。審核委員會其餘所有成員均具備必要之相關行業及財務經驗，可就董事會策略及其他有關事宜提出意見。審核委員會之成員一概非本公司現任外聘核數師之前合夥人。

審核委員會負責向董事會提供有關外聘核數師聘任、續聘及罷免之建議，以及批准外聘核數師之薪酬及聘用條款及有關該等核數師辭任或解聘之任何問題；監督財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告之完整性，及審閱其中包含之重大財務報告判斷；及檢討財務控制、內部監控及風險管理系統。

本集團於二零一八年之經審核財務報表及年度報告已由審核委員會審閱，其認為有關報表及報告乃符合適用之會計政策標準及規定，並已作足夠披露。

就外聘核數師之甄選、委聘、離任或撤換等事宜，審核委員會與董事會並無任何意見分歧。

審核委員會已於二零一九年三月二十六日召開委員會會議，表示信納其對於核數費用、過程與效率，以及現任外聘核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司之獨立性及客觀性之審核結果。因此，審核委員會建議董事會於應屆股東週年大會上續聘信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本集團之外聘核數師。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會共舉行兩次會議，審核委員會成員於會上審閱本公司之內部監控及風險管理、財務報告及合規程序、財務業績及報告及評核續聘外聘核數師。出席審核委員會會議之人士包括委員會成員、財務總監及外聘核數師。審核委員會各成員之出席記錄載於「董事委員會」一節。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由兩位獨立非執行董事(徐敦楷先生及胡全森先生)及一位執行董事(田英女士)組成。薪酬委員會主席為徐敦楷先生。薪酬委員會負責(包括其他職能)就董事及高級管理層所有報酬之政策及結構，及就建立一個正式且透明之程序以制訂此等薪酬政策向董事會提出建議；確定所有執行董事及高級管理層之具體薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及薪酬金額(包括就彼等失去或終止職務或委任而應支付之任何賠償)，及就非執行董事之薪酬向董事會提出建議；及參照董事會不時形成決議之企業目標及目的檢討及批准以表現為基礎之報酬。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會共舉行三次會議，薪酬委員會成員於會上檢討了本公司之現有薪酬政策及架構以及二零一八年董事及高級管理層薪酬待遇及酌情花紅並向董事會提出推薦意見以批准有關獨立非執行董事袍金之建議。薪酬委員會各成員之出席記錄載於「董事委員會」一節。

## 企業管治報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度，高級管理層(董事除外)薪酬分級載列如下：

薪級	人數
人民幣500,000元以下	4
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	4

董事及最高薪五名僱員之薪酬詳情載於綜合財務報表附註13及14。

### 提名委員會

提名委員會由兩位獨立非執行董事(馮馨女士及胡全森先生)及一位執行董事(王彬先生)組成。提名委員會主席為王彬先生。

提名委員會之責任包括制定提名政策以供董事會考慮及實行董事會制定之提名政策；至少每年檢討董事會之架構、人數及組成，並就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；物色及提名具備合適資格可擔任董事會成員之人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事之獨立性；就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議；及遵照董事會可能不時規定或本公司組織章程大綱及細則所載或法例施加之任何規定、指示及規例。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會共舉行兩次會議。提名委員會於年內進行之主要工作包括審閱提名委員會之職權範圍，建議董事之委任，審閱董事會之結構、規模及組成，審閱有關獨立非執行董事任期之政策，評估獨立非執行董事的獨立性以及建議董事會批准獨立非執行董事連任。提名委員會各成員之出席記錄載於「董事委員會」一節。

本集團於二零一九年一月二十三日採納一套提名政策(「提名政策」)。該政策概要披露如下：

### 挑選標準

於評核及挑選任何董事人選時，應考慮以下標準：

- 性格及誠信
- 與本公司業務及企業策略相關之資格，包括專業資格、技能、知識及經驗以及董事會多元化政策下之多元化方面
- 就達致董事會多元化所採納之任何可計量目標

- 根據上市規則規定董事會須有之獨立董事及參考上市規則載列有關獨立性之指引有關人選是否被視為獨立
- 就資格、技能、經驗、獨立性及性別多元化而言，有關人選能為董事會帶來之任何潛在貢獻
- 付出足夠時間履行本公司董事會及／或委員會成員之意願及能力
- 適合本公司業務及繼任計劃及(如適用)董事會及／或提名委員會就提名董事及繼任計劃可能不時採納及／或修訂之其他有關方面

### 提名過程

#### (a) 新董事之委任

- (i) 提名委員會及／或董事會可從多種渠道挑選董事人選，包括但不限於內部晉升、重新指派、管理層其他成員轉介及外部招聘代理。
- (ii) 提名委員會及／或董事會於收到委任新董事之建議及有關人選之履歷資料(或相關詳情)後，應按以上所載之標準評核有關人選，以釐定有關人選是否符合董事資格。
- (iii) 倘過程得出一個或以上理想人選，提名委員會及／或董事會應基於本公司之需要及各人選之背景調查(如適用)按優次為人選排序。
- (iv) 提名委員會接著應向董事會提供推薦建議，以委任適合人選擔任董事(如適用)。
- (v) 倘一名股東於本公司股東大會上提名任何人士選舉董事，提名委員會及／或董事會應按以上所載之標準評核有關人選，以釐定有關人選是否符合董事資格。

如適合，提名委員會及／或董事會應就建議於股東大會上選舉董事向股東提供推薦建議。

#### (b) 於股東大會上重選董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應審閱退任董事對本公司之整體貢獻及服務以及其於董事會之參與及表現水平。

## 企業管治報告

- (ii) 提名委員會及／或董事會亦應審閱及釐定退任董事是否繼續符合以上所載之標準。
- (iii) 提名委員會及／或董事會接著應就建議於股東大會上重選董事向股東提供推薦建議。

### 公司秘書

公司秘書李彥昇先生為本公司之全職僱員，並掌握本公司事務的最新情況。公司秘書向董事會主席匯報工作，並負責就管治事宜向董事會提出建議。截至二零一八年十二月三十一日止年度，公司秘書確認彼已接受不少於15小時之相關專業培訓。公司秘書之詳情載於本年報「董事會及高級管理層之履歷簡介」一節。

### 有關財務報表之責任

高級管理層應向董事會提供該等解釋及資料，以供董事會就提交予彼批准之財務及其他資料作出知情評估。

董事會負責清楚並持平地呈列本公司之年報及中期報告、內幕消息公佈、根據上市規則及其他監管規定作出之披露。董事了解彼等編製截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務報表之責任。

### 核數師酬金

於回顧年度，就法定審核服務及協定程序已付／應付本公司外聘核數師酬金分別約為人民幣750,000元及人民幣219,000元。

### 風險管理及內部控制

董事會負責本集團之風險管理及內部控制並就其有效性作出審閱。董事會要求高級管理層設立和保持良好及有效之風險管理及內部控制。

#### 用於識別、評估及管理重大風險之程序；

本集團用於識別、評估及管理重大風險之程序簡介如下：

#### 風險識別

- 識別可能對本集團業務及營運構成潛在影響之風險。

### 風險評估

- 使用管理層建立之評估標準，評估已識別之風險；及
- 考慮風險對業務之影響及出現之可能性。

### 風險應對

- 透過比較風險評估之結果，排列風險優先次序；及
- 釐定風險管理策略及內部監控程序，以防止、避免或降低風險。

### 風險監察及匯報

- 持續並定期監察有關風險，以及確保設有適當的內部監控程序；
- 於出現任何重大變動時，修訂風險管理政策及內部監控程序；及
- 向管理層及董事會定期匯報風險監察的結果。

### 風險管理及內部監控系統之主要特點

內部管控之架構包括中央導向、資源分配和對各個業務單位操作上之風險管理，並由業務單位如人力資源，資訊系統與財務所支援。因此，本集團設立了一個清晰之組織架構，包含了適當之職責分工和報告系統。職權之限度亦適當地設立，在高層方面，董事會保留一些事項之審批權；高級管理層人員按其職位與職責所授予權責去執行其主要任務。本集團亦編製相關之業務政策及程序，作為各業務單位之運作指引。所有業務單位必須製作年度預算以供高級管理層審批。業務單位之主管需要評估其業務上特有之風險因素。此外，所有業務單位須遞交月度財務管理報告，對實際結果和預算之間之重大變化作出解釋並提供解決方案。

本集團已制定監控程序，旨在保障資產不會被未經授權挪用及處置；確保遵守有關法例、規則及規例；確保有關為業務用途或公眾使用提供可靠財務資料之會計記錄得到妥善保管；及針對重大錯誤陳述、損失或欺詐行為提供合理保證。

## 企業管治報告

### 用於檢討風險管理與內部監控系統之有效性及處理重大內部監控失誤之程序

本公司並無內部審核職能，且目前認為，鑒於本集團之業務規模、性質及複雜程度，並無迫切需要在本集團建立內部審核職能。本集團決定直接由董事會負責本集團之內部監控並檢討其有效性。

本集團財務部負責定期審閱本集團之內部控制系統、營運效率及對相關政策及程序之遵循狀況，對廣泛之財務控制、程序、自我評核工作及風險活動進行審閱，以確保所有業務單位擁有一套有效之內部控制體系。財務部對主要營運及操作上之控制風險作出獨立之審閱後，會向審核委員會報告其發現並就加強集團內部控制提出推薦意見。

架構內之所有關鍵控制，將由財務部定期測試。外聘核數師亦會對在編製完整及準確財務報告之流程中最為關鍵之控制進行測試。主要附屬公司之主要行政人員每半年必須確認其已對內部控制之運作適當進行測試，及對已注意到之控制上之缺陷提出相應之改善方案(如有)。外聘核數師亦就控制是否妥當及有效對高級管理層作出建議，以確保本集團之財務控制及申報程序得到妥善執行。

董事會定期召開會議，討論業務風險、財務風險、合規風險以及營運及其他風險。董事會通過審核委員會檢討本集團內部控制制度成效，涵蓋財務、營運及合規等所有重大控制事宜及風險管理職能，並認為本集團的內部控制制度及程序(包括資源充足與否、負責會計及財務申報職能的員工資歷及經驗，以及彼等的培訓計劃及預算)屬適當及有效且於年內已符合企業管治守則的有關條文。

董事會已委任APAC Compliance Consultancy and Internal Control Services Limited擔任其風險管理及內部監控檢討顧問(「內部監控顧問」)以對截至二零一八年十二月三十一日止年度之風險管理及內部監控系統進行年度檢討。該項檢討每年進行並依環節輪流審核。檢討範圍早前已由董事會製訂及審批。內部監控顧問向審核委員會及管理層匯報發現結果及需改進之範疇。審核委員會認為，並無發現重大內部監控失誤。本集團將妥視跟進內部監控顧問提出的所有建議，以確保有關建議於合理時間內實行。因此，董事會認為，風險管理及內部監控系統有效且足夠。

### 處理及發佈內幕消息之程序及內部監控

本公司的法律總顧問評估任何不可預計及重大事件可能對股份價格或其交易量之影響，並決定有關資料是否為內幕消息及是否需根據上市規則第13.09條及13.10條以及證券及期貨條例第XIVA部的內幕消息條文於合理可行之情況下盡快披露。執行董事及法律總顧問亦可根據董事會不時授權負責批准本公司擬刊發之若干公佈及／或通函。

### 與股東之溝通

本集團每年兩次向股東提交報告。中期及全年業績均會盡早公佈，令股東得悉本集團之表現。本公司之股東大會乃股東與董事會交流之平台。本公司鼓勵所有股東出席股東週年大會，商討本集團之業務進展。董事會主席以及審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之主席，或在彼等缺席之情況下各委員會之其他成員以及(如適用)獨立董事委員會成員，均會在各次大會上回答提問。股東大會上會就每一重要事項提呈獨立決議案，包括重選董事。本公司網站載有公司資料、本公司刊發之中期及年度報告、公佈及通函以及本集團最近期之發展狀況，使股東可及時地取得本集團之資料。

### 股東權利

#### 召開股東特別大會

根據本公司組織章程細則第10.3條，本公司之股東特別大會(「股東特別大會」)亦可應本公司兩名或以上股東之書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港之主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處)，當中列明大會之主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有本公司附帶於本公司股東大會投票權之不少於本公司已發行股份名義價值之十分之一。股東大會亦可應本公司任何一名股東(為一間認可結算所(或其代理人)之書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港之主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處)，當中列明大會之主要商議事項並由請求人簽署，惟該請求人於送達要求之日須持有本公司附帶股東大會投票權之已發行股份名義價值之十分之一。

倘董事會於送達要求之日起計21日內並無按既定程序召開將於21日內舉行之大會，則請求人自身或代表彼等所持全部投票權50%以上之任何請求人可按盡量接近董事會召開大會之相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開之任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，且本公司須向請求人償付因應董事會未有召開大會而致使彼等須召開大會所合理產生之所有開支。

## 企業管治報告

### 向董事會提出查詢

股東可隨時索取本公司之公開資料。股東應首先透過本公司之香港總部及主要營業地點直接向本公司之公司秘書，或透過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22樓，提出任何有關查詢。

股東可隨時透過電郵向本公司電郵地址ir@greatimeintl.com提出任何有關本公司的查詢。

股東提出問題時，務請留下彼等詳細聯絡資料以便本公司適時迅速回應。

### 於股東大會上提呈議案

股東可以書面提交建議議案（「建議議案」），連同詳細聯絡資料，透過電郵傳送至本公司電郵地址ir@greatimeintl.com。

本公司會向本公司之香港股份過戶登記分處核實股東身份及其要求，於獲得股份過戶登記分處確認股東作出的要求為恰當及適當後，董事會將全權酌情釐定是否將建議列入大會通告所載之股東大會議程內。

倘建議議案須於本公司股東週年大會上以普通決議案方式獲得批准或以特別決議案方式獲得批准，則須不少於21日之書面通知；倘建議議案須於本公司大會而非於股東週年大會上獲得批准，或以本公司特別決議案方式獲得批准，則須不少於14日之書面通知。

股東亦可透過以下方式向本公司提出建議議案：

熱線號碼： 2818 1982

郵寄： 香港灣仔皇后大道東183號合和中心44樓4408室

### 憲章文件

本公司章程細則可於本公司及聯交所網站瀏覽。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司憲章文件並無修訂。

董事會欣然呈列本集團年報及截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 公司資料

本公司於二零一零年十二月八日根據《英屬維爾京群島商業公司法(二零零四年)》在英屬維爾京群島註冊成立為有限公司。

## 主要業務

本集團之主要業務為製造針織布料及內衣。本公司主要附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註38。

## 業務回顧

香港法例第622章《公司條例》附表5所規定對本集團業務之中肯審視以及對本集團年內表現之討論及分析(包括討論對本集團所面臨主要風險及不明朗因素及揭示本集團業務相當可能有之未來發展)載於本年報「主席函件」及「管理層討論及分析」章節。此等討論構成本董事會報告一部分。

## 獲准許彌償

本公司章程細則規定，各董事有權自本公司資產中獲彌償因擔任董事抗辯任何法律程序而招致或蒙受之所有虧損或債務，不論民事或刑事，惟須於當中獲判勝訴或無罪。

董事已備責任保險，以適當保險保障董事免除履行職責時或會引致之若干法律責任。

## 業績及股息

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之虧損及其於該日之財務狀況均載於綜合財務報表第86至92頁。

