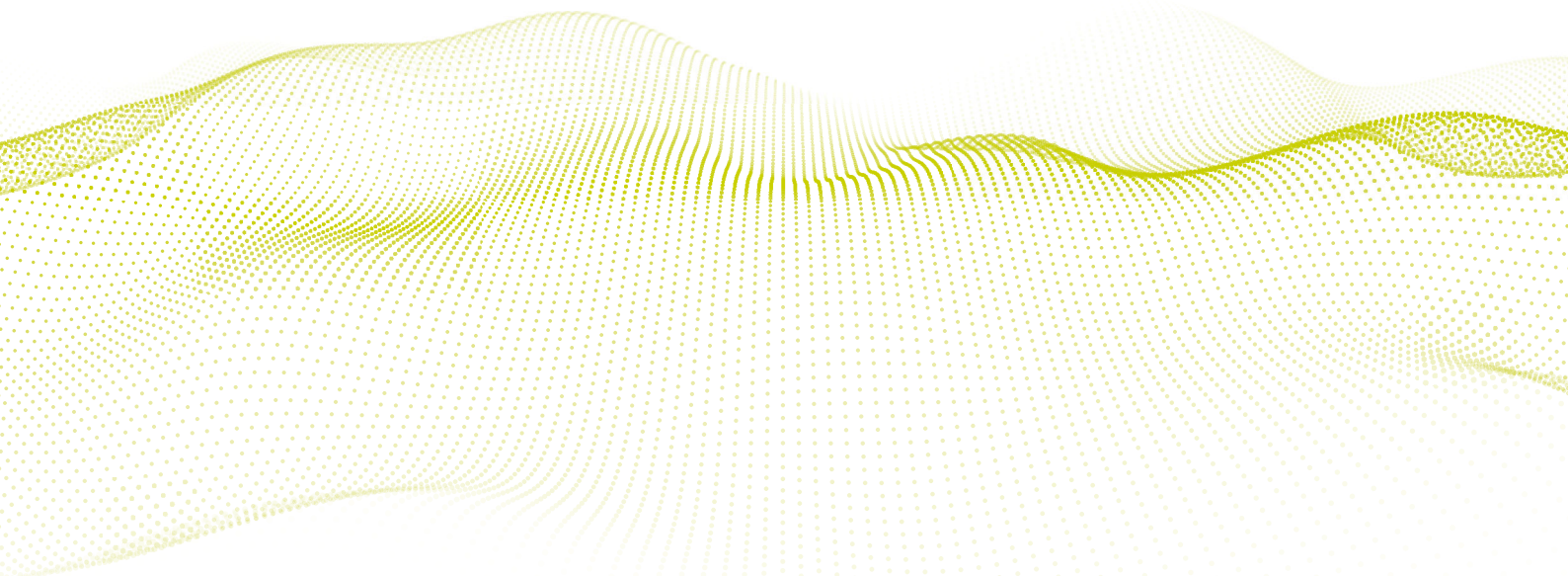




2021 年報

好孩子國際控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
www.gbinternational.com.hk
股份代號: 1086



公司資料	3
主席報告書	7
管理層討論與分析	11
董事及高級管理層資料	27
環境、社會及管治報告	37
企業管治報告	97
董事會報告	113
獨立核數師報告	135
綜合損益表	141
綜合全面收益表	142
綜合財務狀況表	143
綜合權益變動表	145
綜合現金流量表	146
財務報表附註	148
五年財務概要	268



公司資料

公司資料

董事

執行董事

宋鄭還先生(主席)
Martin Pos先生(行政總裁)
夏欣躍先生
劉同友先生
曲南先生

非執行董事

富晶秋女士
何國賢先生

獨立非執行董事

Iain Ferguson Bruce先生
石曉光先生
張昀女士
金鵬先生

審核委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石曉光先生
張昀女士

提名委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石曉光先生
張昀女士

薪酬委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石曉光先生
張昀女士

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

股份過戶登記總處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D
P.O. Box 1586, Gardenia Court
Camana Bay, Grand Cayman, KY1-1100
Cayman Islands

香港證券登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

註冊辦事處

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

總部

中國
江蘇省
昆山市陸家鎮陸豐東路28號
郵編215331

香港主要營業地點

香港
灣仔
駱克道193號
東超商業中心
25樓2502室

公司秘書

何小碧女士

授權代表

宋鄭還先生
何小碧女士

網站

www.gbinternational.com.hk

股份代號

1086

 cybex

 cybex



FUTURE

SIMPLY
LOWERS

主席報告書

主席報告書

尊敬的各位股東、各位投資界的專家：

大家好！

2021年，疫情的反復肆虐阻礙了全球經濟復蘇，加劇了市場不穩定性，影響了消費者出行和消費信心，並對全球物流造成破壞性影響，導致集團（「好孩子國際控股有限公司，連同其附屬公司」）相關成本急劇上漲，對業務發展和盈利能力帶來了巨大挑戰。面對前所未有的困難環境，本集團憑藉行業領先的優勢和實力，堅持自我變革，實現了收入的強勁增長，錄得歷史新高，增加了整體的市場份額，為未來高質量發展奠定良好基礎。

集團實現全年銷售收入約9,692.1百萬港元，較2020年的約8,305.0百萬港元增長16.7%，按恒定貨幣口徑增長13.1%。受全球物流挑戰的影響，集團盈利性承壓，相比2020年，毛利率和營業利潤率下跌，但集團戰略品牌的市場地位和品牌價值持續提升，品銷研產供服一體化經營體系的優勢充分釋放，進一步鞏固了行業龍頭地位。

CYBEX品牌再創佳績，全年實現銷售收入約3,384.5百萬港元，同比增長27.4%，按恒定貨幣口徑增長24.8%，持續大幅提升市場佔有率。**CYBEX**產品、渠道、品牌全面發力。期內，**CYBEX**持續強化創新研發能力建設，推出創新產品80餘個，包括擁有顛覆性技術的世界首款集成氣囊汽車安全座椅Anoris，重新定義了兒童乘車安全標準，引起行業轟動。期內，**CYBEX**六款產品包括汽車座和嬰兒推車分獲5項紅點設計獎和2項權威獨立消費者測試機構德國商品測

試基金會最佳測試獎，突顯其業界頂級的產品開發和創新能力。**CYBEX**持續擴張全球銷售網絡，並拓展自有電商平台，全方位觸達客戶。通過品牌聯名、社交媒體營銷以及大V合作，持續發展**CYBEX**強大的產品張力，品牌地位大幅提升。期內，**CYBEX**的歐洲母市場，因疫情肆虐，區域封鎖的時間長於去年同期，且由於全球物流供應鏈的直接影響，對**CYBEX**業績構成嚴重挑戰，但**CYBEX**再創歷史佳績，充分體現了團隊經營管理體系的扎實、應變能力的強大和發展後勁的強勁。

gb品牌全年實現銷售收入約2,298.6百萬港元，同比下跌7.0%，按恒定貨幣口徑下跌12.9%；在中國市場，**gb**品牌業務同比下跌5.8%，按恒定貨幣口徑下跌12.0%。**gb**品牌受到的挑戰是由於品牌持續、主動進行分銷渠道轉型和自營門店重構；同時中國市場新生兒數量連年下跌對業績帶來不利影響，而疫情反復亦拖累了在中國市場的線下經營。**gb**經營管理團隊，堅持以用戶為導向，致力於產品、品牌、渠道、用戶關係四位一體的戰略落地。期內，新品迭代速度加快，包括新一代口袋車和可以折疊的口袋安全座椅，引領市場潮流，獲得了2項紅點設計獎、1項iF設計獎、1項G-Mark最佳100設計獎。品牌經營在充分發揮積蓄了33年的品牌力量基礎上進行品牌形象重塑，進一步佔領年輕消費者心智。渠道變革方面，首先拓展電商模式，強化零售運營，植入內容營銷，同時深化線下渠道升級迭代，創建新一代零售旗艦店，呈現新消費形態、沉浸式體驗場景，取得良好效果。**gb**數字化轉型不斷深化，基礎框架逐步完善，部分應用已經落地，提升了管理效率。**gb**經營管理組織進行了結構性調整，有利於打造新核心能力，創建高質量發展的新模式，集團對其轉型升級的潛力充滿信心。

Evenflo以全新品牌形象進入第二個百年歷程，團隊力克時艱，取得強勁增長勢頭。期內實現銷售收入約1,982.6百萬港元，同比大幅增長18.9%，按恒定貨幣口徑增長17.6%，創歷史新高，市場份額進一步提升。新產品推出取得巨大成功，受到市場一致好評，其中360度旋轉式全年齡段兒童汽車安全座椅的顛覆性創新性深受消費者喜愛，被譽為家庭出行安全解決方案的轉折點產品，上市數月，即躋身美國兒童行業銷量前十名，獲得2021年美國青少年產品製造商協會(JPMA)創新獎及「展會最佳產品獎」，成功帶動了Evenflo品牌的升級。期內，Evenflo持續受到全球供應鏈、物流和外部成本因素的影響，其收入增長受到限制，同時其盈利性於短期內承壓，但在新一代管理團隊的帶領下，Evenflo採取了一系列應對措施，經營效果顯著，未來可期。

藍籌業務實現爆發式增長。集團舞動業界領先的銷研產服一條龍資源與客戶無縫對接，提供卓越服務、製造支持、質量管理、準時交付和新品開發，高效滿足客戶需求，加強長期合作，關係穩定，業務可持續增長。

集團始終站在行業創新的制高點。深入應用新材料、新技術和新工藝，2021年，研製成功一批智能產品，支撐數字化時代的需求。期內，集團新增申請專利531件，專利申請累計達11,765件；獲得7項紅點設計獎、1項iF設計獎、1項G-Mark最佳100設計獎，集團累計共獲得世界級工業設計大獎49項。

集團在全球標準領域的主導能力再上新高度。期內，集團和法國國標委作為輪值主席領導ISO/TC 310兒童用品技術委員會，將帶領全球專家制定各類兒童用品的國際標準；集團實驗室獲得中國工信部認可的行業唯一「工業產品質量控制和技術評價實驗室」，自主研發的數字化消費者體驗檢測平台填補了國內外的空白。期內，集團參與國內外標準制定／修訂17項，累計已參與237項標準制定／修訂工作。

集團先進製造業發展達到新高度。數智化轉型進一步深入推廣，無人車間、智慧工廠建設卓有成效。敏捷反應、質量提升、成本下降、交期縮短、庫存優化等方面不斷取得突破。

當前，全球經濟形勢在世界變局中進入新的周期，挑戰與機遇並存。無論面對何種困難，集團都能憑藉創新開放、奮進協同的企業文化和久久為功的核心能力，迎難而上，堅定實施既定戰略，踔厲奮發、篤行不殆，為股東、員工和社會創造更多價值。

我們期待您一如既往的關心和支持。

謝謝！

主席
宋鄭還
2022年3月22日



管理層討論與分析

管理層討論與分析

概覽

收益錄得歷史新高儘管受到疫情相關的挑戰

於截至2021年12月31日止年度(「本期間」)，世界繼續經受與COVID-19相關的深刻影響。地區性封鎖時有發生，全球海運及內陸運輸能力嚴重短缺，海運運費及內陸運輸成本巨幅上漲，原材料市場價格大幅上升，外匯匯率走弱，特別是歐元及美元兌人民幣，以及中國出生率的持續下降，不僅削弱了本集團積極的收入增長勢頭，並嚴重影響了本集團的整體盈利能力及運營效率。

面對各種挑戰，本集團於混亂的環境中抓住機遇，有效利用其在關鍵市場的自有分銷平台，並在關鍵市場持續擴展其國際批銷及B2C線上零售平台，從而提高了市場份額。

該表現乃得益於本集團自有品牌、全渠道分銷平台、自有製造及運營服務的垂直整合「一條龍」平台優勢。

本集團於本期間的主要亮點包括：

1. 收益錄得歷史新高，並實現了市場份額的增長，儘管面臨全球COVID-19疫情的相關挑戰；
2. 採取持續的應對措施，包括上調產品價格、提高生產端效率及外匯匯率對沖安排，部分抵銷了對盈利能力的不利影響；
3. 在動蕩的市場環境中成功優化貸款結構，大幅改善集團的淨財務成本，並進一步鞏固了集團穩定的流動性狀況；
4. 通過國際全渠道分銷平台(批發及線上零售)持續擴張，於全球混亂中抓住機遇；
5. 多項突破性的產品創新推動本期間的收益增長，並將保證未來的持續收益增長；
6. 我們的全球性業務佈局極大降低了集團在單一市場的風險，促進形成強大的競爭優勢，提升市場份額；
7. 疫情期間，我們的自有製造能力及區域供應鏈／運營團隊在疫情爆發期間發揮了至關重要的作用，供應鏈幾乎沒有中斷，支撐了我們的收益增長。

我們的收益由2020年相應期間的約8,305.0百萬港元增長約16.7%至約9,692.1百萬港元。於本期間，外匯匯率波動影響了整體收益增長。按恆定貨幣口徑計算，我們於本期間的收益較2020年相應期間增長13.1%。我們報告的毛利由2020年相應期間的約3,668.1百萬港元增長8.9%至約3,995.2百萬港元。我們報告的經營溢利由2020年相應期間的約430.0百萬港元下降61.4%至約166.0百萬港元；我們報告的純利由2020年相應期間的約257.9百萬港元下降50.5%至約127.6百萬港元。此外，按非公認會計原則計算，我們的經營溢利由2020年應期間的約576.3百萬港元下降58.3%至約240.6百萬港元；我們的純利由2020年相應期間的約382.4百萬港元下降49.7%至約192.4百萬港元。

於本期間，本集團核心戰略品牌的收益較2020年相應期間增長12.8%(按恆定貨幣口徑增長9.3%)。

本集團核心戰略品牌收益概要：

(百萬港元)	截至12月31日止年度		同比變化(%)	恆定貨幣口徑 同比變化(%)
	2021年	2020年		
本集團總收益	\$9,692.1	\$8,305.0	16.7%	13.1%

	金額	收益佔比	金額	收益佔比	同比變化(%)	恆定貨幣口徑 同比變化(%)
核心戰略品牌收益	\$7,665.7	79.1%	\$6,796.5	81.8%	12.8%	9.3%
CYBEX	3,384.5	34.9%	2,656.8	32.0%	27.4%	24.8%
gb	2,298.6	23.7%	2,472.0	29.8%	-7.0%	-12.9%
Evenflo	1,982.6	20.5%	1,667.7	20.0%	18.9%	17.6%

執行概要

於本期間，本集團的核心戰略品牌表現如下：

- CYBEX** 品牌於本期間的收益由2020年相應期間的約2,656.8百萬港元繼續強勁增長27.4% (按恆定貨幣口徑增加24.8%) 至約3,384.5百萬港元，錄得歷史新高。這一強勁的商業業績乃於COVID-19造成的持續波動、全球物流能力受限導致產品供應時有短缺以及歐洲、中東及非洲、北美及北亞等主要市場較長時間封鎖的情況下取得的。這一創紀錄成就得益於CYBEX強大且不斷增強的品牌地位、全渠道(包括當地分銷渠道)的持續擴張及強化、創新產品組合(包括兒童推車及汽車座)及新產品發佈以及強大的全球運營及供應鏈管理，儘管物流能力短缺、物流成本大幅增加、外匯匯率壓力以及COVID-19封鎖帶來的效率低下部分抵銷了上述表現。於本期間，CYBEX推出多款新產品，亮點包括世界首款集成式全身氣囊汽車安全座椅CYBEX Anoris的發佈，慢跑兒童推車及自行車拖車等運動類產品的推出，以及其旗艦產品Priam及Mios嬰兒推車的不斷迭代，體現了CYBEX顛覆性、積極的產品開發以及對安全、設計及功能的承諾。於本期間，CYBEX繼續獲得獨立歐洲消費者測試組織(例如ADAC)的多個獎項。CYBEX將繼續鞏固其作為高端「技術－生活方式」品牌的領導地位。於本期間，我們認為CYBEX超越其競爭對手，並在所有關鍵市場獲得市場份額。

管理層討論與分析

- **gb** 品牌於本期間的收益由2020年相應期間的約2,472.0百萬港元減少7.0% (按恆定貨幣口徑減少12.9%) 至約2,298.6百萬港元。於其主要市場中國市場，gb品牌的收益下降5.8% (按恆定貨幣口徑下降12.0%)，符合我們的預期。這一預期收益下降主要乃由於中國出生率持續下降 (2021年同比下降約12%，過去五年累計下降約45%)，疫情導致的關店時有發生以及集團主動整合批銷渠道及優化自有零售門店影響了我們自有線下門店和批銷渠道的業績表現。gb繼續調整渠道結構、推進全渠道現代化，以進一步應對出生率下降及快速變化的消費者行為問題。進展及改進逐漸顯現，包括於本期間開設的新一代自營店取得了積極的銷售業績，並透過加強內容營銷重組了電子商務模式。我們預計這些進步及改進將為2022年的業績扭轉及長期可持續業務發展奠定堅實的基礎。於本期間，gb繼續致力於耐用品和非耐用品的產品開發創新，該等努力獲得了傑出獎項的認可，包括2項紅點設計獎、一項iF設計獎以及一項G-MARK設計獎 (「最佳100設計」)。
- **Evenflo** 品牌於本期間的收益由2020年相應期間的約1,667.7百萬港元增長18.9% (按恆定貨幣口徑增長17.6%) 至約1,982.6百萬港元。這一成就標誌著該品牌的收益錄得歷史新高。積極的商業業績提升了市場份額，該業績表現主要是由於為提升品牌形象而推出的新創新產品得到消費者的大力認可、Evenflo作為創新品牌的品牌接受度提高，以及聚焦其主要北美市場。全球供應鏈成本大幅上升、供應鏈物流中斷帶來的產品供應方面的挑戰、原材料輸入成本大幅上升以及人民幣兌美元走強的巨大匯率壓力，嚴重影響了Evenflo的整體財務業績。Evenflo已實施可持續的應對措施，部分抵銷了這些暫時的不利影響。Evenflo在創新及產品開發方面的努力得到了著名行業協會的認可和驗證，獲得了2021年全美青少年產品製造商協會 (「JPMA」) 創新獎。

於本期間，藍籌業務的收益由2020年相應期間的約997.2百萬港元顯著增長54.0% (按恆定貨幣口徑增長49.1%) 至本期間的約1,535.5百萬港元。業績表現令人矚目，乃主要由於藍籌客戶的強勁需求。本集團繼續為其主要客戶提供強大的、以價值為導向的解決方案。由於其成功的服務型商業模式，本集團進一步加強了與藍籌客戶的長期合作關係。藍籌業務保持穩定和穩健。

於本期間，本集團其他業務單元(包括本集團戰術品牌及零售商品業務)的收益約為490.9百萬港元，而2020年相應期間約為511.4百萬港元。該約4.0%的降幅(按恆定貨幣口徑減少7.5%)乃由於COVID-19的影響以及集團持續進行的業務組合優化。

前景

本集團的平台依然強大，我們預計收益及市場份額將繼續增長。我們已製定舉措以實現 盈利能力反彈，並將執行計劃中的舉措，以應對COVID-19相關的持續影響及歐洲地緣政治不穩定可能引發的全球經濟波動所造成的動蕩情況。

我們將繼續執行聚焦核心戰略品牌CYBEX、gb及Evenflo發展的戰略，及支持藍籌業務的持續發展。

我們的核心戰略品牌受到全球消費者贊譽。隨著粉絲群數量快速上漲，我們將繼續保持及增強品牌形象、通過相關線上及線下渠道推出新產品創新以滿足消費者需求，從而繼續加強與所有粉絲的互動。

CYBEX將在所有關鍵地區實現強勁的全球收益增長並不斷提升市場份額，其當前產品組合、新產品推出、新品類擴展、供應鏈能力加強及在新地區拓展全渠道平台(包括當地分銷平台)是主要驅動力。品牌將大力聚焦改善盈利能力，已實施一系列應對措施，包括將於2022年第二季度生效的價格上調、密切關注對全球物流和輸入成本上漲情況。CYBEX已做好充分準備，根據歐洲不斷變化的地緣政治環境迅速調整其商業活動。

gb將繼續專注於中國市場。品牌將大力聚焦盈利能力，繼續調整渠道及推進線上/線下全渠道現代化，以應對出生率進一步下降及消費者行為迅速變化所帶來的挑戰。gb將繼續進行品牌升級，加快拓展數字化雲門店系統和社交化營銷，聚焦產品創新、技術發展和新品推出。我們將繼續投資及實施數智化轉型以在所有自有渠道加強以用戶為中心的理念，持續升級新一代零售商店概念，同雲門店零售系統打通相連，與消費者進行更深入的互動並提供沉浸式體驗。

Evenflo基於其近期推出的受到消費者大力認可的新品將繼續推動強勁的收益和市場份額增長；其將推出利潤更高的新產品，隨著其整體品牌形象提升及產品創新的承諾得到市場認可，Evenflo將繼續獲得來自主要零售商的新業務訂單。品牌將大力聚焦改善盈利能力，已實施一系列應對措施，包括將於2022年第二季度生效的價格上調以及應對全球物流和輸入成本上漲的解決方案。Evenflo將專注於緩解物流中斷問題，預計該問題將持續至2022年。其還將積極應對全球地緣政治和經濟波動情況。

就全球而言，我們將繼續通過我們在現有市場及新市場的自有當地分銷平台拓展B2C平台，以確保我們與粉絲及消費者的直接溝通，並為彼等提供世界級線上體驗。隨著我們與供應商加強夥伴關係，並擴大全球覆蓋範圍，我們將持續優化供應鏈戰略，並利用區域供應鏈能力以提高我們響應市場的效率。世界級製造、精良供應鏈及成本優化仍將是我們引領全球嬰幼生態系統及實現持續盈利增長願景的核心。

管理層討論與分析

我們預期，由於疫情反復導致的地區性封鎖仍將時有發生、全球物流、原材料輸入成本和外匯匯率壓力方面的挑戰仍將持續、歐洲政治不穩定可能導致全球經濟波動以及中國出生率將持續下降。因此，我們將保持警惕，並將採取進一步必要的積極措施，以確保本集團表現的可持續性。與此同時，全球局勢仍然極其動蕩，充滿不確定性。COVID-19的任何嚴重反覆及／或全球政治和經濟波動的加劇均可能影響本集團的商業表現，但我們強大的全球一條龍垂直整合模式是本集團在所有環境中繼續取得巨大成就的關鍵基本要素。

財務回顧

收益

於本期間，本集團總收益由2020年相應期間的約8,305.0百萬港元增加16.7%至約9,692.1百萬港元。於本期間，外匯匯率波動影響了整體收益增長。按恆定貨幣口徑計算，我們於本期間的收益較2020年相應期間增加13.1%。

下表載列於所示期間按業務模式劃分的收益。

(百萬港元)	截至12月31日止年度				變化(%)	恆定貨幣口徑 同比變化(%)
	2021年		2020年			
	收益	佔收益百分比(%)	收益	佔收益百分比(%)		
集團自有品牌及零售商品品牌業務	8,156.6	84.2	7,307.8	88.0	11.6%	8.2%
— 亞太地區	2,994.6	30.9	3,059.2	36.8	-2.1%	-7.8%
— 歐非中東地區	2,979.1	30.8	2,455.2	29.6	21.3%	19.3%
— 美洲地區	2,182.9	22.5	1,793.4	21.6	21.7%	20.1%
藍籌業務	1,535.5	15.8	997.2	12.0	54.0%	49.1%
總計	9,692.1	100.0	8,305.0	100.0	16.7%	13.1%

本集團的自有品牌及零售商品品牌業務增長11.6% (按恆定貨幣口徑增長8.2%) 乃繼續執行我們成為全球育兒生態系統領導者之長期可持續願景及戰略的結果。(有關品牌表現的更多資料，請參閱本管理層討論與分析章節的執行概要部分)。

- 在亞太地區，我們於本期間從中國市場錄得收益約2,515.3百萬港元，較2020年相應期間的約2,670.9百萬港元減少5.8% (按恆定貨幣口徑減少12.0%)。本期間的整體收益下降乃主要歸因於中國出生率持續下降連同COVID-19復發以及批發渠道的持續積極整合和零售店的優化等挑戰帶來的預期中的gb收益暫時下降。中國以外亞太地區市場所得收益由2020年相應期間的約388.3百萬港元增加至本期間的約479.3百萬港元，主要是由於CYBEX品牌的收益實現積極增長。

- 在歐非中東地區，我們於本期間錄得收益約2,979.1百萬港元，較2020年相應期間的約2,455.2百萬港元增加21.3%（按恆定貨幣口徑增加19.3%）。於歐非中東地區收益的增加主要是由於核心戰略品牌CYBEX的收益增加。
- 在美洲地區，我們於本期間錄得收益約2,182.9百萬港元，較2020年相應期間的約1,793.4百萬港元增加21.7%（按恆定貨幣口徑增加20.1%）。該增加主要是由於核心戰略品牌Evenflo的收益增加及CYBEX品牌的收益實現積極增長。

於本期間，我們的藍籌業務於本期間錄得收益約1,535.5百萬港元，較2020年相應期間的約997.2百萬港元增加54.0%（按恆定貨幣口徑增加49.1%）。出色的業務表現主要由藍籌客戶的強勁需求所推動。本集團繼續為主要客戶提供穩健、以價值為導向的解決方案。由於成功的合作及提供的服務，本集團進一步鞏固了與藍籌客戶的長期夥伴關係。藍籌業務保持穩健。

銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由2020年相應期間的約4,636.9百萬港元增加22.9%至本期間的約5,696.9百萬港元。本集團的毛利由2020年相應期間的約3,668.1百萬港元增加至本期間的約3,995.2百萬港元，而毛利率由2020年相應期間的約44.2%下降3.0個百分點至本期間的約41.2%。毛利率下降主要由於：

- 所有物流成本（包括海運運費、內陸運輸和轉運成本）巨幅上漲及物流能力短缺；
- 主要原材料市場價格大幅增加；及
- 外匯匯率走弱，特別是歐元及美元兌人民幣，

2021年末本集團產品價格的上調、生產端成本效率提升及外匯對沖安排部分抵銷了上述影響。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由2020年相應期間的約90.0百萬港元減少約9.2百萬港元至本期間的約80.8百萬港元，主要是由於政府補貼減少及理財產品收益減少所致，廢舊材料銷售收益增加部分抵銷了上述影響。

管理層討論與分析

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括營銷開支、人力成本、租金和佣金及倉儲和運輸費用。銷售及分銷開支由2020年相應期間的約2,131.4百萬港元增加約344.8百萬港元至本期間的約2,476.2百萬港元。該增加主要是由於：

- a) 營銷開支由2020年相應期間的約409.3百萬港元增加至本期間的約517.9百萬港元，促進了收益增長；
- b) 倉儲和運輸費用由2020年相應期間的約430.3百萬港元增加至本期間的約542.3百萬港元，主要是由於受到銷售更多產品所需的費用增加及物流費率增加的綜合影響所致；
- c) 人力成本由2020年相應期間的約570.6百萬港元增加至本期間的約635.1百萬港元，主要是由於加強組織架構以促進CYBEX在全球的持續快速增長；及
- d) 零售渠道支付的租金和佣金由2020年相應期間的約229.3百萬港元增加至本期間的約260.1百萬港元，主要是由於直播渠道的投入增加、外匯換算影響及2020年相應期間的租金和佣金寬免的綜合效應。

行政開支

本集團的行政開支主要包括人力成本、研發成本、專業服務開支、折舊及攤銷成本及其他辦公開支。行政開支由2020年相應期間的約1,145.7百萬港元增加約280.8百萬港元至本期間的約1,426.5百萬港元。該增加主要是由於：

- a) 人力成本由2020年相應期間的約445.2百萬港元增加至本期間的約574.1百萬港元，是由於外匯換算影響、加強組織架構以促進CYBEX未來的持續增長以及2020年同期為克服COVID-19影響而取得的人力成本節省的綜合效應所致；
- b) 研發成本由2020年相應期間的約339.1百萬港元增加至本期間的約418.9百萬港元，主要是由於恢復受COVID-19疫情影響而推遲的項目；
- c) 折舊及攤銷成本由2020年相應期間的約78.4百萬港元增加至本期間的約105.2百萬港元，主要是由於進行基礎設施的投資以促進CYBEX未來的持續發展；及
- d) 其他行政開支保持穩定。

其他開支

本集團的其他開支由2020年相應期間的約51.0百萬港元減少至本期間的約7.3百萬港元。本集團的其他開支減少約43.7百萬港元，主要是來自物業、廠房及設備減值的減少。

經營溢利

由於上述原因，本集團的經營溢利由2020年相應期間的約430.0百萬港元減少約61.4%或264.0百萬港元至本期間的約166.0百萬港元。

財務收入

於本期間，本集團的財務收入由2020年相應期間的約6.0百萬港元增加至約35.1百萬港元。本集團的財務收入主要為銀行存款利息收入。

財務成本

於本期間，本集團的財務成本由2020年相應期間的約114.1百萬港元減少約23.5百萬港元至約90.6百萬港元。減少乃主要由於貸款結構及貸款利率的優化所致。

除稅前溢利

由於上述原因，本集團的除稅前溢利由2020年相應期間的約320.7百萬港元減少65.1%至本期間的約111.8百萬港元。

所得稅

本集團於本期間的所得稅為約15.8百萬港元的抵免，2020年相應期間的所得稅開支為約62.8百萬港元。所得稅數額的減少與本集團除稅前溢利的減少保持一致。

年內溢利

本集團截至本期間的溢利由2020年相應期間的約257.9百萬港元減少50.5%至約127.6百萬港元。

本集團的非公認會計原則溢利由2020年相應期間的約382.4百萬港元減少約49.7%至本期間的約192.4百萬港元。

非公認會計原則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團綜合業績，若干非公認會計原則財務計量已於本公告內呈列(包括非公認會計原則經營溢利、非公認會計原則經營利潤率、非公認會計原則除稅前溢利，非公認會計原則年內溢利及非公認會計原則淨利潤率)。本公司的管理層相信，非公認會計原則計量藉排除若干非現金項目、併購交易的若干影響、若干應對COVID-19疫情措施的成本、若干一次性經營虧損及因稅法變動而確認遞延稅項開支，向投資者更清晰地呈現本集團財務業績，並為投資者評估本集團戰略性業務的表現提供有用的補充資料。儘管如此，採用該等非公認會計原則財務計量作為分析工具具有局限性。該等未經審核非公認會計原則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本公司財務業績的補充分析而非替代計量。此外，該等非公認會計原則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似項目有所不同。

管理層討論與分析

下表載列本公司截至2021年及2020年12月31日止年度的非公認會計原則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

	截至2021年12月31日止年度				
	已報告	調整			
		以股權結算的購股權開支	認購及認沽期權所得公平值收益淨額(a)	無形資產攤銷及存貨增值(b)	非公認會計原則
(百萬港元)					
經營溢利	166.0	35.5	-2.8	41.9	240.6
除稅前溢利	111.8	35.5	-2.8	41.9	186.4
年內溢利	127.6	35.5	-2.0	31.3	192.4
經營利潤率	1.7%				2.5%
淨利潤率	1.3%				2.0%

	截至2020年12月31日止年度				
	已報告	調整			
		以股權結算的購股權開支	認購及認沽期權所得公平值收益淨額(a)	無形資產攤銷及存貨增值(b)	因應對COVID-19而採取的措施的成本(c)
(百萬港元)					
經營溢利	430.0	43.2	-2.2	40.6	576.3
除稅前溢利	320.7	43.2	-2.2	40.6	467.0
年內溢利	257.9	43.2	-1.5	30.2	382.4
經營利潤率	5.2%				6.9%
淨利潤率	3.1%				4.6%

附註：

- 授予本集團若干附屬公司的非控股股東的認購及認沽期權所得公平值收益或虧損淨額。
- 收購產生的無形資產攤銷及存貨增值，扣除相關遞延稅項。
- 因應對COVID-19疫情而採取的措施的成本包括：員工離職補償、供應鏈重組成本、閒置固定資產及存貨的減值虧損以及若干零售門店的處置虧損。

營運資金及財務資源

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
	(百萬港元)	
貿易應收款項及應收票據(包括應收關聯方貿易款項)	1,254.2	1,141.2
貿易應付款項及應付票據(包括應付關聯方貿易款項)	1,637.2	1,458.7
存貨	2,402.8	2,061.4
	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
	(百萬港元)	
貿易應收款項及應收票據周轉日數 ⁽¹⁾	44	48
貿易應付款項及應付票據周轉日數 ⁽²⁾	98	108
存貨周轉日數 ⁽³⁾	141	156

附註：

- (1) 貿易應收款項及應收票據周轉日數 = 報告期內的天數 × (期初及期末貿易應收款項及應收票據結餘的平均數) / 報告期內的收益。
- (2) 貿易應付款項及應付票據周轉日數 = 報告期內的天數 × (期初及期末貿易應付款項及應付票據結餘的平均數) / 報告期內的銷售成本。
- (3) 存貨周轉日數 = 報告期內的天數 × (期初及期末存貨結餘的平均數) / 報告期內的銷售成本。

貿易應收款項及應收票據增加主要是由於收益增加所致。貿易應收款項及應收票據周轉日數保持穩定。

貿易應付款項及應付票據的增加，主要是由於期末採購增加。貿易應付款項及應付票據周轉日數的減少，乃由於期內銷售成本增加所致。

存貨的增加主要是由於全球運輸時間延長導致在途存貨增加，以及主動儲備更多存貨以減輕全球物流不穩定及全球物流中斷導致向主要客戶延遲發貨的風險。存貨周轉日數減少乃由於期內銷售成本增加所致。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

截至2021年12月31日，本集團的貨幣性資產(包括現金及現金等價物、已抵押定期存款及指定為按公平值計入損益的金融資產)為約2,256.1百萬港元(2020年12月31日：約1,725.9百萬港元)。

截至2021年12月31日，本集團的計息銀行貸款及其他借款為約3,517.5百萬港元(2020年12月31日：約2,772.6百萬港元)，其中，短期銀行貸款及其他借款為約1,223.1百萬港元(2020年12月31日：約1,986.9百萬港元)，長期銀行貸款及其他借款為約2,294.4百萬港元(2020年12月31日：約785.7百萬港元)還款期介於二至三年之間。

因此，截至2021年12月31日，本集團的淨債務為約1,261.4百萬港元(2020年12月31日：約1,046.7百萬港元)。

或然負債

在日常業務過程中，本集團可能不時涉及法律程序和訴訟。當本集團認為很可能已經發生損失且損失金額可以合理估計時，本集團將其確認為一項負債。對於本集團的未決法律事項，儘管相關事項的結果具有內在不可預測性和不確定性，本集團認為，根據其掌握的情況，合理可能發生的損失金額及範圍將不會單獨或整體地對本集團業務、財務狀況、經營業績或現金流產生重大負面影響。

匯率波動

本集團為一間於不同國家經營、開展業務及進行交易以不同貨幣列值的跨國企業，本集團以港元(「港元」)作為其呈報貨幣，而港元與美元掛鈎。本集團的收益主要以美元、人民幣和歐元計價。本集團的採購及經營開支主要以人民幣、美元及歐元計價。本集團的經營業績的外幣風險敞口淨額主要為美元及歐元計價的收益對人民幣計價的採購及經營開支的敞口。本集團會受惠於美元及歐元兌人民幣升值，惟倘美元或歐元兌人民幣貶值，則本集團將會蒙受損失。本集團使用遠期合約抵銷外幣風險敞口。

資產抵押

於2021年12月31日，銀行存款約805.6百萬港元(2020年12月31日：無)乃就若干銀行備用信用證及保函作抵押，銀行存款約7.1百萬港元(2020年12月31日：25.7百萬港元)為利息準備金，另有銀行存款約330.3百萬港元(2020年12月31日：無)乃就若干長期銀行貸款而作抵押，約5.8百萬港元(2020年12月31日：10.8百萬港元)的若干機器設備乃就授予本集團銀行貸款而作抵押。

槓桿比率

於2021年12月31日，本集團的槓桿比率(為淨債務除以經調整資本加淨債務的總和計算得出；淨債務為貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項、計息銀行貸款及其他借款(即期及非即期)的總和減貨幣性資產(包括現金及現金等價物、已抵押定期存款及指定為按公平值計入損益的金融資產)而計算得出；經調整資本額按母公司擁有人應佔股權減對沖儲備計算得出)為約38.6%(2020年12月31日：約37.4%)，或經計及國際財務報告準則第16號的影響後為40.4%(2020年12月31日：約38.9%)。

僱員及薪酬政策

截至2021年12月31日，本集團共有8,826名全職僱員(2020年12月31日：9,375名)。本期間僱員成本(不包括董事酬金)合共為約1,804.4百萬港元(截至2020年12月31日止年度：約1,560.8百萬港元)。本集團參照職位、能力、表現、價值及市場薪金趨勢，釐定全體僱員的薪酬組合。本集團為其中國及其他國家及地區僱員提供當地適用法律及法規規定的福利計劃。

本公司董事的薪酬一般由薪酬委員會根據本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場水平提出建議並提交董事會批准。董事的所有薪酬均已獲薪酬委員會審閱及批准。董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註9。

本公司已於2010年11月5日採納購股權計劃(「2010年購股權計劃」)，以激勵或獎勵合資格參與者對本集團所作貢獻，鼓勵合資格參與者為本集團的利益而優化其表現效率；並吸引及保留其貢獻對或將對本集團長遠增長有利的合資格參與者或與彼等維持持續的業務關係。

由於2010年購股權計劃已於其採納十週年之日屆滿，且為使本公司能夠繼續向合資格參與者授出購股權，以激勵或獎勵彼等對本集團成功的貢獻，本公司終止2010年購股權計劃，並於2020年5月25日舉行的股東週年大會上批准及採納一項新購股權計劃(「2020年購股權計劃」)。2020年購股權計劃的主要條款概要載於本公司日期為2020年4月22日的通函附錄三。

於2021年12月31日，2010年購股權計劃及2020年購股權計劃項下共有136,099,167份購股權(2020年12月31日，140,706,500份購股權)尚未行使。

主要風險及不穩定因素

本公司的財務狀況、經營業績、業務及前景可能受多種風險及不穩定因素所影響。下文為本公司所識別的主要風險及不穩定因素，並意識到這並不是所有風險及不穩定因素的詳盡清單。除下文所述者外，或會存在本公司未知或現時並不重大但可能在未來變得重大的其他風險及不穩定因素。

管理層討論與分析

營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致的損失風險。本公司採用「三道防綫」模式監管營運風險：1) 第一道防綫為業務及功能管理單位，負責識別及管理其負責的產品、活動、流程及系統存在的根本風險；2) 功能獨立的公司營運風險及合規功能，通常為財務及內部監控部門，擔當第二道防綫，整體實施業務綫的營運風險管理活動及確保第一道防綫設計得當、得到實施及運行達到預期；3) 第三道防綫是內部審計功能，保證管治、風險管理及內部監控的有效性。本公司明白營運風險不能完全消除，公司會在成本效益合適的情況下對營運風險進行管理。

本公司的業務單位及支持功能經由本身的內部監控政策及標準營運程序、權限及匯報框架(根據不時的業務變動或業務需要作出更新)作出指引。本公司將會不時識別及評估主要的營運風險，以便採取適當風險應對措施。

吸引、留住及激勵主要人員及在緊張的人才市場上物色合適且擁有所需技能、經驗及能力的人才的能力會導致影響本公司經營及財務表現的風險。本公司將繼續評估及提升我們的薪酬、培訓及職業發展政策與制度，以吸引、留住及激勵合適的人才。

業務風險

本公司全球產品市場極為分散兼競爭激烈。本公司面臨的競爭主要來自大眾市場的第三方當地兒童用品的品牌擁有人及中高端市場國際品牌的擁有人。未能維持本公司的競爭地位可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。而且，整體市況(包括但不限於整體經濟狀況及適用的法規)轉變亦可能對本公司的銷售、成本、開支及盈利能力造成重大不利影響。本公司尋求通過有關策略降低該等潛在不利影響，如保障全系列產品組合的市場競爭力，加強廣泛的全球銷售網絡，利用本公司在三個主要地區(即亞太地區、歐非中東地區及美洲地區)的三大本土市場擴大客戶基礎及地理位置，並不斷創新及推廣尖端產品，從而維持市場領導地位。

財務風險

於業務經營中，本公司受多種財務風險所影響，包括但不限於市場、流動資金及信貸風險。貨幣環境、利率週期及按市價計值衍生金融工具均可能對本公司的財務狀況、經營業績及業務構成重大風險。本公司整體的風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性並尋求盡量降低該等對本公司財務表現有重大影響的風險的潛在不利影響。

市場風險指本公司盈利及資本或其達成業務目標所需的能力會因匯率、利率及股權價格的變動而受到不利影響。本公司面對以單位功能貨幣以外貨幣進行經營單位買賣產生的交易貨幣風險。本公司密切監察其資產及負債的相對外匯狀況，並已制定一整套外匯管理政策、程序及機制來減低外匯風險，如磋商適當的商業條款及使用衍生金融工具對沖該等風險敞口。

財務風險即是本公司由於未能取得充足資金或變現資產，在責任到期時未能履約。在管理財務風險時，本公司監察現金流量，並維持充足現金及信貸融資水平，以確保為本公司營運提供資金及降低現金流量波動的影響。

信貸風險為因交易對方出現違約行為產生虧損，從而導致本公司遭受經濟虧損的風險。其來自本公司經營的生產及銷售業務以及其他活動。本公司承受的業務信貸風險主要來自其客戶。新客戶須接受信貸評估，而本公司繼續監察現有客戶，特別是有還款問題的客戶。我們已投購足夠的信貸保險計劃並在集團層面集中管理以減輕違約的影響。銀行結餘乃存入於最近無違規記錄的具信譽銀行。

監管及合規風險

本公司的業務運營覆蓋三個主要地區，因此必須確保遵守與本公司業務範圍及產品／服務相關的不同司法管轄權的適用法律法規，例如專利法及產品安全法。本集團擁有若干內部專業團隊，彼等於適當的外部顧問支持下，監督對現行立法及行業要求的遵守情況，監督相關法律法規所規定的變更及新要求，並製定且採取適當的行動及措施(倘需要)。



董事及 高級管理層資料

董事及高級管理層資料

董事

執行董事

宋鄭還，73歲，本公司主席及執行董事。彼亦曾自上市至2016年1月15日擔任本公司行政總裁。宋先生為本集團創辦人，在兒童用品行業擁有逾30年經驗，主要負責本集團的整體策略計劃及管理本集團業務。宋先生主修數學，於1981年畢業於江蘇師範學院並取得畢業證書。於成立本公司前，宋先生於1973年至1984年期間為昆山市陸家中學任教師並於1984年至1993年期間擔任副校長。於1989年至1993年期間，宋先生亦負責管理由陸家中學經營的一家工廠，即本集團主要創辦股東Goodbaby Group Co., Ltd.的前身。於1989年，宋先生發明第一部「推搖兩用」嬰兒推車，並隨後成立本集團，於中國以「好孩子Goodbaby」品牌從事嬰兒推車的設計、製造及營銷。由於宋先生的杰出成就，其於2006年獲授大中華區安永企業家獎。於2012年，宋先生獲中國玩具協會授予「中國玩具行業杰出成就獎」。於2013年，宋先生獲Walter L. Hurd Fo.授予2013年Walter L. Hurd執行官獎章。

宋先生目前為本集團以下各公司的董事：

- (i) 好孩子兒童用品有限公司；
- (ii) 寧波好孩子兒童用品有限公司；
- (iii) 昆山百瑞康兒童用品有限公司；
- (iv) Goodbaby Children's Products, Inc.；
- (v) 好孩子(香港)有限公司；
- (vi) 上海好孩子兒童服飾有限公司；
- (vii) Magellan Holding GmbH；
- (viii) Goodbaby US Holdings, Inc.；
- (ix) Serena Merger Co., Inc.；
- (x) WP Evenflo Holdings, Inc.；

- (xi) Evenflo Company, Inc.；
- (xii) Evenflo Asia, Inc.；
- (xiii) Lisco Feeding, Inc.；
- (xiv) Lisco Furniture, Inc.；
- (xv) Goodbaby (Europe) Group Limited；
- (xvi) Rollplay (Hong Kong) Co., Limited；
- (xvii) OASIS DRAGON LIMITED；
- (xviii) Goodbaby Retail & Service Holdings Company；
- (xix) 好孩子(中國)零售服務有限公司；及
- (xx) Goodbaby Europe Holdings Limited。

宋先生為Cayey Enterprises Limited及Pacific United Developments Limited(「PUD」)的間接股東兼董事，上述兩家公司均為本公司的主要股東。

宋先生亦為Sure Growth Limited(本公司主要股東)的股東兼董事。

宋先生為本公司非執行董事富晶秋女士的配偶。

Martin POS, 52歲，本公司執行董事兼行政總裁，負責本集團的策略實施及整體管理，領導本集團所有業務單位及職能，其中包括技術服務、供應鏈及製造、品牌組合管理、國際分銷、國內分銷以及本集團的核心服務。Pos先生為全球領先高端兒童汽車座品牌CYBEX創辦人。Pos先生是一名企業家，在開發和管理優質生活品牌，尤其是全球分銷、設計和開發優質嬰兒產品方面擁有逾21年的行業經驗。自CYBEX於2014年初與本公司合併後，Pos先生於2014年3月獲委任為本公司執行董事，主要負責管理本公司的全球品牌組合。Pos先生於2014年12月獲委任為副行政總裁。於2016年1月，Pos先生接替宋先生為本公司行政總裁。

