



Cosmo Lady (China) Holdings Company Limited
都市麗人(中國)控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：2298

2022 年報

都市丽人
全国销量领先的专业内衣

都市丽人 全国销量领先



Ordifen 欧迪芬

纯棉居物 COTTON REGIONS



目錄

4	公司資料
5	主席兼行政總裁報告
10	管理層討論與分析
16	董事及高級管理層履歷
21	企業管治報告
31	環境、社會及管治報告
55	董事會報告
69	獨立核數師報告
76	綜合損益及其他全面收益表
78	綜合資產負債表
80	綜合權益變動表
82	綜合現金流量表
83	綜合財務報表附註
150	五年財務摘要





公司資料

董事會

執行董事

鄭耀南先生(主席兼行政總裁)
張盛鋒先生(副主席兼副總裁)
吳小麗女士(副總裁)

非執行董事

林宗宏先生
溫保馬先生
孔祥瑩女士

獨立非執行董事

丘志明先生
戴亦一博士
陳志剛先生
呂鴻德博士

公司秘書

蔡瑋軒先生

董事委員會

審核委員會

丘志明先生(主席)
戴亦一博士
陳志剛先生
呂鴻德博士

薪酬委員會

戴亦一博士(主席)
張盛鋒先生
陳志剛先生
呂鴻德博士

提名委員會

鄭耀南先生(主席)
丘志明先生
陳志剛先生
呂鴻德博士

風險管理委員會

陳志剛先生(主席)
丘志明先生
戴亦一博士
呂鴻德博士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
中國工商銀行股份有限公司
東莞農村商業銀行
中國建設銀行股份有限公司

上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司
股份代號：2298

網址

<http://www.cosmo-lady.com.hk>

投資者關係

博達浩華國際財經傳訊集團
網址：cosmo-lady@pordahavas.com

授權代表

鄭耀南先生
蔡瑋軒先生

註冊辦事處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3, Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

總部

廣東省東莞市
鳳崗鎮天安數碼城
N1棟

香港營業地點

香港
干諾道中168-200號
信德中心招商局大廈
9樓909室

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至1716號舖

法律顧問

香港
禮德齊伯禮律師行

主席兼行政總裁報告

固本培元，全面夯實發展基礎

為積極應對外部環境的變化，改善業務表現，本年度本集團從品牌、產品、供應鏈、渠道、數字化等多方面採取措施，包括不限於：

1. 圍繞「專業內衣」，打造品牌勢能

- (a) 基於多年來的品牌積累與沉澱，二零二二年初，本集團確立了「全國銷量領先的專業內衣」的品牌定位；
- (b) 推出「百人代言徵集」活動，召集百位不同領域、不同背景、不同年齡階段的女性，從不同維度詮釋品牌形象；
- (c) 同時，聯合中國紡織品商業協會內衣委員會、京東服飾、前瞻產業研究院發布業內首份《中國女性內衣白皮書》，以深化品牌影響力；
- (d) 會員權益體系全新升級，為6000多萬會員新增購物權益，並重新劃分會員卡等級，以消費者為中心，提高會員運營效率；及
- (e) 簽約周筆暢為品牌代言人，進一步深化品牌內涵。

2. 啟動樣板區域試點，沉澱、複製成功經驗

本集團啟動樣板區域試點，先後以重慶、東莞為樣板市場，分別從門店形象、產品結構、陳列、廣告投放等方面發力，沉澱可複製推廣的成功經驗，為一線門店提供有力樣板，助推終端銷售提升。

3. 聚焦產品創新，塑造強勢產品力

- (a) 持續打造爆款產品，通過使用專業面料和專業模杯，進行專業研發和專業質檢，打造有專業功能的專業內衣產品，以升級爆款產品推出柔芯杯家族、無塵棉家族、玻尿酸家族、高彈褲等，獲得良好市場口碑；
- (b) 推進產品區域化，滿足區域差異化產品需求；
- (c) 優化內衣結構，精簡款數，提升款效，減少尾部無效投入；及
- (d) 聚焦資源研發文胸產品，持續推進文胸核心專利技術的申請。