年內並無派發中期股息。董事會並無建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 股息政策

於二零一九年一月二十三日，董事會批准及採納股息政策，於建議或宣派股息時，本公司應保持足夠現金儲備以應付其營運資金需要、日後業務發展及其股權價值。

## 董事會報告

### 財務概要

本集團過往五個財政年度之已公佈業績及資產及負債概要載於本年報第3頁。此概要並不構成經審核綜合財務報表之一部分。

### 遵守相關法例及規例

年內，本集團概無重大違反或不遵守相關法例及規例對本集團的業務和營運產生顯著影響。

### 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於本年度之變動情況詳情載於綜合財務報表附註17。

### 股本及購股權計劃

本公司之股本於本年度之變動情況詳情載於綜合財務報表附註30。

於本公司股份上市前，本公司已於二零一一年八月十九日有條件地採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），該計劃二零一一年十一月二十四日成為無條件及生效。購股權計劃旨在令本集團能夠向合資格參與者（定義見本公司二零一一年十一月十四日刊發之招股章程「購股權計劃」一節）授出購股權以激勵或獎勵彼等對本集團作出之貢獻。

董事會可全權酌情向合資格參與者授出購股權，以按行使價並根據購股權計劃之其他條款認購本公司股份。授出購股權之要約可於要約之日起二十八日內接納，而承授人於接納後須支付應付代價1港元。根據購股權計劃及本公司任何其他計劃而可發行之本公司股份總數不得超過共38,000,000股本公司股份，即於本報告刊發之日本公司股份總數之約7.7%。

購股權行使價由董事會釐定，惟最低須為(i)本公司股份於授出購股權之日（必須為營業日）聯交所日報表所示收市價；與(ii)本公司股份於緊接授出購股權之日前五個營業日聯交所日報表所示平均收市價中較高者。

於任何十二個月期間，行使根據購股權計劃及本公司或其任何附屬公司之任何其他計劃向每一名合資格參與者授出或將授出之購股權而發行或將會發行之股份總數（包括已行使、已註銷或未行使之購股權）不得超過已發行股份之1%。購股權計劃自二零一一年十一月二十四日起十年內一直有效。根據購股權計劃，每份購股權有十年行使期。截至本年報日期，概無根據購股權計劃授出購股權。

### 儲備

本集團之儲備於本年度之變動情況詳情載於綜合權益變動表。

### 可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，本公司無可供分派儲備(於二零一七年十二月三十一日：無)。

### 董事

於本年度及截至本報告日期之董事為：

#### 執行董事

王彬先生

田英女士

杜書偉先生(於二零一八年十一月一日獲委任)

藍德富先生(於二零一八年十一月一日辭任)

#### 非執行董事

張炎林先生

#### 獨立非執行董事

徐敦楷先生

馮馨女士

胡全森先生

根據本公司之章程細則第14.2條，王彬先生、張炎林先生及胡全森先生將退任並合資格於即將舉行之股東週年大會上膺選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事就彼等獨立於本集團而發出之年度確認函，及截至本報告日期，根據上市規則第3.13條，本公司仍認為該等董事獨立於本集團。

### 董事及高級管理層履歷

董事及本集團高級管理層履歷詳情載於本年報第17至21頁。

## 董事會報告

### 董事服務合約

王彬先生、田英女士及杜書偉先生與本公司訂立服務合約，初始期限分別自二零一六年十月十二日、二零一六年十月十二日及二零一八年十一月一日起為期三年，初次任期屆滿時或其後任何時間，將自動續約及延長三年。非執行董事張炎林先生與本公司簽訂服務合約，初始期限自二零一六年十月十二日起為期三年，初始任期屆滿時或其後任何時間將自動續期及延長三年。獨立非執行董事(即徐敦楷先生、馮馨女士及胡全森先生)的委任已更新，自二零一六年十月十二日起為期三年。

擬於即將舉行之股東週年大會上重選之董事概無與本公司訂立任何本公司須作補償(法定補償除外)方可於一年內終止之服務合約。

### 董事薪酬

董事會根據股東每年於股東週年大會給予之授權擁有一般權力釐定董事薪酬。執行董事之薪酬須受薪酬委員會審閱，及彼等之薪酬乃經參考董事之資歷、經驗、職責、職務及表現以及本集團之業績而釐定。就非執行董事及獨立非執行董事而言，彼等之薪酬乃由董事會按照薪酬委員會之推薦意見而釐定。董事及五名最高薪酬人士之薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註13及14。

### 董事於重大交易、安排或合約之權益

除本年報所披露服務合約及購股權計劃，於年末或年內任何時間，概無董事或董事關連實體於本公司、其母公司、附屬公司或同系附屬公司訂立之任何對本集團業務而言屬重大之交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員並無在本公司或其任何相聯法團(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任何記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊之權益及淡倉；或任何根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

## 董事購買股份或債權證之權利

除本年報另行所披露者外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年度報告日期之任何時間，本公司、其母公司、其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排使董事、彼等各自之配偶或任何未成年子女可藉收購本公司或任何其他法團股份或債權證而得益，而董事、彼等各自之配偶及未成年子女亦概無獲授任何權利或行使該等權利認購本公司證券。

## 主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

據董事所深知，於二零一八年十二月三十一日，以下人士／實體(本公司董事及主要行政人員除外)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或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，或直接或間接擁有本公司或本集團任何其他成員公司的已發行人表決權股份5%或以上權益：

名稱	身份	股份數目 <sup>(1)</sup>	概約持股百分比
竣丰投資有限公司	實益擁有人	260,661,501 (L)	52.73%
竣豐國際有限公司	於受控制公司之權益	260,661,501 (L)	52.73%
永泰控股集團有限公司	於受控制公司之權益	260,661,501 (L)	52.73%
永泰科技投資有限公司	於受控制公司之權益	260,661,501 (L)	52.73%
王光西	於受控制公司之權益	260,661,501 (L)	52.73%
郭天舒	配偶持有之權益	260,661,501 (L)	52.73%

附註：

(1) 字母「L」指實體於股份之好倉。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事並不知悉任何人士／實體於本公司證券中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或任何記錄於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。

## 關聯方交易

於日常業務過程中訂立之重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註35。該等關聯方交易概不構成上市規則所定須予披露關連交易。

## 董事會報告

### 董事於競爭業務中之權益

於二零一八年十二月三十一日，概無董事或彼等各自之緊密聯繫人士於任何與本集團業務存在或可能構成競爭(直接或間接)之業務(本集團業務除外)中擁有任何權益。

### 控股股東作出之不競爭承諾

本公司已收到控股股東竣丰投資有限公司就遵守不與本公司競爭承諾發出之年度確認函。獨立非執行董事已審閱上述承諾並認為竣丰投資有限公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度已遵守不競爭承諾。

### 管理合約

除董事的服務合約外，本公司並無就本公司整個業務或其任何重要部份之管理或行政訂立任何合約，於年內任何時間亦無該等合約。

### 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### 優先購買權

除非聯交所另有規定，本公司組織章程細則或英屬維爾京群島(本公司註冊成立之司法權區)法律並無任何規定本公司須向其現有股東按比例發售新股份之優先購買權規定。

### 公眾持股量充足度

根據本公司可公開獲得之資料及就董事所知，於本年度報告日期，本公司已發行股本總額之至少25%由公眾人士持有。

### 主要供應商及客戶

於回顧年度，本集團之最大供應商佔本集團購買總額15.1%(二零一七年：6.4%)。本集團五大供應商佔本集團購買總額34.3%(二零一七年：23.7%)。

於回顧年度，本集團向其五大客戶作出之銷售佔本集團銷售總額41.0%（二零一七年：47.0%）。本集團最大客戶佔本集團銷售總額16.3%（二零一七年：17.7%）。

概無董事或彼等任何緊密聯繫人士（定義見上市規則）或任何股東（就董事所知，其擁有本公司已發行股本超過5%）於本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何實益權益。

### 與客戶及供應商的主要關係

#### (a) 客戶

本集團的客戶主要位於中國、日本、美國及歐洲。本集團已與其大部份保持業務關係超過五年。按照一般行業慣例，本集團並無與客戶簽訂任何長期銷售協議，惟會要求該等客戶於每季度向本集團落下採購訂單。我們的團隊致力向客戶提供高質產品及有效率售後服務。董事視客戶利益為本集團最優先考慮事項之一。

#### (b) 供應商

本公司按多項條件謹選供應商，包括但不限於：(i)所供應產品品質；(ii)能否依時交付產品；及(iii)於業內聲譽。本公司與大部份供應商已維持業務關係逾五年。

董事認為，由於本集團與供應商的長期合作能使本集團向客戶提供可靠及高質的產品，因此與供應商建立緊密而長期的業務關係能讓本集團在商業上受惠。

### 審核委員會及財務報表審閱

審核委員會於二零一一年八月十九日成立，並根據上市規則訂明其書面職權範圍。審核委員會之職權範圍近期已於二零一九年一月二十三日作出修訂。審核委員會負責向董事會提供有關外聘核數師聘任、續聘及罷免之建議，以及批准外聘核數師之薪酬及聘用條款及有關該核數師辭任或解聘之任何問題；監督財務報表、年報及賬目、半年度報告及（若擬刊發）季度報告之完整性，及審閱其中包含之重大財務報告判斷；及檢討財務控制、內部監控及風險管理系統。

審核委員會已審閱本公司之內部監控及風險管理、財務報告及合規程序、財務業績及報告，包括審閱本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已獲本公司外聘核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司審核。

## 董事會報告

### 企業管治

本公司已刊發其企業管治報告，乃載於本年度報告第59至71頁。

### 核數師

年內，信永中和(香港)會計師事務所有限公司獲委任為本公司之外聘核數師。

本公司將於應屆股東週年大會上呈交決議案，以重選信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司外聘核數師。

代表董事會

王彬  
主席

香港，二零一九年三月二十六日

# 獨立核數師報告



SHINEWING (HK) CPA Limited  
43/F, Lee Garden One  
33 Hysan Avenue  
Causeway Bay, Hong Kong

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

致廣泰國際控股有限公司全體股東  
(於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司)

## 意見

本核數師已審核列於第86頁至172頁之廣泰國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之綜合財務報表，其中包括於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表，與截至該日止年度之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)。

本核數師認為，綜合財務報表已按照香港會計師公會(「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」)真實公平地反映 貴公司於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

## 意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們於該等準則項下的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節進一步詳述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得審核憑證足以及適當地為我們的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據我們之專業判斷審核本期綜合財務報表最為重要的事項。該等事項是在我們審核整體綜合財務報表及達致意見時進行處理，而我們不會就該等事項單獨發表意見。

## 獨立核數師報告

### 貿易應收款項及應收票據及其他應收款項減值

參閱綜合財務報表附註20及23及第112至116頁的會計政策。

#### 關鍵審核事項

於二零一八年十二月三十一日，貴集團之貿易應收款項及應收票據及其他應收款項分別約人民幣42,237,000元及人民幣11,232,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，已確認貿易應收款項及應收票據及其他應收款項之減值虧損分別約人民幣224,000元及人民幣89,000元。

我們將貿易及其他應收款項之減值識別為關鍵審核事項，乃由於其對綜合財務報表有一定重要性及預期信貸虧損之計量涉及貴集團作出之重大判斷，以及於計算減值撥備時使用多項假設於開發預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式。

#### 在我們的審核中如何處理事項

我們的程序旨在審核管理層對貿易應收款項及應收票據及其他應收款項之預期信貸虧損模式之評估。

我們已對規管信貸虧損、債務收回及預期信貸虧損模式之主要內部控制之設計、實施及經營效力進行評估。

我們已審閱及評估貴集團計算預期信貸虧損政策之應用。

我們已評估由外部估值師用作估計貿易應收款項及應收票據及其他應收款項減值之方法、輸入數據，並根據香港財務報告準則第9號之規定評估預期信貸虧損模式之技巧及方法。

我們已抽樣審查管理層向外部估值師所提供輸入數據（如貿易應收款項及應收票據之賬齡資料及過往數據）之準確性及合適性。

我們已對外部估值師之能力、技能及客觀性。

我們亦已藉檢測管理層用以構成相關判斷之資料（包括測試過往預設數據之準確性、評估過往虧損率是否按目前經濟狀況和前瞻性資料來適切調整及審查目前財政年度內錄得之實際虧損）來評估管理層虧損撥備估算之合理性，並在確認虧損撥備時評估管理層有否出現偏頗。

### 物業、廠房及設備減值

參閱綜合財務報表附註17及第121至122頁的會計政策。

#### 關鍵審核事項

於二零一八年十二月三十一日，貴集團擁有物業、廠房及設備約人民幣189,951,000元。

我們將物業、廠房及設備減值識別為關鍵審核事項，乃由於其對綜合財務報表有一定重要性及評估涉及貴集團作出之重大判斷。

#### 在我們的審核中如何處理事項

我們已與管理層討論可能減值之跡象，如識別有關跡象，則對管理層之減值測試進行評估。

我們有關管理層對物業、廠房及設備之減值評估的程序包括：

我們知悉外部估值師用以估計物業、廠房及設備市值之方法。我們已藉對所用數據為估值輸入數據(包括貼現率、可比公司之二手市場價格、交易成本等)提出質疑來評估估值方法之合適性，並檢討計算方法以及比較市場來源之輸入數據。

我們已對外部估值師之能力、技能及客觀性。

我們已抽樣審查管理層向外部估值師所提供輸入數據(如物業、廠房及設備之資料及過往數據)之準確性及合適性。

我們已根據我們對業務及行業之知識來評估管理層用以估計市值之主要假設及輸入數據。

我們考慮該等主要假設中合理可能之下行變化之潛在影響。

## 獨立核數師報告

### 其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年度報告所載全部資料，綜合財務報表及其相關核數師報告除外。

本核數師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式之鑒證結論。

審核綜合財務報表時，我們的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核過程中所得知之情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行之工作，倘我們認為本其他資料有重大錯誤陳述，我們須報告該事實。

於此方面，我們沒有任何報告。

### 貴公司董事及治理層就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港《公司條例》之披露規定，負責編製及真實而公平地呈列此等綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要之內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

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能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及使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，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團之財務報告過程。

### 核數師就審核財務報表承擔的責任

本核數師的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，並出具包括本核數師意見之核數師報告，並按照協定的委聘條款僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證為高水平之保證，但不能保證按照香港審核準則進行的審核總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘若合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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，本核數師專業判斷，保持專業懷疑態度。本核數師亦：

- 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，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為我們意見之基礎。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出現重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關之內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審核程序，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的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，並根據所獲取之審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團持續經營能力產生重大疑慮。倘本核數師認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中之相關披露。假若有關披露不足，則修訂本核數師之意見。本核數師的結論乃基於直至本核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營業務。
- 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。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核財務報表承擔的責任(續)

- 就 貴集團內實體或業務活動之財務資料獲取充足適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。本核數師負責 貴集團審核之方向、監督及執行。本核數師為審核意見承擔全部責任。

本核數師與治理層溝通審核的計劃範圍及時間以及重大審核發現等，其中包括本核數師在審核中識別出內部控制之任何重大不足之處。

本核數師亦向治理層提交聲明，表明本核數師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本核數師獨立性之所有關係及其他事項以及在適用的情況下相關之防範措施。

從與治理層溝通之事項中，本核數師確定該等對本期間綜合財務報表之審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。我們在本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，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於本核數師報告中註明某事項造成的負面後果超過產生之公眾利益，則我們決定不應在報告中註明該事項。

