

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



南旋控股有限公司 NAMESON HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1982)

截至2022年3月31日止年度的全年業績公告 及 建議修訂本公司組織章程細則

財務摘要

	截至3月31日止年度		變動
	2022年 百萬港元	2021年 百萬港元	
收益	4,040.5	3,848.6	5.0%
毛利	706.1	701.4	0.7%
毛利率	17.5%	18.2%	-0.7個 百分點
純利	275.6	298.4	-7.6%
本公司擁有人應佔溢利	263.3	313.7	-16.1%
經調整純利(附註)	261.1	305.5	-14.5%
經調整純利率	6.5%	7.9%	-1.4個 百分點
每股盈利			
— 基本及攤薄	11.55港仙	13.76港仙	-16.1%
每股中期股息	4.2港仙	3.8港仙	
建議每股末期股息	1.5港仙	1.2港仙	

附註：經調整純利為非香港財務報告準則財務計量，乃來自本公司擁有人應佔溢利，惟不包括來自衍生金融工具的已變現及未變現(收益)/虧損，其被視為屬非經常性質。我們相信本公告所呈列經調整純利更能反映本集團的核心經營業績。

南旋控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2022年3月31日止年度的綜合業績，連同截至2021年3月31日止年度的比較數字如下：

綜合收入表

截至2022年3月31日止年度

(以港元呈列)

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
收益	3	4,040,472	3,848,554
銷售成本	5	(3,334,374)	(3,147,112)
毛利		706,098	701,442
其他收入		20,509	17,072
其他(虧損)/收益淨額	4	(979)	31,007
銷售及分銷開支	5	(38,223)	(40,969)
一般及行政開支	5	(347,966)	(342,658)
金融資產減值虧損撥回	5	—	1,737
經營溢利		339,439	367,631
應佔一間合營企業除稅後溢利		762	60
財務收入		2,687	2,861
財務開支		(23,862)	(35,885)
財務開支淨額	6	(21,175)	(33,024)
除所得稅前溢利		319,026	334,667
所得稅開支	7	(43,422)	(36,309)
年內溢利		275,604	298,358
下列人士應佔年內溢利：			
— 本公司擁有人		263,302	313,677
— 非控股權益		12,302	(15,319)
		275,604	298,358
本公司擁有人應佔年內每股盈利			
— 基本及攤薄(每股港仙)	8	11.55	13.76

綜合全面收入表

截至2022年3月31日止年度

(以港元呈列)

	2022年 千港元	2021年 千港元
年內溢利	<u>275,604</u>	<u>298,358</u>
其他全面收入(除稅後):		
已重新分類或隨後可重新分類至損益的項目		
— 貨幣換算差額	32,220	49,867
— 應佔一間合營企業其他全面收入	<u>30</u>	<u>173</u>
年內其他全面收入(除稅後)	<u>32,250</u>	<u>50,040</u>
年內全面收入總額	<u>307,854</u>	<u>348,398</u>
下列人士應佔年內全面收入總額:		
— 本公司擁有人	290,296	353,608
— 非控股權益	<u>17,558</u>	<u>(5,210)</u>
	<u>307,854</u>	<u>348,398</u>

綜合資產負債表

於2022年3月31日

(以港元呈列)

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,131,132	1,770,817
使用權資產		384,553	830,109
投資物業		1,754	1,836
無形資產		-	-
於一間合營企業的權益		4,919	8,297
按公平值計入損益的金融資產		178,830	173,113
預付款項、按金、其他應收款項 及其他資產		69,298	84,499
遞延所得稅資產		694	691
		<u>2,771,180</u>	<u>2,869,362</u>
流動資產			
存貨		1,161,246	721,606
貿易應收款項	10	146,193	143,866
衍生金融工具		34	-
預付款項、按金、其他應收款項 及其他資產		124,813	124,605
可收回稅項		73	2,970
現金及現金等價物		610,718	793,201
		<u>2,043,077</u>	<u>1,786,248</u>
總資產		<u><u>4,814,257</u></u>	<u><u>4,655,610</u></u>
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本		22,794	22,794
儲備		2,385,610	2,218,397
		<u>2,408,404</u>	<u>2,241,191</u>
非控股權益		194,490	174,944
		<u>2,602,894</u>	<u>2,416,135</u>

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
負債			
非流動負債			
銀行借款	12	935,637	342,967
附屬公司非控股股東貸款		3,976	–
租賃負債	13	47,954	112,757
修復成本撥備		426	381
遞延所得稅負債		1,753	2,355
		<u>989,746</u>	<u>458,460</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	11	415,942	314,378
應計費用及其他應付款項		240,062	183,798
即期所得稅負債		236,048	219,224
銀行借款	12	254,471	881,317
租賃負債	13	75,094	182,298
		<u>1,221,617</u>	<u>1,781,015</u>
總負債		<u>2,211,363</u>	<u>2,239,475</u>
權益及負債總額		<u>4,814,257</u>	<u>4,655,610</u>
流動資產淨額		<u>821,460</u>	<u>5,233</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

本公司於2015年8月11日根據開曼群島法例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Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事針織產品製造。本公司的最終控股公司為庭槐資產有限公司。本公司自2016年4月12日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有說明外，此等綜合財務報表以千港元(「千港元」)呈列。

2. 主要會計政策概要

編製此等財務報表時應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策已於所有呈報年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，該等準則包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例(第622章)的披露規定而編製。財務報表已按照歷史成本慣例編製，並經按公平值列賬的衍生金融工具及按公平值計入損益的金融資產重估所修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要運用若干重大會計估計，亦需要管理層在應用本公司會計政策的過程中作出判斷。實際結果或會有別於此等估計。

(a) 本集團採納的經修訂準則

本集團已於2021年4月1日開始的財政年度首次應用以下經修訂準則：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19-相關租金寬減
香港財務報告準則第9號、	利率基準改革(第2階段)
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(修訂本)	
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項

