



bonny 博尼

2021

年報

博尼国际控股有限公司

Bonny International Holding Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號:1906

# 目錄

<b>公司資料</b>	
公司資料	2
<b>業務概覽及企業管治</b>	
主席報告	5
管理層討論與分析	8
董事及高級管理層	19
企業管治報告	25
環境、社會及管治(ESG)報告	40
董事會報告	79
<b>財務報表</b>	
獨立核數師報告	94
綜合損益表	100
綜合全面收益表	101
綜合財務狀況表	102
綜合權益變動表	104
綜合現金流量表	105
財務報表附註	107
<b>財務業績概要</b>	
五年財務概要	185



公司資料

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

金國軍先生(主席)  
趙輝先生

#### 非執行董事

龔麗瑾女士  
黃靜怡女士

#### 獨立非執行董事

陳彥聰先生  
李有星先生(於2021年2月5日辭任)  
周志恒先生(於2021年2月5日獲委任)  
王健先生(於2021年12月17日辭任)  
魏中哲博士(於2021年12月17日獲委任)

### 公司秘書

陳淳女士(於2021年9月17日辭任)  
吳詠珊女士(於2021年9月17日獲委任  
並於2022年3月1日辭任)  
黃偉超先生(於2022年3月1日獲委任)

### 授權代表

金國軍先生  
陳淳女士(於2021年9月17日辭任)  
吳詠珊女士(於2021年9月17日獲委任  
並於2022年3月1日辭任)  
黃偉超先生(於2022年3月1日獲委任)

### 審核委員會

陳彥聰先生(主席)  
李有星先生(於2021年2月5日辭任)  
周志恒先生(於2021年2月5日獲委任)  
王健先生(於2021年12月17日辭任)  
魏中哲博士(於2021年12月17日獲委任)

### 薪酬委員會

王健先生(主席)(於2021年12月17日辭任)  
魏中哲博士(主席)(於2021年12月17日獲委任)  
金國軍先生  
陳彥聰先生

### 提名委員會

金國軍先生(主席)  
陳彥聰先生  
王健先生(於2021年12月17日辭任)  
魏中哲博士(於2021年12月17日獲委任)

### 註冊辦事處

4th Floor, Harbour Place  
103 South Church Street  
P.O. Box 10240  
Grand Cayman KY1-1002  
Cayman Islands

### 中國主要營業地點

中國  
浙江省義烏市  
北苑街道春晗路129號

### 本公司網站

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

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### 香港股份過戶登記處

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

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited  
4th Floor  
Harbour Place  
103 South Church Street  
P.O. Box 10240  
Grand Cayman, KY1-1002  
Cayman Islands

## 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

## 香港法律顧問

樂博律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
中環康樂廣場1號  
怡和大廈2206-19室

## 主要往來銀行

中國建設銀行義烏分行  
中國工商銀行股份有限公司義烏分行  
浙商銀行股份有限公司義烏分行

## 股份代號

1906



### 致股東：

本人謹代表博尼国际控股有限公司(「**本公司**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)，欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)截至2021年12月31日止年度(「**報告期**」)的年度報告。

全球各國與COVID-19疫情的戰鬥已經走過了第二個整年，期間經歷了多輪疫情的擴散與反彈。新冠病毒傳播速度之快、感染範圍之廣、防控難度之大，超出了最初的預期，也始終沒有見到消退的跡象。疫情的反覆不可避免的對本公司原始設計製造商(「**ODM**」)及品牌銷售兩個分部銷售業績造成了挑戰。

銷售業績下降的同時，本集團亦面對人力和材料成本上漲的問題。2021年初，本公司有序地將位於中華人民共和國（「中國」）浙江省義烏市蘇溪鎮的生產基地（「蘇溪生產基地」）內的生產和辦公設施轉移至位於中國浙江省義烏市北苑街道的生產基地（「北苑生產基地」），並於2021年2月正式開機生產。因生活環境變化、生活成本增加，一線生產員工離職率超40%，新員工招聘工作遇阻。本公司通過提高薪酬福利水準、聘用臨時工、部分生產環節外發加工及籌畫中國江西省玉山縣加工廠等措施來保障生產進度和產能需求。因此，生產成本增加約人民幣20百萬元。另因疫情及中國境內能耗雙控政策影響，材料價格急速增長。

本集團於報告期內錄得母公司擁有人應佔虧損約人民幣6.5百萬元（2020年：溢利約人民幣48.3百萬元）。

展望2022年，儘管COVID-19疫情和全球經濟、政治形勢依舊撲朔迷離，本集團對本身的風險因素已有了更深的認識，並將實施更為務實的應對措施。本集團已深入剖析自身的不足，審視本集團報告期內產生虧損淨額的原因，及檢討生產、業務各環節流程，力爭通過以下舉措在「後疫情」時代恢復經營活力、推動公司健康穩定地發展：

- 1) 積極配合優質國際品牌合作夥伴的產品設計和貨期需求，確保海外ODM訂單量穩中有升；
- 2) 乘著國貨服務品牌快速發展的東風，全速開拓國內新品牌合作夥伴，力爭國內ODM訂單增長；
- 3) 大幅發展線上零售渠道，利用公司的供應鏈和線上線下渠道零售優勢，快速響應消費者的差異化需求，製造銷售「爆款」產品以增加線上銷售；

- 4) 按預定時間表快速關閉虧損自營品牌店舖，全力提升盈利店舖效應，力爭自營品牌分部扭虧為盈；及
- 5) 壓縮管理成本，強化採購成本的控制力度，積極優化生產流程以提高生產效率。

作為服裝行業的一員，本公司始終堅守「博尼成就生活之美」這一願景的初心，致力於為客戶提供優質的產品、為消費者提供舒適的穿著體驗。

本人謹代表董事會就股東一直以來的支持及各同事所作的寶貴貢獻，衷心致謝。管理團隊將繼續努力工作，恪盡職守，為廣大股東創造更多價值。

主席  
**金國軍**

中國浙江，2022年3月31日



管理層討論與分析

# 管理層討論與分析

## 業務及經營回顧

報告期內，本集團的總收入約為人民幣248.8百萬元，較去年同期減少約13.6%（2020年：約人民幣287.8百萬元），主要是由於i)報告期無口罩銷售收入；及ii)ODM產品的分部收入受COVID-19疫情衝擊而壓縮。本集團於報告期內錄得毛利約人民幣65.7百萬元（2020年：約人民幣117.7百萬元），毛利率約26.4%（2020年：約40.9%）。

本集團於報告期內錄得母公司擁有人應佔虧損約人民幣6.5百萬元（2020年：溢利約人民幣48.3百萬元）。報告期內錄得虧損，主要是由於i)收入下降約13.6%；ii)生產成本因原材料價格上漲、員工薪酬福利開支增加、部分生產環節外發加工及籌建位於中國江西省上饒市玉山縣的生產基地（「**江西上饒生產基地**」）而增加；及iii)報告期確認蘇溪鎮生產基地房屋及其他固定資產處置收益約人民幣29.5百萬元（2020年：確認土地處置收益約人民幣65.7百萬元）。

本集團已於2021年12月31日就上海博尼服裝有限公司（「**上海博尼**」）未遵守《中華人民共和國住房公積金管理條例》作出撥備約人民幣0.16百萬元，於2021年12月31日就上海博尼未遵守《中華人民共和國社會保險法》作出撥備約人民幣0.27百萬元。於2021年12月31日，上海博尼未支付的住房公積金及未支付的社保金額分別約為人民幣0.17百萬元及人民幣0.67百萬元。本集團已於2021年12月31日就江西博尼服裝有限公司（「**江西博尼**」）未遵守住房公積金管理條例作出撥備約人民幣0.07百萬元，於2021年12月31日，就江西博尼未遵守社會保險法作出撥備約人民幣0.29百萬元。於2021年12月31日，江西博尼未支付的住房公積金約為人民幣0.07百萬元及江西博尼未支付的社保金額約為人民幣0.29百萬元。

## 品牌管理

本集團通過其在中國的零售網絡以本集團的「博尼」及「U+ Bonny (Bonny生活家)」品牌銷售其品牌產品。

本集團不斷投資於其品牌建設，藉以進一步提升品牌認知度及接納程度。本集團透過多種渠道推廣及促銷其品牌及產品，包括在平面媒體及戶外廣告牌刊登廣告、參加購物商場的時裝秀、贊助模特大賽及參加貿易展覽及展出等。

## 銷售網絡

本集團主要透過廣泛且有組織的全國零售網絡在中國銷售品牌產品。為優化本集團網點的成本效益，本集團於報告期內繼續精簡中國的零售網絡。本集團通過關閉財務或經營表現欠佳的零售店，對零售網絡進行適當優化，提高銷售網絡的整體效率。

於2021年12月31日，本集團的零售店包括遍佈中國18個省、直轄市及自治區的133間自營零售店(包括124間自營專櫃及9間自營獨立門店)及32間加盟零售店，不包括分銷商或多層加盟商。本集團零售店總數由2020年12月31日的179間減少至2021年12月31日的165間，主要是由於在COVID-19疫情期間提早關閉若干虧損店舖及終止相關協議。

同時，本集團的產品亦可透過目前的電子商務網絡及不同擁有良好知名度的電子商務平台銷售。為應對中國的消費模式向在線購物轉變的趨勢，本集團已開發目前的電子商務網絡為貼身衣物產品的綜合在線購物平台，成為實體店的補充銷售渠道，提供連貫一致的多渠道客戶體驗。

## 產品設計、研發

本集團專注於改善及開發產品的功能及設計以及持續投放資源設計及研發新產品。憑藉新設計的創新，本集團繼續為市場帶來多元化的優質產品組合。

報告期內，本集團根據風格、尺寸及顏色各異的不同類別產品推出140種不同類型的產品，使本集團的品牌銷售進入國內零售市場。報告期內，產品設計及研發開支約為人民幣25.7百萬元(2020年：約人民幣20.7百萬元)。

於2021年12月31日，本集團共有81個中國註冊商標、1個香港註冊商標、5個註冊域名、14個中國註冊軟件版權及29個中國註冊專利(包括3個發明專利及26個實用新型專利)。

展望未來，本集團計劃繼續專注於研發工作，改進產品質量、功能及設計，從而進一步提升研發能力。

### 產能

2021年初，本公司有序地將位於蘇溪生產基地內的生產和辦公設施轉移至北苑生產基地，並於2021年2月正式開機生產。原蘇溪生產基地可容納271部機器用作製造無縫貼身衣物，而北苑生產基地已正式啟用一期、二期廠區，最多可放置400部機器，可滿足現階段產能需求。報告期內，本公司的無縫產能並無變化。

北苑生產基地三期正在建設，預計於2022年6月30日前竣工。北苑生產基地三期的投產情況將視乎實際訂單量而定。

### 人力資源

中國勞動力供應緊缺導致工資持續上漲。本集團力圖通過提供實地培訓及改善僱員福利以提高凝聚力等舉措吸引及挽留僱員。

本集團與僱員訂立單獨的僱傭合約。於2021年12月31日，本集團的全職僱員人數為692名(2020年12月31日：720名)。報告期內員工福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)約為人民幣54.4百萬元(2020年：約人民幣42.3百萬元)。

除直接僱傭外，本集團亦委聘生產分包商提供實地分包人員。本集團的人力資源政策不適用於相關生產分包商的員工，且本集團既不釐定亦不直接支付分包員工的工資。根據報告期內交付予本集團的貨品或服務的數量計算得出的分包費用約為人民幣27.8百萬元(2020年：約人民幣37.8百萬元)。

### 財務回顧

#### 收入

報告期收入約為人民幣248.8百萬元，較去年同期約人民幣287.8百萬元減少約人民幣39.0百萬元或約13.6%。

報告期ODM產品的分部收入約為人民幣194.3百萬元，較去年同期的分部收入約人民幣232.6百萬元減少約人民幣38.3百萬元或約16.5%，主要是由於i)報告期無口罩銷售收入；及ii) ODM產品的分部收入受COVID-19疫情衝擊而壓縮。

報告期品牌產品的分部收入約為人民幣54.5百萬元，較去年同期減少約人民幣0.7百萬元或約1.4%（2020年：約人民幣55.2百萬元）。本集團零售店總數由2020年12月31日的179間減少至2021年12月31日的165間，16間零售店因配合疫區的COVID-19疫情防控政策而縮減營業時間。本集團採取加大促銷力度來維持業績，以致報告期品牌產品的分部收入較去年同期有略微下降。

### **毛利**

報告期毛利約為人民幣65.7百萬元，較去年同期約人民幣117.7百萬元減少約人民幣52百萬元或約44.2%，主要是由於i)毛利率較高的口罩無銷售收入；ii)生產成本因原材料價格上漲、員工薪酬福利增加、部分生產環節外發加工及籌建江西上饒生產基地而增加；及iii)美元兌人民幣平均匯率較上年同期下降約6%。

報告期ODM產品的分部毛利約為人民幣43.1百萬元，較去年同期約人民幣88.8百萬元減少約人民幣45.7百萬元或約51.5%，是由於i)毛利率較高的口罩無銷售收入；ii)生產成本增加；及iii)美元兌人民幣平均匯率較上年同期下降約6%。

報告期品牌產品的分部毛利約為人民幣21.1百萬元，較去年同期約人民幣27.6百萬元有所減少，主要是由於較大的促銷致產品毛利降低。

### **其他收益及增益**

報告期其他收益及增益約為人民幣34.2百萬元，較去年同期約人民幣76.1百萬元減少約人民幣41.9百萬元或約55.1%，主要是由於i)政府補貼收入較去年同期降低約人民幣3.3百萬元；及ii)報告期確認蘇溪生產基地房屋及其他固定資產處置收益約人民幣29.5百萬元（2020年：確認土地處置收益約人民幣65.7百萬元）。

### **銷售及分銷開支**

報告期銷售及分銷開支約為人民幣51.6百萬元，較去年同期約人民幣48.5百萬元增加約人民幣3.1百萬元或約6.4%，該增加主要是由於本集團為提高員工的忠實度和穩定性而調增員工薪酬水平。

### **行政及其他開支**

報告期行政及其他開支約為人民幣59.2百萬元，較去年同期約人民幣64.9百萬元減少約人民幣5.7百萬元或約8.8%。本集團調增員工薪酬水平，及於報告期內新成立江西博尼，以致員工成本增加約人民幣5.0百萬元。報告期其他資產減值約人民幣0.1百萬元，為進一步計提口罩生產設備的減值虧損，去年同期減值約人民幣13.5百萬元。

### **財務成本**

報告期財務成本約為人民幣5.1百萬元，較去年同期約人民幣10.7百萬元減少約人民幣5.6百萬元或約52.3%，是由於報告期平均銀行借款餘額較去年同期平均餘額減少46.6%。

### **所得稅抵免／開支**

報告期所得稅抵免約為人民幣5.5百萬元，去年同期的所得稅開支為人民幣6.2百萬元。報告期內產生所得稅抵免是由於i)對研發費用加計扣除；及ii)對可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。

### **母公司權益持有人應佔虧損／溢利**

基於上述原因，本集團報告期內錄得母公司擁有人應佔虧損約人民幣6.5百萬元(2020年：溢利約人民幣48.3百萬元)。

### **客戶墊款、其他應付款項及應計費用**

截至2021年12月31日止年度，客戶墊款、其他應付款項及應計費用約為人民幣64.1百萬元，較去年同期約人民幣147.3百萬元減少約人民幣83.2百萬元或約56.5%，該減少主要是由於蘇溪生產基地搬遷完成致約人民幣81.0百萬元遞延收益轉出。

### 未來計劃及前景

展望2022年，儘管COVID-19疫情和全球經濟、政治形勢依舊撲朔迷離，本集團對本身的風險因素已有了更深的認識，並將實施更為務實的應對措施。本集團已深入剖析自身的不足，審視本集團報告期內產生虧損淨額的原因，及檢討生產、業務各環節流程，力爭通過以下舉措在「後疫情」時代恢復經營活力、推動公司健康穩定地發展：

- 1) 積極配合優質國際品牌合作夥伴的產品設計和貨期需求，確保海外ODM訂單量穩中有升；
- 2) 乘著國貨服務品牌快速發展的東風，全速開拓國內新品牌合作夥伴，力爭國內ODM訂單增長；
- 3) 大幅發展線上零售管道，利用本公司的供應鏈和線上線下管道零售優勢，快速響應消費者的差異化需求，製造銷售「爆款」產品以增加線上銷售；
- 4) 按預定時間表快速關閉虧損自營品牌店舖，全力提升盈利店舖效應，力爭自營品牌分部扭虧為盈；及
- 5) 壓縮管理成本，強化採購成本的控制力度，積極優化生產流程以提高生產效率。

### 流動資金及財務資源

本集團通常以內部產生的現金流量及主要往來銀行提供的銀行融資為業務營運提供資金。於2021年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物(大多以人民幣、美元及港元貨幣單位計值)約人民幣8.7百萬元(2020年12月31日：約人民幣48.3百萬元)，減少主要是由於i)報告期經營活動產生的現金流量淨額較上年減少約人民幣25.8百萬元；及ii)報告期取得政府補貼約人民幣8.0百萬元(2020年出售蘇溪生產基地取得政府收購補貼約人民幣150.2百萬元)所致。於2021年12月31日，計息負債約為人民幣144.8百萬元(2020年：約人民幣124.5百萬元)，年利率介乎約4.35%至6.0%之間。本集團於2021年12月31日的資產負債比率(按淨負債與資本及淨負債總額之比率計算)約為40.8%(2020年12月31日：約33.7%)。於2021年12月31日，本集團錄得流動資產淨額約人民幣75.1百萬元。管理層認為本集團有足夠財務資源滿足營運資金需求。報告期內，並無使用任何金融工具作對沖用途。

## 外匯風險

本集團的貨幣資產及負債以及業務交易主要以人民幣、美元及港元貨幣單位計值。鑑於該等貨幣之間的匯率穩定，董事認為，本集團報告期內並無面臨重大外匯風險。本集團通過定期審核其外匯風險淨額來管理外匯風險，並於必要時通過訂立貨幣對沖安排以降低匯率波動的影響。本集團報告期內概無訂立任何遠期外匯或對沖合約。本集團將繼續評估本集團的外匯風險並適時採取措施。

## 重大收購及出售事項

報告期內，本集團並無關於附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

## 資本承擔

於2021年12月31日，本集團的資本承擔總額為人民幣58.5百萬元（於2020年12月31日：人民幣93.8百萬元），主要與建設北苑生產基地三期有關。

該等資本承擔預期將以本集團內部資源撥付。

## 或然負債

本公司於2020年12月收到浙江省金華市中級人民法院發出的「民事起訴狀」，得悉該法院已受理A Barcs & Co Nominees Pty Ltd與浙江博尼時尚控股集團有限公司（「**浙江博尼**」）的採購合約糾紛案。詳情請參閱本公司日期為2021年1月13日的公告。

除上文披露者外，於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資產抵押

於2021年12月31日，除(i)本集團賬面淨值人民幣21,741,000元(2020年12月31日：人民幣21,740,000元)租賃土地及本集團賬面淨值約人民幣100,610,000元(2020年12月31日：人民幣106,121,000元)的若干樓宇及機器與設備用於抵押一般銀行信貸；及(ii)本集團已抵押賬面淨值人民幣15,907,000元(2020年12月31日：人民幣17,586,000元)的若干機器及設備，以擔保A Barcs & Co Nominees Pty Ltd(與本集團有合同糾紛法律仲裁)申請的財產保全外，本集團概無抵押任何其他資產。有關本集團就銀行貸款及授予主要供應商的應付票據而質押的資產詳情分別載於綜合財務報表附註22及24。

## 所得款項用途

本公司股份於2019年4月26日(「上市日期」)通過全球發售的方式於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本集團自首次公開發售產生的所得款項淨額(「所得款項淨額」，經扣除承銷費用、佣金及其他上市開支)約為131.3百萬港元。於本報告日期，未動用所得款項淨額(「未動用所得款項淨額」)存放於香港及中國的持牌銀行。

於2021年11月30日，董事會將原始分配作購入及在北苑生產基地安裝額外生產設備之首次公開發售未動用所得款項淨額的部分餘額重新分配，以用於i)籌建江西上饒生產基地；及ii)補充本集團一般運營資金。董事會認為，重新分配未動用所得款項淨額約24.5百萬港元將更切合本集團現時之業務及經營需要。上述所得款項淨額用途之變動屬公平合理，本集團可因而更有效地運用其財務資源以提高本集團的盈利能力，且符合本集團及其股東的整體利益，更不會對本集團現有業務及運營造成任何重大不利影響。詳情請參閱本公司日期為2021年11月30日的公告。

下表載列首次公開發售所得款項淨額的用途以及於2021年12月31日的未動用金額：

	招股章程 所述所得款項 淨額的 計劃分配 百萬港元	2021年 11月30日 更改分配前 於2021年 1月1日的 未動用金額 百萬港元	2021年 11月30日更改 分配後將予 動用的剩餘 所得款項淨額 百萬港元	2021年 12月31日 已動用金額 百萬港元	2021年 12月31日 未動用金額 百萬港元	全額動用的 預期時間表
<b>用於提高北苑生產基地的無縫產品產能</b>						
— 建設北苑生產基地二期	26.3	—	—	—	—	不適用
— 購入及在北苑生產基地安裝額外 生產設備	78.8	24.5	—	—	—	不適用
<b>提升產品設計及研發能力</b>	13.1	—	—	—	—	不適用
<b>營運資金及一般公司用途</b>	13.1	—	—	—	—	不適用
<b>購入口罩生產線及配套設備和 建設醫用口罩生產車間</b>	—	—	—	—	—	不適用
<b>籌建江西上饒生產基地</b>	—	—	5.5 <sup>(附註1)</sup>	0.5	5.0	2024年 12月31日前
<b>一般運營資金</b>	—	—	19.0 <sup>(附註2)</sup>	15.9	3.1	2022年 12月31日前
<b>總計</b>	<b>131.3</b>	<b>24.5</b>	<b>24.5</b>	<b>16.4</b>	<b>8.1</b>	

附註：

1. 本次擬籌建的江西上饒生產基地將通過經營租賃形式租用位於中國江西省上饒市玉山縣的廠房進行生產作業，更改分配後的未動用金額將主要用於租賃廠房、裝修場地及試產。
2. 本次計劃調配所得款項淨額約19百萬港元將用作補充流動資金，佔所得款項淨額約14.5%。上述分配中員工工資及原料採購分別佔約35%及65%。

## 期後事件

截至本報告日期，並無發生對本集團營運及財務表現造成重大影響的重大事件。

## 僱員及薪酬政策

本集團的薪酬政策是根據僱員的表現、資歷及本集團的經營業績向僱員發放薪酬。僱員薪酬總額包括基本薪資及績效花紅。本集團的董事及高級管理層以袍金、薪金、津貼、酌情花紅、定額供款計劃及其他實物利益(經參考可資比較公司所支付者、時間投入及本集團表現)收取報酬。本集團亦就董事及高級管理層為本集團提供服務或就本集團的營運執行彼等職能所產生的必要及合理開支作出償付。本集團亦參考(其中包括)可資比較公司所支付薪酬及報酬的市場水平、董事及高級管理層各自的職責以及本集團的表現，定期檢討及釐定董事及高級管理層的薪酬及報酬待遇(包括獎勵計劃)。本公司已於2019年3月19日採納購股權計劃，作為向董事、高級管理層及其他選定參與人士的獎勵或回報。

報告期內，本集團並無支付亦無須支付薪酬或報酬予本集團五位最高薪酬的人士、本公司董事及行政總裁，作為加入本集團的報酬或其離職補償。報告期內，並無董事放棄任何報酬。

## 所持重大投資

報告期內，本集團並無任何重大投資。

## 有關重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程及本公司日期為2019年5月24日的公告所披露者外，本集團並無有關重大投資及資本資產的其他未來計劃。

## 董事及高級管理層

### 執行董事

**金國軍先生**，45歲，為我們的主席，於2017年7月19日獲委任為董事並於2018年9月19日調任為執行董事及獲委任為行政總裁。彼於2001年8月21日與龔麗瑾女士共同創立本集團，主要負責監管本集團的日常營運管理及業務表現，以及本公司業務的整體戰略規劃及管理。金先生現擔任本公司各附屬公司(義烏博尼電子商務有限公司(「**義烏博尼**」)除外，包括香港博尼有限公司(「**香港博尼**」)、浙江博尼、上海博尼、義烏法悅服飾有限公司(「**義烏法悅**」)、浙江博尼防護用品有限公司(「**博尼防護**」)(前稱義烏博尼運動服裝有限公司)、義烏樂衣尚服飾有限公司(「**義烏樂衣尚**」)及江西博尼的董事。彼亦擔任浙江博尼、上海博尼、義烏法悅、博尼防護、義烏樂衣尚及江西博尼的經理。金先生為本公司提名委員會(「**提名委員會**」)主席及本公司薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)成員。

金先生於貼身衣物製造行業擁有逾20年經驗。金先生於2001年8月21日透過浙江博尼建立起本集團的業務，自此一直擔任浙江博尼的董事長。創立本集團前，金先生曾於1997年10月至2001年9月任職於浙江省義烏市國家稅務局。彼於2007年9月與龔麗瑾女士(非執行董事及金先生配偶)共同創立博德控股集團有限公司(「**博德控股**」)，自此一直擔任其董事長，直至2019年12月。金先生曾擔任博德控股附屬公司的董事會主席，包括2006年12月至2020年1月及2010年12月至2020年1月分別擔任浙江德施普錦綸科技有限公司(「**德施普錦綸**」)及浙江德施普新材料科技有限公司(「**德施普新材料**」)董事會主席。自2016年11月起，金先生一直擔任浙江柏成貿易有限公司(前稱義烏俊和跨境電商產業園管理有限公司，由金先生與金先生配偶的非執行董事龔麗瑾女士共同控制)的執行董事兼經理。金先生亦自2011年4月出任義烏俊和智能科技有限公司的監事。金先生於2001年6月透過遙距課程畢業於中國中共中央黨校函授學院，主修經濟管理；及於2014年1月透過遙距課程畢業於中國重慶大學，主修工程管理。

金先生為非執行董事龔麗瑾女士的配偶以及非執行董事黃靜怡女士的姨丈。彼為本公司控股股東之一。

**趙輝先生**，52歲，於2017年7月19日獲委任為董事並於2018年9月19日調任為執行董事。彼於2007年12月26日加入本集團。彼為浙江博尼的財務總監，並自2013年11月起一直擔任浙江博尼的董事會秘書及副總經理。彼主要負責監管本集團的財務戰略及管理以及內部合規。

趙先生於會計以及紡織及製衣行業管理方面擁有逾30年經驗。加入本集團前，彼於1990年7月至2003年5月在主要從事襪子生產及銷售的鄂州市針織總廠工作，主要負責該公司的工資結算及財務申報。於2003年6月至2007年12月，趙先生擔任浙江恒祥棉紡織造有限公司(一家從事棉紗生產及銷售的公司)的財務總監及副總經理，主要負責該公司的財務管理。

趙先生於2013年7月透過遙距課程畢業於中國武漢理工大學，主修會計學。

## 非執行董事

**龔麗瑾女士**，43歲，於2017年7月19日獲委任為董事並於2018年9月19日調任為非執行董事。彼與金先生共同創立本集團，主要負責就本集團經營及管理提供戰略意見。龔女士於2001年8月21日加入本集團，擔任浙江博尼國際業務部的總經理，並自2007年12月起擔任上海博尼的監事及自2016年3月起擔任義烏樂衣尚的執行董事及經理，直至彼分別於2013年12月31日及2019年2月6日辭任彼於浙江博尼及義烏樂衣尚的該等職務。龔女士自2021年7月12日起擔任江西博尼的監事。

龔女士擁有近20年的會計及管理經驗。加入本集團前，彼於1995年9月至2002年1月擔任義烏市至誠會計師事務所的會計。龔女士分別自2006年12月、2007年9月及2010年12月起擔任德施普錦綸、博德控股及德施普新材料的監事。

龔女士於1995年6月畢業於中國義烏市工業學校，主修計算機會計學；及於2001年6月透過遙距課程畢業於中國中共中央黨校函授學院，主修經濟管理。

龔女士為我們的執行董事金國軍先生的配偶以及非執行董事黃靜怡女士的姨母。

**黃靜怡女士**，25歲，於2020年11月1日獲委任為非執行董事。彼於2018年3月至11月加入本集團，擔任浙江博尼的出口銷售員。黃女士於2020年1月加入博德控股擔任業務經理。黃女士於2017年1月透過遙距課程畢業於中國重慶大學，主修工商管理。

黃女士為執行董事兼董事會主席金國軍先生及非執行董事龔麗瑾女士之外甥女。

### 獨立非執行董事

**陳彥聰先生**，42歲，於2020年7月1日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會（「**審核委員會**」）主席兼薪酬委員會及提名委員會委員。陳先生在首次公開募股、企業兼併與收購、重組、盡職調查、審計、財務模型分析和商業估值等方面擁有超過19年的從業經驗。

於2003年11月至2010年7月，陳先生曾就職於安永、畢馬威交易諮詢服務和羅兵咸永道企業融資的相關崗位。陳先生於2010年10月至2011年4月加入安信國際金融控股有限公司投資銀行部；2011年6月至2012年7月加入此公司的私募投資部門擔任高級經理；2014年9月至2019年9月擔任志道國際（控股）有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：1220）獨立非執行董事、審核委員會主席、提名委員會主席及薪酬委員會成員；自2016年11月起擔任中國綠島科技有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：2023）獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會主席以及提名委員會成員；自2016年12月起擔任北京京能清潔能源電力股份有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：579）獨立非執行董事及審核委員會主席，且自2021年1月起擔任此公司法律與合規管理委員會成員。

陳先生於2001年11月取得英屬哥倫比亞大學的商業學士學位，於2011年11月取得香港科技大學的財務分析碩士學位並於2022年1月取得北京大學高級管理人員工商管理碩士學位。陳先生擁有美國註冊會計師協會的註冊會計師資格。