夏欣躍，52歲，於2017年11月10日獲委任為本公司的執行董事，於2017年11月6日獲委任為首席競爭官以及於2018年5月28日獲委任為首席運營官。夏先生負責本集團全球供應鏈戰略及其執行，包括生產、採購及物流。夏先生同時負責優化核心業務流程、建立組織、保持持續性發展和提高質量、成本、創新及數字化轉型的競爭力。夏先生於汽車行業擁有超過26年的豐富管理經驗。彼於加入本集團之前曾擔任Faurecia Automotive Seating Business Group中國區總裁，管理15家工廠7年以上。在此之前，彼在Faurecia Automotive Seating Business Group中國區先後擔任工廠總經理至中國區副總經理等多個職務。彼於2004年12月加入Faurecia中國之前，夏先生曾任職於中國汽車行業的多家國際公司。夏先生於1992年獲得上海鐵道大學電信工程學士學位，並於2001年獲得東華大學工商管理碩士學位，及於2007年獲得上海交通大學管理科學博士學位。

夏先生目前於以下集團各公司擔任董事：

- (i) 昆山百瑞康兒童用品有限公司；
- (ii) 好孩子兒童用品有限公司；
- (iii) 寧波好孩子兒童用品有限公司；
- (iv) 億科檢測認證有限公司；
- (v) 昆山賽柏克斯兒童用品有限公司；及
- (vi) 好孩子兒童用品平鄉有限公司。

董事及高級管理層資料

劉同友，54歲，於2017年2月21日獲委任為本公司執行董事並於2017年7月15日獲委任為亞太區主席。彼負責直接監督和管理本集團的財務、內部審計、法律、投資者關係及並購，制定其所負責的該等領域的戰略和目標及其實施。劉先生於1994年開始協助本集團並於1996年正式加入本集團。劉先生自加入本集團起一直負責本集團的財務、內部審計、法律事務及投融資管理，先後出任本集團副總裁及財務總監職務。劉先生於1989年取得理科學士學位並於1992年取得經濟學碩士學位。劉先生於1992年為著名經濟學家蔣一葦工作，擔任其學術秘書。彼於1993年加入北京標準股份制諮詢公司擔任業務總監，負責為多家中國企業（包括海爾電器及海南航空）的股份制改造及上市諮詢提供諮詢服務。劉先生曾獲頒中國《首席財務官》雜誌「2010年度中國十大杰出CFO」和香港《2017中國融資大獎》「年度最佳CFO」獎項。

劉先生目前於以下集團各公司擔任董事：

- (i) 好孩子(香港)有限公司；
- (ii) 好孩子兒童用品有限公司；
- (iii) 昆山百瑞康兒童用品有限公司；
- (iv) 寧波好孩子兒童用品有限公司；
- (v) 億科檢測認證有限公司；
- (vi) Goodbaby Czech Republic s.r.o.；
- (vii) Columbus Trading-Partners Japan Limited；
- (viii) Goodbaby Europe Holdings Limited；及
- (ix) 昆山好孩子易家零售有限公司。

劉先生亦為本公司主要股東PUD的董事。

劉先生為Silvermount Limited的股東及董事。劉先生亦為Sure Growth Investments Limited(本公司主要股東)的股東。

曲南，54歲，由2014年3月18日起獲委任為本公司執行董事並自2017年7月15日起擔任北美及南美市場主席。自2014年12月起，曲先生主要負責本集團全球藍籌品牌客戶，並擔任美洲市場總負責人。在此之前，曲先生曾任本公司副總裁，主要負責管理海外大客戶及策略性海外資源。曲先生於1994年加入本集團，為本集團海外業務的創辦成員之一。曲先生於1986年至1989年就學於北京大學經濟學院經濟學系，隨後於1989年至1992年赴美國就學於George Mason University工商管理系。

曲先生目前為本集團以下各公司的董事：

- (i) Goodbaby Children's Products, Inc. (亦為執行副總裁)；
- (ii) 好孩子(香港)有限公司；
- (iii) Goodbaby US Holdings, Inc.；
- (iv) Serena Merger Co., Inc.；
- (v) WP Evenflo Holdings, Inc.；
- (vi) Evenflo Company, Inc.；
- (vii) Evenflo Asia, Inc.；
- (viii) Lisco Feeding, Inc.；
- (ix) Lisco Furniture, Inc.；
- (x) Columbus Trading – Partners USA Inc.；
- (xi) Goodbaby Canada Inc.；
- (xii) Muebles Para Ninos De Baja, S.A. De C.V.；
- (xiii) Goodbaby Europe Holdings Limited；及
- (xiv) Columbus Trading – Partners Canada Inc.。

曲先生亦為Sure Growth Investments Limited(本公司主要股東)的股東。

非執行董事

富晶秋，70歲，於2017年11月10日獲委任為本公司非執行董事。富女士於中國從事兒童用品的零售及分銷方面擁有逾30年豐富經驗。富女士為本集團在中國市場的業務發展及管理提供業務經營指導及顧問諮詢服務。富女士為好孩子中國控股有限公司(連同其附屬公司統稱「CAGB集團」)的聯合創始人，目前主要負責CAGB集團的整體業務管理及戰略發展。在CAGB集團成立之前，富女士於1993年2月至2010年7月擔任好孩子兒童用品有限公司(「GCPC」)副總裁，主要負責GCPC產品在中國市場的零售及分銷。

富女士目前為本集團以下各公司的董事：

- (i) 上海好孩子兒童服飾有限公司；
- (ii) 好孩子(中國)零售服務有限公司；
- (iii) 昆山好孩子易家零售有限公司；及
- (iv) 好孩子南通服飾有限公司。

富女士為Cayey Enterprises Limited及PUD的間接股東兼董事，上述兩家公司均為本公司的主要股東。

富女士為Sure Growth Investments Limited(本公司主要股東)的股東兼董事。富女士亦為Rosy Phoenix Limited(本公司主要股東)的間接股東兼董事。

富女士為本公司主席兼執行董事宋鄭還先生的配偶。

董事及高級管理層資料

何國賢，65歲，於2013年2月1日獲委任為本公司非執行董事。何先生於1987年取得英格蘭及威爾斯律師資格及於1988年取得香港律師資格。彼為盛德律師事務所香港辦事處的創辦合夥人，並一直為該事務所的合夥人，直至2010年退休為止。何先生積逾30年法律執業經驗，具備國際併購及私募股權交易相關專業知識。何先生於1980年取得香港中文大學的社會科學學士學位。

獨立非執行董事

Iain Ferguson BRUCE，81歲，於2010年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。Bruce先生於1964年加入香港畢馬威會計師事務所，並於1971年被選為其合夥人。彼自1991年起為畢馬威會計師事務所高級合夥人，直至彼於1996年退休，並於1993年至1997年期間擔任畢馬威亞太區的主席。自1964年起，彼為蘇格蘭特許會計師公會成員，並為香港會計師公會資深會員。彼亦為香港董事學會及香港證券及投資學會的資深會員。Bruce先生於2020年3月6日辭任紐約證券交易所上市公司Yingli Green Energy Holding Company Limited的非執行董事，於2021年5月18日辭任聯交所上市公司南岸集團有限公司(前稱十三集團有限公司)的獨立非執行董事，及於2021年5月20日退任聯交所上市公司騰訊控股有限公司獨立非執行董事。

Bruce先生現為聯交所上市公司永安國際有限公司的獨立非執行董事。

Bruce先生在會計方面擁有逾50年經驗，並擁有聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.10(2)條規定的會計及相關財務管理專家資格。

石曉光，75歲，於2010年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。石先生自2015年3月26日為中國玩具和嬰童用品協會的顧問。於2012年1月，石先生成為國際玩具工業理事會「關愛」基金(ICTI CARE Foundation)監事會成員。石先生自2016年6月起獲選為國際玩具工業理事會「關愛」基金(ICTI CARE Foundation)代表中國的新董事。自2005年起，石先生曾任中國玩具和嬰童用品協會(前稱為中國玩具協會)主席及國際玩具工業理事會理事。於2000年10月，石先生獲國家質量監督檢驗檢疫總局委任為全國玩具標準化技術委員會副會長。中國玩具和嬰童用品協會定期就玩具安全、產品設計及市場發展提供資料及召開培訓研討會。中國玩具和嬰童用品協會的責任包括就兒童耐用品的安全標準及／或法規提供意見，以及就行業內其他一般玩具及相關產品的安全標準及／或法規提供意見。石先生於1974年7月畢業於北京化工大學(前稱北京化工學院)，持有化學儀器及工程學士學位。於1985年至1987年，石先生曾任科學技術部一般行政部門副主任。彼於1987年9月成為中國認證工程師(由國家科學技術委員會授予)。於1987年11月至1990年11月，彼曾任中國科學器材公司副總經理。石先生於1989年獲委任為輕工業部服務中心主任。於1993年至2007年，彼曾任中國工藝美術集團公司(前稱中國工藝美術總公司)總經理。

張昀，54歲，自2014年5月23日起轉任為本公司獨立非執行董事。張女士於2007年11月15日至2014年5月22日期間曾任本公司非執行董事以及於2000年7月14日至2007年11月14日期間曾任本公司董事。張女士於亞洲私募基金投資方面擁有逾25年經驗，現為博睿資本有限公司創辦管理合夥人。張女士為Pacific Alliance Group(「PAG」)私募基金業務創辦管理合夥人。於創辦PAG之前，張女士為AIG Investment Corporations的副總裁。張女士為金沙中國有限公司及盈科大衍地產發展有限公司(均為於聯交所上市的公司)的獨立非執行董事。張女士亦分別於2009年10月14日及2016年12月30日獲委任為金沙中國有限公司審核委員會及提名委員會成員。張女士於2015年5月6日獲委任為盈科大衍地產發展有限公司審核委員會及薪酬委員會成員。此外，張女士於2020年6月1日獲委任為煙台張裕先鋒國際酒業有限公司(深圳證券交易所上市公司)的非執行董事。張女士於1999年獲美國西北大學The Kellogg Graduate School of Management及香港科技大學的高級工商管理碩士學位。張女士亦於1992年以優等成績獲美國弗吉尼亞理工大學理學學士學位。

董事及高級管理層資料

金鵬，46歲，於2017年2月21日獲委任為本公司獨立非執行董事。金先生於技術投資、創業、財務諮詢及公司管理等方面積逾19年經驗。金先生的事業於1998年啟航，在貝爾斯登亞洲的新傳媒及電信部(Bear Stearns Asia's New Media & Telecom Group)任職。於2000年，金先生加入世紀互聯(納斯達克股票代碼：VNET)，任執行副總裁，負責監督業務發展、產品、營銷及國際銷售，而後獲委任為財務總監。於2003年至2007年，金先生任易凱資本有限公司的合夥人，為中國處於成長階段的公司提供募資及併購諮詢服務。於2008年，金先生參與共同創辦凱旋創投。凱旋創投是一家專注於早期技術投資機會的風險投資基金，管理資產總額達4.2億美元。於2014年，金先生離開凱旋創投，成立 Emerge Ventures。Emerge Ventures 為一家主要專注於種子及天使投資與培育新建技術公司的投資工作室。金先生於2016年12月20日獲委任為Bison Capital Acquisition Corp.(納斯達克股票代碼：BCACU)首席運營官兼秘書。此外，金先生於2017年11月1日獲委任為Cinedigm Corp.(納斯達克股票代碼：CIDM)執行董事。金先生於1998年取得紐約大學財務及信息系統雙學士學位。

除另有披露者外，任何董事會成員之間概無關係(除富晶秋女士為宋鄭還先生的配偶外)，亦無有關董事的資料須根據上市規則第13.51(2)及13.51(B)(1)條披露。

高級管理層

Johannes SCHLAMMINGER，42歲，為集團品牌管理的執行副總裁及戰略品牌CYBEX的行政總裁。彼於2010年加入CYBEX，在該公司擔任多個管理職務。在2016年11月，Schlamminger先生獲委任為CYBEX的行政總裁，自2017年11月起，彼除擔任CYBEX行政總裁一職，亦擔任集團品牌管理的執行副總裁和支持gb品牌耐用品的產品發展和國際銷售。此前，彼曾擔任ZF Electronics(電腦設備及電子汽車零部件供應商)的渠道業務主管，並擔任BBC Bayreuth職業籃球運動員。通過其擔任的眾多職務，彼能夠在全球兒童產品行業獲取豐富的商業及零售經驗。加上其良好的客戶理解能力以及注重細節，所學知識帶來優異的商業及營運記錄。

董蓉芬，49歲，為集團中國市場業務的行政總裁及戰略品牌gb的行政總裁。自2018年11月起，姜女士擔任起集團中國市場業務的行政總裁，負責集團業務在中國市場的發展。同時作為gb品牌的行政總裁，姜女士也負責gb品牌的全球業務發展。姜女士於2016年2月加入本集團，擔任gb品牌嬰兒護理用品業務的總經理。由於促成gb品牌嬰兒護理用品業務連續兩年迅速且盈利性的增長，成績優異，姜女士隨後晉升為高級副總裁，負責gb品牌全品類產品在中國市場的業務。加入本集團之前，姜女士擁有超過15年在中國市場管理國際時尚品牌及零售的經驗。

David B, TAYLOR，59歲，為集團業務發展及並購高級副總裁、美洲區副主席兼戰略品牌Evenflo的首席執行官。Taylor先生於2015年3月加入本集團，之前彼於全球青少年行業擁有多年成功經驗。Taylor先生曾於Evenflo擔任首席財務官及首席運營官，隨後於2018年擔任集團業務發展及併購高級副總裁。彼於2021年9月擔任Evenflo的首席執行官。加入本集團之前，Taylor先生於2013年至2015年在位於印第安納州埃爾克哈特的Welch Packaging Group擔任首席運營官。於2013年加入Welch Packaging Group之前，彼在Dorel Juvenile Group, Inc.工作達九年，並於2006年至2012年擔任總裁兼首席執行官，負責Dorel Juvenile Group從其青少年消費品業務中獲得數億美元的收入，其業務重點為服務於全球零售和消費市場的兒童家具、裝備及安全產品的營銷和製造。Taylor先生的職業生涯始於普華永道(Price Waterhouse)，後來於其他幾家美國消費品／工業公司任職。Taylor先生合共擁有超過30年的專業經驗，其中有六年的國際經驗，曾在香港及德國工作。

公司秘書

何小碧，現為卓佳專業商務有限公司企業服務部執行董事。卓佳是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。何女士於企業秘書範疇擁有逾25年經驗。彼一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。何女士為特許企業管治專業人員，以及香港公司治理公會(「HKCGI」)(前稱香港特許秘書公會(「HKICS」))及特許管治公會(前稱特許秘書及行政人員公會)的資深會員。



環境、社會 及 管治報告

環境、社會及管治報告

第一部分：總括

關於本報告

好孩子國際控股有限公司(連同其子公司稱「本集團」、「好孩子國際」、「好孩子」或「我們」)遵循香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市規則附錄二十七《關於環境、社會及管治報告指引》的最新規定(「報告指引」)編製本集團的2021年環境、社會和管治報告。本報告增加了董事會聲明部分，並遵循報告指引中關於重要性、量化和一致性的彙報原則，以及關於彙報範圍的要求進行信息收集、數據分析和整理編製。

有關本集團的企業管治常規請參考載於2021年年報第97頁的企業管治報告部分的內容。

報告期間和範圍

本報告涵蓋本集團於2021年1月1日至2021年12月31日期間(「報告期間」)在環境、社會和管治方面的舉措和目標達成的情況，以及與公司戰略和風險管理融入的深度。除特殊說明外，本報告中的政策、聲明、關鍵績效指標數據等涵蓋本集

團位於中華人民共和國(「中國」)、德意志聯邦共和國(「德國」)、美利堅合眾國(「美國」)、墨西哥合眾國(「墨西哥」)和日本多地，覆蓋從研發、製造、物流到市場、分銷和零售等公司業務，與財務報告披露的範疇一致。

本集團將持續細化集團內重大環境、社會和管治的範圍，並釐定是否增添科目和深度。

數據來源和可靠性

本報告的資料，包括本集團的政策、舉措、實踐和案例來源於內部的制度、統計、報告和記錄。本集團對2021年環境、社會和管治報告內容的真實性、準確性和完整性負責。

確認及批准

本報告經環境、社會和管治工作小組確認後，報本集團行政總裁批准，於2022年3月22日獲董事會通過。

第二部分：環境、社會和管治的戰略和監管

集團綜述

好孩子國際以「改善兒童生存環境，提高兒童生活品質」為使命，經歷三十二年的成長和歷練，成為了一家以德國、美國和中國為母市場，產品行銷世界90多個國家和地區的領先育兒產品集團。本集團通過設計、研發、製造、營銷和銷售兒童汽車安全座椅、推車、服飾、生活用品和玩具等產品，服務億萬育兒家庭。本集團在研發設計、供應鏈和質量管理，以及快速反應方面的能力得到了業內友商的充分認可，並與之建立了長期的供貨關係，進一步擴大了本集團在規模效益方面的優勢。

本集團的產品品牌由CYBEX、Evenflo和好孩子三個全渠道品牌，以領先的市場份額立足於各母市場，近年來培育了CBX、HD、Exersaucer、Urbini和Rollplay等在不同國家和地區具有本土影響力的品牌，形成了從高端時尚到大眾親民的產品體系，服務消費者多方面的育兒需求。


儘管2021年新冠疫情在全球仍然尚未得到有效的控制，但本集團通過對重要市場銷售模式的調整，加大線上銷售的力度，營業收入實現了同比增長16.70%。

環境、社會及管治報告

本集團堅持做負責任的企業，把「絕對安全」作為品牌和產品的底綫。隨著氣候變化帶來的全人類生存的挑戰，本集團積極推動生態環境友好型產品的分階段發展，著手在運營活動中降低包括溫室氣體在內的排放，關注產品全生命周期的管理，並督促上游供應商一道，為做負責任企業融入新的內涵。

對標聯合國可持續發展目標：

聯合國可持續發展目標	承諾	本報告對應章節
 <p>3 良好健康與福祉</p>	<p>目標3：良好健康與福祉</p> <p>本集團致力為育兒家庭提供安全、有效、優質和負擔得起的嬰幼兒產品。為了擴大我們的社交網絡，幫助更多的有需要的家庭，我們與不同推動嬰幼兒健康與安全及發展的慈善機構合作。</p>	<p>第五部分：卓越標準引領極致品質</p> <p>第六部分：客戶需求驅動創新</p>
 <p>8 體面工作和經濟增長</p>	<p>目標8：體面的工作和經濟增長</p> <p>本集團積極通過多樣化經營、技術升級和創新，促進行業持續增長，實現更高水平的經濟生產力。同時，我們致力改善資源使用效率，推動綠色生產。另外，我們提供公平、公正的就業機會，以及訂立「以人為本」的僱傭政策，保障員工合法權益。我們也十分關心員工的身心健康，為員工提供不同類型的培訓和活動，讓他們發展最佳自我。</p>	<p>第七部分：節能環保賦能環境友好產品</p> <p>第八部分：員工發展成就和諧社會</p>

聯合國可持續發展目標	承諾	本報告對應章節
 <p>9 產業、創新和基礎設施</p>	<p>目標9：產業、創新和基礎設施</p> <p>本集團致力促進自身產業發展，和支持技術開發、研究與創新。對外，我們積極推進技術交流，與各界專業人士合作，以研發出創新和優質的育兒產品為目標。同時，我們主動參與制定和修訂與質量安全相關的嬰幼兒產品行業標準，提升產業發展水平。對內，我們為員工提供不同培訓，加強他們科學研究和技術能力。</p>	<p>第五部分：卓越標準 引領極致品質</p> <p>第六部分：客戶需求 驅動創新</p> <p>第八部分：員工發軔 成就和諧社會</p>

董事會聲明

風險和機遇

好孩子國際作為育兒產品行業的領先企業，深知全球氣溫上升造成的氣候變化將給人類賴以生存的農作物收成和蛋白生產帶來嚴重的不確定性，伴隨著多種次生災害，將加劇資源分配的結構性不平等情況，對人類世代的延續和可持續生存造成嚴重影響。

好孩子國際服務全球億萬育兒家庭，我們的產品需要大量依賴紡織產品、塑料原料和金屬材料，我們的生產加工需要消耗電力和其他能源，因此，我們對氣候變化和代際衝突課題保持著敏銳的觀察。本集團不僅完全認同聯合國可持續發展倡議的17個目標，還在企業運營過程中，關注經營活動所在國家和地區關於生物多樣性和溫室氣體減排目標達成的規劃和指引，主動推出務實的經營舉措，降低對不可再生資源依賴度，減少廢物和排放，真正踐行「關心孩子、服務家庭、回報社會」的承諾。

環境、社會及管治報告

策略、方針和目標

本集團近年來與包括消費者、政府和監管機構、合作夥伴、股東和員工等在內的企業持份者，通過多種形式的溝通互動，將其對產品、服務以及行事方式的關切和期待納入集團的可持續發展戰略，確立了「極致品質、創意革新、節能環保、員工關懷和社群共建」的可持續發展框架，並設立目標和配置資源，將環境、社會和管治因子切實納入企業戰略和經營管理。

本集團2021年可持續發展框架下的各項重點工作和目標如下：

可持續發展框架和2021年重點工作和目標

節能環保	極致品質	創意革新	員工關懷	社區共建
<p>3 良好 資源與福祉</p>	<p>3 良好 資源與福祉</p> <p>9 專業、創新和 治理投資</p>	<p>9 專業、創新和 治理投資</p>	<p>8 穩固工作和 經濟增長</p>	<p>3 良好 資源與福祉</p>
<ul style="list-style-type: none"> • 排放密度下降 • 資源消耗強度下降 • 環境認證完善 • 能源認證完善 	<ul style="list-style-type: none"> • 企業標準和升級 • 質量體系認證 • 供應商準則 	<ul style="list-style-type: none"> • 包裝材料升級 • 產品輕量化 • 再生材料利用 	<ul style="list-style-type: none"> • 疫情管控 • 職業健康安全認證 • 包容性和多元化 • 崗位和技能培訓 	<ul style="list-style-type: none"> • 普及關於使用兒童安全座椅的法律規定 • 因地制宜的社區共建

本集團在對溫室氣體的淨零排放時間表和路線圖進行具體研究和規劃的過程中，務求與經營活動所在國家和地區的國家目標保持高度的一致性，預計於2022年年底可以形成目標和計劃並對外發佈。

監管機制和職責分工

董事會對好孩子國際的環境、社會和管治策略和表現肩負最終的責任。董事會授權集團行政總裁負責1) 確立關於環境、社會和管治的風險和機遇，以及風險管控和內部監控系統；2) 制定環境、社會和管治的方針、策略、優次目標，並充分分析確立的原則和過程，檢討進度達成情況；3) 保障環境、社會和管治的策略和目標滿足經營活動所在國家或地區的相關自主貢獻目標對企業的期待或要求；以及4) 完成監管要求的環境、社會和管治的報告及其合規。

集團行政總裁為達成上述董事會要求，設立環境、社會和管治工作小組(「工作小組」) 推進1) 政策制度的建立、完善和落實；2) 相關風險和機遇的評估，目標的設立和進度的監控；3) 信息體系的建設和報告編製完成；以及4) 風險管控和內部監控體系的檢視等四個主要方面的工作，並建立了每兩月一次的報告體制。

行政總裁	工作小組
<ul style="list-style-type: none"> • 執行環境、社會和管治風險管理及內部監控 • 制定環境、社會和管治相關政策，並提報董事會審批 • 確認環境、社會和管治報告，確認績效指標數據的準確性 • 指導環境、社會和管治小組的工作，並給予足夠資源配置完成相關的工作 	<ul style="list-style-type: none"> • 設立及維護環境、社會和管治相關的政策 • 監督相關政策的執行及目標的實現 • 安排專人負責相關的資料搜集和報告編製等工作 • 定期向集團管理層彙報，以助其評估及鑒定本集團就環境、社會和管治的風險管理及內部的監控體系是否準確有效

環境、社會及管治報告

環境KPI績效

董事會欣然宣佈本集團於2021年達成三大環境相關目標。

- 溫室氣體排放強度(每百萬港幣收入)同比下降28.90%，比2019年下降17.49%
- 電力消耗強度(每百萬港幣收入)同比下降12.83%，比2019年下降11.92%
- 水資源消耗強度(每百萬港幣收入)同比下降6.00%，比2019年下降15.76%

溫室氣體排放強度和電力消耗強度的下降有賴於本集團持續開展生產環節的節能減排工作，但同時由於2020年疫情對本集團銷售收入影響較大，導致了該年度排放和能耗強度略

高於正常水平。本集團還提請本報告的使用者注意，計算外購電力碳排放所使用的電網排放因子隨著清潔能源的並網佔比增加，每年都有所調整。

第三部分：重大議題的評估和確定

本集團確定相關的環境、社會和管治的重要議題是本報告遵循的重要彙報原則。我們深知作為一個行業領先的企業，在作出企業決策的過程中會對各持份者有不同程度的影響，因此，我們力爭在日常經營活動中或特別安排渠道與包括消費者、政府和監管機構、投資人、供應商、經銷商及員工在內的持份者進行建設性交流，瞭解其觀點和想法，聽取其意見和反饋。

潛在重要議題識別

於2021年內，本集團繼續通過以下表格中的方式與各持份者溝通，並參考了1) 永續會計準則委員會關於生產和零售行業的重大議題；2) 監管機構的要求；3) 新聞與論中同業的相關環境、社會和管治課題；4) 本集團各業務和職能部門本年度反映出來的重大事件；以及5) 本集團2020年度重大性評估結果，綜合界定了本集團的重要性圖譜如下，分別由14個環境、14個社會和4個管治方面的風險與機會議題組成，比上年度增加了管治方面的內容。

環境	社會	治理
<ol style="list-style-type: none"> 1. 溫室氣體排放 2. 產品碳足跡 3. 氣候變化影響 4. 綠色金融 5. 循環經濟 6. 可再生能源 7. 能源消耗和效率 8. 水耗與管理 9. 不可再生能源依賴度 10. 有害氣體排放 11. 廢棄物管理 12. 包裝材料 13. 塑料廢物 14. 噪音 	<ol style="list-style-type: none"> 15. 薪酬福利 16. 發展培訓 17. 勞工強度與健康 18. 平等機會 19. 安全生產 20. 科研創新 21. 產品質量和安全 22. 客戶服務 23. 隱私和數據安全 24. 負責任營銷 25. 供應鏈勞工標準 26. 供應鏈道德操守 27. 環保友好材料 28. 社區關係 	<ol style="list-style-type: none"> 29. 董事會效力 30. 守法合規 31. 反饋機制 32. 反貪反腐

環境、社會及管治報告

以上述32個議題為基礎，我們通過訪談和／或問卷與各持份者群體溝通，收集到其關注議題如下。我們沒有收到對本重要性圖譜的補充建議。

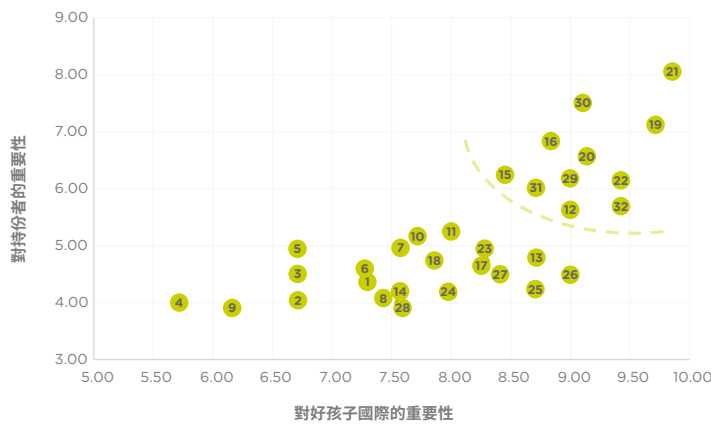
持份者	關注議題	日常溝通渠道
 員工	<ul style="list-style-type: none"> • 薪酬福利 • 產品質量與安全 • 塑料廢物 • 反饋機制 • 守法合規 	<ul style="list-style-type: none"> • 員工面談 • 內部電郵 • 內部微信公眾號
 股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> • 科研創新 • 產品質量和安全 	<ul style="list-style-type: none"> • 年度股東大會／投資者見面會 • 業績發佈 • 公告／新聞稿
 政府／監管機構	<ul style="list-style-type: none"> • 安全生產 • 廢棄物管理 • 循環經濟 • 守法合規 	<ul style="list-style-type: none"> • 現場調研 • 會談 • 書面說明和報告
 供應商	<ul style="list-style-type: none"> • 產品質量和安全 • 能源消耗和效率 • 守法合規 • 反饋機制 	<ul style="list-style-type: none"> • 現場調研 • 年度供應商考核 • 供應商大會
 經銷商	<ul style="list-style-type: none"> • 產品質量和安全 • 客戶服務 • 守法合規 • 反饋機制 	<ul style="list-style-type: none"> • 新品研發介入 • 書面報告／電郵 • 現場調研
 消費者	<ul style="list-style-type: none"> • 包裝材料 • 產品質量和安全 • 客戶服務 • 科研創新 • 安全生產 	<ul style="list-style-type: none"> • 企業網站 • 綫下門店 • 微信公眾號／社交媒體 • 消費者熱綫

本集團未能夠在2021年收集到來自媒體和社會組織的問卷回覆，我們將於來年的問卷調查和日常互動中，積極聽取其關切和建議。

重要性評估

按香港聯交所主板上市規則附錄二十七的相關要求，本集團從外部和內部重要性評估兩個方面入手，將持份者的期望和本集團的發展戰略和政策相融合，分析得出本年度的重要性評估矩陣。結果顯示高度重要性議題包括：產品質量和安全、守法合規、科研創新、安全生產、董事會效力、客戶服務、反饋機制、反貪反腐、薪酬福利、發展培訓，以及包裝材料。

好孩子國際重要性矩陣



ESG議題	
環境	
1.	溫室氣體排放
2.	產品碳足跡
3.	氣候變化影響
4.	綠色金融
5.	循環經濟
6.	可再生能源
7.	能源消耗和效率
8.	水耗與管理
9.	不可再生資源依賴度
10.	有害氣體排放
11.	廢棄物管理
12.	包裝材料
13.	塑料廢物
14.	噪音
社會	
15.	薪酬福利
16.	發展培訓

ESG議題	
17.	勞動強度與健康
18.	平等機會
19.	安全生產
20.	科研創新
21.	產品質量和安全
22.	客戶服務
23.	隱私和數據安全
24.	負責任營銷
25.	供應鏈勞工標準
26.	供應鏈道德操守
27.	環境友好材料
28.	社區關係
管治	
29.	董事會效力
30.	守法合規
31.	反饋機制
32.	反貪反腐

環境、社會及管治報告

工作小組將上圖中展示的重大議題向行政總裁及管理層作出彙報，並就管理層和持份者都高度關注的11大議題著重歸類分析，在獲得董事會批准後，於本報告餘下部分作出重點報告和闡述(見下表)，使得持份者對其關注的議題得以清晰瞭解。關於董事會效力將在2021年年報97頁的企業管治部分披露。

報告章節	重大議題
企業操守和反貪腐	反貪反腐(32)、反饋機制(31)、守法合規(30)
卓越標準引領極致品質	產品質量和安全(21)、客戶服務(22)
客戶需求驅動創新	科研創新(20)
節能環保賦能環境友好產品	包裝材料(12)
員工發展成就和諧社區	薪酬福利(15)、安全生產(19)、發展培訓(16)

第四部分：企業操守和反貪腐

本集團的經營活動嚴格遵守運營所在國家和地區適用的法律法規，以及產品銷售市場的准入要求和標準，並積極維護和踐行公平競爭的市場規則。

作為上市公司我們嚴格遵守香港聯交所關於關連交易披露、內幕消息管理方面的要求，並制定相應的內部制度和檢視機制，包括為相關崗位的人士提供培訓和交流機會。本集團已經訂立《商業行為守則》，強調誠信、廉潔的經營原則，並制定了《反腐敗政策》和《利益衝突政策》，以保證從集團董事到普通員工有規則可循，並獲得相關的培訓機會。2021年，本集團完成了董事會全員反貪腐培訓，以及1,175人次的員工反貪腐培訓，約佔管理層總人數的97%。本集團還就利益衝突進行了美國、德國和中國的全員（一線生產員工除外）培訓，並完善了集團所有地域內相關的利益衝突年度申報系統。本集團在中國已經成立了利益衝突和行為操守申報委員會管理區域內的系統檢視和申報結果，在歐洲和美洲，正在設立日常管理機構。

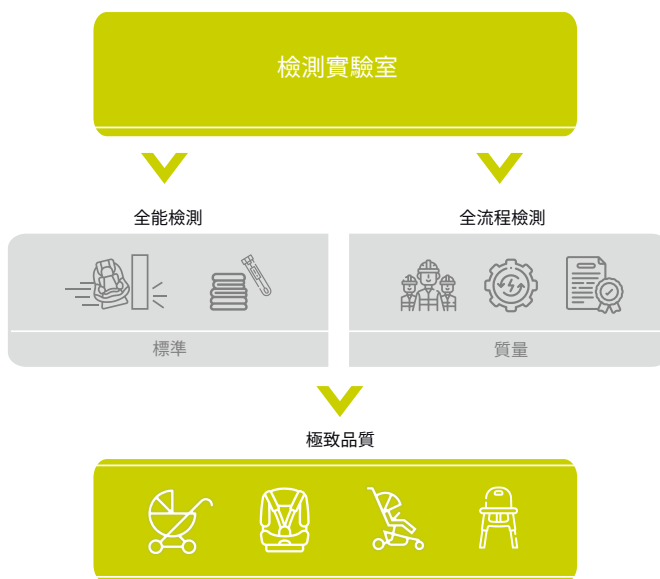
本集團還訂立了《舉報政策》，設立舉報熱線等多種渠道，鼓勵員工和其他持份者對現有或潛在的直接或間接欺詐、賄賂和貪腐，以及違反重要公司政策的行為給予監督和舉報。我們在舉報政策中闡明瞭對舉報人的保護制度，使其免於不公平對待。該等舉報由本集團的審核委員會主席直接負責並安排後續工作。本集團還要求合作夥伴也設立和遵守同樣的原則。在本報告年度，無針對本集團或員工的貪污腐敗訴訟案件

第五部分：卓越標準引領極致品質

好孩子國際積極踐行「改善兒童生存環境、提高兒童生活品質」的企業使命，長期以來不懈地追求育兒產品和服務的「絕對安全」和「極致體驗」，得到消費者和業界的認可。特別是近十幾年來，通過對兒童汽車座椅歐美標準的學習吸收和實踐積累，本集團在相關中國國家標準以及國際標準制定的過程中已經成為重要的參與力量。

環境、社會及管治報告

本集團建立了一套高於國際和國家標準的、業界最嚴苛的企業標準，並透過不斷升級的「零容忍」質量管控體系，以及全球頂尖的兒童用品綜合檢測實驗室，全面保障企業標準切實落實在提供給消費者的產品中。集團還不斷影響上游供應商，推動整個產業鏈的高質量、可持續發展。



追求卓越標準

好孩子國際秉持做最好的產品、做最負責任的公司之理念，三十多年深耕兒童用品行業，截至2021年年底止，參與制定了150項國際標準和87項國家及行業標準，其中198項已經批核使用，包括2021年度獲批使用的5項。

國際標準	ISO/TS 13396:2021	道路車輛 — 用於評估兒童約束系統的側碰保護的滑動試驗方法 — 基本參數
國家標準	GB/T 40227-2021	嬰幼兒腰凳
美國標準	ASTM F2613-2021	兒童折疊椅和凳子安全規範
團體標準	T/SZBX 008-2021	機動車兒童安全座椅
團體標準	T/JSMBPA 002-2021	兒童頭盔評價規則

好孩子國際的企業標準包括80餘項產品標準和60餘項部件標準，在碰撞保護、動態耐久、推把強度、材料成分等諸多關鍵指標都遠超國際通行的行業規範，特別是有害物質檢測科目，多達300餘種，遠超歐盟法規規範的19種物質。好孩子企業標準的先進性不僅在於它覆蓋了全球同業最廣泛的科目和最嚴格的標準，更在於前瞻性地跨界探索關鍵技術指標進一步提升的可行性，特別是借鑒了汽車行業的流程質量管理標準，導入了食品行業危害分析和關鍵控制點，並預設消費者可能發生的誤用和濫用產品的情景，從而更為全面地保護好兒童使用者。2021年內，本集團又有7項新標準納入企業體系。

序號	標準號	標準名稱
1.	Q/GTS B0108-2021	兒童推車安全要求
2.	Q/GTS B0504-2021	兒童餐椅安全要求
3.	Q/GTS B1411-2021	機動車兒童座椅安全要求
4.	Q/GTS B0902-2021	兒童電動童車通用技術要求
5.	Q/GTS B0109-2021	兒童推車通用技術要求
6.	Q/GTS HL001-2021	嬰幼兒安全護欄
7.	Q/GTS B1180-2021	嬰幼兒餐具、餐具附件安全要求

環境、社會及管治報告

本集團的企業標準由2010年設立的「好孩子標準委員會」專職負責，並遵循《產品及零部件標準管理制度》進行發佈或更新。這為保持企業標準的持續領先提供了堅實的資源和組織保障。該委員會彙集了五十餘名海內外行業專家，立足基礎標準、產品標準、採購標準和工藝標準四個維度，兼顧產品的安全、可靠性和消費者體驗，保持好孩子企業標準的領先性。

好孩子標準委員會的職能



本集團於2020年參與了兒童推車質量安全國際標準(ISO 31110:2020)2016DEC-2020DEC的制定，期間好孩子團隊展示出的專業性和領導力，贏得了60多名國際項目專家的普遍讚譽，後於2021年出任ISO/TC 310委員會主席和秘書處單位職務。在任上，好孩子國際與全球80多名專家一起致力於兒童用品標準的推廣和進一步開發。

好孩子國際參與的標準委員會

ISO/TC 310 主席、ISO/PC310 秘書處/主席
ISO/TC 22 專家
SAC/TC 253 副主任委員
SAC/TC 463 委員
SAC/TC 480 委員
CPSC F15 委員、CEN/TC 252、CPSA



環境、社會及管治報告

案例故事：為了兒童的安全和健康，我們不斷突破並刷新標準

兒童汽車安全座椅碰撞測試的歐美標準均基於50km/h的事故瞬間行車速度，然而，5%的交通事故的車速是高於這個速度。從保護兒童生命和健康的角度出發，我們於2010年開始研發以80公里每小時事故瞬間行車速度為基準的兒童汽車座椅。得力於集團蜂窩潰縮吸能專利技術的突破，在2萬多次的撞擊測試後，我們於2015年成功發佈了以80公里每小時為基準的相關產品標準，使兒童在交通事故中的受保護程度大幅提升，應用該等標準的產品被命名為8系產品。2021年，gb品牌的兒童汽車座椅，均全面應用該等企業標準。

案例故事：踐行企業使命，嚴控兒童鉛危害

兒童可接觸材料總含鉛量的國際最嚴格標準是 $\leq 100\text{ppm}$ ，好孩子國際的企業標準是 $\leq 20\text{ppm}$ 。鉛是人體唯一不需要的微量元素，長期接觸微量鉛會導致慢性鉛中毒。鉛毒對兒童的影響更甚，兒童對鉛的吸收量比成年人高幾倍，當兒童的血鉛濃度超標時，就會導致智力障礙，嚴重的甚至會造成腦損傷，並且鉛對兒童的傷害是直接的，甚至有些傷害是不可逆轉的。因此，好孩子國際設立了更為嚴格的檢驗標準，更好的呵護兒童的健康和發展。



堅守質量基石

置身兒童用品行業，好孩子國際深知擔負著超常的產品責任。由於兒童尚未形成完全的安全意識和自我保護能力，因此產品質量和可靠性便成為他們依賴的重要保護屏障。基於這樣的使命感，好孩子國際在生產經營活動中始終堅守著創業之初確立的「質量第一」的信念，並將「零缺陷、零容忍」的質量風險控制流程從概念設計、工業設計、採購規範，到開模上線、批量生產和倉儲物流，貫徹全過程。在中國，現行共有967項質量管理制度和逾萬份作業標準。

質量是企業生命線，是品牌的基石。好孩子必須始終堅守質量第一的安全底線。

—宋鄭還

本集團設有質量管理委員會，由集團總裁擔任委員會主席，並設立了首席質量官。該委員會負責制定並監督落實質量方針和戰略，從體系、方法和激勵等多個方面入手，形成全員、全過程的預防和管理體系。

生產質量體系

本集團擁有位於昆山、寧波、平鄉、美國皮誇和墨西哥蒂華納的五大生產基地，截止2021年底，共6,249名製造一綫員工，主要從事兒童安全座椅、嬰兒推車、兒童電動車、嬰兒床、嬰兒椅子等兒童相關的耐用品生產。位於中國的三大生產基地均通過了ISO 9001質量管理體系的認證，供應鏈體系按GBT19580卓越績效評級體系管理，在此基礎上，還借鑒汽車行業嚴格的流程和質量管理體系不斷優化和升級質量管理水平。在美洲的兩個生產基地擁有一套基於ISO標準和原則的質量管理系統和流程。

穩健製造 — 數字化賦能 端到端萬無一失

7個階段，137項關鍵任務



環境、社會及管治報告

本集團的生產基地均設有材料入庫、組裝操作、產品首件、過程巡檢和出貨檢驗等各環節的崗位質量自檢，以及專門質量檢查。為保障零缺陷目標的達成，本集團在中國的生產基地還使用了智能影像防錯系統(CCD)和ISOFIX力值智能檢測系統等處於行業領先水平的質量檢測系統。



智能光學防錯影像系統



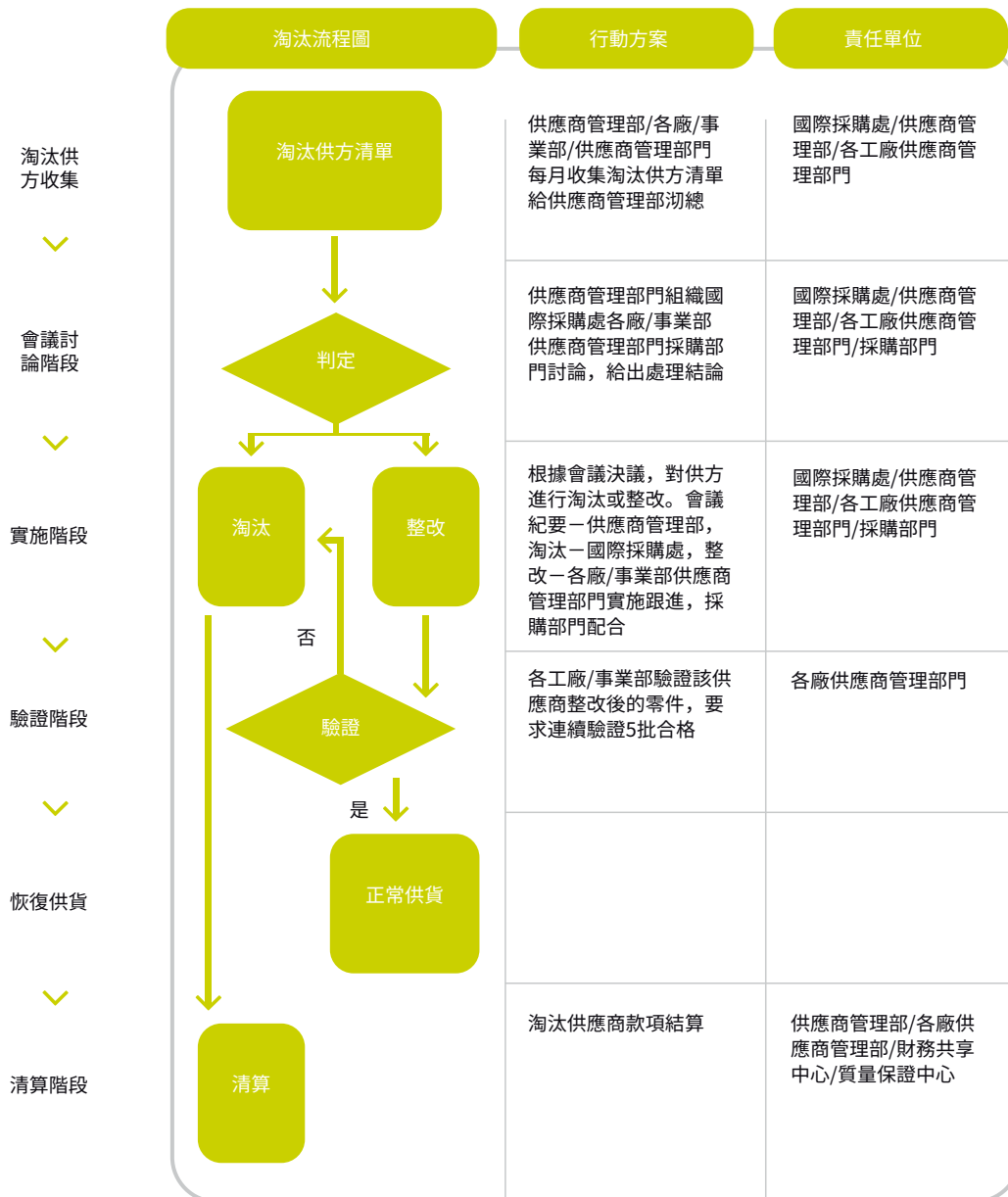
ISOFIX智能動態測試系統

供應鏈質量保障

本集團的近千個合資格供應商是我們堅實質量體系的重要組成部分，也是旗下主要品牌成為業界標杆的參與夥伴。報告期內，本集團與906家供應商有業務往來，其中75家來自美國和墨西哥，約佔供應商總數的8%，其餘為中國企業。我們的供應商主要分為生產材料(金屬、布料和塑料)、非生產料(化學品和包裝材料)，以及OEM供應商。本集團的主要大型和長期合作夥伴均通過了ISO 9001認證。