本集團自2021年4月1日起追溯提早採納香港會計準則第16號(修訂本)「物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項」。該修訂本禁止實體從物業、廠房及設備的成本中扣除該資產所生產的物品在該資產可供使用前從銷售物品的所得款項，並要求實體於綜合收入表中確認擬定用途前的所得款項及相關成本。

截至2022年3月31日止年度，與若干資產可供使用前所生產物品有關的所得款項約37,101,000港元及成本約35,213,000港元已於綜合收入表確認為收益及成本。對2021年4月1日的期初權益結餘並無影響。

除上文所載香港會計準則第16號(修訂本)外，採納其他經修訂準則不會導致本集團更改其會計政策或作出追溯調整。

(b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則、詮釋及會計指引

下列新訂及經修訂準則、詮釋及會計指引已頒佈但在本集團於2021年4月1日開始的財政年度尚未生效，且本集團並無提早採納：

		於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則 第3號(修訂本)	概念框架的提述	2022年1月1日
香港會計準則 第37號(修訂本)	繁重合約—履行合約的成本	2022年1月1日
年度改進項目	香港財務報告準則2018年至 2020年的年度改進	2022年1月1日
會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併的合併會計法	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港財務報告準則 第17號(修訂本)	香港財務報告準則 第17號的修訂本	2023年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
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(修訂本)	披露會計政策	2023年1月1日
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則 第12號(修訂本)	來自單一交易的資產及 負債的遞延稅項	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	借款人對載有按要求償還 條款的定期貸款的分類	2023年1月1日
香港財務報告準則 第10號及香港會計準則 第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或 合營企業之間的 資產出售或注資	待定

本集團現正評估該等新訂及經修訂準則、詮釋及會計指引於首次應用時的影響，初步結論為該等新訂及經修訂準則、詮釋及會計指引預期不會對本集團的經營業績或財務狀況構成重大影響。

3. 分部資料

本集團的經營分部乃根據向本公司執行董事及高級管理層(由本集團行政總裁(即本集團的最高營運決策者)領導)匯報及由彼等審閱用以評估表現及作出策略決定的資料而釐定。

截至2022年及2021年3月31日止年度，本集團一直經營單一經營分部，即針織產品製造。

董事會基於毛利計量評估經營分部的表現。

(a) 按貨品交付地點劃分的收益

	2022年 千港元	2021年 千港元
日本	1,097,146	1,307,153
北美洲	516,165	535,357
歐洲	696,048	708,818
中國內地	1,145,845	916,227
其他國家	585,268	380,999
	<u>4,040,472</u>	<u>3,848,554</u>

(b) 非流動資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
香港	58,321	32,797
中國內地	603,775	703,166
越南	1,527,630	1,635,424
緬甸	397,011	315,874
	<u>2,586,737</u>	<u>2,687,261</u>

上述非流動資產的資料乃按資產所在地劃分，且不包括無形資產、於一間合營企業的權益、按公平值計入損益的金融資產及遞延所得稅資產。

(c) 主要客戶

個別佔本集團總收益超過10%的客戶的收益如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
客戶A	<u>1,807,143</u>	<u>2,025,804</u>

截至2022年3月31日止年度，五大客戶佔收益約66.6% (2021年：73.1%)。

(d) 分拆來自客戶合約的收益

截至2022年及2021年3月31日止年度，本集團的收益於一個時間點確認。

(e) 與客戶合約有關的負債

本集團已確認下列與客戶合約有關的負債：

	2022年 千港元	2021年 千港元
合約負債—預收款項	<u>12,244</u>	<u>18,272</u>

銷售貨品合約的合約負債減少6,028,000港元(2021年：8,630,000港元)，乃由於截至年結日未履行的履約責任減少。

下表顯示就結轉合約負債於本報告期間確認的收益金額：

	2022年 千港元	2021年 千港元
計入年初合約負債結餘的已確認收益	<u>17,008</u>	<u>9,509</u>

4. 其他(虧損)/收益淨額

	2022年 千港元	2021年 千港元
匯兌(虧損)/收益淨額	(9,740)	15,632
按公平值計入損益的金融資產收益淨額	5,717	5,818
出售物業、廠房及設備收益淨額	826	1,133
來自衍生金融工具的已變現及未變現收益	2,211	8,213
其他	7	211
	<u>(979)</u>	<u>31,007</u>

5. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支、一般及行政開支以及金融資產減值虧損撥回的開支分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
廣告及推廣開支	5,298	7,166
核數師酬金		
— 審計服務	2,944	2,849
— 非審計服務	661	651
折舊		
— 自有物業、廠房及設備	146,327	126,322
— 使用權資產	79,787	89,692
投資物業折舊	82	82
僱員福利開支(包括董事酬金)	907,256	871,918
所用原材料	2,280,290	1,861,087
製成品及在製品存貨變動	(339,074)	42,176
存貨減值撥備	2,399	5,570
消耗品	94,909	75,012
物業、廠房及設備減值撥備	—	21,916
貿易應收款項減值撥回	—	(1,737)
分包費用	228,352	169,328
代理及佣金開支	2,166	1,407
運輸費用	34,031	32,886
樣品費用	14,638	10,866
捐款	1,015	3,056
短期租賃付款	449	764
水電開支	131,379	93,626
其他	127,654	114,365
	<u>3,720,563</u>	<u>3,529,002</u>
銷售成本、銷售及分銷開支、一般及行政開支 以及金融資產減值虧損撥回總額		

6. 財務開支淨額

	2022年 千港元	2021年 千港元
財務收入		
以下各項的利息收入：		
— 銀行存款	<u>2,687</u>	<u>2,861</u>
財務開支		
以下各項的利息開支：		
— 銀行借款	(19,407)	(28,372)
— 租賃負債	<u>(4,455)</u>	<u>(7,513)</u>
	<u>(23,862)</u>	<u>(35,885)</u>
財務開支淨額	<u>(21,175)</u>	<u>(33,024)</u>