**周志恒先生**，30歲，於2021年2月5日獲委任為獨立非執行董事。彼為審核委員會成員。

周先生為香港執業大律師。彼分別於2014年11月及2015年7月取得香港中文大學法律學士學位及研究生文憑，自2018年1月起獲委任為倍搏集團有限公司(前稱飛尚非金屬材料科技有限公司、恒勤集團有限公司，該公司股份於聯交所GEM上市(股份代號：8331))獨立非執行董事。

**魏中哲博士**，34歲，於2021年12月17日獲委任為獨立非執行董事。彼為審核委員會成員、提名委員會成員以及薪酬委員會主席。

魏博士現就職於浙江工業大學化學工程學院，從事教學及科研工作。魏先生專門開展高效多組分複合催化劑研究，在該領域擁有逾十年經驗。自2020年9月起，魏博士獲委任為浙江工業大學化學工程學院院長助理，主要負責開發學院的學術課程及基礎設施建設。自2021年1月起，魏先生受聘於中石化寧波新材料研究院，開展高效多組分複合催化劑的博士後研究工作。

魏博士獲得河南師範大學理學學士學位，並於2017年6月獲得浙江大學理學博士學位。

## 高級管理層

**李占海先生**，42歲，於2008年8月加入本集團，擔任行政及人力資源經理，並於2012年7月起擔任本集團企業管理中心副總經理。彼主要負責本集團的行政及人力資源管理。

李先生擁有近16年行政管理經驗。加入本集團前，彼於2004年7月至2008年6月擔任義烏市華豐賓館有限公司的辦公室經理。彼隨後於2011年7月至2012年6月擔任浙江港美服飾有限公司的常務副總。

李先生於2004年6月畢業於中國隴東學院，主修政治和歷史教育。

**高江鵬先生**，37歲，於2011年3月21日加入本集團，擔任浙江博尼山西辦事處經理。彼其後於2014年1月至2016年10月擔任浙江博尼中國西北區域總監，及於2016年11月至2017年7月擔任上海博尼品牌事業部總監。自2017年7月，彼獲晉升為上海博尼副總經理。彼主要負責本集團的零售業務。

高先生於貼身衣物行業擁有逾13年經驗。加入本集團前，彼於2006年4月至2011年2月擔任安莉芳(中國)服裝有限公司(一家從事貼身衣物生產及銷售的公司)的西安辦事處經理，負責該公司的零售運營管理。

高先生於2006年6月畢業於中國西安財經學院，主修市場營銷。

**朱正喜先生**，37歲，於2008年7月加入本集團，擔任董事長秘書，並自2015年12月16日擔任浙江博尼電子跨境商務中心總監。彼主要負責本集團的電子商務營運。

朱先生擁有逾十年的管理經驗。彼分別自2011年4月及2015年5月起擔任義烏市錦拓工藝品有限公司及深圳市錦拓工藝品有限公司(兩者均從事玩具、箱包及辦公用品銷售)的執行董事及經理，彼主要負責該等公司的零售運營管理。

朱先生於2008年7月自中國滁州學院取得英語學士學位。

**周冬根先生**，46歲，於2011年1月23日加入本集團，擔任浙江博尼貼身衣物生產中心的總經理。自2016年6月起，彼晉升為浙江博尼生產總經理。彼主要負責該公司的研發、生產及質量控制。

周先生於貼身衣物行業擁有逾18年經驗。於加入本集團前，他曾於2008年3月至2011年1月在廣州市畫爾服飾有限公司擔任主管。他曾於2003年6月至2007年6月擔任深圳市伊維斯服裝有限公司(一家從事貼身衣物生產及銷售的公司)的助理總經理。彼亦曾於1997年6月至2001年8月擔任廣東省東莞永誠製衣有限公司的助理總經理。

周先生於1996年7月畢業於中國南昌大學，主修信息經濟學。

## 公司秘書

**黃偉超先生**於2022年3月1日獲委任為本公司的公司秘書。黃先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司聯席董事。黃先生擁有豐富的合規及上市公司秘書經驗。黃先生為香港公司治理公會(前身為香港特許秘書公會)資深會員、英國特許公司治理公會資深會員、澳洲會計師公會會員、香港信託人公會會員及認可信託專業人員。

黃先生持有香港大學社會科學榮譽學士學位、英國曼徹斯特城市大學法律(香港及英國法)文憑、香港理工大學公司管治碩士學位、香港城市大學仲裁及爭議解決學碩士學位及澳洲雪梨科技大學應用科學碩士學位。

# 企業管治報告

## 企業管治措施

本公司致力保持高標準的企業管治，以保障股東利益並提升企業價值及問責制度。董事會已採納聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的原則及守則條文，確保以適當及審慎的方式規管本公司的業務活動及決策流程。

報告期內，本公司已遵守企業管治守則項下的全部適用守則條文，惟企業管治守則的第A.2.1條守則條文(自2022年1月1日起已重新編號為第C.2.1條守則條文)除外。有關偏離的詳情載於本企業管治報告「主席及行政總裁」一節。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「**標準守則**」)作為董事及本公司高級管理層買賣本公司證券的行為守則，原因是有關董事及高級管理層因其職位或僱傭關係而可能掌握關於本公司證券的內幕消息。

在作出特定查詢後，全體董事均確認彼等於報告期內已遵守標準守則。此外，據本公司所知，並無本公司高級管理層於報告期內存在違反標準守則的情況。

## 董事會

### 董事會組成

董事會目前由七名成員組成，包括兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的組成如下：

### 執行董事

金國軍先生(主席)  
趙輝先生

### 非執行董事

龔麗瑾女士  
黃靜怡女士

### 獨立非執行董事

陳彥聰先生  
周志恒先生  
魏中哲博士

董事名單(按類別排列)亦不時根據上市規則於本公司發出的所有企業通訊披露。根據上市規則，所有企業通訊須指明獨立非執行董事。

本公司董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。除龔麗瑾女士為金國軍先生之配偶以及黃靜怡女士為金國軍先生及龔麗瑾女士之外甥女外，董事會成員之間概無任何其他關係(包括財務、業務、家族及其他重要關係)。

### **主席及行政總裁**

金國軍先生為本公司董事會主席兼行政總裁。儘管此情況與企業管治守則第A.2.1條守則條文(自2022年1月1日起已重新編號為第C.2.1條守則條文)所規定的該兩項職務不應由同一人士兼任相違背，但是，由於金先生於本公司的企業經營及管理方面具有豐富經驗，故董事會認為繼續由金先生擔任董事會主席符合本公司及全體股東的最佳利益，而彼於領導董事會方面的經驗及能力將能夠令本公司在長遠發展中受益。從企業管治的角度看，董事會的決策是通過共同表決的方式作出，故主席無法控制董事會的決策。董事會認為，現行架構仍能保持董事會與管理層之間權力的平衡。董事會須不時檢討該架構，確保可在有需要時採取恰當的措施。

### **獨立非執行董事**

獨立非執行董事為董事會帶來廣泛業務及財務專業才能、經驗及獨立判斷，彼等獲邀為本公司之董事會委員會提供服務。透過積極參與董事會會議，於管理涉及潛在利益衝突之事宜方面帶頭，所有獨立非執行董事為有效指導本公司作出不同貢獻並給予充分之制衡作用，以保障本集團及股東之利益。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性作出之年度書面確認。本公司認為根據上市規則第3.13條所載之獨立性指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### **董事及非執行董事的委任和重選**

所有董事均有固定任期，可於現有任期屆滿後重續。各執行董事、非執行董事及獨立非執行董事訂有為期三年之服務協議或委任函(視乎情況而定)。任何一方均可發出不少於三個月(倘為執行董事及非執行董事)或一個月(倘為獨立非執行董事)之書面通知終止委任。各獨立非執行董事的任期為三年。

董事之委任、重選及罷免程序及步驟載列於本公司組織章程細則(「**細則**」)內。提名委員會負責檢討董事會的組成、監督董事之委任以及對獨立非執行董事進行評估。

根據細則第109條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事(若其人數並非三或三之倍數，則須為最接近但不少於三分之一人數)將輪流退任，惟各董事(包括任期固定的董事)須至少每三年退任一次。退任董事符合資格重選連任。每年退任的董事自彼等上次連任或獲委任起計任期最長者，倘有數名人士於同日成為或連任為董事，則以抽籤決定何人退任(除非彼等私下另有協定)。根據細則第109條，趙輝先生及龔麗瑾女士將於本公司應屆股東週年大會(「**股東週年大會**」)上退任，並合資格及願意膺選連任。

根據細則第113條，魏中哲博士於2021年12月17日獲委任為董事以填補臨時空缺，任期僅至其獲委任後本公司首次股東大會為止，並須在該大會上重新選舉。根據細則第113條，魏中哲博士將於股東週年大會上退任，並合資格及願意膺選連任。

董事會及提名委員會推薦重新委任該等董事。連同本年報寄發之本公司通函載有上市規則規定之上述被推薦人士之詳細資料。

### **由董事會和管理層履行的職責**

董事會負責本集團整體發展，批准及監察本集團的整體發展戰略，評估、監察及控制營運及財務表現，確保董事履行應有職責，以符合本集團最佳利益的方式行事，並就本公司的各項重要及適當業務進行適時的討論。所有董事均有權提出任何必須提交董事會商討的事項以列入董事會議程。管理層向董事會及其專門委員會成員適時提供恰當及充足資料，讓其知悉本集團的最新發展以協助其履行職務。管理層團隊對董事會負責，執行由董事會制定的戰略及計劃，並作出有關本集團日常營運的決策。

董事會負責履行企業管治守則第D.3.1條守則條文(自2022年1月1日起已重新編號為第A.2.1條守則條文)所載的企業管治職責。

董事會亦負責釐定本公司的企業管治政策，包括：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察適用於董事及僱員之行為守則；及
- (e) 檢討遵守企業管治守則之情況及企業管治報告之披露。

本公司已安排適當的董事責任保險，以彌償董事會成員因公司活動所承擔的責任。

### 董事的培訓、就任及持續專業發展

新任董事獲委任為董事後，會於短期內獲發內容涵蓋作為董事之職責及責任、適用於董事之相關法例及規例及本集團權益披露責任之就職資料及簡報。如有需要，本公司可為董事安排持續簡報及專業發展。本公司將根據企業管治守則之第A.6.5條守則條文(自2022年1月1日起已重新編號為第C.1.4條守則條文)提供持續專業發展培訓及為培訓提供資金。

根據本公司紀錄，截至2021年12月31日止年度，所有董事均已參與有關聯交所上市公司董事之職務、職能及職責的培訓並閱讀相關材料，以遵守企業管治守則有關董事持續專業發展的相關規定：

	閱讀材料	參與培訓會／簡報會
<b>執行董事</b>		
金國軍先生(主席)	√	√
趙輝先生	√	√
<b>非執行董事</b>		
龔麗瑾女士	√	√
黃靜怡女士	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
李有星先生(附註1)		
王健先生(附註2)	√	√
陳彥璁先生	√	√
周志恒先生(附註3)	√	√
魏中哲博士(附註4)	√	√

附註：

1. 李有星先生於2021年2月5日辭任獨立非執行董事。
2. 王健先生於2021年12月17日辭任獨立非執行董事。
3. 周志恒先生於2021年2月5日獲委任為獨立非執行董事。
4. 魏中哲博士於2021年12月17日獲委任為獨立非執行董事。

### 董事出席會議

報告期內，本公司已舉行四次董事會會議及一次股東大會。董事出席董事會會議、董事會委員會會議及股東大會的會議紀錄載列如下：

	應出席會議次數／舉行會議次數				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
金國軍先生(主席)	4/4	不適用	3/3	2/2	1/1
趙輝先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>非執行董事</b>					
龔麗瑾女士	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
黃靜怡女士	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
李有星先生(附註1)	0/0	0/0	不適用	不適用	0/0
王健先生(附註2)	4/4	4/4	3/3	2/2	1/1
陳彥璵先生	4/4	4/4	3/3	2/2	1/1
周志恒先生(附註3)	4/4	4/4	不適用	不適用	1/1
魏中哲博士(附註4)	0/0	0/0	0/0	0/0	0/0

報告期內，除上表所披露者外，主席與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他董事出席的會議。

附註：

1. 李有星先生於2021年2月5日辭任獨立非執行董事及審核委員會成員。
2. 王健先生於2021年12月17日辭任獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員以及薪酬委員會主席。
3. 周志恒先生於2021年2月5日獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員。
4. 魏中哲博士於2021年12月17日獲委任為獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員以及薪酬委員會主席。

## 董事會委員會

### 提名委員會

本公司於2019年3月19日成立提名委員會，並根據企業管治守則第A.5段(自2022年1月1日起已重新編號為守則第B.3段)制訂書面職權範圍。

提名委員會的主要職責包括(但不限於)(a)至少每年檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期)，並就任何為配合本公司的企業策略擬對董事會的任何變動作出推薦建議；(b)釐定提名董事的政策，物色可擔任董事會成員的合資格人士，挑選被提名人士出任董事；(c)評核獨立非執行董事的獨立性；及(d)因應本公司的企業策略及日後需要的不同技能、知識、經驗及多元化組合，就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會作出推薦建議。

提名委員會現時由一名執行董事金國軍先生及兩名獨立非執行董事陳彥璵先生及魏中哲博士組成。金國軍先生為提名委員會的主席。

報告期內，提名委員會已舉行三次會議並檢討董事會的架構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性，以及向董事會推薦委任周志恒先生及魏中哲博士為本公司獨立非執行董事，並於2021年舉行的本公司股東週年大會上就重選董事提案向董事會作出推薦建議。

### 董事會成員多元化政策

董事會已採納一套董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)，訂明達致本公司可持續均衡發展及提高本公司表現質素的方針。

提名委員會每年檢討董事會的架構、規模及組成，並在適當時向董事會作出有關任何變動的推薦建議，以配合本公司的企業策略。

在審閱及評估董事會組成及董事提名時(如適用)，須從多方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識、行業、地區經驗及服務年期。

本公司明白並深信董事會成員多元化的裨益。一個真正成員多元化的董事會可融入及善用董事的不同技能、區域及行業經驗、背景、種族、性別及其他資歷。此等差異將用作釐定董事會的最佳組合。於本報告日期，董事會成員包括七名董事，其中五名董事為男士及兩名董事為女士。所有董事中，兩名董事為30歲或以下，四名董事為31歲至50歲，一名董事為51歲或以上。

本公司亦考慮有關其本身商業模式及不時的特殊需求等因素。基於經挑選候選人將帶給董事會的裨益及貢獻作出最終決定。於本報告日期，董事會由七名董事組成，各具備不同的適切技能、知識及經驗，以促進及實現本公司有更好業績。其中三名為獨立非執行董事，負責促進管理程序的嚴格審查及控制。

#### 提名政策

董事「提名政策」已正式採納，並涵蓋於提名委員會職權範圍所載的董事提名標準及原則。提名政策適用於本公司董事，並在適當情況下適用於根據本公司的繼任計劃準備出任董事會職位的高級管理人員。

提名政策旨在(i)載列提名及委任董事的準則及程序；(ii)確保董事會成員具備切合本公司業務所需的均衡技能、經驗及多元化觀點；及(iii)確保董事會的持續性及維持其領導角色。

在評估及挑選候選人擔任董事時，應當考慮下列標準：

- 品格與誠信；
- 資格，包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識及經驗，以及董事會成員多元化政策所提述的多元化因素；
- 為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；

- 根據上市規則有關董事會須包括獨立董事的規定，以及參照上市規則所載的獨立指引評估候選人是否被視為獨立；
- 候選人在資歷、技能、經驗、獨立性及性別多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻；
- 是否願意及是否能夠投放足夠時間履行其身為本公司董事會成員及／或董事委員會成員的職責；及
- 其他適用於本公司業務及繼任計劃，及(如適用)董事會及／或提名委員會不時就提名董事及繼任計劃採納及／或修訂的其他方面。

#### 提名程序

##### 委任新董事

- (i) 提名委員會及／或董事會可從各種渠道挑選候選人擔任董事，包括但不限於內部提升、調任、其他管理層成員及外部招聘代理推薦。
- (ii) 提名委員會及／或董事會應在收到委任新董事的建議及候選人的履歷資料(或相關詳情)後，依據上述標準評估該候選人，以釐定該候選人是否合資格擔任董事。
- (iii) 如過程涉及一個或多個合意的候選人，提名委員會及／或董事會應根據本公司的需要及每位候選人的證明審查(如適用)排列其優先次序。
- (iv) 提名委員會隨後應就委任合適候選人擔任董事向董事會作出推薦建議(如適用)。
- (v) 就任何經由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會及／或董事會應依據上述標準評估該候選人，以釐定該候選人是否合資格擔任董事。

倘適用，提名委員會及／或董事會應就於股東大會上選舉董事的提案向股東作出推薦建議。

#### 於股東大會上重選董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。
- (ii) 提名委員會及／或董事會亦應檢討及確定退任董事是否仍然符合上述準則。
- (iii) 提名委員會及／或董事會應就於股東大會上重選董事的提案向股東提出推薦意見。

若董事會擬於股東大會上提呈決議案選舉或重選某候選人為董事，隨附有關股東大會通告的致股東通函及／或說明函件中，將會按上市規則及／或適用法律及法規披露候選人的有關資料。

#### 審核委員會

本公司於2019年3月19日成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段（自2022年1月1日起已重新編號為守則第D.3段）制訂書面職權範圍。

審核委員會的主要職責包括（但不限於）(a)主要負責就委任、重新委任及解聘外聘核數師向董事會作出推薦建議及批准外聘核數師的酬金及委聘條款，以及處理任何有關辭任或解聘的問題；(b)檢討及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及根據適用標準實施的核數程序的有效性；及(c)與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。

審核委員會現由三名獨立非執行董事陳彥聰先生、周志恒先生及魏中哲博士組成。陳彥聰先生為審核委員會主席。

報告期內，審核委員會已舉行四次會議並已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的年度業績及年報、本集團截至2021年6月30日止六個月的中期業績公告及中期報告、本公司財務控制、內部監控及風險管理系統的成效、外聘核數師的委任及檢討相關工作範圍及審閱關連交易。審核委員會已審閱本集團報告期內的經審核綜合財務報表及業績，並討論外聘核數師的續聘及向董事會作出推薦建議。

### 薪酬委員會

本公司於2019年3月19日成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.25條及企業管治守則第B.1段(自2022年1月1日起已重新編號為守則第E.1段)制訂書面職權範圍。

按照董事不應參與釐定本身薪酬之原則，薪酬委員會的主要職責包括(但不限於)(a)就全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構及制定薪酬政策建立正式且具透明度的程序向董事會作出推薦建議；(b)就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議；及(c)參考董事會之企業目標及宗旨，審閱及批准管理層的薪酬建議。

薪酬委員會現由兩名獨立非執行董事陳彥璵先生及魏中哲博士以及一名執行董事金國軍先生組成。魏中哲博士為薪酬委員會主席。

報告期內，薪酬委員會已舉行兩次會議並已審閱全體董事及高級管理層的薪酬政策以及新委任董事的薪酬並向董事會作出推薦建議。

### 公司秘書

於2021年9月17日，陳淳女士已辭任本公司的公司秘書(「**公司秘書**」)，而吳詠珊女士已獲委任為公司秘書。於2022年3月1日，吳女士已辭任公司秘書，而黃偉超先生已獲委任為公司秘書。陳女士及吳女士確認彼等與董事會並無任何分歧，亦無其他與彼等辭任有關之事宜需提請本公司股東或聯交所垂注。

黃先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司聯席董事，彼符合上市規則所載之資歷規定。黃先生之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。報告期內，陳女士、吳女士及黃先生已根據上市規則第3.29條的規定接受不少於15小時的相關專業培訓。陳女士、吳女士及黃先生在本公司主要聯絡人為本公司執行董事趙輝先生。

## 高級管理人員薪酬

本集團高級管理人員報告期內以不同範圍劃分的薪酬如下：

薪酬範圍(港元)	人數
零至500,000	4

## 外聘核數師及酬金

本公司的外聘核數師就彼等對本公司截至2021年12月31日止年度的財務報表的呈報責任的聲明載於本年報第94頁至99頁的獨立核數師報告。

截至2021年12月31日止年度，已付／應付本公司核數師安永會計師事務所有限公司的核數費用分析如下：

外聘核數師提供的服務種類	已付／應付費用 人民幣千元
核數服務 — 截至2021年12月31日止年度的核數服務費用	2,033

報告期內，本公司未有聘用安永會計師事務所有限公司的非審核服務。

## 董事就有關財務報表的責任

董事確認負上編製本公司截至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97頁的獨立核數師報告內。

## 內部監控及風險管理

董事會負責維持健全有效的內部監控及風險管理系統，以保障本集團資產及股東利益，並每年檢討及規管本集團內部監控及風險管理系統之效率，以確保採用充分的內部監控及風險管理系統。目的乃為對重大錯誤陳述、錯誤、損失或欺詐提供合理但非絕對的保證，並管理而非消除本集團未能達成業務目標的風險。

由於考慮到本集團的規模及成本效益，本集團並無內部審核功能對其風險管理及內部監控系統的充足性及有效性開展獨立檢討。本集團每年聘請合資格的外部獨立顧問對本集團的內部監控及風險管理系統進行審閱，以協助本集團評估及識別內部監控及風險管理系統的重大審閱發現，及協助優化現行的風險管理及內部監控系統。該獨立顧問根據經審核委員會審閱及認可的年度計劃執行財務、生產、採購管理上的審查工作後確認本集團並無重大內控缺失風險。董事會連同審核委員會於報告期內已審閱內部監控及風險管理系統，並認為本集團的內部監控及風險管理系統的有效性及充足性得以滿足。

本公司重視保護潛在內幕消息。已制定內幕消息傳播控制程序，包括i)嚴控可獲悉或查詢相關內幕信息的人員；ii)與所有董事、高級管理層及可能接觸到內幕消息的僱員溝通有關程序，以使彼等遵守有關程序；iii)指定執行董事作為與外界團體溝通的發言人；及iv)監察內幕消息，確保迅速識別及評估對本公司股價由重大影響的相關事實及情況，以及在必要時提請董事會留意有關事項以便決定是否需要披露。未獲得董事會批准前，本公司禁止向公眾披露任何內幕消息。

審核委員會會持續協助董事會監察相關諮詢公司的工作並檢討本集團風險管理及內部監控系統的有效性。

### 修訂關連交易報告程序

本公司已檢討關連交易的現有政策。經修訂關連交易報告程序已於2021年4月1日起生效。為進一步鞏固本集團的內部控制，本集團與外聘內部控制審核人員協商後已決議就持續關連交易建立以下報告程序：

- (1) 簽訂任何單獨採購協議前，財務部須申請使用公司印章。財務經理須在「用印申請單」中說明該關連人士於相關財務年度的累計交易金額及價格比較資料。財務總監在審核累計交易金額、價格比較資料及合約條款後，確認採購協議並非為鎖定價格而訂立，方可批准及簽署「用印申請單」，然後呈交總經理以獲得書面批准；
- (2) 財務部的財務會計須編製關連交易月度統計報告。報告由財務部財務經理審核並向財務總監呈報；

- (3) 財務部須監督關連人士於財務年度的交易總額，並於交易總額達到與任何特定關連人士的年度上限的75%時向財務總監匯報。財務總監將向審核委員會及董事會報告關連交易的金額；及
- (4) 董事會及審核委員會在批准相關持續關連交易的條款(包括年度上限)後會收取財務部的關連交易季度報告及監督本集團相關內部控制措施的實施情況。

詳情請參閱本公司日期為2021年4月16日之公告。

## 股東權利

### 由股東召開股東特別大會的程序

根據細則第64條，董事會可於其認為合適時間召開股東特別大會。於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於股東大會表決的權利)十分之一的任何一位或多位股東亦有權透過向董事會或秘書發出書面要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何業務。該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後21日內，董事會未有開始召開該大會，則遞呈要求人士可以同樣方式召開大會，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而招致的所有合理開支須由本公司向遞呈要求人士償付。

### 股東於股東大會上提出議案的程序

倘股東擬於股東大會上提出議案，在滿足上段「由股東召開股東特別大會的程序」所載持股條件的情況下，該股東可以依照相同程序向董事會發出書面要求。該股東須在書面要求中列明其議案及盡早呈交該書面要求以便本公司作出所需安排。

### 向董事會提交股東查詢的程序

股東可向本公司發送書面請求，以向董事會提出任何查詢或建議。聯絡資料如下：

地址： 香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓  
(註明收件人為博尼國際控股有限公司董事會垂注)

電郵地址： [ppd@bonnychina.com](mailto:ppd@bonnychina.com)

謹此說明，股東須於上述地址存置及發出正式簽署之書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)之正本，並提供其全名、聯絡詳情及身份，以便本公司回覆。

### 投資者關係

本公司認為與股東有效的溝通對增進投資者關係，以及投資者對本集團之業務表現及策略的了解至關重要。本公司亦明白保持公司資料透明度及適時披露公司資料之重要性，以讓股東和投資者作出最佳投資決定。

本公司的股東大會提供一個讓董事會和股東進行溝通的平台。董事會主席及提名委員會主席、薪酬委員會主席及審核委員會主席(或缺席時則為各委員會的其他成員)以及(如適用)獨立董事會委員會主席會於股東大會上回應問題。

為促進有效溝通，本公司設有網站[www.bonnychina.com](http://www.bonnychina.com)，提供本公司的最新資料以及有關本公司業務營運及發展資料的近況、財務資料及其他資料供公眾人士查閱。

### 章程文件

報告期內，本公司的組織章程大綱及細則並無任何變動。

本公司的最新組織章程大綱及細則可於聯交所網站及本公司網站上查閱。

## 關於本集團

博尼國際控股有限公司(「**本公司**」)，連同其附屬公司(統稱為「**本集團**」或「**我們**」)欣然發表2021年度的《環境、社會及管治報告》(「**本報告**」)。本集團為中國無縫貼身衣物製造商，擁有多台無縫電子提花專用機，作為公司無縫產品業務的主要生產設備。截至2021年12月31日止，本集團的零售網絡一共涵蓋中國18個省、市及自治區，擁有166家零售店。此外，我們的產品亦在多個國家暢銷，在擁有龐大的生產規模下，我們不單注重設計、生產及銷售高質量的無縫及傳統貼身衣物，包括：文胸、內褲、保暖衣、家居服裝及功能性運動服裝，更致力將本集團打造成可持續發展企業。

## 關於本報告

本報告透過匯報本集團在環境、社會及管治方面的政策、措施和績效，並展示本集團對實踐社會及環境責任的決心，以實施清潔生產、保障環境衛生及遵守當地環境方面的法律法規為我們環境保護管理中的目標。同時，透過此報告提高本集團業務的透明度，讓持份者更了解本集團於可持續發展議題的進程和發展方向，以此對我們的營運表現更有信心。

## 報告期間及範圍

除另有指明外，本報告所涵蓋的報告期間為2021年1月1日至2021年12月31日(「**報告期**」)。報告期內，本集團主要的生產業務位於中國。本報告會披露有關本集團的政策及措施，而社會及環境關鍵績效指標的披露範圍只會集中於本集團的中國辦公室及位於浙江省的北苑生產基地。蘇溪生產基地所在土地及房屋已於2020年12月31日出售，生產工序因而轉至北苑生產基地，而北苑生產基地已於報告期內投入生產。因此，本報告不會包含蘇溪生產基地的數據。

## 報告編製依據及原則

本報告乃參照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》(「上市規則」)附錄二十七中《環境、社會及管治報告指引》所載適用披露規定而編製。本報告秉持以下原則進行匯報：

原則	定義	集團的回應
重要性	當董事會釐定有關環境、社會及管治事宜會對投資者及其他持份者產生重要影響時，本集團就應作出匯報。	本集團透過問卷調查的形式收集持份者的意見，並進行重要性評估以識別當前的重大可持續發展議題。
量化	有關歷史數據的關鍵績效指標須可予計量。本集團應訂下減少個別影響的目標。量化資料應附帶說明，闡述其目的及影響，並在適當的情況下提供比較數據。	在可行情況下，以量化方式披露本集團的環境及社會關鍵績效指標，提供附屬說明及可比數據，並委託第三方顧問公司協助本集團進行審核。
平衡	報告應不偏不倚地呈報本集團的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。	本報告以客觀事實為基礎，全面地披露本集團在環境、社會及管治方面的績效表現及影響，以協助讀者決策或判斷。
一致性	本集團應使用一致的披露統計方法，令環境、社會及管治數據在日後可作有意義的比較。	本報告已陳述經修訂的匯報範圍，並使用一致的統計方法，令數據可作有意義的比較。若所用的方式及匯報範圍有變，即在附註中解釋以供持份者參考。

## 報告語言及發佈方式

本報告以中、英文編寫，並已上載至聯交所的披露易網站www.hkexnews.hk。如中、英文兩個版本有任何抵觸或不相符之處，應以中文版本為準。

## 意見及反饋

持份者的意見有助加深我們對持份者的了解，並推動我們持續改進，改善本集團的環境、社會及管治表現。如對本報告有任何疑問或建議，歡迎透過以下途徑聯絡本集團。

地址： 香港灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓  
(註明收件人為博尼國際控股有限公司董事會垂注)  
電郵： ppd@bonnychina.com  
電話： 3150 6788

## 可持續發展方針

我們相信良好的環境、社會及管治機制能有效推動本集團的可持續發展目標。本集團的董事會已檢視及識別對業務可能會造成重大影響的風險及可持續發展議題。對於已審閱之環境、社會及管治議題，董事會會持續管理並監督與可持續發展相關的政策、措施及成效，並在制定本集團的經營方針時將該等議題列入考慮範圍之中。我們將繼續優化並提升本集團的環境、社會及管治機制，在不同層面貫徹可持續發展的理念。同時，本公司亦委任Riskory Consultancy Limited為可持續發展顧問，提供環境、社會及管治方面的諮詢服務。