出具本獨立核數師報告之審計項目合夥人為陳永傑。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永傑

執業證書號碼：P03224

香港

二零一九年三月二十六日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	7	<b>347,196</b>	314,119
銷售成本		<b>(280,643)</b>	(266,227)
毛利		<b>66,553</b>	47,892
其他收入及收益	9	<b>7,343</b>	4,409
銷售及分銷費用		<b>(11,582)</b>	(9,929)
行政費用		<b>(77,501)</b>	(68,580)
融資成本	10	<b>(4,510)</b>	(3,549)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(19,697)</b>	(29,757)
所得稅費用	11	<b>(396)</b>	(672)
<b>本年度虧損</b>	12	<b>(20,093)</b>	(30,429)
其他全面收益(開支)			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<b>1,216</b>	(3,703)
本年度其他全面收益(開支)		<b>1,216</b>	(3,703)
<b>本年度全面開支總額</b>		<b>(18,877)</b>	(34,132)
<b>每股虧損：</b>			
– 基本及攤薄(人民幣)	16	<b>(0.04)</b>	(0.07)

# 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	<b>189,951</b>	190,798
商譽	18	-	-
預付土地租賃	19	<b>14,105</b>	14,354
預付款項及其他應收款項	20	<b>9,758</b>	2,862
已付收購物業、廠房及設備按金		<b>74</b>	942
遞延稅項資產	21	<b>630</b>	546
		<b>214,518</b>	209,502
<b>流動資產</b>			
存貨	22	<b>56,605</b>	43,497
貿易應收款項及應收票據	23	<b>42,237</b>	41,966
預付款項及其他應收款項	20	<b>8,766</b>	11,593
預付土地租賃	19	<b>414</b>	408
已抵押銀行存款	24	<b>20,000</b>	1,548
現金及銀行結餘	24	<b>147,664</b>	160,868
		<b>275,686</b>	259,880
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	25	<b>46,327</b>	45,304
應計費用及其他應付款項	26	<b>19,127</b>	19,265
預收客戶款項		-	2,930
合約負債	28	<b>1,833</b>	-
來自股東的貸款	29	<b>4,412</b>	4,191
計息借貸	27	<b>121,000</b>	82,000
應付所得稅		<b>922</b>	396
		<b>193,621</b>	154,086
<b>流動資產淨值</b>		<b>82,065</b>	105,794
<b>總資產減流動負債</b>		<b>296,583</b>	315,296
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	21	<b>469</b>	537
<b>資產淨值</b>		<b>296,114</b>	314,759

## 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	30	<b>148,929</b>	148,929
儲備		<b>147,185</b>	165,830
<b>權益總額</b>		<b>296,114</b>	314,759

第86頁至第172頁之綜合財務報表經董事會於二零一九年三月二十六日批准及授權刊發，並由以下人士代表簽署：

王彬先生  
董事

田英女士  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註(a))	匯兌儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元 (附註(b))	其他儲備 人民幣千元 (附註(c))	保留盈利 人民幣千元	
於二零一七年一月一日	91,106	37,191	3,444	(83)	5,800	153,610	291,068
本年度虧損	-	-	-	-	-	(30,429)	(30,429)
本年度其他全面開支：							
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	(3,703)	-	-	-	(3,703)
本年度全面開支總額	-	-	(3,703)	-	-	(30,429)	(34,132)
配售發行之股份(附註30)	58,412	-	-	-	-	-	58,412
配售發行之股份應佔交易成本(附註30)	(589)	-	-	-	-	-	(589)
	57,823	-	-	-	-	-	57,823
於二零一七年十二月三十一日 (按原來所述)	148,929	37,191	(259)	(83)	5,800	123,181	314,759
會計政策變動之影響(附註2)	-	-	-	-	-	232	232
於二零一八年一月一日(重列)	148,929	37,191	(259)	(83)	5,800	123,413	314,991
本年度虧損	-	-	-	-	-	(20,093)	(20,093)
本年度其他全面收益：							
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	1,216	-	-	-	1,216
本年度全面收入(開支)總額	-	-	1,216	-	-	(20,093)	(18,877)
於二零一八年十二月三十一日	148,929	37,191	957	(83)	5,800	103,320	296,114

## 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註：

**(a) 法定儲備**

法定儲備不可分配，撥款來自本集團中華人民共和國（「中國」）附屬公司之除稅後溢利。根據中國有關法律及法規以及本集團之中國附屬公司之組織章程細則，該等公司各自須根據中國財政部頒佈之中國企業會計準則釐定之純利（對銷任何過往年度虧損後）之10%撥往法定公積金。當儲備結餘達致各公司註冊資本50%，本公司可自行選擇是否進一步撥款。

**(b) 特別儲備**

特別儲備指本公司收購之附屬公司之已發行及繳足股本總額與作為集團重組一部分本公司發行以交換附屬公司之全部股權之股份面值兩者之差額。

**(c) 其他儲備**

於二零一一年三月七日，為肯定本集團附屬公司兩名高級行政人員之服務，本公司前控股公司Global Wisdom Capital Holdings Limited向本公司行政人員轉讓合共1,300,000股本公司股份。股份代價乃由行政人員分三期以現金支付並於二零一一年三月七日、二零一二年三月七日及二零一三年三月七日全數清償。

該等交易入賬列作權益結算股份支付交易，而僱員過往提供服務之公平值與僱員就獲轉讓之股份應付之代價淨現值兩者之差額為人民幣5,800,000元，該款項於其他儲備列賬。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前虧損	(19,697)	(29,757)
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	23,400	25,528
存貨虧損減值	898	-
預付租賃款項攤銷	409	389
出售物業、廠房及設備之虧損(收益)淨額	801	(223)
撇銷物業、廠房及設備之虧損	2,100	-
貿易應收款項及應收票據減值虧損	224	1,496
應收貸款減值虧損	89	-
融資成本	4,510	3,549
銀行利息收入	(1,916)	(1,217)
貸款利息收入	(168)	-
政府補助	(250)	-
營運資金變動前經營現金流量	10,400	(235)
存貨(增加)減少	(13,720)	825
貿易應收款項及應收票據減少	318	4,315
預付款項及其他應收款項減少(增加)	3,282	(1,503)
貿易應付款項及應付票據增加	1,023	13,390
應計費用及其他應付款項(減少)增加	(317)	2,330
預收客戶款項(減少)增加	(2,933)	1,092
合約負債增加	1,849	-
營運(使用)產生之現金	(98)	20,214
已退還(已付)中國所得稅	528	(944)
已付預扣稅	(553)	(544)
<b>經營活動(使用)產生之現金淨額</b>	<b>(123)</b>	<b>18,726</b>
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(25,089)	(19,355)
已付收購物業、廠房及設備按金	(74)	(942)
墊支貸款	(7,500)	-
支付預付租賃款項	-	(3,322)
存入已抵押銀行存款	(22,451)	(9,597)
提取已抵押銀行存款	3,999	11,274
出售物業、廠房及設備之所得款項	339	3,857
已收利息	1,916	1,217
<b>投資活動使用之現金淨額</b>	<b>(48,860)</b>	<b>(16,868)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
償還借貸	(88,000)	(88,000)
新增借貸	127,000	82,000
預收一名股東款項	-	4,240
股份發行之所得款項	-	58,412
股份發行費用	-	(589)
已收政府補助	250	-
已付利息	(4,538)	(3,861)
<b>融資活動產生之現金淨額</b>	<b>34,712</b>	52,202
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(14,271)</b>	54,060
<b>於一月一日之現金及現金等價物</b>	<b>160,868</b>	109,876
外匯匯率變動之影響	1,067	(3,068)
<b>於十二月三十一日之現金及現金等價物， 指現金及銀行結餘</b>	<b>147,664</b>	160,868

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料及綜合呈列基準

廣泰國際控股有限公司(「本公司」)乃根據《英屬維爾京群島商業公司法(二零零四年)》(「公司法」)於二零一零年十二月八日在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立為有限投資控股公司。本公司於二零一一年十一月二十四日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其註冊辦事處地址為P.O. Box 3340, Road Town, Tortola, BVI，而其主要營業地點位於香港灣仔皇后大道東183號合和中心44樓4408室。

本公司及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)從事內衣產品及針織布料的製造及提供加工服務。本公司之最終控股公司為竣豐投資有限公司(「竣豐」)，乃一間於開曼群島註冊成立之有限公司。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司及其於中華人民共和國(「中國」)成立及經營之附屬公司之功能貨幣。除該等於中國成立之附屬公司外，於香港及緬甸成立之附屬公司之功能貨幣乃以美元(「美元」)及緬甸元(「緬甸元」)列值。

## 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，本集團首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈以下新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋(「香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋」)。

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎支付交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第4號保險合約時一併 應用香港財務報告準則第9號金融工具
香港會計準則第28號(修訂本)	二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告 準則年度改進之一部分
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號	外幣交易及預付代價

採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」之影響概述下文。本年度應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則，對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

## 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)

### 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」

香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第11號「建築合約」、香港會計準則第18號「收入」及相關詮釋，且適用於所有來自客戶合約的收入，除非該等合約乃屬其他準則的範疇則作別論。此新準則建立五步模型，用以釐定是否確認收入及其確認的金額及時間。本集團已選擇就於初步應用日期(即二零一八年一月一日)尚未完成的客戶合約採納經修訂追溯法，首次應用香港財務報告準則第15號的累計影響則作為對保留盈利的年初結餘的調整，故並無重列比較資料。因此，若干比較資料未必與根據香港會計準則第18號「收入」編製的比較資料可比擬。

本集團就其收入流的會計政策於下文附註3詳細披露。

過渡至香港財務報告準則第15號對於二零一八年一月一日保留盈利概無影響。

下表載列於二零一八年一月一日的綜合財務狀況表中各財務報表項目因應用香港財務報告準則第15號受影響的調整金額。並無因變動受影響的項目並不包括在內。

	先前於 二零一七年 十二月三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	採納 香港財務報告 準則第15號 的影響 - 重新分類 人民幣千元	於二零一八年 一月一日根據 香港財務報告 準則第15號 的賬面值 (經重列)* 人民幣千元
預收客戶款項	2,930	(2,930)	-
合約負債	-	2,930	2,930

\* 此欄的金額為採納香港財務報告準則第9號調整前金額。

#### 預收客戶款項

於二零一八年一月一日，「預收客戶款項」約人民幣2,930,000元重新分類至合約負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 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)

#### 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」(續)

因於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號對截至二零一八年十二月三十一日止年度所呈報金額的估計影響的披露

下表概述因應用香港財務報告準則第15號對於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表的估計影響，乃透過比較變動前生效的香港會計準則第18號及相關詮釋下呈報的金額進行。並無受調整影響的項目不包括在內。採納香港財務報告準則第15號對本集團的經營、投資及融資現金流量以及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表並無重大影響。

對於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表的影響列示如下：

	如前所報 人民幣千元	採納 香港財務報告 準則第15號 的影響 人民幣千元	撇除採納 香港財務報告 準則第15號 影響的金額 人民幣千元
預收客戶款項	-	1,833	1,833
合約負債	1,833	(1,833)	-

#### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、金融工具的終止確認、金融資產的減值及對沖會計法的條文。本集團已根據香港財務報告準則第9號的過渡性條文對於初步應用日期(即二零一八年一月一日)尚未終止確認的金融工具追溯應用香港財務報告準則第9號，並選擇不重列比較資料。於初步應用時金融資產及金融負債賬面值的差額確認為於二零一八年一月一日的保留盈利。

本集團有關金融工具分類及計量以及金融資產減值的會計政策於下文附註3詳細披露。

## 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)

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

#### (i) 金融工具的分類及計量

本公司董事已根據於二零一八年一月一日存在的事實及情況對本集團於該日的現有金融資產進行審閱及評估，並認為所有於香港財務報告準則第9號範圍內確認的金融資產及金融負債乃繼續如先前於香港會計準則第39號下以攤銷成本計量。

#### 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備

採納香港財務報告準則第9號使本集團有關金融資產減值虧損的會計處理出現變更，以前瞻性預期信貸虧損模式取代了香港會計準則第39號的已產生虧損模式。於二零一八年一月一日，本公司董事已根據香港財務報告準則第9號的規定借助無須付出額外成本或精力的合理及支持性資料審閱及評估本集團的現有金融資產以作減值。

於二零一八年一月一日，本集團確認貿易應收款項及應收票據減值虧損撥回約人民幣232,000元，使年初保留盈利增加約人民幣232,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 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)

#### 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

##### 因初步應用香港財務報告準則第9號產生的影響的概要

下表概述就本集團各類金融資產而言根據香港會計準則第39號的原計量類別及根據香港財務報告準則第9號的新計量類別以及根據香港會計準則第39號金融資產的賬面值與於二零一八年一月一日根據香港財務報告準則第9號金融資產的賬面值的對賬。

	於二零一七年 十二月三十一日 的賬面值 (香港會計準則 第39號) 人民幣千元	採納 香港財務報告 準則第9號 的影響 - 重新分類 人民幣千元	採納 香港財務報告 準則第9號 的影響 - 重新計量 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 根據 香港財務報告 準則第9號 的賬面值 (經重列)* 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
<b>貸款及應收款項</b>				
- 貿易應收款項及應收票據	41,966	(41,966)	-	-
- 其他應收款項	4,591	(4,591)	-	-
- 已抵押銀行存款	1,548	(1,548)	-	-
- 現金及銀行結餘	160,868	(160,868)	-	-
<b>按攤銷成本</b>				
- 貿易應收款項及應收票據	-	41,966	232	42,198
- 其他應收款項	-	4,591	-	4,591
- 已抵押銀行存款	-	1,548	-	1,548
- 現金及銀行結餘	-	160,868	-	160,868

\* 此欄的金額為採納香港財務報告準則第15號調整前金額。

附註：

本集團先前根據香港會計準則第39號分類為貸款及應收款項的金融資產於應用香港財務報告準則第9號時須重新分類為按攤銷成本計量，原因是所有金融資產均通過合約現金流量測試，而其業務模式旨在持作收取合約現金流量。

未有因應用香港財務報告準則第9號受到影響的所有金融負債繼續按彼等根據香港會計準則第39號的同一基準分類及計量。

## 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)

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

#### 因初步應用香港財務報告準則第9號產生的影響的概要(續)

下表概述於二零一八年一月一日過渡至香港財務報告準則第9號時對保留盈利的影響。

	保留盈利 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日的結餘(按原來呈述)	123,181
根據預期信貸虧損模式的減值撥回	<u>232</u>
因於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第9號的總變動	<u>232</u>
於二零一八年一月一日的結餘(經重列)	<u>123,413</u>

並無本集團先前根據香港會計準則第39號指定為按公平值計入損益的金融資產或金融負債須進行重新分類，亦無本集團選擇於應用香港財務報告準則第9號後重新分類的金融資產或金融負債。亦無本集團選擇於初步應用香港財務報告準則第9號日期時指定為按公平值計入損益的金融資產或金融負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 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)

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但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16號	租賃 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	提早還款特性及負補償 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義(修訂本) <sup>2</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修改、縮減或結算 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合資公司的長期權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於將釐定的日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 適用於收購日期為二零二零年一月一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。

本公司董事預計，除下文所述者外，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況有任何重大影響。

## 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)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號為租賃安排的識別及其在出租人及承租人財務報表中的處理提供綜合模式。

就承租人會計處理而言，該準則引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就租期超過十二個月之所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產。