7. 所得稅開支

截至2022年3月31日止年度，香港利得稅已按16.5% (2021年：16.5%) 的稅率就年內估計應課稅溢利計提撥備。本集團的中國內地附屬公司則須按25% (2021年：25%) 的稅率就估計應課稅溢利繳納中國企業所得稅。然而，本集團其中兩間 (2021年：兩間) 中國內地附屬公司於獲評定為高新技術企業後須按15% 的稅率繳納中國企業所得稅。

本集團的越南附屬公司須按17% 的營業所得稅 (「營業所得稅」) 優惠稅率繳納營業所得稅。根據投資證書，此等附屬公司就自開始營運起計首10年的應課稅收入按優惠稅率繳納營業所得稅。此外，自賺取應課稅溢利的首年起計首2年，此等附屬公司獲全面豁免繳納營業所得稅，並於此後4年合資格享有50% 的營業所得稅稅率減免。就其中一間越南附屬公司而言，本年度為營業所得稅稅率減免50% 的第四年，而其餘兩間越南附屬公司於截至2022年3月31日止年度並無應課稅溢利，故並無計提營業所得稅撥備。

	2022年 千港元	2021年 千港元
即期及遞延所得稅		
— 香港利得稅	13,386	14,311
— 中國企業所得稅	29,090	22,290
— 越南營業所得稅	417	—
— 遞延稅項	<u>(604)</u>	<u>(292)</u>
	<u>42,289</u>	<u>36,309</u>
過往年度撥備不足		
— 越南營業所得稅	<u>1,133</u>	<u>—</u>
	<u>43,422</u>	<u>36,309</u>

8. 每股盈利

(a) 基本

截至2022年及2021年3月31日止年度的每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	2022年	2021年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>263,302</u>	<u>313,677</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,279,392</u>	<u>2,279,392</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>11.55</u>	<u>13.76</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設所有潛在攤薄普通股獲悉數轉換後，調整已發行普通股加權平均數計算得出。本公司僅有一類潛在攤薄普通股：購股權。就購股權而言，本公司根據尚未行使的購股權所附帶認購權的貨幣價值計算以釐定按公平值(釐定為本公司股份的年度平均市價)可予購買的股份數目。上述計算得出的股份數目與假設購股權獲行使而原應發行的股份數目作比較。

截至2022年及2021年3月31日止年度的每股攤薄盈利相等於每股基本盈利，原因為行使尚未行使購股權具反攤薄效應。

9. 股息

於2021年11月26日舉行的董事會會議上，董事會宣派截至2020年3月31日止年度的中期股息每股4.2港仙，合共95,734,000港元，已於2021年12月22日派付。

於2022年6月24日舉行的董事會會議上，董事會建議派付末期股息每股1.5港仙，合共34,191,000港元。建議股息不會於該等綜合財務報表內反映為應付股息，而將反映為截至2023年3月31日止年度的保留盈利分配。

於2020年11月20日舉行的董事會會議上，董事會宣派截至2021年3月31日止年度的中期股息每股3.8港仙，合共86,617,000港元，已於2020年12月22日派付。

於2021年6月25日舉行的董事會會議上，董事會宣派截至2021年3月31日止年度的末期股息每股1.2港仙，合共27,353,000港元，已於2021年9月21日派付。

10. 貿易應收款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
貿易應收款項	<u>146,193</u>	<u>143,866</u>

貿易應收款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	2022年 千港元	2021年 千港元
美元	109,788	78,812
人民幣	<u>36,405</u>	<u>65,054</u>
	<u>146,193</u>	<u>143,866</u>

本集團向客戶授出的信貸期一般介乎0至90天。於2022年及2021年3月31日，貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
最長三個月	123,830	109,788
三至六個月	12,751	23,799
六個月以上	<u>9,612</u>	<u>10,279</u>
	<u>146,193</u>	<u>143,866</u>

本集團應用香港財務報告準則第9號「金融工具」簡化法計量預期信貸虧損，此方法就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。於2022年3月31日概無就貿易應收款項計提虧損撥備(2021年：相同)。

於報告日期的最大信貸風險承擔為上述應收款項的公平值。本集團並無持有任何抵押品作抵押。

11. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據乃以下列貨幣計值：

	2022年 千港元	2021年 千港元
美元	300,573	216,063
港元	38,684	31,071
人民幣	71,990	67,244
其他	4,695	—
	<u>415,942</u>	<u>314,378</u>

貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若。

附註：於2022年3月31日，貿易應付款項及應付票據包括應付關聯公司的貿易應付款項約8,825,000港元(2021年：7,640,000港元)。

貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
一個月內	215,390	151,750
一至兩個月	71,319	55,594
兩至三個月	72,358	65,374
三個月以上	56,875	41,660
	<u>415,942</u>	<u>314,378</u>

12. 銀行借款

	2022年 千港元	2021年 千港元
流動		
有抵押長期銀行借款中須於一年內償還且 包含要求償還條款的部分	1,033	1,033
有抵押長期銀行借款中須於一年後償還且 包含要求償還條款的部分	1,118	2,151
無抵押長期銀行借款中須於一年內償還的部分	<u>252,320</u>	<u>878,133</u>
	<u>254,471</u>	<u>881,317</u>
非流動		
無抵押銀行借款	<u>935,637</u>	<u>342,967</u>
銀行借款總額	<u><u>1,190,108</u></u>	<u><u>1,224,284</u></u>

於2022年3月31日的加權平均實際利率為1.75% (2021年：1.57%)。

銀行借款的到期償還情況如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
一年內	253,353	879,166
一至兩年	405,739	147,333
兩至五年	<u>531,016</u>	<u>197,785</u>
	<u><u>1,190,108</u></u>	<u><u>1,224,284</u></u>

以上到期款項乃基於相關協議中載列的計劃還款日期且不考慮任何要求償還條款的影響。

於2022年3月31日，本集團若干銀行借款以賬面總值為6,526,000港元(2021年：6,318,000港元)的按公平值計入損益的金融資產作抵押。

13. 租賃負債

	2022年 千港元	2021年 千港元
流動		
須於一年內到期償還的租賃負債	<u>75,094</u>	<u>182,298</u>
非流動		
須於一年後到期償還的租賃負債：		
一至兩年	45,644	70,811
兩至五年	<u>2,310</u>	<u>41,946</u>
	<u>47,954</u>	<u>112,757</u>
租賃負債總額	<u>123,048</u>	<u>295,055</u>