本集團一直堅守以「提供優質產品、贏得用戶滿意、優化人力資源、改進工作程序；實施清潔生產、保障環境衛生、遵守法律法規、實現持續發展」為管理方針。我們根據ISO9001:2015質量管理體系、ISO14001:2015環境管理體系並結合公司的業務狀況而制定《質量、環境管理手冊》，要求各職能部門及生產基地嚴格遵守手冊內的規定以確保公司的可持續發展能夠達到管理體系的標準。當中對於環境的注意事項包括：



另外，我們亦十分重視在裝備及技術上的可持續發展。國家在促進綠色消費方面落實了一系列方案，而在推行綠色衣著消費上，我們將深入研究應用綠色纖維、節能印染、廢舊纖維循環利用等技術，以增加符合綠色低碳要求的服裝生產比例，一同推動綠色消費以及低碳轉型。

此外，我們於《社會責任管理制度》中列明本集團在經營發展過程中應當履行的社會責任和義務，當中包括環境管理、安全生產、資源節約、培訓和發展及員工權益保護等範疇。

我們希望透過本報告向持份者闡述本集團在保護環境、關心員工權益及回饋社會等方面的承諾，並尋找更多機會提升我們的表現，履行自己本分，以專業的態度為客戶提供優質服務，一同為促進可持續發展努力。

## 企業管治及風險管理

本集團嚴格遵守商業道德和誠信原則，致力完善企業管治，以確保公平和透明的營運。我們一致努力維持高水平的企業管治，透過定期檢討業務常規，並舉辦會議討論需要跟進的項目及評定修訂相關營運政策是否適當。當中所涉及的部門包括營銷、生產、質管、辦公室及採購部，各部門將持續識別其產品、服務或營運在策劃、實施和過程控制中所涉及的環境及社會風險。我們有一系列的書面制度去識別及評估人力資源、供應鏈及生產上的風險，如對供應商於環保方面的要求及信譽度評估、生產物料的監管、合同評審、生產基地作業評估、產品質量、人力資源的監管及環境因素識別評價等。

當中針對環境風險，我們已實施嚴謹的管理措施以評估、管理及減緩所識別的風險。根據《質量環境管理手冊》中的《環境因素識別和評價管理辦法》，我們會建立《重要環境因素清單》去評估公司的產品和服務過程中所有影響環境的因素。在識別環境因素時，將會以下列八個方面予以考慮：

- 溫室氣體排放；
- 污水排放；
- 廢棄物管理及副產品；
- 土地污染；
- 能源、原材料與自然資源的使用；
- 其他當地環境問題和社區性問題；
- 能量釋放；及
- 物理屬性。

我們會分析及評估該等風險對環境的影響範圍與程度、發生頻率、社會關注程度、法規符合性、資源消耗和可節約程度等，並採取規避、承擔、消除風險源、減少、分擔和延緩風險的策略以減緩風險對本集團以及環境的影響。

為確管理層對公司業務的運作有更深入的了解及增進彼此的溝通，本集團除了提供分享會，亦會舉辦休班研討會及在職培訓。負責人會在研討會中向管理層報告員工就近期所進行的項目中所學到的新技術。另外，我們透過董事指導及籌備會議，向新任董事講解本集團的業務及董事於上市規則以及有關法律及監管規定下的責任。我們亦會定期呈上與上市規則及其他適用法律法規相關的最新發展簡報，令本集團在企業管治方面維持良好的管治常規。

另外，有關企業管治的詳情，請參考載於本年報中「企業管治報告」章節。

### 反貪腐

本集團重視與員工互相建立的誠信並期望彼等能維持高度的職業操守，對於任何不符合商業道德及誠信的事件如貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗錢等違規事件，我們一向採取零容忍態度。本集團恪守與反舞弊及廉潔建設相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及其他相關法律法規。

我們於《行為守則手冊》列明行為守則，規範員工的職業操守及提醒他們有關遵守法紀的重要性，並制定《員工投訴、建議、舉報程序》及《內部舉報與反舞弊管理制度》。我們嚴格執行制度，並設有舉報渠道，員工可透過電話、信函、電子郵件和當面舉報等方式向相關部門舉報。公司內審部在接收投訴或舉報後，會在48小時內對投訴或舉報事項進行分析評估，並嚴格保密舉報人的身份。我們知悉本集團有責任防止任何有關損害股東、投資者、客戶及廣大公眾利益的不當行為發生。這些制度載有利益衝突、隱私及資料保密、盡職調查、賄賂及反腐敗的規定，並且由內審部負責建立機制及按需要更新制度內容。我們亦積極為董事會及員工提供反貪污、賄賂及反舞弊制度的培訓，提高在日常工作及營運中面對潛在貪污事件的警覺性，加強對反貪法例的認識，從而確保合規經營及防止腐敗行為。

於報告期間，本公司並無發現任何重大違反與反貪污有關的法律法規的情況或已審結的貪污訴訟案件。

## 持份者參與及溝通渠道

與持份者保持良好的溝通對於促進我們的可持續發展目標至關重要。這些內部和外部的組織或個人與我們的日常營運中息息相關，本集團的管理層已識別出影響本集團營運、或受本集團營運所影響的主要持份者組別。我們的持份者包括：



本集團設立了以下正式及非正式的溝通渠道以確保持份者能夠及時獲知本集團的營運情況。我們積極聆聽並回應持份者的訴求及建議以協助本集團了解業務對環境及社會的影響，及持分者所關注的議題，作為我們計劃未來業務發展方針的考慮點。我們善用這些溝通渠道所收集得來的資料，並會加以分析以決定本報告的基礎框架。

持份者類別

關注事項

溝通渠道



投資者及股東

- 本集團的業務策略及可持續性表現
- 財務表現
- 投資的回報率
- 企業管治

- 股東大會
- 會議、電話及書面查詢
- 直接溝通
- 集團網址
- 定期公司刊物(如年報、財務報告、通函及公告)



客戶

- 產品及服務品質
- 售後服務
- 客戶資料安全
- 商業道德

- 直接溝通
- 業務會議
- 集團網站
- 電郵／電話



供應商及業務夥伴

- 公平競爭
- 創造雙贏的合作關係
- 履行合約承諾
- 付款時間表

- 直接溝通
- 業務會議
- 實地考察
- 電郵／電話
- 就採購產品或服務投標



員工

- 員工權益及福利
- 職業健康及安全
- 平等機會
- 技能培訓及發展
- 集團業務發展的前景

- 表現評核
- 在職指導
- 內部會議
- 集團網站
- 培訓
- 人力資源手冊
- 員工活動
- 離職面談



政府及其他監管機構

- 遵守法律法規
- 處理內幕消息
- 回應查詢

- 通訊來往
- 電郵／電話
- 定期公司刊物(如年報、財務報告、通函及公告)



本地社區

- 參與的社區及慈善活動
- 業務的合法合規性
- 環保營運表現
- 公平僱傭機會

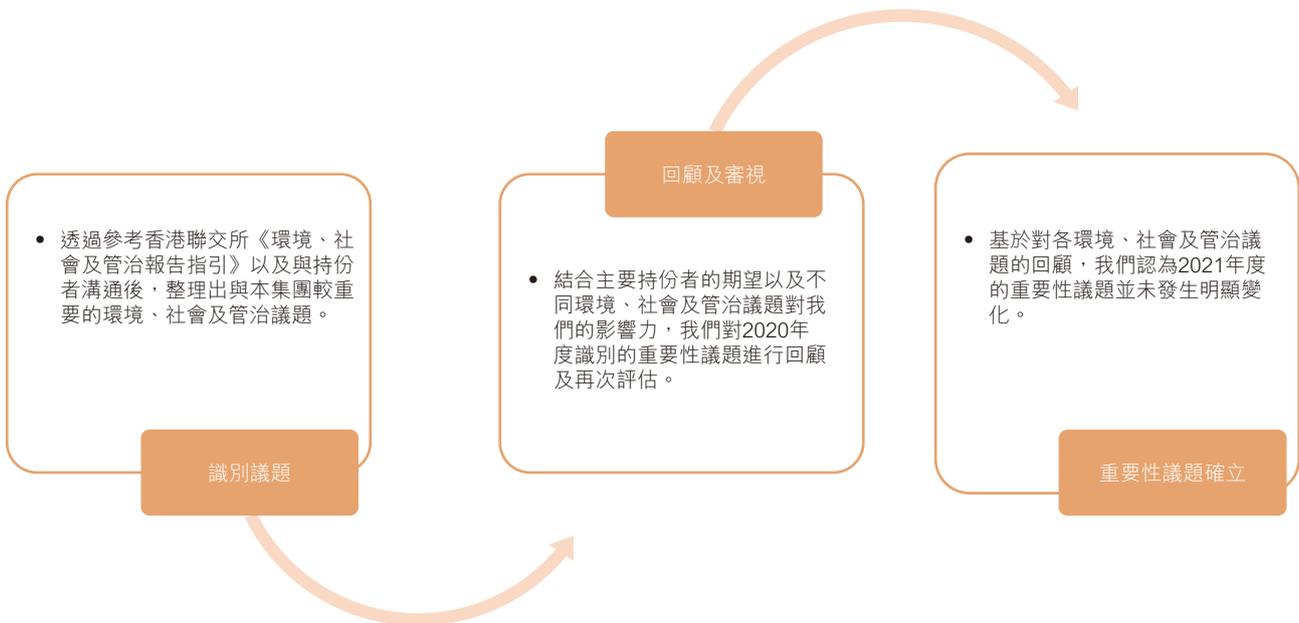
- 集團網站
- 大眾傳媒
- 社區活動
- 捐贈

## 重要性分析

為更有效管理本集團的環境、社會及管治表現並促進匯報過程，我們於報告期間進行了環境、社會及管治議題的重要性評估。

### 重要性評估

本集團進行了重要性評估，利用不同的溝通渠道與持份者溝通，以識別持份者所關注的環境、社會及管治議題，並根據評估結果將重大議題排序。本次重要性評估流程如下：



為更有效地反映本集團所面對的環境、社會及管治風險及機遇，我們整合了環境、社會及管治議題。隨著國際社會對氣候變化的重要性增加，我們亦新增了氣候變化議題。當中所涵蓋的環境、社會及管治議題包括：



## 環境保護

---

1. 廢氣及溫室氣體排放管理
2. 廢棄物處理
3. 有效使用資源
4. 業務活動對環境造成的影響
5. 應對氣候變化



## 營運常規

---

6. 供應鏈管理
7. 供應商或加盟商的環境及社會風險管理
8. 綠色採購(如採用環保原材料)
9. 危機或緊急事故處理
10. 反貪污舞弊及舉報機制



## 產品與服務責任

---

11. 產品及服務質量
12. 客戶滿意度及投訴處理
13. 保障知識產權
14. 客戶私隱保障
15. 廣告與宣傳



## 人權與員工

---

16. 平等機會、多元化及反歧視
17. 僱傭關係、員工福利及待遇
18. 職業健康及安全
19. 培訓及發展
20. 防止出現童工及強制勞工



## 社區貢獻

---

21. 參與公益活動
22. 慈善捐贈

## 本集團的重大環境、社會及管治議題

排序	本集團的重大環境、社會及管治議題	議題編號	披露章節
1	產品及服務質量	11	產品及服務
2	培訓及發展	19	員工發展及培訓
3	客戶滿意度及投訴處理	12	服務質量
4	廢棄物管理	2	排放物管理
5	職業健康及安全	18	員工健康與安全

## 環境保護及管理

本集團致力做好環境管理的本分，以《質量環境管理手冊》為基礎，建立全面的環境管理準則，減少因業務營運而對環境所帶來的影響，從而實現環境保護的承諾。我們的管理團隊會遵從風險管理的指引及持續監察業務的潛在環境因素風險，並與各部門溝通，以確保相關人員了解本集團的環境目標。管理團隊亦會持續監察國家、地區政府及相關監管機構所頒佈的相關法例法規並完善本集團的《質量環境管理手冊》，以確保業務合規。業務嚴格遵守相關法例法規，包括但不限於：

- 《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》；
- 《大氣污染綜合排放標準》(GB16297-1996)；及
- 《環境空氣質量標準》(GB3095-1996)。

在報告期內，本集團並無就任何有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物接獲任何違反相關環境法律或法規，且對本集團構成重大影響的事件。

## 氣候變化

國際社會對氣候變化議題日益關注，本集團作為負責任的企業，充分意識到業務與氣候變化相關的風險。故此，我們已制定策略以應對氣候變化所帶來的潛在威脅。同時，董事會亦會持續監督與氣候相關的風險管理體系，並改善相關政策。具體而言，北苑生產基地位於沿海地區，颱風和洪水等極端天氣現象可能會導致廠房機器損壞、員工無法如常上班、運輸及供應鏈中斷等情況。為應對此等實體風險，本集團已制定《防汛應急預案》，針對不同的天氣情況制定相應對的措施及程序，以盡力減低極端天氣對我們的業務所帶來的影響。

除實體風險外，我們亦意識到與業務相關的過渡性風險及機遇。中國政府在《十四五規劃綱要》中計劃全面推動減排減碳的行動方案，對織造行業的綠色發展制定目標。公司或需要投放更多資金及技術研發環保型貼身衣物產品或採購環保物料。隨著市場對於綠色環保型的貼身衣物產品的需求增加，客戶的偏好亦為我們提供機會，讓我們發現新興市場，從而擴大我們的產品種類及銷售規模。

## 排放物管理

由於公司的業務涉及生產工序，我們在生產無縫貼身衣物的過程中所使用到的無縫電子提花專用機無可避免會產生空氣污染、廢水及固體廢棄物排放。因此，本集團積極採取措施減低對環境所帶來的不良影響，並致力檢討現有措施以減少產生廢棄物。自2019年1月起，我們已因應各部門的性質而訂立了各類型的環境目標，包括但不限於：生活垃圾處理率、車間固廢收集率等，並通過日常工作考核和不定期組織檢討會來檢討目標在每次生產有否達成100%的情況。為確保生產業務符合國家標準，我們已獲得ISO14001：2015環境管理體系認證，並定期委派專員為營運程序進行檢測，測試的範圍涵蓋空氣和噪音污染，以及廢水和廢棄物排放。

## 廢氣及溫室氣體排放

在報告期內，本集團的廢氣排放主要源自車輛使用，使用車輛所產生的廢氣污染物包括氮氧化物(「NOx」)、硫氧化物(「SOx」)及懸浮顆粒物(「PM」)。直接溫室氣體排放源自汽車發動機燃燒、工廠鍋爐燃料以及製冷劑，而間接溫室氣體排放則源自電力使用。而本集團會就《質量環境管理手冊》提及的「合規性評價」以及日常檢測確保我們已遵守與廢氣及溫室氣體排放相關的法例法規。

### 合規性評價

- 任命辦公室專員根據當地法律法規要求釐定合規性評價的頻率
- 由管理評審對每年的建設項目及業務對排放量的影響作出評審
- 若發現有工序不符合當地要求，我們會要求相關部門採取糾正措施

### 日常檢測

- 辦公室專員在日常檢測中將檢測數據反饋予相關部門，尤其是屬於異常和超標的情況
- 部門需按照《安全生產事故隱患排查治理制度》執行，並在限期內改至達標的表現
- 整體的合規情況會在公司管理評審會上報告，亦會為定期評審結果作出記錄

廢氣及溫室氣體排放	單位	2021年	2020年
<b>廢氣排放</b>			
氮氧化物	公斤	1,261.91	1,697.09
硫氧化物	公斤	236.51	357.45
懸浮顆粒物	公斤	15.76	18.47
<b>溫室氣體排放</b>			
直接排放(範圍一) <sup>1</sup>	公噸二氧化碳當量	1,325.78	2,153.63
間接排放(範圍二) <sup>2</sup>	公噸二氧化碳當量	5,408.68	7,163.23
<b>溫室氣體總排放量</b>	<b>公噸二氧化碳當量</b>	<b>6,734.46</b>	<b>9,316.86</b>
溫室氣體排放密度(以收益計算)	公噸二氧化碳當量/ 百萬元人民幣收入	27.06	32.37

1 根據香港聯交所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告》中附錄二的匯報指引計算，本集團的直接溫室氣體排放源自汽車發動燃燒、工廠鍋爐燃料以及製冷劑。

2 根據香港聯交所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告》中附錄二的匯報指引計算，本集團的間接溫室氣體排放源自電力使用。

為減低業務營運所產生的廢氣及溫室氣體排放，我們致力透過採取不同的減排措施。在生產上，我們優先考慮於生產線中購置高效能及低污染的機器；並把燃煤鍋爐改造成天然氣鍋爐，以減少溫室氣體排放。在車輛管理及運輸上，我們妥善管理公司的車輛數量及類型以降低燃料的消耗及污染物排放；並避開繁忙時段安排送貨時間。在差旅方面，我們鼓勵員工使用視頻會議及電子郵件代替遠程出差；當有必要乘搭飛機時，選擇直飛航班以減少因飛機停留而增加的碳足跡。

### 有害及無害廢棄物處理

本集團的業務主要產生辦公室用紙、建築和拆遷廢棄物、塑料類打包材料及一般工業廢料等無害廢棄物。我們一直致力透過採取減廢措施以減少廢棄物排放，例如在辦公室及生產基地設有分類垃圾桶和回收箱，鼓勵員工將廢紙、金屬及塑料等物料分類，並安排專員負責回收物品。此外，我們亦提倡「少用紙」，善用電子郵件及通知將減廢標語及宣傳內容發送給員工，以減少列印所使用的紙張。

由於店鋪裝修會製造建築和拆遷的廢棄物以及塑料類打包材料等無害固體廢物，我們嚴格遵照當地相關環保政策，並委託可信賴的第三方廢物回收商負責統一處理。而且，我們鼓勵各門店重複使用現有的物料以避免使用大量建築材料。

無害廢棄物	單位	2021年	2020年
<b>無害廢棄物</b>	<b>公噸</b>	<b>43.49</b>	<b>222.20</b>
無害廢棄物密度	公噸／百萬元人民幣收入	0.17	0.77

由於我們的業務涉及生產，在生產過程中，我們會產生廢水、污泥、廢鉛酸電池和廢染料包裝袋等有害廢棄物。我們會按照營運地的垃圾分類標準制訂廢棄物管理的具體指引，指導員工妥善處理各種廢棄物。對於廢水，我們有嚴格的防控措施，按照國家環境保護標準所規範的水污染物排放指標管理廢水排放，每天的廢水排放量經嚴格監管，不會超過國家所設的上限。部分經處理並達標的廢水更可以回流到生產流程中重新使用。而其他有害液體廢棄物則會委託相關專業機構進行回用。此外，有害固體廢物會遵照當地的相關環保政策，並將之交予可信賴的第三方廢物回收商負責統一處理。

有害廢棄物	單位	2021年	2020年
<b>有害液體廢棄物</b>	<b>公噸</b>	<b>67,026</b>	<b>85,673</b>
液體廢棄物密度	公噸／百萬元人民幣收入	269.42	297.67
<b>有害固體廢棄物</b>	<b>公噸</b>	<b>0.062</b>	<b>0.063</b>
固體廢棄物密度	公噸／百萬元人民幣收入	0.00025	0.00021

## 資源使用

本集團重視資源管理並積極提升能源使用效率。由於行業性質，我們明白在生產過程中無可避免會使用大量能源。為有效地使用資源，本集團致力透過持續監察能源消耗數據，積極優化管理以提高能源效率，從而做到減少排放以及節約能源。

### 善用能源

在報告期內，我們的能源消耗主要源自電力和天然氣。本集團一直盡力減少使用能源，為了提升本集團的營運效益，我們實施以下措施以達致最佳效果：

定期為機器或電器進行檢查及維修以提高使用效率

使用功率損耗較低的電子鎮流器代替傳統電磁鎮流器，提升節能效率

在不常使用的區域安裝移動傳感器，當有員工經過的時候才會自動啟動燈具以減少不必要的電力消耗

把生產基地與辦公室範圍的照明系統劃分不同的燈具開關，並張貼告示提醒員工離開工作範圍時關掉不需使用的照明系統及設備

多使用自然光；優先選用節能的照明燈具

員工需要在下班離開工作區域的時候關掉所有打印機及通訊技術設備

室內空調盡量維持於攝氏24-26度的節能水平

能源類型	單位	2021年	2020年
<b>直接能源</b>			
天然氣	千個千瓦時	6,386.53	9,661.37
柴油	千個千瓦時	105.43	29.70
無鉛汽油	千個千瓦時	68.71	28.78
<b>間接能源</b>			
外購電力	千個千瓦時	8,865.23	8,902.85
<b>總計</b>	<b>千個千瓦時</b>	<b>15,425.90</b>	<b>18,622.70</b>
能源密度	千個千瓦時／百萬元人民幣收入	62.01	64.71

### 節約水資源

本集團明白水資源對地球生態的重要性。由於業務性質關係，本集團在生產過程中會消耗水資源。在報告期間，我們於求取適用水源方面無任何問題。為盡可能節省用水，我們致力實施不同措施如綜合水資源管理解決方案，並制訂《節能減排管理程序》，當中涵蓋節水生產方法及相關儀器以提高用水效率。為確保生態環境的可持續發展，我們已制定並實行水資源管理措施，要求員工在工作流程上減少消耗食水。



回收廢水作清潔及灌溉



洗手間設有雙沖水馬桶以調校沖水力度



生產基地及辦公室均會進行定期檢查及維修確保用管道沒有漏水情況



定期檢查水錶以及時發現任何潛在漏水風險的情況

耗水量	單位	2021年	2020年
耗水量	立方米	129,160	119,996 <sup>1</sup>
耗水密度	立方米／百萬元人民幣收入	519.17	416.93 <sup>1</sup>

1 2020年的耗水量是以公噸作披露單位，本集團為了優化計算方法以更準確反映實際使用量，所以於本年度更新了以立方米作計算單位。

### 減少包裝物料

在包裝物料上，本集團一直小心使用包裝物料，以減少不必要的廢物。本集團所生產的產品會涉及包裝材料，包括塑膠袋、襯板、包裝盒等。在包裝紙盒的使用上，我們會在可行的情況下選擇由可持續發展樹林所製造或得到森林管理委員會認證的紙箱進行包裝。而在門店銷售的每件產品上，亦需要使用吊牌、槍針及貼紙等包裝材料。本報告期內所涉及的包裝材料主要可分為紙張及塑料，使用量如下：

包裝材料	單位	2021年	2020年
包裝材料總量	公噸	2,969.04	4,180.77
包裝材料密度	公噸／百萬元人民幣收入	11.93	14.53

## 珍惜天然資源

本集團謹慎處理營運過程對周邊環境可能產生的影響。我們主要根據《質量環境管理手冊》及《節能減排管理程序》向員工推廣珍惜天然資源及環保的重要性及進行環境管理。雖然我們的生產過程對天然資源不算有重大影響，但我們依舊積極做好空氣和噪音管理，委派專員定期為營運程序進行檢測。專員會根據所收集的數據進行分析，並檢討對環境所造成的潛在風險；評估報告會提交予集團管理層來擬定更具體的解決方案。此外，我們亦會盡力透過減少用紙來達到保護環境的目的。我們實施以下措施期望員工可以從日常業務運作及調整工作習慣來間接地減少消耗天然資源。



### 減少用紙

- 辦公室的打印機都是預設於環保打印模式以減少用紙；
- 單面使用過的紙張會收集在回收箱供員工重複使用；
- 鼓勵員工優先考慮雙面打印避免使用過多不必要的紙張；
- 鼓勵員工優先考慮雙面打印避免使用過多不必要的紙張；
- 鼓勵員工多使用電子通訊工具進行資料檢視及儲存避免打印有關檔案；及
- 透過重用的方式，在內部重複使用紙箱包裝作內部運輸作用，以降低在包裝、物流、銷售模式的消耗率。



### 舉辦環保培訓

- 提高員工對公司污水、廢棄排放、固體廢物、噪音及粉塵控制管理方面的意識，並遵守公司的環境管理政策及當地相關法律法規，盡力減少因個人習慣及業務運作對環境及員工健康的影響。

## 產品及服務

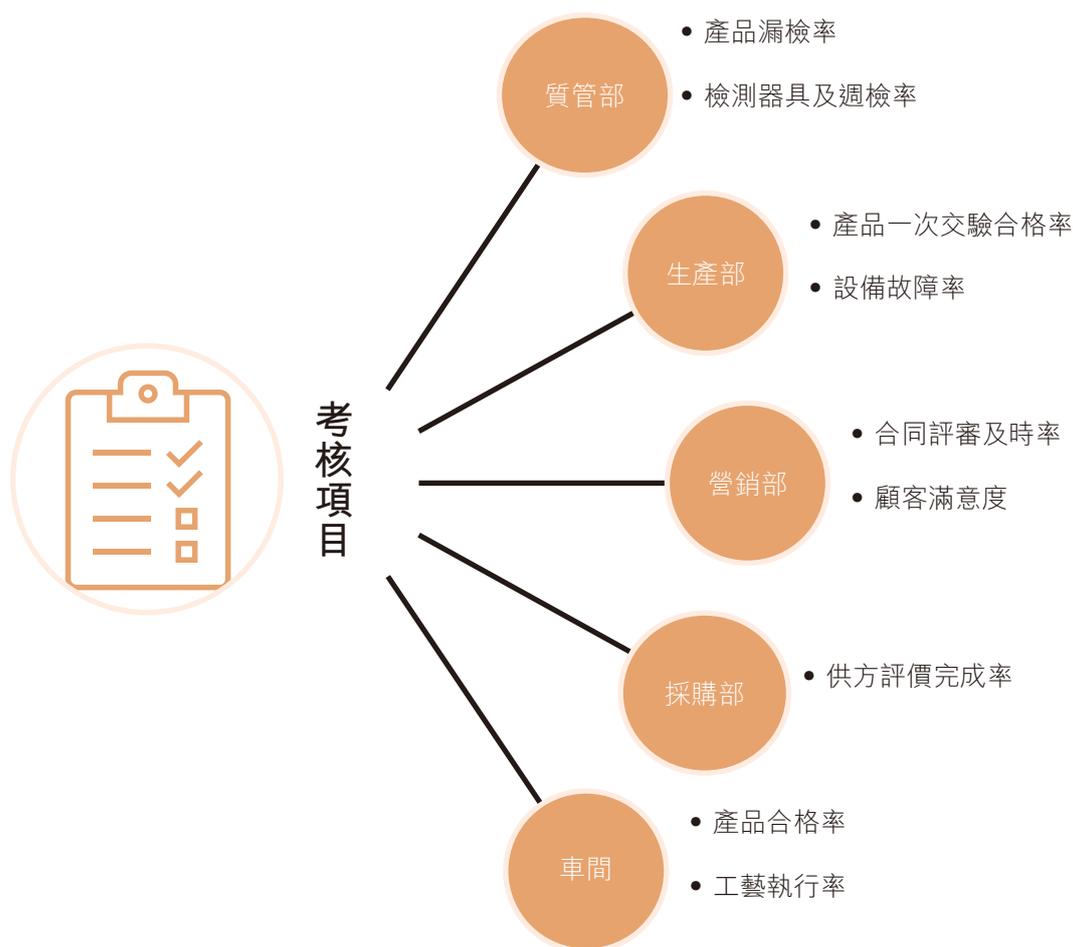
我們一直堅持提供最優質的產品及服務以滿足顧客的需求。為持續提升產品質素，我們積極改進及開發最新、最優質的產品功能和設計，竭力提供多樣化的產品組合供客戶選購。同時，我們亦積極聆聽客戶的意見，採納他們的建議並做出改善以提升我們的服務質素。

在報告期內，本集團共接獲19宗關於產品及服務的投訴，並已經嚴格的規定妥善處理相關投訴。回收產品的總數佔已售或已運送產品的0.002%。

## 產品責任

本集團一直以安全品質及負責任的態度經營業務並持續提供優質產品以獲取客戶對品牌的信賴。為保障客戶的權益，我們制訂了《生產管理制度(無縫織造)》、《精品生產管理制度》及《不合格產品召回制度》政策以維持產品的高質量，令客戶能安心購買我們的產品。

我們要求各部門嚴格遵守《質量環境管理手冊》中所制訂的質量目標並履行其職責，以此實踐我們對客戶的承諾。

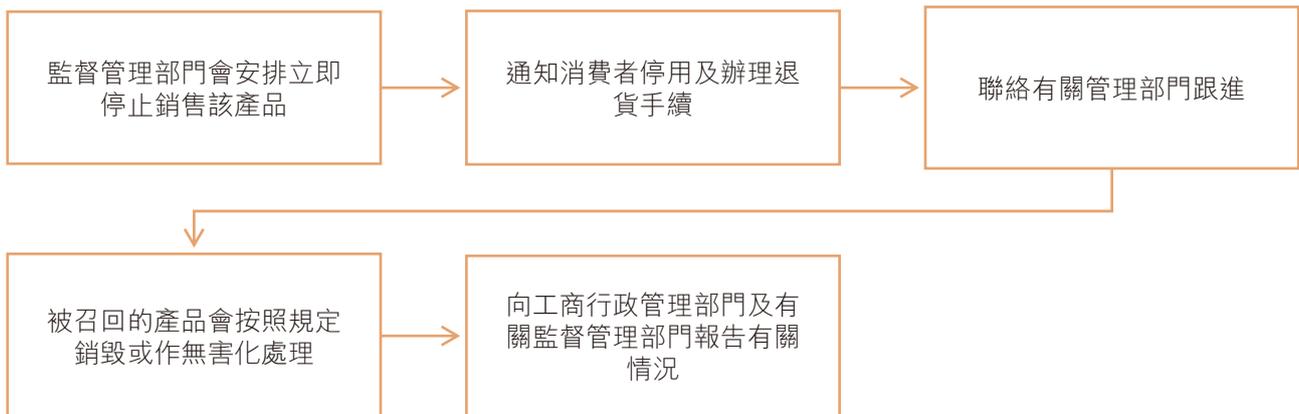


## 產品質量

為確保產品質量，本集團除了對自身的生產訂立嚴格的標準，亦對供應商或合作夥伴有同等的品質要求，以維護品牌價值和形象。在生產過程中，本集團嚴格遵守相關國際標準及法規，其中主要包括《中華人民共和國產品質量法》、ISO9001:2015質量管理體系認證及Oeko-TexR Standard 100認證(產品類別II)，以確保產品安全性。