4. 圍繞產品突破，提升供應鏈管理能力

- (a) 強化與頂級材料商的定向合作開發，建立創新材料開發到爆款及營銷的落地機制，提升材料／工藝創新能力；
- (b) 開展材料推薦會及分品類的產品共創會，聚焦創新材料、流行趨勢共創落地；
- (c) 通過大供應鏈能力的優化與提升，提高自我研發設計能力；及
- (d) 與主要戰略供貨商合作和連接其信息系統，以提高產銷協同效率、改善產品質量及減短快速反應的時間。

5. 持續優化渠道布局，探索渠道突破機會

- (a) 對全國市場進行掃描，梳理未來布點規劃，以商圈為單位，明確了「1店(旗艦店，品牌賦能)+N店(提升市場份額、盈利為主)+特店(清理過季貨品)」的渠道布局策略；
- (b) 針對不同盈利狀況的店鋪，制定相對應的提效措施，在保老店的同時提升單店盈利能力，並有序撤出低效店；
- (c) 明確了突破購物中心的新方向，以新形象探索購物中心增量機會；及
- (d) 同時，關注下沉市場機會，啟動百城千店戰役，為一些滿足條件的地區門店，提供廣告、貨品、走秀、會員沙龍等方面的支持，加大對綫下門店的賦能。

6. 全力推進數字化建設，助力運營效能提升

- (a) 本集團與京東科技展開數字化轉型戰略合作，全面開啟本集團數字化轉型的序幕，雙方將就用戶與會員數字化、渠道與運營數字化、供應鏈數字化、產品與生產數字化、基礎設施數字化五大領域進行深度共創合作，全面實現本集團數字化轉型，促進本集團業務持續增長；
- (b) B2B訂貨系統正式上綫，該系統主要是連接公司與客戶的溝通橋梁，拉通客戶與公司的產品信息鏈，市場的需求得到快速響應，提升產品售罄，產品毛利；及

- (c) 啟動了全域消費者管理平台項目，該項目將大幅提升會員的精確營銷能力，充分挖掘6000多萬會員的價值，打造以消費者為中心的業務模式，提升會員消費者體驗和忠誠度。

7. 其他方面

- (a) 在綫上、綫下和各渠道加大清理舊存貨的力度，使存貨回復健康水平；及
- (b) 逐步簡化和合併部門，精簡企業架構，以減低整體人力成本。

砥礪前行，未來可期

二零二三年，我們將繼續按照既定的戰略部署，強化品牌、堅持產品為基、以「1+N+特」的渠道店型布局及深耕下沉市場機會實現渠道突破、大力推進數字化建設等方面推進各項業務能力建設，緊抓市場機會，推動業績增長。與此同時，我們將持續優化組織架構，強化團隊能力建設。我們相信，在二零二二年的堅實基礎上，加上以上舉措的有效實施，我們將穩步提升集團的品牌影響力，提高產品差異化的競爭力，並持續改善消費者的購物體驗，從而在後疫情時代實現業績增長和突破，為股東帶來豐厚的回報。





管理層討論與分析



財務回顧

收入

都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)的收入主要源自銷售產品，包括向加盟商或透過直營門店及網絡銷售平台向消費者銷售產品。

按銷售渠道劃分的收入

本集團透過遍佈中國多個城市的龐大門店網絡及網上銷售平台向消費者銷售產品。下表列載按銷售渠道劃分的總收入如下：

	截至十二月三十一日的年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線下銷售				
零售	1,266,975	42.1	1,780,769	53.1
向加盟商銷售	935,918	31.1	628,076	18.7
	2,202,893	73.2	2,408,845	71.8
電子商務	675,736	22.5	831,532	24.8
產品銷售收入	2,878,629	95.7	3,240,377	96.6
其他	130,131	4.3	115,026	3.4
總收入	3,008,760	100.0	3,355,403	100.0

於二零二二年，如「主席兼行政總裁報告」一節所述受經濟因素影響，產品銷售收入減少約11.2%至人民幣2,878,629,000元(二零二一年：人民幣3,240,377,000元)，而總收入則減少約10.3%至人民幣3,008,760,000元(二零二一年：人民幣3,355,403,000元)。