於2022年3月31日的加權平均實際利率為1.80% (2021年：1.78%)。

租賃負債的到期償還情況如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
租賃負債總額—最低租賃付款：		
一年內	76,763	186,118
一至兩年	46,089	72,708
兩至五年	<u>2,366</u>	<u>42,348</u>
	125,218	301,174
租賃的日後財務費用	<u>(2,170)</u>	<u>(6,119)</u>
租賃負債現值	<u>123,048</u>	<u>295,055</u>

於2022年3月31日，租賃負債的賬面值以美元、人民幣及港元(2021年：相同)計值。

管理層討論及分析

市場回顧

截至2022年3月31日止年度(「2022財年」)市況存在許多障礙，主要是由新型冠狀病毒(COVID-19)疫情所引伸不斷變化的形勢所致。儘管消費情緒暫時反彈，但由於2022財年上半年東南亞國家的疫情，以及其後中華人民共和國(「中國內地」)限電及物流堵塞等等因素影響2022財年下半年的全球供應鏈，導致供應方面面對巨大障礙。

我們通過與在商業道德、財務健康方面處於同等水平的優質客戶及供應商合作，一同解決挑戰及威脅，從而開拓我們的學習道路，並與合作夥伴靈活地共同適應快速變化的市況。我們已與客戶、供應商以及僱員和社區建立更緊密的工作關係，我們相信這將為我們未來的發展奠定堅實的基礎。

中國內地的製造業維持強勁，特別是於2022財年上半年當其他東南亞製造業國家受到COVID-19的影響之時。與上一財政年度相比，中國內地於2022財年的出口總值增長23.1%，而中國內地針織品(包括針織物及鈎編織物、針織或鈎編服裝及衣著附件)的出口總值更較上一財政年度顯著增長36.4%。

2022財年下半年，越南出口顯著增長，因為該國逐步取消遏制COVID-19的限制，並逐漸恢復較正常的生產力水平。因此，2022財年越南的紡織物及服裝出口價值恢復至十年來的最高水平，較上一財政年度增長14.5%。

本集團維持在中國內地及越南兩個重要製造業中心佔一席位的策略，以及我們專注而具策略方針的管理，有利於我們在過去數年處於動盪的宏觀環境中仍能進行有效管理。

儘管如此，2022財年仍然是我們需要靈活管理生產佈局的一年，以應對越南和中國內地的不穩定形勢，與客戶一起優化終端市場銷售情緒轉變的策略，與供應商在提供原材料方面共同努力協調，並盡可能管理生產及交付的成本及進度。

業務回顧

本集團在提高越南生產基地的營運效率方面的細心努力，使我們於2022財年初領先一步。然而，COVID-19疫情於其後幾個月帶來的波動不僅影響生產，亦影響物流及交付進度以及若干客戶的終端市場銷售情緒。

我們勤勉專業的管理團隊即時作出反應，以員工的健康為先，在我們各營運地點嚴格遵守COVID-19疫情的規定。透過嚴格有力的疫情控制工作，我們符合各項規定，使我們的越南生產基地於整個2022財年維持營運。我們與客戶合作重新調整交付計劃，同時重新調配若干訂單往我們中國內地生產基地生產。在勞動力市場緊張及電力配給受限制的情況下，基於客戶與我們的長期合作關係所建立的默契與共識，我們積極應變並重新安排生產計劃，以按照跟客戶共同修訂的時間表交付貨品。

於2022財年下半年，由於當地政府決定撤銷COVID-19的限制措施，越南生產基地的生產力回復至較正常的水平。儘管如此，在仔細評估先前COVID-19的限制措施對生產力及物流潛在的進一步負面影響後，本集團刻意降低在接收新訂單(尤其是快速訂單)的積極性。因此，與上一財政年度相比，2022財年我們的男裝及女裝針織產品的銷量輕微下跌6.5%至29.0百萬元。

即使於2022財年較高價羊絨毛衣的銷量輕微下跌，但男裝及女裝針織產品的平均售價仍增加1.8%至每件110.4港元，彰顯我們即使處於考驗時期仍能堅持質量。由於羊絨紗線及面料的銷售增加，本集團於2022財年的總收益增長5.0%至4,040.5百萬港元。

儘管本集團一直致力於繼續提高營運效率，惟我們於2022財年面臨不可避免的成本壓力。例如，為向於封關期間仍在越南生產基地積極工作的員工提供更多獎勵，導致勞動成本有所增加；為加快生產進度以確保與客戶重新調整後變得更緊密的時間表能及時交付而導致分包費用增加；由於中國內地的電力配給限制，導致水電成本急升，以及其他生產間接成本亦有所增加。利潤率下跌部份被羊絨紗線銷售收益及毛利率增加所抵銷。本集團的毛利較上一財政年度增加0.7%，毛利率由上一財政年度的18.2%輕微下跌至2022財年的17.5%。

由於我們對所有生產基地採取COVID-19疫情防控措施而增加成本，以及於2022財年新面料業務產生額外成本，本集團的經營溢利下跌7.7%至339.4百萬港元。儘管如此，市場利率於2022財年下跌，以及本集團實施有效的財務管理策略，使財務費用得以降低。

儘管2022財年面對許多迫在眉睫的挑戰，但與上一財政年度相比，本集團的純利於2022財年僅輕微下跌7.6%至275.6百萬港元。純利率從上一財政年度的7.8%下跌至2022財年的6.8%。

本集團將維持謹慎的現金管理方針，並於選擇具增長的未來投資項目時趨向謹慎。鑑於本集團現金流穩健，故董事會建議派發末期股息每股1.5港仙予本公司股東。計及中期股息每股4.2港仙，2022財年年度股息派息比率有所增加，以感謝股東在如此艱難時期的信任及支持。