本集團根據相關的法律法規及標準制定質量管理程序，包括《生產管理制度(無縫織造)》及《精品生產管理制度》等，規範生產程序、相關人員職責、檢驗要求等。我們規定文胸產品以及無縫織造產品需要經過多個檢驗程序，從生產前的原材料檢驗，到在生產過程中的關鍵工序檢驗，只有通過每一環檢驗的產品才能進入下一個生產程序。我們會對所有未經包裝的製成品進行檢驗，而不合格的物品便會直接送至次品及剩餘品倉庫由質管部再作跟進。通過成品檢驗的貨品將會進行包裝工序，被包裝的製成品會按照客戶要求進行全檢或抽檢，而在裝箱後會再一次抽驗，確保所有交付到客戶手上的製品都達到品質要求。

為加強產品的安全管理，我們制訂《不合格產品召回制度》，當發現產品存在以下風險，包括：安全隱憂、對人身健康或生命安全造成損害、檢驗不合格或假冒他人的註冊商標等的問題，本集團會立即啟動不合格產品召回程序：



在報告期內，本集團並無因產品質量問題(i)收到任何監管機構的罰款、產品召回令或其他處罰；(ii)收到客戶及加盟商的任何重大產品退貨要求；或(iii)收到其產品消費者的任何重大投訴。我們並未發生任何與本集團的產品質量相關的法律及法規的違規情況。

### 服務質量

為確保達到理想的服務質素，我們定期為自營零售店的銷售人員舉辦全面及持續的內部培訓和評估，包括新入職員工的入職培訓、銷售櫃檯現場培訓課程及試用期後評估，而所有在職員工亦會有每月培訓及產品知識評估，以確保員工熟悉公司的業務產品和運作，以及能快速掌握產品因應市場趨勢的改變。同時，不同類型的培訓能不斷提升其服務態度、應急技巧、產品知識等，以保持服務質量。

本集團以客戶的利益為優先，因此，我們特別重視客戶的投訴處理及客戶滿意度管理。我們認為接納客戶的意見能使本集團進步，並更有效地了解客戶對我們的期望。因此，我們一直保持開放的態度，務求跟客戶一同建立緊密、互信及長遠的關係。我們建立反饋渠道以方便客戶直接聯繫我們，並設有服務熱線，讓客戶查閱有關加盟零售店、查詢產品質量、訂單狀態及產品退貨等問題。如接獲客戶投訴，本集團會依照指定程序盡快糾正，並及時回應及跟進相關客戶的投訴。倘若我們未能達到客戶期望，我們會評估現有的處理程序，並作出需要的培訓以防止類似情況再次發生。

於報告期內，本集團並未發生任何與服務質量相關法例法規的違規情況。

### 客戶保障

本集團認為客戶的權益是至關重要，我們按照相關法律法規制定管理政策。無論在客戶的健康以及安全方面，還是資料私隱保護上，我們務求不斷檢視相關措施，在科技發展快速的年代，持續改善我們的政策以保障我們的客戶。

## 客戶的健康與安全

我們十分重視客戶的購物體驗，並按照《中華人民共和國消費者權益保護法》來制定我們的管理方式。針對零售店的安全環境，我們依照商場的消防和保安的安全責任和要求來營運我們的零售店，並與商場物業管理公司簽訂安全責任書以確保商鋪的員工會承諾盡力保障客戶的安全。我們同時為我們的員工提供安全培訓計劃。若發生懷疑偷竊的案件，本集團員工定當以專業的態度協助受影響客戶，包括報警求助或聯絡有關部門協助調查。

本集團於報告期內並未發生有客戶在本集團的零售店就健康或安全的問題提出投訴或因而違反當地的法律及法規。

## 客戶的私隱保護

在現今科技發達的年代，客戶個人資料隱私的保護工作漸受重視。故此，本集團謹慎處理客戶的數據。指定客戶數據的讀取只限經授權的員工，員工在受聘的時候亦已簽署保密協議，在未經授權的情況下不得向第三方披露任何數據。另外，我們遵從最嚴格的道德標準及與當地有關的法律法規例如《中華人民共和國消費者權益保護法》，令客戶可以安心使用我們的產品，以保持本集團的高質量產品信譽。

在本報告期內，本集團沒有接獲任何違反洩露客戶私隱或遺失客戶資料而引致的投訴個案。

## 供應鏈管理

本集團與業務夥伴建立環環相扣的合作夥伴關係，當中包括供應商、分包商、加盟商及運輸公司等。為了更有效地管理這些合作夥伴，本集團會根據《採購管理制度》、《材料採購管理制度》及《經銷商和加盟商的篩選標準及監察辦法》的守則對業務夥伴進行年度考核，考核項目包括：



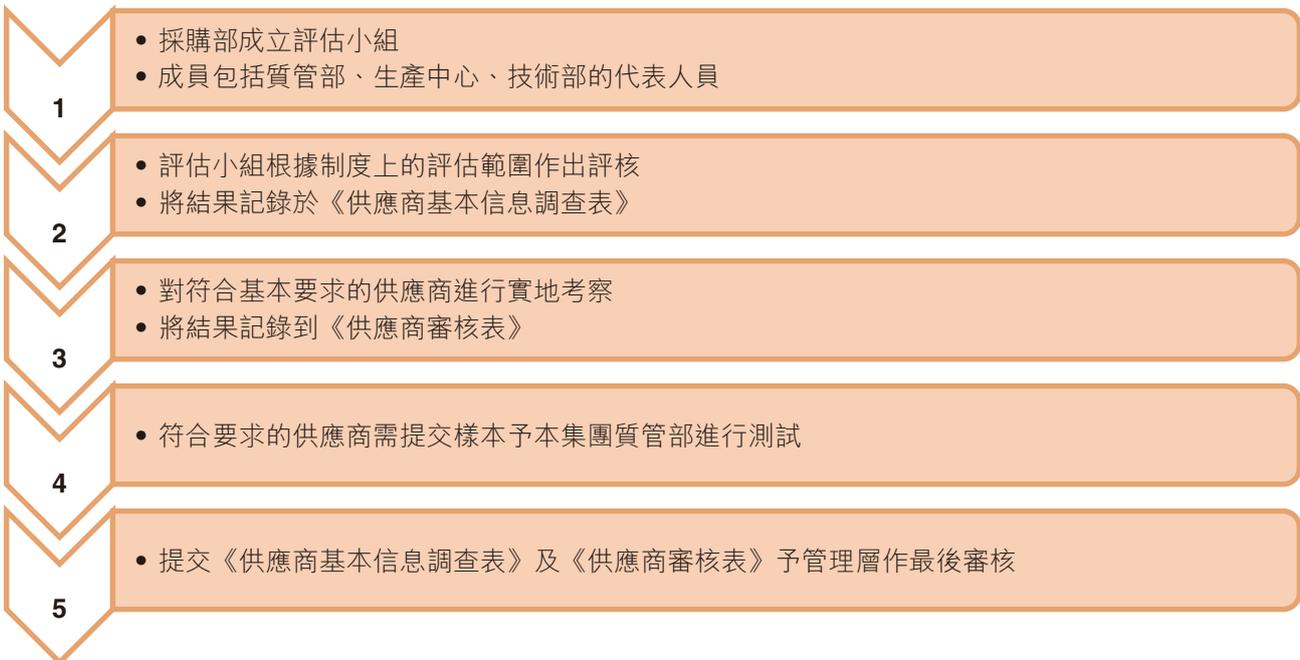
如有發現未能達到標準的情況，我們將即時終止與該業務夥伴的合作關係，以防止我們的產品質量受到影響。本集團期望各業務夥伴能以我們所建立的制度作為指引，與我們一致遵守商業道德操守，共同為提供優質產品而盡最大努力。

在業務發展的同時，本集團意識到在供應鏈裏融入環境保護的考慮同樣重要。因此，我們會優先選擇符合當地政府環保政策的供貨商，以確保他們的生產線及辦公室符合本集團的綠色採購理念。此外，我們希望供應商提供環保包裝的材料，盡可能選取對環境影響較少的材料及產品，例如減少使用塑膠等對環境有害的物料，令我們的供應鏈更能達到可持續發展的要求。具體而言，於店鋪裝修期間，我們會要求負責模板製作及噴漆的供應商優化其工藝從而減少有害廢棄物的產生。我們將持續監測並推動供應商的社會及環境合規表現，以確保供應鏈能有效並可持續地發展。

於報告期內，本集團共計與144名供應商以及166名加盟商合作。供應商分別來自香港及中國內地，來自香港的有2家，而來自中國內地的有142家。而供應商分別包括原材料供應商、物流服務供應商、工程類供應商及跨境電商產品採購供應商等。

## 供應商管理

為對我們眾多的供應商作出監管，我們建立了一套完善的管理系統。本集團制訂了《採購管理制度》，內含供應商在開發、准入、評估、評審、評價及退出等方面的管理要求。作為領先的無縫貼身衣物製造商，我們尤其重視產品原材料的品質。採購部除了會實地跟進供應商的原材料製造過程以確保其生產進度，並且會由代表本公司的品管人員就原材料的品質進行檢驗。品管人員會評估供應商的原材料質量和交付時間等因素，若發現原材料有品質問題會立刻通知採購部作出跟進。在選擇新供應商時，我們會根據以下程序進行審核：



為保持供應商的質素，本集團成立了由採購部、財務部、使用部門及品質部組成的評審小組。該小組在每年年底會對現有供應商的資歷、經營狀況、信用等級、服務質素、採購價格、產品使用情況和問題等進行評核。管理層將會就小組的評核結果作最終決定。若有供應商未能達到本集團的標準，採購部會申請將其從《合格供應商名錄》中剔除。對本集團有較嚴重影響的供應商更會被列入供應商黑名單處理。

除了上述於年底所進行的評核外，採購部更會不定期地調查供應商的交貨能力，並將其評核成績記錄在《供應商季度考核表》，以作年底評核的其中一項參考資料。評核結果將會影響供應商的檢驗級別、訂貨比例、付款政策等。於報告期內，本集團並無因原材料質量瑕疵而向供貨商提出任何重大申索的情況。

此外，我們會在入庫時嚴格檢查分包商所提供的半製成品及製成品，以確保成品符合供貨協議所述的規格。同時，我們亦會安排人員定期到分包商的所屬地進行實地考查，監察其生產過程，其中包括但不限於抽樣檢查分包商的產品。本集團將就不符合標準的供貨質量，要求分包商進行貨品更換或退款。

### 加盟商管理

為甄選最適合博尼品牌的加盟商，本集團制訂了《經銷商和加盟商篩選標準及監察方法》以及《加盟商甄選制度》，我們會考慮加盟商對博尼品牌理念的認可、其信譽、形象、財務狀況、經營管理能力、店鋪選址、利益衝突及會否出席本集團舉辦的共同活動等因素。為了確保加盟商的服務品質符合本集團的期望，分公司或辦事處會定期監察和巡查加盟商的財務管理、貨品銷售及日常經營，以確保我們供應穩定的貨量予加盟商。就日常經營方面，我們亦為加盟商的人員提供有關售賣技巧、貨品知識、服務意識、店面運作及安全措施的培訓。本集團會定期對加盟商進行檢查及指導，務求與本集團的品牌形象一致。

## 知識產權管理

本集團認為知識產權至關重要，並制定了不同管理制度包括《專利管理制度》、《軟件著作權管理制度》以及《商標管理制度》，以捍衛及監管有關專利、商標及軟件三個類別的知識產權。總經理辦事處（「總經辦」）會就知識產權進行申請、註冊、續展、變更、轉讓及許可使用等工作，藉此保障公司團隊於技術發展上的心血。我們在本年度新增了7項實用新型的專利，3項商標和保留現有的計算機軟件著作權為了維護本集團在專利方面的知識產權，人力資源部為會直接接觸到專利技術部門例如：技術研發部、市場部等及新加入的員工提供知識產權保護方面的職業培訓。而在商標及軟件方面，我們會建立商標清單及記錄有關軟件著作權的檔案，令總經辦的員工能及時辦理商標的更新事宜及隨時翻閱所需資料。

若有侵權行為發生，我們會及時通知高級管理層以安排調查取證的工作。較嚴重的事件會請求當地相關部門協助或向人民法院作出起訴。我們亦提供舉報渠道，鼓勵員工主動舉報任何侵權行為，更會在公司內部刊物或會議上表揚及發放少額的物質獎勵予成功舉報者。

在報告期內，我們並無涉及任何侵害他人知識產權的法律案件。

## 廣告宣傳及標籤

我們深信本集團品牌的知名度及營業額可得益於有效的廣告宣傳。為此，本集團會透過不同的宣傳渠道發佈我們的最新產品及資訊。我們根據《中華人民共和國廣告法》的法律及法規來推廣我們的產品。在商品標籤方面，我們確保所銷售的產品都具有完整及詳細的資訊供客戶查閱。

於報告期間，本集團並無涉及任何違反市場推廣通訊（包括廣告、推銷及贊助）或商品標籤的法律案件。

## 僱傭關係

本集團將人才視為企業長青的基石，而員工的貢獻對公司的可持續發展更是不可或缺的一部分。作為負責任的企業，我們致力提供多元文化的工作環境及具競爭力的薪酬福利，以吸納優質人才加入本集團。同時，我們關心員工的福祉，而且注重與員工的良好溝通，從而建立僱傭雙方良好的互信關係。

## 員工概覽

截止2021年12月31日，本集團一共聘用692位全職員工，全部來自中國內地。以下列表詳細列明報告期間及2020年度，按性別、年齡及僱員類別的員工分佈：

員工分佈	2021年	2020年
<strong>按年齡分類</strong>		
30歲或以下	190	116
31-50歲	378	524
51歲或以上	124	80
<strong>按性別分類</strong>		
男性	330	187
女性	362	533
<strong>按僱員類別分類</strong>		
一般及技術人員	626	636
中級管理層	54	74
高級管理層	12	10

以下為報告期間按性別、年齡及地區劃分的僱員流失比率：

僱員流失比率	2021年
<b>按年齡分類</b>	
30歲或以下	145.3%
31–50歲	109.3%
51歲或以上	72.6%
<b>按性別分類</b>	
男性	122.1%
女性	103.9%
<b>按地區分類</b>	
中國內地	112.6%
<b>僱員總流失比率</b>	<b>112.6%<sup>1</sup></b>

1 本報告年度的僱員流失比率相對較高主要因為搬遷廠房後廠區所處的環境及生活成本發生變化而導致。為此，本集團已提高薪酬及福利水平、將部分生產環節外發加工及於中國江西省建立加工廠等措施來保障產能和交期，以及進一步吸引及挽留人才。江西加工廠亦已在2022年開始正常營運。

### 僱傭及薪酬政策

為保持市場的競爭優勢，本集團提供的薪酬待遇是與其他同業進行研究後調整所得。擁有具競爭力的福利待遇不但可幫助我們挽留高素質的人才，更可以令公司的市場業務表現穩步上揚。

本集團嚴格遵守當地與僱傭相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國社會保險法》等。為保障每一位員工都得到公平待遇，我們的《員工手冊》涵蓋了與勞動法律、法規和行業慣例相關的政策，並包括薪酬、解僱、晉升、工作時間、招聘、假期、多元化及其他福利和待遇等相關範圍。每年年末，企業管理中心會根據公司發展和運作情況對手冊進行修訂或更新。我們根據當地法規為員工繳納社會保障保險，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險(如適用)及住房公積金。此外，我們亦會提供住宿、餐飲、全勤獎和差旅津貼等福利待遇。

### 勞工準則

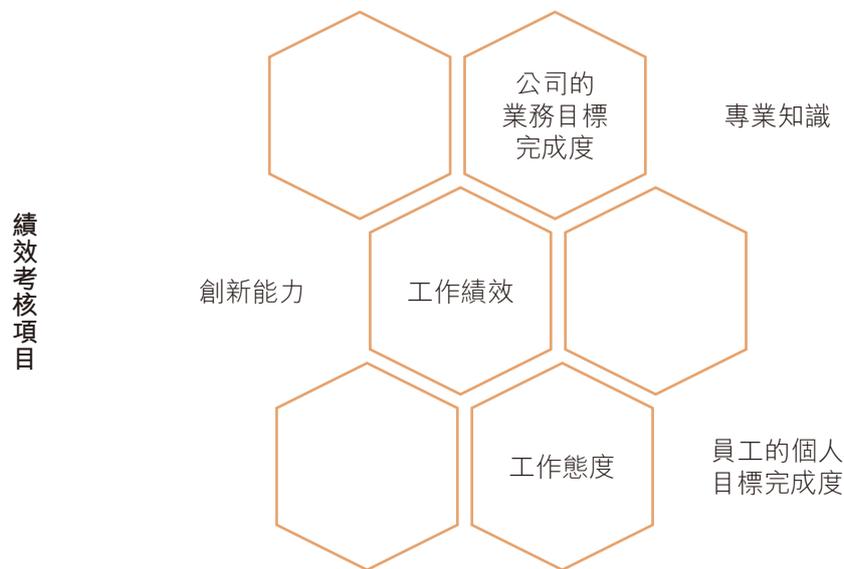
在招聘員工及審批招聘流程期間，本集團會根據《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動法合同》和《禁止使用童工規定》等法律法規，確保符合相關要求標準。我們絕不容許有童工或強制勞動的情況發生。在招聘過程中，人事部會核實應聘人員的身份證明文件，以確保其符合當地合法工作年齡，所有不符合規定者均不予錄用。另外，為避免強迫勞動的情況發生，員工在加班前需填寫《加班申請單》並經由部門負責人審批後，才可以根據申請的時間加班工作及核算加班費。若發現任何使用童工或強迫勞動的情況，我們會立刻停止聘用該員工，並把該員工帶離工作場所，然後檢討及更改招聘流程，預防類似事件再度發生。

在報告期內，本集團並未發生任何與僱用童工或強迫勞動之相關法律法規之重大違規情況。

## 人才招聘及晉升

本集團一直堅守一視同仁的理念。我們的招聘過程一向保持公平及公開的態度，所有招聘標準均按應聘人員的工作表現和技能而釐定。我們承諾不論年齡、性別、身體健康狀況、婚姻狀況、家庭狀況、種族、膚色、國籍、宗教、政治派別及其他因素等，員工均享有平等的工作機會。另外，我們亦制訂了《員工招聘管理制度》，制度具體描述本集團的招聘流程及管理程序。目前公司招聘的主要渠道包括出席人才交流會、內部員工推薦、網上招聘、刊登招聘廣告、獵頭推薦及校園招聘等。人力資源部會根據《崗位說明書》以及《人員需求計劃表》，決定招聘崗位的任職資格與能力要求。經篩選後的合格者會被邀請進行現場面試，合格者會因應崗位的職責的要求，由部門負責人和管理層進行第二輪的面試才予以錄用。

此外，所有正式員工均享有平等的晉升機會。本集團已制訂了《員工績效考核管理制度》，並以此作為管理人員進行績效考核時的指引。我們給予每位員工一個平等的機會展示其專業知識和才能。本集團每年都會與員工進行績效考核以進行全面的評價，人力資源部會依照考核的結果作為晉升、加薪、獎勵、調動及教育培訓的依據。



在報告期內，本集團並未發生任何與薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利相關的僱傭法律法規之重大違規情況。

## 員工健康與安全

本集團一直將員工的健康及安全放在首位，我們採取必要的安全措施保障員工，避免任何的職業危害。我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國職業病防治法》及其他適用的法律法規，制定相關的生產操作程序及安全標準。

為確保生產安全，我們成立了環境、健康及安全(「EHS」)小組及委派EHS專員，定期召開會議分析不同部門及工種所有實質及潛在的環境、健康及安全風險，並制定有效的改善方案及預防措施以緩減已識別的危機。同時，本集團會定期與當地政府消防部門合作，舉辦多場救援、消防及疏散演習。在操作機械前，我們會安排適當的安全培訓以提醒員工有關職業安全的重要性，並提供安全設備如手套等減低員工在操作時受傷的風險。此外，我們亦制定《突發事件應急預案》，內容涵蓋不同情景，例如突發火災爆炸、觸電、機械事故、管線事故、防汛、環境污染事故及化學品洩露等，以有效預防、及時控制及消除突發事件的危害。

持續爆發的新冠肺炎疫情造成全球的公共衛生危機，面對充滿挑戰的疫情危機，我們必須積極做好防疫。我們根據當地政府有關新冠肺炎傳染病防治的實施辦法，制定《新冠肺炎疫情應急處置預案》及《企業疫情防控工作方案》等內部措施，並成立傳染病防治工作小組以有效應對疫情。透過一系列措施，以達到有效預防、及時控制及消除突發性新冠肺炎傳染事件危害的目標。為保障全體員工的身體健康及生命安全，我們現已實施以下措施，包括但不限於：

- 

每日進行體溫測量並記錄
- 

統一管理疫情防控物資，物資短缺及時上報並採購
- 

員工作業場所、寢室及辦公室定期進行消毒工作並保持空氣流通
- 

利用宣傳欄及專題展板等渠道宣傳傳染病預防知識
- 

減少線下人員接觸，盡量以線上方式進行業務聯繫

本集團的工傷率及因工死亡率維持為零。本集團於本報告期內並無因工傷損失工作日數，於過去三年內(包括報告期)亦沒有發生因工死亡個案。

於報告期內，本集團並無任何嚴重違反有關工作場所安全，並對本集團有重大影響的法律及法規的情況。

## 員工發展及培訓

本集團明白員工的知識及技能能促進集團的業務發展，因此我們制定《員工培訓管理制度》並致力提供完善的員工培訓。藉此，員工不但增長知識、發掘其潛能及提高技術水平，更有助提升業務運作效率，互惠互利。我們亦鼓勵員工輪崗工作以增加交流機會及學習新技能。本集團於2021年為員工提供了共11場培訓，培訓內容包括新員工入職培訓、職業技能培訓等，參與人數受訓員工達到729人。

由於我們的前線員工會直接與顧客接觸，因此我們提供全面及優質的培訓，從而確保服務質素一致，以維持我們的品牌形象。我們會向門店員工提供有關產品知識、銷售技巧、客戶服務、門店營運及安全措施等的內部培訓，以盡快熟習零售營運的模式。本集團亦會提供學習假期及課程費用津貼予員工，鼓勵他們自我增值的同時，提高職業技能水平，以支持員工積極的學習態度。以下為報告期間按性別及僱員類別劃分的培訓數據：

2021年

**受訓僱員佔僱員總百分比**

**105.4%<sup>1</sup>**

	受訓僱員 百分比	受訓僱員 平均時數 (小時)
<b>按性別分類</b>		
男性	90.9%	11
女性	118.5% <sup>1</sup>	12
<b>按僱員類別分類</b>		
高級管理層	16.7%	2
中級管理層	9.3%	1
一般及技術人員	115.3% <sup>1</sup>	13

<sup>1</sup> 按照香港聯交所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告》中《附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》，計算方法為受訓員工人數除以期末員工人數所得出的百分比。由於報告期內員工流動較大，因此期末員工人數比較受訓員工人數為少。

## 回饋社會

本集團深明回饋社會的重要性，有賴各持份者的支持，以實踐可持續業務發展。我們希望為本集團的業務經營所在地的社區發展提供支援。多年來，本集團一直鼓勵員工投入各種社區項目，身體力行推動社區發展。我們亦積極聆聽社區的聲音和意見，並承諾未來會投放更多心血、時間、專業知識等資源為各階層作出貢獻。

## 環境、社會及管治報告指引內容索引

主要範疇	內容	相關章節
<b>強制披露規定</b>		
管治架構	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容： (a) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管； (b) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜(包括對發行人業務的風險)的過程；及 (c) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	可持續發展方針
匯報原則	描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用匯報原則(重要性、量化和一致性)。	報告編製依據及原則
匯報範圍	解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。	報告期間及範圍
<b>「不遵守就解釋」條文</b>		
<b>A.環境</b>		
<b>A1排放物</b>		
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。	環境保護及管理
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	廢氣及溫室氣體排放
A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量及密度。	
A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	有害及無害廢棄物處理
A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	
A1.5	描述所訂立的排放目標及為達到這些目標所採取的步驟。	廢氣及溫室氣體排放
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。	有害及無害廢棄物處理

主要範疇	內容	相關章節
<b>A2資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他材料原材料)的政策。	善用能源
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	
A2.2	總耗水量及密度。	節約水資源
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。	資源使用
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。	節約水資源
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	減少包裝物料
<b>A3環境及天然資源</b>		
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。	珍惜天然資源
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。	
<b>A4氣候變化</b>		
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。	氣候變化
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。	
<b>B.社會</b>		
<b>B1僱傭</b>		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：	僱傭及薪酬政策
	(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。	
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	員工概覽
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	

主要範疇	內容	相關章節
<b>B2健康及安全</b>		
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：	員工健康與安全
	(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。	
B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	
B2.2	因工傷損失工作日數。	
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。	
<b>B3發展及培訓</b>		
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。	員工發展及培訓
B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	
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。	
<b>B4勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的：	勞工準則
	(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。	
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	

主要範疇	內容	相關章節
<b>營運慣例</b>		
<b>B5 供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	
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。	供應商管理；加盟商管理
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。	供應鏈管理
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。	供應鏈管理
<b>B6 產品責任</b>		
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：	產品責任；廣告宣傳及標籤
	(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。	
B6.1	已售或運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	產品質量
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品及服務；服務質量
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	知識產權管理
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任；產品質量
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	客戶的私隱保護

主要範疇	內容	相關章節
<b>B7反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污
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。	
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	
B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	
<b>社區</b>		
<b>B8 社區投資</b>		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	回饋社會
B8.1	專注貢獻範疇。	
B8.2	在專注範疇所動用資源。	

# 董事會報告

董事會欣然提呈本集團截至2021年12月31日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主營業務及業務回顧

本公司的主營業務為投資控股。附屬公司的主營業務載於綜合財務報表附註1。本集團通過使用本年報第5頁至7頁「主席報告」及第8頁至18頁「管理層討論與分析」所提供之主要財務表現指標於報告期內審閱本集團業務、就本集團未來業務發展進行討論及分析本集團於報告期內的表現。

## 遵守相關法律法規

報告期內，除本年報披露者外，本集團並未獲悉任何對本集團之業務及經營有重大影響之重大不遵守相關法律法規之事宜。

## 與客戶、供應商及僱員之關係

本集團認為僱員、客戶及供應商對本集團的持續發展至關重要。本集團致力於與僱員建立親密友好關係，為客戶提供優質產品及服務並與供應商保持合作。本集團提供公平安全的工作場所，推動僱員多樣性並根據彼等之表現及經驗提供具有競爭力之薪酬待遇及事業發展機遇。本集團亦為僱員提供定期培訓及發展資源以令彼等能夠了解市場及行業的最新發展並同時提高彼等在履行職責過程中的表現及自我實現。貿易應收款項及信貸風險載於綜合財務報表附註19及附註36。

## 主要風險及不明朗因素

本集團面臨的主要風險及不明朗因素包括市場及財務風險。

### 市場風險

我們面臨原材料價格波動的風險。儘管我們監管原材料價格並藉此調整報價，但我們可能無法直接將原材料價格的任何增長及時轉嫁予客戶或根本無法轉嫁，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

### 財務風險

本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註36。

## 環境政策及表現

本集團知悉保護環境的重要性，並已採納嚴格的環保措施以確保我們遵守現行的環保法律及法規。報告期內，本集團並無違反任何對本集團發展、表現及業務產生重大影響的相關環保規例及規則。環境、社會及管治報告載於本年報第40至78頁。

## 企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載於本年報所載的「企業管治報告」章節。

## 綜合財務報表

本集團報告期內的業績以及本集團於2021年12月31日的財務狀況載於本年報綜合財務報表第94頁至184頁。

## 股息

董事會不建議派付報告期內末期股息(2020年：無)。

## 股息政策

於2019年3月19日，董事會批准及採納一項股息政策(「**股息政策**」)，該政策為在推薦建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其營運資金需求、未來業務增長以及其股權價值。

董事會考慮宣派及派付股息時應考慮本集團以下因素：

- (i) 財務業績；
- (ii) 現金流量狀況；
- (iii) 業務狀況及策略；
- (iv) 日後營運及盈利；
- (v) 資本需求及支出計劃；
- (vi) 股東權益；
- (vii) 任何股息支付限制；及
- (viii) 董事會可能認為相關的其他因素。

確定是否宣派及支付股息時，董事會將根據經營業績、現金流量、財務狀況、股東權益、資本需求、整體業務狀況及策略以及董事會認為相關的其他因素不時檢討股息政策。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2022年6月30日(星期四)舉行的股東週年大會及於會上投票的權利，本公司將於2022年6月25日(星期六)至2022年6月30日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會受理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，本公司的未登記持有人須將所有股份過戶文件連同相關股票不遲於2022年6月24日(星期五)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理登記手續。

## 五年財務概述

本集團過往五個財政年度的業績、資產及負債的概述載於本年報第185頁至186頁。該概述並不構成經審核財務報表的一部分。

## 投資物業

本集團的投資物業包括中國浙江省義烏市北苑街道春晗路129號的工業物業，用作辦事處及貨倉。本集團於2021年5月12日將部分公平值為人民幣14,080,000元的自用物業轉撥至投資物業。上述物業的估值乃由獨立合資格估值師艾華迪評估諮詢有限公司編製。其他細節概要載於綜合財務報表附註14。

## 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於報告期內變動的詳情載於綜合財務報表附註13。

## 銀行借款

本集團於2021年12月31日的銀行借款詳情載於綜合財務報表附註24。

## 股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載於綜合財務報表附註27。

## 優先權

細則或開曼群島法例並無有關優先權的規定，要求本公司須按比例向本公司的現有股東發售新股份。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於報告期內並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 慈善捐贈