於二零二二年，零售收入大幅下跌而向加盟商銷售收入則增加，主要因為本集團於二零二二年逐步減少於加盟店內寄售的安排，進而直接增加向加盟商的銷售。於二零二二年整體線下銷售減少約8.6%。

其他主要代表物流倉儲及送貨服務的收入。

毛利率

於二零二二年，本集團的毛利率上升至約46.4%(二零二一年：42.1%)。主要原因是由於如「主席兼行政總裁報告」一節所述措施導致存貨撥備於二零二二年減少至人民幣17,457,000元(二零二一年：人民幣146,134,000元)。

銷售及營銷費用

銷售及營銷費用主要包括僱員福利費用、聯營安排下門店的經營費用、加盟店內寄售所產生的佣金、營銷及推廣費用、電子商務平台服務費、折舊及攤銷以及其他。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，銷售及營銷費用減少約21.0%至人民幣1,215,244,000元(二零二一年：人民幣1,539,113,000元)，主要是由於加盟店內寄售安排的銷售減少，導致相關的佣金開支減少，以及年內有效實施成本控制導致其他銷售及市場推廣開支減少所致。



管理層討論與分析

一般及行政費用

一般及行政費用主要包括僱員福利費用、諮詢服務費、差旅費、折舊及攤銷以及其他。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，一般及行政費用減少約18.8%至人民幣211,094,000元(二零二一年：人民幣259,930,000元)，主要是由於年內精簡企業架構導致僱員開支減少所致。

金融資產減值損失沖回/(撥備)淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度的金額人民幣76,319,000元，主要為本年度結清該等應收賬款及其他應收賬款於以前年度減值撥備的轉回。

其他收入

其他收入主要包括政府獎勵、按公允價值計入其他全面收益的金融資產所收的股息及其他。年內，其他收入減少約20.0%至人民幣35,120,000元(二零二一年：人民幣43,893,000元)，主要因為按公允價值計入其他全面收益的金融資產所收的股息減少所致。

財務費用－淨額

財務費用－淨額主要指銀行貸款和租賃負債的財務費用減去短期銀行存款的利息收入。

於二零二二年的財務費用－淨額人民幣27,137,000元(二零二一年：人民幣47,956,000元)，減少主要由於租賃負債及銀行貸款的利息支出減少所致。

所得稅費用

於二零二二年的所得稅費用減少至人民幣4,355,000元(二零二一年：人民幣70,422,000元)，主要是由於以前年度確認的遞延所得稅資產轉回而於二零二一年確認遞延所得稅費用人民幣62,191,000元所致。

流動資金及財務資源

本集團保持穩健的資產負債表。於二零二二年十二月三十一日，本集團的定期存款、受限制銀行存款和現金及現金等價物約人民幣709,458,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣755,839,000元)及銀行貸款約人民幣331,502,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣369,077,000元)。於二零二二年十二月三十一日流動比率約1.7倍(二零二一年十二月三十一日：1.3倍)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的總負債比率(按銀行貸款額佔股東權益總額的百分比計算)約為17.3%(二零二一年十二月三十一日：19.5%)。總負債比率下跌是由於年內償還了部份銀行貸款。淨負債比率(按銀行貸款額減定期存款、受限制銀行存款和現金及現金等價物佔股東權益總額的百分比計算)約為負19.8%(二零二一年十二月三十一日：負20.4%)，因本集團處於淨現金狀況。

外匯風險

本集團大部分收入、費用及原材料採購是以人民幣結算的。本集團從沒有在將國內附屬公司的利潤匯到國外控股公司方面遇到很大的困難。

籌集資金款項的用途

向復星發股

請參閱本公司日期為二零一七年五月五日、二零一七年五月十七日和二零二二年六月三十日有關以一般授權發行新股票的公告(「向復星發股」)。於二零一七年五月十七日，本公司以每股2.50港元的價格向復星國際有限公司之全資附屬公司發行240,000,000股股份，募集所得款項為600,000,000港元，而淨款項約599,000,000港元。當時定下本公司向復星發股所得款項的淨額，有意用作為本集團銷售分銷渠道改革、潛在兼併、收購和合作項目及一般營運資金用途提供資金。