未來策略及展望

本集團預計來年仍繼續充滿不確定性。在全球通脹壓力、食品及能源價格上升、供應鏈受阻以及全球政治問題由中國內地與美國具爭議的貿易關係延伸至俄羅斯與烏克蘭衝突的影響下，該等不確定性加劇供需緊張及貨幣波動，而倘若COVID-19疫情在各個市場進一步爆發或蔓延，仍對整體消費者情緒及全球經濟復蘇的速度和形勢構成威脅。

2022財年後的首數個月，中國內地的本地COVID-19病例再次出現，對物流以及用作生產的原材料造成負面影響。在越南生產基地逐漸恢復到正常生產水平的支持下，我們了解到快速應變有利於本集團可持續發展，並有助於將負面影響降至最低。預計越南生產基地的產量將於來年恢復到超越中國內地生產的水平，符合我們增加海外生產的戰略。

儘管面臨著非常嚴峻的環境及緊張的產能，本集團仍能獲取一個重要的新客戶，該客戶專注於材料功能，可與我們攜手發展。同時，我們預計全成型產品將繼續取得良好的市場反應。我們仍深信，我們在創新方面的勤勉專業精神以及與客戶衷誠合作，將繼續使我們在產品開發方面取得新的突破並爭取新的客戶或市場，以應對多方面及快速變化的客戶喜好。

由於越南繼續致力發展製造業，其現時仍非常依賴進口原材料。儘管我們的新面料業務仍處於初期發展階段，並正不斷調整以了解及符合客戶喜好，但我們相信，該新業務將於未來為本集團的發展作出良好貢獻。

另一方面，本集團於緬甸生產基地的發展進度減慢，同時繼續審慎監測情況。我們預期緬甸生產基地將推遲試產。隨著中國內地及在貿易優惠中的優勢降低，以及緬甸勞工成本明顯較低，我們認為緬甸由於在出口至中國內地、日本及歐洲方面享有關稅優惠而較具優勢。我們的最終目標是進一步提高海外的產能比率，以應對客戶瞬息萬變的採購喜好。

作為行業領導及負責任的全球公民，我們積極回應中國內地的節能倡議，將可再生能源引入我們的生產設施，以提高我們的能源使用效率。我們在繼續致力發展的同時仍為保護環境出一分力，並及早行動，希望激勵其他企業開始為節能作出貢獻。

我們亦將繼續保持開放的態度，適時在創新、精益生產及數碼化方面取得其他突破。我們將繼續進一步提升兼備功能的產品設計及材料開發能力，並滿足客戶的各種喜好，以符合瞬息萬變的終端市場喜好。

儘管面臨著挑戰，但我們已累積經驗，以具應變力的思維應對各種情況，並在團隊積極進取與富於經驗之間取得平衡，即使處於動盪時期，我們仍專注為股東創造更佳回報。

財務回顧

收益

本集團截至2022年3月31日止年度的收益主要指來自向客戶銷售針織產品(包括女裝、男裝以及羊絨紗線、針織鞋面、童裝、圍巾、帽子及手套等其他產品)的收益。

本集團的收益由截至2021年3月31日止年度的3,848.6百萬港元增加5.0%至截至2022年3月31日止年度的4,040.5百萬港元。該增加主要歸因於羊絨紗線銷售收益增加，而男裝及女裝針織產品的總銷售收益輕微減少所致。

男裝及女裝針織產品銷售收益總額減少乃由於銷量減少所致。本集團的男裝及女裝針織產品銷量由截至2021年3月31日止年度的31.0百萬件減少6.5%至截至2022年3月31日止年度的29.0百萬件，而本集團的男裝及女裝針織產品的平均售價由截至2021年3月31日止年度的每件108.4港元增加1.8%至截至2022年3月31日止年度的每件110.4港元。

與本集團截至2021年3月31日止年度的地理市場分佈一致，截至2022年3月31日止年度，日本、中國內地及歐洲仍為本集團的三大市場。截至2022年3月31日止年度，來自日本市場、中國市場及歐洲市場的收益分別佔本集團總收益的27.2%、28.4%及17.2%。

銷售成本

截至2022年3月31日止年度，本集團產生銷售成本3,334.4百萬港元。銷售成本主要包括存貨成本、直接勞工成本、支付予分包商的分包費用、折舊、水電及生產間接成本。

毛利及毛利率

截至2022年3月31日止年度，本集團錄得毛利706.1百萬港元及毛利率17.5%，而截至2021年3月31日止年度則錄得毛利701.4百萬港元及毛利率18.2%。

截至2022年3月31日止年度的毛利率有所下降，主要由於(i)因應2021年中越南的COVID-19確診個案急升，導致我們就處理因越南生產基地營運被擾亂而產生額外成本，致使總直接勞工成本及分包費用有所增加；及(ii)我們中國生產基地的勞工工資及能源成本較高所致。該毛利率下降部分被羊絨紗線銷售額帶來較高的收益及毛利率所抵銷。

其他收入

其他收入主要包括投資物業的租金收入、政府補貼、來自理賠所得收入及廢料銷售收入。本集團的其他收入由截至2021年3月31日止年度的17.1百萬港元增加3.4百萬港元至截至2022年3月31日止年度的20.5百萬港元。該增加主要由於來自理賠所得收入6.3百萬港元及廢料銷售收入有所增加所致，而其部分被政府補貼減少所抵銷。

其他(虧損)/收益淨額

其他(虧損)/收益淨額主要包括匯兌收益或虧損淨額、按公平值計入損益的金融資產收益或虧損淨額、來自衍生金融工具的已變現及未變現收益或虧損淨額以及出售物業、廠房及設備收益或虧損淨額。

其他(虧損)/收益淨額由截至2021年3月31日止年度的收益淨額31.0百萬港元變更至截至2022年3月31日止年度的虧損淨額1.0百萬港元。該變動主要由於(i)匯兌收益淨額由截至2021年3月31日止年度的15.6百萬港元逆轉至截至2022年3月31日止年度的匯兌虧損淨額9.7百萬港元；及(ii)來自衍生金融工具的已變現及未變現收益淨額由截至2021年3月31日止年度的收益8.2百萬減少6.0百萬港元至截至2022年3月31日止年度的2.2百萬港元所致。