在採購職能之外，集團專門成立了供應商質量管理團隊，在准入和訂單履行過程中，監控質量水平並進行月度評價。依據供應商評價管理機制，集團在供應商選擇過程中綜合考慮環保因素，並要求供應商滿足集團優先選擇環保材料的標準。報告期內，有201家不合格供應商被淘汰。

供應商質量淘汰流程



好孩子國際與關鍵供應商發展了深度互信和互助關係。多年來，本集團累計向超過105家供應商推薦和傳授了技術和管理方式，幫助了多家的生產工藝取得進一步突破。2021年內，本集團與210家中國供應商簽訂零缺陷協議，達成了更高的質量共識。

環境、社會及管治報告

在關注質量、承擔產品責任的同時，本集團不忘在產業鏈上發揮作用，傳遞可持續發展的價值觀念。新冠疫情爆發前，本集團通過組織年度供應商大會，安排多種質量主題的培訓，並推廣我們在知識產權保護、勞工標準、環境保育、商業操守和職業健康安全方面的理念。近兩年來，本集團通過點對點的溝通，持續對供應商給出在質量保障方面的要求和支 持，並以書面形式給予規範和指引。

案例故事：平鄉基地的行業扶持

做有溫度的企業是本集團一直奉行的企業價值。好孩子國際在中國平鄉地區設立了生產基地，為當地社區提供了就業機會，並在園區20公里範圍內培育了近60家供應商。經過10年發展，平鄉的兒童用品產業鏈已經形成規模。服務好孩子國際的供應商因為質量過硬的口碑，在業界倍受認可，實現了其自身業務的良性發展。

發揮檢測能力

好孩子國際的企業標準和質量體系得以確立和持續提升都有賴於設施完備、功能強大的測試實驗室能力。經過多年建設，本集團的實驗室已成為全球兒童用品領域內最專業、最全面的檢測和認證機構，擁有中國國家強制性產品認證(CCC)指定實驗室資質，也是CCAP、CQC和CCLC等強制性產品質量認證機構的合作實驗室，以及獲美國消費品安全委員會(CPSC)和歐盟兒童安全座椅標準認可的實驗室。

本集團的實驗室擁有世界一流的汽車模擬碰撞檢測技術，檢測數據與全球權威機構實時共享，並自動出具測試報告，如美國國家實驗室(MGA)，德國國家實驗(DEKRA)標準的報

告。實驗室還開發了2,500多項有毒有害物質檢測技術，建立了包括水、氣、聲、土等環境檢測能力360項。

實驗室的重要測試類別



好孩子實驗室的檢測和測試能力覆蓋汽車模擬碰撞、汽車零部件檢測、化學檢驗、機械物理檢測、紡織品檢測、環境檢測、材料可靠性檢測和微生物檢測八大類，還是業內唯一的零下20°度至零上70°度的嬰兒車動態實驗室，完全滿足好孩子國際全產品綫在原型設計、試製和量產環節等方面對檢測能力的需求。

好孩子國際每款產品的推出都會經過四個維度(如下圖)多達上百種的測試。安全測試是為達成國際或國家標準的基本測試，在此基礎上測試產品的耐久度以保證可靠性；QR測試是從每款產品的特性出發完成整體檢測；而3F則是功能與體驗相結合的過關測試。

好孩子國際自主品牌產品的四種測試

安全測試	符合國家和國際產品標準
可靠性測試	產品耐久度和可靠性
QR測試	每款產品自身的檢測指標
3F測試	客戶的開箱體驗，含產品的觸感、觀感和嗅覺感受。產品細節支撐客戶體驗

2021年，本集團實驗室又取得了以下三項重大成果：

一	二	三
成為澳洲標準測試機構	航空兒童座椅標準和測試	智能化消費者體驗仿真測試技術
中國唯一具備CRS澳洲標準測試資質的實驗室	提交中國國家標準化管理委員會報批	全球首創
可測試24項澳大利亞/新西蘭的兒童安全座椅相關標準	受中國民航科學技術研究院委託，研製航空兒童座椅國家標準《機上兒童限制裝置》及測試驗證	對消費者在實際使用環境、路況等進行真實模擬，包括十多種不同路況使用狀態。系統能自動採集和分析模擬結果，並自動生成報告，從而幫助識別傳統測試方法難以發現的情況，如某些使用場景下的噪音、灰塵對某些功能的影響等

環境、社會及管治報告



世界一流實驗室



專利申請

ISO/IEC 17025 認可證書

名稱：亿科检测认证有限公司
 地址：昆山市陆家镇陆丰东路28号

注册号：CNAS L4423
 中国合格评定国家认可委员会
 认可依据：ISO/IEC 17025:2017 以及 CNAS 特定认可要求
 主证日期：2021年10月27日 截止日期：2022年07月24日

附件3 认可的检测能力范围

序号	检测对象	项目/参数序号	检测标准(方法)	说明	生效日期
02	儿童约束系统	1 部分参数	澳大利亚/新西兰标准儿童约束系统 AS/NZS 1754-2013	不超过 3.11 米或 非标准结构的 件, 3.11.4 条款	2021-10-27

第 14 页 共 113 页

中國合格評定國家認可委員會認可

深化質量文化

質量文化已深入每一位好孩子人。本集團定立了明確的崗位責任和關鍵績效指標與質量掛鈎的薪資結構，加之持續的質量宣導和培訓，以及十餘項質量相關的獎項，在員工中形成了鮮明的企業質量文化。

集團嚴苛的產品質量管理同時也包括了對於產品的說明，我們確保標籤上的信息和數據完全滿足所在國家和地區的適用法律法規。

好孩子集團產品品質經過了長時間的市場考驗，達成了連續五年零召回的成績，並因此在市場上有著良好的口碑。

第六部分：客戶需求驅動創新

一直以來，本集團堅持從用戶需求和體驗入手，結合對新技術和材料的探索，拓展出一條多贏的可持續創新之路。

客戶關係建設

保持建設性互動

本集團為消費者提供優質產品和服務的承諾體現在售前、售中和售後的全過程。我們在全球主要市場設有獨立或與代理商合作的客戶溝通渠道，如客服熱綫、郵件、應用軟件等，嚴謹記錄和歸類分析消費者對產品的意見和建議。在中國，我們還以月報形式確保客戶的反饋都有效傳遞到質量和產品設計部門，成為產品改進的重要輸入信息組成。對於重複出現的客戶詰問，會觸發相關標準改進的研討。由消費者建議到問題分析、再到生產或標準改進，形成一個健康的互動閉環體系。

本集團多年來堅守的集成產品開發模式(IPD)真正實現顧客價值。集成產品開發模式是通過多種渠道引導消費者自願參與到產品的設計、製造和服務等環節的體驗測試中，其有效的反饋和訴求會導入集團的數據庫。該數據庫還涵蓋行業知識、市場情報和經驗累積，如同業召回缺欠等信息，形成了產品設計決策的信息基礎。「顧客的聲音」有效地導入產品開發過程中，2021年運用集成產品開發模式開發的新品有149項。

環境、社會及管治報告

案例故事：分銷+零售新模式更好地服務消費者

好孩子中國的消費者全國售後聯保服務由35個服務中心響應支持，踐行我們在行業率先提出並持續保持的無理由退貨承諾和其他服務。

互聯網拉近了消費者和製造商的距離，好孩子國際在中國的銷售業務已經由傳統分銷轉向了「分銷加零售」的新模式，即以「用戶體驗至上」為宗旨構建新零售生態圈，為消費者提供可鏈接、有溫度和體驗型的生活服務平台。

截至2021年12月31日止，好孩子生活服務平台共有註冊會員2300餘萬。我們提供育兒和健康知識等內容服務，還進行新品推廣和售後服務，打通線上線下渠道，實現了與各類消費者的無縫連接。在這個新模式下，我們不僅反應快、質量高，還拓寬的服務模式，增加了「最後一米」的安全座車上安裝服務及產品定制化服務，滿足信息化時代消費者對個性化產品的追求。

集團與消費者的互動過程充分尊重消費者自身的意願，比如會員可在程序中選擇平台信息的種類和觸達頻次，從而充分保障顧客隱私。

投訴服務

對於產品和服務的投訴，本集團設立並運營全球化的消費者投訴管理規範，從接受投訴受理、處理溝通，到問題取得圓滿解決，收到的投訴和意見反饋都有專人跟進個案，與顧客溝通確保在既定時間內做到問題解決閉環；符合換新條件的，則通常在收到退貨後7天內結案。2021年，在美洲進行的客戶滿意度調查結果顯示，回復中82%的調查對象對Evenflo品牌的產品表示滿意。在報告期間內，本公司無重大產品或服務投訴事項。

本集團位於中國的生產製造部門將我們各品牌的市場營銷業務作為內部客戶，每年依據《客戶滿意度控制程序》和《客戶滿意度測評程序》進行內部客戶滿意度調查，內容覆蓋產品安全、外觀、準時交付率等8項內容。2021年，中國生產製造部門獲得87.2分，2020年和2019年得分分別為86.1和85.3。

個人隱私保密

本集團在生產運營特別是為消費者提供服務的過程中，對個人資料和隱私的保密格外重視，制定了《信息安全政策》，務求遵循各運營地相關的法律法規，包括《中華人民共和國網絡安全法》和《歐盟通用數據保護條例》。處理和接觸消費者或其他保密信息的員工除上崗培訓外，均接受年度信息安全法律法規和客戶隱私保障的相關培訓。涉及客戶資料的信息技術系統配置亦設有權限等級，信息授權和分享嚴格遵循必要性原則。2021年內，本集團未收到關於個人資料和隱私方面的投訴。

研發創新能力

經由三十二年的發展，好孩子國際建立了分佈在歐洲、中國、美國和日本等地的八個研發中心，年研發費用投入保持在銷售收入的4%左右，截至2021年年底止，全年研發費用為港幣5.42億元(人民幣4.5億元)，設計研發團隊達450餘人。本集團的研發體系通過開放式創新聯繫全球研發資源，力爭與最先進的技術保持同步、與最優秀的人才合作，研究各主要市場消費者習慣和場景，有針對性地研發有區域特色的功能。

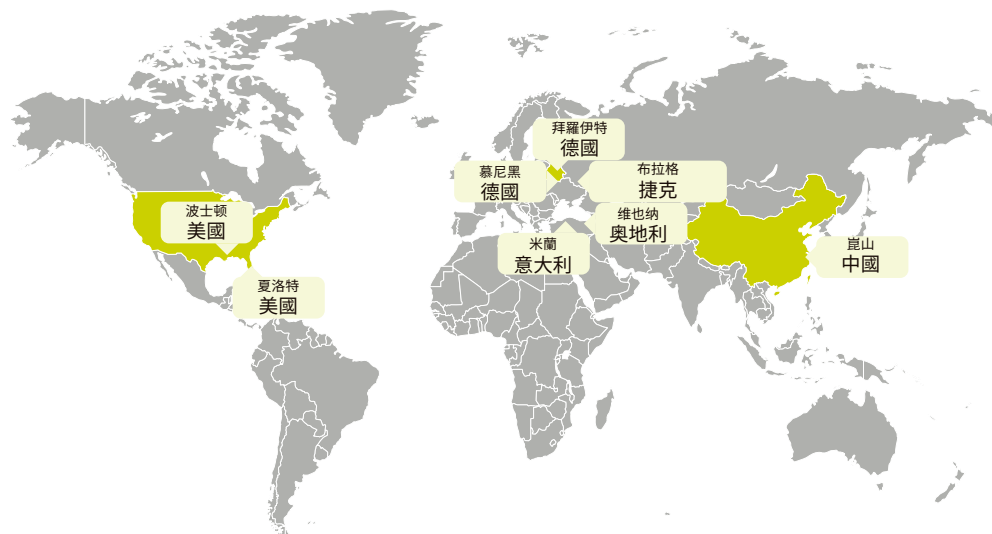
本集團累計申報11,765項專利，累計擁有788項有效發明專利，以及1,717項註冊商標(其中國國內853件、國際864件)，形成了嬰幼兒生理、心理、醫學、人因工程學以及CMF(顏色、材料、表面處理)理論脈絡和數據庫系統。

報告期間，本集團對三宗「口袋車」專利發明侵權行為提起法律訴訟，均獲得勝訴判決，並獲得人民幣2百萬元(約合港幣二百四十萬百萬元)的賠償款。

環境、社會及管治報告

研發中心分佈圖8個列表

全球八大研發中心



2021年，本集團申請專利531件，其中發明專利122件，國際專利(PCT) 6件；有405款專利獲得授權，其中國際專利7項。好孩子品牌的POCKIT GO折疊推車和POCKIT ARMOR折疊安全座雙雙獲得德國紅點設計獎；折疊安全座再次獲得德國iF設計獎，這是本集團第五次獲此殊榮；而折疊推車獲得日本G-mark GOOD DESIGN BEST 100和金獎。此外，Evenflo品牌下的Revolve旋轉汽車座獲得2021年度美國JPMA最佳創新獎。

gb POCKIT GO (折疊推車)	gb POCKIT ARMOR (折疊安全座)	Evenflo Revolve 旋轉汽車座
德國紅點設計獎	德國紅點設計獎	美國JPMA最佳創新獎
日本G-mark GOOD DESIGN金獎	德國iF設計獎	
日本G-mark GOOD DESIGN BEST 100		

2021年，由獨立消費者測試機構德國商品測試基金會(Stiftung Warentest)和全德汽車俱樂部(Allgemeiner Deutscher Automobil-Club)舉辦的測評活動，共有26款兒童安全座椅參與，當中3款為CYBEX座椅。測試類別包括安全、操作、人體工程學、有害物質含量、工藝和易清潔過程。參加測評的CYBEX Pallas G i-Size在「嬰幼兒及1至12歲兒童安全座椅」組別中拔得頭籌，獲得優秀評級，另一款CYBEX Solution S i-Fix在「4-12歲兒童安全座椅」組別中也贏得了第一名。另外，在十月份的測試中，Sirona X2 i-Size在同組別中獲評最佳。



CYBEX Pallas G i-size



CYBEX Solution S i-fix

產品創新升級

本集團遵循保護兒童安全的原則，利用研發創新能力吸收和融入新技術應用，同時注重環境友好型材料的引入，特別對兒童安全座椅的塑料和布料嘗試使用循環材料，以滿足政府和監管機構、消費者和投資人的期待。

2021年，本集團在智能母嬰產品這一新領域上取得了階段性成果。中國研發團隊將嬰兒哭聲監測技術應於於嬰兒床，將生物信息和傳感技術融入坐墊等產品。好孩子國際把基於幼兒體征和動作特點的智能識別技術應用於育兒系列產品，大幅降低了相關生活場景中的嬰幼兒風險，使得父母育兒生活更加便利和安心，將育兒概念推入了一個全新的階段。

環境、社會及管治報告

除新品開發外，本集團注意到社會和大眾期待企業在自然資源利用效率方面要有所作為，因此積極開展以環境友好材料為替代的研究。本集團兩個主要品牌CYBEX和Evenflo分別在其鉑金和黃金系列產品綫，積極拓展環境友好材料的應用。

CYBEX品牌2020年開始嘗試使用Repreve回收塑料瓶製造的再生纖維面料。該項目推廣已經進入第二年，該等循環再生面料已經應用在與Karolina Kurkova聯名系列的6款不同產品中。CYBEX品牌在2021年度積極推動環境友好材料替換部分塑料部件，並通過優化設計和工藝減少部件數量，綜合實現環保材料佔比的顯著提升。與此同時，CYBEX還啟動了使用可持續發展材料的認證工作，其中包括森林管理委員會(FSC)核發的認證。

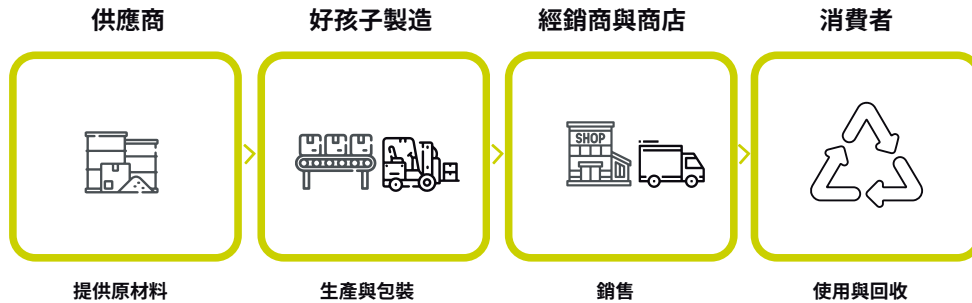
Evenflo品牌亦於2021年開始對若干產品系列的设计、材料和包裝進行了環境友好方向的更新。通過設計優化，2021年上市的Nurture 2.0和NextGen Booster兩款安全座椅的穩固件減少了70%，部件數量從50減少到42個，令拆卸時間減少了40%，重量下降3%。這些改善對質量安全管理增效和在運輸及使用過程中降低能耗都有重大示範性意義。使用Green & Gentle環保面料的黃金系列產品開發基本完成，計劃於2022年上市。

第七部分：節能環保賦能環境友好產品

生產過程節能環保

本集團於十年前開始探索生產環節的綠色發展，從節能減排、材料和包裝、供應鏈三個維度探索經營活動的可持續發展潛能。隨著全球氣候問題日益加劇，各國加強碳排放立法和監管，本集團在經營活動中也進一步加大了對影響環境因素的考量，增強企業和產品抵禦氣候變化的韌性。

本集團致力於減少生產製造過程中的污染排放和碳排放，提高能源和自然資源使用效率，減少工業廢物，通過生產過程的節能環保為消費者提供環境友好的產品。如下圖所示，我們的主要生產流程開始於原材料採購，經過多個部件加工的工藝，組裝為成品，之後包裝並運輸，送達分銷商倉庫和零售商店，最後交付到消費者手中。



本集團從環境體系和能源管理體系認證入手，改善生產過程對環境的影響。截至2021年年底止，位於中國的三個生產基地全面通過了ISO 14001和ISO 50001認證。

本集團還針對環境議題相關問題展開了專項工作。在行政總裁的統籌下，環境、社會和管治工作小組於2021年年初分別啟動了三個母市場的環境改善自主項目規劃，並有專人負責具體項目的推進。中國業務於年初啟動了19項環境議題的研究，有7項在評估後確認了可行性，並於年內付諸實施；在美國業務，提議的5項中有2項得到推進和落實。

中國業務	減少辦公環境生活用水，減少水耗 100%替換為LED燈，減少照明耗電量 更新集團用車指引，減少柴油使用 更新辦公打印使用規則，減少打印紙使用 集團總部執行垃圾分類處理 員工環保活動：不使用瓶裝水、衣物回收 入庫運輸導致的二氧化碳排放量下降10%
美國業務	在組裝區、辦公區和洗手間安裝感應器，無人時自動斷電 關閉載貨區探照燈旁邊的其他照明設備

在過往3年中，本集團均達成了電力和水資源消耗密度下降的年度目標。2021年，本集團設立了電耗和水耗密度分別下降5%的年度目標。報告期內，消費品市場隨著疫情在個別時段得到緩解，本集團營業額同比上升了16.70%，總能耗與2020年相近，電力消耗密度下降12.83%。



環境、社會及管治報告

工藝過程對環境的影響

本集團生產製造兒童汽車座椅、推車、提籃、日常用品和玩具等產品，其中大部分需要由塑料件、鋁材等金屬結構件和布料等材料組合而成，由此，我們的主要生產環節涉及塑膠加工、金屬加工和布套縫製，以及產品組裝。在中國的生產基地和園區還有員工生活、倉儲、電力和廢水處理站等配套設施。



鋁合金加工和塑膠加工是能耗和排放較大的工藝，其能源需求和排放種類的粗估足蹟如上。

生產過程中的能源需求以電力為主，部分工藝需要使用天然氣，多個工藝中按需要接駁了市政供水。鋁合金加工過程中在打磨、焊接、熱處理、前處理、噴塗等工藝中會產生包括硫氧化物、氮氧化物、粉塵和硫酸噴霧等有害氣體；塑膠品加工過程中的注塑和印刷工藝會產生揮發性有機化合物。所有工藝的有害氣體排放源均做了環境密閉管理並配備了相應的氣體處理裝置，以保證處理後的氣體完全符合運營所在國家和地區的排放要求。在中國，本集團按國家相關法律法規制定了《廢氣管理規定》。在美洲，本集團的生產活動遵循美國國家環保保護局以及墨西哥環境和自然資源部的相關要求。

本集團中國平鄉生產基地的噴塗綫廢氣設備經過深度處理改造完成後，2021年運行正常。另一條噴塗生產綫位於昆山生產基地，2021年內對該噴塗綫的廢氣裝置改造規劃已經完成，預計2022年內實施。

達標的廢氣排放

廢氣種類	單位	2021	2020	2019
氮氧化物	噸	0.62	0.85	n/a
硫氧化物	噸	0.12	0.60	0.30
顆粒物	噸	1.00	0.92	1.49
揮發性有機化合物	噸	0.8	-	-

註：鑒於揮發性有機化合物為受監管的有害氣體，今年新增此氣體排放量的披露。

生產製造過程中對水資源的需求主要來自金屬加工洗料和前處理工藝，但耗水量佔比僅為本集團總耗水量的1%。本集團的主要水耗來源於位於中國生產基地的員工宿舍和食堂的生活用水。

生產過程中產生的廢水主要來自位於中國的三個生產基地。本集團制定了《廢水管理規定》，嚴格按照法律法規的要求，將工業廢水均輸送至各基地的廢水處理站，統一處理至達標後排放。本集團已於2016年和2020年分別在昆山和平鄉兩個基地安裝了水質在綫檢測儀器，對相關水質參數包括化學需氧量、氨氮、酸鹼值和流量進行實時監控，保證排放物總量及濃度符合政府發放核准的《排污許可證》管控要求。寧波生產基地的工業廢水處理和監控由第三方專業廢水處理機構完成。

環境、社會及管治報告

案例故事：中國昆山園區生活污水管道改造

中國昆山園區作為好孩子中國的主要生產基地，建設較早，生活污水管網的地下管路相對陳舊。2021年，為管控好生活污水，對排水管路進行了改造，總投入約人民幣140萬元。

水資源消耗與廢水污染物

耗水	單位	2021	2020	2019
水消耗	立方米	827,467	742,829	876,019
水消耗密度	立方米/百萬港元收益	84.08	89.44	99.81
污染物種類	單位	2021	2020	2019
化學需氧量	噸	0.67	0.26	0.47
總氮	噸	0.03	0.20	0.20
總磷	噸	0.001	-	-

註：今年新增總磷排放量的披露。

本集團生產過程中產生的有害廢棄物主要包括廢乳化液、廢礦物油、廢硫酸、表面處理廢液、廢包裝容器、廢礦物油、廢活性炭、含油抹布等。對該等有害廢棄物的處理，本集團制定了一系列制度和措施，包括中國基地的《危廢收集、儲存管理制度》，《危險廢棄物處置流程》等，設置識別標識並分類定點存放，並依據不同國家的法規由具備危廢處理資質的專業機構安全收集後做無害化處理。

中國《國家危險廢物名錄(2021年版)》於2021年內生效，本集團委託專業機構編製《危險廢物代碼變更申請報告》，及時將內控流程與新版危險廢物目錄同步，並且聘請環保專家評審了本集團中國製造業務針對危廢變更採取的措施。

案例故事：根據新法規建立新流程

按修訂的危險廢物清單，含油金屬屑屬於危險廢物。本集團投入人民幣8.5萬元採購設備，用離心甩幹和壓塊機進行處理，將油與金屬屑分離，廢油按危險廢物處置，金屬屑壓塊後按照一般固廢綜合利用。這樣既減少危廢產生(每年約30噸)，同時也因廢金屬綜合利用，節約了成本。本集團還對新版危險廢物名錄中的另一新增科目「含油抹布」進行重新收集處置，此舉增加了約人民幣13萬元的每年處置成本，但年度減少約25噸危險廢物的產生。

本集團生產過程中還會產生一般固體廢物，包括廢金屬、廢塑料、廢木材和廢包裝材料。由於這些材料的特殊性，本集團的中國業務按制定的《廢棄物管理規定》和《廢料處理管理制度》，回收報廢產品部件。其中破碎和廢塑料邊角料於回收後再熔造粒，其餘無害廢物交由具備相應資質的單位回收處理。在美洲的生產基地則按所在國家的環保法律法規處理相關廢棄物。

固體廢棄物處置情況：

廢棄物種類	單位	2021	2020	2019
有害廢棄物	噸	377	195	520
有害廢棄物總密度	噸/百萬港元收益	0.04	0.02	0.06
無害廢棄物	噸	1,686	1,662	2,203
無害廢棄物總密度	噸/百萬港元收益	0.17	0.20	0.25
廢棄物回收種類	單位	2021	2020	2019
塑料	噸	707	704	611
金屬	噸	767	780	828
包裝材料	噸	1,315	1,431	778
其他輔料	噸	298	325	315
無害廢棄物回收總量	噸	3,087	3,240	2,532
無害廢棄物回收總密度	噸/百萬港元收益	0.32	0.39	0.29

在中國，好孩子國際的各項環境排放指標在自行監測的基礎上，還聘請專業環境評估機構進行半年度或年度的例行檢查。

關於《環境、社會及管制報告指引》中的關鍵績效指標A1.6，考慮到在集團業務覆蓋國家的有害廢棄物標準和規範一直在不時地改變(例如本報告年度)，我們認為為有害和無害廢棄物制定量化的減少目標不切實際且沒有意義。儘管如此，本集團在年內持續為減少和安全處理上述有害和無害廢棄物做出努力和投資，例如請外部有資質的機構來收集有害廢棄物，並聘請專家建議和協助本集團改善和調整內部控制流程，以符合不斷變化的有害廢棄物管理標準和規範。同時對老舊的污水排放設施進行改造，建立新的生產工藝以減少有害廢棄物的產生，繼續循環利用無害的廢舊材料，並將妥善收集的剩餘無害廢棄物交給有資質機構進行回收。

環境、社會及管治報告

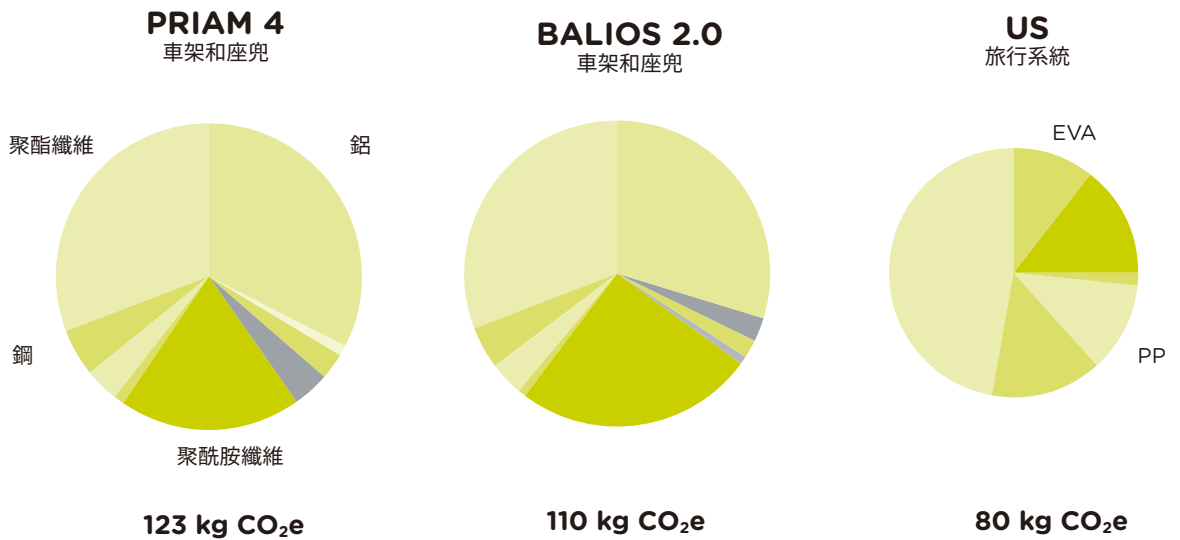
氣候變化和溫室氣體排放

氣候變化風險和氣候相關財務信息披露工作組(TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES)的要求

近年全球惡劣氣候現象頻發的問題越演越烈，應對氣候風險已成為各國政府和各行業的重大課題。本集團的業務遍佈全球多地，而不同地區受氣候影響的場景和氣候政策各異，這給我們的供應體系和銷售體系帶來錯綜複雜的風險和機遇。本集團根據香港聯交所發佈的《氣候信息披露指引》，已開始了氣候變化與集團發展關聯度的評估。透過結合本集團的戰

略發展訴求和銷售網絡覆蓋區域、國家的氣候政策識別轉型風險，以及不同場景下氣候變化直接造成的物理風險，從而建立量化模型評估可能產生的財務影響。與此同時，各生產基地應對自然災害的部署於2020年再次更新發佈，從風險分析、組織保障和應急處置三方面規範了面臨自然災害時需採取的行動，保障員工生命安全和公司資產。

為了更系統化的瞭解產品對環境的綜合影響，本集團還以CYBEX推車Priam4為例，啟動了產品碳足跡的初步分析，識別出碳足跡佔前三位的材料，包括聚酯纖維、尼龍和鋁，並通過分析對比材料特性、市場價格和環境友好程度，找到了一套替換備選材料。



本集團經營活動產生的溫室氣體主要來自於使用天然氣、柴油、汽油和液化石油氣的直接排放，稱範圍一排放，以及來自外購電力能源的間接排放，稱範圍二排放。

能源消耗

能源種類	單位	2021	2020	2019
無鉛汽油	兆瓦時	615	1,339	945
柴油	兆瓦時	1,387	3,846	4,023
天然氣	兆瓦時	12,119	8,208	15,324
液化石油氣	兆瓦時	129	82	94
直接能源總消耗量	兆瓦時	14,250	13,475	20,386
外購電力	兆瓦時	65,936	64,819	67,792
間接能源總消耗量	兆瓦時	65,936	64,819	67,792
能源消耗總量	兆瓦時	80,186	78,294	88,178
能源消耗密度	兆瓦時／百萬港元收益	8.27	9.43	10.05

註：

1. 柴油和汽油消耗在2021年顯著下降是因為去除了往年計算口徑中所包括的德國業務所租用車輛的消耗。
2. 能耗計算參考了香港聯交所發布的《如何準備環境、社會及管制報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》和國際能源署發布的《能源數據手冊》。

溫室氣體排放

溫室氣體	單位	2021	2020	2019
直接溫室氣體排放(範圍一)	噸二氧化碳當量	4,140	2,983	4,349
間接溫室氣體排放(範圍二)	噸二氧化碳當量	40,228	50,506	44,363
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	44,350	53,489	48,712
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／百萬港元收益	4.58	6.44	5.55

註：溫室氣體排放計算參考了香港聯交所發布的《如何準備環境、社會及管制報告附錄二：環境關鍵績效指標彙報指引》。

本集團上年度通過更換柴油叉車和員工宿舍熱水供應改造，降低了範圍一的直接排放量。範圍一排放源為集團擁有的車輛，包括12輛商務用車，4輛昆山製造基地接送員工的50座大巴車，1輛麵包車，3輛卡車，以及倉庫使用的10台柴油叉車和8台液化石油氣叉車。

本集團五大生產基地的生產製造和其他經營活動的開展均需使用電力，提升電力使用效率，減少範圍二的溫室氣體排放是我們持續管理的重點。生產環節中塑料加工耗電量佔本集團總用電量的30%以上。2017年開始，本集團逐步更新替換全部37台注塑機，該項重大改進於2020年完成，新注塑機的功率隨負載而變化，無能量浪費。

環境、社會及管治報告

2021年度，中國生產基地完成了所有7台老空壓機的改造，使空壓機對電能需求下降近50%；美國生產基地4台空壓機中，有1台更新為能效較高的150HP型空壓機，能耗下降約30%。中國生產基地還啟動了變壓器改造項目，計劃兩年內更換6台較高能耗的S9變壓器，報告期間已更換了2台。美國基地還參與了北美電力可靠度公司(North American Electric Reliability Corp.)組織的「適需供應」倡議，將電力需求高峰期的用電量適當轉移到電力需求淡季，從而全年節約用電成本約18,000美元，也幫助電網實現可持續供電。該基地還採用了磨床自動斷電裝置，以及停車場等照明系統改造項目，共計節約電費約27,000美元。

包裝和包裝材料的升級

本集團使用的包裝材料主要為塑料類和紙板類。於報告期間，本集團CYBEX品牌實施了新一代包裝方案。以確保運輸途中產品不受損和良好的消費者開箱體驗為前提，新包裝採用了簡化的整體設計，鉑金系列Sirona S安全座的包裝部件數量從11減少到3個，黃金系列的POCKIT產品包裝部件數量從12減到4)。為緩衝碰撞所使用的塑料發泡填充材料，全部由紙漿製成的定型支撐模具替換；紙質膠帶替代了過往的塑料膠帶；外包裝箱採用通過多項國際認證的可再生材料製成，不含酸性物質，並採用大豆油墨印刷。產品說明書也使用更少的打印顏色，更緊湊的排版，從而減少了材料消耗。

在做減法的包裝更新中，也有一個「添加」項—「零垃圾」概念。新的產品說明書裏增加了集團對「零垃圾」理念的推廣。

Sample Case - Sirona S



產品包裝材料的使用：

種類	單位	2021	2020	2019
塑料類	噸	1,992	1,727	8
紙板類	噸	21,344	17,454	1,500
產品包裝使用總量	噸	23,336	19,181	1,508
產品包裝使用密度	噸／百萬港元收益	2.41	2.31	0.17

合作方行為操守統一高度

本集團長期以來在產業鏈上下游推行好孩子對環境、社會和管治的原則和誠信經營的企業行為操守，尤其注重幫助供應商提高對環境問題的重視程度，對其環境表現建立了一套包含綜合環境管理、環境違規和環境投訴三個方面、共20個具體項目的評價方法，管理供應商夥伴在環境方面的表現。

第八部分：員工發展成就和諧社區

2021年新冠疫情持續，本集團開展經營活動的同時，分佈三個母市場的主要業務機構因應各地防疫政策建立了疫情管理機制，以及在集團層面的協調機制，從而保證員工在安全的環境下參與生產活動。

在中國，我們建立了各部門聯席應急機制，由人力資源部總負責，在工廠園區建立了體溫檢測、健康碼和行程碼通報制度，對員工健康、出差和外來人員訪問的管理流程。與此同時，我們也對所有進口中國的貨物安排中轉儲存，即在專業機構檢測核酸合格後，才將貨物運至廠區。

因應美洲和歐洲疫情的具體情況，本集團製作了員工指引手冊，列示公司的防疫原則和措施，包括新增的工作場所進出體溫檢測和通風措施，以及訪客和差旅流程；倡導員工注射疫苗和使用口罩，並幫助員工每周兩次自行測試。

尊重和保障員工權益

本集團回應聯合國「體面工作和經濟增長」的倡議，嚴格遵守各運營地的勞工法和僱傭法規（見附件1）。在中國、德國和美國，本集團設有適應各地具體情況的招聘制度，確保應聘者不因種族、信仰、性別和婚姻狀況為由妨礙其公平受雇的權利。比如，在中國，我們有《招聘簡章》和《人才內薦制度》。本集團特別關注「不到法定年齡」務工和強制勞工的情況，在招聘全職、兼職或合約工的過程中堅決防範，並要求供應商對此做出承諾。此外，本公司和員工簽訂合同中明確員工崗位職責，加班基於自願原則。本集團嚴格遵守所有關於禁止使用童工及強迫勞動的法律法規，至今未發現本集團雇用未成年員工或強迫勞工的情況。

保持吸引力

本集團按崗位責任需要，多年來形成了一套行之有效的以目標為導向的薪酬結構。我們訂立了薪酬福利制度，提供具有競爭力的薪酬標準和多種保險安排。上述標準和制度由三個母市場的人力資源部分別進行年度檢視和更新，以保持集團吸引人員加入和保持員工穩定的人力資源管理目標。

環境、社會及管治報告

本集團按各運營地的實際情況，具體落實員工帶薪年假，並保障全員都享有婚、喪、產、病假等基本權利。本集團亦營造相互尊重和包容的企業文化，提供管理層與員工的多種溝通渠道。我們還通過企業文化活動防範在工作關係中有不恰當語言或暴力行為，以及職場騷擾情況的發生。本集團還制定了舉報制度和保護舉報人機制，以幫助員工保護自身利益，並對不符合公司制度和規定的行為有提出質疑和舉報的權利。

案例故事：在中國，職工代表大會有效發揮功能

為了保障員工參與、管理和監督的權利，本集團制定了保障勞動者切身利益的規章制度，若這些重大事項修改和更新，都須經過職工代表大會討論或與職工代表進行協商。

好孩子中國依法簽訂和履行《集體合同》及《工資專項集體合同》，且每年向職工公佈集體合同的履行情況。

近10%的中國員工參與了2021年的員工調查。調查中的公司運營、崗位賦能、敬業程度、福利權益以及溝通等方面內容，採取了選擇題形式；而執行力、質量意識和成本節約方面則採用了開發是問答方式。參與員工的整體滿意度為88%，重點關注的議題集中在薪酬福利待遇，以及信息共享和傳遞的透明度改善。

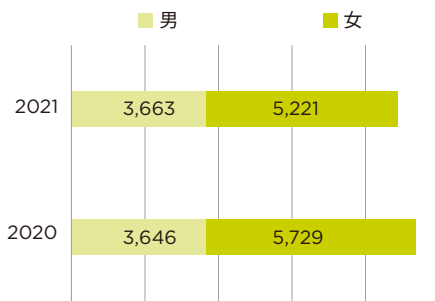
我們通過圓桌會議和員工座談會落實雙向溝通，聽取員工反饋和關注，同時鼓勵員工提出合理化建議，加強參與意識。2021年工會組織的圓桌會議活動共收到67項反饋，其中21條涉及晉升通道、技能培訓和安全隱患等問題，截至2021年12月31日止，已有16項得到解決，5項在跟進解決過程中。



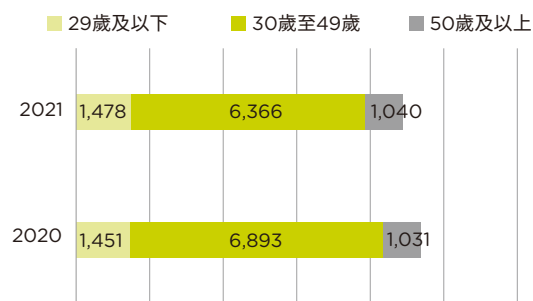
截至2021年12月31日止，本集團全球僱員總數為8,826人，比上一年減少549人，主要是疫情持續蔓延影響所致。歐洲業務人員有所減少，但位於中國和美洲的生產製造業務的人員數額與上年基本持平，集團總體員工流失率為35%。本集團的一線員工男性比例略低於女性，但我們以自願工作原則為基礎，不設性別區別的入崗門檻，並實施同工同酬的待遇。

員工按性別、年齡、地域和職位分佈信息

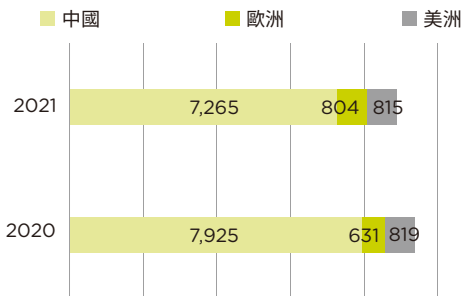
員工數按性別分佈



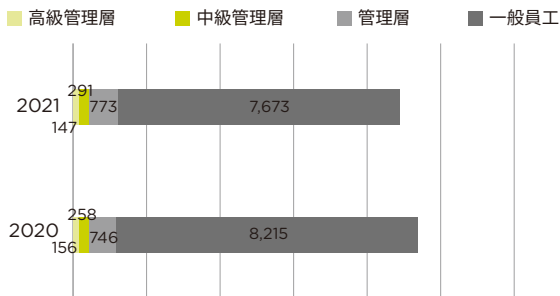
員工數按年齡分佈



員工數按地域分佈



員工數按地域分佈



環境、社會及管治報告

員工流失率

員工流失率	2021	2020
男	34.26%	28.37%
女	36.19%	31.08%
29歲及以下	68.85%	52.41%
30歲至49歲	29.82%	26.00%
50歲及以上	23.42%	17.71%
中國	32.22%	36.55%
歐洲	18.67%	17.02%
美洲	44.61%	32.82%

中國區域接受超時工資人次和平均金額

超時工資總金額(千人民幣)	收到超時工資的人次
81,147.03	47,633

崗位賦能和發展

本集團對員工的發展從培訓其技能的熟練、提升和多元化入手，並兼顧管理層和一線員工的不同需求設計發展計劃。除此之外，本集團重視中層梯隊建設，形成了從年度考核、人才盤點到加速培育的內部系統。

在中國，本集團於2021年3月啟動了關於員工關懷和職業賦能的四個模塊：新人融入、班組長能力建設、個人能力發展和激勵與溝通，營造組織的學習文化並提升員工個人價值。

新人融入	班組長能力建設	個人能力發展	激勵與溝通
<ul style="list-style-type: none"> — 規範入職管理流程 — 設計融入和勝任規劃 — 提供公司文化宣導 	<ul style="list-style-type: none"> — 深化角色認知 — 提升計劃和執行能力 — 增強問題分析和解決能力 	<ul style="list-style-type: none"> — 個人學習規劃 — 授課學習和崗位學習並行 	<ul style="list-style-type: none"> — 企業設定年度溝通主題 — 階梯式落地溝通計劃，將主題滲透各種溝通平台和渠道，並保持縱深的上通下達效率

案例故事：好孩子中國的職業技能等級認定項目為一線員工提升價值

培養、評價、激勵「三位一體」的職業技能認定工作是本集團技能人才評價鏈中的重要組成部分，是賦能員工發展的助推器。2021年，共有389人通過認定，其中技師54人，高級工213人，中級工122人，涉及裝配工、縫紉工、製圖員3個職業工種，共計6家業務單位參加。在獲得認定後，員工的薪資待遇也會按新認定的級別發放。

案例故事：領航計劃—打造管理梯隊

領航計劃是本集團在中國的領導力拓展項目，旨在打造一批「懂業務，會管理」，具備敏捷型組織需求的管理人才，成為管理基礎扎實、具有良好問題解決與協同作戰能力的青年優秀人才儲備。以「85、90後」青年管理者為主要參與者，在拉齊管理認知和技能的同時、也融入了更多的新思維和方法。領航計劃以系統課程設計為依托，結合了導師輔導、案例集編纂、實踐項目，以及線上學習等多種模式的混合式學習，還配備了「測評解讀與應用工作坊」、「敏捷業務規劃工作坊」、「高效團隊打造」、「項目管理精髓」和「跨部門協同」五個模塊。

領航計劃在2020年開啟，於2021年年底圓滿結營，有28位學員參與，組成了五個虛擬學習小組「結伴」學習，增進了學員們的學習熱情和經驗分享。我們期待首批參與者能將收穫轉為實踐，自我提升的同時，成為公司發展的領導力基礎。

環境、社會及管治報告

案例故事：在中國，培訓計劃從員工需求調查開始

好孩子中國的人力資源部門，在確定年度培訓計劃之前，於年初開展培訓需求調研專項工作，業務發展需求、績效評估和組織能力提升三個方面確認培訓需求。2021年內：

- 與業務單位進行年度需求訪談調研：走訪22個部門，挖掘績效差距，探尋員工個體職業發展訴求，以及職能部門的未來專業需求
- 匯總分析員工個人能力發展計劃
- 初步擬定培訓計劃建議，並反饋至相應單位
- 制定培訓計劃，細化培訓安排，更新培訓日曆

2021年培訓結構：70%工作實踐中學習；20%在與他人互動中，向榜樣學習；以及10%課堂上專業的知識學習。

2019年推出的絢星（「Spark」）學習平台，在疫情期間凸顯了網絡功能，有效補充了現場培訓。2021年內的線上課程經過進一步與業務崗位的匹配，截至年底止，共有3,004項在線課程，較上年同期更新了287項，全年線上培訓人數達3358人，比上年上升了9%。報告期間，本集團還開設了206項線下課程，有1,775人參加，共計學時24,024小時。課程覆蓋了專業技能提升、管理體系和標準、安全管理體系、非財務人員財務管理等，還包括反對家庭暴力、親子關係和女性賦能等社會課題的培訓和指導。

按性別劃分的培訓員工比例和平均培訓時數

員工培訓率	受培訓人數			人均受培訓時長(小時)	
	2021		2020	2021	2020
	人數	比例	比例	小時	小時
男員工	1,896	52%	61.90%	18.7	95.8
女員工	2,396	46%	67.20%	22.7	241.9
高級管理層	25	17%	7.69%	7.0	12.6
中級管理層	35	12%	2.33%	5.4	47.4
管理層	274	35%	2.82%	16.6	67.9
一般員工	3,960	52%	3.62%	22.4	197.3



照片：親子活動

保障生產安全和職業健康

本集團堅持把生產安全和職業健康作為整體質量管理的重要組成部分，從不鬆懈，並於2021年內實現了中國境內所有三個生產基地全部獲得ISO 45001職業健康安全管理體系的認證，並對《安全生產責任制度》、《安全生產目標管理制度》、《安全風險識別評價和控制管理程序》、《安全生產事故隱患排查和治理制度》、《安全警報管理制度》等安全管理制度進行了年度審評。位於美國和墨西哥的生產基地須分別滿足美國職業安全衛生署以及墨西哥勞動和社會保障部的相關法律法規。

於報告期間，本集團沒有發生重大生產安全和死亡事故，因工傷損失的工作日數為24天，比上年(58天)有顯著下降。

環境、社會及管治報告

案例故事：中國工廠生產設備設施安全持續改進

好孩子國際的中國生產基地預判可能造成事故的環節和要素，並吸取行業經驗，從預防角度入手管理生產安全，防風險於未然。

- ① 我們對環保管治設施增加了超溫報警裝置，及時瞭解設備內部溫度狀況；還安裝了除塵器壓力裝置，對壓力異常情況提出警示，並可以直接與主電源聯鎖，進行斷電。如果預防性措施出現故障或失效，超溫達到設定上限，則直接聯鎖噴淋系統，對箱體進行降溫或滅火。通過預防性措施以及噴淋系統，可以最大程度上將事故消除或者降低事故的後果，助力安全生產。
- ② 昆山廠區原有消防設施管道有部分埋於地下，出現漏水時不易及時管理。我們投資約人民幣370萬元，將管綫架空高走，並對存放敏感物質的廠房新安裝了噴淋系統，防患未然。
- ③ 總結拋光打磨設備出現事故的經驗，我們用單台一體打磨機代替多台打磨機共用中央除塵系統的模式，使員工可以自行日常清理機器積塵。單台機器都設置了氫氣報警，水位報警、壓力報警等相關安全裝置，可以有效預防事故發生，從而從根源上杜絕中央除塵器因灰塵堵塞造成大面積火災或者爆炸衝擊發生的可能。
- ④ 金工廠的雕銑設備在工作時會有碎屑掉落地面，銑刀運行尚未結束時，操作人員的身體有與其接觸的可能。為避免這一潛在安全風險，我們對雕銑機進行了機身外圍防護，並設置安全門和雙手啟動按鈕規範，解決了碎屑外泄的同時，避免員工身體與運行中機器的接觸，從源頭上消除事故隱患。

聯動防護門



聯動防護門：

加裝防護聯動門，防護聯動門被打開設備全部自動停止運行。

拉鍊斷帶機



拉鍊斷帶機：

- 1、設備1原操作面板在後下面，改進後正面並上升和加裝急停開關。
- 2、設備2原操作面板在後下面，改進後正面並上升和加裝急停開關。
- 3、危險區使用壓力感應毯，站在危險區域設備自動停止運行。

自動穿扣機



自動穿扣機：

- 1、原操作面板無急停開關，加裝急停開關。
- 2、加裝防護聯動開關，防護面板打開設備自動停止運行。



照片：消防演練和培訓

攜供應商同行

本集團在踐行高質量的勞動標準，持續推進生產安全及職業健康建設的同時，還積極向供應商和合作夥伴倡導我們的理念並分享經驗。2021年，本集團將此等倡議進一步規範化，修訂了供應商守則的相關章節，向其明確本集團關於生產安全和職業健康，以及反對強迫勞動的立場，並增加了關於利益衝突的供應商申報機制，適用於全部直接或間接供應商。該機制從雙方建立商業關係開始，並每年更新申報。這一機制是本集團不斷健全反腐機制的一個重要增項，將為建立一個緊密和可持續的產業鏈提供有力支撐。

環境、社會及管治報告

案例故事：好孩子國際的《供應商行為準則》之生產安全和職業健康及反腐篇章

生產安全和職業健康

- 遵守其生產產品或提供服務所在國家及地區所有適用的法律法規
- 遵守地方或者國家所有適用的勞動法律規範
- 確保全部員工是自願受僱，禁止使用任何童工、強迫用工或監獄勞力
- 遵守地方或者國家所有適用的有關工作時間以及加班補償的法律規範
- 按時給員工發放合理的工資及福利，且符合其經營業務所在國家及地區的法律規定
- 遵守其從事業務經營的國家及地區所有適用的有關歧視的法律規範

反腐败

- 不得直接或者通過中間方，為從第三方獲取或者保留商業或者其他利益，向其提供或承諾任何個人或不當利益
- 不得行賄或者受賄，安排或者接受回扣，不得違反或者導致其業務夥伴違反任何適用的反賄賂法律法規
- 告知任何可能導致和已經存在的利益衝突情況
- 建立申訴體系以供匿名申訴、舉報及管理

本集團力行保護環境並且傾向於選擇有共同社會責任感的供應商，並保留終止與違背守則供應商合作的權利。

貢獻社會和溫暖社區

本集團服務億萬育兒家庭，參與關乎家庭和社區福祉的公共事業，因地制宜地在業務經營所在國家和地區形成正面影響力。這也是本集團環境、社會和管治工作小組自年初開始持續關注的課題之一。

在德國，本集團旗下CYBEX品牌團隊與Frauenhaus Bayreuth家庭酒店攜手舉辦家庭輕鬆時光項目，讓父母與孩子們更親密地活動。



CYBEX品牌團隊向意大利紅十字會捐贈產品，支持意大利薩丁島受野火災害的家庭。

ITALIAN RED CROSS ACTIVITIES (REVIEW)

The Italian Red Cross has been responding to the wildfires in Sardinia since the beginning of the emergency, mobilising their local, regional and national resources, with about **250 volunteers and staff, 30 vehicles, 1 tanker (water), 6 ambulances** involved and providing the following services.