於租賃開始日期，承租人須按成本確認使用權資產，包括租賃負債於初步計量時的金額，加任何於開始日期或之前向出租人作出之租賃付款，減任何已收租金優惠、初步估計修復成本及承租人所產生之任何初始直接成本。租賃負債初步按當日未付租賃付款之現值確認。

其後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作調整。租賃負債其後透過以下方式計量：增加賬面值以反映租賃負債利息、減少賬面值以反映所作租賃付款及重新計量賬面值以反映任何重估或租約修訂或反映固定租賃付款之基本修訂。使用權資產之折舊及減值開支(如有)將遵照香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」的規定於損益內扣除，而租賃負債之應計利息亦於損益內扣除。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號大致傳承香港會計準則第17號「租賃」的出租人會計處理規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並以不同方式將兩類租賃入賬。

香港財務報告準則第16號將於生效時取代現行租賃準則，包括香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為約人民幣3,627,000元(於附註32披露)。初步評估表明，該等安排符合香港財務報告準則第16號項下的租賃定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非在應用香港財務報告準則第16號後其符合低價值或短期租賃。此外，應用新的規定或會導致上述計量、呈列及披露變化。經計及香港財務報告準則第16號項下所有實際權宜方法及確認豁免後，本公司董事正在釐定將於綜合財務狀況表中確認的使用權資產及租賃負債的金額。本公司董事預期採納香港財務報告準則第16號將不會對本集團業績有重大影響，但該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露事項。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

歷史成本一般按交換貨品及服務所提供代價之公平值計量。

公平值為在資本(或在最有利)市場中，市場參與者根據計量日之現行市況，釐定出售資產所得到或轉讓負債所付出之作價(即出售價格)，不管該價格是可以直接觀察或利用其他評估方法而預算出來。計量公平值之詳情於以下會計政策中闡述。

主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制之實體及其附屬公司之財務報表。

本集團倘屬以下情形，則對被投資者有控制權：(i)對被投資者之權力，(ii)從參與被投資者事務而取得或有權取得不同形式之回報，及(iii)利用對被投資者之權力影響本集團回報之金額。

倘有情況及情形顯示上述控制權之元素一項或多項有變，本公司將重估對被投資方是否有控制權。

本集團取得附屬公司控制權時，開始將其納入報表，失去控制權時則不再納入。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 綜合基準(續)

附屬公司之收支，自本集團取得控制權至不再有控制權期間，納入綜合損益及其他全面收益表。

附屬公司之盈虧及其他全面收益各項目歸入本公司擁有人。附屬公司之全面收益總額歸入本公司擁有人。

本集團內所有公司間與交易相關之資產負債、股權、收支及現金流均於綜合賬目時全面抵銷。

#### 商譽

業務合併所引起之商譽，乃按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽分配至預期因合併之協同效應而得益之本集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)。

獲分配商譽之現金產生單位會每年及於出現可能減值之跡象時進行減值測試。就於報告期間因收購而產生之商譽，獲分配商譽之現金產生單位於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於其賬面值，則減值虧損分配時先扣減獲分配至該單位任何商譽之賬面值，其後按單位內各項資產之賬面值之比例扣減該單位之其他資產。商譽之任何減值虧損直接於損益確認。已確認之商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

#### 於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本值減累計減值虧損(如有)列賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 收入確認

適用於截至二零一八年十二月三十一日止年度之政策(同時應用香港財務報告準則第15號)

本集團確認收入以述明向客戶移交已約定貨品或服務的金額，有關金額反映實體預期就交換該等貨品或服務有權收取之代價。具體而言，本集團採用五個步驟確認收入：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約
- 第二步：識別合約中之履約責任
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價格分配至合約中之履約責任
- 第五步：於實體達成履約責任時(或就此)確認收入

本集團於達成履約責任時(或就此)確認收入，即於涉及特定履約責任之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指可區分之單一貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同之可區分貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，控制權在一段時間內轉移，而收入確認會按一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益；
- 本集團之履約產生及提升一項資產，而該項資產於產生及提升時由客戶控制；或
- 本集團之履約並未產生對本集團有替代用途之資產，且本集團對迄今已完成履約之付款具有可強制執行之權利。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 收入確認(續)

適用於截至二零一八年十二月三十一日止年度之政策(同時應用香港財務報告準則第15號)(續)

否則，收入會在客戶獲得可區分之貨品或服務之控制權時在某一時點確認。

收入根據與客戶訂立之合約訂明之代價計量，惟不包括代第三方收取之款項、折扣及銷售相關稅項。

#### 合約資產及合約負債

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價之權利(尚未成為無條件)，根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價之無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價，而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。如本集團有無條件權利在本集團確認相關收入前收取代價，則合約負債亦會獲確認。在相關情況下，相應應收款項亦會獲確認。

就與客戶的單一合約而言，淨合約資產或淨合約負債得以呈列。就多份合約而言，不相關合約之合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

本集團就以下主要來源確認收入：

- 銷售內衣產品及針織布料
- 提供內衣產品及針織布料之加工服務

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 收入確認(續)

適用於截至二零一八年十二月三十一日止年度之政策(同時應用香港財務報告準則第15號)(續)

合約資產及合約負債(續)

當貨品控制權轉移予客戶之時點(一般為內衣產品及針織布料交付時)確認銷售內衣產品及針織布料之收入。

當貨品控制權轉移予客戶之時點(一般為內衣產品及針織布料交付時)確認提供內衣產品及針織布料之加工服務之服務收入。

適用於截至二零一七年十二月三十一日止年度之政策

收入按正常業務過程中所出售貨品之已收或應收代價(已扣除折扣及銷售相關稅項)之公平值計量。

銷售貨物之收益於貨物送抵且物權轉移時確認，即於達成所有下列條件時確認：

- 本集團已將貨物擁有權之重大風險及回報轉移予買方；
- 本集團並無保留一般與擁有權有關之銷售貨物持續管理權或實際控制權；
- 收入金額能可靠地計量；
- 與交易相關之經濟利益將很可能流入本集團；及
- 交易已產生或將產生之成本能可靠地計量。

金融資產之利息收入於經濟利益將可能流入本集團及能可靠地計量收入金額時確認。利息收入乃以時間為基準按未償還本金及適用實際利率累計，而該利率為準確按金融資產之預計年期折現預計未來現金收入至該資產於初步確認時之賬面淨值之比率。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易乃按交易日期之通行匯率換算而成之有關功能貨幣(即該實體經營所在之主要經濟環境之貨幣)記賬。於各報告期末，以外幣計值之貨幣項目按當日之通行匯率重新換算。以歷史成本計量之外幣非貨幣項目不會重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額於產生期間於損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團外國業務之資產及負債乃按於報告期末之通行匯率換算為本集團之呈列貨幣(即人民幣)，而其收入及費用乃按該年度之平均匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認，並於匯兌儲備下之股權內累計。

#### 租賃

當租賃條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉移予承租人時，該等租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

#### 本集團作為承租人

經營租賃之應付租金乃於租期內以直線法確認為費用。

#### 租賃土地及樓宇

倘租約包括土地及樓宇部分，本集團根據對各部分之擁有權附帶之絕大部分風險及回報是否已轉讓予本集團之評估，獨立評估各部分應分類為融資或經營租約，除非明確知道這兩個部分為經營租約，否則整個租約歸類為一個經營租約。尤其是，最低租金(包括任何一筆過預付款項)乃按於租約之土地部分及樓宇部分之租賃權益之有關公平值比例於租約開始時分配至土地及樓宇部分。

倘能可靠地分配租金，則入賬作經營租約之於租賃土地之權益於綜合財務狀況表呈列為「預付租賃款項」，並於租期內以直線法攤銷。倘租金不能可靠地分配至土地及樓宇部分，則整項租約一般分類為融資租約，並入賬作物業、廠房及設備。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 退休福利成本及終止成本

向國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃支付之款項於僱員提供服務使其可獲得供款時確認為費用。

#### 短期及其他長期僱員福利

僱員在提供相關服務期間所取得的工資及薪金等福利確認為負債，按預期應支付以用於交換該等服務的福利的未貼現數額計算。

就短期僱員福利確認的負債按預期應支付以用於交換相關服務的福利的未貼現數額計量。

#### 借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(即需相當長時間方可達致擬定用途或銷售之資產)而直接產生之借貸成本，均加入該等資產成本，直至該等資產已大致可作擬定用途或銷售時為止。

所有其他借貸成本於產生期間於損益中確認。

#### 政府資助

本集團有充份理據顯示將符合政府資助附帶條件並可取得資助時，方確認政府資助。

為補償已發生開支或虧損而收取、或屬本集團即時財務援助而收取且無日後相關成本的政府補助，應收期間於損益賬確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 稅項

所得稅費用指本期應付稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項根據本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所呈報除稅前虧損不同，因為應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣稅之收支項目，亦無計入永遠毋須課稅及不可扣稅之項目。本集團就本期稅項之責任乃根據於報告期末已頒佈或大致上頒佈之稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時差額中可能有利用該等可扣稅暫時差額抵銷之應課稅溢利之金額確認。

遞延稅項負債就與附屬公司之投資有關之應課稅暫時差額確認，惟本集團能控制暫時差額之撥回，而該暫時差額可能不會於可見將來撥回除外。與有關投資相關之可扣稅暫時差額產生之遞延稅項資產，僅在可能有足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益及預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利可收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或大致上頒佈之稅率(及稅法)，按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。

遞延稅項負債與資產之計算，反映按照本集團於報告期末預期收回或清償資產及負債賬面值之方式所產生稅務結果。

本期及遞延稅項於損益內確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產或供應貨品或服務使用或作行政用途之樓宇(下文所述在建工程除外)，乃按成本值減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列入綜合財務狀況表內。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)之折舊按其可使用年期以直線法確認，以分配其成本值減其剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末審閱；若估計數字有任何變動，有關影響會按預期基準入賬。

就生產、供應或行政用途興建之物業，乃按成本值減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策撥充資本之借貸成本。該等物業於完成且可作擬定用途時，分類為物業、廠房及設備之適當類別。該等資產按與其他物業資產相同之基準，於資產可作擬定用途時開始折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或於預期不會從持續使用該資產中獲得未來經濟利益時終止確認。任何因物業、廠房及設備項目出售或退役而產生之盈虧按出售所得款項與該資產之賬面值兩者之差額釐定，並於損益中確認。

#### 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者之較低者列賬。存貨成本乃按加權平均法計算。可變現淨值指存貨之估計銷售價減去完成之全部估計成本及銷售所需成本。

#### 現金及現金等價物

綜合財務狀況表內現金及銀行結餘包括銀行及手頭現金以及期限為三個月或以下之短期存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文界定之現金及銀行結餘。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於某集團實體成為工具合同條文之訂約方時於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔之交易成本乃於初步確認時加入或扣自金融資產或金融負債之公平值(按適用情況)。

**根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)**

#### 金融資產

所有正常買賣之金融資產於交易日期確認及終止確認。正常買賣之金融資產指須按照市場規定或慣例設定之期限內交付資產之金融資產買賣。

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。於初步確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量。

於初步確認時，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。

#### 按攤銷成本之金融資產(債務工具)

符合以下條件之金融資產其後由本集團按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有金融資產的業務模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率法計量，且或會作出減值撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(續)

#### 金融資產(續)

#### 按攤銷成本之金融資產(債務工具)(續)

##### (i) 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分配有關期間利息收入之方法。

就購買或發起之信貸減值金融資產(即於初步確認時已出現信貸減值之資產)以外的金融資產而言，實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間，準確貼現估計未來現金收入(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分之一切已付或已收費用及費點)(不包括預期信貸虧損)至債務工具於初步確認時之賬面總值之利率。就購買或發起之信貸減值金融資產而言，信貸調整實際利率乃按估計未來現金流量(包括預期信貸虧損)貼現至債券工具於初步確認時之攤銷成本計算。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初步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間的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。

就其後按攤銷成本計量的債務工具而言，利息收入採用實際利率法確認。就購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的賬面總值使用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產(見下文)除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的攤銷成本使用實際利率確認。倘在其後報告期，信貸減值金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再信貸減值，利息收入透過對金融資產的賬面總值使用實際利率確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(續)

#### 金融資產(續)

#### 按攤銷成本之金融資產(債務工具)(續)

##### (i) 攤銷成本及實際利率法(續)

就購買或發起的信貸減值金融資產而言，本集團使用信貸調整實際利率確認利息收入至金融資產於初步確認之攤銷成本。即使其後金融資產的信貸風險好轉，使金融資產不再信貸減值，計算也不會用回總值基準。

利息收入於損益中確認，並計入「其他收入及收益」(附註9)。

#### 金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量於債務工具之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，以反映信貸風險自相關金融工具初步確認以來之變動。

本集團一向確認貿易應收款項及應收票據之全期預期信貸虧損。該等金融資產之預期信貸虧損乃根據本集團過往之信貸虧損經驗採用撥備矩陣估計，並就債務人獨有之因素、整體經濟狀況以及於報告日期對現行及預測經濟狀況發展方向之評估(包括金錢時間值(如適用))作出調整。

就所有其他金融工具而言，倘信貸風險自初步確認後顯著增加，則本集團計量相當於12個月預期信貸虧損之虧損撥備，並確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸風險時，乃基於自初步確認後違約之可能性或風險有否顯著增加而進行。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

#### 信貸風險顯著增加

於評估自初步確認以來信貸風險有否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生違約的風險與初步確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。於進行該評估時，本集團考慮合理且有理據的定量和定性資料，包括毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的歷史經驗及前瞻性資料。有關前瞻性資料包括來自經濟專家報告、金融分析師等的全球經濟增長之未來前景及全球企業違約概約率。

尤其是，在評估信貸風險自初步確認以來有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級實際或預期顯著下降；
- 某債務人之信貸風險外部市場指標顯著下降，例如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格或金融資產公平值低於攤銷成本的時長或幅度顯著增加；
- 預計會嚴重影響債務人履行債務責任能力的業務、財務或經濟狀況現有或預期不利變動；
- 債務人經營業績實際或預期顯著下降；
- 同一債務人其他金融工具之信貸風險顯著上升；
- 嚴重影響債務人履行債務責任能力的監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

#### 信貸風險顯著增加(續)

無論上述評估結果如何，除非合理及可充當證明作用的資料另有說明，否則倘合約付款逾期超過30日，本集團會推定金融資產之信貸風險自初步確認以來已顯著增加。

儘管如上所述，本集團認為倘金融工具於報告日期釐定為信貸風險低，均假設該金融工具的信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。倘出現下列情形，金融工具釐定為信貸風險低：i)金融工具違約風險低；ii)借款人於短期履行合約現金流量責任的能力強；及iii)經濟及業務狀況的長期不利變動可能但不一定會削弱借款人履行合約現金流量責任的能力。本集團認為，倘金融資產外部信貸評級為按全球公認定義的「投資級」，則有關金融資產的信貸風險低，或倘並無外部評級，該資產的內部評級為「正常」。正常指對手方擁有雄厚的財務狀況，並無逾期欠款。

本集團定期監察用以確定信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

#### 違約定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回。

- 債務人違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

本集團認為，倘金融資產逾期超過90日，則發生違約事件，除非本集團具有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件或多件事件之時，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：

- 發行人或借款人陷入嚴重財困；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人出於與借款人財困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；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；或
- 基於財困該金融資產失去活躍市場。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(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困，且並無實際收回的可能之時(例如交易對手已清算或進入破產程序)，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直接確認。

#### 預期信貸虧損之計量及確認

計量預期信貸虧損時，會綜合考慮違約概率、違約損失率(即發生違約時損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評定乃基於根據上述前瞻性資料作出調整的歷史數據。而金融資產的違約風險敞口則由資產於報告期末的賬面總值代表。