本集團於報告期內並無作出任何慈善捐贈。

## 儲備

報告期內本公司及本集團的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註28。

## 可供分派儲備

於2021年12月31日，本公司的可供分派儲備約為人民幣205.2百萬元，包括股份溢價約人民幣205.2百萬元。

## 董事

於年內及直至本報告日期的董事為：

### 執行董事

金國軍先生(主席)  
趙輝先生

### 非執行董事

龔麗瑾女士  
黃靜怡女士

### 獨立非執行董事

李有星先生(於2021年2月5日辭任)  
王健先生(於2021年12月17日辭任)  
陳彥聰先生  
周志恒先生(於2021年2月5日獲委任)  
魏中哲博士(於2021年12月17日獲委任)

根據細則第109條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事（若其人數並非三或三之倍數，則須為最接近但不少於三分之一人數）將輪流退任，惟各董事（包括任期固定的董事）須至少每三年退任一次。退任董事符合資格重選連任。每年退任的董事為自彼等上次連任或獲委任起計任期最長者，倘有數名人士於同日成為或連任為董事，則以抽籤決定何人退任（除非彼等私下另有協定）。根據細則第109條，趙輝先生及龔麗瑾女士將於本公司應屆股東週年大會上退任，並合資格及願意膺選連任。

根據細則第113條，魏中哲博士於2021年12月17日獲委任為董事以填補臨時空缺，任期僅至其獲委任後本公司首次股東大會為止，並須在該大會上重新選舉。根據細則第113條，魏中哲博士將於應屆股東週年大會上退任，並合資格及願意膺選連任。

### 董事及高級管理層履歷

董事履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

### 董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，須予披露的董事資料變動載列如下：

自2021年7月12日起，金國軍先生擔任江西博尼執行董事兼經理，龔麗瑾女士則擔任江西博尼監事。

陳彥聰先生於2022年1月取得北京大學高級管理人員工商管理碩士學位。

董事詳細履歷及其他資料載於本年報「董事及高級管理層」一節。

### 董事薪酬

董事薪酬的詳情載於綜合財務報表附註8。

### 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士的詳情載於綜合財務報表附註9。

## 董事服務合約

各執行董事、非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立服務合約或委任函(視乎情況而定)，自彼等委任生效日期起計為期三年，相關協議可由任何一方發出不少於三個月(倘為執行董事及非執行董事)或一個月(倘為獨立非執行董事)的書面通知予以終止。

概無擬於應屆股東週年大會上重選的董事訂立不可由本集團於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約。

## 重大交易、安排或合約

除本報告「關聯方交易」一節及綜合財務報表附註33所披露者外，報告期內，概無董事直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中擁有重大權益。

除招股章程所披露者外，報告期內或報告期末，概無本公司或其任何附屬公司參與訂立且控股股東或控股股東的任何關聯實體於當中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排或合約存續。

## 已發行債券

報告期內，本集團並無發行任何債券。

## 董事收購股份或債券的權利

除下文「購股權計劃」一段所披露者外，本公司、其控股公司或任何其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收購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。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2021年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證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及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益及淡倉，或須根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 於本公司已發行股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目或相關股份	持股概約百分比 <sup>(附註1)</sup>
金國軍	於受控法團的權益 <sup>(附註2)</sup>	634,500,000	52.88%
龔麗瑾	配偶權益 <sup>(附註3)</sup>	634,500,000	52.88%
黃靜怡	實益擁有人	10,033,461	0.83%

附註：

- 於2021年12月31日，本公司已發行股份總數為1,200,000,000股。
- 該等股份由Maximax Holding Corporation(「Maximax」)持有，而Maximax則由金國軍全資擁有。根據證券及期貨條例，金國軍被視為於Maximax所持有的股份中擁有權益。
- 龔麗瑾乃金國軍的配偶，根據證券及期貨條例，龔麗瑾被視為於金國軍所持有的股份中擁有權益。

### 於本公司相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目或相關股份	持股概約百分比
金國軍	Maximax <sup>(附註1)</sup>	於受控法團的權益	1	100%

附註：

- Maximax為本公司控股股東之一，由金國軍全資擁有。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證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及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉，或須根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份的權益

就董事所知，於2021年12月31日，下列人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉如下：

#### 於本公司已發行股份的好倉

股東姓名	身份／權益性質	股份數目或 相關股份	持股概約 百分比 <sup>(附註1)</sup>
Maximax	實益擁有人	634,500,000	52.88%
金曉紅	實益擁有人	63,000,000	5.25%
浙江義烏高新區開發 建設有限公司	於股份中擁有擔保權益之人士	243,025,715	20.25%

附註：

- 於2021年12月31日，本公司的已發行股份總數為1,200,000,000股股份。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，就董事所知，並無任何其他人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司於2019年3月19日採納購股權計劃(「**購股權計劃**」)。自採納日期起，本公司概無根據購股權計劃授出購股權。

下文概述購股權計劃的主要條款，相關條款符合上市規則第十七章的規定。

### (i) 目的

設立購股權計劃旨在讓本集團向獲選參與人士授予購股權作為彼等對本集團所作貢獻的獎勵或回報。董事認為，由於購股權計劃的參與基準已放寬，故將有助於本集團回報對其作出貢獻的僱員、董事及其他獲選參與人士。

### (ii) 合資格參與人士

董事可全權酌情邀請屬於下列任何參與人士類別的任何人士(「**合資格參與人士**」)接納購股權以認購本公司股份(「**股份**」)：

- (a). 本公司、任何附屬公司或本集團持有股本權益的任何實體之任何僱員或非執行董事；
- (b). 本集團任何成員公司或本集團持有股本權益的任何實體之任何供應商、客戶、提供研發或其他技術支援的供應商、股東、顧問及業務夥伴(以合營公司、業務聯盟或其他業務安排的形式)。

### (iii) 股份數目上限

根據購股權計劃及本集團採納的任何其他購股權計劃授出而尚未行使的所有購股權獲行使時可能配發及發行的最高股份數目，不得超過本公司不時已發行股本的30%，且合共不得超過股份於聯交所開始買賣之日已發行股份的10%(即不超過120,000,000股股份)。

**(iv) 各參與人士可獲最高配額**

於任何12個月期間向各參與人士已發行及因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的購股權(包括已行使或尚未行使的購股權)而可能發行的股份總數不得超過本公司當時已發行股本的1%。

再授出超過上文限制的購股權，須單獨於本公司股東大會上獲得股東批准，而有關參與人士及其緊密聯繫人(倘參與人士為一名關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票。

**(v) 向關連人士授出購股權**

根據購股權計劃向本公司董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等各自的聯繫人授出的任何購股權，必須經由獨立非執行董事(不包括任何身為購股權建議承授人的獨立非執行董事)批准。

倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人授出任何購股權，將導致因行使於截至授出有關購股權日期(包括該日)止12個月期間向有關人士已經或將會授出的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已發行及將予發行的股份合共佔已發行股份0.1%以上，且根據於各授出日期的股份收市價計算，總值超過5百萬港元，則進一步授出購股權須於股東大會上獲得股東批准。本公司須向股東寄發通函。承授人、其聯繫人及本公司的所有關連人士須於相關股東大會上放棄投票贊成。

**(vi) 接納及行使購股權期限**

參與人士可於授出購股權要約日期起計21日內接納購股權。

購股權可於董事會釐定並通知各承授人期間內隨時根據購股權計劃的條款行使，該期間可由提出授出購股權要約日期後起計，惟無論如何須於授出購股權日期起計十年內屆滿，且可根據其條文提早終止。除非董事另行決定並在向承授人提出授出購股權的要約時列明，否則購股權計劃並無規定於行使購股權前須持有購股權的最短期限。

### **(vii) 股份認購價及購股權代價**

根據購股權計劃，每份股份的認購價將由董事酌情釐定，惟不得低於(i)建議授出當日(須為營業日)聯交所每日報價表中所列的股份收市價；(ii)緊接建議授出日期前五個營業日聯交所每日報價表中所列的股份平均收市價；及(iii)股份面值中的較高者。

接納獲授予的購股權時須支付1港元的名義代價。

### **(viii) 購股權計劃的期限**

購股權計劃自購股權計劃獲採納當日起計十年內有效。

報告期內，本公司並無根據購股權計劃獲授出、行使、失效或註銷任何購股權。

### **權益掛鈎協議**

報告期內，除上述購股權計劃外，本公司並無訂立任何權益掛鈎協議，於2021年12月31日亦無由本公司訂立的任何權益掛鈎協議存續。

### **控股股東的不競爭承諾**

本公司已接獲控股股東金國軍先生及Maximax有關彼等遵守以本公司的利益提供的不競爭承諾的年度確認函。獨立非執行董事已審核上述承諾，且認為金國軍先生及Maximax自上市日期(即2019年4月26日)起及直至本報告日期一直遵守不競爭承諾。

### **董事於競爭業務的權益**

截至2021年12月31日止年度，概無董事或各自的聯繫人於與本集團業務構成或可能構成競爭的任何公司或業務中擁有權益。

### **與控股股東的合約**

除下文「持續關連交易及關聯方交易」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司報告期內概無與控股股東或彼等各自的任何附屬公司訂立任何重大合約。

## 持續關連交易及關聯方交易

根據上市規則第十四A章，上市後，本集團成員公司與本公司關連人士之間的交易成為本公司關連交易或持續關連交易。本集團持續關連交易(其條款於上市日期生效)之詳情載列如下。

### 不獲豁免持續關連交易

#### 浙江博尼與德施普新材料的框架採購協議

於2019年3月19日，本公司間接全資附屬公司浙江博尼(作為買方)與德施普新材料(作為賣方)就德施普新材料向浙江博尼供應錦綸訂立框架採購協議(「**框架採購協議**」)。德施普新材料由博德控股全資擁有，該公司於中國成立，全部股權於報告期內由金國軍先生擁有直至金國軍先生於2020年1月將其股權轉讓予其妹妹及一家由其妹妹及妹妹丈夫擁有的中國公司。因此，德施普新材料為金先生的聯繫人，因此屬於本公司的關連人士。

協議日期	: 2019年3月19日
買方	: 浙江博尼
賣方	: 德施普新材料
貨物	: 錦綸
期限	: 上市日期至2021年12月31日或德施普新材料不再為關連人士之日(以較早者為準)

框架採購協議項下的交易可使浙江博尼以現行市價獲得生產所需原材料，有關價格不得高於本集團可自獨立第三方採購類似產品的價格。

根據框架採購協議，浙江博尼將與德施普新材料訂立具體協議(「**採購協議**」)或發出採購錦綸的訂單。如招股章程「持續關連交易 — 不獲豁免持續關連交易」一節所載，本公司已訂明截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度各年根據框架採購協議進行交易的年度金額上限(「**年度上限**」)為人民幣30百萬元。

本公司已根據上市規則第14A.105條申請且聯交所已同意授出豁免嚴格遵守上市規則的公告、通函及獨立股東批准規定，惟須待上文所述框架採購協議的每一財政年度總價值不超過相關年度上限的條件達成後方可作實。

截至2021年12月31日止年度，本公司與德施普新材料共簽訂5份採購錦綸的採購協議，總採購價約為人民幣5.8百萬元(含增值稅)，並未取消相關協議，且無簽訂其他任何採購協議。

於報告期後，本公司與德施普新材料簽訂採購合約，代價約為人民幣1.11百萬元，構成本公司符合最低豁免水平的關連交易。本公司預期與德施普新材料之間的交易數目將逐步減少，本公司將在有需要時遵守上市規則第十四A章的規定。

#### **獨立非執行董事關於不獲豁免持續關連交易的意見**

獨立非執行董事已審閱截至2021年12月31日止年度浙江博尼與德施普新材料就採購原材料所訂立的採購協議的關連交易，並確認該項關連交易乃於以下情況訂立：

- (a) 於本集團一般正常業務過程中；
- (b) 以正常商業條款或更有利的條款；及
- (c) 依循規管彼等的協議，且協議條款公平合理，符合股東整體利益。

本公司核數師受聘根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「審計或審閱歷史財務資料以外的鑒證工作」並參考實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」對本集團的持續關連交易作出報告。本公司已收到核數師根據上市規則第14A.56條就上文所披露持續關連交易發出的函件，當中載有其發現結果及意見結論，董事對此表示同意。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

除上文所討論框架採購協議項下構成持續關聯交易的交易外，本年報(根據會計準則編製本公司財務報表)所披露的所有關聯方交易，均構成上市規則第十四A章項下的豁免關連交易。除上文所披露者外，本公司確認已遵循上市規則第十四A章的披露規定。

除綜合財務報表附註33所披露者外，本集團於報告期內並無進行任何須根據上市規則的規定予以披露的關連交易或持續關連交易。

## 管理合約

除上文「董事服務合約」一節所披露的服務合約外，於報告期內並無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部分業務經營及管理的合約。

## 主要客戶及供應商

於報告期內，有關主要客戶及供應商各自佔本集團收入及採購額的資料如下：

	佔本集團以下總額的百分比	
	收入	採購額
最大客戶	18%	不適用
五大客戶合計	60%	不適用
最大供應商	不適用	6%
五大供應商合計	不適用	26%

除報告期我們最大的供應商德施普新材料外，董事、彼等的聯繫人或據董事所知擁有5%以上已發行股份的任何股東概無擁有報告期內五大供應商及五大客戶的任何權益。有關本集團與德施普新材料的交易詳情，請參閱招股章程「持續關連交易」一節。

## 公眾持股量

根據本公司所得公開資料及據董事所知，於本年報日期，本公司已發行股份維持上市規則規定的充足公眾持股量。

## 獲准許彌償條文

細則規定各董事有權就履行其職務時所蒙受或產生之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支自本公司之資產及溢利中獲得賠償及獲確保免就此受任何損害，惟賠償不得擴展至與任何上述人員可能出現的任何欺詐或不誠實行為有關的事件。本公司已就董事的法律行為安排適當的董事責任保險。

## 稅項減免

董事並不知悉本公司股東因持有本公司股份而享有的任何稅項減免。

## 諮詢專業稅務意見

倘本公司股東不確定購買、持有、出售、買賣本公司股份或行使當中任何權利的稅務影響，務請諮詢專家意見。

## 核數師

安永會計師事務所已審核截至2021年12月31日止年度之綜合財務報表，其將會退任並符合資格於本公司應屆股東週年大會上膺選以獲續聘。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項續聘退任核數師安永會計師事務所的決議案。本公司於過去三年概無變更外聘核數師。

## 代表董事會

主席

**金國軍**

中國，浙江，2022年3月31日



安永會計師事務所  
香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

**致博尼国际控股有限公司全體股東**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核第100至184頁所載博尼国际控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(「**貴集團**」)的綜合財務報表，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(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，該等綜合財務報表已按照香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)真實而中肯地反映 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

吾等已根據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。吾等於該等準則項下的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「**守則**」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足和適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本年度綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下來進行處理，吾等不對該等事項提供單獨的意見。吾等對下述每一事項於審計中是如何處理的描述亦以此為背景。

吾等已履行本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節闡述的責任，包括與該等事項相關的責任。相應地，吾等的審核工作包括執行為應對評估綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審核程序。吾等執行審核程序的結果，包括處理下述事項所執行的程序，為相關綜合財務報表審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

吾等進行審核時如何處理關鍵事項

**貿易應收款項及其他應收款項之減值評估**

於2021年12月31日，貴集團的貿易應收款項賬面淨值約人民幣65,058,000元(已扣除減值虧損撥備人民幣3,661,000元)，佔貴集團資產總值的11.0%。貴集團採用簡化方法計算貿易應收款項的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)。2021年12月31日，貴集團其他應收款項的賬面淨值扣除減值虧損撥備人民幣12,624,000元後約為人民幣4,055,000元，已單項評估為違約。

管理層基於合理及支持性資料(如不同客戶群信貸狀況、貿易應收款項賬齡、歷史結算紀錄、後續結算狀況及與相關客戶的持續貿易關係、其他債務人的財務狀況及信用資料)對貿易應收款項及其他應收款項的可收回性及減值撥備的充足性進行定期評估。管理層亦於進行減值評估時考慮前瞻性資料。預期信貸虧損的計量涉及重大判斷及估計，包括過往及前瞻性資料的考慮。

有關貿易應收款項及其他應收款項的會計政策及披露載於綜合財務報表附註2.4、3、19及20。

吾等的審核程序包括(但不限於)：

- 理解及評估貴集團為管理及監控債務人信貸風險而實施的關鍵控制措施；
- 按抽樣基準測試2021年12月31日貿易應收款項之賬齡及其後收款金額；
- 向管理層詢問與客戶(債務)的持續業務關係(基於交易紀錄)；
- 我們對管理層個別評定為違約的債務人的財務資料進行評估；及
- 檢查預期信貸虧損模式中應用的主要輸入數據及假設(包括歷史及前瞻性資料)。

## 關鍵審核事項

## 吾等進行審核時如何處理關鍵事項

**物業、廠房及設備之減值**

於2021年12月31日，貴集團口罩業務的物業、廠房及設備為人民幣17,309,000元（已扣除減值撥備人民幣13,618,000元）。由於口罩價格下降及訂單減少，管理層通過比較口罩現金產生單位（「現金產生單位」）的賬面值與可收回金額的使用價值與公平值減出售成本中的較高者進行減值評估，並釐定個別資產撥備。截至2021年12月31日止年度，減值撥備人民幣113,000元已入賬，此乃根據公平值減外部估值師評估的出售成本釐定。評估現金產生單位的可收回金額涉及重要判斷，包括使用報價評估機器的重置價值，並估計運輸及安裝費用，以及考慮物理損壞的成新率。

有關存貨的會計政策及披露載於綜合財務報表附註2.4、3及13。

吾等的審核程序包括（但不限於）：

- 與管理層進行討論，了解管理層確定減值指標的過程，並考慮管理層對減值的評估；
- 評估現金產生單位識別及分配的合理性；
- 評估所聘用外部專家的客觀性、才能及能力，並審閱彼等的估值報告，包括用於確定物業、廠房及設備公平值之主要假設的合理性；
- 邀請內部估值專家協助我們評估方法的適當性以及估值所用若干關鍵假設的合理性；及
- 審閱財務報表的相關披露。

### 年報所載的其他資料

董事會須對其他資料承擔責任。其他資料包括本年報所載除綜合財務報表及核數師報告外的資料。

吾等對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘吾等基於已進行的工作，認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。就此，吾等毋須作出報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責按照香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實及公允的綜合財務報表，以及對董事認為對編製綜合財務報表而言屬必要的內部控制負責，以使其不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非貴公司董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的方法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會協助貴公司董事履行彼等監督貴集團財務報告程序的責任。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定該等綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向整體股東報告，除此以外，吾等的報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理確定屬高層次的核證，惟不能保證根據香港審核準則進行的審核工作總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審核準則進行審核的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，並設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容(包括披露資料)，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會就計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等進行溝通，包括吾等在審計中識別出的內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等就有合理可能被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下用以消除威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是黎志光。

### **安永會計師事務所**

執業會計師

香港

2022年3月31日

# 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>收入</b>	5	<b>248,784</b>	287,809
銷售成本		<b>(183,125)</b>	(170,093)
毛利		<b>65,659</b>	117,716
其他收益及增益	5	<b>34,225</b>	76,099
銷售及分銷開支		<b>(51,567)</b>	(48,534)
行政開支		<b>(30,380)</b>	(27,226)
金融資產減值虧損撥回／(減值虧損)淨額		<b>3,885</b>	(15,229)
其他開支		<b>(28,781)</b>	(37,698)
財務成本	7	<b>(5,101)</b>	(10,686)
<b>稅前(虧損)／溢利</b>	6	<b>(12,060)</b>	54,442
所得稅抵免／(開支)	10	<b>5,503</b>	(6,168)
<b>年度(虧損)／溢利</b>		<b>(6,557)</b>	48,274
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<b>(6,548)</b>	48,281
非控股權益		<b>(9)</b>	(7)
		<b>(6,557)</b>	48,274
<b>母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)／盈利 基本及攤薄</b>	12	<b>人民幣(0.5分)</b>	人民幣4.0分

# 綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>年度(虧損)/溢利</b>	<b>(6,557)</b>	48,274
<b>其他全面收益</b>		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收益：		
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	<b>(3,473)</b>	12,298
於其後期間不會重新分類至損益的其他全面收益：		
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	<b>3,111</b>	(12,655)
物業重估增益	<b>8,147</b>	—
所得稅影響	<b>(1,222)</b>	—
於其後期間不會重新分類至損益的 其他全面收益/(虧損)淨額	<b>10,036</b>	(12,655)
<b>年度其他全面收益/(虧損)，扣除稅項</b>	<b>6,563</b>	(357)
<b>年度全面收益總額</b>	<b>6</b>	47,917
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<b>15</b>	47,924
非控股權益	<b>(9)</b>	(7)
	<b>6</b>	47,917

# 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	290,326	222,679
物業、廠房及設備預付款項		13,570	18,178
投資物業	14	14,070	—
使用權資產	15	31,828	25,566
無形資產	16	550	937
遞延稅項資產	26	301	—
其他非流動資產		5,170	5,170
<b>非流動資產總值</b>		<b>355,815</b>	272,530
<b>流動資產</b>			
存貨	18	150,367	168,772
貿易應收款項	19	65,058	70,781
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	11,130	28,446
持作出售的資產	17	—	59,503
應收關聯方款項	33(c)	2,660	8,710
抵押存款	21	—	1,542
現金及現金等價物	21	8,701	48,259
<b>流動資產總值</b>		<b>237,916</b>	386,013
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	22	38,189	34,986
客戶墊款、其他應付款項及應計費用	23	64,120	147,325
計息銀行及其他借款	24	59,566	124,152
應付稅項		895	1,080
<b>流動負債總額</b>		<b>162,770</b>	307,543

# 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>流動資產淨額</b>		<b>75,146</b>	78,470
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>430,961</b>	351,000
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	24	<b>85,228</b>	366
撥備	25	—	927
遞延稅項負債	26	—	3,980
<b>非流動負債總額</b>		<b>85,228</b>	5,273
<b>淨資產</b>		<b>345,733</b>	345,727
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	27	<b>80,827</b>	80,827
股份溢價	27	<b>205,242</b>	205,242
其他儲備	28	<b>58,593</b>	58,578
		<b>344,662</b>	344,647
非控股權益		<b>1,071</b>	1,080
<b>總權益</b>		<b>345,733</b>	345,727

# 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

	母公司擁有人應佔									
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	資產重估儲備**	保留盈利*	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
<b>於2019年12月31日及</b>										
<b>2020年1月1日</b>	80,827	205,242	(41,769)	14,976	9,339	16,134	12,317	297,066	764	297,830
年度溢利	—	—	—	—	—	—	48,281	48,281	(7)	48,274
年度其他全面收益：										
功能貨幣兌換為呈列										
貨幣產生的匯兌差額	—	—	—	—	(357)	—	—	(357)	—	(357)
年度全面總收益	—	—	—	—	(357)	—	48,281	47,924	(7)	47,917
收購非控股權益	—	—	(343)	—	—	—	—	(343)	323	(20)
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	4,682	—	—	(4,682)	—	—	—
<b>於2020年12月31日</b>	<b>80,827</b>	<b>205,242</b>	<b>(42,112)</b>	<b>19,658</b>	<b>8,982</b>	<b>16,134</b>	<b>55,916</b>	<b>344,647</b>	<b>1,080</b>	<b>345,727</b>

## 母公司擁有人應佔

	母公司擁有人應佔									
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	資產重估儲備**	保留盈利*	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
<b>於2020年12月31日及</b>										
<b>2021年1月1日</b>	<b>80,827</b>	<b>205,242</b>	<b>(42,112)</b>	<b>19,658</b>	<b>8,982</b>	<b>16,134</b>	<b>55,916</b>	<b>344,647</b>	<b>1,080</b>	<b>345,727</b>
年度虧損	—	—	—	—	—	—	(6,548)	(6,548)	(9)	(6,557)
年度其他全面收益：										
物業重估增益，扣除稅項	—	—	—	—	—	6,925	—	6,925	—	6,925
功能貨幣兌換為呈列貨幣										
產生的匯兌差額	—	—	—	—	(362)	—	—	(362)	—	(362)
年度全面總收益	—	—	—	—	(362)	6,925	(6,548)	15	(9)	6
<b>於2021年12月31日</b>	<b>80,827</b>	<b>205,242</b>	<b>(42,112)</b>	<b>19,658</b>	<b>8,620</b>	<b>23,059</b>	<b>49,368</b>	<b>344,662</b>	<b>1,071</b>	<b>345,733</b>

\* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表內的綜合其他儲備人民幣58,593,000元(2020年：人民幣58,578,000元)。

# 資產重估儲備乃由自用物業轉為投資物業的用途變動而產生。

# 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
稅前(虧損)/溢利		<b>(12,060)</b>	54,442
就以下項目作出調整：			
出售物業、廠房及設備項目的虧損	6	<b>2,219</b>	79
政府收購增益	6	<b>(29,471)</b>	(65,677)
來自出租人的與Covid-19相關的租金優惠		—	(95)
終止確認使用權資產之增益		—	(79)
財務成本	7	<b>5,101</b>	10,686
利息收益		—	(374)
物業、廠房及設備折舊	13	<b>12,059</b>	15,198
投資物業公平值變動	14	<b>10</b>	(1,620)
使用權資產折舊	15	<b>3,611</b>	4,789
無形資產攤銷	16	<b>417</b>	654
存貨減值	18	<b>4,502</b>	2,988
貿易應收款項及其他應收款項(減值撥回)/減值		<b>(3,885)</b>	15,229
預付款項減值		—	2,504
物業、廠房及設備減值	13	<b>113</b>	13,505
匯兌差額(淨額)		<b>(457)</b>	(247)
		<b>(17,841)</b>	51,982
存貨減少/(增加)		<b>13,903</b>	(35,707)
貿易應收款項減少		<b>9,608</b>	15,391
預付款項、其他應收款項及其他資產減少		<b>17,316</b>	4,308
抵押存款減少		<b>1,542</b>	8,087
應收關聯方款項減少/(增加)		<b>6,050</b>	(6,076)
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)		<b>3,203</b>	(8,690)
其他應付款項及應計費用增加		<b>(6,325)</b>	25,649
應付關聯方款項增加/(減少)		—	(2,117)
經營所得現金		<b>27,456</b>	52,827
(退回)/已付所得稅		<b>(185)</b>	200
經營活動所得淨現金流量		<b>27,271</b>	53,027

## 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得淨現金流量		27,271	53,027
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(79,903)	(94,173)
政府收購所得款項淨額		7,997	150,172
墊付第三方貸款		(25,950)	—
第三方償還貸款		25,950	—
出售物業、廠房及設備所得款項		56	531
添置其他無形資產		(30)	(417)
終止確認按公平值計入損益的金融資產所得款項		—	1,321
投資活動(所用)／所得淨現金流量		(71,880)	57,434
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新銀行貸款		215,200	475,850
償還銀行貸款		(200,650)	(579,300)
其他借款所得款項		9,200	—
償還其他借款		(9,200)	—
租賃付款的本金部分		(4,039)	(7,312)
已付利息		(5,447)	(10,480)
融資活動所得／(所用)淨現金流量		5,064	(121,242)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		(39,545)	(10,781)
年初現金及現金等價物		48,259	59,165
匯率變動影響淨額		(13)	(125)
<b>年末現金及現金等價物</b>		8,701	48,259
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	21	8,701	48,259

# 財務報表附註

於2021年12月31日

## 1. 公司及集團資料

本公司於2017年7月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為4th Floor Harbour Palace, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本集團在中華人民共和國(「中國」)主要從事文胸、功能性運動服裝、內褲及保暖內衣的製造及銷售。董事認為，本集團的最終控股股東為金國軍先生。

2019年4月26日，本公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市。

### 有關附屬公司的資料

本公司的附屬公司詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及業務地點	已發行股份／註冊股本面值	本公司應佔股權百分比(%)		主要業務活動
			直接	間接	
香港博尼有限公司(「香港博尼」)	香港 2017年9月4日	1萬港元	100	—	投資控股及文胸、內褲及保暖內衣貿易
浙江博尼時尚控股集團有限公司(「浙江博尼」)*	中國／中國內地 2001年8月21日	人民幣218百萬元	—	100	文胸、內褲、保暖內衣及功能性運動服裝製造及貿易
上海博尼服裝有限公司(「上海博尼」)*	中國／中國內地 2007年12月29日	人民幣1百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
義烏博尼電子商務有限公司(「義烏博尼」)*	中國／中國內地 2016年5月16日	人民幣12百萬元	—	70	文胸、內褲及保暖內衣貿易
義烏樂衣尚服飾有限公司(「義烏樂衣尚」)*	中國／中國內地 2016年3月10日	人民幣6百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
浙江博尼防護用品有限公司(「博尼防護」)##	中國／中國內地 2017年5月25日	人民幣1百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
義烏法悅服飾有限公司(「義烏法悅」)*	中國／中國內地 2017年5月26日	人民幣1百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
湖南博尼服飾有限公司(「湖南博尼」)##	中國／中國內地 2019年6月4日	人民幣2百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣製造
Bonny USA Ltd.(「博尼美國」)**	美國／紐約 2019年5月15日	不適用	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
江西博尼服飾有限公司(「江西博尼」)*	中國／中國內地 2021年7月12日	人民幣2百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣製造

\* 該等實體為根據中國法律成立的有限公司。

\*\* 該實體為根據美國法律成立的有限公司。

# 義烏博尼運動服裝有限公司於2020年4月28日更名為博尼防護。

## 該實體於2020年5月22日註銷。

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)(其中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃按歷史成本法編製，惟投資物業按公平值計量。持作出售的資產按賬面值與公平值減出售成本兩者中的較低者列賬。該等財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有說明外，所有數值均約整至最接近千位數。

### 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**」)於截至2021年12月31日止年度的財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團擁有參與被投資公司業務面對可變回報的風險或有權獲得可變回報以及能夠對被投資公司行使其權力以影響其回報(即現有權利賦予本集團現時指示被投資公司相關活動的能力)時，即屬於擁有控制權。