於二零二二年六月三十日，董事會已決議更改向復星發股截至二零二二年五月三十一日未動用所得款項淨額的分配。截至二零二二年十二月三十一日，所得款項淨額作以下用途：

所得款項淨額用途	二零二一年	截至	截至	截至	截至	悉數動用該 未動用結餘的 預期時間表 (附註)
	年報中所述的 所得款項淨額 原擬定用途 港元	二零二二年 五月三十一日 已動用所得 款項淨額 港元	二零二二年 五月三十一日 未動用所得 款項淨額 港元	二零二二年 五月三十一日 未動用所得 款項淨額分配 港元	二零二二年 十二月 三十一日 未動用所得 款項淨額 港元	
為本集團銷售分銷管道改革提供資金	39,000,000	39,000,000	-	-	-	不適用
潛在兼併、收購和合作項目	30,000,000	-	30,000,000	-	-	不適用
一般營運資金用途	530,000,000	530,000,000	-	30,000,000	7,835,000	於二零二三年 年底之前
總額	599,000,000	569,000,000	30,000,000	30,000,000	7,835,000	

附註： 悉數動用該未動用結餘的預期時間表乃基於本集團對未來市況的最佳估計，視乎市況的未來發展，可能會發生變化。

向復星發股尚未動用之所得款項淨額已存入某些持牌銀行。

管理層討論與分析

向Windcreek發股

請參閱本公司日期為二零一八年四月二十六日、二零一八年五月二十五日和二零二二年六月三十日有關以一般授權發行新股票的公告(「向Windcreek發股」)。於二零一八年五月二十五日，本公司以每股4.20港元的價格分別向JD.com, Inc.之一家間接全資附屬公司Windcreek Limited、騰訊控股有限公司之一家全資附屬公司意象架構投資(香港)有限公司、唯品會控股有限公司之一家全資附屬公司唯品會國際控股有限公司以及Quick Returns Global Limited發行合共121,443,213股新股以募集款項總額約510,061,000港元，而淨額約509,000,000港元。當時定下本公司向Windcreek發股所得款項的淨額，有意用作為本集團銷售分銷渠道改革、潛在兼併、收購和合作項目及一般營運資金用途。

於二零二二年六月三十日，董事會已決議更改向Windcreek發股截至二零二二年五月三十一日未動用所得款項淨額的分配。截至二零二二年十二月三十一日，所得款項淨額作以下用途：

所得款項淨額用途	二零二一年 年報中 所述的所得 款項淨額 原擬定用途 港元	截至 二零二二年 五月三十一日 已動用所得 款項淨額 港元	截至 二零二二年 五月三十一日 未動用所得 款項淨額 港元	截至 二零二二年 五月三十一日 經修訂的 未動用所得 款項淨額分配 港元	截至 二零二二年 十二月 三十一日 未動用所得 款項淨額 港元	悉數動用 該未動用 結餘的 預期時間表 (附註)
為本集團銷售分銷管道改革提供資金	239,000,000	50,601,000	188,399,000	88,399,000	32,530,000	於二零二五年 年底之前
潛在兼併、收購和合作項目	70,000,000	-	70,000,000	-	-	不適用
一般營運資金用途	200,000,000	25,555,000	174,445,000	344,445,000	344,445,000	於二零二五年 年底之前
總額	509,000,000	76,156,000	432,844,000	432,844,000	376,975,000	

附註：悉數動用該未動用結餘的預期時間表乃基於本集團對未來市況的最佳估計，視乎市況的未來發展，可能會發生變化。

向Windcreek發股所得款項淨額已存入某些持牌銀行。

有關物業、廠房及設備和無形資產的資本性支出

年內，有關物業、廠房及設備和無形資產的資本性支出約人民幣90,135,000元(二零二一年：人民幣100,404,000元)，主要用於門店裝修及翻新。

資產質押

於二零二二年十二月三十一日，本集團為獲取銀行貸款約人民幣331,502,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣369,077,000元)而用某些物業、廠房及設備以及土地使用權作為抵押。