就金融資產而言，預期信貸虧損估計為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之間的差額，並按原實際利率貼現。

倘本集團於上個報告期間以相等於全期預期信貸虧損的金額計量一項金融工具的虧損撥備，但於本報告日期釐定該全期預期信貸虧損的條件不再符合，則本集團於本報告日期按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟使用簡化方法之資產則除外。

本集團就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損，對透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(續)

#### 金融資產(續)

##### 終止確認金融資產

當從資產現金流量之合約權利屆滿，或向另一方轉讓金融資產及資產擁有權之絕大部分風險及回報時，本集團則會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價及於損益內確認。

#### 金融負債及股權工具

##### 分類為債務或股權

某集團實體發行之債務及股權工具乃根據合同安排之內容以及金融負債及股權工具之定義而分類為金融負債或股權。

##### 股權工具

股權工具為證明於實體經扣除其所有負債後之資產中所剩餘權益之任何合同。本公司發行之股權工具於收取所得款項(扣除直接發行成本)時確認。

##### 金融負債

金融負債乃隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

金融資產轉移不符合終止確認條件或應用持續參與方法時所產生的金融負債根據下文所載之特定會計政策計量。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(適用於二零一八年一月一日或之後)(續)

#### 金融負債及股權工具(續)

#### 金融負債(續)

其後按攤銷成本計量之金融負債

並非1)收購方於業務合併之或然負債；2)持作買賣；或3)指定按公平值計入損益之金融負債乃隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及分配有關期間利息費用之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用之較短期間，準確貼現估計未來現金付款(包括組成實際利率、交易費及其他溢價或折讓不可或缺部分之已付或已收之全部費用及費點)至攤銷成本之利率。

#### 終止確認金融負債

本集團乃於及僅於本集團之責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付及應付代價(包括所轉讓任何非現金資產或所承擔負債)間之差額於損益確認。

根據香港會計準則第39號(適用於二零一八年一月一日之前)

#### 金融資產

本集團之金融資產包括貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及用途而定，並於初步確認時釐定。所有正常買賣之金融資產於交易日期確認及終止確認。正常買賣之金融資產指須按照市場規定或慣例設定之期限內交付資產之金融資產買賣。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港會計準則第39號(適用於二零一八年一月一日之前)(續)

#### 金融資產(續)

##### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及分配有關期間利息收入之方法。實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間，準確貼現估計未來現金收入(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分之一切已付或已收費用及費點)至於初步確認時之賬面淨值之利率。

債務工具之利息收入乃按實際利率基準確認。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指並非於活躍市場報價而具備固定或可釐定款項之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、已抵押銀行存款及現金及銀行結餘)均按採用實際利率法計算之攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

##### 金融資產減值虧損

金融資產於各報告期末評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示，金融資產之估計未來現金流量因一項或多項於初步確認金融資產後發生之事件而受到影響，則金融資產出現減值。

就所有金融資產而言，客觀減值證據可包括：

- 發行人或交易對手方出現重大財政困難；或
- 違反合約，例如拖欠或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 因財政困難導致該金融資產失去活躍市場。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港會計準則第39號(適用於二零一八年一月一日之前)(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值虧損(續)

就貿易應收款項等若干金融資產類別而言，被評估為非個別減值之資產額外按整體基準進行減值評估。應收款項組合之客觀減值證據可包括本集團之過往收款經驗、組合內延遲還款至超逾平均信貸期30至90日之次數增加，以及與應收款項逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，已確認減值虧損金額為資產賬面值與估計未來現金流量按金融資產之原實際利率貼現之現值兩者之差額。

所有金融資產之減值虧損會直接於金融資產之賬面值中扣減，惟貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項之賬面值乃透過撥備賬作出扣減。撥備賬之賬面值變動於損益確認。倘貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項被視為無法收回，則於撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷之款項計入損益內。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，倘於隨後期間減值虧損金額減少，而該減少在客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則過往已確認之減值虧損將透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日之賬面值不得超過如無確認減值時應有之攤銷成本。

#### 金融負債及股權工具

某集團實體發行之債務及股權工具乃根據合同安排之內容以及金融負債及股權工具之定義而分類為金融負債或股權。

#### 金融負債

金融負債(包括貿易應付款項及應付票據、應計費用及其他應付款項、來自一名股東之貸款以及計息借貸)乃隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港會計準則第39號(適用於二零一八年一月一日之前)(續)

#### 金融負債及股權工具(續)

##### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及分配有關期間利息費用之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用之較短期間，於初步確認時準確貼現估計未來現金付款(包括組成實際利率、交易費及其他溢價或折讓不可或缺部分之已付或已收之全部費用及費點)至賬面淨值之利率。

利息費用乃按實際利率基準確認。

##### 股權工具

股權工具為證明於實體經扣除其所有負債後之資產中所剩餘權益之任何合同。本公司發行之股權工具於收取所得款項(扣除直接發行成本)時確認。

##### 終止確認

當從資產現金流量之合約權利屆滿，或向另一實體轉讓金融資產及資產擁有權之絕大部分風險及回報時，本集團則會終止確認金融資產。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

根據香港會計準則第39號(適用於二零一八年一月一日之前)(續)

#### 終止確認(續)

全面終止確認金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價及於其他全面收益確認並於權益累計之累計盈虧之總和兩者間之差額乃於損益內確認。

當且僅當本集團之責任獲解除、註銷或屆滿時，本集團將終止確認金融負債。被終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價兩者之差額於損益內確認。

#### 有形資產減值虧損

於報告期末，本集團檢討其有形資產之賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘存在任何該等跡象，則會估計該資產之可收回金額，以釐定減值虧損之程度(如有)。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。倘可識別合理及一致之分配基準，則公司資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至現金產生單位內可識別合理及一致分配基準之最小組別。

可收回金額為公平值減銷售成本及使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量採用稅前貼現率貼現至其現值，而該稅前貼現率反映金錢時間值及資產(其未來現金流量估計未經調整)特定風險之現行市場評估。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值會調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位)之賬面值會調高至可收回金額之經修訂估計，惟調高之賬面值不得超逾該資產(或現金產生單位)於過往年度倘無確認減值虧損時應釐定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源

應用附註3所述本集團之會計政策時，本公司董事須就綜合財務報表所匯報及披露之資產、負債賬面值及收支作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為相關之其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計之修訂僅對作出修訂之期間構成影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計之修訂對現時及未來期間均構成影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

#### 於應用會計政策時之關鍵判斷

以下為本公司董事在應用本集團會計政策過程中作出的關鍵判斷(涉及估計者除外(見下文))，並對綜合財務報表已確認的金額具有最重要影響。

#### 樓宇法定業權

於二零一八年十二月三十一日，本集團就賬面值約人民幣10,293,000元(二零一七年：人民幣7,958,000元)的樓宇向有關中國政府機關申請所有權證。本公司董事認為，未取得該等物業的正式所有權並不影響其對本集團的價值，因為本集團已悉數支付該等樓宇的購買代價，且因未取得正式所有權而被沒收的可能性極低。

#### 估計不確定性之主要來源

以下為有關未來之主要假設以及於報告期末估計不確定性之其他主要來源，很大機會導致下個財政年度內對資產及負債之賬面值作出重大調整。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源(續)

##### 物業、廠房及設備之可使用年期及剩餘價值

物業、廠房及設備以經計及其估計剩餘價值後於其估計可使用年期按直線基準折舊。釐定可使用年期及剩餘價值時，管理層須作出估計。本集團每年評估物業、廠房及設備以之剩餘價值及可使用年期，倘預期與原估計數字不同，則該差額可能會影響該年度扣除之折舊，而估計將於未來期間改變。於二零一八年十二月三十一日，物業、廠房及設備之賬面值約為人民幣189,951,000元(二零一七年：人民幣190,798,000元)。

##### 貿易應收款項及應收票據及其他應收款項之減值

貿易應收款項及應收票據及其他應收款項之減值撥備乃按有關預期信貸虧損之假設作出。本集團對進行該等假設及挑選減值計算之輸入數據行使判斷，乃基於報告期末未償還個別應收款項之日數以及本集團之過往經驗和前瞻性資料。該等假設及估計之變動可對評估之結果造成重大影響，且有必要於綜合損益及其他全面收益表作出額外減值撥備。

於二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據之賬面值約為人民幣42,237,000元(二零一七年：人民幣41,966,000元)，扣除累計減值虧損約人民幣1,541,000元(二零一七年：人民幣1,535,000元)。

於二零一八年十二月三十一日，其他應收款項之賬面值約為人民幣11,412,000元(二零一七年：人民幣4,591,000元)，扣除累計減值虧損約人民幣89,000元(二零一七年：無)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已確認貿易應收款項之減值虧損約人民幣224,000元(二零一七年：減值虧損人民幣1,496,000元)，已確認應收貸款之減值虧損約人民幣89,000元(二零一七年：無)。

##### 存貨減值

本集團於各報告期末審閱賬齡分析，並就陳舊及滯銷存貨項目作出減值。管理層主要根據最近期之發票價格估計該等存貨之可變現淨值。於二零一八年十二月三十一日，存貨賬面值約為人民幣56,605,000元(二零一七年：人民幣43,497,000元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已確認存貨之減值虧損約人民幣898,000元(二零一七年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源(續)

#### 物業、廠房及設備減值

物業、廠房及設備之減值虧損乃根據本集團之會計政策就賬面值超出其可收回金額之數額確認。物業、廠房及設備之可收回金額，乃公平值減銷售成本及使用價值之較高者。在釐定可收回金額時須使用未來收益及折現率等多項估計。於二零一八年十二月三十一日，物業、廠房及設備之賬面值約為人民幣189,951,000元(二零一七年：人民幣190,798,000元)。於該兩個年度內，並無確認物業、廠房及設備之減值虧損。

#### 所得稅

於二零一八年十二月三十一日，涉及未動用稅項虧損、未變現存貨溢利及加速稅項折舊之遞延稅項資產淨額約人民幣630,000元(二零一七年：人民幣546,000元)已於本集團之綜合財務狀況表中確認。由於未來溢利來源難以預測，故並無就於二零一八年十二月三十一日之中國及香港稅項虧損約人民幣40,006,000元(二零一七年：人民幣57,457,000元)確認遞延稅項資產。遞延稅項資產能否變現主要取決於日後會否有足夠溢利或應課稅暫時差額。倘日後實際產生之溢利少於預期，則可能會大幅撥回遞延稅項資產，將於撥回期間之損益內確認。

## 5. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團內實體均可持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東謀求最大回報。本集團之整體策略與上個年度維持不變。

本集團之資本架構由淨債務(包括附註27及附註29分別披露之計息借貸及來自一名股東之貸款，已扣除現金及現金等價物)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)組成。

本公司董事定期檢討資本架構。作為此檢討工作一部分，本公司董事考慮資本成本及各類資本相關之風險。按照本公司董事建議，本集團將透過派發股息、發行新股份、發行新借貸或償還現有借貸之方式平衡其整體資本架構。

## 6. 金融工具

### a. 金融工具類別

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本之金融資產／貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	<b>218,265</b>	204,458
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本列之金融負債	<b>188,225</b>	147,288

### b. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、已抵押銀行存款、現金及銀行結餘、貿易應付款項及應付票據、應計費用及其他應付款項、來自一名股東之貸款及計息借貸。有關該等金融工具之詳情於相關附註披露。金融工具之相關風險包括信貸風險、市場風險(外幣風險及利率風險)及流動資金風險。如何減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保適時及有效地採取合適措施。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### b. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險

於二零一八年十二月三十一日，本集團因交易對手方未能履行責任造成本集團財務損失而面對之最高信貸風險，乃源自於綜合財務狀況表所示各項已確認金融資產之賬面值。

本集團之信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據及其他應收款項。該等結餘之賬面值指本集團可承受有關金融資產之最大信貸風險。

為減低信貸風險，本集團管理層已委派團隊專責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債項。

於二零一七年十二月三十一日，當有減值虧損之客觀證據時，則確認減值虧損。

自二零一八年一月一日起，就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號所訂明的簡化方法計量全期預期信貸虧損之虧損撥備。本集團利用撥備矩陣集體釐定預期信貸虧損，乃按債務人過往之信貸虧損經驗以及所經營行業之整體經濟狀況進行估計。就此，本公司董事認為，本集團之信貸風險顯著下降。

對於其他非貿易相關應收款項，本集團已評估信貸風險自初步確認以來是否顯著上升。倘信貸風險顯著上升，本集團將按全期而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

## 6. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

計入其他應收款項之應收貸款及利息為無抵押。於報告期末貸款之最大信貸風險及貸款之主要條款於附註20中披露。

管理層認為其他應收款項之信貸風險低，故年內確認之減值撥備局限於12個月預期信貸虧損。本集團利用違約概率按個別基準釐定預期信貸虧損。就此，本公司董事認為，本集團之信貸風險顯著下降。

流動資金信貸風險有限，因為對方為獲國際評級機構評為高信貸評級之銀行。

本集團並無任何其他重大信貸風險集中。貿易應收款項涉及大量來自不同行業及地區之客戶。

本集團在資產之初始確認時考慮違約之可能性，亦評估在整個報告期間信貸風險是否持續顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時本集團將於報告日期資產發生違約之可能性與於初始確認日期發生違約之可能性進行比較，同時亦考慮公開且合理及支持性之前瞻性資料。以下指標需要重點考慮：

- 內部信貸評級
- 實際或預期的營業、財務或經濟狀況中的重大不利變化預期導致借款人按期償還到期債務的能力產生重大變化
- 借款人的經營業績實際或預期發生重大變化
- 作為債務抵押的抵押品價值或第三方擔保或信用增級質量的顯著變化
- 借款人的其他金融工具信貸風險顯著增加
- 借款人預期表現及行為發生重大變化，包括本集團借款人付款情況的變化和借款人經營業績的變化

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### b. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險(續)

為降低信貸風險，管理層制定並維持本集團之信貸風險分級，以根據其違約風險的程度對風險敞口進行分類。信貸評級資料乃由獨立評級機構提供(如可獲得)，而在無法獲得有關資料的情況下，管理層會使用其他公開財務資料及本集團的自有交易記錄對其主要客戶及其他債務人進行評級。本集團的風險及其交易對手方的信貸評級將被持續監控，並將所完成交易的總值分攤至經批准的交易對手方。

本集團承受之信貸風險敞口

本集團目前之信貸風險分級框架包括以下類別：

類別	說明	確認預期 信貸虧損 的依據
履約	違約風險較低或信貸風險自初始確認以來並無顯著上升且未發生信貸減值之金融資產(稱為第一階段)	12個月預期 信貸虧損
存疑	信貸風險自初始確認以來顯著上升但未發生信貸減值之金融資產(稱為第二階段)	全期預期 信貸虧損 - 未發生信貸減值
違約	當一項或多項對金融資產之估計未來現金流量帶有害影響之事件發生，即金融資產被評定為信貸減值(稱為第三階段)	全期預期 信貸虧損 - 已發生信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人陷入嚴重的財務困難且本集團不認為日後可收回有關款項	撇銷有關金額

本集團金融資產之信貸質素及本集團按信貸風險評級分級劃分之最大風險分別於附註20及23披露。

## 6. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

本集團承受之信貸風險敞口(續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團按地區劃分之信貸風險主要集中於意大利及中國，分別佔應收款項總額10%(二零一七年：日本16%)及77%(二零一七年：中國58%)。