當本公司並未直接或間接擁有被投資公司大多數投票權或類似的權力時，本集團會考慮所有相關因素及情況以評估其是否對被投資公司具有控制權，包括：

- (a) 與被投資公司的其他投票權持有者之間的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中獲取的權利；及
- (c) 本集團的投票權和潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就本公司的相同報告期，使用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並一直綜合入賬直至不再擁有控制權為止。

損益及其他全面收益的各部分歸屬予本集團母公司擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益出現虧絀結餘亦然。所有有關本集團成員公司之間交易的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全面對銷。

倘事實及情況顯示上述控制權的三項要素的其中一項或以上出現變動時，本集團重新評估是否仍控制被投資公司。附屬公司的擁有權權益變動(並無失去控制權)作為權益交易入賬。

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準(續)

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則不再確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並確認(i)已收代價之公平值；(ii)任何獲保留投資之公平值及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認之本集團應佔部分，按假設本集團直接出售相關資產或負債所須採用之相同基準，根據情況重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團在本年度財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號的修訂	利率基準改革 — 第二階段
香港財務報告準則第16號的修訂	2021年6月30日之後的Covid-19相關的 租金優惠(提早採納)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂解決先前修訂未處理的問題，該等問題在現有利率基準被替換為替代的無風險利率(「無風險利率」)時會影響財務報告。修訂提出的實際可行權宜方法，允許在對釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準變動進行會計處理時，無需調整金融資產及負債的賬面值即可更新實際利率，倘該變動是利率基準改革的直接結果而釐定合約現金流量的新基準在經濟效益上與緊接變動前的原基準相當，則允許更新實際利率而不調整賬面值。此外，該等修訂允許就對沖指定及對沖文件作出利率基準改革所要求的更改，而不會終止對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益按香港財務報告準則第9號的正常要求處理，以計量及確認對沖無效。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時免除實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理預期無風險利率組成部分於未來24個月內可單獨識別，則該項免除允許實體在指定對沖時假定已滿足可單獨識別的要求。此外，該等修訂亦要求實體披露額外資料，以使財務報表的使用者能了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

## 2.2 會計政策變動及披露 (續)

(a) (續)

於2021年12月31日，本集團的若干計入計息銀行及其他借款已按貸款基礎利率（「**貸款基礎利率**」）計值。本集團預期貸款基礎利率將繼續現有及利率基準改革並未對本集團按貸款基礎利率的借款造成影響。就按貸款基礎利率的借款而言，由於於年內該等工具的利率並無被無風險利率替換，該等修訂不會本集團的財務狀況及表現造成任何影響。倘未來期間該等借款的利率被無風險利率替換，本集團將於該等工具修訂時應用上述提及的實際可行權宜方法，惟已滿足「經濟效益相當」標準。

- (b) 於2021年4月頒佈的香港財務報告準則第16號的修訂將承租人選擇不就因COVID-19疫情的直接後果而產生的租金優惠應用租賃修改會計處理的實際可行權宜方法延長12個月。因此，實際權宜方法適用於租金優惠，租賃付款的任何減少僅影響原定於2022年6月30日或之前到期的付款，惟已滿足應用實際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生效，初始應用該修訂的任何累計影響確認為對當前會計期初保留溢利的期初餘額作出調整。允許提前應用。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修訂。然而，本集團並無獲得COVID-19租金優惠，並計劃於獲准許應用期間應用實際可行權宜方法。

## 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則

本集團尚未對該等財務報表應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號的修訂	對概念性框架之引述 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(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 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合同 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號的修訂	保險合同 <sup>2,5</sup>
香港財務報告準則第17號的修訂	香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號之首次應用 — 比較資料 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 <sup>2,4</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號的修訂	會計政策之披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第8號的修訂	會計估計之定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 <sup>1</sup>
香港會計準則第37號的修訂	虧損性合約 — 履行合約之成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則2018–2020年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號附帶示例、香港會計準則第41號的修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度生效

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

<sup>4</sup> 由於香港會計準則第1號的修訂，因而於2020年10月修訂香港詮釋第5號財務報表的呈列 — 借款人分類包含於要求時償還條款的定期貸款，以符合相應字眼，而結論不變

<sup>5</sup> 由於2020年10月頒佈香港財務報告準則第17號的修訂，因而修訂香港財務報告準則第4號，延長暫時豁免允許保險公司採用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號，為期2023年1月1日前開始的年度

預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料描述如下。

香港財務報告準則第3號的修訂旨在以2018年6月頒佈的財務報告概念框架的引述取代先前的財務報表編製及呈列框架的引述，並無大幅度更改要求。該等修訂亦對香港財務報告準則第3號增添一項實體參考概念框架確定何為資產或負債的確認原則例外情況。該例外指明，屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第21號範圍的負債及或然負債，若是獨立產生而非於業務合併中承擔，則採用香港財務報告準則第3號的實體須分別參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產不合資格在收購日確認。本集團預期自2022年1月1日起前瞻採納該等修訂。由於該等修訂前瞻應用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，故本集團於過渡日期不會受該等修訂影響。

## 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(2011年)針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認下游資產交易產生的全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂已前瞻應用。香港會計師公會已於2016年1月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(2011年)的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

香港會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定。該等修訂指明，倘實體推遲清償負債的權利受該實體符合指定條件的約束，該實體若於報告期結算日符合條件，則可在該日推遲清償負債。實體會否行使推遲清償債務的權利，不會影響負債的分類。該等修訂亦澄清視為清償債務的情況。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度生效，並須追溯應用。允許提前應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表有重大影響。

香港會計準則第1號會計政策披露的修訂要求實體披露其重要會計政策資料，而非其重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以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所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號的修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供指引。香港會計準則第1號的修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。由於向香港財務報告準則實務報告第2號的修訂所提供的指引為非強制性，該等修訂的生效日期為不必要。本集團現時評估本集團會計政策披露的修訂造成的影響。

香港會計準則第8號的修訂釐清對會計估計變動與會計政策變動的區分別。會計估計的界定為存在計量不確定因素之財務報表之貨幣金額。該等修訂亦釐清實體使用計量技巧及輸入數據以計算會計估計的方式。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期生效，並應用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動與會計估計變動。允許提前應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

## 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第12號的修訂縮小初始確認豁免範圍，使其不再適用於產生相同之應課稅與可扣減暫時差額的交易(例如租賃及退役責任)。因此，規定實體就該等交易產生的暫時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生效，並將應用於呈列最早可資比較期間開始時與租賃及退役責任有關的交易，於該日(視適用情況而定)的任何累計影響確認為對保留溢利或其他權益組成的期初餘額作出調整。此外，該等修訂將前瞻性地應用租賃及退役責任以外的交易。允許提前應用。

預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的出售所得款項中，扣除將該等項目運至或達至可供以管理層擬定方式運營所必要地點及條件產生的成本。取而代之，實體在損益確認出售任何項目的所得款項及該等項目的成本。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度生效，且僅可追溯應用於實體首次採用修訂的財務報表所呈列最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目。允許提前應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表有重大影響。

香港會計準則第37號的修訂澄清，為評估香港會計準則第37號的合約是否虧損，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既包括履行合約的增量成本(例如直接人工及材料)，亦包括與履行合約直接相關的其他成本的分配(例如履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費用分配以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本與合約並無直接相關，除非合約明確規定向交易方收取，否則會排除在外。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度生效，並須應用於實體首次應用該等修訂的年度報告期開始時尚未履行責任的合約。允許提前應用。初始應用該等修訂的任何累積影響須在初始應用之日確認為期初權益的調整，而無須重列比較資料。預期該等修訂不會對本集團的財務報表有重大影響。

## 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則2018–2020年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號附帶示例及香港會計準則第41號的修訂。預期適用於本集團的修訂詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清實體在評估新或經修改金融負債的條款是否與原金融負債的條款有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支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表他方支付或收取的費用。實體對其首次應用該修訂的年度報告期開始或之後修訂或交易的金融負債採納該修訂。該修訂於2022年1月1日或之後開始的年度生效。允許提前採用。預期該修訂不會對本集團的財務報表有重大影響。
- 香港財務報告準則第16號租賃：刪除香港財務報告準則第16號附帶示例13中有關租賃裝修出租人付款的說明。此消除了採用香港財務報告準則第16號時有關處理租賃獎勵的可能混淆。

## 2.4 重大會計政策概要

### 公平值計量

本集團於各報告期末對其投資物業進行計量。公平值為於計量日期市場參與者之間在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平值計量乃根據出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場或(倘並無主要市場)對於該資產或負債最有優勢之市場進行之假設作出。該主要或最有優勢之市場須為本集團可進入者。資產或負債之公平值乃採用市場參與者在為資產或負債定價時使用之假設來計量，而當中假設市場參與者均以其最佳經濟利益行事。

非金融資產之公平值計量計入市場參與者透過使用其資產之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之另一名市場參與者而能夠產生經濟利益之能力。

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數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 公平值計量(續)

於財務報表中以公平值計量或披露之所有資產及負債均於公平值層級內分類，基於最低層級輸入數據(對其公平值整體計量至關重要)概述如下：

第一級 — 乃按相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未經調整)計量

第二級 — 乃按估值技術計量，就此而言，對公平值計量確屬重要的最低層級輸入數據可被直接或間接觀察

第三級 — 乃按估值技術計量，就此而言，對公平值計量確屬重要的最低層級輸入數據不可觀察

就於財務報表中經常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之最低層級輸入數據)以決定各層級之間是否有轉移。

### 非金融資產減值

當資產(存貨、遞延稅項資產、金融資產及分類為持作出售的非流動資產除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是指資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者之中的較高者，並以個別資產釐定，除非該資產並不產生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按資產所屬現金產生單位釐定。於測試現金產生單位減值時，企業資產(例如：總部大樓)的部分賬面值被配發至個別現金產生單位，倘其可於合理及一貫的基準進行分配，否則，分配至最小現金產生單位組別中。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當前市場評定的貨幣時間價值以及資產特有風險的稅前折現率折現至當前價值。減值虧損於其產生期間在損益表內與減值資產之功能一致的相關開支類別內扣除。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產減值(續)

在各報告期末均會評估是否有跡象表明之前確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。若存在該跡象，則可收回金額需進行評估。僅當評估該資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就資產確認的減值虧損(商譽除外)才可轉回，但轉回後的數額不能高於以往年度沒有確認資產減值虧損而予以釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的轉回於其產生期間計入損益表。

### 關聯方

倘任何方符合以下條件，則視為與本集團有關聯：

(a) 倘該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員，並且該人士：

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

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體的聯營公司或合營公司(或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)的主要管理人員；及
- (viii) 向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務的實體或屬其中部分的任何集團成員公司。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。倘物業、廠房及設備項目歸類為持作出售或屬於歸類為持作出售的出售組合，則不予折舊而根據香港財務報告準則第5號入賬，並於會計政策「持作待售的非流動資產及出售組別」中作進一步解釋。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達致作擬定用途的營運狀況及地點直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間計入損益表。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支計入資產賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須定期更換，則本集團確認該等部分為具特定使用年期的個別資產並相應計提折舊。

折舊乃以直線法計算，於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內將成本撇減至其剩餘價值。就此採用的主要年率或估計可使用年期如下所示：

樓宇	3 $\frac{1}{3}$ %
機器及設備	10%
汽車	20%
計算機及辦公設備	10%至20%
租賃物業裝修	租期與2年中較短者

倘物業、廠房及設備項目各部分的使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，單獨計提折舊。剩餘價值、使用年期及折舊方法至少於各財政年度結算日審閱，並於適當時調整。

初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重要部分)於出售或預期使用或出售而不會再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程指正在建設的樓宇，按成本減任何減值虧損入賬而不計提折舊。成本包括建設的直接成本及建設期間有關借款資金已資本化的借款成本。在建工程於落成可用時按適當類別重新分類至物業、廠房及設備。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資物業

投資物業乃於土地及樓宇持有的權益(包括以其他方式符合投資物業定義持作使用權資產的租賃物業)，用以賺取租金收益及／或資本升值，而非用於產品或服務的生產或供應或行政用途；或於日常業務營運中銷售。該等物業首次按成本(包括交易成本)計量。初始確認後，投資物業以公平值列賬，於報告期末反映市場狀況。

投資物業公平值變動產生的損益計入產生年度的損益表。

因投資物業報廢或出售而產生的任何損益於報廢或出售年度的損益表內確認。

就其後會計而言，投資物業轉為自用物業或存貨時，該物業的既定成本為其用途變更日期的公平值。倘本集團佔用的物業由自用物業轉為投資物業，本集團會就該物業根據「物業、廠房及設備與折舊」所列政策入賬列為自有物業及／或就該物業根據「使用權資產」所列政策入賬列為持作使用權資產的物業，直至用途變更日期為止；且根據上述「物業、廠房及設備與折舊」所列政策，物業於該日的賬面值與公平值之間的任何差額列作重估。就由存貨轉為投資物業而言，物業於該日的公平值與其過往賬面值之間的任何差額於損益表內確認。

### 持作出售的非流動資產

倘非流動資產的賬面值將主要透過銷售交易而並非透過持續使用而收回，則分類為持作出售。在此情況下，該資產必須於現狀下可供即時出售，惟僅須受銷售有關資產的一般及常規條款所規限，且必須極有可能將其售出。

分類為持作出售的非流動資產(除投資物業及金融資產外)乃按賬面值與公平值減銷售成本兩者間的較低者計量。分類為持作出售的物業、廠房及設備與無形資產不折舊或攤銷。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)

獨立收購的無形資產初步確認時按成本計算。通過業務合併收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產出現可能減值跡象時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法須至少於每個財政年度末予以審閱。

### 專利、許可及商標

購入的專利、許可及商標按成本減去任何減值虧損列賬，並按直線法在其估計可使用年期(10年)內攤銷。

### 軟件

購入的軟件按成本減去任何減值虧損列賬，並按直線法在其估計可使用年期(5年)內攤銷。

### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

開發新產品項目產生的開支僅當以下各項得到證明時方可資本化並遞延：本集團在技術上可完成無形資產以使其能使用或出售；有完成該資產的意圖，並有能力使用或出售該資產；該資產能產生未來經濟利益；具有可用資源完成項目以及於開發階段的開支能夠可靠地計量。不符合該等標準的產品開發開支均於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線基準按相關產品的商業年期(不超過5至7年)自該等產品投入商業生產之日起開始攤銷。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬或包含租賃。倘合約以交換代價為目的於一段時間內擁有控制使用可識別資產的權利，則合約為或包含租賃。

### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認為出租賃付款的租賃負債及代表使用有關資產權利的的使用權資產。

## 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

於租賃開始日(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括所確認租賃負債的金額、產生的初始直接成本以及於開始日或之前作出的租賃付款額減任何收取的租金激勵。使用權資產在租期與資產估計可使用年期兩者中較短的期間內按直線法折舊如下：

租賃土地	50年
機器及設備	10年
零售店及辦公室	租期內

倘截至租期末，租賃資產的所有權轉移至本集團或成本反映購買選擇權的行使，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

##### (b) 租賃負債

於租賃開始日按租期內將作出的租賃付款現值確認為租賃負債。租賃付款包括固定付款額(包括實質上固定付款額)，減去任何應收的租賃激勵、取決於一項指數或比率的可變租賃付款額及餘值擔保下預計應支付的金額。租賃付款亦包括本集團可以合理確定將會行使的購買選擇權的行使價以及(倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權)有關終止租賃的罰款付款。並非取決於一項指數或比率的可變租賃付款額在觸發付款的事件或情況出現的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於無法直接確定租賃內含的利率，本集團使用於租賃開始日的增量借款利率。於開始日後，租賃負債金額會為反映利息的累積而增加以及因所作出的租賃付款額而減少。此外，倘出現租賃修改、租期更改、租賃付款額更改(例如由指數或利率變動引起的未來租賃付款額變動)或相關資產的購買選擇權之評估有所改變，則會重新計量租賃負債的賬面值。

本集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團作為承租人 (續)

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

對於自開始日起計租期為十二個月或以內且不包括購買選擇權之經營租賃的短期租賃，本集團應用短期租賃確認豁免，亦就被視為低價值的經營租賃之低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

#### 本集團作為出租人

本集團作為出租人於租賃開始(或出現租賃修改)時將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並無轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相對獨立的售價基準將合約的代價分攤至各部分。租金收益因其經營性質於租期內按直線法入賬並計入損益表內的收入。在協商和安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，並在租賃期內按與租金收益相同的基準確認。或然租金於賺取期間確認為收入。

轉讓相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報予承租人的租賃入賬列為融資租賃。

#### 資產轉讓入賬列為銷售

本集團應用香港財務報告準則第15號釐定達成履約責任的時間之規定確定資產轉讓(政府收購，附註5)是否入賬列為資產銷售。

倘賣方—承租人轉讓資產符合香港財務報告準則第15號有關入賬列為資產銷售之規定：

- (a) 賣方—承租人須按與賣方—承租人保留的使用權相關的資產先前賬面值之比例計量回租產生的使用權資產。因此，賣方—承租人僅須確認與轉讓予買方—出租人的權力相關的損益金額。
- (b) 買方—出租人須應用適用準則將購買資產入賬，並應用該準則中的出租人會計規定將租賃入賬。

## 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

金融資產於初始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。

金融資產於初始確認時的分類乃取決於金融資產的合約現金流量特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除不含重大融資部分或本集團已應用簡易實務處理方法不調整重大融資部分的影響的貿易應收款項外，本集團初步按公平值計量金融資產；如屬並非按公平值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不含重大融資部分或本集團已應用簡易實務處理的貿易應收款項乃根據下文「收入確認」所載的政策，按根據香港財務報告準則第15號所釐定的交易價格計量。

為使金融資產分類並按攤銷成本或公平值計入其他全面收益計量，其需要產生有關未償還本金額純粹本金及利息付款(「SPPI」)的現金流量。不屬於SPPI的現金流量的金融資產按公平值計入損益分類及計量，而不論業務模式如何。

本集團管理金融資產的業務模式，乃指其管理金融資產以產生現金流量的方法。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產的業務模式內持有，以收取合約現金流量，而按公平值分類及計入其他全面收益的金融資產於目的為持有以收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。不屬於上述業務模式內持有的金融資產按公平值分類及計入損益計量。

所有按常規方式買賣的金融資產均於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。常規方式買賣指按一般市場規例或規定須於指定期間內交付資產的金融資產買賣。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

#### 按攤銷成本(債務工具)計量的金融資產

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，或會減值。當資產終止確認、變動或減值時，於損益表確認增益及虧損。

#### 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產一般(或(如適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)會終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已根據「轉付」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或已訂立轉付安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。倘本集團並未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓資產控制權，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

持續參與採取所轉讓資產的擔保形式，並以資產的原始賬面值與本集團可能需要償還的代價的最高金額中的較低者計量。

#### 金融資產減值

本集團就所有並非按公平值計入損益的債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量(按原實際利率的約數貼現)之間的差額計算。預期現金流量將包括來自出售所持有屬於合約條款整體部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，就因未來12個月可能發生的違約事件而引致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。對於自初始確認以來信貸風險出現大幅增加的信貸敞口而言，則須就預期於敞口餘下年期內的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加。作出評估時，本集團比較於報告日期金融工具的違約風險與於初始確認日期金融工具的違約風險，並於考慮在無需過度成本或努力的情況下即可獲得的合理及支持性資料，包括過往及前瞻性資料。

倘合約付款逾期超過90日，本集團認為金融資產屬違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料表明，在沒有計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還之合約款項，則本集團亦可能認為金融資產違約。金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。

按公平值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產按一般方法計量減值，且除應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產外，彼等在以下階段分類用於計量預期信貸虧損，詳情如下。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 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)，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 簡化方法

就不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產而言，或當本集團採用可行權宜方法不予調整重大融資成分的影響時，本集團採納簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險之變動，而是根據每個報告日的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

### 金融負債

#### 首次確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或指定為於有效對沖中作為對沖工具之衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步以公平值確認，如屬貸款及借款及應付款項，則減去直接應佔交易成本計算。

本集團金融負債包括貿易及其他應付款項以及計息銀行及其他借款。

#### 其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，計息貸款及借款隨後使用實際利率法按攤銷成本計量，惟折現影響並不重大的則按成本計量。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，增益及虧損於損益表內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷於損益表內財務成本中入賬。

##### 終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款大幅修訂，則有關取代或修訂以終止確認原有負債及確認新負債方式處理，而相關賬面值之間的差額會於損益表內確認。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，且在製品和製成品的成本包括直接材料、直接勞工和經常費用的適當比例。可變現淨值根據估計售價減完工及出售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及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、價值變動風險不大且購買時一般具有不超過三個月較短期限的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且為本集團現金管理的一部分的銀行透支。

綜合財務狀況表的現金及現金等價物包括不限用途的手頭及銀行現金(包括定期存款)以及性質類似現金的資產。

### 撥備

撥備於過往事件導致現有債務(依法或推定)且可能須以未來資源流出清償該債務時確認，惟應能可靠估計債務金額。

倘折現影響重大，就撥備確認的金額為預期清償債務所需的未來開支於報告期末的現值。隨時間流逝而引致的折現現值的增加計入損益表內的財務成本。

### 所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。與在損益外確認項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債以預期從稅務主管部門收回或向其支付的金額計算。採用的稅率(及稅法)為於報告期末已頒佈或已實際執行的稅率(及稅法)，並已計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就於各有關期間末資產及負債的計稅基礎與其作財務報告用途的賬面值之間的暫時性差異作出撥備。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

除以下情況外，對所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債：

- 當遞延稅項負債產生自交易中對商譽或某一資產或負債的初次確認，且此交易非業務合併交易時，交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時性差異，其於撥回之時能控制且可能不會在可預見未來撥回。

遞延稅項資產乃按所有可抵扣暫時性差異、未利用稅項抵免及任何未利用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產的確認以應課稅溢利可供抵銷的可抵扣暫時性差異，可動用的未利用稅項抵免及未利用稅項虧損的結轉為限，惟以下情況除外：

- 與遞延稅項資產有關的可抵扣暫時性差異產生自交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易非業務合併，交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於與於附屬公司的投資有關的可抵扣暫時性差異，惟僅於暫時性差異很有可能於可預見未來撥回及應課稅溢利將會用作抵銷可動用的暫時性差異時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末予以審閱，並撇減至不再可能擁有足夠的應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各報告期末予以再次評估，並以可能擁有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期資產變現或負債清償的期間所適用的稅率及以各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)為基準計算。

當且僅當本集團有法定行使權以即期所得稅資產抵銷即期所得稅負債，且與同一稅務機關就同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關的遞延稅項資產及遞延稅項負債，在日後各期間預期有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回，擬按淨額基準結清即期稅項負債及資產，或同時變現該等資產及清償該等負債時，遞延所得稅資產方可抵銷遞延所得稅負債。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 政府補貼

倘可合理保證將獲得政府補貼及符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補貼。倘該補貼與一項開支項目有關，則於擬用作補償的成本產生期間系統地確認為收入。

### 收入確認

#### 客戶合約收入

與客戶訂立的合約收入於貨品或服務控制權轉移至客戶時確認，該金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的代價。

倘合約代價包括可變金額，則代價金額估計為本集團就換取向客戶轉讓貨品或服務而將有權獲得的數額。可變代價於合約起始時估計並受約束直至已確認累計收入金額不大可能會在與可變代價相關的不確定因素其後解決時出現重大收入撥回為止。

倘合約包含為客戶提供超過一年重大利益(為向客戶轉讓貨品或服務提供融資)的融資組成部分，則收入按使用於合約起始時本集團與客戶單獨融資交易所反映的折現率折現的應收金額現值計量。倘合約包含為本集團提供超過一年重大財務利益的融資組成部分，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。就於客戶付款至轉讓協定貨品或服務的期間為一年或以內的合約而言，根據香港財務報告準則第15號實際可行的權宜法，交易價格不會就重大融資組成部分的影響進行調整。

#### (a) 銷售貨品

本集團主要通過分銷商、合作夥伴、一系列銷售專櫃及零售店以及第三方在線零售平台(如Tmall.com)，從事口罩、文胸、內褲及保暖內衣產品的銷售。與客戶訂立的合約收入於貨品控制權轉移至客戶時確認，該金額反映本集團預期就交換該等貨品而有權獲得的代價。

銷售貨品的收入在資產控制權轉移至客戶時，通常於貨品交付時或確認收貨後確認。

若干銷售貨品的合約為客戶提供退貨權，而退貨權產生可變代價。

## 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 (續)

##### (i) 退貨權

就為客戶提供在指定期限內退貨權利的合約而言，本集團採用預期價值法估計預期不會退貨的貨品，因為該方法能最佳估計本集團有權獲得的可變代價金額。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。對於預期將被退還的貨品，本集團確認退回負債而非收入。退回資產的權利(以及對銷售成本的相應調整)亦就從客戶收回產品的權利確認。

### 其他來源的收入

租金收益於租期內按時間比例基準確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款於產生的會計期間確認為收入。

### 其他收益

利息收益按應計基準以實際利率法利用將金融工具在預計可用年期內或較短期間(如適用)的估計日後現金收款準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

### 合約負債

本集團於將相關貨品或服務轉讓予客戶前收到付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉讓相關貨品或服務控制權)時確認為收入。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 僱員福利

#### 退休金計劃

本集團參加其經營所在國家的法律所界定的國家退休金計劃。

根據中國現行法規，於中國內地成立及經營的附屬公司須向其僱員提供若干員工退休金福利。退休金計劃供款按中國法規規定的比率計提，並撥入負責管理附屬公司僱員供款的政府機關管理的退休基金。

根據界定供款退休計劃向政府退休福利基金作出的供款於產生時自損益表扣除。

#### 借款成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間準備方可作其擬定用途或出售的資產)的借款成本撥充該等資產的部分成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時，不會再將該等借款成本撥充資本。在特定借款用作合資格資產支出前暫作投資所賺取的投資收益須自撥充資本的借款成本扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體借款時產生的利息及其他成本。

#### 外幣

該等財務報表以本集團的呈列貨幣人民幣呈列。本公司及在中國內地以外註冊成立的若干附屬公司的功能貨幣為港元(「港元」)，在中國內地成立的附屬公司的功能貨幣為人民幣，人民幣為該等實體經營所在主要經濟環境的貨幣。本集團各實體釐定其自身的功能貨幣，計入各實體財務報表內的項目使用其功能貨幣計量。由本集團各實體記錄的外幣交易初始使用於交易日期其各自功能貨幣的當前匯率記錄。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末功能貨幣的現行匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 外幣(續)

以歷史成本計量的外幣非貨幣項目，按照初始交易日的匯率換算。以公平值計量的外幣非貨幣項目，按照計量公平值之日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目產生的增益或虧損按與確認該項目公平值變動的增益或虧損一致的方式處理(即公平值增益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

用於釐定終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債，並初始確認相關資產、開支或收益時匯率的初始交易日為本集團由於預付代價而初始確認非貨幣資產或非貨幣負債的日期。若支付或收取多筆預付款，則本集團釐定支付或收取的每一筆預付代價交易日。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。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人民幣，損益表則按交易日的該等現行匯率概約換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並累積為外匯波動儲備。出售境外業務時，於其他全面收益中與該境外業務相關的部分在損益表予以確認。

## 3. 重要會計判斷及估計

編製本集團財務報表時，管理層須作出重要判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收入、開支、資產及負債金額與有關披露，及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

### 判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出下列對於財務報表確認的金額產生最重大影響的判斷(涉及估計者除外)：

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 判斷(續)

##### 物業租賃分類 — 本集團為出租人

本集團已就其投資物業組合訂立商業物業租賃。根據對有關安排條款及條件之評估，如租期不構成商用物業之經濟壽命的主要部分且最低租賃付款現值不等於商用物業之絕大部分公平值，本集團已釐定其保留該等已出租物業所有權附帶的絕大部分風險及回報，並將有關合約以經營租賃入賬。

##### 投資物業和自用物業的劃分

本集團釐定物業是否符合投資物業的條件，並已制定作出此類判斷的標準。投資物業指為賺取租金或資本升值或同時為這兩個目的而持有的物業。因此，本集團考慮一項物業產生的現金流量是否大部分獨立於本集團持有的其他資產。若干物業的一部分是為賺取租金或資本升值而持有，而另一部分是為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有。倘該等部分可以單獨出售(或根據融資租賃單獨出租)，則本集團對該等部分分別進行會計處理。倘該等部分不能單獨出售，則只有為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的部分不重大的情況下，該物業方為投資物業。判斷是對個別物業作出，以確定配套服務是否如此重要而使物業不符合投資物業。

##### 估計的不確定性

關於未來的主要假設及於報告期末估計不確定因素的其他主要來源，導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險，茲論述如下。

##### 貿易應收款項及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備比率基於具有類似虧損模式的各分部客戶群(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劃分)的逾期天數計算。本集團專門評估債權人的信貸及財務狀況以計算其他應收款項的預期信貸虧損。

撥備矩陣初始基於本集團過往觀察到的違約率計算。本集團將校準矩陣以根據前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測的經濟狀況(即國內生產總值)預計將在未來一年內惡化，從而可能導致製造業違約數量增加，則過往違約率將被調整。於每個報告日，過往觀察到的違約率會更新，並分析前瞻性估計的變動。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 貿易應收款項及其他應收款項的預期信貸虧損撥備(續)

對過往觀察到的違約率、預測的經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估是一項重要估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測的經濟狀況的變化較為敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及預測的經濟狀況亦可能無法代表客戶未來的實際違約情況。本集團貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損資料分別披露於財務報表附註19及附註20。

##### 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，而以類似抵押品於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(例如附屬公司的單獨信貸評級)。

##### 非金融資產減值(商譽除外)

本集團於各報告期末評估全部非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。其他非金融資產將於有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時即存在減值，可收回金額為其公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者。公平值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可取得數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。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未來預計現金流量，並選擇適當的折現率，以計算該等現金流量的現值。於2021年12月31日的物業、廠房及設備減值撥備為人民幣13,618,000元(2020年：人民幣13,505,000元)。