總括而言，截至2022年3月31日止年度的其他(虧損)/收益淨額主要指來自衍生金融工具的已變現及未變現收益淨額2.2百萬港元、按公平值計入損益的金融資產收益淨額5.7百萬港元及外匯虧損淨額9.7百萬港元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括與向客戶交付產品相關的運輸成本、支付予客戶代理的佣金以及廣告及推廣開支。

本集團的銷售及分銷開支由截至2021年3月31日止年度的41.0百萬港元減少2.8百萬港元至截至2022年3月31日止年度的38.2百萬港元。該減少與本集團的男裝及女裝針織產品銷量減少大致相符。

一般及行政開支

一般及行政開支主要包括與管理及行政人員相關的員工成本、折舊、保險費、捐款以及其他附帶辦公室開支。

本集團的一般及行政開支由截至2021年3月31日止年度的342.7百萬港元增加5.3百萬港元至截至2022年3月31日止年度的348.0百萬港元。有關增加主要由於(i)我們的羊絨紗線及布料業務增長導致員工成本增加；及(ii)面對競爭更激烈的市況，本集團投入更多營銷力度推廣其產品而導致其他附帶辦公室開支增加(例如差旅及交際開支)所致，而該增加因截至2022年3月31日止年度未計提物業、廠房及設備減值撥備而被部份抵銷。本集團於截至2021年3月31日止年度就若干低使用率的機械計提減值撥備21.9百萬港元。

金融資產減值虧損撥回

截至2022年3月31日止年度，概無撥回金融資產減值虧損。

截至2021年3月31日止年度的金融資產減值虧損撥回指貿易應收款項減值撥備撥回1.7百萬港元。

財務開支淨額

財務開支淨額主要包括銀行借款及租賃負債的利息開支，部分被本集團的財務收入(主要包括銀行存款的利息收入)所抵銷。

本集團的財務開支淨額由截至2021年3月31日止年度的33.0百萬港元減少11.8百萬港元至截至2022年3月31日止年度的21.2百萬港元。財務開支淨額減少主要由於截至2022年3月31日止年度內市場利率下降及採取審慎及有效的財務管理策略所致。

所得稅開支

根據開曼群島及英屬處女群島（「英屬處女群島」）的現行法例，本公司及其英屬處女群島附屬公司均毋須就其收入或資本收益繳納稅項。此外，任何股息派付亦毋須繳納開曼群島或英屬處女群島預扣稅。

截至2022年及2021年3月31日止年度，就於有關年度在香港產生或源自香港的估計應課稅溢利須予繳納的香港利得稅均按適用於本集團的香港利得稅稅率16.5%計算。

截至2022年及2021年3月31日止年度，本集團的中國內地附屬公司均須按25%的稅率就估計應課稅溢利繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」）。然而，本集團其中兩間中國內地附屬公司於獲評定為高新技術企業後須按15%的稅率繳納企業所得稅。

本集團的越南附屬公司須按17%的營業所得稅（「營業所得稅」）優惠稅率繳納營業所得稅。根據投資證書，此等附屬公司就自開始營運起計首10年的應課稅收入按優惠稅率繳納營業所得稅。此外，自賺取應課稅溢利的首年起計首2年，此等附屬公司獲全面豁免繳納營業所得稅，並於此後4年合資格享有50%的營業所得稅稅率減免。就其中一間越南附屬公司而言，本年度為營業所得稅稅率減免50%的第四年，而其餘兩間越南附屬公司於截至2022年3月31日止年度並無應課稅溢利，故並無計提營業所得稅撥備。

截至2022年及2021年3月31日止年度，本集團按純利計算的實際稅率分別為13.6%及10.8%。

本公司擁有人應佔年內溢利

基於上述原因，本集團於截至2022年及2021年3月31日止年度分別錄得本公司擁有人應佔溢利263.3百萬港元及313.7百萬港元。

本集團溢利由截至2021年3月31日止年度的313.7百萬港元減少50.4百萬港元至截至2022年3月31日止年度的263.3百萬港元，主要由於(i)因應2021年中越南的COVID-19確診個案急升，導致我們就處理因越南生產基地營運被擾亂而產生額外成本，致使總直接勞工成本及分包費用有所增加；及(ii)我們中國生產基地的勞工工資及能源成本較高，因而令利潤率縮窄。該利潤率減少部分被羊絨紗線銷售額帶來較高的收益及溢利率所抵銷。

經調整純利

經調整純利為非香港財務報告準則財務計量，乃來自本公司擁有人應佔年內溢利計算得出，惟不包括來自衍生金融工具的已變現及未變現(收益)/虧損。我們相信本公告所呈列經調整純利更能反映本集團的核心經營業績。

基於上述算式，本集團的經調整純利由截至2021年3月31日止年度的305.5百萬港元下降44.4百萬港元至截至2022年3月31日止年度的261.1百萬港元。經調整純利率由截至2021年3月31日止年度的7.9%下降至截至2022年3月31日止年度的6.5%。

綜合現金流量

經營活動產生的現金淨額

本集團於截至2022年3月31日止年度經營活動產生的現金淨額為244.0百萬港元，主要由於除所得稅前溢利319.0百萬港元就折舊226.2百萬港元，以及貿易應付款項及應付票據減少101.5百萬港元以及應計費用及其他應付款項減少65.0百萬港元作出調整後所致，惟部分被存貨增加443.7百萬港元所抵銷。

投資活動所用的現金淨額

本集團於截至2022年3月31日止年度投資活動所用的現金淨額為90.5百萬港元，主要由於購置物業、廠房及設備150.3百萬港元所致，惟部分被出售物業、廠房及設備的所得款項53.0百萬港元所抵銷。