於二零一八年十二月三十一日，由於貿易應收款項總額中2%(二零一七年：1%)及25%(二零一七年：23%)分別為應收本集團最大客戶及五大客戶款項，故本集團有信貸風險集中情況。

#### 市場風險

##### 外幣風險

本集團有外幣銷售，故本集團面對外幣風險。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團約51%(二零一七年：50%)之銷售以美元計值，而非集團實體進行銷售之功能貨幣，而成本近100%(二零一七年：100%)則以集團實體各自之功能貨幣計值。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### b. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### 外幣風險(續)

此外，若干貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘、其他應付款項及來自一名股東之貸款以美元、人民幣及港元(「港元」)計值，該等貨幣為相關集團實體功能貨幣以外之貨幣。於報告期末，本集團以外幣計值之主要貨幣資產及貨幣負債賬面值如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產		
美元	60,639	7,170
港元	362	58,067
人民幣	4,014	53
負債		
美元	4,412	4,191
港元	1,634	1,915

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，本公司董事持續監察有關外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

##### 敏感度分析

本集團實體主要面對美元、人民幣及港元波動之風險。

下表詳述本集團對相關集團實體功能貨幣兌有關外幣升值及貶值5%(二零一七年：5%)之敏感度。5%(二零一七年：5%)為向主要管理人員內部報告外幣風險時使用之敏感度比率，代表管理層對有關匯率合理可能變動之評估。敏感度分析僅包括現有以外幣計值之貨幣項目，並於報告期末按5%(二零一七年：5%)之匯率變動調整換算。敏感度分析包括外部貸款，而該貸款以貸款人或借款人功能貨幣以外貨幣計值。

## 6. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### 外幣風險(續)

#### 敏感度分析(續)

倘相關外幣兌有關功能貨幣升值5%(二零一七年:5%)，以下正數表示除稅後虧損減少。倘相關外幣兌有關功能貨幣貶值5%(二零一七年:5%)，則會對溢利或虧損產生相等但相反之影響。

	美元影響	
	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
虧損減少	<b>2,108</b>	112

	港元影響	
	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
虧損(增加)減少	<b>(48)</b>	2,106

	人民幣影響	
	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
虧損減少	<b>151</b>	2

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### b. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### 利率風險

本集團面對有關應收定息貸款(附註20)及計息借貸(附註27)之公平值利率風險以及有關浮息計息已抵押銀行存款(附註24)、銀行結餘(附註24)及借貸(附註27)之現金流量利率風險。本集團目前並無利率對沖政策。然而，本公司董事持續監察相關利息開支風險，並於有需要時考慮對沖重大利率風險。

本集團面對之金融負債之利率風險詳述於本附註流動資金風險一節。本集團之現金流量利率風險主要集中於本集團之計息借貸所產生中國人民銀行所公佈利率之波動。

##### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據報告期末非衍生工具(包括計息已抵押銀行存款、銀行結餘及計息借貸)之風險釐定。編製該分析時，乃假設於報告期末未償還之金融工具於全年尚未償還。向主要管理人員內部報告利率風險時，採用增減100個基點(二零一七年：100個基點)，代表管理層對利率合理可能變動之評估。

倘利率上升/下降100個基點(二零一七年：100個基點)及所有其他變數維持不變，則本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之除稅後虧損(二零一七年：除稅後虧損)將減少或增加約人民幣91,000元(二零一七年：人民幣410,000元)。

## 6. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察及維持管理層視為足夠之現金及現金等價物水平，以為本集團之營運提供資金，及減低波動對現金流量之影響。

下表詳列本集團非衍生金融負債之餘下合約到期期限。該表乃根據本集團須還款之最早日期以金融負債未貼現現金流量得出。尤其是，附帶按要求償還條款的銀行貸款均計入最早時間範圍，而不論銀行選擇行使其權利的可能性。其他非衍生金融負債之到期日乃根據協定還款日期得出。

下表包括利息及本金現金流量。倘利息流量乃以浮息計算，則未貼現金額乃以報告期末之利率曲線得出。

於二零一八年十二月三十一日	按要求 或一年內 人民幣千元	未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>非衍生金融負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	46,327	46,327	46,327
應計費用及其他應付款項	16,486	16,486	16,486
來自一名股東之貸款	4,412	4,412	4,412
計息貸款			
- 定息	48,000	48,000	48,000
- 浮息	73,000	73,000	73,000
	<b>188,225</b>	<b>188,225</b>	<b>188,225</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### b. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險(續)

於二零一七年十二月三十一日	按要求 或一年內 人民幣千元	未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>非衍生金融負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	45,304	45,304	45,304
應計費用及其他應付款項	15,793	15,793	15,793
來自一名股東的貸款	4,191	4,191	4,191
計息貸款			
– 定息	40,000	40,000	40,000
– 浮息	42,000	42,000	42,000
	<u>147,288</u>	<u>147,288</u>	<u>147,288</u>

倘浮息利率變動與該等於報告期末釐定之估算利率出現差異，上述非衍生金融負債浮息工具金額將會變動。

附帶按要求償還條款的銀行貸款均計入以上期限分析「按要求或一年內」之範圍內。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，該等銀行貸款之未貼現本金總額分別為人民幣121,000,000元及人民幣82,000元。經考慮本集團之財務狀況後，本公司董事認為，銀行不大可能行使酌情權要求即時還款。本公司董事認為，該等銀行借貸將根據貸款協議所載之預定還款日償還。與此同時，本金及利息現金流出合計將為人民幣124,638,000元(二零一七年：人民幣83,514,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 7. 收入

收入指製造及銷售內衣產品及針織布料及提供加工服務之已收及應收款項，扣除折扣及銷售相關稅項。收入分析如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度於香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收入

按主要產品或服務線分拆

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年* 人民幣千元
產品製造及銷售：		
- 內衣產品	242,129	248,969
- 針織布料	59,841	34,120
	<b>301,970</b>	283,089
加工服務收入：		
- 內衣產品	13,982	5,040
- 針織布料	31,244	25,990
	<b>45,226</b>	31,030
	<b>347,196</b>	314,119

\* 截至二零一七年十二月三十一日止年度之款項已根據香港會計準則第18號確認。

按確認時間分拆收入

	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收入確認時間 於某一時點及客戶合約收入總額	347,196

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8. 分部資料

本集團按產品類別劃分之經營分部，乃基於呈報予本公司董事(為主要經營決策者(「主要經營決策者」))以作分配資源及評估分部表現之資料，聚焦於交付或提供之貨品或服務之種類。概無主要經營決策者識別之經營分部於達至本集團報告分部期間經合併處理。

具體而言，本集團之報告分部如下：

- 1) 內衣產品 - 製造及銷售內衣及成衣及提供相關加工服務
- 2) 針織布料 - 製造及銷售針織布料及提供相關加工服務

本集團按可呈報及經營分部呈列之收入及業績分析如下。

	截至二零一八年十二月三十一日止年度		
	內衣產品 人民幣千元	針織布料 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入			
外部銷售	256,111	91,085	347,196
分部間收入	122,041	52,060	174,101
分部收入	378,152	143,145	521,297
對銷			(174,101)
本集團收入			347,196
分部溢利(虧損)	5,102	(6,785)	(1,683)
其他收入及收益			2,084
融資成本			(4,510)
未分配總部及公司費用			(15,588)
除稅前虧損			(19,697)

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

	截至二零一七年十二月三十一日止年度		
	內衣產品 人民幣千元	針織布料 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>收入</b>			
外部銷售	254,009	60,110	314,119
分部間收入	<u>133,902</u>	<u>58,872</u>	<u>192,774</u>
分部收入	<u>387,911</u>	<u>118,982</u>	506,893
對銷			<u>(192,774)</u>
本集團收入			<u>314,119</u>
<b>分部虧損</b>	<u>(5,243)</u>	<u>(7,635)</u>	(12,878)
其他收入			1,217
融資成本			(3,549)
未分配總部及公司費用			<u>(14,547)</u>
<b>除稅前虧損</b>			<u>(29,757)</u>

經營分部之會計政策與附註3所述之本集團會計政策相同。分部溢利(虧損)指各分部賺取之溢利(虧損)，並未分配銀行利息收入及應收貸款之利息收入、董事及首席執行官酬金、融資成本以及未分配總部及公司費用。此乃就分配資源及評估表現向主要經營決策者呈報之計算準則。

分部間銷售按現行市價計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

#### 分部資產及負債

本集團按可呈報及經營分部呈列之資產及負債分析如下：

	截至二零一八年十二月三十一日止年度		
	內衣產品 人民幣千元	針織布料 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部資產</b>	<b>187,020</b>	<b>126,101</b>	<b>313,121</b>
未分配資產：			
物業、廠房及設備			836
現金及銀行結餘			147,664
已抵押銀行存款			20,000
遞延稅項資產			630
預付款項			46
其他應收款項			7,907
<b>綜合資產</b>			<b>490,204</b>
<b>分部負債</b>	<b>45,573</b>	<b>20,006</b>	<b>65,579</b>
未分配負債：			
其他應付款項			1,708
來自一名股東之貸款			4,412
應付所得稅			922
計息借貸			121,000
遞延稅項負債			469
<b>綜合負債</b>			<b>194,090</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

#### 分部資產及負債(續)

	截至二零一七年十二月三十一日止年度		總計 人民幣千元
	內衣產品 人民幣千元	針織布料 人民幣千元	
<b>分部資產</b>	<b>190,772</b>	<b>114,120</b>	<b>304,892</b>
未分配資產：			
物業、廠房及設備			1,043
現金及銀行結餘			160,868
已抵押銀行存款			1,548
遞延稅項資產			546
預付款項			305
其他應收款項			180
<b>綜合資產</b>			<b>469,382</b>
<b>分部負債</b>	<b>47,237</b>	<b>18,371</b>	<b>65,608</b>
未分配負債：			
其他應付款項			1,891
來自一名股東的貸款			4,191
應付所得稅			396
計息貸款			82,000
遞延稅項負債			537
<b>綜合負債</b>			<b>154,623</b>

就監察分部表現及分部間分配資源而言：

- 所有資產均無分配至以下營運分部：一般營運用途之物業、廠房及設備、一般營運用途之預付租賃款項、若干其他應收款項、遞延稅項資產、已抵押銀行存款以及現金及銀行結餘。
- 所有負債均無分配至以下營運分部：一般營運用途之其他應付款項、來自一名股東之貸款、應付所得稅、計息借貸及遞延稅項負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

#### 其他分部資料

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			總計 人民幣千元
	內衣產品 人民幣千元	針織布料 人民幣千元	未分配 人民幣千元	
計入分部損益或分部資產之計量之金額：				
折舊及攤銷	11,642	11,915	252	23,809
出售物業、廠房及設備之 虧損淨額	445	356	-	801
撇銷物業、廠房及設備之虧損 (撥回)存貨減值虧損(附註)	-	2,100	-	2,100
	(888)	1,786	-	898
已付收購物業、廠房及 設備按金	74	-	-	74
貿易應收款項之減值虧損	52	172	-	224
添置物業、廠房及設備	7,472	18,703	1	26,176

定期提供予主要經營決策者，但不計入分部損益或分部資產之計量之金額：

應收貸款之減值虧損	-	-	89	89
銀行利息收入	(573)	(265)	(1,078)	(1,916)
應收貸款之利息收入	-	-	(168)	(168)
利息開支	3,218	1,292	-	4,510
所得稅(抵免)費用	(64)	-	460	396

附註：年內，已出售若干長賬齡存貨。因此，撥回撇減存貨約人民幣888,000元(二零一七年：無)已於本年度之銷售成本中確認及入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

#### 其他分部資料(續)

	截至二零一七年十二月三十一日止年度			總計 人民幣千元
	內衣產品 人民幣千元	針織布料 人民幣千元	未分配 人民幣千元	
計入分部損益或分部資產之計量之金額：				
折舊及攤銷	11,152	14,348	417	25,917
出售物業、廠房及設備之 收益淨額	(70)	(153)	-	(223)
貿易應收款項之減值虧損	917	579	-	1,496
添置預付土地租賃	3,322	-	-	3,322
添置物業、廠房及設備	7,203	12,936	-	20,139
定期提供予主要經營決策者，但不計入分部損益或分部資產之計量之金額：				
銀行利息收入	(754)	(461)	(2)	(1,217)
利息開支	2,406	1,124	19	3,549
所得稅費用	231	-	441	672

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

#### 地區資料

本集團按產品付運目的地而劃分外部客戶之資料，按資產所在地劃分非流動資產之資料。

	外部客戶合約收入		非流動資產	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國(註冊國家)	<b>167,262</b>	155,756	<b>191,220</b>	201,408
日本	<b>155,499</b>	126,262	-	-
美國	<b>12,200</b>	8,402	-	-
意大利	<b>10,156</b>	17,270	-	-
其他	<b>2,079</b>	6,429	<b>15,089</b>	7,548
	<b>347,196</b>	314,119	<b>206,309</b>	208,956

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶之資料

於相應年度貢獻超過本集團總收入10%之客戶收入如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶A(附註(a))	<b>56,459</b>	55,718
客戶B(附註(a)及(c))	不適用	39,403
客戶C(附註(b)及(c))	不適用	19,431

附註：

- (a) 來自內衣及成衣分部之製造及銷售及提供相關加工服務以及海外客戶之收入。
- (b) 來自針織布料分部之製造及銷售及提供相關加工服務以及中國客戶之收入。
- (c) 相應收入於截至二零一八年十二月三十一日止年度之貢獻不多於本集團總收入10%。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 9. 其他收入及收益

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
匯兌收益淨額	2,037	—
銷售廢料	1,984	2,675
銀行利息收入	1,916	1,217
已收保險索償	456	—
政府資助(附註)	368	163
應收貸款之利息收入	168	—
出售物業、廠房及設備之收益淨額	—	223
其他	414	131
	<b>7,343</b>	<b>4,409</b>

附註：

確認為其他收入之政府資助乃中國政府獎勵本集團之撥款，主要為鼓勵本集團科技發展及對當地經濟發展之貢獻。政府資助乃一次性撥款，並無附加特定條件。

### 10. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款利息	4,538	3,861
減：已於合資格資產成本資本化之金額	(28)	(312)
	<b>4,510</b>	<b>3,549</b>

本年度資本化之借貸成本源自一般借貸總額，乃按合資格資產開支採用每年2.3%(二零一七年：4.9%)之資本化比率計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
- 過往年度撥備不足	-	230
預提稅	553	544
遞延稅項(附註21)	(157)	(102)
	<b>396</b>	<b>672</b>

#### (a) 海外所得稅

根據英屬維爾京群島規則及規例，英屬維爾京群島附屬公司及本公司毋須繳納英屬維爾京群島之任何所得稅。

#### (b) 香港利得稅

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該草案」)，引入兩級利得稅稅率制度。該草案於二零一八年三月二十八日經簽署成為法律，並於翌日在憲報刊登。根據兩級利得稅稅率制度，合資格法團之首2,000,000港元溢利將按8.25%之稅率繳納稅項，而超過2,000,000港元溢利將按16.5%之稅率繳納稅項。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之合資格實體乃按兩級利得稅稅率制度計算香港利得稅。其他不符合兩級利得稅稅率制度資格之香港集團實體之溢利將繼續按16.5%之統一稅率繳納稅項。截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅按估計應課稅溢利之統一稅率16.5%計算。