##### 遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損，則未用稅項虧損確認為遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅溢利的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。於2021年12月31日的相關確認稅項虧損之遞延稅項資產賬面值為人民幣1,234,000元(2020年：人民幣1,503,000元)。於2021年12月31日的未確認稅項虧損金額為人民幣19,872,000元(2020年：人民幣19,488,000元)。詳情載於財務報表附註26。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 投資物業的公平值估計

按公平值計量的投資物業於各報告期末根據獨立專業估值師提供的評價市值進行重估。有關估值乃基於若干假設作出，而該等假設涉及不確定性，且可能會與實際結果嚴重不符。於作出估計時，本集團考慮了從類似物業在活躍市場的現時價格所得資料並使用主要基於各報告期末現行市況的假設。

本集團在估計公平值時的主要假設包括經參考類似物業在相同地點及狀況下的現時市場租金的估計租賃價值、適當資本化率及預期利潤率的有關假設。於2021年12月31日投資物業的賬面值為人民幣14,070,000元(2020年：零)。詳情載於財務報表附註14。

##### 存貨減值

本集團製造及銷售商品，並受不斷變化的消費者需求及流行趨勢的影響。因此，有必要考慮存貨成本的可收回性及所需作出的相關撥備。計算存貨撥備時，管理層會考慮存貨的性質及狀況，並對製成品的預期銷售額及未來原材料使用情況作出假設。

##### 撥備

除了不涉及共同控制權實體的業務合併中的或然代價及承擔的或然負債之外，當與或然事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為撥備：(i)該義務是本集團的現時義務；(ii)履行該義務很可能導致經濟利益流出本集團；及(iii)該義務的金額能夠可靠地計量。

撥備按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計進行初始計量，並綜合考慮與或然事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個申報期結束日對撥備進行覆核。有確鑿證據表明撥備賬面值不能反映當前最佳估計的，按照當前最佳估計對該賬面值進行調整。於2021年12月31日的撥備賬面值為零(2020年：人民幣927,000元)。詳情載於財務報表附註25。

#### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據產品及服務劃分業務單位，並設有如下兩個呈報分部：

- (a) 原始設計製造(「ODM」)產品分部從事製造及向海外客戶或彼等的代理銷售無縫內衣或其他ODM產品；及
- (b) 品牌產品分部為博尼品牌製造及向國內市場銷售女士文胸、內褲及保暖內衣。

本集團主要營運決策者為本公司行政總裁，彼負責審查所售主要類型產品的收入及業績，旨在進行資源分配及評估分部表現。分部業績以毛利減所分配銷售費用為基準評估。本集團並無披露按經營分部劃分的資產及負債的分析，此乃由於相關分析並無定期提供予主要營運決策者供其審閱。

截至2021年12月31日止年度	ODM產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)</b>			
銷售予外部客戶	194,320	54,464	248,784
分部業績	33,377	(19,285)	14,092
其他收益及增益			34,225
公司及其他未分配開支			(55,276)
財務成本			(5,101)
稅前虧損			(12,060)

截至2021年12月31日止年度	ODM產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他分部資料</b>			
於損益表中確認的減值虧損淨額	1,625	(2,327)	(702)
折舊及攤銷	14,924	481	15,405
資本開支*	79,893	9	79,902

## 4. 經營分部資料(續)

截至2020年12月31日止年度	ODM產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)</b>			
銷售予外部客戶	232,582	55,227	287,809
分部業績	79,372	(10,190)	69,182
其他收益及增益			76,099
公司及其他未分配開支			(80,153)
財務成本			(10,686)
稅前溢利			54,442
截至2020年12月31日止年度	ODM產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他分部資料</b>			
於損益表中確認的減值虧損淨額	31,698	2,528	34,226
折舊及攤銷	16,171	3,837	20,008
資本開支*	93,973	200	94,173

\* 資本開支包括購置物業、廠房及設備。

## 地理資料

## (a) 外部客戶收入

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
中國內地	142,709	190,140
美國	69,078	56,953
荷蘭	14,893	261
德國	6,474	15,997
日本	5,292	5,858
加拿大	3,873	1,718
其他國家／地區	6,465	16,882
	<b>248,784</b>	<b>287,809</b>

上述收入資料乃基於付運目的地呈列。

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 地理資料(續)

##### (b) 非流動資產

本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

##### 有關主要客戶的資料

於年內來自佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
客戶1	44,840	39,346
客戶2	41,723	不適用*
客戶3	28,847	不適用*
客戶4	不適用*	87,133
	<b>115,410</b>	<b>126,479</b>

\* 個別收入並未佔報告期內本集團收入的10%或以上，因此，該等客戶的相關收入並未披露。

有關收入的分析如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
客戶合約收入	<b>248,784</b>	<b>287,809</b>

## 5. 收入、其他收益及增益

### 客戶合約收入

#### (a) 收入資料明細

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉移的商品	248,784	287,809

下表列示於當前報告期確認的收入金額，該收入金額計入於報告期初的合約負債：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
銷售貨品	11,790	6,092

#### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

履約責任於交貨時履行，即當貨品運往海外ODM客戶，或當中國ODM客戶、加盟店或自營店及專櫃以及電子商務平台的消費者接收，過時及遺失的風險已轉移至客戶且客戶已承擔有關風險時。接收是指客戶已根據銷售合約接收貨品，或接收條文已失效，或本集團有客觀證據證明已達成接收的所有條件且並無未履行責任會影響客戶接收產品。

款項通常應於交付後一至九個月內支付，而與ODM客戶訂立的部分合約以信用證結付，部分合約須支付墊款作為轉移貨品的按金。

部分品牌銷售的客戶有權獲得忠誠積分，令部分交易價格分配至忠誠積分。收入於兌換積分時確認。部分品牌銷售的客戶享有一般於七日或十五日內退貨的權利。於各報告期末，退貨權引致的退回資產及退回負債權利屬微不足道及並無確認退回資產及退回負債的權利。

於2021年12月31日，剩餘履約責任(未履行或部分未履行)預期將於一年內確認。根據國際財務報告準則第15號的允許，分配至該等未完成合約之交易價格未予披露。

## 5. 收入、其他收益及增益(續)

有關收入、其他收益及增益的分析如下：

	附註	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
<b>其他收益</b>			
銀行利息收益		49	188
其他利息收益		—	986
政府補助(a)		2,951	6,240
投資物業經營租賃所得租金收益總額		715	243
其他		1,039	975
		<b>4,754</b>	<b>8,632</b>
<b>增益</b>			
政府收購增益(b)		29,471	65,677
外匯增益淨額		—	170
投資物業公平值增益	14	—	1,620
		<b>29,471</b>	<b>67,467</b>
		<b>34,225</b>	<b>76,099</b>

(a) 政府補助主要指由地方政府授予的獎勵，以支持本集團於中國義烏市的業務。該等政府補助並無附帶未履行條件或或然事項。

(b) 浙江博尼與中國浙江省義烏市蘇溪人民政府(「當地政府」)及義烏市佛堂鎮工業資產管理有限公司(「義烏佛堂」)於2020年12月31日訂立土地及房屋出售協議(「出售協議」)，據此，浙江博尼向當地政府出售一幅位於中國蘇溪鎮好派路168號約40,000平方米賬面值為人民幣3,518,000元(附註15)之土地連同房屋(「政府收購」)，總代價為人民幣163,719,000元，將以現金結算。於2020年12月31日，本集團自當地政府收到人民幣150,172,000元，於截至2021年12月31日止年度，搬遷完成後收取餘下人民幣13,547,000元。

於2020年12月31日，浙江博尼已完成土地產權的註銷，土地產權已轉予政府，土地的處置收益人民幣65,677,000元已確認。於2020年12月31日，由於廠房搬遷尚未完成，賬面值人民幣59,503,000元(附註17)之房屋及其他固定資產轉撥至持作出售資產，而自政府收到的款項人民幣80,977,000元確認為遞延收入(附註23)。

於截至2021年12月31日止年度，浙江博尼已完成搬遷，並確認出售樓宇及其他固定資產的增益人民幣29,471,000元。

## 6. 稅前(虧損)/溢利

本集團稅前(虧損)/溢利乃扣除/(計入)以下各項後達致：

	附註	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
出售存貨成本*		183,125	170,093
物業、廠房及設備折舊	13	12,059	15,198
使用權資產折舊	15	3,611	4,789
無形資產攤銷	16	417	654
研發成本**		25,702	20,707
未計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	330	761
政府補助		(2,951)	(6,240)
核數師酬金		2,033	2,064
外包製造		27,843	37,825
僱員福利開支 (不包括董事及主要行政人員薪酬(附註8))：			
工資及薪金		54,416	42,254
退休金計劃供款***		5,853	2,774
僱員福利開支		1,832	425
		<b>62,101</b>	<b>45,453</b>
特許經營費		7,985	8,235
匯兌差額(淨額)		32	(170)
存貨減值淨額	18	4,502	2,988
貿易應收款項(減值撥回)/減值淨額	19	(3,885)	2,605
其他應收款項及預付款項減值	20	—	15,128
物業、廠房及設備減值	13	113	13,505
投資物業公平值變動	14	10	(1,620)
租金收益		(715)	(243)
銀行利息收益		(49)	(188)
其他利息收益		—	(986)
政府收購增益(附註5)		(29,471)	(65,677)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		2,219	79

\* 出售存貨成本包括與截至2021年12月31日止年度的員工成本、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷及存貨減值有關的金額人民幣36,563,000元(2020年：人民幣33,915,000元)，其亦已計入上文就各類開支披露的相關總額。

\*\* 研發成本包括與截至2021年12月31日止年度的員工成本、物業、廠房及設備折舊以及無形資產攤銷有關的金額人民幣11,201,000元(2020年：人民幣9,587,000元)，其亦已計入上文就各類開支披露的相關總額。

\*\*\* 本集團作為僱主不得使用任何被沒收的供款來降低現有的供款水平。

## 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
銀行借款利息	6,068	10,317
租賃負債利息	175	369
	6,243	10,686
減：已資本化利息	(1,142)	—
	5,101	10,686

## 8. 董事及行政人員薪酬

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部披露董事及行政人員於本年度的薪酬如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
袍金	300	253
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	987	756
表現相關花紅	24	—
退休金計劃供款	66	10
	1,077	766
	1,377	1,019

## 8. 董事及行政人員薪酬(續)

### (a) 獨立非執行董事

於年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
李有星先生*	10	60
周志恒先生*	90	—
張森泉先生**	—	53
陳彥聰先生***	147	80
魏中哲博士****	3	—
王健先生****	50	60
	<b>300</b>	<b>253</b>

\* 李有星先生已辭任本公司獨立非執行董事，周志恒先生已獲委任為本公司獨立非執行董事，自2021年2月5日起生效。

\*\* 張森泉先生已於2020年6月19日辭任本公司獨立非執行董事。

\*\*\* 陳彥聰先生已於2020年7月1日獲委任為本公司獨立非執行董事。

\*\*\*\* 於2021年12月17日，王健先生辭任本公司獨立非執行董事，魏中哲博士獲委任為本公司獨立非執行董事。

於本年度概無向獨立非執行董事支付其他酬金(2020年：零)。

## 8. 董事及行政人員薪酬(續)

### (b) 執行董事及非執行董事

於2021年	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現相關花紅 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>執行董事：</b>				
金國軍先生	317	16	26	359
趙輝先生	356	—	9	365
	673	16	35	724
<b>非執行董事：</b>				
龔麗瑾女士	218	8	22	248
黃靜怡女士#	96	—	9	105
	314	8	31	353
	987	24	66	1,077
於2020年	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現相關花紅 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>執行董事：</b>				
金國軍先生	232	—	6	238
趙輝先生	328	—	—	328
	560	—	6	566
<b>非執行董事：</b>				
龔麗瑾女士	179	—	4	183
黃靜怡女士#	17	—	—	17
駱衛星先生#	—	—	—	—
	196	—	4	200
	756	—	10	766

# 於2020年11月1日，駱衛星先生辭任本公司非執行董事，而黃靜怡女士獲委任為本公司非執行董事。

於年內，並無有關董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

## 9. 五名最高薪僱員

於年內，五名最高薪僱員包括兩名執行董事(2020年：一名執行董事)，其薪酬詳情載於上文附註8。年內，餘下三名(2020年：四名)非董事或本公司主要行政人員的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,364	2,504
表現相關花紅	69	—
退休金計劃供款	27	5
	<b>2,460</b>	<b>2,509</b>

薪酬介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	於2021年	於2020年
零至1,000,000港元	2	3
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
	<b>3</b>	<b>4</b>

## 10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所在地及營運所在司法權區產生或取得的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島規則及法規，本集團無須於開曼群島繳納任何所得稅。

根據香港特別行政區的相關稅務法例，香港利得稅按年內在香港產生之估計應課稅溢利之16.5% (2020年：16.5%)之稅率撥備。本集團附屬公司為利得稅兩級制的合資格實體。該附屬公司首2,000,000港元(2020年：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25% (2020年：8.25%)的稅率徵稅，餘下應課稅溢利按16.5% (2020年：16.5%)的稅率徵稅。

中國內地即期所得稅乃根據本集團若干中國附屬公司的應課稅溢利按法定稅率25%計提撥備，而該稅率乃根據於2008年1月1日批准並生效的中國企業所得稅法釐定，惟本集團於中國內地獲授稅項減免及按優惠稅率繳稅的若干附屬公司除外。

## 10. 所得稅(續)

浙江博尼合資格成為高新技術企業，並於年內按15%(2020年：15%)的優惠所得稅率繳稅。

其他地區應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在國家(或司法權區)的現行稅率計算。

本集團所得稅開支分析如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
即期稅項 — 中國內地		
年內支出	—	25
過往年度超額撥備	—	(255)
遞延(附註26)	<b>(5,503)</b>	6,398
年內稅項(抵免)/支出總額	<b>(5,503)</b>	6,168

採用中國內地法定稅率計算的適用於稅前(虧損)/溢利的稅項開支與採用實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	於2021年 人民幣千元	%	於2020年 人民幣千元	%
稅前(虧損)/溢利	<b>(12,060)</b>		54,442	
按法定稅率計算的稅項	<b>(3,015)</b>	<b>25.0</b>	13,611	25.0
適用於附屬公司的				
優惠所得稅率	<b>1,126</b>	<b>(9.3)</b>	(5,514)	(10.1)
研發開支的額外				
可扣減撥備	<b>(3,841)</b>	<b>31.8</b>	(2,250)	(4.1)
非應稅所得	<b>(66)</b>	<b>0.5</b>	(145)	(0.3)
不可扣稅開支	<b>202</b>	<b>(1.7)</b>	58	0.1
就過往期間即期稅項作				
出的調整	—	—	(255)	(0.5)
過往期間動用的				
稅項虧損	<b>(154)</b>	<b>1.3</b>	(143)	(0.3)
尚未確認稅項虧損	<b>245</b>	<b>(2.0)</b>	806	1.5
按本集團實際稅率計算的				
稅項(抵免)/支出	<b>(5,503)</b>	<b>45.6</b>	6,168	11.3

## 11. 股息

報告期內本公司概無宣派及支付股息。

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本盈利金額根據母公司普通權益持有人應佔年度(虧損)/溢利，及年內已發行加權平均普通股1,200,000,000股(2020年：1,200,000,000股)計算，並按年內供股作出調整。

由於本集團截至2021年及2020年12月31日止年度並無攤薄潛在普通股，故並無對截至2021年及2020年12月31日止年度呈列的每股基本(虧損)/盈利金額就攤薄作出調整。

每股基本(虧損)/盈利基於以下計算：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
母公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利， 用於每股基本(虧損)/盈利的計算	<u>(6,548)</u>	<u>48,281</u>
	股份數目	
	於2021年	於2020年
<b>股份</b>		
年內已發行普通股的加權平均數	<u>1,200,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>

### 13. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃裝修	機器及設備	汽車	電腦及 辦公室設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2021年12月31日</b>							
於2021年1月1日：							
成本	179,485	14,627	160,672	1,633	7,141	9,384	372,942
累計折舊	(5,491)	(12,936)	(112,240)	(751)	(5,340)	—	(136,758)
減值	—	—	(13,505)	—	—	—	(13,505)
賬面淨值	<u>173,994</u>	<u>1,691</u>	<u>34,927</u>	<u>882</u>	<u>1,801</u>	<u>9,384</u>	<u>222,679</u>
於2021年1月1日：							
已扣除累計折舊	173,994	1,691	34,927	882	1,801	9,384	222,679
添置	4,017	2,329	3,359	487	1,295	76,540	88,027
由投資物業轉撥(附註14)	(5,933)	—	—	—	—	—	(5,933)
轉讓	10,341	—	—	—	—	(10,341)	—
出售	(2,095)	—	(174)	—	(6)	—	(2,275)
年內折舊撥備	(5,639)	(1,886)	(3,761)	(297)	(476)	—	(12,059)
減值(附註6)	—	—	(113)	—	—	—	(113)
於2021年12月31日：							
已扣除累計折舊及減值	<u>174,685</u>	<u>2,134</u>	<u>34,238</u>	<u>1,072</u>	<u>2,614</u>	<u>75,583</u>	<u>290,326</u>
於2021年12月31日：							
成本	185,658	16,956	162,835	2,120	8,286	75,583	451,438
累計折舊	(10,973)	(14,822)	(114,979)	(1,048)	(5,672)	—	(147,494)
減值	—	—	(13,618)	—	—	—	(13,618)
賬面淨值	<u>174,685</u>	<u>2,134</u>	<u>34,238</u>	<u>1,072</u>	<u>2,614</u>	<u>75,583</u>	<u>290,326</u>

## 13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦及 辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2020年12月31日</b>							
於2020年1月1日：							
成本	113,786	13,341	132,570	2,535	12,044	56,858	331,134
累計折舊	(32,528)	(9,611)	(106,046)	(1,328)	(9,445)	—	(158,958)
賬面淨值	81,258	3,730	26,524	1,207	2,599	56,858	172,176
於2020年1月1日，							
已扣除累計折舊	81,258	3,730	26,524	1,207	2,599	56,858	172,176
添置	—	1,295	19,251	—	471	62,334	83,351
由投資物業轉撥(附註14)	48,130	—	—	—	—	—	48,130
由使用權資產轉撥 (附註15)	—	—	7,839	—	—	—	7,839
轉撥至持作出售資產 (附註17)	(58,754)	—	(79)	—	(670)	—	(59,503)
轉讓	109,471	—	337	—	—	(109,808)	—
出售	—	—	(440)	(71)	(99)	—	(610)
年內折舊撥備 減值(附註6)	(6,111)	(3,333)	(5,000)	(254)	(500)	—	(15,198)
匯兌調整	—	(1)	—	—	—	—	(1)
於2020年12月31日，							
已扣除累計折舊及減值	173,994	1,691	34,927	882	1,801	9,384	222,679
於2020年12月31日：							
成本	179,485	14,627	160,672	1,633	7,141	9,384	372,942
累計折舊	(5,491)	(12,936)	(112,240)	(751)	(5,340)	—	(136,758)
減值	—	—	(13,505)	—	—	—	(13,505)
賬面淨值	173,994	1,691	34,927	882	1,801	9,384	222,679

於2021年12月31日，本集團已抵押賬面淨值約人民幣100,610,000元(2020年：人民幣106,121,000元)的若干樓宇以及機器及設備，以擔保本集團獲授的一般銀行融資(附註24)。

於2021年12月31日，本集團已抵押賬面淨值人民幣15,907,000元(2020年：人民幣17,586,000元)的若干機器及設備，以擔保A Barcs & Co. Nominees Pty. Ltd. (「**BARCS**」，與本集團有合同糾紛法律仲裁)申請的財產保全。

### 13. 物業、廠房及設備 (續)

由於口罩價格下降及訂單減少，本集團對口罩現金產生單位(「現金產生單位」)，包括機器進行減值測試。口罩現金產生單位的可收回金額乃基於外部專業估值師使用市場法評估的公平值減處置成本計算。口罩現金產生單位的資產中，若干機器的可收回金額為人民幣3,691,000元，低於其賬面值人民幣3,804,000元，因此，本集團於截至2021年12月31日止年度就該等口罩機器計提減值撥備人民幣113,000元(2020年：人民幣13,505,000元)。

#### 公平值層級

下表列示本集團口罩機器的公平值計量層級：

於2021年12月31日

使用下列各項進行的公平值計量

	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	主要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	主要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量： 口罩機器	—	—	3,691	3,691

於2020年12月31日

使用下列各項進行的公平值計量

	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	主要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	主要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量： 口罩機器	—	—	7,694	7,694

於年內，第一級與第二級之間並無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級的情況(2020年：無)。

## 14. 投資物業

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	—	46,510
由物業、廠房及設備轉撥(附註13)	5,933	—
因重新分類為投資物業而產生的重估增益	8,147	—
在損益中確認的公平值調整增益淨額	(10)	1,620
轉撥至物業、廠房及設備(附註13)	—	(48,130)
於12月31日的賬面值	14,070	—

本集團的投資物業包括位於中國內地的工業物業。本集團的自有物業於2021年5月12日轉撥至投資物業，而公平值人民幣14,080,000元根據獨立專業合資格估值公司艾華迪評估諮詢有限公司(「艾華迪」)的估值釐定。

## 公平值層級

下表列示本集團投資物業的公平值計量層級：

於2021年12月31日	使用下列各項進行的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	主要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	主要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
經常性公平值計量：				
工業物業	—	—	14,070	14,070

於年內，第一級與第二級之間並無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級的情況。

## 14. 投資物業(續)

### 公平值層級(續)

下表為投資物業估值所用估值技術及主要輸入數據概要：

於2021年12月31日：

	估值技術	主要不可觀察輸入數據	範圍或加權平均數
工業物業	收入法	現行市場租金	每月每平方米人民幣40元至 人民幣42元
		期限收益率	8.0%
		復歸收益率	8.5%

物業價值乃使用收入法經計及來自現有租賃的租金收益計量，並就租賃的復歸收入潛力作出適當撥備，隨後將按適當比率資本化為價值。

估計租賃價值大幅增加(減少)或會導致投資物業的公平值大幅增加(減少)。期限收益率及復歸收益率單獨大幅增加(減少)或會導致投資物業的公平值大幅減少(增加)。

## 15. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團擁有經營活動中使用的各類樓宇的租賃合約。本集團預付一次性款項自持有者購買租賃期為50年的租賃土地，根據該等土地租賃的條款，不會再持續付款。零售店及辦公室物業的租賃期通常為1至5年。其他經營租賃通常為期12個月或以下及／或個別價值偏低。一般而言，本集團不得在本集團以外轉讓及轉租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

本集團的使用權資產及年內變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	零售店及 辦公室物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	27,155	8,695	4,178	40,028
添置	—	—	2,371	2,371
折舊費用	(633)	(856)	(3,300)	(4,789)
轉撥至物業、廠房及 設備(附註13)	—	(7,839)	—	(7,839)
政府收購(附註5)	(3,518)	—	—	(3,518)
終止確認	—	—	(641)	(641)
匯兌調整	—	—	(46)	(46)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	<b>23,004</b>	—	<b>2,562</b>	<b>25,566</b>
添置	—	—	<b>9,905</b>	<b>9,905</b>
折舊費用	<b>(532)</b>	—	<b>(3,079)</b>	<b>(3,611)</b>
匯兌調整	—	—	<b>(32)</b>	<b>(32)</b>
於2020年12月31日	<b>22,472</b>	—	<b>9,356</b>	<b>31,828</b>

於2021年12月31日，本集團已抵押賬面淨值人民幣21,741,000元(2020年：人民幣21,740,000元)的租賃土地，以擔保本集團獲授的一般銀行融資(附註24)。

## 15. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面值(包括計息銀行及其他借款項下)及年內變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	2,868	8,685
新租賃	9,905	2,371
年內確認的利息增加	175	369
付款	(4,214)	(7,681)
來自出租人的Covid-19相關租金優惠	—	(95)
終止確認租賃負債之增益	—	(720)
匯兌調整	(140)	(61)
	<u>8,594</u>	<u>2,868</u>
於十二月三十一日的賬面值		

租賃負債的到期日分析披露於財務報表附註24。

於年內，本集團對出租人就若干廠房及設備租賃授出的全部合資格租金優惠應用實際可行權宜方法。

**15. 租賃** (續)**本集團作為承租人** (續)**(c) 在損益確認的與租賃相關的金額如下：**

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
租賃負債利息	175	369
使用權資產折舊費用	3,611	4,789
短期租賃及餘下租期於2021年12月31日或之前結束的 其他租賃相關費用	330	761
來自出租人的Covid-19相關的租金優惠	—	(95)
終止確認使用權資產之增益	—	(79)
匯兌調整	(140)	(61)
於損益確認的總額	<b>3,976</b>	5,684

**本集團作為出租人**

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業(包括於中國內地的工業物業)(附註14)。租賃條款一般規定租戶須支付保證金，並根據當時的市況進行定期租金調整。本集團於年內確認租金收益人民幣715,000元(2020年：人民幣243,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於2021年12月31日，本集團根據與租戶所訂立的不可撤銷經營租賃於未來期間應收取的未貼現租賃付款如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
一年內	—	—

## 16. 無形資產

	商標 人民幣千元	專利及許可 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2021年12月31日</b>				
於2021年1月1日的成本，				
已扣除累計攤銷	29	154	754	937
添置	—	—	30	30
年內攤銷撥備	(15)	(58)	(344)	(417)
於2021年12月31日	14	96	440	550
於2021年12月31日：				
成本	252	580	6,517	7,349
累計攤銷	(238)	(484)	(6,077)	(6,799)
賬面淨值	14	96	440	550
	商標 人民幣千元	專利及許可 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2020年12月31日</b>				
於2020年1月1日的成本，				
已扣除累計攤銷	44	212	918	1,174
添置	—	—	417	417
年內攤銷撥備	(15)	(58)	(581)	(654)
於2020年12月31日	29	154	754	937
於2020年12月31日：				
成本	252	580	6,487	7,319
累計攤銷	(223)	(426)	(5,733)	(6,382)
賬面淨值	29	154	754	937

## 16. 無形資產(續)

於2021年12月31日，本集團已抵押賬面淨值為零(2020年：人民幣11,000元)的若干商標，以擔保本集團獲授的一般銀行融資(附註24)。

## 17. 持作出售資產

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	電腦及辦公室設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
轉撥自物業、廠房及設備及 於2020年12月31日 (附註13)	58,754	79	670	59,503

浙江博尼於2020年12月31日與地方政府及義烏佛堂訂立出售協議，據此，浙江博尼向地方政府出售土地及樓宇，總補償金人民幣163,719,000元將以現金結算。由於工廠搬遷尚未完成，於2020年12月31日，賬面值為人民幣59,503,000元的樓宇及其他固定資產已轉移至持作出售資產。由於工廠搬遷已於截至2021年12月31日止年度完成，樓宇及其他固定資產已處置，且於2021年12月31日並無確認持作出售資產。詳情請參閱附註5。

## 18. 存貨

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
原材料	24,074	30,109
在製品	21,168	23,210
製成品	121,838	127,664
	167,080	180,983
減值	(16,713)	(12,211)
	150,367	168,772

**18. 存貨** (續)

存貨減值撥備變動如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
年初	12,211	9,223
已確認減值虧損淨額	4,502	2,988
年末	16,713	12,211

**19. 貿易應收款項**

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
貿易應收款項	68,719	78,327
減值	(3,661)	(7,546)
	65,058	70,781

本集團與客戶的交易條款主要為信貸形式。信貸期通常為一至三個月，主要客戶可延長至最多九個月。本集團對未償還應收款項維持嚴格監控，逾期結餘由高級管理層定期審核。鑑於上文所述且本集團貿易應收款項與大量各類客戶相關，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級。貿易應收款項不計息。

**19. 貿易應收款項** (續)

貿易應收款項於報告期末根據發票日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
3個月以內	62,795	37,769
3個月至6個月	649	4,309
6個月至12個月	560	9,648
1年至2年	988	18,973
2年至3年	66	82
	<b>65,058</b>	<b>70,781</b>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
年初	7,546	4,942
(減值虧損撥回) / 減值虧損淨額(附註6)	(3,885)	2,605
匯兌調整	—	(1)
年末	<b>3,661</b>	<b>7,546</b>

本集團於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。本集團已採用簡化方法按香港財務報告準則第9號規定就預期信貸虧損作出撥備，該準則允許就所有貿易應收款項使用存續期預計損失撥備。本集團整體考慮各組貿易應收款項的信貸風險特徵及逾期天數，以計量預期信貸虧損。本集團根據信貸風險特徵對三組貿易應收款項進行分類。本集團在計算預期信貸虧損率時考慮歷史損失率及就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

## 19. 貿易應收款項(續)

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項之信貸風險資料：

	於2021年12月31日		
	金額 人民幣千元	預期 信貸虧損率	減值 人民幣千元
<b>ODM客戶及電子商務平台</b>			
少於1年	51,658	0.01%	5
1至2年	115	0.70%	1
2至3年	—	6.60%	—
超過3年	122	100.00%	122
<b>自營店及專櫃及加盟店</b>			
少於1年	9,172	4.40%	404
1至2年	2	62.70%	2
2至3年	147	83.60%	123
超過3年	1,673	100.00%	1,673
<b>其他</b>			
少於1年	3,928	8.80%	345
1至2年	1,105	20.90%	231
2至3年	135	69.30%	93
超過3年	243	100.00%	243
	<b>68,300</b>		<b>3,242</b>
<b>個別確認為高預期信貸虧損率且賬齡 少於三年</b>	<b>419</b>	<b>100.00%</b>	<b>419</b>
	<b>68,719</b>		<b>3,661</b>