融資活動所用的現金淨額

本集團於截至2022年3月31日止年度融資活動所用的現金淨額為337.7百萬港元，此乃主要由於本集團的銀行借款及租賃負債總額淨減少220.6百萬港元以及支付股息123.1百萬港元所致。

現金及現金等價物

截至2022年3月31日止年度，本集團的現金及現金等價物減少184.2百萬港元，而匯兌收益則為1.7百萬港元。本集團的現金及現金等價物由2021年3月31日的793.2百萬港元淨減少至2022年3月31日的610.7百萬港元。

其他財務資料

流動資金及財務資源

截至2022年3月31日止年度，本集團的現金及現金等價物主要用於本集團業務營運及擴展、償還本集團債務及撥付本集團營運資金。本集團主要透過經營活動產生的現金及銀行借款滿足其資金需求。本集團的槓桿比率由2021年3月31日的23.1%下降至2022年3月31日的21.3%。

槓桿比率乃按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額乃按銀行借款及租賃負債總額減現金及現金等價物計算。資本總額則按權益加債務淨額計算。

於2022年3月31日，本集團的現金及現金等價物為610.7百萬港元，以美元(「美元」)(47.7%)、港元(26.2%)、中國人民幣(「人民幣」)(25.2%)、越南盾(「越南盾」)(0.5%)及其他貨幣(0.4%)計值。

於2022年3月31日，本集團銀行借款及租賃負債總額的到期償還情況如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
一年內	328,447	1,061,464
一至兩年	451,383	218,144
兩至五年	533,326	239,731
	<u>1,313,156</u>	<u>1,519,339</u>

附註：

- (a) 以上到期款項乃基於相關協議中載列的計劃還款日期且不考慮任何按要求償還條款的影響。
- (b) 於2022年3月31日，本集團的銀行借款及租賃負債總額以港元(90.9%)、美元(8.6%)及人民幣(0.5%)計值。本集團所有銀行借款均為浮息借款。本集團於截至2022年3月31日止年度的銀行借款及租賃負債的加權平均實際利率分別為1.75%及1.80%。
- (c) 於2022年3月31日，本集團若干銀行借款以賬面總值為6.5百萬港元的按公平值計入損益的金融資產作抵押。

資本開支

截至2022年3月31日止年度，本集團產生資本開支約168.4百萬港元，主要與為廠房採購機器及設備以及於緬甸興建新生產基地有關。此等資本開支由內部資源及銀行借款悉數撥付。

資本承擔

於2022年3月31日，本集團的資本承擔約為62.7百萬港元，主要與為廠房採購機器及設備以及於緬甸興建新生產基地有關。

資產抵押

於2022年3月31日，本集團賬面總值為14.3百萬港元的使用權資產、賬面總值為162.0百萬港元的土地及樓宇以及租賃物業裝修及賬面總值為6.5百萬港元的按公平值計入損益的金融資產已就本集團獲授的若干銀行融資而抵押予銀行。

或然負債

於2022年3月31日，本集團並無重大或然負債。

重大投資、收購及出售

截至2022年3月31日止年度，本集團並無重大投資、收購及出售。

金融工具

於2022年3月31日，本集團持有尚未平倉的遠期外匯合約，名義本金總額為62.0百萬港元(2021年：無)。

財務風險管理

(a) 外幣風險

本集團主要在香港、中國內地及越南經營業務，大部分交易以港元、人民幣及美元結算。當未來商業交易或已確認資產或負債以非實體功能貨幣的貨幣計值時會產生外幣風險。本集團的外幣風險主要與人民幣及美元有關，此乃由於我們相當部分的經營開支乃以人民幣計值，而大部分銷售則以美元計值所致。由於港元與美元掛鈎，故本集團認為有關美元的外幣風險甚微。

截至2022年3月31日止年度，有見及人民幣於年內有所升值，故本集團已訂立若干遠期貨幣合約，以減低其外匯風險。董事會將繼續密切監察本集團的外幣風險，並可能於必要時使用合適的金融工具進行對沖。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行借款。浮動利率銀行借款令本集團面對現金流量利率風險，而固定利率銀行借款則令本集團面對公平值利率風險。截至2022年3月31日止年度，本集團並無訂立任何金融工具以對沖利率風險，惟董事會將繼續密切監察本集團的貸款組合以管理本集團的利率風險。

(c) 信貸風險

本集團已訂立政策確保僅向具有適當信貸記錄的客戶以賒賬方式銷售，而本集團亦會考慮其客戶的財務狀況、過往付款記錄及其他相關因素以對其客戶定期進行信貸評估。本集團未曾且預期不會錄得來自貿易應收款項及其他方的應收款項的任何重大減值。

於2022年3月31日，本集團絕大部分的銀行結餘及存款均存置於董事認為具有高信貸質素的香港、中國內地及越南主要金融機構。董事預期不會因此等金融機構不履約而產生任何損失。

(d) 流動資金風險

流動資金風險乃本集團在履行與金融負債相關的責任時將遇到困難的風險。本集團利用現金流量預測及其他相關資料監察其流動資金需求，並確保本集團有足夠現金及現金等價物以及銀行融資支持其業務及經營活動。本集團未曾且預期不會在履行到期的信貸責任時遇到任何困難。

人力資源及薪酬政策

於2022年3月31日，本集團於中國內地、越南及香港僱用合共約14,100名全職僱員。截至2022年3月31日止年度，員工成本總額(包括董事酬金)為907.3百萬港元。

本集團的薪酬政策乃根據個別僱員的表現及經驗而制訂，並符合香港、中國內地及越南的薪金趨勢。其他僱員福利包括與表現掛鉤的花紅、保險及醫療保障以及購股權。

由於人力資源管理乃維持及提升本集團在針織產品製造方面專業知識的重要因素，故本集團於分配新入職員工至本集團的生產設施工作前皆會為彼等提供合適的培訓課程。本集團亦將不時為僱員提供不同在職培訓，以確保員工的持續發展及技術提升。