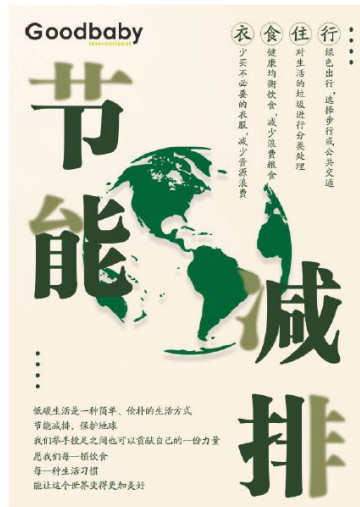
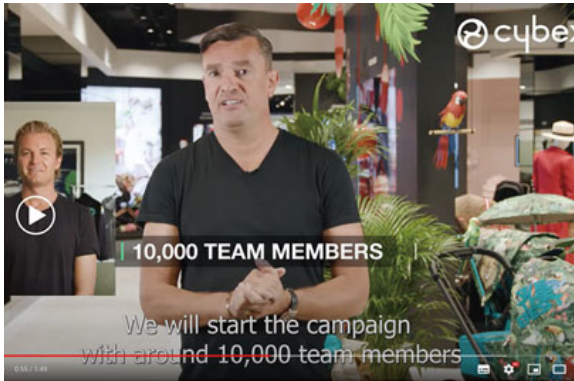
RXR TAKING ACTION:

- Collaboration with the IRC in Sardinia, supporting a relief voucher system
- Over and above, this project aims to provide vouchers to the affected families which can be redeemed in local partner stores
- Focus on reconstruction / early recovery
- Reaching 200 families / about 600 people
- Nico visiting the Municipality of Santu Lussurgiu to meet the Mayor and hand over a cheque with our donation & speak to an affected family

環境、社會及管治報告

好孩子國際素食環保推介

本集團行政總裁牽頭參與「周一素食」倡議，由此提示員工和周遭群體現代養殖業產生的溫室氣體排放以及溫室氣體對氣候變暖的影響。好孩子的中國團隊也組織了素食日打卡「無肉也歡，「孩」不快來！」的素食一餐活動，傳播一種新的生活與環保理念，共同呵護地球家園，把減排溫室氣體從每個人做起！



在中國，本集團從參與當地社區活動，災害和慈善捐助踐行社會責任擔當。好孩子志願者長年活躍在生產基地昆山地區，2021年參與當地的年節活動和慰問清潔工人的工作，全年有264人提供了2萬餘小時的社區志願服務。



書籍是人類的精神糧食，是人類文明與進步的階梯。為了積極響應和推動「全民閱讀春風行動」，活躍群眾春節期間精神文化生活，陸家圖書館開展「帶一本好書回家過年」閱讀活動，好孩子志願者積極捐贈圖書。

2021年7至8月，好孩子志願者為公司昆山生產基地附近的陸家鎮古木河童趣公園24小時圖書館提供志願服務，包括進入刷卡、現場疏導、書籍整理和保潔等工作。



環境、社會及管治報告

7月河南洪災，好孩子婦聯通過陸家婦聯直接向河南省慈善總會，捐助價值人民幣34萬元母嬰關愛禮包，定點發放至當地母嬰醫院。



2021年，好孩子中國業務還向公司昆山生產基地所在地的昆山市慈善總會捐款人民幣20萬元，並通過好孩子教育基金向昆山陸家高級中學教師頒發教學獎，還向藍圖基金會作出了人民幣50萬元的愛心捐款。

附錄1. 本集團遵守的相關法律和法規

範疇	須遵循的法律法規
排放物管理	<p>中國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中華人民共和國環境保護法》 • 《中華人民共和國環境影響評價法》 • 《中華人民共和國大氣污染防治法》 • 《中華人民共和國水污染防治法》 • 《排污許可管理辦法(試行)》 • 《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》 • 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》 • 《排污許可管理條例》 • 《江蘇省大氣污染防治條例》 • 《危險廢物轉移管理辦法》 • 《危險廢物經營許可證管理辦法》 • 《江蘇省環境噪聲污染防治條例》 • 《江蘇省固體廢物污染環境防治條例》 • 《關於加強環境影響評價現狀監測管理的通知》 • 《揮發性有機物無組織排放控制標準》(GB 37822-2019) • 《江蘇省揮發性有機物污染防治管理辦法》 • 《江蘇省2020年揮發性有機物專項治理工作方案》 <p>德國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《歐盟廢棄物框架法案》 <p>美國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《清潔空氣法案》 • 《聯邦危險物質法》 • 《清潔水法案》 <p>墨西哥：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《廢棄物管理法》
資源使用	<p>中國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中華人民共和國節約能源法》 • 《江蘇省節約能源法》 • 《中華人民共和國可再生能源法》 • 《中華人民共和國清潔生產促進法》 • 《中華人民共和國電力法》 • 《電力設施保護條例》 • 《江蘇省電力條例》 • 《節約用電管理辦法》 • 《中華人民共和國水法》 • 《江蘇省水資源管理條例》 • 《江蘇省節約用水條例》 • 《十四五全國清潔生產推行方案》 <p>德國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《歐洲聯盟條約》 <p>美國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《2007年能源獨立和安全法案》 • 《2005年能源政策法案》 <p>墨西哥：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《國家水資源法》

環境、社會及管治報告

範疇	須遵循的法律法規
僱傭	<p>中國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中華人民共和國勞動法》 • 《中華人民共和國勞動合同法》 • 《中華人民共和國勞動合同法實施條例》 • 《國務院關於職工工作時間的規定》 • 《職工帶薪年休假條例》 • 《企業職工帶薪年休假實施辦法》 • 《最低工資規定》 • 《工資支付暫行條例》 • 《江蘇省工資支付條例》 • 《中華人民共和國工會法》 • 《中華人民共和國社會保險法》 • 《社會保險費徵繳暫行條例》 • 《住房公積金管理條例》 • 《工傷保險條例》 • 《失業保險條例》 • 《江蘇省社會保險費徵繳條例》 • 《勞務派遣暫行規定》 • 《關於進一步規範勞務派遣單位工傷保險有關問題的通知》 • 《女職工勞動保護特別規定》 • 《江蘇省女職工勞動保護特別規定》 • 《外國人在中國就業管理規定》 • 《在中國境內就業的外國人參加社會保險暫行辦法》 • 《企業職工患病或非因工負傷醫療期規定》 <p>德國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《民法典》 • 《關於規制一般性最低工資的法律》 • 《社會法典》 • 《勞動保護法》 <p>美國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《職業安全健康法》 <p>墨西哥：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《聯邦勞動法》

範疇	須遵循的法律法規
工作環境及職業健康管理	<p>中國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中華人民共和國安全生產法》 • 《安全生產培訓管理辦法》 • 《建設工程安全生產管理條例》 • 《建設項目安全設施「三同時」監督管理辦法》 • 《生產安全事故應急條例》 • 《中華人民共和國職業病防治法》 • 《建設項目職業病防護設施「三同時」監督管理辦法》 • 《江蘇省安全生產條例》 • 《江蘇省安全生產監督管理規定》 • 《江蘇省職業病防治條例》 • 《江蘇省安監局關於貫徹落實〈建設項目職業病防護設施「三同時」監督管理辦法〉的通知》 <p>美國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《職業安全健康法》
防止童工和強制勞動	<p>中國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中華人民共和國勞動合同法》 • 《中華人民共和國未成年人保護法》 • 《中華人民共和國民法典》 • 《禁止使用童工規定》 • 《中華人民共和國刑法》 • 《非法用工單位傷亡人員一次性賠償辦法》 • 《江蘇省勞動保障廳、江蘇省勞動爭議仲裁委員會關於非法用工單位職工和童工傷亡有關問題的處理意見》 <p>德國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《民法典》 • 《社會法》

環境、社會及管治報告

範疇	須遵循的法律法規
產品責任	<p>中國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中華人民共和國商標法》 • 《中華人民共和國商標法實施條例》 • 《馳名商標認定和保護規定》 • 《中華人民共和國著作權法》 • 《中華人民共和國著作權法實施條例》 • 《中華人民共和國專利法》 • 《中華人民共和國專利法實施細則》 • 《中華人民共和國反不正當競爭法》 • 《江蘇省知識產權促進和保護條例》 • 《中華人民共和國產品質量法》 • 《企業產品標準管理規定》 • 《產品質量監督抽查管理暫行辦法》 • 《江蘇省產品質量監督管理辦法》 • 《中華人民共和國消費者權益保護法》 • 《工業產品質量責任條例》 • 《中華人民共和國網絡安全法》 • 《中華人民共和國電子商務法》 • 《中華人民共和國個人信息保護法》 • 《中華人民共和國護照法》 • 《中華人民共和國身份證法》 • 《中華人民共和國廣告法》 • 《常見類型移動互聯網應用程序必要個人信息範圍規定》 • 《江蘇省消費者權益保護條例》 <p>德國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《歐盟通用數據保護條例》 <p>美國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《專利改革法案》
反貪污腐敗	<p>中國：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中華人民共和國反不正當競爭法》 • 《中華人民共和國反洗錢法》 • 《國家工商行政管理局關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》 • 《江蘇省實施〈中華人民共和國反不正當競爭法〉辦法》 <p>中國香港：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《防止賄賂條例》

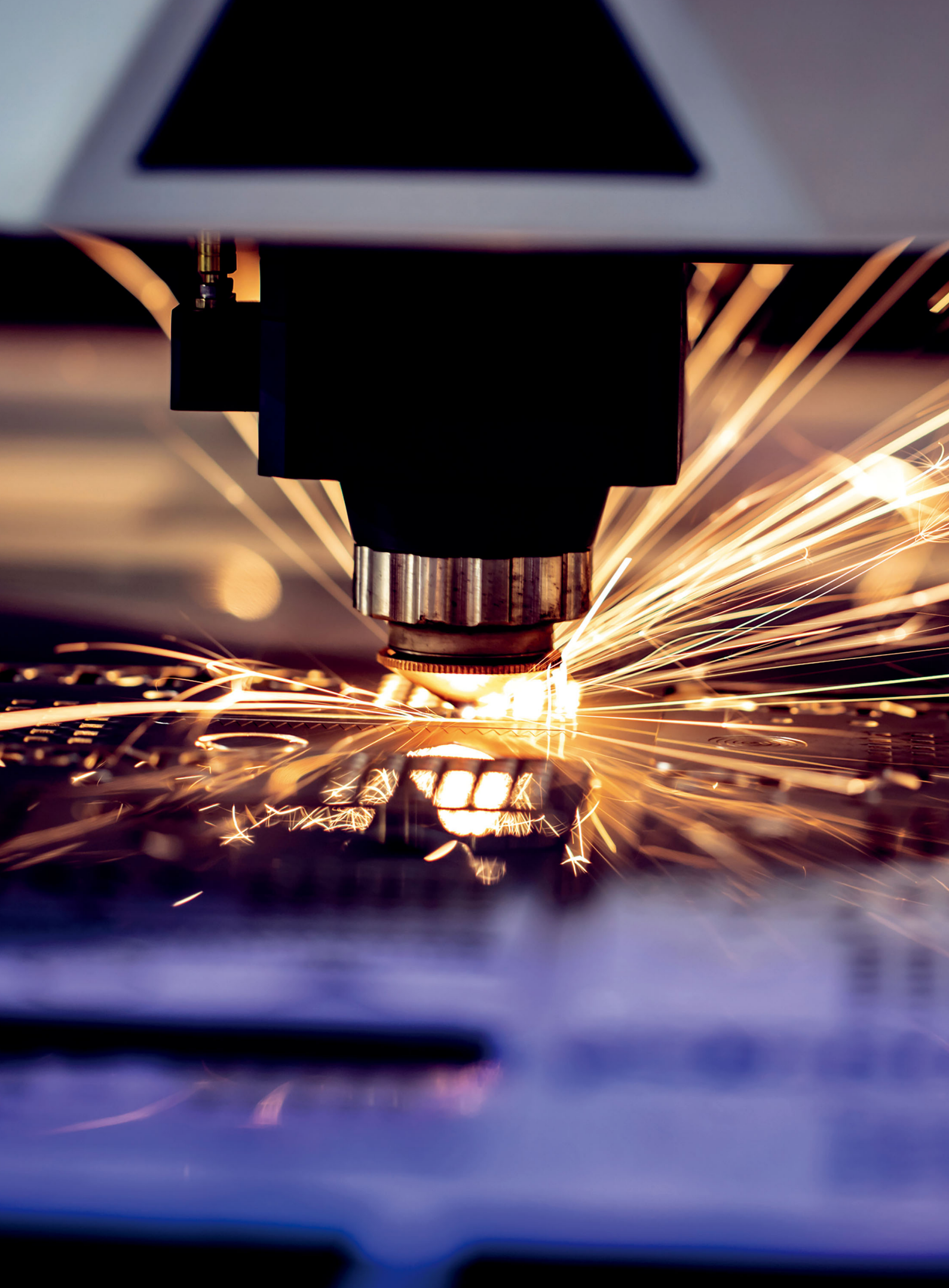
附錄2. 香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》之內容索引

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (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1 第七部分>生產過程節能環保
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	第七部分>生產過程節能環保
關鍵績效指標A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度 (如以每產量單位、每項設施計算)。	第七部分>氣候變化和 溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及密度。	第七部分>生產過程節能環保
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及密度。	第七部分>生產過程節能環保
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	第二部分>董事會聲明 第七部分>生產過程節能環保； 氣候變化和溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	第七部分>生產過程節能環保
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	第七部分>生產過程節能環保
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度	第七部分>氣候變化和 溫室氣體排放
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度。	第七部分>生產過程節能環保
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	第二部分>董事會聲明 第七部分>氣候變化和 溫室氣體排放
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	第七部分>生產過程節能環保
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及每生產單位佔量。	第七部分>包裝和 包裝材料的升級
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	第七部分>生產過程節能環保； 氣候變化和溫室氣體排放
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	第七部分>生產過程節能環保； 氣候變化和溫室氣體排放

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	章節/聲明
層面A4：氣候變化		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	第七部分>氣候變化和溫室氣體排放
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	第七部分>氣候變化和溫室氣體排放
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。	附錄1 第八部分>尊重和保障員工權益
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。	第八部分>尊重和保障員工權益
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率。	第八部分>尊重和保障員工權益
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	附錄1 第八部分>保障生產安全和職業健康
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	第八部分>保障生產安全和職業健康
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	第八部分>保障生產安全和職業健康
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	第八部分>保障生產安全和職業健康
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	第八部分>崗位賦能和發展
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	第八部分>崗位賦能和發展
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	第八部分>崗位賦能和發展
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	附錄1 第八部分>尊重和保障員工權益
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	第八部分>尊重和保障員工權益
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	第八部分>尊重和保障員工權益

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	章節 / 聲明
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	第五部分>堅守質量基石
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	第五部分>堅守質量基石
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，以及相關執行及監察方法。	第五部分>堅守質量基石
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	第五部分>堅守質量基石
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	第五部分>堅守質量基石 第七部分>包裝和 包裝材料的升級
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	附錄1 第五部分>堅守質量基石 第六部分>客戶關係建設
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	第五部分>深化質量文化
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。	第六部分>客戶關係建設
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。	第六部分>研發創新能力
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	第五部分>堅守質量基石
關鍵績效指標B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	第六部分>客戶關係建設
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。	附錄1 第四部分
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。	第四部分
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。	第四部分
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	第四部分
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	第八部分>貢獻社會和溫暖社區
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	第八部分>貢獻社會和溫暖社區
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	第八部分>貢獻社會和溫暖社區

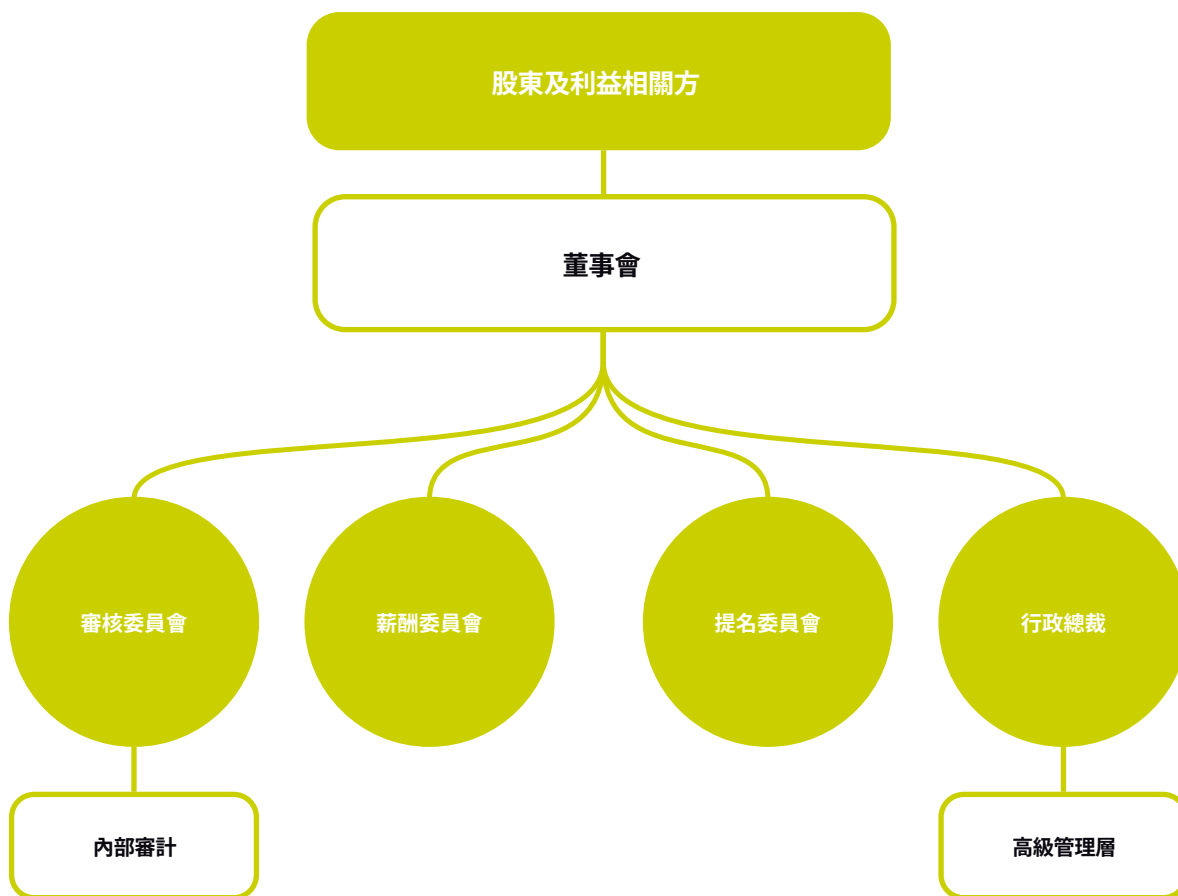


企業管治報告

企業管治報告

董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈載於截至2021年12月31日止年度年報內的企業管治報告。有關香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文的應用及實行方式，乃於本企業管治報告以下部分予以說明：

企業管治架構及常規



企業管治常規

董事會致力達致高水平的企業管治。董事會相信高水平的企業管治在為本集團提供一個保障股東權益及制訂其業務策略及政策以及提高企業價值及問責性的架構方面屬必要。

董事會認為，截至2021年12月31日止年度整個年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文及若干建議的最佳慣例。

本公司致力於提升適合其業務運作及發展的企業管治常規，並不時檢討企業管治常規，以確保其遵守企業管治守則且與時並進。

領導層

董事會監督本公司的業務、戰略決策及表現，並應以符合本公司最佳利益的方式作出客觀決策。

董事會應定期檢討董事對本公司履行職責而需作出的貢獻以及董事是否花費足夠的時間履職。

董事會組成

董事會現時由十一名董事組成，包括五名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事，分別如下：

執行董事

宋鄭還先生(主席)
Martin POS先生(行政總裁)
夏欣躍先生
劉同友先生
曲南先生

非執行董事

富晶秋女士
何國賢先生

獨立非執行董事

Iain Ferguson Bruce先生(審核、提名及薪酬委員會主席)
石曉光先生(審核、提名及薪酬委員會成員)
張昀女士(審核、提名及薪酬委員會成員)
金鵬先生

董事履歷載於本年報第27至35頁「董事及高級管理層資料」一節。

除非執行董事富晶秋女士為本公司主席兼執行董事宋鄭還先生的配偶外，概無董事會成員與另一名成員有關聯。

主席及行政總裁

主席及行政總裁職位分別由宋鄭還先生及Martin POS先生擔任。主席是領導者，負責董事會的有效運作及領導。行政總裁專注於本公司的整體業務發展及日常管理和運營。彼等各自的職責已清楚界定並以書面列載。

獨立非執行董事

於截至2021年12月31日止年度，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(即董事會三分之一人數)，其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立指引就其獨立性而呈交的年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事為獨立人士。

企業管治報告

董事進行證券交易

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」)。本公司已向所有董事作出特定查詢，而各董事已確認於截至2021年12月31日止整個年度一直遵守標準守則。本公司亦已就有可能知悉本公司的未公開價格敏感資料的僱員，訂立其進行證券交易的操守準則(「僱員操守準則」)，其標準不比標準守則寬鬆。本公司並無知悉僱員有任何不遵守僱員操守準則的情況。

董事會及管理層的職責、問責性及貢獻

董事會負責領導及控制本公司及監督本集團業務、策略決策及表現，以及集體負責透過指導及監管其事務推動本公司成功發展。董事會應以本公司利益作出客觀決定。董事會已委派行政總裁為代表，並透過其授予高級管理層進行本集團日常管理及營運的權力及責任。此外，董事會下已設立董事委員會，並授予該等董事委員會載於其各自職權範圍內的各項責任。

董事會保留所有重大事宜的決策權，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務資料、董事委任及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予管理層。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域的寶貴業務經驗、知識及專業，使其高效及有效運作。

所有董事可完全及時獲得本公司所有資料，以及獲得公司秘書及高級管理層的服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事已向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情，而董事會定期審閱各董事向本公司履行其職責時須作出的貢獻。本公司已就其董事及高級管理層因企業活動而遭提出的法律行動，為董事及高級職員的責任作適當的投保安排。

董事持續專業發展

董事須時刻瞭解監管發展及變化，以有效履行其職責，並確保其對董事會的貢獻保持知情和相關。各新委任董事於最初獲委任時將獲得正式及全面的就職介紹，確保彼等正確瞭解本公司業務及運作以及全面知悉上市規則及有關法定規定下的董事責任與義務。有關就職介紹將輔以參觀本公司主要廠房地點及與本公司高級管理層會面等內容。

董事須參與合適的持續專業發展，以提高及更新其知識及技能，以確保繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下向董事會作出貢獻。本公司將會於適當時為董事安排內部簡報，並

就有關主題向其刊發閱讀材料。本公司鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。於截至2021年12月31日止年度，全體董事已每半年向本公司提供彼等所接受培訓的記錄，及有關記錄由本公司存置。下表載列每位董事於截至2021年12月31日止年度的培訓記錄：

董事姓名	於2021年 的培訓時數
宋鄭還	7
Martin POS	7
夏欣躍	7
劉同友	7
曲南	7
富晶秋	7
何國賢	7
Iain Ferguson BRUCE	35
石曉光	7
張昀	29
金鵬	7

董事的委任及重選連任

企業管治守則的守則條文第B.2.2條訂明，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

各執行董事已與本公司訂立服務合約／簽訂委任函件，其獲委任的指定任期為三年，除非經執行董事或本公司任何一方發出不少於三個月的書面通知終止。非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函件，其獲委任的指定任期為三年。

委任所有董事須遵守本公司組織章程細則項下董事退任及輪值退任的規定。根據本公司的組織章程細則，本公司全體董事須至少每三年輪值告退一次，而任何獲委任以填補臨時空缺的新增董事，須於獲委任後首次股東大會上接受股東重選。任何獲委任以加入董事會的新增董事，須於下屆股東週年大會上接受股東重選。

董事的委任、重選及免職程序及過程已載於本公司的組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會組成、研究及制定提名及委任董事的有關程序、監察董事委任及繼任規劃，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

董事及高級管理層薪酬

本公司已制定本集團高級管理層薪酬政策建立一套正式及透明的程序。本公司各董事截至2021年12月31日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註9。

根據企業管治守則的守則條文第E.1.5條，截至2021年12月31日止年度按區間劃分的應付高級管理層成員的薪酬如下：

薪酬區間(港元)	人數
1,000,001港元至2,000,000港元	-
2,000,001港元至3,000,000港元	-
3,000,001港元以上	3

企業管治報告

公司秘書

何小碧女士獲委任為本公司的公司秘書。何小碧女士為卓佳專業商務有限公司之企業服務部執行董事。卓佳專業商務有限公司是一家全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。

公司秘書的履歷載於本年報第27至35頁「董事及高級管理層資料」一節。截至2021年12月31日止年度，公司秘書已根據上市規則第3.29條接受了超過15個小時的相關專業培訓。

所有董事均可向公司秘書諮詢有關企業管治及董事會實務及事宜的意見和服務。本公司已指定集團法律和合規副總裁王琦女士為於本公司的主要聯絡人，彼與公司秘書就本公司的企業管治以及秘書及行政事宜進行工作及溝通。

董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務中的特定範疇。本公司已就所有成立的董事委員會規定了明確其權利及職責的書面職權範圍。董事委員會書面職權範圍已登載於本公司網站及聯交所網站，並可按要求供股東查閱。各董事委員會的全體成員均為獨立非執行董事。有關各董事委員會主席及成員的名單載於本年報第3至5頁「公司資料」。

審核委員會

審核委員會由三位獨立非執行董事構成，分別為Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生及張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生為審核委員會的主席。

審核委員會的職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載者。審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、風險管理及內部監控制度、內部審計職能的有效性、審計範圍及委聘外聘核數師，以及檢討安排，使本公司僱員可以關注本公司財務申報、內部監控或其他方面的可能不當行為。

根據企業管治守則守則條文第D.3.2條，發行人當前審計事務所的前合夥人在自該人士不再為該會計師事務所的合夥人或在該會計師事務所擁有任何經濟利益之日起兩年內不得擔任其審計委員會成員。自2018年12月14日以來，本公司已採納經修訂的審計委員會職權範圍以反映該要求，以期跟上企業管治守則的最新進展。

審核委員會分別於2021年3月22日及2021年8月23日舉行兩次會議，以審閱截至2020年12月31日止年度的年度財務業績及報告以及截至2021年6月30日止六個月的中期財務業績及報告以及有關財務申報、運營及合規監控、風險管理及內部監控制度的有效性、委聘外聘核數師、持續關連交易以及使僱員關注可能不當行為的安排等重大事宜。於截至2021年12月31日止年度，審核委員會亦在無執行董事出席的情況下與外聘核數師舉行兩次會議。

薪酬委員會

薪酬委員會由三位獨立非執行董事構成，分別為Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生及張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載者。薪酬委員會的主要職責包括釐定／審閱個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇、全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構並就此向董事會提出推薦意見；及設立透明程序以制定有關薪酬政策及架構，從而確保概無董事或任何其聯繫人可參與釐定彼等自身的薪酬。

薪酬委員會於2021年3月22日舉行了一次會議，以檢討薪酬政策以及執行董事及高級管理層2021年的薪酬待遇並向董事會提出建議及其他相關事宜。薪酬委員會亦就服務協議的條款向董事會提出建議。

提名委員會

提名委員會由三位獨立非執行董事構成，分別為Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生及張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生為提名委員會的主席。

提名委員會的職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載者。提名委員會的主要職責包括檢討董事會組成、研究及制定提名及委任董事的有關程序，就董事的委任及繼任計劃向董事會提出推薦意見，以及評估獨立非執行董事的獨立性。有需要時或會委任外界招聘專業人士進行招聘及甄選程序。

於評核董事會組成時，提名委員會將考慮多個範疇及本公司董事會多元化政策所載的有關董事會多元化的因素。提名委員會將討論及同意(倘需要)有關達致董事會多元化的可計量目標，並向董事會推薦採納上述可計量目標。

提名委員會於2021年3月22日舉行了一次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成、獨立非執行董事的獨立性、及考慮將退任董事於股東週年大會上膺選連任的資格。提名委員會認為，董事會已適當地達到多元化的平衡狀態。

董事提名政策

董事會已授權本公司提名委員會推選和委任董事。

本公司已透過董事於2018年12月14日通過的書面決議案，採納董事提名政策，該政策載列提名及委任本公司董事的甄選標準及程序以及董事會的繼任規劃考慮因素，旨在確保董事會在技能、經驗及視覺多元化方面達到對本公司及董事會持續性適當的平衡以及董事會層面適當的領導能力。

本公司須委任佔董事會至少三分之一人數的獨立非執行董事。提名委員會應考慮上市規則第3.13條所載因素，評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會定期對董事會及本政策的架構、規模及組成進行檢討，並在適當情況下就董事會的變動提供建議，以補充本公司的企業策略及業務需求。

企業管治報告

提名委員會將考慮董事候選人的性質和誠信，在資格、技能、經驗、獨立性和多樣性方面的潛在貢獻，以及能配合公司業務和繼任的其他觀點作為選擇候選人的標準。

就新董事的委任而言，提名委員會應根據提名政策所載的準則評估候選人，並根據本公司的需要按優先順序對候選人進行排名，並向董事會推薦合適的候選人。對於由股東提名參加股東大會選舉的任何候選人，提名委員會亦應根據標準對候選人進行評估，並在股東大會上就擬議的董事選舉向股東提出建議。

就於股東大會上重選董事而言，提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務、董事會的參與度及表現水平，以及退任董事是否繼續符合所載在提名政策中的標準。提名委員會應就股東大會上獲重選提名的董事向股東提出建議。如董事會提議在股東大會上選舉或重選候選人為董事，則應根據上市規則及／或法律法規，在向股東發出的通函，及／或相關股東大會通知所附的聲明中披露候選人的相關信息。

董事會成員多元化政策

本公司已透過董事於2018年12月14日通過的書面決議案，修訂於2013年8月23日採納的董事會成員多元化政策，其中載有實現董事會成員多元化的方式。本公司確認及享受董事會多元化帶來的好處並視增加董事會層面的多元化為維持本公司競爭優勢及企業管治的必要元素。

提名委員會主要負責物色具備合適資格成為董事會成員的個人並挑選提名任董事職位的個人或就挑選向董事會作出推薦建議。於評核董事會的潛在候選人時，提名委員會將從多元化視覺考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。本公司旨在就本公司的業務增長，維持董事會多元化範疇得到適當平衡。

提名委員會將審查董事會成員多元化政策，並建議進行修訂（如有需要）以供董事會審議和批准。提名委員會已就截至2021年12月31日止年度的董事會多元化政策的實施及有效性進行審查。在形成其對多元化的看法時，本公司亦將考慮基於自身業務模式和不時特定需求的因素。經進行審查後，考慮到董事的性別、教育背景、年齡、技能及經驗等因素（見本報告「董事及高級管理層資料」一節），結合本集團的自身業務模式和時時的特定需求，董事會已擁有適當的技能、經驗及多元化組合。

企業管治職能

董事會負責履行本公司採納的董事會企業管治職能所載的企業管治職責，包括：

- 制訂及檢討本公司的企業管治政策、程序及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；

- 持續檢討風險管理及內部控制系統的效力及彌補重大內部控制薄弱點；
- 檢討及監察本公司在遵守法律法規規定方面的政策及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討資源充足性、員工資歷、培訓計劃及本公司會計預算、內部審核以及財務報告職能；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的合規情況及在本公司年報的企業管治報告中的披露。

董事會可將企業管治職責轉授予董事委員會負責。

董事會對截至2021年12月31日止年度本公司企業管治常規的年度檢討已涵蓋上述事項。

董事會會議

董事會會議常規及進程

董事一般可事先取得週年大會時間表及各會議的議程草稿。

董事會常規會議通告會於會議舉行前最少14日向全體董事發出。本公司一般會就其他董事會及委員會會議發出合理通告。

董事會文件連同所有適用、完整及可靠的資料將於每個董事會會議或委員會會議舉行日期前最少3日交予全體董事，令

董事獲悉本公司最新發展及財務狀況，以便作出知情決定。有需要時，董事會及各董事亦可各自及獨立接觸高級管理層。

於有需要時，高級管理層會出席常規董事會會議及其他董事會及委員會會議，以就業務發展、財務及會計事宜、法定及監管合規事宜、企業管治及本公司其他主要範疇提供意見。

本公司的組織章程細則載有條文，規定董事須於批准該等董事或彼等任何聯繫人擁有重大利益的交易的大會上放棄投票，且不計入有關會議之法定人數。

董事及委員會成員的會議出席記錄

各董事於截至2021年12月31日止年度出席本公司舉行的董事會及董事委員會會議及股東大會的記錄載於下表：

董事姓名	2021年出席次數／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
宋鄭選	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
Martin POS	2/4	不適用	不適用	不適用	0/1
夏欣躍	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
劉同友	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
曲南	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
富晶秋	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
何國賢	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
Iain Ferguson BRUCE	2/4	2/2	1/1	1/1	1/1
石曉光	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
張昀	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
金鵬	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1

除常規董事會會議外，於2021年3月23日，主席亦與獨立非執行董事單獨舉行一次會議。

企業管治報告

問責性及審核

董事就有關財務報表的責任

董事確認負責編製本公司截至2021年12月31日止年度的財務報表的責任。董事並不知悉可能對本公司持續經營的能力造成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定性。本公司獨立核數師有關彼等就財務報表的申報責任的陳述載於第136至140頁的獨立核數師報告內。

風險管理及內部控制

董事會承擔風險管理及內部控制系統的責任，並每半年檢討系統的效力。有關系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或虧損作出合理而非絕對的保證。

審核委員會檢討及監控內部及外部審核的範圍、事宜、結果及與此相關或由此引起的行動計劃。審核委員亦協助董事會履行其在本集團風險管理及內部控制、財務資源及內部審核職能方面的監督及企業管治職責。

本公司風險管理及內部監控制度的關鍵要素包括以下方面：

- 監控及評估風險、內部監控經營環境及處理所識別風險及監控缺陷的補救行動的執行及結果的閉環風險管理框架；
- 清楚界定組織架構，權責清晰，監控層次分明；
- 承諾所有重大事宜前，必須獲得執行董事／負責的高級行政人員的批准；
- 設立全面財務管理會計系統，以提供表現業績衡量指標，並確保遵守有關規則；
- 高級管理層考慮潛在機遇及風險，每年制定的財務申報、經營及合規計劃；
- 嚴禁發放機密資料；
- 訂立適當政策以確保本公司會計、財務報告及內部審計部門的資源充足性、員工資格及經驗，以及彼等的培訓計劃及預算；及
- 持續審核及評估風險管理及內部監控制度以及任何適當改善措施的充足性及有效性。

於2021年，本公司已採取以下措施，進一步強化風險管理及內部監控系統以及管理層團隊的相關問責性：

- 1) 控制自我評估—控制自我評估為促進本公司流程、業務單位及企業層面內部控制充足性及有效性的自我檢討及自我審核的常規系統化及標準化方式。內部控制部門制定及持續改善自我評估問卷，以根據全美反舞弊性財務報告委員會發起組織(「COSO」)頒布的內部控制—綜合框架(2013年)識別及評估關鍵控制要求。業務／流程擁有人須在內部監控部門的指引下進行自我評估，並報告其負責的業務部門的內部控制狀況。糾正措施計劃須由業務／流程擁有人報告，並由內部控制部門監控已識別的控制缺陷。本公司行政總裁兼財務總監審查所提交的自我評估結果及糾正措施計劃，評估內部控制狀況，並確認內部控制系統的整體充足性及有效性。
- 2) 年度風險評估—年度風險評估為基於業務單位及核心支持部門的公司行政人員及高級管理層的數據，以識別戰略、營運、合規及財務風險因素的綜合風險分析。透過年度風險評估，本公司已評估可能妨礙業務達成其目標的主要風險、製備年度趨勢分析、審查根本原因及制定充足反應機制。自分析中識別的高風險內部控制須待內部審核職能審核。

於2021年，董事會透過審核委員會對本公司及其附屬公司風險管理及內部控制系統的有效性展開檢討。審核委員會及董事會並不知悉任何需關注事項會對本公司的財務狀況或經營業績產生重大影響，並認為風險管理及內部控制系統整體上有效且充足，包括在資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及會計預算、財務報告及內部審核職能方面均屬充足。

除檢討本公司內部進行的風險管理及內部控制外，外部核數師亦評估若干關鍵風險管理及內部控制的充足性及效力，作為其法定核數的一部分。在適當情況下，本公司會採納外部核數師的推薦建議，並加強風險管理及內部控制。

本公司已設立一套企業管治政策，以確保遵守及履行作為一家於聯交所上市的公司須遵守及履行的多項規則及責任，並提升風險管理及內部控制系統的效力。在上述政策中，主要政策闡釋如下。

內部審核職能

本公司擁有一個專業獨立的內部審核部門，直接向審核委員會報告。審核委員會審查內部審核的定期風險評估報告，並批准年度審核計劃及相關資源要求。內部審核發現的內部控制缺陷及糾正措施進度更新會及時傳遞予管理層及審核委員會。審核委員會已對2021年內部審核職能的表現進行評估，並信納該職能的有效性。

企業管治報告

商業行為守則

本公司全體員工均須遵守商業行為守則。其就法律合規、利益衝突、保密信息、公平競爭、商業機會、就業機會以及環境、健康及安全相關事宜提供指引。守則頒布了商業活動的道德價值，並要求僱員在履行職責時堅守道德價值。

舉報政策

審核委員會監督舉報政策的執行情況。本公司期望並鼓勵僱員、客戶、供應商及其他利益相關者挺身而出，就所懷疑的本公司內部任何不當行為或舞弊情況表達關注，從而促進風險監控、欺詐預警及持續改善內部控制。內部審核已制定標準程序處理舉報事宜，包括舉報者及證據的保護、調查程序及通訊協議。所有舉報報告均詳細記錄並保持機密。舉報案例、調查結果、所採取行動及建議內部控制改進均呈報審核委員會。

披露政策

本公司已設立披露政策，其中載有就本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員在處理保密信息、監控信息披露及查詢答覆方面的一般指引。

本公司採納逐級上報方法以發現任何潛在內幕消息並上報董事會。董事會可決定指派一名或多名執行董事或首席財務官來監控及實施公司資料披露。本公司員工須瞭解披露政策以及立即將任何潛在內幕消息向其直接主管或業務單元或部門負責人報告的重要性。業務單元或部門負責人須立即核實及評估員工匯報的此類詳細信息，並通知和上報可能引起首席

財務官披露責任的任何潛在建議、交易或業務發展的詳細資料。首席財務官須尋求專業意見(如適用)及向董事會或其代表匯報並向彼等提供充份詳情，以供審閱及評估該建議、交易或業務發展的可能影響，並確認其是否構成內幕消息或須作出披露以避免出現虛假市場。董事會或其代表須審閱所有相關詳情及因素，並釐定是否需作出披露及批准相關公告及任何進一步行動(如適用)。

本公司已執行控制程序，以確保嚴禁任何未獲授權人士接觸及使用內幕消息。

本公司已設立關連交易政策，提供符合上市規則第14A章所界定規則的識別、評估與批准及披露關連交易的一致性全集團規則。

外聘核數師酬金

截至2021年12月31日止年度，本公司就核數服務及非核數服務向外聘核數師支付的酬金分別為9,080,000港元及265,000港元。截至2021年12月31日止年度，本公司就核數服務及非核數服務向外聘核數師安永會計師事務所支付的酬金分析載列如下：

服務類別	酬金 總額 (港元)
審核服務	9,080,000
非審核服務	265,000
• 轉讓定價文件資料	265,000

與股東及投資者溝通／投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者瞭解本集團業務表現及策略屬必要。本公司盡力保持與股東之間的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事會主席、非執行董事、獨立非執行董事及所有董事委員會主席(或彼等的代表)將出席股東週年大會，與股東會面並回答提問。

本公司2022年股東週年大會(「股東週年大會」)將於2022年5月23日舉行。股東週年大會的通知已於股東週年大會至少20個完整營業日前寄發予各股東。

為促進有效的溝通，本公司設有網站 www.gbinternational.com.hk，提供有關本公司業務營運及發展的最新資料及更新、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾查閱。

於回顧年度，本公司並無對其組織章程細則作出任何變動。本公司組織章程細則最新版本可在本公司網站及聯交所網站閱覽。

股東溝通政策

董事會已於2014年3月16日舉行的董事會會議上經參考上市規則附錄十四所載的企業管治守則採納股東溝通政策，以建立本公司與股東的雙向關係及溝通，並設有本公司網站 www.gbinternational.com.hk，提供有關本公司業務營