## 19. 貿易應收款項(續)

	於2020年12月31日		減值 人民幣千元
	金額 人民幣千元	預期 信貸虧損率	
<b>ODM客戶及電子商務平台</b>			
少於1年	36,412	0.30%	111
1至2年	3,589	4.28%	154
2至3年	60	56.10%	34
超過3年	62	100.00%	62
<b>自營店及專櫃及加盟店</b>			
少於1年	10,747	4.40%	473
1至2年	1,291	62.70%	809
2至3年	275	83.60%	230
超過3年	1,588	100.00%	1,588
<b>其他</b>			
少於1年	5,328	3.30%	177
1至2年	18,519	18.70%	3,463
2至3年	73	85.80%	62
超過3年	224	100.00%	224
	<u>78,168</u>		<u>7,387</u>
<b>個別確認為高預期信貸虧損率且賬齡 少於三年</b>	<u>159</u>	100.00%	<u>159</u>
	<u>78,327</u>		<u>7,546</u>

## 20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
預付款項	3,795	12,642
預付開支	4,328	12,438
按金及其他應收款項	16,679	18,494
可收回稅項	24	—
	<u>24,826</u>	<u>43,574</u>
已確認減值虧損：		
預付款項	(1,072)	(2,504)
按金及其他應收款項	(12,624)	(12,624)
	<u>11,130</u>	<u>28,446</u>

## 20. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

預付款項及其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
於年初	15,128	—
已確認減值虧損	—	15,128
撤銷不可收回金額	(1,432)	—
於年末	13,696	15,128

截至2021年12月31日止年度，由於口罩機器交付延遲及採購價下降，本集團要求供應商退回預付款並就該等財務狀況及信貸記錄差的供應商計提信貸虧損撥備人民幣12,624,000元。由於口罩訂單減少，人民幣1,072,000元(2020年：人民幣2,504,000元)的原材料預付款撥備已入賬。

## 21. 現金及現金等價物及抵押存款

	附註	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘		8,701	48,259
定期存款		—	1,542
		8,701	49,801
減：			
就應付票據抵押	22	—	(488)
凍結存款*		—	(1,054)
現金及現金等價物		8,701	48,259
以人民幣計值		8,184	46,893
以美元(「美元」)計值		481	—
以歐元(「歐元」)計值		10	1,285
以港元(「港元」)計值		26	81
現金及現金等價物		8,701	48,259

\* 本集團賬面淨值零元(2020年：人民幣1,054,000元)之存款已被凍結，以擔保E&B Trading Company Limited(與本集團一間附屬公司有法律糾紛)的財產保全。

## 21. 現金及現金等價物及抵押存款(續)

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。視乎本集團之即時現金需求，短期定期存款的期限介於一天到十二個月不等，並根據各短期定期存款利率計息。銀行結餘及抵押存款存放於信譽良好且近期並無違約紀錄的銀行。

## 22. 貿易應付款項及應付票據

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
貿易應付款項	38,189	34,498
應付票據	—	488
	<b>38,189</b>	<b>34,986</b>

於2020年12月31日，應付票據乃以本集團人民幣488,000元(附註21)。

貿易應付款項及應付票據於報告期末根據發票日期的賬齡分析如下：

	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
3個月內	20,311	17,214
3至6個月	12,149	8,515
6至12個月	3,797	7,832
超過12個月	1,932	1,425
	<b>38,189</b>	<b>34,986</b>

貿易應付款項為免息且一般須按一至六個月期限結付。

## 23. 客戶墊款、其他應付款項及應計費用

	附註	於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元
遞延收入(附註5)		—	80,977
合約負債	(a)	6,184	11,790
客戶墊款		15,582	15,947
應付薪酬		11,912	3,630
應付稅項(不含所得稅)		5,883	9,923
應計費用		559	559
物業、廠房及設備以及其他無形資產應付款項		13,290	9,774
應付利息		224	570
其他應付款項	(b)	10,486	14,155
		<b>64,120</b>	<b>147,325</b>

附註：

(a) 合約負債詳情如下：

	於2021年12月31日 人民幣千元	於2020年12月31日 人民幣千元	於2020年1月1日 人民幣千元
收自客戶的短期墊款			
銷售貨品	6,184	11,790	6,092

合約負債指向本集團已收到代價的客戶轉移貨品的責任。有關金額計入綜合財務狀況表「其他應付款項及應計費用」項下。於2021年12月31日，概無因忠誠積分計劃引致的合約負債(2020年：無)。

合約負債的變動主要由於收取短期墊款向客戶轉移貨品及履行履約責任所致。

(b) 其他應付款項為免息，並須按要求償還。

## 24. 計息銀行及其他借款

	於2021年12月31日			於2020年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
租賃負債(附註15(b))	4.75	2022年	3,366	4.75	2021年	2,502
銀行貸款 — 已抵押	4.35-5.60	2022年	56,200	4.15-5.20	2021年	121,650
			<u>59,566</u>			<u>124,152</u>
<b>非即期</b>						
租賃負債(附註15(b))	4.75	2023年至2027年	5,228	4.75	2022年	366
銀行貸款 — 已抵押	6.00	2024年至2029年	80,000			—
			<u>85,228</u>			<u>366</u>
			<u>144,794</u>			<u>124,518</u>
				於2021年 人民幣千元	於2020年 人民幣千元	
分析為：						
應償還銀行貸款：						
一年以內或按要求			56,200			121,650
第3年至第5年(包括首尾兩年)			54,000			—
5年以上			26,000			—
			<u>136,200</u>			<u>121,650</u>
其他應償還借款：						
一年以內			3,366			2,502
第二年			2,391			366
第3年至第5年(包括首尾兩年)			2,837			—
			<u>8,594</u>			<u>2,868</u>
			<u>144,794</u>			<u>124,518</u>

## 24. 計息銀行及其他借款(續)

附註：

- (a) 本集團若干銀行貸款乃由以下各項作抵押：
- (i) 本集團位於中國內地的樓宇、機器及設備於2021年12月31日的賬面淨值為人民幣100,610,000元(2020年：人民幣106,121,000元)(附註13)；
  - (ii) 本集團位於中國內地的租賃土地於2021年12月31日的賬面淨值為人民幣21,741,000元(2020年：人民幣21,740,000元)(附註15)；及
  - (iii) 本集團商標於2021年12月31日的賬面淨值為零(2020年：人民幣11,000元)(附註16)。
- (b) 於2021年12月31日，博德控股集團有限公司(「博德控股」)(由最終控股股東的妹妹控制的實體)已就本集團的若干銀行貸款(最多為零)作出擔保(2020年：人民幣83,100,000元)。
- (c) 於2021年12月31日，主席金國軍先生已就本集團最多為人民幣143,020,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣316,020,000元)。
- (d) 於2021年12月31日，股東龔麗瑾女士(亦為主席之妻)已就本集團最多為人民幣143,020,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣316,020,000元)。
- (e) 於2021年12月31日，金國軍先生連同龔麗瑾女士已就本集團最多為人民幣208,700,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣117,100,000元)。
- (f) 於2021年12月31日，獨立第三方任成秀先生及金秋媚女士已就本集團最多為人民幣8,700,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣8,700,000元)。
- (g) 於2021年12月31日，獨立第三方浙江傲萊服飾有限公司已就本集團最多為人民幣8,700,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣8,700,000元)。
- (h) 於2021年12月31日，獨立第三方義烏福瑞朵生態科技有限公司已就本集團最多為人民幣17,040,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣33,040,000元)。

## 25. 撥備

	法律仲裁 人民幣千元
於2021年1月1日	927
年內動用款項	(310)
未動用款項撥回	(617)
於2021年12月31日	—

於2020年12月31日，已確認訴訟費撥備人民幣927,000元。該索償視乎法律仲裁而定，並已於截至2021年12月31日止年度完成。

## 26. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債變動如下：

### 遞延稅項資產

	2021年					
	金融資產	存貨及 固定資產	應計費用	租賃負債	可抵銷未來 應課稅溢利 的虧損	總計
	減值	減值				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日	3,384	3,858	791	430	1,503	9,966
年內於損益表計入／(扣除)的 遞延稅項(附註10)	(798)	692	(601)	892	(269)	(84)
於2021年12月31日的遞延稅項 資產總額	2,586	4,550	190	1,322	1,234	9,882
	2020年					
	金融資產	存貨及 固定資產	應計費用	租賃負債	可抵銷未來 應課稅溢利 的虧損	總計
	減值	減值				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日	738	1,383	527	627	3,237	6,512
年內於損益表計入／(扣除)的 遞延稅項(附註10)	2,646	2,475	264	(197)	(1,734)	3,454
於2020年12月31日的遞延稅項 資產總額	3,384	3,858	791	430	1,503	9,966

## 26. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項負債

	2021年			
	使用權資產 人民幣千元	政府收購 人民幣千元	投資物業重估 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	384	9,852	3,710	13,946
年內於損益表扣除/(計入) 的遞延稅項(附註10)	4,410	(9,852)	(145)	(5,587)
年內於其他全面收益表扣 除的遞延稅項	—	—	1,222	1,222
於2021年12月31日的 遞延稅項負債總額	4,794	—	4,787	9,581

	2020年			
	使用權資產 人民幣千元	政府收購 人民幣千元	投資物業重估 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	627	—	3,467	4,094
年內於損益表扣除/(計入) 的遞延稅項(附註10)	(243)	9,852	243	9,852
於2020年12月31日的 遞延稅項負債總額	384	9,852	3,710	13,946

為方便呈列，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。下表為本集團遞延稅項的結餘分析，供財務報告之用：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產/(負債)淨額	301	(3,980)

**26. 遞延稅項(續)****遞延稅項負債(續)**

本集團於中國內地已產生的稅項虧損為人民幣38,665,000元(2020年：人民幣26,366,000元)，可用作抵銷產生虧損之公司未來應課稅溢利的期限將於一至五年內到期。本集團於香港錄得稅項虧損零(2020年：人民幣766,000元)，可用於無期限抵銷產生虧損的公司未來應課稅溢利。

以下項目未確認遞延稅項資產：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅項虧損	19,872	19,488

上述稅項虧損可用作抵銷產生虧損之公司未來應課稅溢利的期限將於一至五年內到期。由於認為不大可能有應課稅溢利可供上述項目對銷，故並無就上述項目確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，倘於中國內地成立的外資企業向外資投資者宣派股息，須繳納10%預扣稅。此規定於2008年1月1日生效，並適用於2007年12月31日後賺取的盈利。若外資投資者所屬司法權區與中國內地有稅務條約，外資投資者可申請較低預扣稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須就2008年1月1日起賺取的盈利，就於中國內地成立的該等附屬公司應分派的股息繳納預扣稅。

於2021年12月31日，概無就於中國內地成立之本集團附屬公司須繳付預扣稅之未匯返盈利之應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司將不大可能於可見將來分派該等盈利。於2021年12月31日，與未確認遞延稅項負債的於中國內地附屬公司的投資相關之暫時性差異總額約為人民幣52,949,000元(2020年：人民幣59,118,000元)。

## 27. 股本

### 股份

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已發行及繳足：		
1,200,000,000股(2020年：1,200,000,000股)普通股	80,827	80,827

本公司股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於2020年1月1日、2020年12月31日及 2021年12月31日	1,200,000,000	80,827	205,242

## 28. 儲備

本集團於當前及過往年度的儲備金額及當中變動於財務報表第104頁綜合權益變動表中呈列。

### 資本儲備

本集團的資本儲備指本公司註冊成立前本集團旗下公司的繳足股本，以及根據業務合併而產生的儲備。資本儲備的變動詳情載於綜合權益變動表。

### 法定盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》，本集團若干附屬公司被視為國內企業，須按照相關中華人民共和國會計準則所釐定分配其10%稅後溢利至其各自法定盈餘儲備，直至有關儲備達到其各自註冊資本的50%。在遵守《中華人民共和國公司法》載列的若干限制情況下，部分法定盈餘儲備可被轉換以增加股本，前提是資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。

### 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括因換算海外業務財務報表而產生的所有相關匯兌差額。

### 資產重估儲備

資產重估儲備乃由自用物業轉為以公平值計量的投資物業的用途變動而產生。

## 29. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

於本年度，本集團分別就租賃安排產生使用權資產非現金添置人民幣9,905,000元(2020年：人民幣2,371,000元)及租賃負債非現金添置人民幣9,905,000元(2020年：人民幣2,371,000元)。

於本年度，本集團已向獨立第三方供應商背書應收浙江德施普新材料科技有限公司(「德施普新材料」)票據零(2020年：人民幣2,200,000元)。

### (b) 融資活動所得負債變動：

#### 2021年

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付利息 人民幣千元
於2021年1月1日	121,650	2,868	570
融資現金流量變動	14,550	(4,214)	(5,272)
新租賃	—	9,905	—
利息開支	—	175	4,926
匯兌調整	—	(140)	—
於2021年12月31日	136,200	8,594	224

#### 2020年

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付利息 人民幣千元
於2020年1月1日	225,100	8,685	364
融資現金流量變動	(103,450)	(7,681)	(10,111)
新租賃	—	2,371	—
利息開支	—	369	10,317
終止確認使用權資產	—	(720)	—
出租人租金減免	—	(95)	—
匯兌調整	—	(61)	—
於2020年12月31日	121,650	2,868	570

## 29. 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 人民幣千元	2020年 人民幣千元
屬於經營活動範疇	330	761
屬於融資活動範疇	4,214	7,681
	<b>4,544</b>	<b>8,442</b>

## 30. 或然負債

於2021年12月31日，本集團因下列訴訟而承擔或然負債：

- (a) 本集團附屬公司目前是BARCS提起的一項訴訟被告人。BARCS聲稱該附屬公司違反交付口罩的合約，要求該附屬公司支付預付款利息以及因運輸、倉儲及延遲交付造成的損失3,100,000澳元及48,000美元。根據本集團法律顧問的意見，董事認為該附屬公司可就該項指控作出有效抗辯，因此除相關法律及其他成本外，並無就訴訟引起的任何申索計提撥備。此外，本集團亦提起反訴訟並要求BARCS繼續履行合約。

## 31. 資產抵押

有關本集團就銀行貸款、合約糾紛法律仲裁及授予主要供應商的應付票據而質押的資產詳情分別載於財務報表附註13、15、16、21、22及24。

## 32. 承擔

於報告期末，本集團有下列資本承擔：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已訂約但未撥備： 樓宇	<b>58,508</b>	<b>93,831</b>

### 33. 關聯方交易

本集團的主要關聯方如下：

名稱	與本公司的關係
博德控股*	由最終控股股東的妹妹控制的實體
德施普新材料**	由最終控股股東的妹妹控制的實體
金國軍先生	主席兼董事
龔麗瑾女士	股東、主席的配偶以及董事

\* 前稱博尼控股集團有限公司

\*\* 前稱浙江博尼錦綸科技有限公司

(a) 於年內，除該等財務報表中另外詳述的交易外，本集團與關聯方有以下交易：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貸款借予：			
博德控股	(iii)	—	433
預付款項予：			
德施普新材料	(ii)	—	80,875
來自以下公司的利息收益：			
德施普新材料	(i)	—	374
自以下公司購買材料：			
德施普新材料	(iv)	5,128	17,773
向以下公司銷售產品：			
德施普新材料	(iv)	—	418
博德控股	(iv)	—	179
		—	597

### 33. 關聯方交易 (續)

(a) (續)

附註：

- (i) 過往年度授予德施普新材料的貸款為無抵押、須按要求償還及須按相應銀行貸款利率計息。
- (ii) 截至2020年12月31日止年度本集團與德施普新材料訂立了採購協議，金額達人民幣81,030,000元。根據採購協議的條款及條件，本集團於簽訂採購協議後預付人民幣80,875,000元。部分採購協議其後取消，德施普新材料相應退款人民幣60,000,000元，剩餘金額視為已購買商品付款。採購協議日期至收到退款日期的天數介乎0至110天，加權平均天數為53天。德施普新材料同意按相應銀行借款利率支付於支付預付款項日期至退款日期期間的利息人民幣374,000元。
- (iii) 授予博德控股的貸款為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (iv) 自一名關聯方購買材料及向關聯方銷售產品乃分別根據關聯方向其主要客戶提供的已發佈價格及條件作出。

(b) 其他與關聯方的交易：

- (i) 於2021年12月31日，最終控股股東的妹妹所控制的實體博德控股已就本集團最多為零的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣83,100,000元)。
- (ii) 於2021年12月31日，主席金國軍先生已就本集團最多為人民幣143,020,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣316,020,000元)。
- (iii) 於2021年12月31日，股東龔麗瑾女士(亦為主席之妻)已就本集團最多為人民幣143,020,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣316,020,000元)。
- (iv) 於2021年12月31日，金國軍先生連同龔麗瑾女士已就本集團最多為人民幣208,700,000元的若干銀行貸款作出擔保(2020年：人民幣117,100,000元)。

**33. 關聯方交易** (續)

(c) 與關聯方的未償還結餘：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>		
德施普新材料	2,384	8,437
貿易(i)	125	6,178
非貿易(ii)	2,259	2,259
博德控股(ii)	276	273
	<b>2,660</b>	<b>8,710</b>

與關聯方的結餘為無抵押、免息及須於要求時償還。

(i) 與上述關聯方的結餘屬於貿易性質。

(ii) 與上述關聯方的結餘屬於非貿易性質，為應收利息。

(d) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,849	1,859
表現相關花紅	25	—
退休金計劃供款	108	13
向主要管理層人員支付的薪酬總額	<b>1,982</b>	<b>1,872</b>

有關董事及最高行政人員薪酬的詳情載於財務報表附註8內。

### 34. 金融工具分類

於報告期末，各類金融工具的賬面值載列如下：

#### 2021年

##### 金融資產

	按攤銷成本計值的金融資產 人民幣千元
貿易應收款項	65,058
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	4,055
應收關聯方款項	2,660
現金及現金等價物	8,701
	80,474

##### 金融負債

	按攤銷成本計值的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	38,189
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	24,559
計息銀行及其他借款	144,794
	207,542

**34. 金融工具分類**(續)**2020年****金融資產**

按攤銷成本計值  
的金融資產  
人民幣千元

貿易應收款項	70,781
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	5,870
應收關聯方款項	8,710
抵押存款	1,542
現金及現金等價物	48,259
	135,162

**金融負債**

按攤銷成本  
計值的金融負債  
人民幣千元

貿易應付款項及應付票據	34,986
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	25,058
計息銀行及其他借款	124,518
	184,562

**35. 金融工具公平值及公平值等級**

管理層已評估現金及現金等價物、抵押存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項、應計費用、即期計息銀行及其他借款的金融負債以及應收關聯方款項的公平值，與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團財務部門由財務經理領導，負責確定金融工具公平值計量的政策及程序。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，財務部門將分析金融工具價值的變動，並釐定在估值中應用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。每年兩次與審核委員會就中期及年度財務報告的評估過程及結果進行討論。

### 35. 金融工具公平值及公平值等級(續)

金融資產及負債之公平值按金融工具可由自願各方在現有交易中可交換之金額入賬，惟強制或清算銷售除外。下列方法及假設用於估計公平值：

非即期計息銀行及其他借款的的公平值按現時可用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的比率貼現預計未來現金流量計算。於2021年12月31日，因本集團自身的計息銀行及其他借款的不履約風險而導致的公平值變動被評估為微不足道。

### 36. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、應收關聯方款項、現金及現金等價物以及抵押存款。此等金融工具的主要目的是為本集團營運融資。本集團有多種直接由其營運產生的其他金融資產及負債，如貿易應收款項以及貿易應付款項及應付票據。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理該等風險各自的政策且總結如下。

#### 外匯風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自營運單位以非單位功能貨幣的貨幣進行買賣所致。本集團約37% (2020年：25%) 的銷售以進行銷售的營運單位功能貨幣以外的貨幣計值，而約0% (2020年：1%) 的成本以單位功能貨幣計值。現時，本集團並無計劃對沖其外匯波動風險。然而，管理層持續監察經濟狀況及本集團外匯風險狀況，並將於未來有需要時考慮採用適當的對沖措施。

下表列示於報告期末在所有其他變量維持不變的情況下，本集團稅前溢利／(虧損)(因貨幣資產及負債的公平值變動)及本集團權益對美元及港元匯率可能合理波動的敏感度。

**36. 金融風險管理目標及政策** (續)**外匯風險** (續)

	美元／ 港元匯率 增加／(減少) %	稅前 溢利／(虧損) 增加／(減少) 人民幣千元	權益 增加／(減少) 人民幣千元
<b>2021年</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	1,686	1,433
倘人民幣兌美元升值	(5)	(1,686)	(1,433)
倘人民幣兌港元貶值	5	2	2
倘人民幣兌港元升值	(5)	(2)	(2)
<b>2020年</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	976	830
倘人民幣兌美元升值	(5)	(976)	(830)
倘人民幣兌港元貶值	5	3	3
倘人民幣兌港元升值	(5)	(3)	(3)

**信貸風險**

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策為所有有意願按信貸期進行交易的客戶須經信用審核程序。

**最高風險及年結階段**

下表顯示基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險(主要按逾期資料得出，除非其他可得資料無需付出額外成本或努力)，以及於12月31日的年結階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

### 36. 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

#### 最高風險及年結階段 (續)

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	年期內預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	68,719	68,719
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	4,055	—	—	—	4,055
— 呆賬**	—	—	12,624	—	12,624
應收關聯方款項	2,660	—	—	—	2,660
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	8,701	—	—	—	8,701
	<b>15,416</b>	<b>—</b>	<b>12,624</b>	<b>68,719</b>	<b>96,759</b>

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	年期內預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	78,327	78,327
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	5,870	—	—	—	5,870
— 呆賬**	—	—	12,624	—	12,624
應收關聯方款項	8,710	—	—	—	8,710
抵押存款					
— 尚未逾期	1,542	—	—	—	1,542
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	48,259	—	—	—	48,259
	<b>64,381</b>	<b>—</b>	<b>12,624</b>	<b>78,327</b>	<b>155,332</b>

\* 就本集團應用簡化減值方法的貿易應收款項而言，以撥備矩陣為基礎的資料於財務報表附註19披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產之金融資產的信貸質素，在未逾期且並無資料顯示金融資產的信貸風險自首次確認以來出現大幅增加的情況下被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

## 36. 金融風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險(續)

#### 最高風險及年結階段(續)

有關本集團面臨的源自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據於財務報表附註19披露。

由於本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易，因此概不要求提供抵押品。信貸集中風險乃按照客戶／交易對手方按地區及行業領域進行管理。由於本集團貿易應收款項的客戶基礎廣泛分佈於不同領域及行業，故本集團內並無重大信貸集中風險。

### 流動資金風險

本集團使用經常性流動資金規劃工具監察資金短缺的風險。此工具會考慮其金融投資與金融資產(如貿易應收款項及其他金融資產)的到期日以及來自經營活動的預計現金流量。

本集團的目標為透過使用計息銀行及其他借款以及租賃負債維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

於報告期末，本集團根據合約未貼現付款的金融負債到期情況載列如下：

### 本集團

	2021年					
	於要求時償還 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月至			合計 人民幣千元
			少於12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
租賃負債	—	786	2,882	5,572	—	9,240
計息銀行及其他借款 (租賃負債除外)	—	8,980	52,973	12,866	82,698	157,517
貿易應付款項及應付票據	17,878	20,311	—	—	—	38,189
其他應付款項	16,591	7,968	—	—	—	24,559
	<b>34,469</b>	<b>38,045</b>	<b>55,855</b>	<b>18,438</b>	<b>82,698</b>	<b>229,505</b>

### 36. 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

#### 本集團 (續)

	2020年					合計 人民幣千元
	按要求償還 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月至 少於12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	
租賃負債	—	688	1,853	372	—	2,913
計息銀行及其他借款 (租賃負債除外)	—	2,059	121,925	—	—	123,984
貿易應付款項及應付票據	17,772	17,214	—	—	—	34,986
其他應付款項	10,022	15,036	—	—	—	25,058
	<u>27,794</u>	<u>34,997</u>	<u>123,778</u>	<u>372</u>	<u>—</u>	<u>186,941</u>

#### 資本管理

本集團資本管理的首要目標是保障本集團持續經營並維持穩健的資本比率以支持其業務及最大化股東價值的能力。

本集團根據經濟條件的變化及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息、返還資金予股東或發行新的股份。本集團不受任何外部施加的資本需求的限制。截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，已制定的目標、政策或管理資本的程序概無任何變化。

**36. 金融風險管理目標及政策** (續)**資本管理** (續)

本集團採用資產負債比率監管資本，即負債淨額除以資本總額加負債淨額計算得出。負債淨額包括計息銀行及其他借款、貿易應付款項及應付票據、若干其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物以及抵押定期存款。資本總額指母公司擁有人應佔權益。於報告期末，資產負債比率載列如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
計息銀行及其他借款	144,794	124,518
貿易應付款項及應付票據	38,189	34,986
其他應付款項及應計費用(不包括遞延收入)	64,120	66,348
減：現金及現金等價物	(8,701)	(48,259)
抵押定期存款	—	(1,542)
淨負債	<u>238,402</u>	<u>176,051</u>
母公司擁有人應佔權益	<u>344,662</u>	<u>344,647</u>
總資本及淨負債	<u>583,064</u>	<u>520,698</u>
資產負債比率	<u>41%</u>	<u>34%</u>

### 37. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
使用權資產	1,688	588
於附屬公司的投資	8	8
非流動資產總值	<u>1,696</u>	<u>596</u>
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物	13	19
預付款項、其他應收款項及其他資產	244	491
應收附屬公司款項	292,873	290,583
流動資產總值	<u>293,130</u>	<u>291,093</u>
<b>流動負債</b>		
租賃負債	675	871
其他應付款項及應計費用	216	795
應付附屬公司款項	12,368	12,366
應付關聯方款項	374	385
流動負債總額	<u>13,633</u>	<u>14,417</u>
<b>流動資產淨額</b>	<u>279,497</u>	<u>276,676</u>
<b>資產總值減流動負債</b>	<u>281,193</u>	<u>277,272</u>
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	1,122	—
淨資產	<u>280,071</u>	<u>277,272</u>
<b>權益</b>		
股本	80,827	80,827
股份溢價	205,242	205,242
其他儲備(附註)	(5,998)	(8,797)
總權益	<u>280,071</u>	<u>277,272</u>

### 37. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概述如下：

	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	6,231	(1,823)	4,408
年內虧損	—	(550)	(550)
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	(12,655)	—	(12,655)
於2020年12月31日及2021年1月1日	<b>(6,424)</b>	<b>(2,373)</b>	<b>(8,797)</b>
年內虧損	—	(312)	(312)
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	<b>3,111</b>	—	<b>3,111</b>
於2021年12月31日	<b>(3,313)</b>	<b>(2,685)</b>	<b>(5,998)</b>

### 38. 批准財務報表

財務報表已於2022年3月31日獲董事會批准及授權刊發。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的資產及負債業績概述如下：

	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	141,158	133,495	172,176	222,679	<b>290,326</b>
物業、廠房 及設備預付款項	1,127	19,675	22,617	18,178	<b>13,570</b>
投資物業	18,262	42,750	46,510	—	<b>14,070</b>
使用權資產	—	—	40,028	25,566	<b>31,828</b>
預付土地租賃款項	27,788	27,155	—	—	<b>—</b>
無形資產	2,277	1,764	1,174	937	<b>550</b>
遞延稅項資產	1,791	—	2,418	—	<b>301</b>
其他非流動資產	5,170	5,170	5,170	5,170	<b>5,170</b>
非流動資產總值	<b>197,573</b>	<b>230,009</b>	<b>290,093</b>	<b>272,530</b>	<b>355,815</b>
<b>流動資產</b>					
存貨	113,119	132,819	136,053	168,772	<b>150,367</b>
貿易應收款項	96,325	93,694	88,776	70,781	<b>65,058</b>
預付款項、其他應收款項 及其他資產	23,163	26,319	34,782	28,446	<b>11,130</b>
按公平值計入損益的 金融資產	—	—	1,321	59,503	<b>—</b>
應收董事款項	300	—	—	—	<b>—</b>
應收關聯方款項	15,328	11,844	375	8,710	<b>2,660</b>
原到期日超過三個月的 定期存款	—	—	—	—	<b>—</b>
抵押存款	13,598	16,876	9,629	1,542	<b>—</b>
現金及現金等價物	28,770	25,438	59,165	48,259	<b>8,701</b>
流動資產總值	<b>290,603</b>	<b>306,990</b>	<b>330,101</b>	<b>386,013</b>	<b>237,916</b>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	57,666	63,747	43,676	34,986	<b>38,189</b>
客戶墊款、其他應付款項 及應計費用	98,277	44,703	43,369	147,325	<b>64,120</b>
計息銀行及其他借款	248,662	248,680	232,397	124,152	<b>59,566</b>
應付關聯方款項	100,895	46	232	—	<b>—</b>
應付董事款項	2,311	—	—	—	<b>—</b>
應付稅項	2,462	3,293	1,035	1,080	<b>895</b>
撥備	—	—	267	—	<b>—</b>
流動負債總額	<b>510,273</b>	<b>360,469</b>	<b>320,976</b>	<b>307,543</b>	<b>162,770</b>

	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>流動資產／(負債)淨額</b>	(219,670)	(53,479)	9,125	78,470	<b>75,146</b>
<b>資產總值減流動負債</b>	(22,097)	176,530	299,218	351,000	<b>430,961</b>
<b>非流動負債</b>					
計息銀行及其他借款	—	4,413	1,388	366	<b>85,228</b>
撥備	—	—	—	927	—
遞延稅項負債	—	910	—	3,980	—
非流動負債總額	—	5,323	1,388	5,273	<b>85,228</b>
淨資產／(負債)	(22,097)	171,207	297,830	345,727	<b>345,733</b>
<b>權益</b>					
母公司擁有人應佔權益					
股本	337	400	80,827	80,827	<b>80,827</b>
股份溢價	—	147,602	205,242	205,242	<b>205,242</b>
其他儲備	(23,668)	22,278	10,997	58,578	<b>58,593</b>
	(23,331)	170,280	297,066	344,647	<b>344,662</b>
非控股權益	1,234	927	764	1,080	<b>1,071</b>
總權益／(虧絀)	(22,097)	171,207	297,830	345,727	<b>345,733</b>