由於香港附屬公司並無產生估計應課稅溢利，故並無於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度作出香港利得稅撥備。

## 11. 所得稅費用(續)

## (c) 企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度之稅率為25%。由於概無中國附屬公司產生之估計應課稅溢利或應課稅溢利悉數被承前稅項虧損吸納，故截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無作出企業所得稅撥備。

## (d) 預提稅

根據財政部及國家稅務總局聯合發佈之財稅2008第1號通知，自二零零八年一月一日起，就中國附屬公司所得溢利宣派之股息須徵收預提稅10%。

年內稅項支出可與綜合損益及其他全面收益表內之除稅前虧損對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前虧損	<b>(19,697)</b>	(29,757)
按本地所得稅稅率25%(二零一七年：25%) 計算之稅項	<b>(4,924)</b>	(7,439)
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(211)</b>	(23)
不可扣稅費用之稅務影響	<b>2,398</b>	3,284
未確認可扣稅暫時差額之稅務影響	<b>262</b>	374
本集團中國附屬公司可分派溢利預扣稅之稅務影響	<b>461</b>	513
於其他司法權區運營之附屬公司不同稅率之影響	<b>1,371</b>	217
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>2,615</b>	3,643
過往年度撥備不足	-	230
動用未曾確認稅項虧損	<b>(1,576)</b>	(127)
本年度所得稅開支	<b>396</b>	672

遞延稅項之詳情載於附註21。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 12. 本年度虧損

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本年度之虧損已扣除(計入)以下各項：		
薪金及其他福利	98,010	84,811
退休福利計劃供款	12,200	10,990
員工成本總額(包括董事及主要行政人員酬金)	110,210	95,801
核數師酬金	759	751
預付土地租賃攤銷	409	389
物業、廠房及設備折舊	23,400	25,528
出售物業、廠房及設備虧損(收益)淨額	801	(223)
物業、廠房及設備撤銷虧損	2,100	-
確認為費用之存貨金額	238,387	224,919
存貨減值虧損(已計入銷售成本)	898	-
貿易應收款項之減值虧損(已計入行政費用)	238	1,496
應收貸款減值虧損	89	-
匯兌(收益)虧損淨額	(2,037)	733
租用物業之經營租賃租金	3,358	2,465

### 13. 董事及首席執行官酬金

本公司已付或應付各董事及首席執行官之酬金載列如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
王彬先生	-	1,011	-	1,011
田英女士	-	1,011	-	1,011
杜書偉先生 (於二零一八年十一月一日獲委任)	-	253	-	253
藍德富先生 (於二零一八年十一月一日辭任)	-	267	-	267
	-	2,542	-	2,542
<b>非執行董事</b>				
張炎林先生	168	-	-	168
<b>獨立非執行董事</b>				
徐敦楷先生	126	-	-	126
馮馨女士	126	-	-	126
胡全森先生	126	-	-	126
	378	-	-	378
<b>總計</b>	<b>546</b>	<b>2,542</b>	<b>-</b>	<b>3,088</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 13. 董事及首席執行官酬金(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
王彬先生	-	1,013	-	1,013
田英女士	-	1,013	-	1,013
藍德富先生	-	220	-	220
	<u>-</u>	<u>2,246</u>	<u>-</u>	<u>2,246</u>
<b>非執行董事</b>				
張炎林先生	169	-	-	169
<b>獨立非執行董事</b>				
徐敦楷先生	127	-	-	127
馮馨女士	127	-	-	127
胡全森先生	127	-	-	127
	<u>381</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>381</u>
總計	<u>550</u>	<u>2,246</u>	<u>-</u>	<u>2,796</u>

上述金額指就擔任董事(不論為本公司或其附屬公司)提供個人服務而已付或應收酬金。概無因董事關於管理本公司或其附屬公司事務之其他服務而有已付或應收酬金。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，並無本公司董事或首席執行官放棄或同意放棄本集團支付之任何酬金。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何本公司董事或首席執行官支付酬金作為吸引加入或加入本集團之獎勵或作為離職補償。

田英女士於二零一八年十一月一日辭任首席執行官職務，且上文所披露彼之酬金包括彼作為首席執行官直至辭任日期為止提供服務之酬金。

杜書偉先生亦於二零一八年十一月一日獲委任為本集團首席執行官，且上文所披露彼之酬金包括彼作為首席執行官提供服務之酬金。

## 14. 僱員酬金

本集團五名最高薪人士中，其中兩名(二零一七年：兩名)為本公司董事，彼等之酬金載於上文附註13。其餘三名(二零一七年：三名)人士之酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及其他福利	3,615	2,767
退休福利計劃供款	44	46
	<b>3,659</b>	<b>2,813</b>

彼等之酬金介乎以下範圍：

	二零一八年 僱員人數	二零一七年 僱員人數
零至1,000,000港元 (二零一八年：相等於人民幣零元至約人民幣878,000元； 二零一七年：相等於人民幣零元至約人民幣835,000元)	-	1
1,000,001港元至1,500,000港元 (二零一八年：相等於約人民幣878,001元至 約人民幣1,317,000元；二零一七年：相等於 約人民幣835,001元至約人民幣1,266,000元)	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元 (二零一八年：相等於約人民幣1,317,001元至 約人民幣1,757,000元；二零一七年：相等於 約人民幣1,266,001元至約人民幣1,668,000元)	1	-

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無向五名最高薪人士支付酬金作為吸引加入或加入本集團之獎勵或作為離職補償。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 15. 股息

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無派付或建議派付股息，而報告期末後亦無建議派付任何股息(二零一七年：無)。

### 16. 每股虧損

截至二零一八年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔本年度虧損約人民幣20,093,000元(二零一七年：人民幣30,429,000元)，及按加權平均數計算之年內已發行普通股494,335,330股(二零一七年：429,102,092股)計算。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因是截至二零一八年十二月三十一日止年度並無發行在外之潛在攤薄普通股(二零一七年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 17. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
	(附註)						
<b>成本：</b>							
於二零一七年一月一日	169,677	18,336	128,829	10,946	8,157	4,883	340,828
添置	320	2,551	11,516	525	2,152	3,075	20,139
出售	-	-	(13,751)	(105)	(261)	-	(14,117)
匯兌調整	-	-	(1)	(16)	(140)	-	(157)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	169,997	20,887	126,593	11,350	9,908	7,958	346,693
添置	503	2,919	13,278	1,459	139	7,878	26,176
轉撥	10,263	-	-	-	-	(10,263)	-
出售	(222)	-	(2,079)	(215)	(721)	-	(3,237)
撤銷	-	-	(2,620)	-	-	-	(2,620)
匯兌調整	-	-	(310)	(65)	85	(216)	(506)
於二零一八年十二月三十一日	180,541	23,806	134,862	12,529	9,411	5,357	366,506
<b>累計折舊：</b>							
於二零一七年一月一日	38,619	13,199	74,255	9,022	5,843	-	140,938
本年度撥備	8,430	3,180	11,824	1,018	1,076	-	25,528
出售時對銷	-	-	(10,145)	(77)	(261)	-	(10,483)
匯兌調整	-	-	(1)	(10)	(77)	-	(88)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	47,049	16,379	75,933	9,953	6,581	-	155,895
本年度撥備	8,826	2,635	10,050	888	1,001	-	23,400
出售時對銷	(81)	-	(1,409)	(204)	(404)	-	(2,098)
撤銷時對銷	-	-	(520)	-	-	-	(520)
匯兌調整	-	-	(170)	(14)	62	-	(122)
於二零一八年十二月三十一日	55,794	19,014	83,884	10,623	7,240	-	176,555
<b>賬面值：</b>							
於二零一八年十二月三十一日	124,747	4,792	50,978	1,906	2,171	5,357	189,951
於二零一七年十二月三十一日	122,948	4,508	50,660	1,397	3,327	7,958	190,798

上述物業、廠房及設備(在建工程除外)項目經計及其估計剩餘價值後根據以下估計可使用年期按直線基準折舊如下：

持作自用樓宇	20年
租賃裝修物業	5年
機器	2-10年
辦公室設備	3-5年
汽車	3-5年

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 17. 物業、廠房及設備(續)

附註：於二零一八年十二月三十一日，本集團正就賬面值約人民幣10,293,000元(二零一七年：人民幣7,958,000元)的樓宇向有關中國政府機關申請所有權證。本公司董事認為，未取得該等物業的正式所有權並不影響其對本集團的價值，因為本集團已悉數支付該等樓宇的購買代價，且因未取得正式所有權而被沒收的可能性極低。

於二零一八年十二月三十一日，本集團已將賬面總值約人民幣78,557,000元(二零一七年：人民幣73,178,000元)之若干樓宇及機器抵押作為本集團獲授銀行借款之擔保(附註27)。

### 18. 商譽

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日 及二零一八年十二月三十一日	1,008
<b>減值</b>	
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日 及二零一八年十二月三十一日	1,008
<b>賬面值</b>	
於二零一八年十二月三十一日	-
於二零一七年十二月三十一日	-

為進行減值測試，具無限可使用年期商譽已分配至個別現金產生單位，即附屬公司Win Glory International Manufacturing Company Limited(「Win Glory」)。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，商譽已悉數減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 19. 預付租賃款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
就呈報目的作分析：		
非流動資產	14,105	14,354
流動資產	414	408
	<b>14,519</b>	<b>14,762</b>

於二零一八年十二月三十一日，本集團已將賬面總值約人民幣11,235,000元(二零一七年：人民幣11,532,000元)之預付租賃款項抵押作為本集團獲授銀行借款之擔保(附註27)。

### 20. 預付款項及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產：		
應收貸款(附註)	7,668	-
減：應收貸款之減值虧損	(89)	-
	<b>7,579</b>	-
預付款項	2,179	2,862
	<b>9,758</b>	<b>2,862</b>
流動資產：		
預付款項	3,988	6,493
向供應商墊款	1,125	509
其他應收款項	3,653	4,591
	<b>8,766</b>	<b>11,593</b>
	<b>18,524</b>	<b>14,455</b>

附註：該等款項為無抵押，按年利率4.35%計息及須於二零二零年三月八日償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 20. 預付款項及其他應收款項(續)

本集團使用違約概約率以相當於12個月預期信貸虧損之金額計量應收貸款之虧損撥備。截至二零一八年十二月三十一日止年度確認減值虧損約人民幣89,000元。截至本報告日期，已結算約人民幣7,000,000元。由於信貸風險並無顯著變化，且該等金額仍視為可收回，故並無作出進一步減值。

本集團按12個月預期信貸虧損就所有餘下其他應收款項進行個別評估，由於違約風險低或信貸風險自初步確認以來並無顯著增加，並無確認減值。

其他應收款項之減值撥備之變動載列如下：

	二零一八年 人民幣千元
於年初	-
採納香港財務報告準則第9號之影響	-
應收貸款之減值虧損	<b>89</b>
於年末	<b>89</b>

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，所有其他應收款項並無逾期亦無減值。

本集團以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值之其他應收款項載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
港元	<b>451</b>	314

## 21. 遞延稅項

遞延稅項資產(負債)經抵銷相同應課稅項目若干遞延稅項資產及遞延稅項負債後，就財務報告目的之分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
就財務匯報而言：		
遞延稅項資產	630	546
遞延稅項負債	(469)	(537)
	<b>161</b>	<b>9</b>

本年及過往年度已確認之主要遞延稅項資產(負債)及其變動如下：

	存貨之 未變現溢利 人民幣千元	中國附屬 公司未分派 溢利預扣稅 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	加速 稅項折舊 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	108	(609)	499	(105)	(107)
計入本年度損益	71	31	-	-	102
匯兌差額	-	41	(34)	7	14
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	179	(537)	465	(98)	9
計入本年度損益	65	92	-	-	157
匯兌差額	-	(24)	24	(5)	(5)
於二零一八年十二月三十一日	<b>244</b>	<b>(469)</b>	<b>489</b>	<b>(103)</b>	<b>161</b>

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有未動用中國及香港稅項虧損約人民幣28,594,000元及人民幣14,377,000元(二零一七年：人民幣53,263,000元及人民幣7,011,000元)，可供抵銷未來溢利。該等虧損中約人民幣2,966,000元(二零一七年：人民幣2,817,000元)之香港稅項虧損已確認遞延稅項資產。由於未來溢利來源難以預測，故並無就餘下香港稅項虧損約人民幣11,411,000元(二零一七年：人民幣4,194,000元)及中國稅項虧損約人民幣28,595,000元(二零一七年：人民幣53,263,000元)確認遞延稅項資產。所有於二零一八年十二月三十一日之未確認中國稅項虧損將於二零一九年至二零二二年屆滿(二零一七年：二零一八年至二零二一年屆滿)。其他虧損可無限期結轉。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 21. 遞延稅項(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已動用並撤銷中國稅項虧損約人民幣6,304,000元及人民幣24,466,000元(二零一七年：人民幣507,000元及人民幣8,617,000元)，以抵銷年內及屆滿後之應課稅溢利。截至二零一八年十二月三十一日止年度額外確認中國及香港稅項虧損分別約人民幣6,101,000元及人民幣6,694,000元(二零一七年：中國及香港稅項虧損分別人民幣14,027,000元及人民幣825,000元)。

各報告期末，本集團可扣稅暫時差額約為人民幣4,378,000元(二零一七年：人民幣3,329,000元)。本集團並無確認此差額之遞延稅項資產，因為其不大可能有應課稅溢利以動用可扣稅差額。

於報告期末，與尚未確認遞延稅項負債之附屬公司之未分配盈利有關之暫時差額總額約為人民幣182,422,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣195,429,000元)。由於本集團有能力控制暫時差額的轉回時間，且該差額在可預見未來不會轉回，因此並無就該等差額確認任何負債。

### 22. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原料	22,686	16,706
在製品	29,233	20,687
製成品	4,686	6,104
	<b>56,605</b>	43,497

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易應收款項及應收票據

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
按攤銷成本的應收款項包括：			
貿易應收款項及應收票據	<b>43,778</b>	43,501	43,501
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	<b>(1,541)</b>	(1,303)	(1,535)
	<b>42,237</b>	42,198	41,966

於二零一八年十二月三十一日，因與客戶的合約產生的貿易應收款項及應收票據總額約為人民幣43,778,000元(二零一八年一月一日：人民幣43,501,000元)。

本集團給予其貿易客戶30至90日之平均信貸期。於二零一七年十二月三十一日，本集團應收票據約人民幣600,000元(二零一八年：無)已予抵押，作為本集團獲授予之應付票據之擔保(附註33)。

於報告期末，按發票日期(與相關之收入確認日期相近)呈列之貿易應收款項及應收票據(扣除貿易應收款項及應收票據減值撥備)之賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0-30日	<b>29,266</b>	32,335
31-60日	<b>5,046</b>	3,070
61-90日	<b>2,035</b>	1,653
90日以上	<b>5,890</b>	4,908
	<b>42,237</b>	41,966

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易應收款項及應收票據(續)

於二零一七年十二月三十一日，計入本集團貿易應收款項及應收票據結餘包括賬面總值約為人民幣4,927,000元的應收賬款，該應收賬款於截至二零一七年十二月三十一日止年度已逾期，惟本集團並無作出減值虧損撥備，原因是信貸質素並無重大變化，且該等結餘仍被視為可收回。

貿易應收款項及應收票據根據到期日的賬齡如下：

	總計 人民幣千元	並無逾期	已逾期但無減值		
		或減值 人民幣千元	少於30日 人民幣千元	31至120日 人民幣千元	超過120日 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日	41,966	37,039	4,527	186	214