運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾查閱。該等資料將通過本公司的財務報告、股東週年大會及可能召開的其他股東大會以及提交予聯交所的所有披露傳達予股東。董事會將定期審閱股東溝通政策，以確保其有效性。董事會已就截至2021年12月31日止年度的股東溝通政策的實施及有效性進行審查，並確認該政策已得到有效執行。

股東權利

為保障股東利益及權利，將於股東大會上就各重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。除主席以誠實信用的原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，根據上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案將需要以按股數投票方式表決。以按股數投票方式表決的結果將於各股東大會後刊登於本公司及聯交所網站。

股東召開特別大會的程序(包括在特別大會上提出提案／決議的程序)

任何一個或多個在遞交該申請書當日持有本公司不少於十分之一附帶於本公司股東大會的投票權的已繳足資本的股東(「合格股東」)有權隨時向本公司董事會或公司秘書(「公司秘書」)遞交書面申請，要求董事會為該書面申請中所述的任何處理事項召開股東特別大會(「特別大會」)(包括在特別大會上提出提案或決議)。

企業管治報告

為了在特別大會上提出提案或決議而希望召開特別大會的合格股東必須將經相關合格股東簽署的書面申請(「申請書」)交存於本公司在香港的主要營業地點(地址為香港灣仔駱克道193號東超商業中心25樓2502室),收件人為公司秘書。

申請書必須載明相關合格股東的姓名、其於本公司持有的股份、召開特別大會的理由、擬載入的議程、在特別大會上擬處理事項的詳情,並由相關合格股東簽署。

本公司將會檢查申請書並將由本公司的香港股份過戶登記分處核實合格股東的身份及股份數目。如申請書經核實為恰當及妥當,公司秘書將請董事會在申請書遞交後兩個月內召開特別大會及/或在特別大會上提出合格股東所擬的提案或決議。相反,如經核實該申請書不妥當,相關合格股東將被告知該結果,相應地,董事會也不會召開特別大會及/或在特別大會上提出合格股東所擬的提案或決議。

本公司根據提案的性質向全體登記股東發出以供其考慮相關合格股東在特別大會上所提提案的通告期如下:

- 若提案構成本公司特別決議案,且除明顯筆誤的更改除外該決議不得做任何更改,本公司必須提前至少二十一(21)天發出書面通知;及

- 若提案構成本公司普通決議案,本公司必須提前至少十四(14)天發出書面通知。

股東提名董事人選的程序

股東可提名某人候選出任董事,該等程序可於本公司網站「投資者關係」欄目下「公司治理」部分查閱。

向董事會提出查詢

如向本公司董事會提出任何查詢,股東可將其向董事會發出的查詢及疑問郵寄至本公司的香港主要營業地點(地址為香港灣仔駱克道193號東超商業中心25樓2502室)或電郵至 enq_to_board@goodbabyint.com,收件人為法律及合規部負責人。

為免生疑問,股東必須向本公司上述地址寄存/寄發正式簽署的查詢或意見函(視情況而定)的書面正本並提供其全名及聯絡詳情以使其生效。股東資料可按法律規定予以披露。

附註: 本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

股息政策

董事會已透過於2018年12月14日通過的董事書面決議案制定股息政策,當中載列本公司在考慮向其股東宣派及派付股息時採用的原則及指引。本公司在向其股東宣派及派付股息時受本公司組織章程細則及所有適用法律(包括開曼群島公司法)、規則及法規規限。

根據董事會的股息政策，本公司可在開曼群島公司法規限下不時於股東大會上宣派股息，以任何貨幣派付予本公司股東，惟股息宣派額度不得超過董事會建議金額。

董事會可酌情向本公司股東宣派股息，惟須遵守本公司的組織章程細則及所有適用法律法規並考慮以下因素：

- (1) 財務業績；
- (2) 現金流量狀況；
- (3) 業務狀況及策略；
- (4) 未來營運及盈利；
- (5) 資本要求及開支計劃；
- (6) 股東權益；
- (7) 稅務考慮；
- (8) 有關派付股息的任何合約、法定及監管限制；及
- (9) 董事會可能認為相關的任何其他因素。



董事會報告

董事會報告

董事會(「董事會」)欣然提呈彼等的報告連同本集團截至2021年12月31日止年度的經審核財務報表。

好孩子國際控股有限公司(「本公司」, 連同其附屬公司為「本集團」)為一間投資控股公司, 其附屬公司主要從事設計、研發、生產、推廣及銷售兒童汽車安全座椅、嬰兒推車、服裝及家紡產品、喂哺、護理及個人護理產品、嬰兒床、自行車及三輪車以及其他兒童用品。本集團本年度的收益分析載於財務報表附註5。

業務回顧及表現

本集團業務回顧及本集團於回顧年度表現的討論與分析, 以及本集團未來業務發展及本公司業務前景的討論、本集團可能面臨的風險及不確定因素及截至2021年12月31日止年度所發生影響本公司的重要事件, 載列於本年報「主席報告書」一節及「管理層討論與分析」一節。本公司與其主要利益相關方關係的說明載於本年報第115頁「與僱員、供應商及客戶的關係」一段。

於截至2021年12月31日止年度, 本集團採用財務表現指標進行的表現分析載列於本年報「管理層討論與分析」一節。

此外, 更多有關參考環境及社會相關主要表現指標及政策的本集團表現的詳情, 以及對本公司有重大影響的有關法律及法規的遵守情況載列於本年報第37至95頁「環境、社會及管治」一節。

財務報表

本集團本年度的業績分別載於第141及142頁的綜合損益表及綜合全面收益表。本集團於2021年12月31日的財務狀況載於第143至144頁的綜合財務狀況表。本集團於年內的現金流量狀況載於第146至147頁的綜合現金流量表。

股本

本集團年內的股本變動載於財務報表附註32。

末期股息

董事會不建議派付截至2021年12月31日止年度的末期股息(2020年: 無)。

暫停辦理股東登記手續

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格, 本公司將分別於下列期間暫停辦理股東登記手續:

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格:

- 交回股份過戶文件以作登記的最後時限為2022年5月17日(星期二)下午4時30分
- 暫停辦理股東登記手續由2022年5月18日(星期三)至2022年5月23日(星期一)(包括首尾兩天)

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票, 所有經妥當加蓋印章的股份過戶文件連同有關股票必須分別於上述指明的最後時限前送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登

記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)作登記。

儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於財務報表附註34。

於2021年12月31日，本公司可用作向股東分派的儲備為約3,320.4百萬港元。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於年內的變動載於財務報表附註14。

主要客戶及供應商

年內，本集團主要客戶的銷售額佔本集團總收益的百分比如下：

- 最大客戶10.1%
- 五大客戶合共33.9%

年內，本集團五大供應商的採購額佔本集團採購總額的百分比不足30%。

據本公司所知，任何董事或其緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股份數目5%以上的股東概無擁有上述供應商及客戶任何權益。

與僱員、供應商及客戶的關係

本集團明白僱員是我們的寶貴資產。本集團提供具競爭力的薪酬待遇，以吸引並激勵僱員。本集團定期檢討僱員的薪酬待遇，並會因應市場標準而作出必要的調整。

本集團的業務立足於客戶至上的文化，並專注於與全球零售商、品牌擁有人及分銷商建立業務關係。本集團亦明白，與供應商及客戶保持良好關係是其達成短期及長遠目標的要素。為維持其在行業的市場競爭力，本集團致力於向客戶提供一貫的高質量服務。於回顧年度，本集團與其供應商及／或客戶之間並無重大而明顯的法律糾紛。

捐款

於回顧年度，本集團所作出慈善捐款及其他捐款的金額為1,310,025港元。

董事

年內及截至本報告日期的在職董事如下：

執行董事

宋鄭還
Martin POS
夏欣躍
劉同友
曲南

非執行董事

富晶秋
何國賢

董事會報告

獨立非執行董事

Iain Ferguson BRUCE
石曉光
張昀
金鵬

有關董事及高級管理層的其他詳情載於本年報「董事及高級管理層資料」一節。

根據本公司的組織章程細則及根據上市規則，曲南先生、Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生及張昀女士將於應屆股東週年大會退任。除Bruce先生外，所有上述董事均合資格並願意於將舉行的股東週年大會上膺選連任。Bruce先生已決定退休，且不會於股東週年大會上膺選連任。因此，Bruce先生將於股東週年大會結束時起退休。

董事的服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約／簽訂委任函件，獲委任三年的特定任期，除非由執行董事或本公司發出不少於三個月的書面通知終止。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函件，獲委任三年的特定任期，自本節所述的各自日期起生效。

概無本公司與擬於應屆股東週年大會重選的任何董事訂立／簽訂本公司不可於一年內終止而免付賠償（法定賠償除外）的服務合約／委任函件。

董事於合約的權益

除財務報表附註40及下文「關連交易」一節披露的交易外，並無本集團成員公司為訂約方而任何董事或與董事關連的任

何實體於當中直接或間接擁有重大權益，且於年結日或年內任何時間仍然有效的其他重大交易、安排或合約。

董事於競爭業務的權益

截至2021年12月31日止年度，本公司收到宋鄭還先生及富晶秋女士各自有關彼等及彼等緊密聯繫人遵守日期為2017年10月23日的不競爭契據（其取代本公司日期為2010年11月11日的全球發售招股章程所披露的日期為2010年11月9日的不競爭契據）的年度書面確認函。有關不競爭契據的更多詳情，載於本公司日期為2017年9月4日之通函。

獨立非執行董事已進行檢討並信納彼等各自於截至2021年12月31日止年度已遵守不競爭契據。

獨立身份確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

購股權計劃

本公司於2010年11月5日採納購股權計劃（「2010年購股權計劃」），以就合資格參與者（包括(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)任何董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）或其任何附屬公司的任何董事及董事會全權認為將會或已對本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的任何供應商、客戶、諮詢人士、代理及

顧問(如購股權計劃所述))對本集團所作貢獻給予鼓勵或獎勵,旨在激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率,並吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續的業務關係,而該等合資格參與者的貢獻,乃對或將對本集團的長遠發展有利。

由於2010年購股權計劃已於其獲採納十周年之日屆滿,且為使本公司可繼續向合資格參與者授予購股權,作為其對本集團之成功所作出貢獻的激勵或獎勵,本公司終止2010年購股權計劃,並在其於2020年5月25日舉行的股東週年大會上批准及採納一項新購股權計劃(「2020年購股權計劃」)。於2010年購股權計劃終止後,不得據此進一步授出購股權,惟如須行使在終止前授出的任何購股權,則2010年購股權計劃的條文仍然有效。

購股權計劃的合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行及獨立非執行董事)及顧問、諮詢人士、供應商、客戶、代理及董事會全權認為將或已對本公司或其任何附屬公司有貢獻的其他人士(如2020年購股權計劃所述)。

在本公司股東於股東大會批准的情況下,董事可「更新」購股權計劃項下的計劃限額。

根據本公司獲得的股東批准及其於2017年5月25日舉行的股東週年大會,2010年購股權計劃項下的原計劃限額更新為111,630,600股股份,佔當時已發行股份總數10%。

於本公司於2018年5月28日舉行的股東特別大會上,計劃限額已更新並獲當時股東批准,由此行使根據2010年購股權計劃及本公司可能不時採納的任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能予以發行的股份總數不得超過166,802,317股股份,即股東批准更新限額日期已發行股份的10%。

根據本公司獲得的股東批准及其於2020年5月25日舉行的股東週年大會,目前根據2020年購股權計劃允許授出的購股權最高數目為166,802,317份,佔截至2020年5月25日本公司已發行股份的10%。

於2020年6月19日,為有效地激勵購股權的現有承授人,本公司允許於2017年8月28日、2018年3月27日、2018年5月28日及2019年5月23日獲授購股權的承授人以其現有購股權置換根據2020年購股權計劃將予授出的新購股權。有關進一步詳情,請參閱本公司日期為2020年6月19日的公告。

於回顧年度,本公司並無根據2010年購股權計劃及2020年購股權計劃授出任何購股權。

根據2010年購股權計劃,於2021年,2,400,000份購股權已失效。

根據2020年購股權計劃,於2021年,2,199,333份購股權已失效及8,000份購股權按行使價0.96港元獲行使。

於2021年12月31日,2010年購股權計劃及2020年購股權計劃項下共有136,099,167份購股權尚未行使(2020年12月31日:140,706,500份)。

董事會報告

於截至2021年12月31日止年度已授出購股權的變動如下：

董事／ 聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目							行使期	緊接授出日期前的 收市價 (港元)
			於2021年1月1日 尚未行使	本年內授出	本年內已行使	緊接行使日期前的 加權平均收市價 (港元)	本年內註銷／失效	於2021年12月31日 尚未行使	佔已發股本總額百分比 ^(a)		
宋鄭選先生	2014年9月29日	3.58	1,390,000	–	–	不適用	–	1,390,000	0.083%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
Martin Pos先生	2014年9月29日	3.58	2,400,000	–	–	不適用	–	2,400,000	0.144%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
	2018年3月27日	4.54	17,500,000	–	–	不適用	–	17,500,000	1.049%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ^(a)	4.12
	2020年6月19日	0.96	840,000	–	–	不適用	–	840,000	0.050%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ^(a)	0.92
			1,260,000	–	–	不適用	–	1,260,000	0.076%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ^(a)	
			2,100,000	–	–	不適用	–	2,100,000	0.126%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ^(a)	
夏欣躍先生	2018年3月27日	4.54	10,000,000	–	–	不適用	–	10,000,000	0.600%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ^(a)	4.12
	2020年6月19日	0.96	480,000	–	–	不適用	–	480,000	0.029%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ^(a)	0.92
			720,000	–	–	不適用	–	720,000	0.043%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ^(a)	
			1,200,000	–	–	不適用	–	1,200,000	0.072%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ^(a)	
劉同友先生	2014年9月29日	3.58	2,400,000	–	–	不適用	–	2,400,000	0.144%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
	2019年5月23日	3.75	6,300,000	–	–	不適用	–	6,300,000	0.378%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ^(a)	1.94
	2020年6月19日	0.96	390,600	–	–	不適用	–	390,600	0.023%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ^(a)	0.92
			585,900	–	–	不適用	–	585,900	0.035%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ^(a)	
			976,500	–	–	不適用	–	976,500	0.059%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ^(a)	
曲南先生	2014年9月29日	3.58	1,600,000	–	–	不適用	–	1,600,000	0.096%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
	2020年6月19日	0.96	620,000	–	–	不適用	–	620,000	0.037%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ^(a)	0.92
			930,000	–	–	不適用	–	930,000	0.056%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ^(a)	
			1,550,000	–	–	不適用	–	1,550,000	0.093%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ^(a)	

董事／ 聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目							緊接授出日期前的 證券收市價 (港元)	
			於2021年1月1日 尚未行使	本年內授出	本年內已行使	緊接行使日期前的 加權平均收市價 (港元)	本年內註銷／失效	於2021年12月31日 尚未行使	佔已發行股本總額百分比 ⁽¹⁾		行使期
富晶秋女士	2014年9月29日	3.58	1,390,000	-	-	不適用	-	1,390,000	0.083%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2019年5月23日	3.75	600,000	-	-	不適用	-	600,000	0.036%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁷⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	43,400	-	-	不適用	-	43,400	0.0026%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁸⁾	0.92
			65,100	-	-	不適用	-	65,100	0.0039%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁸⁾	
			108,500	-	-	不適用	-	108,500	0.0065%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁸⁾	
何國賢先生	2014年9月29日	3.58	1,000,000	-	-	不適用	-	1,000,000	0.060%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不適用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	0.92
			28,800	-	-	不適用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
			48,000	-	-	不適用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
Iain Ferguson Bruce 先生	2014年9月29日	3.58	800,000	-	-	不適用	-	800,000	0.048%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不適用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	0.92
			28,800	-	-	不適用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
			48,000	-	-	不適用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
石曉光先生	2014年9月29日	3.58	800,000	-	-	不適用	-	800,000	0.048%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不適用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	0.92
			28,800	-	-	不適用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
			48,000	-	-	不適用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	

董事會報告

董事／ 聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目							行使期	緊接授出日期前的 證券收市價 (港元)
			於2021年1月1日 尚未行使	本年內授出	本年內已行使	緊接行使日期前的 加權平均收市價 (港元)	本年內註銷／失效	於2021年12月31日 尚未行使	佔已發行股本總額百分比 ⁽¹⁾		
張昀女士	2014年9月29日	3.58	800,000	-	-	不適用	-	800,000	0.048%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不適用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	0.92
			28,800	-	-	不適用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
			48,000	-	-	不適用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
金鵬先生	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不適用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	0.92
			28,800	-	-	不適用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
			48,000	-	-	不適用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
Sharon Nan Kobler 女士 (宋鄭遷先生及 富晶秋女士的 聯繫人)	2020年6月19日	0.96	124,000	-	-	不適用	-	124,000	0.007%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	0.92
			186,000	-	-	不適用	-	186,000	0.011%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	
			310,000	-	-	不適用	-	310,000	0.019%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	
Martin Patrick Pos 先生 (Martin Pos先 生的聯繫人)	2020年12月11日	1.01	310,000	-	-	不適用	-	310,000	0.019%	2020年12月11日至 2030年12月10日 ⁽⁵⁾	1.00
董事所持總數	2014年9月29日	3.58	12,580,000	-	-	不適用	-	12,580,000	0.754%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2018年3月27日	4.54	27,500,000	-	-	不適用	-	27,500,000	1.649%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	4.12
	2019年5月23日	3.75	6,900,000	-	-	不適用	-	6,900,000	0.414%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁷⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	12,350,000	-	-	不適用	-	12,350,000	0.740%	參閱附註 ⁽⁸⁾	0.92

董事／ 聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目							緊接授出日期前的 證券收市價 (港元)	
			於2021年1月1日 尚未行使	本年內授出	本年內已行使	緊接行使日期前的 加權平均收市價 (港元)	本年內註銷／失效	於2021年12月31日 尚未行使	佔已發行股本總額百分比 ⁽¹⁾		
											行使期
聯繫人所持總數	2020年6月19日	0.96	620,000	-	-	不適用	-	620,000	0.037%	參閱附註 ⁽⁶⁾	0.92
	2020年12月11日	1.01	310,000	-	-	不適用	-	310,000	0.019%	參閱附註 ⁽⁶⁾	1.00
本集團僱員 所持總數	2014年9月29日	3.58	12,500,000	-	-	不適用	-	12,500,000	0.749%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2015年10月7日	3.75	10,200,000	-	-	不適用	(400,000)	9,800,000	0.588%	2015年10月7日至 2025年10月6日 ⁽⁴⁾	3.66
	2018年3月27日	4.54	4,000,000	-	-	不適用	-	4,000,000	0.240%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ⁽⁵⁾	4.12
	2018年5月28日	5.122	3,600,000	-	-	不適用	-	3,600,000	0.216%	2018年5月28日至 2028年5月27日 ⁽⁶⁾	4.92
	2019年5月23日	3.75	31,800,000	-	-	不適用	(2,000,000)	29,800,000	1.787%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁷⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	13,114,500	-	(8,000)	1.80	(959,333)	12,147,167	0.728%	參閱附註 ⁽⁶⁾	0.92
	2020年12月11日	1.01	5,232,000	-	-	不適用	(1,240,000)	3,992,000	0.239%	參閱附註 ⁽⁶⁾	1.00

附註：

- (1) 百分比乃按於2021年12月31日已發行股份總數1,668,031,166股計算。
- (2) 購股權自2014年9月29日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
 - (i) 三分之一購股權於2017年9月29日歸屬；
 - (ii) 三分之一購股權於2018年9月29日歸屬；及
 - (iii) 餘下三分之一購股權於2019年9月29日歸屬。
- (3) 購股權自2014年9月29日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
 - (i) 就部分承授人而言，購股權應於2018年9月29日歸屬；及
 - (ii) 就餘下承授人而言，三分之一購股權於2017年9月29日歸屬，三分之一購股權於2018年9月29日歸屬，及餘下三分之一購股權於2019年9月29日歸屬。

- (4) 購股權自2015年10月7日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
 - (i) 三分之一購股權於2018年10月7日歸屬；
 - (ii) 三分之一購股權於2019年10月7日歸屬；及
 - (iii) 餘下三分之一購股權於2020年10月7日歸屬。
- (5) 購股權自2018年3月27日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
 - (i) 20%購股權於2020年9月27日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2021年9月27日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2022年9月27日歸屬。

董事會報告

- (6) 購股權自2018年5月28日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 20%購股權於2021年5月28日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2022年5月28日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2023年5月28日歸屬。
- (7) 購股權自2019年5月23日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 20%購股權於2022年5月23日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2023年5月23日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2024年5月23日歸屬。
- (8) 於25,117,167份購股權中，歸屬時間表及行使期如下：
- (i) 280,000份購股權將於2020年8月28日歸屬，於2027年8月27日前可行使；
 - (ii) 93,333份購股權將於2021年8月28日歸屬，於2027年8月27日前可行使；
 - (iii) 93,334份購股權將於2022年8月28日歸屬，於2027年8月27日前可行使；
 - (iv) 2,174,000份購股權將於2020年9月27日歸屬，於2028年3月27日前可行使；
 - (v) 3,261,600份購股權將於2021年9月27日歸屬，於2028年3月27日前可行使；
 - (vi) 5,316,000份購股權將於2022年9月27日歸屬，於2028年3月27日前可行使；
 - (vii) 216,000份購股權將於2021年5月28日歸屬，於2028年5月27日前可行使；
 - (viii) 324,000份購股權將於2022年5月28日歸屬，於2028年5月27日前可行使；
 - (ix) 540,000份購股權將於2023年5月28日歸屬，於2028年5月27日前可行使；
- (x) 2,563,700份購股權將於2022年5月23日歸屬，於2029年5月22日前可行使；
- (xi) 3,845,550份購股權將於2023年5月23日歸屬，於2029年5月22日前可行使；及
- (xii) 6,409,250份購股權將於2024年5月23日歸屬，於2029年5月22日前可行使。
- (9) 購股權自2020年12月11日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 20%購股權於2023年12月11日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2024年12月11日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2025年12月11日歸屬。

於2021年12月31日，根據2020年購股權計劃可予發行的股份總數為116,586,316股，佔截至本年報日期已發行股份的6.99%。

根據2010年購股權計劃及2020年購股權計劃授出的購股權將於購股權授出日期起計不超過十年屆滿。

就授予董事、本公司主要行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人的任何購股權而言，將授出予任何該等人士的購股權須經獨立非執行董事（不包括為購股權建議承授人的任何獨立非執行董事）批准。倘向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出的任何購股權，在行使該等人士獲授及將獲授的所有購股權後將導致於12個月期間內已發行或將發行的股份：(i)於授出日期合計超過已發行股份的0.1%；及(ii)根據股份收市價計算，總值超過5,000,000港元，則須待股東以決議案作事先批准（以投票方式表決）後方可授出購股權。

未經本公司股東事先批准及該等參與者及其聯繫人放棄投票，任何12個月期間內就任何人士獲授或可能獲授的購股權的已發行及將予發行的最高股份數目，不得超過本公司的已發行股份總數的1%。

授出購股權的要約可於要約日期起計30日內接納，承授人須支付合共1.00港元的象徵性代價。就任何根據購股權計劃授出的購股權而言，行使價將由董事釐定，且不得少於以下三項中的最高者：(i)授出當日本公司股份的收市價；(ii)於緊接要約日期前五個交易日本公司股份的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

購股權計劃並無設有任何行使購股權前須持有購股權的最短期限。然而，於授出購股權時，董事會可訂明任何最短期限。

除非經董事會或股東在股東大會上根據2020年購股權計劃的條款另行終止，否則2020年購股權計劃的有效期限為10年，由其獲採納當日（即2020年5月25日）起計算，其後將不再授出或提呈任何購股權，但2020年購股權計劃的條文仍將具有十足效力，以使該10年期屆滿前授出的任何存續的購股權生效或購股權計劃的條文可能另有規定使其生效。

購買股份或債券的安排

除綜合財務報表附註33所載的購股權計劃外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券（包括債券）而獲益。

董事會報告

董事於股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於2021年12月31日，當時在職的董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的股份、相關股份及債券中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據該等證券及期貨條例規定彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事於股份及／或相關股份的權益

董事姓名	權益性質	股份及／或相關股份數目	概約持股百分比
宋鄭還先生 （「宋先生」） （附註2及5）	信託的受益人／ 實益擁有人／ 受控制法團權益／ 配偶權益	769,639,427 (L)	46.14%
Martin Pos先生	實益擁有人	73,747,293 (L)	4.42%
夏欣躍先生	實益擁有人	12,400,000 (L)	0.74%
劉同友先生 （「劉先生」）（附註3）	實益擁有人／ 受控制法團權益	39,710,573 (L)	2.38%
曲南先生	實益擁有人／ 配偶權益	4,809,000 (L)	0.29%
富晶秋女士 （「富女士」） （附註2及5）	信託的受益人／ 實益擁有人／ 配偶權益	769,639,427 (L)	46.14%
何國賢先生	實益擁有人	1,096,000 (L)	0.07%
Iain Ferguson Bruce 先生	實益擁有人	896,000 (L)	0.05%
石曉光先生	實益擁有人	896,000 (L)	0.05%
張昀女士	實益擁有人	896,000 (L)	0.05%
金鵬先生	實益擁有人	96,000 (L)	0.01%

附註：

- (1) 「L」字母代表該人士於有關股份的好倉。
- (2) 宋先生及富女士為 Grappa Trust (Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 為受託人) 的受益人。富女士為 Golden Phoenix Trust (Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) 為受託人) 的受益人。有關此權益的其他詳情，請參閱「主要股東的權益及淡倉」一節附註(2)至(4)。
- (3) 劉先生透過其全資擁有的公司 Silvermount Limited 於本公司 29,057,573 股股份中擁有權益。彼亦持有本公司 10,653,000 份購股權。
- (4) 就獲授的本公司購股權而言，各董事被視為於本公司相關股份中擁有權益（定義見證券及期貨條例第XV部），詳情如下：

董事姓名	購股權數目
宋鄭還先生	1,390,000
Martin Pos先生	24,100,000
夏欣躍先生	12,400,000
劉同友先生	10,653,000
曲南先生	4,700,000
富晶秋女士	2,207,000
何國賢先生	1,096,000
Iain Ferguson Bruce先生	896,000
石曉光先生	896,000
張昀女士	896,000
金鵬先生	96,000

- (5) 由於富女士為宋先生的配偶，就彼等各自獲授的本公司購股權而言，宋先生及富女士各自被視為於本公司相關股份中擁有權益（定義見證券及期貨條例第XV部）。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，概無本公司的董事或主要行政人員或彼等各自的緊密聯繫人於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的股份、相關股份及債券中，擁有記存於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東的權益及淡倉

於2021年12月31日，以下人士(本公司的董事及主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或當作為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須披露的權益及／或淡倉，或記存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及／或淡倉，或直接或間接擁有本公司已發行股本5%或以上的權益：

名稱	身份	股份及／或相關股份數目	概約持股百分比
Cayey Enterprises Limited (附註2)	受控制法團權益／實益擁有人	548,994,581 (L)	32.91%
Credit Suisse Trust Limited (Singapore) (附註2)	受託人	548,994,581 (L)	32.91%
Grappa Holdings Limited(附註2)	受控制法團權益	548,994,581 (L)	32.91%
Pacific United Developments Limited (「PUD」)(附註2)	實益擁有人	409,518,229 (L)	24.55%
Sure Growth Investments Limited (附註3)	實益擁有人	129,293,975 (L)	7.75%
FIL Limited	投資管理人	115,622,000 (L)	6.93%
Pandanus Associates Inc.	投資管理人	115,622,000 (L)	6.93%
Pandanus Partners L.P.	投資管理人	115,622,000 (L)	6.93%
Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (附註4)	受託人	87,753,871 (L)	5.26%
Golden Phoenix Limited	受控制法團權益	87,753,871 (L)	5.26%
Rosy Phoenix Limited (附註4)	實益擁有人	87,753,871 (L)	5.26%

附註：

- (1) 「L」字母代表該人士於有關股份的好倉。
- (2) PUD 由 Cayey Enterprises Limited 擁有約 53.13%，而 Cayey Enterprises Limited 於2021年12月31日則由Grappa Holdings Limited全資擁有，而Grappa Holdings Limited的已發行股本則由Seletar Limited擁有50%及由Serangoon Limited擁有50% (彼等作為Credit Suisse Trust Limited (Singapore)的代名人)，而Credit Suisse Trust Limited (Singapore)乃為Grappa Trust的受益人以信託方式持有548,994,581權益的受託人。Grappa Trust的受益人包括宋先生、富女士與宋先生及富女士的家族成員。Grappa Trust為根據新加坡法律成立的可撤銷全權信託。
- (3) Sure Growth Investments Limited 由宋先生、富女士、本公司執行董事劉先生及本公司執行董事曲南先生分別擁有44.44%、22.22%、11.11%及5.56%。
- (4) Rosy Phoenix Limited 由 Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (作為Golden Phoenix Trust的受託人) 間接持有；富女士為Golden Phoenix Trust的財產授予人及Credit Suisse Trust Limited (Guernsey)為以信託方式為包括富女士在內的受益人持有87,753,871權益的受託人。

附屬公司

本集團的營運乃透過其直接或間接附屬公司在全球進行。截至2021年12月31日本公司主要附屬公司的詳情載於財務報表附註1。

管理合約

於截至2021年12月31日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政的合約。

關連交易

財務報表附註40所載本集團截至2021年12月31日止年度註有「#」的關連方交易構成關連交易(定義見上市規則第14A章)，而本公司亦已遵守上市規則第14A章的披露規定。

董事會報告

獲豁免遵守獨立股東批准規定，惟須遵守上市規則的申報、年度審核及公告規定的持續關連交易

(A) 首份平鄉租賃協議

於2012年12月28日，好孩子集團平鄉有限公司（「GGPX」）與好孩子兒童用品平鄉有限公司（「GCPX」）訂立一份租賃協議（「2012/13/14年平鄉租賃協議」），據此，GGPX同意向GCPX出租位於中國河北省平鄉縣的若干物業（「該等物業」），租期由2013年1月1日至2015年12月31日為期三年。於2015年10月7日，GGPX與GCPX訂立一份續訂協議（「首份平鄉租賃協議」），以續訂2012/13/14年平鄉租賃協議，固定租期由2016年1月1日至2018年12月31日為期三年。

於2018年8月28日，GGPX與GCPX訂立一份續訂協議（「2018年第一份租賃協議」），以續訂首份平鄉租賃協議，租期由2019年1月1日至2021年12月31日為期三年。根據2018年第一份租賃協議，GGPX同意向GCPX出租物業一（定義見本公司日期為2018年8月28日的公告），主要用作生產、製造及製造附屬設施。

GCPX應付GGPX的該等物業年租金總額乃參考現行市場租金以及2018年第一份租賃協議項下物業（即物業一）周邊地區的其他物業的質素釐定，並可根據雙方協定的租賃條款或通過委任具有國際知名度且訂約雙方均接納的獨立估值師作出調整。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

截至2021年12月31日止三個年度各年，2018年首份租賃協議項下的年度上限分別為人民幣10,593,000元、人民幣11,098,000元及人民幣11,602,000元。

截至2021年12月31日止年度，GCPX應付GGPX有關物業的租金為人民幣11,049,000元（約13,317,000港元）。

GGPX為好孩子集團有限公司（「GGCL」）的全資附屬公司，而GGCL為一家由本公司主席及執行董事宋鄭還先生及其配偶持有約67.11%權益的公司。因此，根據上市規則第14A章，GGPX為本公司的關連人士，及訂立2018年首份租賃協議構成本公司的持續關連交易。詳情請參閱本公司日期為2015年10月7日及2018年8月28日的公告。

(B) 第二份平鄉租賃協議

於2014年3月18日，GGPX與好孩子兒童用品有限公司（「GCPC」）訂立一份租賃協議（「2014年平鄉租賃協議」），據此，GGPX同意向GCPC出租位於中國河北省平鄉縣的若干物業（「物業五」），租期由2014年4月1日起至2015年12月31日止。於2015年10月7日，GGPX與GCPC訂立一份續訂協議（「第二份平鄉租賃協議」），以續訂2014年平鄉租賃協議，固定租期由2016年1月1日至2018年12月31日為期三年。根據第二份平鄉租賃協議，GGPX同意向GCPC出租物業五主要作物流倉庫用途。

於2018年8月28日，GGPX與GCPC訂立一份續訂協議（「2018年第二份租賃協議」），以續訂第二份平鄉租賃協議，租期由2019年1月1日至2021年12月31日為期三年。根據2018年第二份租賃協議，GGPX同意向GCPC出租物業二（定義見本公司日期為2018年8月28日的公告），主要用作物流倉庫。

根據2018年第二份租賃協議，GCPC應付GGPX的年租金總額將參考現行市場租金以及2018年第二份租賃協議項下物業（即物業二）周邊地區的其他物業的質素釐定，並可根據雙方協定的租賃條款或通過委任具有國際知名度且訂約雙方均接納的獨立估值師作出調整。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

截至2021年12月31日止三個年度各年，2018年第二份租賃協議項下的年度上限分別為人民幣1,847,000元、人民幣1,924,000元及人民幣2,001,000元。

截至2021年12月31日止年度，GCPC應付GGPX有關物業二的租金為人民幣1,887,000元（約2,274,000港元）。

GGPX為GGCL的全資附屬公司，而GGCL為一家由本公司主席及執行董事宋鄭還先生及其配偶持有約67.11%權益的公司。因此，根據上市規則第14A章，GGPX為本公司的關連人士，及訂立2018年第二份租賃協議構成本公司的持續關連交易。詳情亦請參閱本公司日期為2015年10月7日及2018年8月28日的公告。

(C) 與GCHL訂立的該等供應協議

於2018年8月28日，本公司與GCHL訂立一份供應協議（「2018年供應協議」），固定租期由2019年1月1日至2021年12月31日為期三年。於2021年8月23日，本公司與GCHL訂立一份續訂協議（「2021年供應協議」，連同2018年供應協議稱為「該等供應協議」），以續訂2018年供應協議，租期由2022年1月1日至2024年12月31日為期三年。

根據該等供應協議，本公司同意供應，或促使其附屬公司供應（其中包括）(i) 嬰兒推車、兒童汽車座椅、嬰兒床、兒童自行車及其他耐用兒童產品，品牌包括「CYBEX」、「Evenflo」、「gb好孩子」、「小龍哈彼Happy Dino」以及其他品牌；及(ii) 嬰幼兒兒童非耐用品、衛生護理、濕巾、服裝、鞋及配件以及其他兒童非耐用品，品牌包括「gb好孩子」、「小龍哈彼Happy Dino」以及其他品牌（「孕嬰童產品」）予GCHL及其附屬公司，在中國國內作為非獨家分銷商分銷孕嬰童產品。

根據該等供應協議，每項訂單的總價格及條款將於個別合約中訂定。本集團根據2021年供應協議供應之各孕嬰童產品的價格將於本集團一般業務過程中經訂約方公平磋商後釐定。

董事會報告

為釐定現行市價，本公司之生產或外包部門將就各孕嬰童產品提供成本分析並供市場及銷售部門考慮。現行市價乃根據相關產品類別及性質，透過涉及向潛在客戶及／或分銷商獲得問卷調查之市場調研方法釐定。同時，市場及銷售部門亦將獲得不少於兩個競爭品牌之類似產品的報價，除非無法就若干類型產品獲得有關報價。一旦透過市場調研收集到相關產品之現行市價資料，市場及銷售部門將釐定建議基準零售價，並於其後與財務部就適用於各有關產品的毛利要求進行協商，以釐定適用於各相關產品的利潤加成及貼現率，並將相關產品之最終購買價提交予市場及銷售部門總經理作最後審批。

各類孕嬰童產品之價格將按以下原則釐定：

- (1) 預先釐定各類孕嬰童產品之基準零售價；
- (2) 釐定折扣率；及
- (3) 確保提供予GCHL及其附屬公司(為本集團關連人士)之條款不會優於提供予獨立第三方之條款。

截至2021年12月31日止三個年度各年，2018年供應協議項下的年度上限分別為人民幣45,100,000元、人民幣63,400,000元及人民幣89,600,000元。截至2024年12月31日止三個年度各年，2021年供應協議項下的年度上限分別為人民幣20,000,000元、人民幣26,000,000元及人民幣34,000,000元。

截至2021年12月31日止年度，本公司及其附屬公司與GCHL及其附屬公司進行有關所出售孕嬰童產品的交易為人民幣6,486,000元(約7,817,000港元)。有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年8月28日、2021年8月23日及2021年9月13日的公告。

GCHL為由主席及其配偶最終控制的公司(包括本公司主要股東 Pacific United Developments Limited (「PUD」))持有約94.58%權益的公司。因此，根據上市規則，GCHL為主席的聯繫人，故根據上市規則其被視為本公司的關連人士，及訂立該等供應協議構成本公司的關連交易。

本公司已遵守上市規則第14A章有關本集團上述持續關連交易的披露規定。

根據上市規則第14A.56條，董事會委聘本公司核數師就上述持續關連交易進行若干協定程序。根據已進行的工作，本公司核數師已提供董事會函件，確認上述持續關連交易：

- (i) 已獲董事批准；
- (ii) 已按本公司定價政策訂立；
- (iii) 已按規管交易的有關協議條款訂立；及
- (iv) 並無超出年度上限金額。

核數師函件副本已由本公司向聯交所提供。根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認該等交易乃於：

- (i) 本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (ii) 按正常或更好的商業條款訂立；及
- (iii) 規管交易的有關協議訂立，其條款屬公平合理，且符合本公司股東的整體利益。

關連交易

(A) 2021年首份租賃協議

於2021年11月29日，GGPX與GCPX訂立一份續訂協議（「2021年首份租賃協議」），以續訂2018年首份租賃協議，租期由2022年1月1日至2024年12月31日為期三年。

根據2021年首份租賃協議，GGPX同意向GCPX出租物業一（定義見本公司日期為2021年11月29日的公告），主要用作生產、製造及製造附屬設施。

根據2021年首份租賃協議，GCPX應付GGPX的年租金總額乃由訂約方參考現行市場租金以及物業一周邊地區的其他物業的質素、2021年首份租賃協議期間市場租金的潛在增長及2018年首份租賃協議的歷史年度上限及實際交易金額經公平磋商後釐定。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

截至2024年12月31日止三個年度各年，2021年首份租賃協議項下的年租金分別為人民幣12,106,200元、人民幣12,610,620元及人民幣13,115,040元。

GGPX為GGCL的全資附屬公司，而GGCL為一家由本公司主席及執行董事宋鄭還先生及其配偶持有約67.11%權益的公司。因此，根據上市規則第14A章，GGPX為本公司的關連人士，及訂立2021年首份租賃協議構成本公司的關連交易。

(B) 2021年第二份租賃協議

於2021年11月29日，GGPX與GCPC訂立一份續訂協議（「2021年第二份租賃協議」，連同2021年首份租賃協議統稱「2021年租賃協議」），以續訂2018年第二份租賃協議，租期由2022年1月1日至2024年12月31日為期三年。

根據2021年第二份租賃協議，GGPX同意向GCPC出租物業二（定義見本公司日期為2021年11月29日的公告），主要用作物流倉庫用途。根據2021年第二份租賃協議，GCPC應付GGPX的年租金總額乃參考現行市場租金以及物業二周邊地區的其他物業的質素、2021年第二份租賃協議期間市場租金的潛在增長及2018年第二份租賃協議的歷史年度上限及實際交易金額釐定。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

截至2024年12月31日止三個年度各年，2021年第二份租賃協議項下的年租金分別為人民幣1,895,268元、人民幣1,965,456元及人民幣2,035,656元。

董事會報告

GGPX為GGCL的全資附屬公司，而GGCL為一家由本公司主席及執行董事宋鄭還先生及其配偶持有約67.11%權益的公司。因此，根據上市規則第14A章，GGPX為本公司的關連人士，及訂立2021年第二份租賃協議構成本公司的關連交易。

根據2021年租賃協議收購的使用權資產已由本集團根據國際財務報告準則第16號於其綜合財務狀況表內確認。因此，訂立2021年租賃協議及其項下擬進行交易被視為本集團收購使用權資產。2021年租賃協議項下的使用權資產的總價值估計約為人民幣40,481,709元（相等於48,655,900港元），該價值乃參考總租金計算。鑒於本公司根據2021年租賃協議將予確認的使用權資產的估計價值的一項或多項適用百分比率高於0.1%但所有適用百分比率均低於5%，因此，根據上市規則第14A章，訂立2021年租賃協議及其項下擬進行交易須遵守申報及公告規定惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准的規定。

有關2021年租賃協議的進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2015年10月7日、2018年8月28日及2021年11月29日的公告。

上市規則第13.18條的控股股東特定履約責任

2018年7月融資協議

為了針對若干現有銀行貸款再融資之目的，於2018年7月16日，本公司全資附屬公司好孩子(香港)有限公司(作為借款人)、本公司(作為擔保人)、一間金融機構(作為授權牽頭安排行、賬簿管理人、融資代理人及擔保代理)與若干金融機構(作為原貸款人)訂立融資協議(「2018年7月融資協議」)，內容有關152,000,000美元的定期貸款融資，年期為首次動用日期起計36個月。2018年7月融資協議項下的承擔總額或以新增貸款人加入的方式增加不多於98,000,000美元。

根據2018年7月融資協議，倘宋先生連同其家族(i)不再為本公司的單一最大實益股東，或(ii)不再實益擁有本公司已發行股本至少20%，則借款人須：

- (1) 立即通知其融資代理人。於發出有關通知後，不得再進一步提款，且所有可提取信貸額度將自動悉數取消；及
- (2) 應任何貸款人的要求償還該貸款人參與的貸款及據此應計的利息及資金中斷成本(如有)。

於本報告日期，根據2018年7月融資協議借入的所有款項均已全額償還。有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年7月16日的公告。

2018年12月融資協議

為了就若干現有銀行貸款進行再融資，於2018年12月28日，本公司全資附屬公司Serena Merger Co., Inc. (作為借款人)、本公司全資附屬公司好孩子(香港)有限公司及本公司(作為擔保人)、一間金融機構(作為授權牽頭安排行、賬簿管理人、融資代理人及擔保代理)與若干金融機構(作為原貸款人)訂立融資協議(「2018年12月融資協議」)，內容有關100,000,000美元的定期貸款融資，年期為首次動用日期起計36個月。融資協議項下的承擔總額或以新增貸款人加入的方式增加不多於20,000,000美元。

根據2018年12月融資協議，倘宋先生連同其家族(i)不再為本公司的單一最大實益股東，或(ii)不再實益擁有本公司已發行股本至少20%，則借款人須：

- (1) 立即通知其融資代理人。於發出有關通知後，不得再進一步提款，且所有可提取信貸額度將自動悉數取消；及
- (2) 應任何貸款人的要求償還該貸款人參與的貸款及據此應計的利息及資金中斷成本(如有)。

2018年12月融資協議項下的定期貸款融資於2019年1月悉數動用。於本報告日期，根據2018年12月融資協議借入的所有款項均已全額償還。

有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年12月31日的公告。

2021年4月融資協議

為了就若干現有銀行貸款進行再融資，於2021年4月13日，本公司全資附屬公司好孩子(香港)有限公司(作為借款人)、本公司(作為擔保人)、一家金融機構(作為授權牽頭安排行、賬簿管理人及包銷行、融資代理人及擔保代理)及若干金融機構(作為原貸款人)訂立融資協議(「2021年4月融資協議」)，內容有關自首個提款日期起計為期36個月的165,000,000美元定期貸款融資。通過新增貸款人，2021年4月融資協議下的總承貸額可增加不超過85,000,000美元。通過此項再融資，本公司的債務結構得以優化，相關債務成本得以改善。

根據2021年4月融資協議，倘(a)宋先生(連同其家族，包括其或其配偶的家族信托)不再為本公司的單一最大實益股東；或(b)宋先生(連同其家族，包括其或其配偶的家族信托)不再實益擁有本公司已發行股本至少30%，則借款人須：

- (1) 立即通知其融資代理人。於發生此類事件或情況後，不得再進一步提款，且所有可提取信貸額度將自動悉數取消；及
- (2) 應任何貸款人的要求提前償還該貸款人參與的貸款及據此應計的利息及資金中斷成本(如有)。

倘本公司股份由上述任何人士透過其控制(無論單獨或共同行事)的一間或多間公司(「控股公司」)實益擁有，則在釐定是否符合上文第(a)及(b)項時，應將該等控股公司於本公司所持的全部股權考慮在內。

董事會報告

2021年4月融資協議項下的定期貸款融資已於2021年9月23日悉數動用。於本報告日期，有關2021年4月融資協議仍有165,000,000美元尚未結清。

有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2021年4月13日的公告。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，本公司並無上市規則第13.18條項下的其他披露責任。

環境、社會及管治

環境保護

本公司在維持自身的生產營運能力的同時，也透過建立符合業務發展的ESG報告工作小組加強公司發展策略中對環境保護、安全健康及社會責任的融入。公司集團秉承可持續發展的理念，積極關注研發設計、生產運營的環境、社會及管治風險，致力於實現可持續的增長。

本公司視員工、股東及潛在投資者、政府部門、供應商、社區人士、媒體以及消費者等為我們的重要利益相關方，同時非常重視各利益相關方在環境、社會及管治方面對我們的期望和意見。本公司已展開多維度的風險分析，得出對於自身發展以及利益相關方所關注的環境、社會及管治重要性議題。

有關本財政年度環境、社會及管治方面表現的更多相關資料，請詳見年報中環境、社會及管治章節。

本公司已制定合規程序，以確保遵守，尤其是確保遵守對其產生重大影響的適用法律、規則及法規。相關僱員及相關經營單位會不時獲知悉適用法律、規則及法規的任何變動。

企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載列於本年報所載的企業管治報告。

彌償保證及保險條文

本公司已就董事可能面對的法律行動安排適當的董事及高級職員責任保險。此外，各董事或本公司其他高級職員有權以本公司資產彌償彼等根據組織章程細則執行職務時或有關執行職務或進行與此相關的其他事宜所蒙受或產生的所有虧損或負債。