其他資料

股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會已議決向於2022年9月7日(星期三)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東宣派截至2022年3月31日止年度末期股息每股1.5港仙。待股東於股東週年大會(「股東週年大會」)批准後，預期末期股息將於2022年9月20日(星期二)或前後派付。本公司將於2022年9月5日(星期一)至2022年9月7日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格獲派末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票須於2022年9月2日(星期五)下午4時30分前送交本公司的香港證券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)以辦理登記手續。

為確定本公司股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2022年8月23日(星期二)至2022年8月26日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。於該期間內將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為有權出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須於2022年8月22日(星期一)下午4時30分前送交本公司的香港證券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)以辦理登記手續。

本公司首次公開發售所得款項淨額的用途

本公司的上市所得款項淨額約為635.4百萬港元。該等所得款項已根據本公司日期為2016年3月30日的招股章程所載的分配方式運用。自上市日期起至2022年3月31日止的所得款項淨額用途載列如下：

項目	截至2022年 3月31日止 已運用金額 (概約) 百萬港元
為越南廠房第二期興建廠房大樓及採購機器	378.1
償還部分銀行貸款	93.2
提高設計及產品開發能力	22.8
提升現有企業資源規劃系統	18.8
一般企業用途	54.7
總計	<u>567.6</u>

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年3月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

董事及相關僱員進行證券交易

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其本身董事進行證券交易的守則。

經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於截至2022年3月31日止年度一直全面遵守標準守則及本公司操守守則所載的所需標準。

可能擁有本集團內幕消息的相關僱員亦須遵守條款不比標準守則所載的所需標準寬鬆的書面指引。每名相關僱員已獲發一份書面指引。

截至2022年3月31日止年度，本公司並不知悉相關僱員未有遵守此等指引的情況。

企業管治守則

本公司相信良好的企業管治可為其股東創造價值，故董事會透過著重高質素的董事會、穩健的內部監控制度及對全體股東有效的問責制度，致力維持高標準的企業管治常規。

董事認為，截至2022年3月31日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四內企業管治守則所載的一切強制性守則條文。

審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事(即范駿華先生(主席)、簡松年先生及葉澍堃先生)組成。審核委員會的主要職責包括審閱及監督本集團的財務報告流程及內部監控制度。於2022年6月24日舉行的會議上，審核委員會與本公司的外聘核數師會面並審閱本公司截至2022年3月31日止年度的年報及綜合財務報表。

初步公告的審閱工作

有關本公告所載本集團截至2022年3月31日止年度的綜合資產負債表、綜合收入表、綜合全面收入表及其相關附註內的數字乃經本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團於本年度的綜合財務報表草擬本所載的數額相同。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作，因此，羅兵咸永道會計師事務所未有就本公告作出核證。

於聯交所及本公司網站刊載經審核綜合全年業績及2022年年報

本業績公告於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.namesonholdings.com>)刊載。2022年年報將適時寄發予本公司股東，並於聯交所及本公司各自的網站刊載。

建議修訂本公司組織章程細則

董事會建議修訂本公司現有組織章程細則(「細則」)，以(其中包括)使細則符合最新法律及監管規定，包括開曼群島之適用法律及對上市規則附錄3所作之修訂(於2022年1月1日生效)(統稱「建議修訂」)。

建議修訂帶來的主要變動載於下文：

1. 加入與開曼群島適用法律、上市規則以及細則中相關條文一致的若干界定詞彙，包括「結算所」，並就此而言更新細則的相關條文；
2. 剔除對開曼群島《電子交易法》(2003年)第8及第19條的應用，惟僅限於其施加的責任或規定超出細則所載者；
3. 闡明董事會可接受任何無償放棄之已繳足股份；

4. 規定上市股份的所有權可根據適用於該等上市股份的上市規則作為憑證及轉讓，及本公司有關其上市股份的股東名冊可通過以可閱方式以外的方式記錄開曼群島適用法律規定的詳情，前提是該記錄須符合上市規則；
5. 規定本公司須於每個財政年度舉行股東週年大會，相關股東週年大會須於本公司財政年度結束後六個月內舉行；
6. 闡明股東週年大會須在不少於足二十一(21)天書面通知的情況下召集；
7. 闡明股東大會(股東週年大會除外)須在不少於足十四(14)天書面通知的情況下召集；
8. 規定所有股東應有權(i)於本公司股東大會發言；及(ii)於本公司股東大會表決，惟上市規則規定股東須放棄投票批准審議中事項則除外；
9. 闡明任何獲董事委任以填補臨時空缺或作為董事會新增成員的人士的任期僅至其獲委任後的本公司首屆股東週年大會為止，屆時將合資格重選連任；
10. 闡明董事不得就批准其或其任何緊密聯繫人擁有重大權益的任何合約、安排或任何其他建議的任何董事會決議案投票，亦不得計入出席該會議的法定人數。
11. 授權董事會將本公司的若干儲備(包括股份溢價賬及損益賬)資本化，以繳足將向僱員或受託人配發與股東已於股東大會上採納或批准的任何股份激勵計劃或僱員福利計劃的運作有關的未發行股份；
12. 闡明本公司核數師(「核數師」)的酬金須於其獲委任的股東大會上以普通決議案釐定；及
13. 闡明罷免核數師須經股東大會以普通決議案批准。

細則中的其他內務修訂亦將提出以闡明現行慣例並使後續修訂與建議修訂保持一致，以及更貼合相關上市規則及開曼群島適用法律的措辭。

建議修訂須待股東於應屆股東週年大會以特別決議案批准，相關修訂於建議修訂在股東週年大會上生效時生效。

載有(其中包括)建議修訂之進一步資料及股東週年大會通告之通函，將於適當時候寄發予股東。

承董事會命
南旋控股有限公司
主席
王槐裕先生

2022年6月24日

於本公告日期，董事會包括本公司執行董事王槐裕先生(主席)、文宇軒先生(行政總裁)、王庭真先生及李寶聲先生；及本公司獨立非執行董事范椒芬女士GBM, GBS, JP、簡松年先生SBS, JP、范駿華先生JP及葉澍堃先生GBS, JP。