於接受任何新客戶之前，本集團評估該潛在客戶之信貸質素及按客戶劃分釐定信貸額。客戶獲授予之信貸額每年進行檢討。

本集團按相當於全期信貸虧損的金額計量貿易應收款項及應收票據的虧損撥備。貿易應收款項的預期信貸虧損使用撥備矩陣並參考債務人的過往拖欠記錄及債務人的目前財務狀況分析而作出估計，並就債務人特定的因素、債務人經營所屬行業的整體經濟狀況及於報告日期該等狀況的當前及預測走勢進行的評估作出調整。

由於本集團的過往信貸虧損經驗並無嚴重偏離不同客戶分部的虧損模式，並無進一步區分本集團不同客戶群間按已逾期狀況的虧損撥備。

本集團根據個別重大客戶或集體根據並非個別重大客戶的賬齡確認貿易應收款項及應收票據的全期預期信貸虧損(未有發生信貸減值)如下：

於二零一八年一月一日	加權平均	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
	預期虧損率 %		
即期(未逾期)	1.09	37,039	404
逾期少於一個月	7.52	4,527	340
逾期一至兩個月	25.56	11	3
逾期兩至三個月	25.83	-	-
逾期超過三個月但少於六個月	25.86	174	45
逾期超過六個月但少於12個月	28.52	-	-
逾期超過12個月但少於36個月	29.17	1,750	511
		43,501	1,303

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易應收款項及應收票據(續)

於二零一八年十二月三十一日	加權平均 預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.78	33,791	263
逾期少於一個月	5.46	4,984	272
逾期一至兩個月	18.83	1,329	250
逾期兩至三個月	19.04	648	123
逾期超過三個月但少於六個月	19.06	757	144
逾期超過六個月但少於12個月	21.04	-	-
逾期超過12個月但少於36個月	21.54	2,269	489
		<b>43,778</b>	<b>1,541</b>

一般而言，倘有資料顯示債務人陷入嚴重財困，且並無實際收回的可能之時，則撇銷貿易應收款項及應收票據。本集團並無就其貿易應收款項及應收票據持有抵押品。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，並無撇銷金額。

貿易應收款項及應收票據之減值撥備的變動載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於年初	1,535	39
採納香港財務報告準則第9號之影響	(232)	-
貿易應收款項之減值虧損	224	1,496
匯兌重整	14	-
於年末	<b>1,541</b>	<b>1,535</b>

本集團以相關集團實體功能貨幣以外貨幣計值之貿易應收款項載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	<b>10,110</b>	2,630

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 24. 已抵押銀行存款／現金及銀行結餘

已抵押銀行存款指向銀行抵押作為本集團獲授銀行融資擔保之存款。約人民幣20,000,000元(二零一七年：人民幣1,548,000元)之存款已予抵押，作為短期銀行借貸(二零一七年：短期應付票據)之擔保，因此歸類為流動資產(附註33)。截至二零一八年十二月三十一日止年度，結餘按平均市場年利率1.10厘至4.50厘(二零一七年：1.10厘至1.30厘)計息，並將於各應付票據交易完成時解除。本集團之已抵押銀行存款賬面值以人民幣計值。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，銀行結餘按平均市場年利率0.001厘至0.35厘(二零一七年：0.001厘至0.35厘)計息。

本集團以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值之現金及銀行結餘載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	57,742	4,540
港元	1,345	57,753
人民幣	4,014	53
歐元	527	1
英鎊	5	5
	<b>63,633</b>	<b>62,352</b>

### 25. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據之賬齡分析按報告期末之發票日期呈列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0-30日	36,350	32,689
31-90日	7,008	10,781
91-180日	466	1,211
180日以上	2,503	623
	<b>46,327</b>	<b>45,304</b>

## 25. 貿易應付款項及應付票據(續)

採購貨品之平均信貸期介乎30至180日。本集團訂有財務風險管理政策，確保所有應付款項均於信貸期內清償。

於二零一七年十二月三十一日，已抵押銀行存款及應收票據為應付票據約人民幣1,548,000元(二零一八年：無)之抵押。詳情於附註33披露。

## 26. 應計費用及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付工資及福利	10,954	11,359
其他應付稅項	2,641	3,472
其他應付款項	5,532	4,434
	<b>19,127</b>	<b>19,265</b>

於二零一七年十二月三十一日，應計費用及其他應付款項約人民幣213,000元(二零一八年：無)包含本公司董事應計酬金。該等款項為無抵押，不付息並應要求償還。

本集團以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值之應計費用及其他應付款項載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
港元	1,744	1,915

## 27. 計息借貸

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款 - 有抵押	121,000	82,000

根據貸款協議所載計劃還款期，所有尚未償還之銀行借貸須於一年內償還。根據貸款協議，該等銀行借貸附帶按要求償還之條款。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 27. 計息借貸(續)

於二零一八年十二月三十一日，賬面值約為人民幣121,000,000元(二零一七年：人民幣82,000,000元)之有抵押銀行借貸以本集團之預付土地租賃、樓宇及機器作擔保。詳情於附註33披露。

本集團銀行借貸之實際年利率(亦相當於合約利率)範圍如下：

	二零一八年		二零一七年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
浮息借款	5.17%-5.22%	73,000	4.95%	42,000
定息借款	4.35%-4.80%	48,000	4.99%-5.03%	40,000
		<b>121,000</b>		<b>82,000</b>

本集團之浮息借貸按基率另加0.675%至0.87%(二零一七年：基率另加0.639%至0.675%)計息。於該兩個年度內，利息每月進行重置。

年內，本集團獲得為數約人民幣127,000,000元之新貸款。貸款按市場利率計息，結餘將於二零一九年償還。所得款項用作撥付本集團營運資金。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團借貸之賬面值以人民幣計值。

### 28. 合約負債

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元
預收客戶款項	<b>1,833</b>	2,930

合約負債指就獲取銷售訂單之原材料而預收客戶之款項。

截至二零一八年十二月三十一日止年度確認並計入於二零一八年一月一日之合約負債之收入約為人民幣2,870,000元。並無於本年度確認與上年度已支付履約責任相關之收入。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 29. 來自一名股東之貸款

截至二零一七年十二月三十一日止年度，竣丰(本公司實益擁有人)提供墊款640,000美元(於二零一八年十二月三十一日相當於約人民幣4,412,000元(二零一七年：人民幣4,191,000元))。貸款以美元(並非本集團相關集團實體之功能貨幣)計值，乃無抵押，不付息並應要求償還。

### 30. 股本

	股份數目	金額 人民幣千元
無面值普通股		
法定：		
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、 二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	1,000,000,000	不適用
	股份數目	金額 人民幣千元
已發行及繳足：		
於二零一七年一月一日	411,947,330	91,106
股份配售時發行股份(附註)	82,388,000	57,823
於二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日及 二零一八年十二月三十一日	494,335,330	148,929

附註：於二零一七年十月十七日，根據股東通過的一項決議案，本公司以發行價每股0.85港元(相當於人民幣0.71元)額外發行82,388,000股普通股，所得款項約為人民幣58,412,000元。直接歸屬於股份配售的交易成本約為人民幣589,000元。本公司已收到所得款項淨額約人民幣57,823,000元。所得款項用作本集團一般營運資金，以購買原材料及應付行政開支，以及發掘本公司可能不時識別之新商機。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度發行之所有普通股在各方面與當時已發行的股份享有同等地位。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 31. 股份支付

於二零一一年八月十九日，本公司已採納購股權計劃（「計劃」），主旨向本公司董事、合資格僱員及其他被選之參與者提供鼓勵，且於二零二一年八月十八日屆滿。根據計劃，本公司董事可酌情邀請 i) 本公司及其附屬公司之僱員；ii) 本公司及其附屬公司之非執行董事；iii) 向本公司及其附屬公司提供貨品或服務之供應商；iv) 本公司及其附屬公司之客戶；v) 向本公司及其附屬公司提供研究、開發或其他技術支援之任何人士或實體；vi) 本公司及其附屬公司之任何股東；vii) 本公司及其附屬公司之任何業務範圍或業務發展之任何顧問或諮詢人；及viii) 曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對本公司及其附屬公司之增長作出貢獻之任何其他組別或類別參與者接納購股權以認購股份。有關根據計劃可予授出購股權之股份總數不得超過本公司股份開始在聯交所買賣當日之已發行股份之10%。有關限額可予更新，惟須獲得股東批准。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無根據購股權計劃授出購股權。

### 32. 經營租賃安排

#### 本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃而須承擔未來最低租金支出於以下期間到期：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	<b>2,692</b>	2,438
第二至第五年，包括首尾兩年	<b>935</b>	2,523
	<b>3,627</b>	4,961

經營租賃款項指本集團就其辦公室物業、工廠及員工宿舍應付之租金。租約議定租期為一至五年，期間租金固定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33. 資產抵押

於報告期末，以下賬面值之資產均已抵押，作為本集團應付供應商票據(附註25)及計息借貸(附註27)之擔保：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付租賃款項	11,235	11,532
樓宇	78,557	66,332
機器	-	6,846
已抵押銀行存款	20,000	1,548
應收票據	-	600
	<b>109,792</b>	<b>86,858</b>

### 34. 退休福利計劃

於中國受僱之僱員均參與中國政府營辦之國家管理退休福利計劃。中國附屬公司須按僱員薪資成本之若干百分比向退休福利計劃供款，為該等福利提供資金。本集團對退休福利計劃之唯一責任為作出定額供款。

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為香港所有合資格僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。計劃之資產與本集團資產分開，由獨立管理之基金持有。附屬公司支付之每月供款根據適用之薪金成本之若干百分比或相關規定列明之固定金額(如適用)計算。僱員須支付月薪5%之供款或上限為1,500港元之供款，並且可選擇支付額外供款。僱員於65歲退休、身故或完全失去工作能力時可享有僱主強制性供款之100%。

自損益扣除之總額約人民幣12,200,000元(二零一七年：人民幣10,990,000元)為本集團現會計期應付之計劃供款。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 35. 重大關連方交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團與關連方進行以下交易：

#### 主要管理人員補償

本年度，本公司董事及其他主要管理人員之酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
短期福利	9,460	8,056
退休福利	84	92
	<b>9,544</b>	<b>8,148</b>

本公司董事及主要管理人員之酬金乃由董事會經考慮個人表現及市場趨勢釐定。

### 36. 主要非現金交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團添置物業、廠房及設備總額約人民幣26,176,000元(二零一七年：人民幣20,139,000元)，其中約人民幣942,000元(二零一七年：人民幣472,000元)於二零一七年十二月三十一日止年度以存款支付結算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 37. 融資活動所產生負債之對賬

下表載列本集團融資活動所產生負債之對賬變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為現金流量曾就此或日後現金流量將就此於現金流量表分類為融資活動所得現金流量。

	二零一七年 一月一日 人民幣千元	融資 現金流 人民幣千元	非現金變動		二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
			應計 融資成本 人民幣千元	外匯變動 人民幣千元	
計息借款 (附註27)	88,000	(6,000)	-	-	82,000
應計利息	-	(3,861)	3,861	-	-
來自一名股東之貸款 (附註29)	-	4,240	-	(49)	4,191
<b>總計</b>	<b>88,000</b>	<b>(5,621)</b>	<b>3,861</b>	<b>(49)</b>	<b>86,191</b>

	二零一八年 一月一日 人民幣千元	融資 現金流 人民幣千元	非現金變動			二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
			應收 政府補助 人民幣千元	應計 融資成本 人民幣千元	外匯變動 人民幣千元	
計息借款 (附註27)	82,000	39,000	-	-	-	121,000
已收政府補助	-	250	(250)	-	-	-
應計利息	-	(4,538)	-	4,538	-	-
來自一名股東之貸款 (附註29)	4,191	-	-	-	221	4,412
<b>總計</b>	<b>86,191</b>	<b>34,712</b>	<b>(250)</b>	<b>4,538</b>	<b>221</b>	<b>125,412</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 38. 本公司主要附屬公司

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 登記及 經營地點	所持股份 類別	已發行普通股/ 註冊資本面值	本公司持有擁有 權益之比例		本公司所持 投票權比例		主要業務
				直接	間接	二零一八年	二零一七年	
				二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	
Grand Concord Holdings Group Limited	英屬維爾京 群島	普通	1美元	100%	100%	100%	100%	投資控股
廣豪集團(香港)有限公司	香港	普通	2港元	100%	100%	100%	100%	投資控股
廣豪服飾(香港)有限公司	香港	普通	1港元	100%	100%	100%	100%	買賣成衣
諸城裕泰針織有限公司 (附註(a)及(b))	中國	普通	2,300,000美元	100%	100%	100%	100%	製造內衣
諸城裕民針織有限公司 (附註(a)及(b))	中國	普通	5,600,000美元	100%	100%	100%	100%	製造布料、提供 布料織造及 印染服務
山東順都國際貿易有限公司 (前稱山東廣豪服飾有限公司) (附註(a)及(b))	中國	普通	1,500,000美元	100%	100%	100%	100%	買賣成衣

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 38. 本公司主要附屬公司(續)

名稱	註冊成立/ 登記及 經營地點	所持股份 類別	已發行普通股/ 註冊資本面值	本公司持有擁有 權益之比例		本公司所持 投票權比例		主要業務
				直接	間接	二零一八年	二零一七年	
				二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	
諸城裕安針織有限公司 (附註(a)及(b))	中國	普通	人民幣5,000,000元	100%	100%	100%	100%	製造內衣及成衣
Win Glory International Manufacturing Co., Limited	緬甸	普通	63,700,000緬甸元	100%	100%	100%	100%	買賣成衣
Jade Blue Company Limited (附註(c))	緬甸	普通	75,000美元	100%	100%	100%	100%	買賣布料

附註：

- (a) 該實體為於中國成立之外商獨資企業。
- (b) 公司之英文翻譯本僅供參考。公司之官方名稱為中文。
- (c) 該實體乃於截至二零一八年十二月三十一日止年度新註冊成立。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度結束時或於該兩個年度任何時間內，概無附屬公司發行債務證券。

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 39. 本公司財務狀況表及儲備

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		836	1,042
於附屬公司非上市投資		28,071	28,071
		<b>28,907</b>	29,113
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項		116	106
應收附屬公司款項	(a)	63,823	60,613
現金及銀行結餘		54,321	58,209
		<b>118,260</b>	118,928
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		1,609	1,796
來自一名股東之貸款(附註29)		4,412	4,191
		<b>6,021</b>	5,987
<b>流動資產淨值</b>		<b>112,239</b>	112,941
<b>總資產減流動負債</b>		<b>141,146</b>	142,054
<b>資本及儲備</b>			
股本(附註30)		148,929	148,929
儲備	(b)	(7,783)	(6,875)
<b>權益總額</b>		<b>141,146</b>	142,054

### 39. 本公司財務狀況表及儲備(續)

附註：

(a) 應收附屬公司款項

款項為無抵押，不付息，應要求償還。

(b) 本公司儲備變動

	其他儲備 人民幣千元 (附註)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	27,988	(21,762)	6,226
年內虧損及全面開總額	—	(13,101)	(13,101)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	27,988	(34,863)	(6,875)
年內虧損及全面開支總額	—	(908)	(908)
於二零一八年十二月三十一日	27,988	(35,771)	(7,783)

附註：其他儲備指於二零一一年集團重組時本公司已發行股份面值與廣豪集團(香港)有限公司資產淨值兩者之差額。