匯兌風險

匯兌風險的詳情載於財務報表附註43。

購買、銷售、贖回或購回股份

於截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售、贖回及購回本公司任何已上市證券。

根據上市規則第13.20條作出披露

據董事所知悉，並無任何情況導致出現須根據上市規則第13.20條有關本公司向實體提供墊款作出披露的責任。

根據上市規則第13.51(2)條及第13.51B(1)條披露董事資料

自本公司的2021年中期報告刊發以來，概無董事資料的變動須根據上市規則第13.51(2)及13.51(B)(1)條予以披露。

報告期後事項

有關本集團於報告期後事項的詳情，載於財務報表附註45。

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本報告第268頁。

優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無任何有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈新股份。

稅項減免及上市證券持有人豁免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而可獲得任何稅項減免或豁免。

充足的公眾持股量

截至2021年12月31日止年度，本公司一直維持上市規則所規定的不低於本公司已發行股份25%的充足公眾持股量。

核數師

本公司截至2021年12月31日止年度的財務報表已由即將退任並合資格於應屆股東週年大會上續任的安永會計師事務所審核。

續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

宋鄭還

2022年3月22日



獨立核數師報告

獨立核數師報告

致：好孩子國際控股有限公司各股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第141至267頁所載好孩子國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，有關綜合財務報表已按國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。吾等根據該等準則承擔的責任進一步載於本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任一節。根據香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，且吾等已根據守則履行吾等的其他職業道德責任。吾等獲得的審核憑證足以以及適合為吾等的審核意見提供基礎。

主要審核事項

主要審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對當期綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項乃在吾等對綜合財務報表進行整體審核並形成審核意見的背景下進行處理，吾等不會對該等事項提供單獨的意見。下文列明的事項中的內容闡述了吾等針對各事項執行的審核程序。

吾等履行了本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任一節中闡述的責任，包括與主要審核事項相關的責任。因此，吾等的審核工作包括執行對於綜合財務報表重大錯報風險評估的審核程序。吾等的審核結果，包括下文針對主要審核事項的審核結果，為吾等就隨附綜合財務報表出具的審核意見提供了基礎。

主要審核事項 (續)

主要審核事項	針對主要審核事項執行審核的方式
商譽及具有無限年期的無形資產減值評估	
<p>貴集團的商譽及其他具有無限年期的無形資產來自業務合併，於2021年12月31日分別為2,813百萬港元及1,768百萬港元，分別佔資產總值的21%及13%。貴集團須每年對商譽及具有無限年期的無形資產進行減值測試。管理層的評估程序涉及重大估計及判斷，包括評估預期未來現金流量預測、相關增長率、預算毛利率及採用的貼現率。</p> <p>貴集團有關商譽及其他具有無限年期的無形資產的披露載於財務報表附註2.4、附註3及附註16。</p>	<p>吾等的審核程序包括(其中包括)評估管理層估計及貴集團採用的主要假設、方法、現金產生單位釐定、現金流量預測及其他數據的評估及測試。在執行審核程序時，吾等以與市場可資比較的增長率將銷售假設與歷史實際銷售進行比對，並根據歷史趨勢評估預算毛利率及根據可資比較公司的權益成本及債務成本評估貼現率假設。吾等亦利用內部專家協助吾等評估貴集團採用的假設及方法。吾等亦專注於貴集團披露的假設(減值測試結果對其較敏感)的準確性。</p>
產品責任撥備	
<p>於2021年12月31日，產品責任撥備為106百萬港元。貴集團就與因使用貴集團已出售產品造成的損害或損傷而向客戶提供的彌償保證有關的產品責任計提撥備。</p> <p>產品責任撥備涉及管理層根據索償中將產生的估計未來成本作出重大估計及判斷。貴集團聘請一名外部估值專家對產品責任進行估計，而管理層的分析及預測中包含重大估計，如採用的貼現率及根據歷史經驗對索償的可能結果的評估。</p> <p>貴集團有關產品責任撥備的披露載於財務報表附註2.4、附註3及附註27。</p>	<p>吾等的審核程序包括(其中包括)了解計提撥備的基礎及評估所應用撥備政策的一致性。吾等亦參照歷史經驗及趨勢評估管理層的估計及主要假設，並核對報告期結束後的其後索償。在執行吾等的審核程序時，吾等利用內部估值專家評估用於計算撥備採用的估值方法及主要假設。吾等亦就有關產品責任的進行中索償取得外部法律顧問的確認。</p>

獨立核數師報告

年報中的其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報中的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的審核意見並不涵蓋其他資料，吾等也不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於吾等已經執行的工作，如果吾等確定其他資料存在重大錯報，吾等必須報告該事實。在這方面，吾等無可報告。

董事就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事負責按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公允列報的綜合財務報表，以及董事認為必要的內部控制，以使其編製的綜合財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力、披露與持續經營有關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非貴公司董事計劃清算貴集團、停止運營或別無其他現實的選擇。

貴公司董事在審核委員會的協助下負責監督貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審核意見的核數師報告。吾等僅向全體股東(作為一個整體)報告，除此之外，吾等的報告不可作其他用途。吾等不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理的保證是高水平的保證，但並不能保證按照香港審核準則執行的審核在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤所導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依據綜合財務報表作出的經濟決策，則錯報屬重大錯報。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

在按照香港審核準則執行審核的過程中，吾等運用了職業判斷，保持了職業懷疑。吾等同時：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的綜合財務報表重大錯報風險；對這些風險有針對性地設計和實施審核程序；獲取充分、適當的審核證據，作為發表審核意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，基於所獲取的審核證據，對是否存在與事實或情況相關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮作出結論。如果吾等得出結論認為存在重大不確定性，吾等須在核數師報告中提請報告使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或如果披露不充分，吾等則須修改吾等的意見。吾等的結論基於截至核數師報告日獲得的審核憑證。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價綜合財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督和執行集團審核。吾等對審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排和重大審核發現(包括吾等在審核中識別的任何重大內部控制缺陷)進行溝通。

吾等亦就遵守關於獨立性的相關職業道德要求向審核委員會提供聲明，並就可能被合理認為影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用情況下為消除威脅而採取的行動或採用的防範措施與審核委員會進行溝通。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對當期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成主要審核事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在及其罕見的情形下，如果合理預期在核數師報告中溝通某事造成的負面後果超過產生的公眾利益方面的益處，吾等確定不應在核數師報告中溝通該事項。

負責審核並出具本獨立核數師報告的項目合夥人為何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年3月22日

綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年	2020年
		(千港元)	
收益	5	9,692,137	8,304,967
銷售成本		(5,696,909)	(4,636,930)
毛利		3,995,228	3,668,037
其他收入及收益	5	80,800	90,048
銷售及分銷開支		(2,476,241)	(2,131,438)
行政開支		(1,426,458)	(1,145,615)
其他開支		(7,266)	(50,972)
財務收入	6	35,074	5,956
財務成本	7	(90,594)	(114,068)
分佔以下各方溢利及虧損：			
合營公司		1,277	(1,143)
聯營公司		(8)	(105)
除稅前溢利	8	111,812	320,700
所得稅抵免／(開支)	11	15,749	(62,780)
年內溢利		127,561	257,920
以下各方應佔：			
母公司擁有人		123,817	256,574
非控股權益		3,744	1,346
		127,561	257,920
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利：	13		
基本			
年內溢利(港元)		0.07	0.15
攤薄			
年內溢利(港元)		0.07	0.15

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年	2020年
	(千港元)	
年內溢利	127,561	257,920
其他全面收入		
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入：		
現金流量對沖		
年內對沖工具公平值變動的有效部分	24,044	8,692
計入綜合損益表的收益重新分類調整	(12,807)	(5,890)
所得稅影響	(1,948)	(326)
	9,289	2,476
換算海外業務的匯兌差額	143,048	397,393
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入淨額	152,337	399,869
於隨後期間不會重新分類至損益的其他全面收入：		
界定福利計劃的精算收益	489	1,219
將於隨後期間不會重新分類至損益的其他全面收入淨額	489	1,219
年內其他全面收入，扣除稅項	152,826	401,088
年內全面收入總額	280,387	659,008
以下各方應佔：		
母公司擁有人	275,959	655,367
非控股權益	4,428	3,641
	280,387	659,008

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
(千港元)			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	1,031,631	1,033,485
使用權資產	15(a)	336,549	256,844
商譽	16	2,812,866	2,763,595
其他無形資產	17	2,281,555	2,287,136
於合營公司的投資		6,513	5,070
於一間聯營公司的投資		–	2,243
遞延稅項資產	30	85,109	98,237
抵押存款	23	1,152,021	–
其他長期資產	18	11,294	11,328
非流動資產總值		7,717,538	6,457,938
流動資產			
存貨	19	2,402,801	2,061,439
貿易應收款項及應收票據	20	1,247,410	1,134,657
預付款項及其他應收款項	21	641,951	464,690
應收關聯方款項	40	6,775	6,532
按公平值計入損益的金融資產	22	17,824	6,994
現金及現金等價物	23	1,087,413	1,693,152
抵押存款	23	9,454	25,702
衍生金融工具	24	40,546	17,683
流動資產總值		5,454,174	5,410,849
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	1,636,633	1,455,446
其他應付款項及應計費用	26	905,027	908,563
應付所得稅		39,483	27,491
撥備	27	99,003	54,547
計息銀行貸款及其他借款	28	1,223,104	1,986,869
租賃負債	15(b)	98,979	95,600
衍生金融工具	24	4,260	6,003
應付關聯方款項	40	604	3,227
界定福利計劃負債	29	337	388
流動負債總額		4,007,430	4,538,134
流動資產淨值		1,446,744	872,715
資產總值減流動負債		9,164,282	7,330,653

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 12月31日	2020年 12月31日
(千港元)			
非流動負債			
計息銀行貸款及其他借款	28	2,294,380	785,735
撥備	27	53,870	63,559
界定福利計劃負債	29	3,534	4,232
其他負債	31	2,129	1,872
租賃負債	15(b)	201,925	123,177
遞延稅項負債	30	510,940	570,509
非流動負債總額		3,066,778	1,549,084
資產淨值		6,097,504	5,781,569
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	32	16,680	16,680
儲備	34	6,044,271	5,732,764
		6,060,951	5,749,444
非控股權益		36,553	32,125
權益總額		6,097,504	5,781,569

宋鄭暹
董事

劉同友
董事

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔											非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	購股權儲備	法定儲備基金	累計匯兌調整	界定福利計劃	合約儲備	資本儲備	對沖儲備	保留溢利	合計		
	(附註32)			(附註34)		(附註29)	(附註34)						
於2020年12月31日及2021年1月1日	16,680	3,320,401	156,865	218,797	145,362	4,985	153,975	(8,256)	2,105	1,738,530	5,749,444	32,125	5,781,569
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123,817	123,817	3,744	127,561
重新計量界定福利計劃的影響	-	-	-	-	-	489	-	-	-	-	489	-	489
現金流對沖，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	9,289	-	9,289	-	9,289
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	142,364	-	-	-	-	-	142,364	684	143,048
年內全面收益總額	-	-	-	-	142,364	489	-	-	9,289	123,817	275,959	4,428	280,387
購股權行使	-	10	(2)	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
溢利分配	-	-	-	18,855	-	-	-	-	-	(18,855)	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	35,540	-	-	-	-	-	-	-	35,540	-	35,540
於2021年12月31日	16,680	3,320,411*	192,403*	237,652*	287,726*	5,474*	153,975*	(8,256)*	11,394*	1,843,492*	6,060,951	36,553	6,097,504
於2019年12月31日及2020年1月1日	16,680	3,320,401	113,656	216,658	(249,736)	3,766	153,975	(21,651)	(371)	1,484,095	5,037,473	48,661	5,086,134
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	256,574	256,574	1,346	257,920
重新計量界定福利計劃的影響	-	-	-	-	-	1,219	-	-	-	-	1,219	-	1,219
現金流對沖，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	2,476	-	2,476	-	2,476
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	395,098	-	-	-	-	-	395,098	2,295	397,393
年內全面收益總額	-	-	-	-	395,098	1,219	-	-	2,476	256,574	655,367	3,641	659,008
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,377)	(4,377)
收購非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	13,395	-	-	13,395	(15,800)	(2,405)
溢利分配	-	-	-	2,139	-	-	-	-	-	(2,139)	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	43,209	-	-	-	-	-	-	-	43,209	-	43,209
於2020年12月31日	16,680	3,320,401	156,865	218,797	145,362	4,985	153,975	(8,256)	2,105	1,738,530	5,749,444	32,125	5,781,569

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表內的綜合儲備6,044,271,000港元(2020年：5,732,764,000港元)。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年	2020年
	(千港元)	
經營活動所得現金流		
除稅前溢利	111,812	320,700
以下各項經調整：		
財務成本	90,594	114,068
分佔合營公司及一間聯營公司的溢利及虧損	(1,269)	1,248
利息收入	(35,074)	(5,956)
已收理財產品收益	(841)	(17,752)
出售物業、廠房及設備項目產生的虧損	114	14,559
出售無形資產產生的虧損	200	776
公平值收益淨額：		
現金流對沖(轉撥自股權)	-	152
衍生工具—不合資格列作對沖的交易	(1,249)	(2,000)
非控股權益認購/認沽期權收益	(2,640)	-
來自出租人的COVID-19相關租金減免	(97)	(3,605)
物業、廠房及設備折舊	304,586	287,922
使用權資產折舊	130,443	121,318
其他無形資產攤銷	65,319	56,270
存貨撥備/(撥回)	2,940	(7,765)
應收款項減值撥備	4,474	1,431
物業、廠房及設備減值	-	10,962
以股權結算的購股權開支	35,540	43,209
	704,852	935,537
存貨增加	(344,302)	(115,077)
貿易應收款項及應收票據增加	(117,227)	(60,454)
預付款項及其他應收款(增加)/減少	(63,898)	43,916
應收關聯方款項(增加)/減少	(243)	5,063
已抵押存款減少/(增加)	1,777	(1,777)
衍生金融資產增加	(22,863)	(11,349)
其他長期資產減少/(增加)	34	(2,547)
貿易應付款項及應付票據增加	181,187	131,199
其他應付款項及應計費用(減少)/增加	(11,877)	119,979
撥備增加	34,767	32,197
衍生金融負債(減少)/增加	(1,743)	1,432
應付關聯方款項(減少)/增加	(2,623)	3,227
界定福利計劃負債減少	(749)	(1,212)
其他負債增加/(減少)	257	(3,761)
經營所得現金	357,349	1,076,373
已退所得稅	26,275	-
已付所得稅	(70,976)	(21,485)
經營活動所得現金流淨	312,648	1,054,888

	附註	2021年	2020年
		(千港元)	
投資活動所得現金流			
已收利息		16,581	5,956
已收理財產品收益		841	17,752
購置物業、廠房及設備		(314,506)	(244,876)
增添其他無形資產		(44,799)	(33,583)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		9,096	9,443
購買按公平值計入損益的金融資產		-	(6,994)
出售附屬公司		-	(4)
投資活動所用現金流淨值		(332,787)	(252,306)
融資活動所得現金流			
發行股份所得款項		8	-
新增銀行借款		3,296,922	10,907,450
償還銀行借款		(2,555,143)	(10,891,721)
已付利息		(80,878)	(120,143)
租賃付款的本金部分		(126,896)	(113,233)
已抵押存款(增加)/減少		(1,119,057)	106
收購非控股權益		-	(2,405)
融資活動所用現金流淨值		(585,044)	(219,946)
現金及現金等價物(減少)/增加淨值		(605,183)	582,636
年初現金及現金等價物		1,693,152	1,054,615
匯率變動影響淨額		(556)	55,901
年末現金及現金等價物	23	1,087,413	1,693,152

財務報表附註

2021年12月31日

1. 公司及集團資料

本公司於2000年7月14日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於2010年11月24日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本集團主要從事兒童相關用品的設計、研究及開發(「研發」)、製造、營銷和銷售。

附屬公司的資料

本公司於報告日期的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／登記及 經營地點及日期	本公司應佔 股權百分比		已發行普通股 註冊資本	業務概況
		直接	間接		
附屬公司					
Goodbaby (Hong Kong) Limited(「GBHK」)	香港 1999年7月23日	100%	—	1,001港元	投資控股及銷售代理公司
好孩子兒童用品有限公司(「GCPG」) (附註(a)、(b)及(c))	中華人民共和國 (「中國」) 1994年11月18日	—	100%	66,660,000美元 (「美元」)	生產、分銷及銷售安全帶、臺布、汽車安全座椅、兒童車部件、嬰兒推車及自行車
寧波好孩子兒童用品有限公司 (「GCPN」)(附註(a)及(b))	中國 1996年9月9日	—	85%	人民幣10,000,000 元	生產、分銷及銷售兒童床被、嬰兒推車、兒童浴椅及桌椅
昆山百瑞康兒童用品有限公司 (「PCPC」)(附註(a)、(b)及(c))	中國 2008年11月5日	—	100%	1,430,000美元	生產、分銷及銷售自行車、體育設施、電動車及木製產品
好孩子兒童用品平鄉有限公司 (「GCPX」)(附註(a)及(b))	中國 2011年12月26日	—	100%	人民幣2,000,000元	生產、分銷及銷售兒童床被、嬰兒推車、兒童浴椅及桌椅
億科檢測認證有限公司(「EQTC」) (附註(a)及(b))	中國 2012年11月30日	—	100%	人民幣50,000,000 元	兒童產品、工具、電子產品檢測及產品質量風險評估諮詢服務
Serena Merger Co., Inc.(「SERE」)	美國 2014年5月28日	—	100%	1,000美元	投資控股
Evenflo Company, Inc.(「EFCD」)	美國 1992年10月1日	—	100%	86,500美元	生產、分銷及銷售汽車安全座椅、嬰兒推車及嬰兒護理產品
Muebles Para Ninos De Baja, S.A. De C.V.(「EFMX」)	墨西哥 1987年6月29日	—	100%	1,720,000比索	生產嬰兒護理產品
Goodbaby Canada Inc.(「EFCA」)	加拿大 1991年3月18日	—	100%	7,000美元	分銷及銷售嬰兒護理產品

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司的資料(續)

公司名稱 附屬公司	註冊成立/登記及 運營地點及日期	本公司應佔 股權百分比		已發行普通股/ 註冊資本	主要業務
		直接	間接		
Columbus Trading-Partners GmbH & Co. KG (「CTPE」)	德國 2016年2月26日	-	100%	100歐元(「歐元」)	分銷及銷售汽車安全座椅、嬰兒推車及其他育兒產品
Goodbaby Czech Republic s.r.o.(「GBCZ」)	捷克共和國 2016年2月8日	-	100%	200,000捷克克郎	信息技術服務及股份服務中心
Goodbaby (Europe) GmbH & Co KG(「GEGC」)	德國 2014年1月28日	-	100%	100歐元	投資控股
Cybox GmbH(「CBGM」)	德國 2014年3月5日	-	100%	33,400歐元	買賣、持有及管理參與權益以及開發及生產兒童汽車座椅、推車、兒童攜帶系統、折疊型嬰兒推車、增高餐椅及其他兒童產品
GB GmbH(「GBGM」)	德國 2015年8月21日	-	100%	25,000歐元	買賣、持有及管理參與權益以及開發及生產兒童汽車座椅、推車、兒童攜帶系統、折疊型嬰兒推車、增高餐椅及其他兒童產品
Columbus TradingPartners USA Inc. (「CBUS」)	美國 2014年11月24日	-	100%	1美元	分銷及銷售汽車安全座椅、嬰兒推車及其他育兒產品
Columbus Trading Partners Japan Limited (「CBJP」)	日本 2018年2月20日	-	80%	2,200,000日圓	分銷及銷售汽車安全座椅、嬰兒推車及其他育兒產品
Cybox Retail GmbH(「CBRG」)	德國 2020年10月20日	-	100%	25,000歐元	兒童產品批發及零售
Goodbaby (China) Retail & Service Company (「GRCN」)(附註(a)、(b)及(c))	中國 2016年5月11日	-	100%	人民幣50,000,000元	兒童產品批發及零售
上海好孩子兒童服飾有限公司 (「SHFS」)(附註(a)及(b))	中國 1998年1月20日	-	100%	人民幣20,000,000元	兒童產品分銷及零售業務
好孩子(南通)服飾有限公司(「NTFS」) (附註(a)及(b))	中國 2015年3月19日	-	80%	人民幣10,000,000元	兒童產品批發及零售

附註(a)：於中國成立的有限責任公司

附註(b)：英文名稱僅供識別

附註(c)：於中國註冊為外商獨資企業

財務報表附註

2021年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司的資料(續)

上表所列為董事認為主要影響本年度業績或構成本集團資產淨值主要部分的本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司詳情會導致篇幅過於冗長。

2.1 編製基準

此等財務報表乃按照由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港《公司條例》的披露規定編製。此等財務報表乃按照歷史成本法編製，惟與非控股權益有關認購及認沽期權、衍生金融工具及理財產品除外，其乃按公平值計量。此等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有數值乃約整至最接近的千位。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(「統稱「本集團」」)截至2021年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並將繼續綜合直至該控制權終止之日。

損益及其他全面收入的各部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使這會引致非控股權益結餘為負數。與本集團成員公司之間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流均在綜合時全數對銷。

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘事實和情況顯示上文所述的三項控制因素其中一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資公司。一間附屬公司的所有權權益發生變動(並無失去控制權)，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)所收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認的本集團應佔部分按倘本集團直接出售有關資產或負債時所需的相同基準重新分類為損益或保留溢利(視情況而定)。

2.2 會計政策的變更及披露

本集團已為本年度財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第2階段
國際財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關租金減免
國際財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日之後的COVID-19相關租金減免(提早採納)

財務報表附註

2021年12月31日

2.2 會計政策的變更及披露(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)於當現有利率基準以其他無風險利率(「無風險利率」)替代時會影響財務報告時解決先前修訂中未涉及的問題。第2階段修訂本提供可行權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，則在不調整金融資產及負債賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以計量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於2021年12月31日持有根據倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)以美元計值及根據歐元銀行同業拆息(「EURIBOR」)以歐元計值的若干計息銀行借貸。對於基於LIBOR的借貸及基於EURIBOR的借貸而言，由於年內該等工具的利率並未被無風險利率替代，該修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。倘該等借貸的利率及利率掉期於未來期間由無風險利率替代，本集團將於修訂該等工具時採用此上述可行權宜方法，惟需滿足「經濟上相當」標準。有關過渡及相關風險的其他資料於財務報表附註43中披露。

- (b) 於2021年4月發佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)擴大了適用於承租人的可行權宜方法，可選擇於12個月內不就COVID-19疫情的直接後果產生的租金減免應用租賃修訂會計處理。因此，該可行權宜方法適用於租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2022年6月30日或之前的付款的租金減免，前提是滿足應用可行權宜方法的其他條件。該修訂於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯有效，初步應用該修訂的任何累積影響確認為對當前會計期間開始時保留溢利期初餘額的調整。該修訂允許提早應用。

作為COVID-19疫情的直接後果，本集團已於2021年1月1日提早採納該修訂，並於截至2021年12月31日止年度對出租人授予的所有租金減免(該等租金減免僅影響原到期日為2022年12月31日或之前的付款)應用可行權宜方法。截至2021年12月31日止年度，因租金減免產生的租賃付款減少97,000港元通過終止確認部分租賃負債及計入損益入賬列作可變租賃付款。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

本集團並未在該等財務報表中應用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的參考 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) (2011年)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{2、5}
國際會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債的分類 ^{2、4}
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號 (修訂本)	會計政策的披露 ²
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ²
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ²
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ¹
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約的成本 ¹
國際財務報告準則2018至2020年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號隨附的範例及 國際會計準則第41號的修訂本 ²

1 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效

2 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效

3 尚無強制性生效日期，但可以採用

4 由於國際會計準則第1號(修訂本)，香港詮釋第5號呈列財務報表—借款人對包含按要價償還條款的有期貨款的分類於2020年10月修訂，使相應措詞保持一致而結論不變

5 由於2020年6月刊登國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

預期將適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料於下文闡述。

財務報表附註

2021年12月31日

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第3號(修訂本)旨在以2018年6月發佈財務報告概念框架的參考取代先前編製及呈列財務報表的框架參考，而無需重大改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會—詮釋第21號的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會—詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自2022年1月1日起前瞻採用有關修訂。由於該等修訂可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂的影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)(2011年)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(2011年)之間對於處理投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或注資規定的不一致性。該等修訂要求當投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或注資構成一項業務時，全額確認下游交易產生的收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損以無關連的投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂只對未來適用。國際會計準則理事會已於2016年1月撤銷國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂(2011年)的先前強制生效日期，而新強制生效日期將於完成對聯營公司及合營公司的更多會計審閱後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

國際會計準則第1號(修訂本)流動或非流動負債的分類澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂本載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂本自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早應用。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號(修訂本)會計政策的披露要求實體披露其重大會計政策資料，而非其重要會計政策。如果會計政策資料與實體財務報表中包含的其他資料一起考慮時，可合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表做出的決策，則該資料屬重大。國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)就如何將重大性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。國際會計準則第1號(修訂本)於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。由於國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)所提供的指引並非強制性，因此對該等修訂設定生效日期並無必要。本集團正在評估該等修訂對本集團會計政策披露的影響。

國際會計準則第8號(修訂本)澄清了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明了實體如何使用計量技術和輸入值來制定會計估計。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變更及會計估計變更。允許提早應用。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第12號(修訂本)縮小了初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並應適用於在呈列的最早比較期間期初與租賃及退役責任相關的交易，任何累積影響確認為對該日保留溢利或其他權益組成部分(如適用)期初餘額的調整。此外，該等修訂應前瞻性地適用於租賃及退役責任以外的交易。允許提早應用。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註

2021年12月31日

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反,實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效,並僅對實體首次應用有關修訂本的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早應用。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第37號(修訂本)澄清,就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言,履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係,除非合約明確向對手方收費,否則將其排除在外。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效,並適用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早應用。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整,且毋須重列比較資料。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則2018年至2020年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂本。預計適用於本集團的該等修訂詳情如下:

- **國際財務報告準則第9號金融工具**: 澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用,包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂本應用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- **國際財務報告準則第16號租賃**: 刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司是指本集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益且本集團對其可行使重大影響力的實體。重大影響力為參與投資對象的財務及營運政策決定的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合營公司指一種合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營公司的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有的控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權的訂約方作出一致同意的決定時存在。

本集團於合營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

本集團應佔聯營公司及合營公司收購後業績及其他全面收入分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘於聯營公司及合營公司的權益直接確認出現變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司或合營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司及合營公司所產生的商譽已計入作本集團於聯營公司及合營公司投資的一部分。

倘於聯營公司或合營公司的投資分類為持作出售，則根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務入賬。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓的代價乃以收購日期之公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團自被收購方的前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股權的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬目前擁有權權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔資產淨值的於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他部分均按公平值計量。與收購相關的成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團釐定其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按於收購日期的公平值重新計量，而由此產生的收益或虧損於損益內確認。

收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，而公平值的變動則於損益內確認。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後結算於權益內列賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公平值總額，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘總代價及其他項目低於所收購資產淨值的公平值，於評估後其差額將於損益內確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值，則會更頻密地進行檢討。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益的本集團各個現金產出單位或現金產出單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

2.4 重大會計政策概要 (續)

業務合併及商譽 (續)

減值乃通過評估與商譽有關之現金產出單位 (或現金產出單位組別) 的可收回金額釐定。當現金產出單位 (或現金產出單位組別) 的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產出單位 (或現金產出單位組別)，而該單位內部分業務被出售，與出售業務相關的商譽於釐定出售時的收益或虧損時列入業務的賬面值。在此等情況下出售的商譽根據已出售業務的相對價值及所保留現金產出單位的部分計量。

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具及股本投資。公平值指於計量日期的市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量 (假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途，或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入值在下列公平值等級架構內進行分類：

- 第一層 — 按同等資產或負債於活躍市場的報價 (未經調整) 計算
- 第二層 — 按估值技術計算 (藉此直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要的最低層輸入值)
- 第三層 — 按估值技術計算 (藉此觀察不到對公平值計量而言屬重要的最低層輸入值)

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量(續)

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入值)以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

非金融資產減值

如有跡象表明出現減值或須對資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產、金融資產及商譽除外)，則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額乃按該資產或現金產生單位的使用價值及其公平值(以較高者為準)減出售成本計算，並就個別資產而確定，除非有關資產沒有產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而確定。在對現金產生單位進行減值測試時，如果公司資產(例如，總部大樓)賬面值的一部分能夠在合理一致的基礎上分配，則分配至單個現金產生單位，否則將分配至最小組別的現金產生單位。

減值虧損僅在資產賬面金額超出其可收回金額時予以確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率折算為現值。減值虧損在其產生期間於損益表內在與已減值資產的功能一致的開支類別項目內扣除。

於各報告期末會評估是否有跡象表明先前已確認的減值虧損不再存在或已減少。如出現該等跡象，則估計可收回金額。以前確認的資產(商譽除外)減值虧損僅在用以確定資產可收回金額的估計改變時撥回，但撥回後的金額不得高於假設以往年度並未對資產確認減值虧損的情況下釐定的賬面金額(扣除任何折舊／攤銷之後)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產乃以重估值列示，在此情況下，減值虧損的撥回將根據重估資產的相關會計政策處理。

2.4 重大會計政策概要 (續)

關聯方

在下列情況下，有關人士將視為本集團關聯方：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與本集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體則為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關聯實體就僱員利益而設立的離職福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)內所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該企業或其任何集團成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備及折舊

在建工程以外的物業、廠房及設備以成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當其為組成分類為持作出售的處置組合的一部分時，其毋須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到可使用狀態及地點作擬定用途所產生的任何直接應佔成本。

成本亦可包括自權益轉撥以外幣購買物業、廠房及設備項目的合資格現金流對沖所產生的任何收益或虧損。

物業、廠房及設備項目投入營運後所產生的支出，如維修費及維護費，一般於產生期間從損益表內扣除。倘已符合確認標準，重大檢查的開支會作為重置，於資產賬面值中資本化。在物業、廠房及設備的重要部分須定期更換時，本集團會將該等部分確認為具有特定使用期限及相應折舊的個別資產。

折舊按直線法於各項物業、廠房及設備的估計使用年內，經考慮其殘值計算如下：

	估計使用年期	估計殘值
自有土地	無限期	-
樓宇	20年	0-10%
廠房及機器	5至15年	0-10%
汽車	3至5年	0-10%
傢具及裝置	3至15年	-
租賃裝修	租期及使用年期之較短者	-

倘一項物業、廠房及設備各部分之可使用年期並不相同，該項目各部分之成本將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。殘值、可使用年期及折舊方法至少會於各財政年度年結日進行審核及調整(如適用)。

一項物業、廠房及設備，包括任何初步已確認重大部分於出售或預期其使用或出售不再產生未來經濟利益時，將終止確認。於資產終止確認年度因其出售或報廢並在損益表內確認之任何收益或虧損乃出售所得款項淨額與有關資產的賬面值之差額。

2.4 重大會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備及折舊 (續)

在建工程指在建樓宇，乃按成本減任何減值虧損列賬，並不予折舊。成本包括建造期間發生的直接建造成本。當在建工程已完成並可供使用時，在建工程將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別或投資物業項下。

無形資產 (商譽除外)

單獨收購的無形資產初步確認時按成本計量。於企業合併中購入的無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期分為有限年期或無限年期。使用年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時，評估其減值情況。使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法，至少會於各財政年度年結日進行檢討。

無限使用年期的無形資產每年個別或按現金產生單位級別進行減值測試。此等無形資產不予攤銷。無限使用年期的無形資產的可使用年期每年進行檢討，以釐定無確定年期的評估是否仍然適當。如不適當，則按預期基準將可使用年期評估由無限年期變更為有限年期入賬。

商標

商標以直線法在十年至三十年的估計使用年期內資本化及攤銷，惟通過Columbus Holding GmbH、WP Evenflo Group Holdings, Inc. 及 Oasis Dragon Limited 的業務合併收購的若干商標 1,767,585,000 港元 (2020 年：1,755,034,000 港元) 除外，因為該等商標的法律權利可以於不需支付重大成本下無限重續，因此享有永久年期，而基於本集團的未來財務表現，預期可無限期產生現金流入，故其可使用年期為無限年期。

電腦軟件

電腦軟件開支以直線法在五年至十年的估計使用年期內資本化及攤銷。

專利、不競爭協議及客戶關係

所收購專利的開支、不競爭協議及客戶關係以直線法在五至二十年的估計使用年期內資本化及攤銷。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

無形資產(商譽除外)(續)

研發成本

所有研究成本均於產生時在損益表內扣除。

當本集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠衡量開發期間的開支時，方會將開發新產品的項目開支資本化並遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出於產生時列作費用開支。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損入賬，並於有關產品投入商業生產之日起在其商業年內以直線法攤銷。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

2.4 重大會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本，減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產按直線法於租期及資產的估計使用年期(以較短期間為準)折舊，如下：

租賃土地	10至50年
樓宇	1至10年
廠房及機器	3至6年
汽車	1至5年
傢具及裝置	2至5年

倘租賃資產的擁有權於租期結束時轉移至本集團或成本反映行使購買選擇權，則使用資產的估計使用年期計算折舊。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，本集團確認以租期內作出的租賃款項現值計量租賃負債。租賃款項包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃款項亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及尚在租賃期內反映本集團正行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改，即租期變更、租賃款項變更(例如指數或比率的變更導致對未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其短期租賃(其自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備及手提電腦租賃。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，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。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法而並無調整重大融資成分影響的貿易應收款項外，本集團初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文所載「收入確認」的政策，按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產按公平值計入損益分類及計量，與業務模式無關。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流是否來自收集合約現金流、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在為收集合約現金流而持有金融資產的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於旨在為收集合約現金流及出售而持有的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產則按公平值計入損益分類及計量。

所有常規方式的金融資產買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。常規方式買賣乃需須於通常由市場規則或慣例所設定的時間範圍內交付資產的金融資產購買或出售。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

後續計量

金融資產的後續計量取決於彼等的分類，如下：

按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公平值計入其他全面收益的金融資產 (債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其余公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動將重新計入損益表。

指定按公平值計入其他全面收益的金融資產 (股本工具)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權，與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息金額可可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

後續計量 (續)

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。當支付權已建立，與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息的金額可可靠計量時，分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資的股息亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債或非金融主體)的衍生工具有備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其變動計入損益表。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公平值計入損益類別的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

取消確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況將被取消確認(即從本集團綜合財務狀況表中剔除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據一項「轉付」安排，在沒有嚴重推遲的情況下，已承擔向第三方全數支付已收現金流量的義務；且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並未轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或訂立轉付安排，會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報，倘其並未轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並未轉讓該項資產的控制權，本集團將按本集團持續參與程度繼續確認該項已轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認一項相關責任。已轉讓資產及相關責任按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

就已轉讓資產作出擔保形式的持續參與，按該項資產的原有賬面值及本集團或須償付代價的上限金額(以較低者為準)計量。

金融資產減值

本集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸損失(「預期信貸損失」)撥備。預期信貸損失乃以根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增級的現金流量，此乃合約條款不可或缺的部分。

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

一般方法

預期信貸損失於兩個階段進行確認。對於自初步確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸損失就可能於未來12個月內(12個月預期信貸損失)出現的違約事件計提撥備。對於自初步確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸損失風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(全期預期信貸損失)。

於各報告日期，本集團於評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較，本集團會考慮合理且可支持的資料，包括毋需付出不必要的成本或努力即可獲得之歷史及前瞻性資料。

當合約付款逾期90天，本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料顯示本集團不可能在本集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該金融資產違約。當並無合理預期收回合約現金流量時，會撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產在一般方法下可能會發生減值，並且除貿易應收款項及採用簡化方法的合約資產(以下詳述)外，彼等在以下階段分類用於預期信貸損失計量。

- 第一階段 — 金融工具自初始確認以來信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備按相等於12個月預期信貸損失的金額計量
- 第二階段 — 金融工具自初始確認後信貸風險顯著增加，但並非信貸減值金融資產且其虧損撥備按相等於全期預期信貸損失的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但並非購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按相等於全期預期信貸損失的金額計量

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

簡化方法

對於貿易應收款項及不包含重大融資成分的合約資產，或本集團採用實際權宜之計，不會就重大融資成分的影響調整時，本集團採用簡化方法進行預期信貸損失計量。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期就全期預期信貸損失確特定認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸損失經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債以及貸款及借款(如適用)。

所有金融負債在初始時均按公平值確認，而如屬貸款及借款，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、衍生金融工具及計息銀行貸款及其他借款。

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

後續計量

金融負債的後續計量視乎其分類而定，現載列如下：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作交易的金融負債以及於初步確認後指定按公平值計入損益的金融負債。

為在短期內購回而產生的金融負債被分類為持作交易類別。該類別亦包括由本集團訂立的在對沖關係(定義見國際財務報告準則第9號)中未被指定為對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦會被分類為持作交易類別，惟被指定為有效對沖工具者則除外。持作交易的負債的收益或虧損於損益表內確認。在損益表確認的公平值淨收益或虧損並未計及任何於該等金融負債扣除的利息。

初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債須按指定初始確認日期計入，並須符合國際財務報告準則第9號的標準。指定為按公平值計入損益的負債的損益於損益表中確認，惟本集團自身信貸風險產生的損益除外，該損益在其他全面收益中列報且隨後不會重新分類至損益表。於損益表確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，計息銀行貸款及其他借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損通過實際利率攤銷過程於負債取消確認時在損益表內確認。

攤銷成本經計及收購時的任何折讓或溢價及屬於實際利率的組成部分的費用或成本計算。實際利率攤銷計入損益表的財務成本。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

後續計量 (續)

非控股權益認沽期權

本集團在收購附屬公司多數股權的過程中賦予非控股股東將其所持股權出售給本集團的權利。本集團在綜合財務報表中將非控股股東持有的該附屬公司股權確認為非控股權益。同時，對於認沽期權，本集團承擔以現金贖回非控股股東持有的該附屬公司股權的義務。本公司將贖回該認沽期權時所需支付的金額的現值從本集團權益(非控股權益除外)扣除並確認為本集團的金融負債。該項金融負債在後續期間以贖回時所需支付金額的現值重新計量，變動於綜合損益表確認。

取消確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將被取消確認。

如現有金融負債被同一貸款人明顯不同的條款的另一負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為取消確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值之間的差額在損益表中確認。

金融工具的抵銷

當且僅當目前有強制執行的法律權力要求抵銷已確認金額並有意以淨額結算或同時變現資產及償還負債時，金融資產和金融負債可抵銷並按淨值列報於財務狀況表內。

2.4 重大會計政策概要 (續)

衍生金融工具及對沖會計

初始確認及後續計量

本集團使用遠期貨幣合同等衍生金融工具對沖其外幣風險。有關衍生金融工具最初依該衍生工具合同簽訂之日的公平值確認，其後依公平值重新計量。當公平值為正時，衍生工具作為資產列賬；當公平值為負時，則作為負債列賬。

衍生工具公平值變動產生的任何收益或虧損均直接列入損益表，惟現金流量對沖的有效部分於其他全面收入中確認，而其後於對沖項目影響損益時則重新分類至損益。

在對沖會計處理中，對沖分為以下三類：

- 公平值對沖，是指對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾中的公平值變動敞口進行的對沖；或
- 現金流量對沖，是指對現金流量變動敞口進行的對沖，該類現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的特定風險或者尚未確認的確定承諾中的外匯風險；或
- 國外經營淨投資對沖。

在對沖關係開始時，本集團對對沖關係有正式指定，並準備關於對沖關係、風險管理目標及對沖策略的正式書面文件。

檔案記錄包括辨別對沖工具、對沖項目、對沖之風險性質以及本集團將評核對沖關係是否符合對沖成效規定(包括分析對沖無效來源及對沖比例如何釐定)。如其符合以下全部成效規定，則對沖關係合資格進行對沖會計處理：

- 對沖項目與對沖工具之間存在「經濟關係」。
- 信貸風險影響並無「主導」因該經濟關係而引致之「價值變動」。
- 對沖關係之對沖比率與本集團實際對沖之對沖項目數量相對本集團實際用作對沖該數量對沖項目之對沖工具數量之比例相同。

滿足對沖會計方法的所有合資格條件的對沖，按如下方法列賬：

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

衍生金融工具及對沖會計 (續)

現金流量對沖

對沖工具利得或損失中屬於有效對沖的部分，直接確認為現金流量對沖儲備的其他綜合收益，屬於無效對沖的部分計入當期損益。現金流量對沖儲備經調整至對沖工具累計收益或虧損與對沖項目公平值累計變動之較低者。

在其他全面收益中累計之金額視乎相關對沖交易性質予以列賬。倘對沖交易其後導致確認非金融項目，則於權益內累計之金額自單獨之權益部份移除，並計入初始成本或其他對沖資產或負債之賬面值。此舉並非重新分類調整，並將不會於期內其他全面收益中確認。其亦應用於非金融資產或非金融負債之對沖預測交易其後成為應用公平值對沖會計處理之肯定承擔之情況。

就任何其他現金流量對沖而言，於其他全面收益中累計之金額會重新分類至損益表，作為同期或對沖現金流量影響損益表期間之重新分類調整。

倘終止現金流量對沖會計處理，而預計對沖未來現金流量仍會產生，則已於其他全面收益中累計之金額須保留於累計其他全面收益中。否則，有關金額將作為重新分類調整即時重新分類至損益表。終止會計處理後，一旦產生對沖現金流量，於累計其他全面收益保留之任何金額視乎上述相關交易性質入賬。

2.4 重大會計政策概要 (續)

衍生金融工具及對沖會計 (續)

流動與非流動分類對比

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估(即相關合約現金流量)分類為流動或非流動,或按流動部分及非流動部分單獨列示。

- 當本集團預期持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計處理方法)至超過報告期末後12個月期間,則該衍生工具乃與相關項目分類一致分類為非流動(或按流動部分及非流動部分單獨列示)。
- 與主合約並非密切聯繫的嵌入式衍生工具乃與主合約的現金流量一致分類。
- 指定為及為有效對沖工具的衍生工具乃與相關對沖項目的分類一致分類。衍生工具僅於可作出可靠分配時按流動部分及非流動部分單獨列示。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法釐定,就在製品及製成品而言,其成本包括直接原料成本、直接勞工及按適當比例分攤的經常費用。可變現淨值根據估計售價減去預計至完工及出售將產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

綜合現金流量表的現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及短期流動性強、易於轉換為已知金額、受價值變動風險影響很小、到期期限短(通常不超過購置日後三個月)的短期投資。

綜合財務狀況表的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金,其中包括使用不受限制的定期存款。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

撥備

倘因過往事件引致現時的責任(法定或推定)，而為了解決責任可能導致日後資源外流，則會確認撥備，惟責任的金額必須能夠可靠地估計。

當折扣的影響屬重大時，確認的撥備金額為預計承擔責任所需的未來開支於報告期末時的現值。隨著時間增加的折扣現值計入損益表的財務成本中。

本集團就撥備期間內出現的一般缺陷維修的若干產品銷售提供的質保作出撥備。本集團提供該等保證類型的質保而作出的撥備，乃按銷量及過去的維修及退貨情況確認，並在適當的情況下貼現至其現值。

業務合併中確認的或然負債初步按其公平值計量。其後按以下兩者中的較高者計量：(i)根據上述普遍撥備指引確認的金額；及(ii)初步確認的金額減(如適用)根據收益確認的指引確認的累計收入金額。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益外確認項目有關的所得稅於損益外的其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債是根據於報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)並考慮到本集團業務所在國家的現行詮釋及慣例後計算的預計向稅務機關支付或從其處退回的金額。

遞延稅項通過債務法，按報告期末資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

2.4 重大會計政策概要 (續)

所得稅 (續)

應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，但不包括：

- 因在非企業合併交易且交易發生時並未對會計利潤或應課稅利潤或損失產生影響的交易中初次確認的資產或負債產生的遞延稅項負債；及
- 對於與附屬公司及合營公司投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的沖銷時間可以控制，且在可預見的未來內可能不會被沖銷。

所有可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損，均確認為遞延稅項資產。於可能獲得應課稅溢利作為抵銷，以動用該等可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下，均確認為遞延稅項資產，但不包括：

- 初始確認交易資產或負債時產生的可抵扣暫時差額相關遞延稅項資產，且資產或負債的初始確認並非由企業合併交易產生，且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應課稅利潤或虧損；及
- 對於與附屬公司及合營公司投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見的未來內可能被沖銷，且可獲得將被暫時差額抵銷的應課稅利潤時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行審閱，當不再可能存有足夠應課稅利潤可供全部或部分遞延稅項資產使用時，將其扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能存有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及遞延稅項負債應按預期實現資產或清償負債期間適用的稅率計量，該預計稅率應以在報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基礎計算。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

政府補貼

政府補貼在合理確保可收取且能滿足政府補貼所附條件的情況下，按其公平值予以確認。當補貼涉及開支項目，則以系統化方式，在擬補償已列支成本的期間確認為收入或費用的扣除額。

從政府獲得的可豁免貸款，即滿足相關條款可豁免償還義務的貸款，在本集團有理由確信貸款滿足豁免條款時確認為政府補助，計入遞延收益。遞延收益在其所彌補的成本費用發生的期間確認為損益，以合理且系統的計量方式扣除相關費用。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入在貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，其金額反映按本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲取的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價金額為本集團就轉移至客戶的貨品及服務有權換取的金額。可變代價在合約訂立時進行估計並受限，直至與可變代價相關的不確定因素隨後得以解決，金額相當於已確認累計收入的重大收入撥回極有可能不會發生為止。

倘合約中包含融資部份，於超過一年期間為向客戶轉移貨品或服務提供融資，從而提供予客戶重大利益，則收入按應收金額的現值計量，並使用於合約訂立時本集團與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含於超過一年期間為本集團提供重大融資利益的融資部份，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款至轉移所承諾貨品或服務期間不超過一年的合約而言，運用國際財務報告準則第15號的實際權宜方法，不會就重大融資部份的影響調整交易價格。

2.4 重大會計政策概要 (續)

收入確認 (續)

客戶合約收入 (續)

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收入於資產控制權轉移至客戶時確認，一般於交付該等貨品時確認。

若干貨品銷售合約為客戶提供退貨權利及銷量返利。退貨權利及銷量返利產生可變代價。

(i) 退貨權利

就提供予客戶在指定期間退貨的權利的合約而言，本集團使用預期價值法估計不會退回的貨品，因為該方法最能預測本集團將有權收取的可變代價金額。本集團應用國際財務報告準則第15號限制可變代價的估計值的規定以釐定可計入交易價格的可變代價金額。

(ii) 銷量返利

一旦於該期間購買的產品數量超過合約中規定的門檻，可向若干客戶提供追溯性銷量返利。返利可抵銷客戶應付的金額。為估計預期未來返利的可變代價，最可能金額法應用於具有單一銷量門檻的合約，而具有一個以上銷量門檻的合約應用預期價值法。最佳預測可變代價金額的所選方法主要由合約中包含的銷量門檻驅動。應用有關限制可變代價估計值的規定，並就預期未來返利確認退款負債。

(b) 提供測試服務

提供測試服務的收益於提供服務的時間點確認。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

收入確認 (續)

其他收入

利息收入按應計基準，並透過將金融工具在預期年期或較短期間(如適當)之估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的比率使用實際利率法確認。

股息收入於當股東的收款權已建立，且與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息的金額可可靠計量時確認。

合約負債

當本集團轉移有關貨品或服務之前收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉移有關貨品或服務控制權)時確認為收入。

以股份為基礎的付款

本公司設有購股權計劃，旨在對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供鼓勵與獎賞。本集團僱員(包括董事)以股份付款的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為收取股權工具的代價(「股權結算交易」)。

與僱員進行股權結算交易的成本，乃參照授出日期的公平值而計量。公平值乃由外部估值師採用二項式模式釐定，其他詳情見財務報表附註33。

股權結算交易的成本，連同權益相應增加部分，在表現及／或服務條件獲達成的期間於僱員福利開支內確認。在歸屬日期前，每個報告期末確認的股權結算交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益表內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認的變動。倘股份由於僱員未能滿足服務條件而被沒收，則先前確認的與該等股份有關的任何開支自沒收之日起轉回。

2.4 重大會計政策概要 (續)

以股份為基礎的付款 (續)

釐定獎勵的授出日期公平值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件將反映在授出日期的公平值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件的獎勵公平值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終未歸屬的獎勵並不會確認開支，惟包括一項市場或非歸屬條件的獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘若股權結算獎勵的條款有所變更及符合授出的原有條款，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公平值有所增加，或為僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘股權結算獎勵已註銷，則當作其於註銷日期已歸屬，並即時確認就該項獎勵並未確認的任何費用。這包括本集團或僱員所能控制的非歸屬條件未獲達成的任何獎勵。然而，若以新獎勵取代已註銷的獎勵，並於其授出日期指定為替代獎勵，則已註銷及新授出的獎勵將如上段所述視作原有獎勵的變更。

尚未行使購股權的攤薄影響反映於計算每股盈利作為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休福利

根據有關規則，本集團在中國大陸經營的附屬公司參與當地市政府的退休福利計劃，為提供僱員的退休福利，本集團須將僱員的基本薪金的若干百分比作為該計劃供款，而當地市政府承擔本集團現在及未來全部退休僱員的退休福利責任。根據該計劃，本集團唯一責任須持續供款。該計劃供款於產生時於損益表支銷。該計劃不作任何撥備，而沒收供款可能會用作減少未來供款。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

其他僱員福利(續)

退休金計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員設立一項界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。該項供款乃根據僱員基本薪金的某一百分比作出，並於按強積金計劃規定須予支付時自損益表扣除。強積金計劃資產與本集團資產分開，於獨立管理的基金內持有。本集團的僱主供款於根據強積金計劃作出供款時全數歸屬僱員。

本集團於中國內地運營的附屬公司的員工須參加由當地市政府運作的中央養老金計劃。該等附屬公司將其工資成本的一部分支付繳付予中央養老金計劃。供款根據中央養老金計劃的規定於應付時在損益表扣除。

本集團的美國業務及大部分其他非美國附屬公司擁有單獨的界定供款計劃。該等界定供款計劃的目的通常是通過向僱員提供作出定期儲蓄的激勵而於退休時提供額外的財務保障。本集團向該等計劃的供款基於僱員的貢獻或薪酬。

離職福利

離職福利於本集團無法撤回提供有關福利及本集團確認重組成本(涉及支付離職福利)時(以較早者為準)確認。

界定福利計劃

本集團實施界定福利退休金計劃(詳情於附註29概述)。根據界定福利計劃提供福利的成本採用預期單位進賬精算估值法釐定。

因界定福利計劃產生的重新計量，包括精算收益及虧損、資產上限的影響(不包括計入淨界定福利負債利息淨額的款項)及計劃資產的回報(不包括計入淨界定福利負債利息淨額的款項)即時於綜合財務狀況表確認，並透過其產生期間的其他全面收入於保留溢利內相應記入借方或記入貸方。重新計量於隨後期間不會重新分類至綜合損益。

2.4 重大會計政策概要 (續)

其他僱員福利 (續)

界定福利計劃 (續)

過往服務成本按下列較早者於損益內確認：

- 計劃修訂或縮減的日期；及
- 本集團確認重組相關成本的日期

利息淨額乃採用貼現率將淨界定福利負債或資產進行貼現計算。本集團在綜合損益表「銷售成本」及「行政開支」中按功能確認淨界定福利責任的下列變動：

- 服務成本 (包括當期服務成本、過往服務成本、縮減及不定期結算的收益及虧損)
- 利息開支或收入淨額

借貸成本

與收購、興建或生產合資格資產 (即需要相當長時間方能作擬定用途或銷售的資產) 直接相關的借貸成本資本化為該等資產的部分成本。當資產實質上可作擬定用途或可銷售時，借貸成本終止資本化。尚未用於合資格資產的特定借貸作暫時投資所賺取的投資收入，自資本化的借貸成本扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。

借貸成本包括利息及相關公司為借取款項而支出的其他費用。

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。董事會不建議就截至2021年及2020年12月31日止年度派發任何股息。

中期股息同時建議並宣派，原因為本公司組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息建議及宣派時，即時確認為負債。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

外幣

財務報表以港元列報，港元是本公司的功能貨幣。本集團內各實體自行決定自己的功能貨幣，並利用該功能貨幣對各實體的財務報表內所含項目進行計量。本集團內各實體記錄的外幣交易按交易日的適用功能貨幣匯率進行初始記錄。以外幣為單位的貨幣資產及負債均按報告期末的適用功能貨幣匯率換算。

因結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認，惟就指定作為對沖本集團的海外業務投資淨額一部分的貨幣項目則除外。該等項目將於其他全面收入中確認，直至出售投資淨額，屆時累算款項乃重新分類至損益表。該等貨幣項目資產的匯兌差額所應佔的稅項開支及抵免亦於其他全面收入中入賬。

以歷史成本計價的外幣非貨幣性項目按初始交易發生日的匯率換算。以公平值計價的外幣非貨幣性項目按計量公平值當天的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方法處理(即其公平值收益或虧損已於其他全面收入或損益確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認)。

於終止確認與預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。倘存在多筆預先付款或收款，本集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司及一間合營公司的功能貨幣並非港元。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為本公司的列報貨幣，該等實體的損益表按與交易日期現行匯率相若的匯率換算為港元。

因此產生的匯兌差額於其他全面收入中確認並計入累計匯兌調整中。在出售海外業務時，與該特定海外業務相關的其他全面收入組成部分於損益表中確認。

2.4 重大會計政策概要 (續)

外幣 (續)

收購海外業務產生的任何商譽及對收購產生的資產及負債賬面金額作出的任何公平值調整作海外業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司及一間合營公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為港元。海外附屬公司及一間合營公司年內經常產生的現金流量則按該當年度的加權平均匯率換算為港元。

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等將影響收入、開支、資產及負債及其相關披露以及或有負債的披露。該等假設及估計的不明朗因素可能導致需要對未來有關資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

釐定有重續選擇權合約的租期時所用重大判斷

本集團擁有多個包含延期及終止選擇權的租賃合約。本集團於評估是否行使重續或終止租賃選擇權時運用判斷。本集團將考慮所有會對行使重續或終止選擇權構成經濟激勵的相關因素。於開始日期後，如在本集團控制範圍內有影響其行使或不行使重續或終止租賃選擇權的重大事件或情況變動(例如重大租賃物業裝修或重大租賃資產定制)，本集團會重新評估租期。

估計不確定性

於報告期末，涉及到未來以及構成估計不確定性其他主要來源，並且具有導致資產及負債賬面值在下一會計年度進行重大調整的重大風險的主要假設載列如下。

商譽減值

本集團每年至少判斷一次商譽是否減值。這需要對商譽分配到的現金產生單位使用的價值進行估計。為了估計使用價值，本集團需要對現金產生單位的未來預計現金流量進行估計，並選擇適當的貼現率，以計算上述現金流量現值。於2021年12月31日的商譽賬面值分別約為2,812,866,000港元(2020年：2,763,595,000港元)。進一步詳情載於附註16。

財務報表附註

2021年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

貿易應收款項預期信貸損失的撥備

本集團使用撥備矩陣以計量貿易應收款項預期信貸損失。該撥備率乃基於具有相類虧損模式的不同客戶群的逾期日數(即按地理位置、產品類別、客戶類別及評級以及信用證及其他信貸保險形式的保障範圍劃分)。

撥備矩陣最初乃基於本集團所觀察歷史違約率。本集團將利用前瞻資料校準該矩陣以調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)預期於第二年內惡化，導致製造部門違約數量增加，該歷史違約率將予以調整。於各報告日期，更新歷史觀察違約率並分析前瞻性估計變動。

對歷史觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸損失相關性的評估乃屬重大估計。預期信貸損失金額易受環境變動及預測經濟狀況影響。本集團歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測可能亦無法代表客戶未來實際違約情況。對本集團貿易應收款項的預期信貸損失資料於財務報表附註20披露。

非金融資產(商譽除外)減值

本集團會於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)有否出現任何減值跡象。具有無限年期的無形資產每年進行減值測試，亦於存在該指標的其他時間進行減值測試。其他非金融資產則於出現其賬面值可能不可收回的跡象時進行減值測試。資產公平值或現金產生單位超逾可回收金額時，即高出其公平值減出售成本及使用值，減值予以確認。計量公平值減出售成本時，按約束銷售交易根據公平合理基準交易類似資產可得數據，或可得市價減出售資產所產生的應計費用而得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

租賃－估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信貸評級)。

遞延稅項資產

僅在可能取得未來應課稅溢利作扣減虧損的情況下，方動用由所有未動用稅項虧損產生的遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產的款額時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水平連同未來稅項計劃策略作出重大管理層判斷。於2021年12月31日，與已確認稅項虧損有關的遞延稅項資產賬面值為29,616,000港元(2020年：12,275,000港元)。於2021年12月31日，未確認稅項虧損的金額為23,568,000港元(2020年：71,367,000港元)。於報告期末，有關未確認稅項虧損的詳情載於附註30。

撇減存貨

本集團的存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。本集團撇減存貨乃基於對可變現價值的估計並參考存貨的年期及條件，連同該等存貨在適銷性方面的經濟環境。存貨將每年檢討，並在適當情況下予以撇減。

財務報表附註

2021年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮各種因素，例如因生產及所提供服務變動或改良產生的技術或商業廢棄，或因市場對該資產所產生產品或服務的需求轉變、資產預期用途、預期自然耗損、資產保護及保養，以及有關資產使用的法定或類似限制。資產可使用年期的估計乃按本集團類似用途的類似資產相關經驗為基準作出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與過往估計有所不同，則會作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於年末按情況變化予以檢討。物業、廠房及設備的進一步詳情載於綜合財務報表附註14。

撥備

本集團對其產品提供產品保修保證，保修準備按銷量及過往維修及退貨情況確認入賬，並在適當時貼現至現值。

本集團亦就產品負債計提撥備，產品負債乃基於將於申索中產生的估計未來成本計算。預測中包括大量估計，即所用的貼現率及基於過往經驗對申索可能結果的評估。

界定福利計劃

本集團實施及維持界定退休福利計劃。於界定退休福利計劃中提供福利的成本通過採用多項精算假設及使用預期單位進賬方式精算釐定。該等假設包括但不限於選擇貼現率及保健趨勢率。

有關退休福利計劃的其他資料於財務報表附註29披露。

4. 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報經營分部：

- (a) 兒童推車及配件分部，以本集團自有品牌及第三方品牌從事研究、設計、製造及銷售兒童推車及配件業務；
- (b) 汽車座椅及配件分部，以本集團自有品牌及第三方品牌從事研究、設計、製造及銷售汽車座椅及配件；
- (c) 非耐用品分部，包括孕嬰護理產品及服裝以及家紡產品；及
- (d) 「其他」分部，以本集團自有品牌及第三方品牌從事研究、設計、製造及銷售其他兒童用品業務。

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的收益進行評估。

財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2021年12月31日止年度

	兒童推車及 配件	汽車座椅及 配件	非耐用產品	其他	總計
	(千港元)				
分部收益					
對外部客戶銷售	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137
分部業績	1,593,134	1,396,589	615,444	390,061	3,995,228
其他收入及收益					80,800
公司及其他未分配開支					(3,911,977)
其他開支					(7,266)
財務收入					35,074
財務成本(不包括租賃負債利息)					(81,316)
分佔合營公司溢利及虧損					1,277
分佔一間聯營公司溢利及虧損					(8)
除稅前溢利					111,812
其他分部資料：					
於損益表內確認的減值虧損淨額	883	2,844	4,262	(575)	7,414
折舊及攤銷	197,267	189,596	62,302	51,183	500,348

4. 經營分部資料(續)

截至2020年12月31日止年度

	兒童推車及 配件	汽車座椅及 配件	非耐用產品	其他	總計
	(千港元)				
分部收益					
對外部客戶銷售	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
分部業績	1,313,266	1,245,272	661,664	447,835	3,668,037
其他收入及收益					90,048
公司及其他未分配開支					(3,286,920)
其他開支					(50,972)
財務收入					5,956
財務成本(不包括租賃負債利息)					(104,201)
分佔合營公司溢利及虧損					(1,143)
分佔一間聯營公司溢利及虧損					(105)
除稅前溢利					320,700
其他分部資料：					
於損益表內確認的減值虧損淨額	3,588	(1,963)	1,677	1,326	4,628
折舊及攤銷	176,447	172,181	63,098	53,784	465,510

財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	歐洲市場	北美市場	中國大陸市場	其他海外市場	總計
	(千港元)				
截至2021年12月31日止年度					
分部收益：					
對外部客戶銷售	3,526,418	3,148,253	2,515,295	502,171	9,692,137
截至2020年12月31日止年度					
分部收益：					
對外部客戶銷售	2,544,738	2,619,957	2,670,910	469,362	8,304,967

上述收益資料乃基於客戶所處地點編製。

4. 經營分部資料(續)

地區資料(續)

(b) 非流動資產

	2021年	2020年
	(千港元)	
中國大陸	5,536,212	4,243,555
北美	989,234	1,024,665
歐洲	1,089,176	1,072,841
	7,614,622	6,341,061

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具、遞延稅項資產、於合營公司的投資及於一間聯營公司的投資)所處地點編製。

關於主要客戶的資料

於截至2021年12月31日止年度，對一位第三方主要客戶的銷售收益為約979,716,000港元(2020年：820,669,000港元)。對該客戶的銷售收益來自童車和配件、汽車座椅和配件及其他分部的銷售，包括對已知與該客戶處於共同控制下的一組實體的銷售。

財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
客戶合約收入		
貨品銷售	9,657,536	8,277,221
提供測試服務	34,601	27,746
	9,692,137	8,304,967

客戶合約收入

(i) 收益分拆資料

截至2021年12月31日止年度

分部	嬰兒推車及配件	汽車座椅及配件	非耐用產品	其他	合計
	(千港元)				
貨品或服務類型					
貨品銷售	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,328,208	9,657,536
提供測試服務	-	-	-	34,601	34,601
客戶合約收入總額	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137
收入確認時間					
於某一時間點轉移的貨品	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,328,208	9,657,536
於某一時間點轉移的服務	-	-	-	34,601	34,601
客戶合約收入總額	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137
客戶合約收入					
外部客戶	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(i) 收益分拆資料(續)

截至2020年12月31日止年度

分部	嬰兒推車及配件	汽車座椅及配件	非耐用產品	其他	總計
	(千港元)				
貨品或服務類型					
貨品銷售	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,277,685	8,277,221
提供測試服務	-	-	-	27,746	27,746
客戶合約收入總額	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
收入確認時間					
於某一時間點轉移的貨品	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,277,685	8,277,221
於某一時間點轉移的服務	-	-	-	27,746	27,746
客戶合約收入總額	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
客戶合約收入					
外部客戶	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967

財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(i) 收益分拆資料(續)

下表列示於本報告期間確認的收入金額，該等收入已於報告期初計入合約負債，並從之前期間的履約責任中履行確認：

	2021年	2020年
	(千港元)	
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
貨品銷售	146,226	135,885

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

貨品銷售

履約責任於貨品交付時履行，付款通常自交付起計90天內到期。

提供測試服務

履約責任於服務完成後履行，通常在提供服務前需要短期墊款。

截至2021年12月31日分配至剩餘履約責任(未履行或部分履行)的交易價格如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
預計確認為收入的金額：		
一年以內	124,755	146,226

所有剩餘履約責任預期將於一年內履行。

5. 收益、其他收入及收益(續)

其他收入及收益

	2021年	2020年
	(千港元)	
其他收入及收益：		
政府補貼(附註(a))	53,144	62,313
出售廢舊材料收益(附註(b))	10,890	—
補償收入(附註(c))	7,225	2,626
公平值收益淨額		
非控股權益認購期權收益	2,640	2,603
衍生工具—不合資格列作對沖的交易	1,249	2,000
理財產品收益(附註(d))	841	17,752
其他	4,811	2,754
總計	80,800	90,048

附註(a)：該金額指自地方政府機關收取的有關給予地方企業若干財務支持的補貼。該等政府補貼主要包括出口業務補貼、鼓勵發展補貼、支持COVID-19期間運營的補貼以及其他雜項補貼及多個用途獎勵。

附註(b)：該金額指出售鋁、塑料、布料及其他廢舊材料的收益。

附註(c)：該金額指在正常業務過程中因客戶取消訂單或供應商產品存在缺陷或交貨延誤而收到的補償金。

附註(d)：該金額指出售理財產品的收益。

財務報表附註

2021年12月31日

6. 財務收入

	2021年	2020年
	(千港元)	
銀行存款利息收入	35,074	5,956

7. 財務成本

	2021年	2020年
	(千港元)	
銀行貸款、透支及其他貸款的利息	81,316	104,201
租賃負債的利息	9,278	9,867
	90,594	114,068

8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(貸記)以下各項後達致：

	附註	2021年	2020年
		(千港元)	
已出售存貨成本		5,681,016	4,624,175
已提供服務成本		15,893	12,755
物業、廠房及設備折舊	14	304,586	287,922
使用權資產折舊	15(a)	130,443	121,318
無形資產攤銷	17	65,319	56,270
研究及開發費用		418,866	339,125
未計入租賃負債計量的租賃款項	15(c)	32,861	30,638
核數師酬金		9,080	9,808
僱員福利開支(包括董事薪酬)：			
工資、薪金及其他福利		1,728,891	1,520,603
購股權開支		35,540	43,209
退休金計劃成本(界定福利計劃)(包括行政開支)		89	140
退休金計劃供款		100,989	70,481
		1,865,509	1,634,433
外匯虧損淨額		4,861	17,103
貿易應收款項及應收票據減值	20	4,474	1,431
存貨撥備／(撥回)		2,940	(7,765)
產品質保及責任		85,246	111,336
公平值虧損／(收益)淨額：			
現金流量對沖(轉撥自權益)		-	152
衍生工具—不合資格列作對沖的交易		(1,249)	(2,000)
按公平值計入損益的金融資產		(841)	(17,752)
非控股權益認購／認沽期權收益		(2,640)	(2,603)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		114	14,559
出售無形資產的虧損		200	776
銀行利息收入		(35,074)	(5,956)
物業、廠房及設備減值		-	10,962

財務報表附註

2021年12月31日

9. 董事薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露本年度的董事及主要行政人員的酬金如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
袍金	3,770	3,353
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	28,292	26,371
與表現掛鉤的花紅	8,686	15,502
以權益結算的購股權開支	19,982	28,161
退休金計劃供款	360	292
	57,320	70,326
	61,090	73,679

(A) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事的袍金如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
Iain Ferguson Bruce	466	466
石曉光	311	310
張昀	311	310
金鵬	233	233
	1,321	1,319

於2021年，概無其他應付獨立非執行董事酬金(2020年：零)。

9. 董事薪酬(續)

(B) 執行董事及非執行董事

2021年

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	與表現掛鈎的 花紅	以權益結算的 購股權開支	退休金計劃 供款	酬金總額
	(千港元)					
執行董事：						
宋鄭還	-	3,606	-	-	-	3,606
曲南	-	3,232	768	752	68	4,820
Martin Pos	-	13,253	5,522	11,500	-	30,275
劉同友	-	4,127	1,008	948	146	6,229
夏欣躍	-	4,074	1,388	6,571	146	12,179
	-	28,292	8,686	19,771	360	57,109
非執行董事：						
何國賢	661	-	-	113	-	774
富晶秋	1,788	-	-	98	-	1,886
	2,449	-	-	211	-	2,660

財務報表附註

2021年12月31日

9. 董事薪酬(續)

(B) 執行董事及非執行董事(續)

2020年

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	與表現掛鈎的 花紅	以權益結算的 購股權開支	退休金計劃 供款	酬金總額
	(千港元)					
執行董事：						
宋鄭還	-	3,348	-	-	-	3,348
曲南	-	3,226	786	754	48	4,814
Martin Pos	-	12,788	10,657	16,670	-	40,115
劉同友	-	3,527	2,135	950	122	6,734
夏欣躍	-	3,482	1,924	9,526	122	15,054
	-	26,371	15,502	27,900	292	70,065
非執行董事：						
何國賢	659	-	-	163	-	822
富晶秋	1,375	-	-	98	-	1,473
	2,034	-	-	261	-	2,295

10. 五位最高薪僱員

年內，五位最高薪僱員包括三名董事(2020年：三名)，其薪酬詳情載於上文附註9。於年內，最高薪僱員中余下兩名(2020年：兩名)非董事的薪酬詳情載列如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
薪金、津貼及實物福利	9,791	6,836
與表現掛鈎的花紅	1,942	2,896
退休金計劃供款	260	227
	11,993	9,959

薪酬介乎下列範圍的非董事、最高薪僱員的人數如下：

	僱員數目	
	2021年	2020年
4,000,001港元至4,500,000港元	1	1
5,500,001港元至6,000,000港元	-	1
7,000,001港元至8,000,000港元	1	-
	2	2

本集團概無向董事或最高薪僱員支付任何金額作為吸引加入或加入本集團的獎勵或離職補償(2020年：無)。

11. 所得稅

本公司及其分別於開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的附屬公司獲豁免繳納稅項。

香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅溢利的16.5%(2020年：16.5%)計提撥備，惟本集團一間附屬公司除外，該附屬公司為兩級制利得稅稅率制度下的合資格實體。該附屬公司的首筆2,000,000港元(2020年：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25%的稅率繳稅，其餘應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅。

財務報表附註

2021年12月31日

11. 所得稅(續)

本集團美國附屬公司的州所得稅及聯邦所得稅以附屬公司年內估計應課稅溢利按州所得稅及聯邦所得稅稅率計提撥備。附屬公司經營所在各州的州所得稅稅率為2.5%至9.99%，而由於美國稅務改革於2017年12月實施，故聯邦所得稅稅率下降至21%，自2018年1月1日起生效。

本集團在日本註冊的附屬公司須根據應課稅收入按15%至23.2%的稅率繳納累進所得稅。

本集團在德國註冊的附屬公司須根據應課稅收入按15.825%的稅率繳納公司稅及應課稅收入按12.95%至17%的稅率繳納貿易所得稅。

本集團在丹麥註冊的附屬公司須根據應課稅收入按22%的稅率繳納所得稅。

本集團在捷克共和國註冊的附屬公司須根據應課稅收入按19%的稅率繳納所得稅。

本集團所有於中華人民共和國(「中國」)註冊及僅於中國大陸經營業務的附屬公司須按稅率25%就其於中國法定賬目內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)(根據相關中國所得稅法作出調整)。

根據企業所得稅法項下的相關稅項規定，並經中國相關稅務機關批准，本集團兩家附屬公司好孩子兒童用品有限公司(「GCPCL」)及億科檢測認證有限公司(「EQTC」)被評為「高新技術企業」，2020年至2022年享有優惠稅率15%。

本集團所得稅開支的主要部分如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
即期一所得稅		
年度支出	38,516	42,953
遞延所得稅(附註30)	(54,265)	19,827
損益表中報告的所得稅(抵免)/開支	(15,749)	62,780

11. 所得稅(續)

按法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與年內按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
除稅前溢利	111,812	320,700
基於適用於所涉及國家的溢利的不同稅率計算的預期所得稅	3,782	70,918
暫時性差異及未確認稅項虧損	4,115	12,201
中國附屬公司研發開支額外扣減產生的稅項抵免	(29,140)	(17,526)
非課稅收入的稅務影響	(1,164)	(11,231)
不可扣稅開支的稅務影響	6,658	8,418
所得稅(抵免)/開支	(15,749)	62,780

12. 股息

截至2021年及2020年12月31日止年度，董事會並無建議支付任何股息。

財務報表附註

2021年12月31日

13. 每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數1,668,027,659股(2020年：1,668,023,166股)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利計算。計算中所使用普通股加權平均數為年內已發行普通股數目(與計算每股基本盈利所使用者相同)及假設所有潛在攤薄普通股被視作行使或轉換為普通股而以零代價發行的普通股加權平均數。

計算每股盈利乃基於：

	2021年	2020年
	(千港元)	
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利	123,817	256,574

	股份數目	
	2021年	2020年
股份		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股的加權平均數	1,668,027,659	1,668,023,166
攤薄的影響－普通股加權平均數：		
購股權	1,738,426	—
總計	1,669,766,085	1,668,023,166

14. 物業、廠房及設備

2021年12月31日

	樓宇及土地	廠房及機器	汽車	傢具及裝置	租賃物業裝修	在建工程	總計
	(千港元)						
於2020年12月31日及2021年1月1日：							
成本	628,895	1,265,590	23,745	545,931	301,499	61,489	2,827,149
累計折舊及減值	(379,271)	(822,313)	(15,890)	(434,318)	(141,872)	-	(1,793,664)
賬面淨值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485
於2021年1月1日，扣除累計折舊	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485
添置	2,908	45,482	486	64,597	74,100	126,933	314,506
出售	(167)	(3,701)	(53)	(2,337)	(2,822)	(130)	(9,210)
年內折舊撥備	(39,721)	(136,435)	(2,649)	(59,402)	(66,379)	-	(304,586)
轉撥	4,461	82,919	931	13,146	750	(102,207)	-
匯兌調整	2,592	(412)	233	(3,584)	(2,666)	1,273	(2,564)
於2021年12月31日，扣除累計折舊及減值	219,697	431,130	6,803	124,033	162,610	87,358	1,031,631
於2021年12月31日：							
成本	647,267	1,303,059	25,086	375,930	327,761	87,358	2,766,461
累計折舊及減值	(427,570)	(871,929)	(18,283)	(251,897)	(165,151)	-	(1,734,830)
賬面淨值	219,697	431,130	6,803	124,033	162,610	87,358	1,031,631

財務報表附註

2021年12月31日

14. 物業、廠房及設備(續)

2020年12月31日

	樓宇及土地	廠房及機器	汽車	傢具及裝置	租賃物業裝修	在建工程	土庫
	(千港元)						
於2019年12月31日及2020年1月1日：							
成本	595,032	1,167,878	23,442	501,392	182,629	74,485	2,544,858
累計折舊	(319,258)	(695,529)	(13,673)	(362,343)	(94,483)	–	(1,485,286)
賬面淨值	275,774	472,349	9,769	139,049	88,146	74,485	1,059,572
於2020年1月1日，扣除累計折舊	275,774	472,349	9,769	139,049	88,146	74,485	1,059,572
添置	2,924	41,901	371	21,254	100,399	78,027	244,876
出售	–	(15,673)	(107)	(1,668)	–	(6,554)	(24,002)
出售附屬公司	–	–	(20)	(7)	–	–	(27)
年內折舊撥備	(40,704)	(141,852)	(2,525)	(56,957)	(45,884)	–	(287,922)
減值	(393)	(9,704)	(15)	(850)	–	–	(10,962)
轉撥	3,032	70,547	–	7,785	3,395	(84,759)	–
匯兌調整	8,991	25,709	382	3,007	13,571	290	51,950
於2020年12月31日，扣除累計折舊及減值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485
於2020年12月31日：							
成本	628,895	1,265,590	23,745	545,931	301,499	61,489	2,827,149
累計折舊及減值	(379,271)	(822,313)	(15,890)	(434,318)	(141,872)	–	(1,793,664)
賬面淨值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485

於2021年12月31日，本集團賬面淨值約5,834,000港元(2020年：10,810,000港元)的若干機器已抵押作為授予本集團的銀行貸款的擔保(附註28)。

15. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有用於其業務營運的多項廠房及機器、汽車及其他設備的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為10至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。廠房及機器的租期通常為3至6年。樓宇的租期通常為1至10年。傢具及裝置的租期通常為2至5年，及汽車的租期通常為2至5年。其他設備的租期通常為12個月或以下及／或個別設備的價值較低。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地	計總	廠房及設備	汽車	傢具及裝置	土地
	(千港元)					
於2020年1月1日	47,949	234,151	2,302	11,594	484	296,480
添置	-	53,012	944	14,500	452	68,908
修訂	-	(715)	-	(254)	-	(969)
折舊開支	(1,023)	(107,641)	(1,495)	(10,459)	(700)	(121,318)
匯兌調整	1,588	10,834	(10)	1,309	22	13,743
於2020年12月31日及2021年1月1日	48,514	189,641	1,741	16,690	258	256,844
添置	-	194,741	2,249	10,647	6,071	213,708
折舊開支	(1,624)	(113,093)	(1,630)	(10,131)	(3,965)	(130,443)
匯兌調整	862	(3,054)	13	(1,272)	(109)	(3,560)
於2021年12月31日	47,752	268,235	2,373	15,934	2,255	336,549

財務報表附註

2021年12月31日

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

	2021年	2020年
	(千港元)	
於1月1日的賬面值	218,777	255,196
新租賃	213,708	68,908
修訂	-	(969)
來自出租人的COVID-19相關租金減免	(97)	(3,605)
利息開支	9,278	9,867
付款	(136,174)	(123,100)
匯兌調整	(4,588)	12,480
於12月31日的賬面值	300,904	218,777
分析為：		
流動部分	98,979	95,600
非流動部分	201,925	123,177

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
租賃負債利息	9,278	9,867
使用權資產折舊開支	130,443	121,318
與短期租賃有關的開支	30,966	29,037
未計入租賃負債計量的可變租賃付款	1,857	1,562
來自出租人的COVID-19相關租金減免	(97)	(3,605)
低價值資產租賃相關開支	38	39
年末	172,485	158,218

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註36(c)中披露。

16. 商譽

	(千港元)
於2020年1月1日的成本及賬面淨值	2,637,062
匯兌調整	126,533
於2020年12月31日及2021年1月1日的成本及賬面淨值	2,763,595
匯兌調整	49,271
於2021年12月31日的成本及賬面淨值	2,812,866

現金產生單位(「現金產生單位」)減值測試

商譽已分配至以下減值測試現金產生單位：

	2021年	2020年
	(千港元)	
生產及出口兒童推車相關產品單位	15,301	14,826
Evenflo單位	614,425	610,816
Columbus單位	196,832	212,717
NICAM單位	5,315	5,744
Oasis Dragon單位	1,980,993	1,919,492
	2,812,866	2,763,595

具有無限使用年期的商標分配至以下減值測試現金產生單位：

	2021年	2020年
	(千港元)	
Evenflo單位	137,743	136,934
Columbus單位	347,725	375,787
Oasis Dragon單位	1,282,116	1,242,313
	1,767,584	1,755,034

財務報表附註

2021年12月31日

16. 商譽(續)

現金產生單位(「現金產生單位」)減值測試(續)

生產及出口兒童推車相關產品單位

生產及出口兒童推車相關產品單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。2.5%增長率用於推算生產及出口兒童推車相關產品單位超過五年期的現金流量。於2021年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為16.5%(2020年：16.3%)。

Evenflo單位

Evenflo單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。2.0%增長率用於推算Evenflo單位超過五年期的現金流量。於2021年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為12.9%(2020年：12.6%)。

Columbus單位

Columbus單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。1.2%增長率用於推算Columbus單位超過五年期的現金流量。於2021年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為16.8%(2020年：15.4%)。

NICAM單位

NICAM單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。1.2%增長率用於推算NICAM單位超過五年期的現金流量。於2021年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為12.9%(2020年：14.2%)。

Oasis Dragon單位

Oasis Dragon單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。2.5%增長率用於推算Oasis Dragon單位超過五年期的現金流量。於2021年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為14.8%(2020年：14.9%)。

16. 商譽 (續)

使用價值計算法所用的主要假設

於各報告日期計算上述現金產生單位的使用價值時採用假設。下文闡述高級管理層就進行商譽減值測試所作預測現金流量的各項主要假設：

- | | | |
|--------|---|--|
| 「預算毛利」 | — | 用作釐定分配至預算毛利價值的基準為緊接預算年度前一年的平均毛利，該平均毛利乃就預期效率提升及預期市場發展而增加。 |
| 「折現率」 | — | 所採用的折現率為反映有關單位特定風險的除稅前折現率。 |

主要假設的價值與外界資料來源一致。

財務報表附註

2021年12月31日

17. 其他無形資產

2021年12月31日

	商標	電腦軟件	不競爭協議	客戶關係	專利	其他
	(千港元)					
於2020年12月31日及2021年1月1日：						
成本	1,801,992	110,534	7,785	575,172	77,718	2,573,201
累計攤銷	(32,438)	(54,481)	(7,710)	(153,856)	(37,580)	(286,065)
賬面淨值	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136
於2021年1月1日(扣除累計攤銷)	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136
添置	698	36,648	–	8,713	2,977	49,036
出售	–	(200)	–	–	–	(200)
年內攤銷撥備	(2,979)	(18,281)	–	(39,507)	(4,552)	(65,319)
匯兌調整	12,786	(7,193)	1	6,713	(1,405)	10,902
於2021年12月31日(扣除累計折舊)	1,780,059	67,027	76	397,235	37,158	2,281,555
於2021年12月31日：						
成本	1,816,735	137,532	7,297	590,187	77,956	2,629,707
累計攤銷	(36,676)	(70,505)	(7,221)	(192,952)	(40,798)	(348,152)
賬面淨值	1,780,059	67,027	76	397,235	37,158	2,281,555

17. 其他無形資產(續)

2020年12月31日

	商標	電腦軟件	不競爭協議	客戶關係	專利	其他
	(千港元)					
於2019年12月31日及2020年1月1日：						
成本	1,697,555	84,098	7,178	538,144	69,995	2,396,970
累計攤銷	(29,722)	(43,710)	(7,106)	(109,234)	(29,697)	(219,469)
賬面淨值	1,667,833	40,388	72	428,910	40,298	2,177,501
於2020年1月1日(扣除累計攤銷)	1,667,833	40,388	72	428,910	40,298	2,177,501
添置	30	26,558	-	2,539	2,180	31,307
出售	-	(776)	-	-	-	(776)
年內攤銷撥備	(2,013)	(9,752)	-	(39,399)	(5,106)	(56,270)
匯兌調整	103,704	(365)	3	29,266	2,766	135,374
於2020年12月31日(扣除累計折舊)	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136
於2020年12月31日：						
成本	1,801,992	110,534	7,785	575,172	77,718	2,573,201
累計攤銷	(32,438)	(54,481)	(7,710)	(153,856)	(37,580)	(286,065)
賬面淨值	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136

18. 其他長期資產

其他長期資產指因收購附屬公司而產生的非控股權益認購期權零(2020年：1,716,000港元)及超過一年的保險準備金11,294,000港元(2020年：9,612,000港元)。

19. 存貨

	2021年	2020年
	(千港元)	
原材料	341,062	327,355
在製品	59,372	46,705
製成品	2,002,367	1,687,379
	2,402,801	2,061,439

財務報表附註

2021年12月31日

20. 貿易應收款項及應收票據

	2021年	2020年
	(千港元)	
貿易應收款項	1,282,135	1,163,236
應收票據	-	2,905
	1,282,135	1,166,141
貿易應收款項減值	(34,725)	(31,484)
	1,247,410	1,134,657

本集團與其客戶之間的貿易條款以信貸為主，惟新客戶例外，新客戶通常須預付款項。信貸期最長為三個月。各客戶均有信貸期上限。本集團嚴密監控尚未收回應收款項，並設有信貸控制部門，以減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於以上所述及本集團的貿易應收款項乃來自大量分散客戶的事實，因此並無重大信貸集中風險。本集團並無就其貿易應收款項的結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。貿易應收款項並不計息。

本集團應收票據的賬齡均為六個月以內，且既未逾期亦未減值。

本集團貿易應收款項按發票日期(經扣除撥備)的賬齡分析如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
3個月內	1,171,109	1,064,257
3至6個月	39,751	39,776
6個月至1年	30,388	18,433
超過1年	6,162	9,286
	1,247,410	1,131,752

20. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
年初	31,484	28,164
減值虧損淨額	4,474	1,431
匯兌調整	(1,233)	1,889
年末	34,725	31,484

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即按地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍)的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年及毋須受限於強制執行活動則予以撇銷。

本集團使用撥備矩陣的貿易應收款項信貸風險敞口的資料如下：

於2021年12月31日

	3個月內	3至6個月	6個月至1年	1年以上	總計
預期信貸損失率	0.09%	4.13%	7.80%	82.69%	2.71%
賬面總值(千港元)	1,172,121	41,465	32,958	35,591	1,282,135
預期信貸損失(千港元)	1,012	1,714	2,570	29,429	34,725

財務報表附註

2021年12月31日

20. 貿易應收款項及應收票據(續)

於2020年12月31日

	3個月內	3至6個月	6個月至1年	1年以上	總計
預期信貸損失率	0.04%	0.13%	3.25%	76.57%	2.71%
賬面總值(千港元)	1,064,721	39,829	19,052	39,634	1,163,236
預期信貸損失(千港元)	464	53	619	30,348	31,484

21. 預付款項及其他應收款項

	2021年	2020年
	(千港元)	
預付款項	141,958	103,168
其他應收款項	341,787	271,287
可收回增值稅(「增值稅」)	99,581	57,611
應收所得稅	58,625	32,624
	641,951	464,690

以上結余為無抵押、免息及無固定還款期。

以上結余中所包括的金融資產與並無近期拖欠記錄的應收款項及逾期金額有關。於2021年及2020年12月31日，損失撥備評估為微不足道。

22. 按公平值計入損益的金融資產

	2021年	2020年
	(千港元)	
到期日在一年內的非控股權益認購期權	10,606	–
理財產品	7,218	6,994
	17,824	6,994

上述認購期權的到期日在一年內，因此被分類為按公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

上述理財產品被強制分類為按公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因其合約現金流不僅為本金及利息的支付。其為存放於中國大陸持牌金融機構的理財產品，可以隨時贖回。

23. 現金及現金等價物

	附註	2021年	2020年
		(千港元)	
現金及銀行結餘		1,094,479	1,718,854
定期存款	(i)	1,154,409	–
		2,248,888	1,718,854
減：已抵押存款			
抵押長期銀行貸款	28(b)	(330,316)	–
抵押若干備用信用證及擔保		(812,666)	(25,702)
已抵押存款應計利息	(i)	(18,493)	–
現金及現金等價物		1,087,413	1,693,152

附註(i)：於2021年12月31日，本集團持有的定期存款年利率為2.70%至3.91%，期限為36個月。該等存款按攤銷成本計量，且該等定期存款的利息收入採用實際利率法計量。

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，惟根據中國大陸的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

財務報表附註

2021年12月31日

23. 現金及現金等價物 (續)

銀行存款根據每日銀行存款利率賺取浮動息率利息。短期定期存款的存款期介乎1天至3個月，視本集團的即時現金需求而定。銀行結余及定期存款乃存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

24. 衍生金融工具

	2021年	
	資產	負債
	(千港元)	
遠期貨幣合約		
— 指定為對沖工具	40,546	4,260

	2020年	
	資產	負債
	(千港元)	
遠期貨幣合約		
— 指定為對沖工具	17,683	6,003

現金流量對沖—外匯風險

遠期貨幣合約指定用作以外幣計值的預測常規集團內公司間銷售的對沖工具。遠期貨幣合約結余隨預計外幣銷售的水平及外匯遠期利率的變動而改變。

下列可能導致對沖的無效性：

- 預期銷售及採購現金流量與對沖工具的時機不同
- 用於貼現對沖項目及對沖工具的利率曲線不同
- 影響對沖工具及對沖項目公平值變動的交易對手的不同信貸風險
- 對沖項目及對沖工具現金流量預測金額的變動

24. 衍生金融工具(續)

本集團持有下列外匯遠期合約：

	期限					總計
	3個月內	3至6個月	6至9個月	9至12個月	1至2年	
於2021年12月31日						
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	70,186	70,186	70,186	70,186	-	280,744
平均遠期率(美元/人民幣)	6.4161	6.4568	6.4973	6.5372	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	222,358	-	-	-	-	222,358
平均遠期率(歐元/人民幣)	8.2712	-	-	-	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	27,788	38,734	41,260	47,155	14,315	169,252
平均遠期率(英鎊/歐元)	1.0604	0.9311	0.8619	0.8653	0.8680	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	4,000	5,732	6,209	6,090	2,090	24,121
平均遠期率(瑞士法郎/歐元)	0.9432	0.9437	0.9443	0.9447	0.9449	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	18,430	23,526	23,953	24,569	23,811	114,289
平均遠期率(歐元/日圓)	0.0077	0.0078	0.0078	0.0077	0.0077	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	7,592	-	-	-	-	7,592
平均遠期率(波蘭茲羅提/歐元)	0.2206	-	-	-	-	

財務報表附註

2021年12月31日

24. 衍生金融工具(續)

本集團持有下列外匯遠期合約：(續)

	期限					總計
	3個月內	3至6個月	6至9個月	9至12個月	1至2年	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	4,910	-	-	-	-	4,910
平均遠期率(歐元/英鎊)	1.117	-	-	-	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	4,950	6,806	7,424	8,662	1,856	29,698
平均遠期率(挪威克朗/歐元)	0.1004	0.1001	0.0996	0.0991	0.0987	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	7,688	-	-	-	-	7,688
平均遠期率(歐元/波蘭茲羅提)	0.2206	-	-	-	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	9,049	15,081	14,478	15,685	4,223	58,516
平均遠期率(瑞典克朗/歐元)	0.1002	0.1001	0.0999	0.0998	0.0997	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	35,093	35,093	35,093	11,698	-	116,977
平均遠期率(美元/加元)	1.2382	1.2395	1.2422	1.2432	-	

對沖工具對財務狀況表的影響如下：

	名義金額	賬面金額	財務狀況表內 的項目
	(千港元)		
於2021年12月31日			
外匯遠期合約	831,908	40,546	衍生金融工具 (資產)
外匯遠期合約	201,061	(4,260)	衍生金融工具 (負債)

24. 衍生金融工具 (續)

對沖項目對財務狀況表的影響如下：

	年內用作計量 對沖無效性的 公平值變動	對沖儲備
	(千港元)	
於2021年12月31日		
非常可能發生的預期銷售	26,997	9,289

現金流量對沖對損益表及全面收益表的影響如下：

	於其他全面收入 確認的對沖收 益 / (虧損)			於損益確認的對 沖無效性	損益表內的项目	自其他全面收入 重新分類至損益 的金額			損益表內的项目 (總金額)
	總金額	稅務影響	總計			總金額	稅務影響	總計	
	(千港元)					(千港元)			
於2021年12月31日									
非常可能發生的預期銷售	24,044	(3,861)	20,183	1,249	其他收入及 收益	(12,807)	1,913	(10,894)	收益

25. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
3個月內	1,368,263	1,186,600
3至12個月	261,248	261,273
1至2年	3,297	5,332
2至3年	3,074	1,483
超過3年	751	758
	1,636,633	1,455,446

貿易應付款項及應付票據為免息及一般按60至90天期限結算。由於短期到期，貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若。

財務報表附註

2021年12月31日

26. 其他應付款項及應計費用

	附註	2021年	2020年
		(千港元)	
其他應付款項	(a)	245,568	235,874
合約負債	(b)	124,755	146,226
應計費用		534,704	526,463
		905,027	908,563

附註(a)：其他應付款項為免息及須按要求償還，其中包括一項非控股權益認沽期權6,487,000港元(2020年：零)。

附註(b)：合約負債詳情如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
	(千港元)	
短期客戶墊款		
銷售商品	124,591	146,043
提供測試服務	164	183
	124,755	146,226

合約負債包括就提供商品及測試服務所收的短期墊款。2021年合約負債的減少乃主要由於就銷售商品的短期客戶墊款的減少。

27. 撥備

	產品保證及 負債
	(千港元)
於2020年1月1日的結餘	85,909
增加撥備	111,613
撥回動用金額	(277)
已動用金額	(81,894)
匯兌調整	2,755
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	118,106
增加撥備	85,246
已動用金額	(47,581)
匯兌調整	(2,898)
於2021年12月31日的結餘	152,873
列為流動負債的部分	99,003
非流動部分	53,870

本集團就若干產品為其客戶提供保證，據此維修或更換損壞產品。保證撥備額乃根據銷量以及過往維修及退換率估計。本集團會持續檢討估計基準並於適當時進行修訂。於2021年12月31日，產品保證金額為46,666,000港元。

此外，本集團就因使用本集團已出售產品造成的損害或損傷而向客戶提供的彌償保證估計未來現金流出。現金流出金額乃基於本集團管理層根據本集團如何履行其責任的過往經驗類型進行的年度檢討而估計。於2021年12月31日，產品負債金額為106,207,000港元。

財務報表附註

2021年12月31日

28. 計息銀行貸款及其他借款

		於2021年 12月31日		於2020年 12月31日	
		到期情況	千港元	到期情況	千港元
即期					
銀行透支—有擔保	附註(a)	2022年	301,238	2021年	291,772
銀行透支—無擔保	附註(a)	2022年	156	2021年	283
長期銀行貸款的即期部分—無擔保		2022年	489,357		—
長期銀行貸款的即期部分—有擔保	附註(b)		—	2021年	1,690,214
銀行借款—有擔保	附註(b)	2022年	334,013	2021年	4,135
銀行借款—無擔保		2022年	97,872		—
承兌票據	附註(c)	2022年	468	2021年	465
			1,223,104		1,986,869
非即期					
銀行借款—有擔保	附註(b)	2023年至2024年	2,294,380	2022年至2023年	548,187
銀行借款—無擔保			—	2022年	237,083
承兌票據	附註(c)		—	2022年	465
			2,294,380		785,735
總計			3,517,484		2,772,604

附註(a)：銀行透支融資額為383,832,000港元，當中的301,394,000港元於報告期末已動用。銀行透支融資額為不設終止日期的循環融資額。

附註(b)：截至2021年12月31日止，本集團若干銀行貸款以下列所擔保：

- (i) 本集團一間附屬公司開具的若干銀行的備用信用證及保函；
- (ii) 由本公司提供的擔保；
- (iii) 金額為5,834,000港元的若干機器；及
- (iv) 金額為330,316,000港元的若干本集團定期存款的擔保。

截至2020年12月31日止，本集團若干銀行貸款以下列所擔保：

- (i) 本集團附屬公司開具的若干銀行備用信用證；
- (ii) 由本公司及本集團一間附屬公司提供的擔保；及
- (iii) 金額為10,810,000港元的若干機器。

附註(c)：美國政府機構發行的承兌票據。

附註(d)：銀行貸款及其他借款的實際利率介乎0.59%至3.1% (2020年：1.05%至6%)。

28. 計息銀行貸款及其他借款(續)

	2021年	2020年
	(千港元)	
分析：		
應償還銀行貸款及透支：		
於一年內	1,223,104	1,986,869
於第二年	220,062	774,925
於第三年至第五年(首尾兩年包括在內)	2,074,318	10,810
	3,517,484	2,772,604

29. 界定福利計劃負債

退休後福利責任

本集團向美國退休僱員及其家屬提供退休後醫療及人壽保險福利。倘供職本公司期間達到正常退休年齡，本集團絕大部分的美國僱員將合資格享有該等福利。本集團並無提前撥付退休人員醫療福利並有權於日後修改該等計劃。於2021年，計劃撥備並無發生變動。

有關退休後福利的會計處理所用的主要假設概述如下。

	2021年	2020年
折現率(%)	2.4	2.0
現時醫療成本趨勢率(%)	6.5	5.8
最終醫療成本趨勢率(%)	4.5	5.0

財務報表附註

2021年12月31日

29. 界定福利計劃負債(續)

退休後福利責任(續)

於報告期末有關重大假設的定量敏感度分析列示如下：

	比率上升	界定福利責任 增加/(減少)	比率下降	界定福利責任 增加/(減少)
	%	(千港元)	%	(千港元)
2021年				
折現率	0.5	(153)	0.5	165
醫療趨勢率	1.0	121	1.0	(122)
2020年				
折現率	0.5	189	0.5	204
醫療趨勢率	1.0	127	1.0	(146)

上述敏感度分析乃根據推測因於報告期末產生的主要假設合理變動對界定福利責任的影響的方法釐定。

於綜合損益表內確認的計劃開支總額如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
利息成本	85	140
福利成本淨額	85	140
於行政開支中確認	85	140

29. 界定福利計劃負債(續)

退休後福利責任(續)

界定福利責任的現值變動如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
於1月1日	(4,620)	(5,832)
利息成本	(85)	(140)
於其他全面收入確認的重新計量影響	490	1,210
本集團直接支付的福利	373	116
有關一項海外計劃的匯兌差額	(29)	26
於12月31日	(3,871)	(4,620)

財務報表附註

2021年12月31日

29. 界定福利計劃負債(續)

界定福利責任及計劃資產公平值的變動如下：

2021年

	2021年1月1日		於損益扣除成本		已付福利	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)				匯兌差額	2021年12月31日
	利息開支淨額	小計計入損益	因人口統計學假設變動產生的精算變動	財務假設變動產生的精算變動		經驗調整	小計計入其他全面收入				
	(千港元)										
福利責任	(4,620)	(85)	(85)	373	412	93	(15)	490	(29)	(3,871)	
福利負債	(4,620)	(85)	(85)	373	412	93	(15)	490	(29)	(3,871)	

2020年

	2020年1月1日		於損益扣除成本		已付福利	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)				匯兌差額	2020年12月31日
	利息開支淨額	小計計入損益	因人口統計學假設變動產生的精算變動	財務假設變動產生的精算變動		經驗調整	小計計入其他全面收入				
	(千港元)										
福利責任	(5,832)	(140)	(140)	116	62	(39)	1,187	1,210	26	(4,620)	
福利負債	(5,832)	(140)	(140)	116	62	(39)	1,187	1,210	26	(4,620)	

30. 遞延稅項

年內，本集團的遞延稅資產及負債變動如下：

遞延稅項資產：

	撥減存貨	租賃	應計款項	可用於抵銷未來應課稅溢利的虧損	未變現溢利	其他	總計
	(千港元)						
於2020年1月1日	11,644	36,609	30,288	31,713	71,719	23,445	205,418
於損益內貸記／(扣除) (附註11)	(590)	(4,567)	3,998	(20,270)	(9,206)	(3,831)	(34,466)
於其他全面收入計入	-	-	-	-	-	(1,031)	(1,031)
匯兌調整	335	1,478	405	832	(1,924)	2,434	3,560
於2020年12月31日及 2021年1月1日	11,389	33,520	34,691	12,275	60,589	21,017	173,481
於損益內貸記／(扣除) (附註11)	1,695	21,489	13,377	17,523	16,943	4,741	75,768
於其他全面收入扣除	-	-	-	-	-	611	611
匯兌調整	(620)	(592)	321	(182)	(8)	(394)	(1,475)
於2021年12月31日	12,464	54,417	48,389	29,616	77,524	25,975	248,385

財務報表附註

2021年12月31日

30. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債：

	未分配溢利的預扣稅	折舊	租賃	其他無形資產	其他	總計
	(千港元)					
於2020年1月1日	16,834	22,947	36,108	534,733	8,680	619,302
於損益內扣除／(貸記) (附註11)	-	3,443	(6,266)	(8,549)	(3,267)	(14,639)
於其他全面收入扣除	-	-	-	-	605	605
匯兌調整	2,887	2,997	1,312	34,474	(1,185)	40,485
於2020年12月31日及 2021年1月1日	19,721	29,387	31,154	560,658	4,833	645,753
於損益內扣除／(貸記) (附註11)	-	(448)	21,179	(8,340)	9,112	21,503
於其他全面收入扣除	-	-	-	-	2,559	2,559
匯兌調整	1,202	2,875	(426)	1,732	(982)	4,401
於2021年12月31日	20,923	31,814	51,907	554,050	15,522	674,216

根據企業所得稅法，中國大陸的外資企業須就向外方投資者宣派的股息提撥10%預扣稅項。該規定由2008年1月1日起生效，並應用於2007年12月31日後產生的盈利。倘中國大陸與外方投資者所在司法權區訂有稅務協定，則其可申請較低預扣稅率。因此，本集團就該等於中國大陸成立的附屬公司自2008年1月1日起的盈利有關的股息分派承擔預扣稅項責任。適用於本集團的稅率為10%。

根據GCPC及其附屬公司(均直接或間接受GBHK控制)董事會決議案，上述附屬公司於2021年賺取的溢利不會於2020年及之後撥歸GBHK。因此，截至2021年12月31日，上述公司於本年度所得溢利的預扣稅產生的遞延稅項負債並不適用。

30. 遞延稅項 (續)

於2021年12月31日，除綜合財務報表內已確認的金額外，並無就本集團在中國大陸成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利所應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見將來不大可能分派有關餘下盈利。於2021年12月31日，與在中國大陸附屬公司的投資有關而並無就此確認遞延稅項負債的暫時差額總值為2,312,696,000港元(2020年：2,005,040,000港元)。

本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅稅務後果。

就呈列而言，位於同一稅務司法權區的若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表抵銷。以下為本集團的遞延稅項結餘的分析，以用於財務申報：

	2021年	2020年
	(千港元)	
於綜合財務狀況表反映：		
— 遞延稅項資產	85,109	98,237
— 遞延稅項負債	(510,940)	(570,509)

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	2021年	2020年
	(千港元)	
稅項虧損	22,232	71,367

本集團於德國產生稅項虧損2,724,000港元(2020年：18,762,000港元)，可無限期用作抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。本集團於香港產生稅項虧損74,000港元(2020年：48,637,000港元)，可無限期用作抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。本集團亦於中國大陸產生稅項虧損19,434,000港元(2020年：3,968,000港元)，可於五至十年內用作抵銷未來應課稅溢利。並無就上述項目確認遞延稅項資產，因為其被視為不大可能將有應課稅溢利可供用於動用稅項虧損。

財務報表附註

2021年12月31日

31. 其他負債

其他負債包括海外附屬公司僱員補償2,129,000港元(2020年：1,872,000港元)。

32. 股本

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
	(千港元)	
已發行及繳足：		
1,668,031,000股(2020年：1,668,023,000股)普通股	16,680	16,680

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本	股份溢價	總計
	(千股)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
於2020年1月1日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081
已行使購股權(附註(a))	8	-	10	10
2021年12月31日	1,668,031	16,680	3,320,411	3,337,091

附註(a)：8,000份購股權所附帶的認購權已按認購價每股股份0.96港元獲行使，導致發行每股股份0.01港元的8,000股股份，扣除開支前的總現金代價為7,680港元。

購股權

本公司購股權計劃及根據該計劃已發行的購股權的詳情，載於財務報表附註33。

33. 購股權計劃

一項由本公司於2010年11月5日採納的購股權計劃(「2010年購股權計劃」)已經終止，而一項新購股權計劃已由本公司於2020年5月25日舉行的本公司股東週年大會上終止2010年購股權計劃後採納(「2020年購股權計劃」)。

購股權計劃旨在激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率；吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續的業務關係，而該等合資格參與者的貢獻乃對或將對本集團的長遠發展有利。購股權計劃的合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行及獨立非執行董事)及顧問、諮詢人士、供應商、客戶、代理及董事會全權認為將或已對本公司或其任何附屬公司有貢獻的其他人士(如購股權計劃所述)。2010年購股權計劃及2020年購股權計劃均為期十年。於上述2010年購股權計劃終止後，不得據此進一步授出購股權，惟如須行使在終止前授出的任何購股權，則2010年購股權計劃的條文仍然有效。

原先根據2010年購股權計劃允許授出的購股權最高數目相當於(於其行使之後)截至2018年5月28日本公司已發行股份的10%。目前根據2020年購股權計劃允許授出的購股權最高數目相當於(於其行使之後)截至2020年5月25日本公司已發行股份的10%。根據購股權於任何12個月期內可發行予2010年購股權計劃及2020年購股權計劃的每名合資格參與者的最高股份數目以本公司於購股權授予相關合資格參與者當日的已發行股份的1%為限。任何進一步授出購股權以致超越此限額須在股東大會上得到股東批准。

授予本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人的購股權須事先得到獨立非執行董事批准。此外，於任何12個月期內，任何授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人的購股權超越本公司於授出日期已發行股份的0.1%或總值(按於授出日期本公司股份的收市價計算)超過5百萬港元，須事先得到股東在股東大會上批准。

授出購股權的要約可自要約日起計30日內於承授人支付名義代價合共1港元後接納。所授出的購股權行使期可由董事釐定，並於董事釐定的歸屬期後開始，直至不得遲於購股權被視為授出及接納當日起計十年的日期為止。

財務報表附註

2021年12月31日

33. 購股權計劃(續)

購股權的行使價由董事釐定，但不得低於下列較高者：(i)本公司股份於購股權要約日的聯交所收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日前五個交易日的平均聯交所收市價；及(iii)本公司股份的面值。

購股權並無賦予持有人收取股息或在股東大會上表決的權利。

於2020年6月19日，董事會宣佈，本公司應允許根據2010年購股權計劃於2017年8月28日、2018年3月27日、2018年5月28日及2019年5月23日授出的現有購股權(「現有購股權」)持有人以其現有購股權交換將根據2020年購股權計劃授出的新購股權。於2020年6月19日，上述購股權均未歸屬。

2010年購股權計劃項下合共96,650,000份現有購股權已註銷，並由2020年購股權計劃項下合共26,084,500份行使價為每股0.96港元的新購股權替代(「替代購股權」)。

替代購股權與現有購股權的交換率乃基於其於修訂日期(即2020年6月19日)的公平值釐定。

(A) 2010年購股權計劃

下列該計劃下的購股權於年內尚未行使：

	平均 加權 行使價	購股權數目
	每股港元	千份
於2020年1月1日	4.087	211,280
於年內註銷	4.200	(96,650)
於年內失效	4.068	(5,550)
於2020年12月31日及2021年1月1日	3.984	109,080
於年內失效	3.750	(2,400)
於2021年12月31日	3.989	106,680

概無購股權於截至2021年及2020年12月31日止年度內獲行使或註銷。

33. 購股權計劃 (續)

(A) 2010年購股權計劃 (續)

於報告期末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

2021年

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
7,594	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
9,092	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
8,393	3.58	2019年9月29日至2024年9月28日
3,267	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
3,267	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
3,267	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
6,300	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
9,450	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
15,750	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
720	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
1,080	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
1,800	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
7,340	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
11,010	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
18,350	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
106,680		

財務報表附註

2021年12月31日

33. 購股權計劃(續)

(A) 2010年購股權計劃(續)

2020年

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
7,594	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
9,092	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
8,393	3.58	2019年9月29日至2024年9月28日
3,400	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
3,400	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
3,400	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
6,300	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
9,450	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
15,750	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
720	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
1,080	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
1,800	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
7,741	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
11,610	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
19,350	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
109,080		

(B) 2020年購股權計劃

	加權平均 行使價	購股權數目
	每股港元	千份
於2020年1月1日	-	-
於年內授出及接納	0.969	31,627
於2020年12月31日及2021年1月1日	0.969	31,627
於年內失效	0.988	(2,200)
於年內行使	0.960	(8)
於2021年12月31日	0.966	29,419

33. 購股權計劃 (續)

(B) 2020年購股權計劃 (續)

於報告期末尚未行使的上述購股權的行使價及行使期如下：

2021年

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
280	0.96	2020年8月28日至2027年8月27日
93	0.96	2021年8月28日至2027年8月27日
93	0.96	2022年8月28日至2027年8月27日
2,174	0.96	2020年9月27日至2028年3月27日
3,262	0.96	2021年9月27日至2028年3月27日
5,316	0.96	2022年9月27日至2028年3月27日
216	0.96	2021年5月28日至2028年5月27日
324	0.96	2022年5月28日至2028年5月27日
540	0.96	2023年5月28日至2028年5月27日
2,564	0.96	2022年5月23日至2029年5月22日
3,846	0.96	2023年5月23日至2029年5月22日
6,409	0.96	2024年5月23日至2029年5月22日
860	1.01	2023年12月11日至2030年12月10日
1,291	1.01	2024年12月11日至2030年12月10日
2,151	1.01	2025年12月11日至2030年12月10日
29,419		

年內已行使購股權於行使日期的加權平均股價為每股1.80港元(2020年：概無購股權獲行使)。

財務報表附註

2021年12月31日

33. 購股權計劃(續)

(B) 2020年購股權計劃(續)

2020年

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
280	0.96	2020年8月28日至2027年8月27日
280	0.96	2021年8月28日至2027年8月27日
280	0.96	2022年8月28日至2027年8月27日
2,174	0.96	2020年9月27日至2028年3月27日
3,262	0.96	2021年9月27日至2028年3月27日
5,436	0.96	2022年9月27日至2028年3月27日
224	0.96	2021年5月28日至2028年5月27日
336	0.96	2022年5月28日至2028年5月27日
560	0.96	2023年5月28日至2028年5月27日
2,651	0.96	2022年5月23日至2029年5月22日
3,976	0.96	2023年5月23日至2029年5月22日
6,626	0.96	2024年5月23日至2029年5月22日
1,108	1.01	2023年12月11日至2030年12月10日
1,663	1.01	2024年12月11日至2030年12月10日
2,771	1.01	2025年12月11日至2030年12月10日
31,627		

33. 購股權計劃 (續)

本集團於截至2021年12月31日止年度共計確認購股權開支35,540,000港元(2020年：43,209,000港元)。

本集團於截至2021年12月31日止年度並未授出購股權。截至2020年12月31日止年度授出的購股權公平值為11,754,000港元，其中本集團確認購股權開支為1,205,000港元。

於2020年授出的以股權結算的購股權的公平值乃於授出日期使用二元模式並考慮授出購股權的條款及條件進行估計。下表列示所用模型的輸入值：

	於2020年 6月19日 授出的購股權	於2020年 12月11日 授出的購股權
二元模式下的公平值(港元)	9,336,000	2,418,000
股息收益率(%)	-	-
現貨股票價格(每股港元)	0.96	1.00
歷史波幅(%)	43.8-44.9	43.6
無風險利率(%)	0.45-0.60	0.75
購股權的預計年期(年)	7.19-8.93	10

購股權合約年期內的無風險利率基於香港外匯基金票據的收益率。購股權的預計年期基於過去三年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅反映假設歷史波幅能夠代表未來趨勢，而實際情況不一定如此。

計量公平值時概無列入其他已授出購股權的特質。

於年內行使的8,000份購股權導致發行8,000股本公司普通股及新股本80港元(未計發行開支)，詳述於財務報表附註32。

於報告期末，本公司分別有106,680,000份及29,419,167份根據2010年購股權計劃及2020年購股權計劃尚未行使的購股權。尚未行使的購股權獲悉數行使後，將根據本公司現有資本架構導致發行136,099,167股額外的本公司普通股及額外股本1,361,000港元，以及股份溢價452,707,000港元(未計發行開支)。

於該等財務報表的批准日期，本公司分別有106,580,000份及28,768,500份根據2010年購股權計劃及2020年購股權計劃尚未行使的購股權，佔本公司於該日已發行股份約6.40%及1.76%。

財務報表附註

2021年12月31日

34. 儲備

本集團儲備於年內的變動於本集團綜合權益變動表內披露。

法定儲備金

法定儲備金包括：

(i) 儲備金

外商獨資企業（「外商獨資企業」）須按中國法律及規例的要求，於股息分派前提取部分溢利淨額（基於實體的法定賬目）作為儲備金。作為外商獨資企業的各附屬公司須將除稅後不少於10%的溢利淨額撥往儲備金，直至該儲備金結餘達到相應註冊資本的50%為止。儲備金僅在獲有關機關批准下方可用於彌補累積虧損或增加資本。

(ii) 企業發展基金

根據有關規例及本集團中國附屬公司的組織章程細則，在中國註冊為外商投資企業的附屬公司於彌補以往年度累積虧損後及向投資者分配溢利前，從溢利淨額中提取企業發展基金。企業發展基金的提取比例由附屬公司董事會釐定。

(iii) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國公司法及本集團中國附屬公司的組織章程細則，於中國註冊成立的國內公司的附屬公司須撥出10%的年度法定溢利淨額（經抵銷任何往年虧損後）至法定盈餘儲備。當該儲備結餘達到該實體資本的50%時，則可選擇作出任何額外撥款。法定盈餘儲備可用作彌補往年虧損或增加股本。然而，作為上述用途後，該法定盈餘儲備結餘須維持為不少於股本的25%。

34. 儲備 (續)

合併儲備

於2021年12月31日，合併儲備指：

- (i) 於2001年，本集團透過向GCPC當時的股東發行本公司的股份向彼等收購GCPC。本公司分佔GCPC繳足股本的面值與本公司已發行股份的面值之間的差額108,281,000港元於合併儲備賬中確認。
- (ii) 於2007年，Geoby Electric Vehicle Co., Ltd. (「GPCL」) 成立，以接管本集團的若干業務，而已終止經營業務的資產淨值超出代價的部分1,362,000港元已於合併儲備賬目內確認為視作分派。
- (iii) 本集團於2010年6月透過收購PCPC全部股權而收購木製品及電動玩具車業務，且該項收購乃採用股權集合法列賬。在PCPC於2008年11月5日成立之前，木製品及電動玩具車業務由一間同系附屬公司GPCL進行。PCPC於成立時按各自賬面值自GPCL收購木製品及電動玩具車業務相關的所有資產及負債，並繼續營運木製品及電動玩具車業務。因此，木製品及電動玩具車業務於PCPC成立之前產生的保留盈利11,357,000港元於2008年於合併儲備賬內資本化。
- (iv) 於2010年，本集團以合共287,936,000港元的代價將其於好孩子(中國)商貿有限公司(「GCCL」)、上海好孩子兒童服飾有限公司(「SHFS」)、Shanghai Online Service Co., Ltd. (「SGOL」)、Ricky Bright Limited (「RCBL」)、Mothercare Goodbaby China Retail Limited (「MGCR」) 及Mothercare Goodbaby Retailing Co., Ltd. (「MGRL」) 的股權出售予G-Baby Holdings Limited (「GBHL」)。收到的代價高過有關已終止經營業務的資產淨值的部分(為數35,699,000港元)在合併儲備賬內確認為視作注入。

對沖儲備

對沖儲備包括根據對現金流量對沖採納的會計政策在其後確認對沖現金流前現金流量對沖所用對沖工具累計收益或虧損淨額中的有效部分。

財務報表附註

2021年12月31日

35. 出售附屬公司

	2020年
	千港元
已出售淨資產：	
物業、廠房及設備	27
現金及銀行結餘	4
存貨	15,874
預付款項及其他應收款	1,244
貿易應付款項及應付票據	(115)
其他應付款項及應計費用	(8,102)
非控制性權益	(4,377)
	4,555
出售附屬公司的收益	-
	4,555
分析如下：	
預付款項及其他應收款	4,555

有關出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入的分析如下：

	2020年
	千港元
已出售現金及銀行結餘	(4)
有關出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入	(4)

36. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

年內，本集團就廠房及設備租賃安排分別有使用權資產213,708,000港元(2020年：67,939,000港元)及租賃負債213,708,000港元(2020年：67,939,000港元)的非現金添置。

36. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生的負債變動：

2021年

	計息銀行貸款 及其他借款	租賃負債
	(千港元)	
於2021年1月1日	2,772,604	218,777
融資現金流量變動	741,779	(126,896)
新租賃	-	213,708
利息開支	-	9,278
分類為經營現金流量的已付利息	-	(9,278)
來自出租人的COVID-19相關租金減免	-	(97)
外匯調整	3,101	(4,588)
	3,517,484	300,904

2020年

	計息銀行貸款 及其他借款	租賃負債
	(千港元)	
於2020年1月1日	2,753,746	255,196
融資現金流量變動	15,729	(123,100)
新租賃	-	68,908
修訂	-	(969)
利息開支	-	9,867
來自出租人的COVID-19相關租金減免	-	(3,605)
外匯調整	3,129	12,480
	2,772,604	218,777

財務報表附註

2021年12月31日

36. 綜合現金流量表附註 (續)

(c) 租賃現金流出總額：

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
於經營活動內	42,139	40,505
於融資活動內	126,896	123,100
	169,035	163,605

37. 或然負債

在日常業務過程中，本集團可能不時涉及法律程序和訴訟。當本集團認為很可能已經發生損失且損失金額可以合理估計時，本集團將其確認為一項負債。對於本集團的未決法律事項，儘管相關事項的結果具有內在不可預測性和不確定性，本集團認為，根據其掌握的情況，合理可能發生的損失金額及範圍將不會單獨或整體地對本集團業務、財務狀況、經營業績或現金流產生重大負面影響。

38. 資產抵押

本集團為業務營運而質押的資產之詳情載於財務報表附註14、23及28。

39. 承擔

本集團於12月31日擁有下列承擔：

(A) 資本承擔

本集團有以下資本承擔：

	2021年	2020年
	(千港元)	
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	10,012	2,915
應付一間聯營公司的注資	9,787	-
	19,799	2,915

(B) 其他承擔

	2021年	2020年
	(千港元)	
定期貸款融資的前期費用	-	3,101

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關聯方交易及結餘

(A) 名稱及關係

關聯方名稱	與本集團的關係
宋鄭還先生(「宋先生」)	本公司的董事及最終股東之一
Goodbaby Bairuikang Hygienic Products Co., Ltd. (「BRKHJ」)	由First Shanghai Hygienic Products Limited及Sure Growth Investments Limited(受宋先生及其配偶重大影響)50/50共同控制
Goodbaby Group Co., Ltd.(「GGCL」)	受宋先生及其配偶控制
好孩子中國控股有限公司(「CAGB」)	受宋先生及其配偶控制
好孩子集團平鄉有限公司(「GGPX」)	由GGCL全資擁有
蘇州市好孩子清陶科技服務有限公司(「GCQT」)	合營公司
Goodbaby Mechatronics s.r.o.(「GBMS」)	合營公司
Kunshan Goodbaby Tommee Tippee Child Products Co., Ltd.(「GCTP」)	合營公司

(B) 關聯方交易

除本財務報表其他地方披露的交易及結餘外，本集團於年內與關聯方訂立下列重大交易：

	2021年	2020年
	(千港元)	
向關聯方銷售貨物(附註(a))		
CAGB及其附屬公司*	7,817	12,156
向關聯方採購貨物(附註(b))		
GCQT	714	3,165
向關聯方收取的服務費(附註(c))		
GCQT	568	419
向關聯方支付的租金開支(附註(d))		
GGPX#	15,591	13,936

附註(a)：向關聯方銷售貨物乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(b)：向關聯方採購貨物乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(c)：向關聯方收取的服務費乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

40. 關聯方交易及結餘 (續)

(B) 關聯方交易 (續)

附註(d)：本集團與GGPX就若干倉庫及廠房訂立租賃協議。截至2021年12月31日止年度，租賃項下的租金費用為15,591,000港元。於2021年12月31日，本集團確認使用權資產49,525,000港元及租賃負債49,525,000港元。交易乃根據與關聯方協定的價格及條款進行。

上方標有#的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

(C) 與關聯方的尚未償還結餘

應收關聯方款項為無抵押、不計息及須於120日內償還。

	2021年	2020年
	(千港元)	
應收關聯方款項：		
CAGB及其附屬公司#	6,201	4,739
GBMS	-	1,765
GCQT	574	28
	6,775	6,532
本集團作為承租人向關聯方確認的樓宇使用權資產		
GGPX	49,525	13,403
應付關聯方租賃負債		
GGPX	49,525	14,826
應付關聯方款項：		
GBMS	115	2,753
GCTP	489	474
	604	3,227

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關聯方交易及結餘 (續)

(D) 本集團主要管理人員的酬金

	2021年	2020年
	(千港元)	
短期僱員福利	51,797	54,582
以股權結算的購股權開支	24,501	34,691
離職後福利	737	555
支付予主要管理層人員的酬金總額	77,035	89,828

有關董事薪酬的進一步詳情載於財務報表附註9。

41. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具(賬面值與公平值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	(千港元)			
金融資產				
衍生金融工具	40,546	17,683	40,546	17,683
按公平值計入損益的金融資產—非控股權益認沽期權	10,606	1,716	10,606	1,716
按公平值計入損益的金融資產—理財產品	7,218	6,994	7,218	6,994
	58,370	26,393	58,370	26,393
金融負債				
衍生金融工具	4,260	6,003	4,260	6,003
計息銀行貸款及其他借款(租賃負債除外)	3,517,484	2,772,604	3,509,513	2,767,520
	3,521,744	2,778,607	3,513,773	2,773,523

41. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

管理層已作評估，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項的金融資產、其他應收款項、定期存款、已抵押銀行存款、流動計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他負債以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。本集團非流動計息銀行貸款及其他借款的賬面值與其公平值相若，乃由於該等貸款以浮動利率計息。

本集團各附屬公司的財務經理負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。本集團財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。我們會就中期及年度財務報告每年兩次與審核委員會討論估值過程及結果。

金融資產及負債的公平值按該工具在自願雙方(非強迫或清盤銷售)之間當前交易中可予交換的金額入賬。

本集團投資非上市投資，其指中國大陸銀行發行的理財產品。本集團已通過使用經折現現金流量估值模型根據具有類似期限及風險的工具的市場利率評估了該等非上市投資的公平值。

本集團與多家對手方(主要為高信貸評級的金融機構)訂立衍生金融工具。衍生金融工具(即遠期貨幣合約)採用與遠期定價及掉期模型相似的估值技術及現值計算法計量。該模型納入多項市場可觀察輸入數據，包括對手方信貸質素、外匯即期及遠期匯率以及利率曲線。遠期貨幣合約的賬面值與其公平值相同。

財務報表附註

2021年12月31日

41. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	2021年12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場的報價第一級	重大可觀察輸入數據第二級	重大不可觀察輸入數據第三級
		(千港元)		
按公平值計入損益的金融資產—理財產品	7,218	-	7,218	-
按公平值計入損益的金融資產—非控股權益認購期權	10,606	-	-	10,606
衍生金融工具	40,546	-	40,546	-
	58,370	-	47,764	10,606

	2020年12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場的報價第一級	重大可觀察輸入數據第二級	重大不可觀察輸入數據第三級
		(千港元)		
按公平值計入損益的金融資產	6,994	-	6,994	-
其他長期資產—非控股權益認購期權	1,716	-	-	1,716
衍生金融工具	17,683	-	17,683	-
	26,393	-	24,677	1,716

41. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

公平值層級 (續)

按公平值計量的資產：(續)

年內第三級公平值計量變動如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
於1月1日	1,716	672
於其他收入／(開支)中確認的重新計量	9,407	915
購買	-	-
出售	-	-
匯兌調整	(517)	129
於12月31日	10,606	1,716

於截至2021年12月31日止年度，第一級與第二級公平值計量之間並無轉讓，且並無第三級公平值計量轉入及轉出。

於截至2020年12月31日止年度，第一級與第二級公平值計量之間並無轉讓，且並無第三級公平值計量轉入及轉出。

財務報表附註

2021年12月31日

41. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

負債之公平值披露如下：

	2021年12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場的報價第一級	重大可觀察輸入數據第二級	重大不可觀察輸入數據第三級
		(千港元)		
衍生金融工具	4,260	-	4,260	-
計息銀行貸款及其他借款(租賃負債除外)	3,509,513	-	3,509,513	-
	3,513,773	-	3,513,773	-

	2020年12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場的報價第一級	重大可觀察輸入數據第二級	重大不可觀察輸入數據第三級
		(千港元)		
衍生金融工具	6,003	-	6,003	-
計息銀行貸款及其他借款(租賃負債除外)	2,767,520	-	2,767,520	-
	2,773,523	-	2,773,523	-

42. 按類別劃分的金融工具

報告期末各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

於2021年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	總計
(千港元)			
貿易應收款項及應收票據	-	1,247,410	1,247,410
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產(附註21)	-	499,993	499,993
按公平值計入損益的金融資產	17,824	-	17,824
應收關聯方款項	-	6,775	6,775
衍生金融工具	40,546	-	40,546
其他長期資產(附註18)	-	11,294	11,294
已抵押銀行存款	-	1,161,475	1,161,475
現金及現金等價物	-	1,087,413	1,087,413
	58,370	4,014,360	4,072,730

於2020年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	總計
(千港元)			
貿易應收款項及應收票據	-	1,134,657	1,134,657
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產(附註21)	-	361,522	361,522
按公平值計入損益的金融資產	6,994	-	6,994
應收關聯方款項	-	6,532	6,532
衍生金融工具	17,683	-	17,683
其他長期資產(附註18)	1,716	9,612	11,328
已抵押銀行存款	-	25,702	25,702
現金及現金等價物	-	1,693,152	1,693,152
	26,393	3,231,177	3,257,570

財務報表附註

2021年12月31日

42. 按類別劃分的金融工具 (續)

金融負債

於2021年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
	(千港元)		
包括其他應付款項及應計費用在內的金融負債(附註26)	-	245,568	245,568
貿易應付款項及應付票據	-	1,636,633	1,636,633
計息銀行貸款及其他借款	-	3,517,484	3,517,484
衍生金融工具	4,260	-	4,260
應付關聯方款項	-	604	604
	4,260	5,400,289	5,404,549

於2020年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
	(千港元)		
包括其他應付款項及應計費用在內的金融負債(附註26)	-	235,874	235,874
貿易應付款項及應付票據	-	1,455,446	1,455,446
計息銀行貸款及其他借款	-	2,772,604	2,772,604
衍生金融工具	6,003	-	6,003
應付關聯方款項	-	3,227	3,227
	6,003	4,467,151	4,473,154

43. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融負債(衍生工具除外)包括計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及其他負債。此等金融負債主要目的是為本集團提供經營業務所需資金。本集團有其他不同財務投資，如貿易應收款項及其他應收款項、現金及現金等價物以及應收關聯方款項，乃直接因經營業務產生。

本集團亦訂立衍生交易，主要為遠期外匯合約，以管理本集團營運產生的貨幣風險。

於年內，本集團的政策為不進行投機目的的衍生工具交易。

本集團的金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意下文概述的管理各風險的政策。

利率風險

利率風險是因市場利率變動導致金融工具的公平值或未來現金流波動的風險。

本集團承受市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計算的銀行借款有關。借款的利率及償還條款披露於附註28。

本集團並未使用任何利率掉期對沖其利率風險。下表呈列部分貸款及借款的利率合理可能變動的敏感度。當所有其他變數不變，本集團之除稅前溢利(受浮動利率借款影響)所受影響如下：

	利率上升/ 利率下降	除稅前溢利 (減少)/增加
	(千港元)	
截至2021年12月31日止年度	+5%/-5%	(4,530)/4,530
截至2020年12月31日止年度	+5%/-5%	(5,703)/5,703

利率5%的合理可能變動(所有其他變量保持不變)對本集團的權益並無影響，保留盈利除外。

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險

外幣風險為外匯匯率變動導致金融工具的公平值或未來現金流波動的風險。

本集團承受交易性的貨幣風險，因經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行出售或購買產生。本集團要求其經營單位使用外幣遠期合約來消除任何單筆交易中的外幣風險，預計在本集團做出堅定的買賣承諾後的三個月以上付款。外幣遠期合約須與對衝項目使用相同的貨幣。本集團的政策是在達成堅定承諾之前不簽訂遠期合約。

如附註23所述，本集團通過訂立外幣遠期合約對沖其將以美元或歐元列值的海外銷售業務換算為人民幣以及將以多種貨幣列值的海外銷售業務換算為歐元時所面臨的波動風險，從而管理其外幣風險。本集團的政策為於有需要時通過按固定匯率買入或賣出外幣解決短期失衡，以確保風險淨額保持在可接受水平。管理層將繼續監控外匯風險，並繼續考慮通過使用金融工具(如外幣遠期合約)對沖重大外幣風險。

本集團經營單位的功能貨幣為人民幣、歐元及美元，而承擔重大交易貨幣風險的貨幣為美元及歐元。本集團就所有其他貨幣所承擔的外幣變動的風險並不重大。下表載列於報告期末在其他變數保持不變的情況下，美元及歐元兌人民幣的匯率的合理可能變動對本集團除稅前溢利(基於貨幣資產及負債的公平值變動)的敏感度分析。

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

外幣風險 (續)

	美元匯率 上升 / (下降)	除稅前溢利 增加 / (減少)
	(千港元)	
截至2021年12月31日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5%	23,866
倘美元兌人民幣貶值	(5%)	(23,866)
倘歐元兌人民幣升值	5%	26,395
倘歐元兌人民幣貶值	(5%)	(26,395)
截至2020年12月31日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5%	39,295
倘美元兌人民幣貶值	(5%)	(39,295)
倘歐元兌人民幣升值	5%	26,975
倘歐元兌人民幣貶值	(5%)	(26,975)

信貸風險

本集團僅與受認可及信譽良好的第三方交易。本集團的政策為對欲以信貸期交易的客戶進行信貸審查程序。此外，持續監控應收結餘及本集團承受呆賬的風險並不重大。倘交易並非以有關經營單位的功能貨幣計值，則除非信貸控制總監特別批准，否則本集團不會給予信貸期。

最大風險及年結階級

下表列示按本集團的信貸政策為基準的信貸質素及所面對的最大信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在毋須花費不必要成本或精力的情況下獲得)，以及於12月31日的年結階段分類。

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

所呈列的金額為金融資產以及金融擔保合約的信貸風險賬面值總額。

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸損失		全期預期 信貸損失		總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	(千港元)				
貿易應收款項*	-	-	-	1,247,410	1,247,410
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產					
— 正常**	341,787	-	-	-	341,787
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	1,161,475	-	-	-	1,161,475
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	1,087,413	-	-	-	1,087,413
	2,590,675	-	-	1,247,410	3,838,085

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸損失		全期預期 信貸損失		總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
(千港元)					
貿易應收款項*	-	-	-	1,134,657	1,134,657
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產					
— 正常**	361,522	-	-	-	361,522
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	25,702	-	-	-	25,702
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	1,693,152	-	-	-	1,693,152
	2,080,376	-	-	1,134,657	3,215,033

* 就貿易應收款項而言，本集團根據撥備矩陣對減值及資料使用簡化法，披露於財務報表附註20。

** 包含預付款項及其他應收款項在內的金融資產的信貸質素，倘彼等並未逾期且並無信息表明自初步確認以來金融資產在信貸風險方面有巨大上升，則被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視「可疑」。

有關本集團貿易應收款項產生的信貸風險的更多定量數據披露於財務報表附註20。

信貸風險的集中度分客戶及地區進行管理。由於本集團貿易應收款項的客戶群廣泛分佈在不同地區，因此本集團內部並無重大的信貸風險集中度。

財務報表附註

2021年12月31日

4.3. 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

本集團透過監控流動比率(按流動資產比流動負債計算)監控其流動資金風險。

本集團的目標為透過使用計息貸款維持資金持續性與靈活性間的平衡。本集團的政策為所有借款須經財務總監批准。

下表概述本集團於各報告期末按合約未折現付款劃分的金融負債的到期情況：

2021年12月31日

	按 要求	3 個月以 內	3 至12個 月	1 至5 年	5 年以 上	總 計
	(千港元)					
計息銀行貸款及其他借款	-	289,595	996,467	2,363,934	-	3,649,996
租賃負債	-	29,754	69,224	197,567	4,358	300,903
貿易應付款項及應付票據	1,368,265	268,368	-	-	-	1,636,633
衍生金融工具	-	1,175	2,785	300	-	4,260
應付關聯方款項	604	-	-	-	-	604
其他應付款項	245,568	-	-	-	-	245,568
	1,614,437	588,892	1,068,476	2,561,801	4,358	5,837,964

2020年12月31日

	按 要求	3 個月以 內	3 至12個 月	1 至5 年	5 年以 上	總 計
	(千港元)					
計息銀行貸款及其他借款	-	326,783	1,704,529	787,241	-	2,818,553
租賃負債	-	30,445	65,155	123,177	-	218,777
貿易應付款項及應付票據	1,186,600	268,846	-	-	-	1,455,446
衍生金融工具	-	524,598	913,727	252,556	-	1,690,881
應付關聯方款項	3,227	-	-	-	-	3,227
其他應付款項	235,874	-	-	-	-	235,874
	1,425,701	1,150,672	2,683,411	1,162,974	-	6,422,758

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

資本管理

本集團資本管理的首要目標為維持穩健的信貸評級及資本比率，為支持其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東支付的股息、向股東退還資本或發行新股份。於年內，本集團並無就管理資本對目標、政策或程序作出改變。

本集團使用資本負債比率監控資本，資本負債比率界定為淨負債除以資本加淨負債。淨負債包括計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用，減貨幣性資產(包括現金及現金等價物、已抵押定期存款及按公平值計入損益的金融資產)。資本指母公司擁有人應佔股權減對沖儲備。

報告期末的資產負債比率如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
貿易應付款項及應付票據	1,636,633	1,455,446
其他應付款項及應計費用	905,027	908,563
計息銀行貸款及其他借款	3,517,484	2,772,604
減：貨幣性資產	2,256,106	1,700,146
淨債務	3,803,038	3,436,467
母公司擁有人應佔股權	6,060,951	5,749,444
減：對沖儲備	11,394	2,105
經調整資本	6,049,557	5,747,339
資本及淨債務	9,852,595	9,183,806
資產負債比率	39%	37%

財務報表附註

2021年12月31日

44. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料載列如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
非流動資產		
於附屬公司的投資	3,845,098	3,809,860
非流動資產總值	3,845,098	3,809,860
流動資產		
其他應收款項	336	337
應收附屬公司款項	649,076	612,117
現金及現金等價物	6,035	7,079
流動資產總值	655,447	619,533
流動負債		
短期貸款	-	381,432
應計費用	-	153
應付一家附屬公司款項	1,448,219	922,834
流動負債總額	1,448,219	1,304,419
流動負債淨額	(792,772)	(684,886)
資產總值減流動負債	3,052,326	3,124,974
資產淨值	3,052,326	3,124,974
權益		
股本	16,680	16,680
儲備(附註)	3,035,646	3,108,294
總權益	3,052,326	3,124,974

44. 本公司財務狀況表 (續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	股份溢價	購股權儲備	累計虧損	總計
	(千港元)			
於2019年12月31日及2020年1月1日的結餘	3,320,401	113,656	(341,023)	3,093,034
年內虧損	-	-	(27,949)	(27,949)
以股權結算的購股權安排	-	43,209	-	43,209
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	3,320,401	156,865	(368,972)	3,108,294
年內虧損	-	-	(108,196)	(108,196)
股份發行開支	10	(2)	-	8
以股權結算的購股權安排	-	35,540	-	35,540
於2021年12月31日	3,320,411	192,403	(477,168)	3,035,646

45. 報告期後事項

於報告期末後概無重大事項。

46. 財務報表的批准

財務報表經董事會於2022年3月22日批准及授權刊發。

五年財務概要

五年財務概要

以下為本集團於過去五個財政年度的業績及資產、負債及非控股權益的概要，摘錄自己公佈的經審核財務報表及經重列／重新分類財務報表(如適用)。

	截至12月31日止年度				
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
	(千港元)				
業績					
收益	9,692,137	8,304,967	8,777,142	8,629,115	7,142,566
銷售成本	(5,696,909)	(4,636,930)	(4,996,484)	(4,967,782)	(4,395,786)
毛利	3,995,228	3,668,037	3,780,658	3,661,333	2,746,780
其他收入及收益	80,800	90,048	74,116	98,303	41,115
銷售及分銷費用	(2,476,241)	(2,131,438)	(2,274,966)	(2,208,873)	(1,332,515)
行政開支	(1,426,458)	(1,145,615)	(1,170,329)	(1,207,135)	(1,103,495)
其他開支	(7,266)	(50,972)	(19,544)	(16,803)	(39,429)
經營溢利	166,063	430,060	389,935	326,825	312,456
財務收入	35,074	5,956	4,543	3,867	4,617
財務成本	(90,594)	(114,068)	(141,856)	(123,576)	(65,506)
分佔一家合營公司溢利及虧損	1,277	(1,143)	339	407	(29)
分佔一家聯營公司溢利及虧損	(8)	(105)	(131)	-	-
除稅前溢利	111,812	320,700	252,830	207,523	251,538
所得稅抵免／(開支)	15,749	(62,780)	(50,262)	(40,692)	(67,132)
年內溢利	127,561	257,920	202,568	166,831	184,406
以下各方應佔：					
母公司擁有人	123,817	256,574	202,194	163,764	179,350
非控股權益	3,744	1,346	374	3,067	5,056
	127,561	257,920	202,568	166,831	184,406

資產、負債及非控股權益

	於12月31日				
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
	(千港元)				
資產總值	13,171,712	11,868,787	10,876,962	10,618,485	10,964,571
負債總額	(7,074,208)	(6,087,218)	(5,790,828)	(5,655,379)	(5,798,704)
非控股權益	(36,553)	(32,125)	(48,661)	(48,386)	(57,983)
	6,060,951	5,749,444	5,037,473	4,914,720	5,107,884

Goodbaby International

好孩子國際控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
www.gbinternational.com.hk
股份代號: 1086

 cybex



evenflo