或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

人力資源管理

於二零二二年十二月三十一日，本集團有約3,000名全職員工(二零二一年十二月三十一日：3,300名)。本集團的薪酬待遇乃參照個別員工的經驗和資歷以及整體市況而釐定。花紅與本集團經營業績及個人表現掛鉤。

環境管理

作為一家肩負社會及環境責任的企業，本集團致力於通過日常運營及遵守法規(包括經修訂後的「中華人民共和國環境保護法」及當地政府環保局設立的規定)以實現環境保護和可持續性發展。本集團亦已取得ISO14001:2015「環境管理體系」認證。本集團按聯交所有關《環境、社會及管治報告指引》所發出的環境、社會及管治報告已納入本年報內。

董事及高級管理層履歷

執行董事

鄭耀南先生，47歲，為董事會之主席、執行董事及本公司之提名委員會主席。彼自二零二一年十一月三十日起為本公司之行政總裁。彼亦擔任本公司若干附屬公司之執行董事及總經理，同時亦為本集團創辦人之一。自二零一四年一月三十日至二零一九年八月十九日止，鄭先生亦為本公司行政總裁。憑藉在貼身衣物製造及銷售業績逾約二十三年的經驗，鄭先生一直是本集團業務策略及現有成就的主力。彼主要負責本集團的策略規劃、業務發展、企業管理及整體表現。鄭先生自二零零九年九月任職於本集團。

鄭先生目前為廣東省的中國人民政治協商會會議東莞市委員會常委、中國青年企業家協會常務理事、廣東省青年聯合會副主席、世界莞商聯合會常務副會長、東莞市工商業聯合會副主席及深圳福建商會監事長。自二零一七年一月至二零二二年一月止，彼為福建省的中國人民政治協商會會議寧德市委員會委員。

鄭先生於二零一三年完成北京長江商學院CEO課程並取得行政人員教育課程證書，及分別於二零一六年及二零一七年完成上海交通大學上海高級金融學院研修EMBA課程及福建省廈門市廈門大學管理學院EMBA課程。此外，彼亦現正於清華大學研修博士課程。

鄭先生為本公司執行董事兼副總裁吳小麗女士的丈夫。

張盛鋒先生，54歲，為董事會之副主席、執行董事、副總裁及本公司之薪酬委員會成員。彼亦擔任本公司若干附屬公司之執行董事及總經理，同時亦為本集團的創辦人之一，並負責本集團的供應鏈管理。張先生自二零零九年九月任職於本集團。

張先生分別於二零一一年九月及二零一二年八月起為東莞市鳳崗外商投資協會副會長及深圳市內衣協會常務副會長以及於二零一六年三月為廣東省內衣協會榮譽會長。

張先生完成於福建省廈門市廈門大學管理學院研修高級管理人員工商管理碩士課程。彼分別於二零一六年及二零一八年完成長江商學院高級管理人員工商管理碩士課程及清華五道口金融學院EMBA課程。張先生於一九九零年取得廣東工業大學工業電氣自動化專業大專學位。

吳小麗女士，49歲，為執行董事及本公司之副總裁。吳女士主要負責本集團人力資源及行政管理。吳女士自二零零九年九月任職於本集團。

吳女士畢業於廣東省廣州市華南理工大學廣東省民營骨幹企業高級管理人才培訓班及廣東省長江商學院粵商領軍企業精英課程。

吳女士為鄭耀南先生的妻子。

非執行董事

林宗宏先生，54歲，自二零一九年八月十九日起為非執行董事。彼自二零一四年一月三十日至二零一九年八月十九日止一直擔任為董事會之副主席及執行董事。彼為本集團的創辦人之一。彼主要負責就本集團的營運及管理提供策略性意見及建議。林先生自二零零九年九月任職於本集團。

林先生現正於福建省廈門市廈門大學管理學院研修EMBA課程，並於二零一三年在總經理課程研修完畢後畢業於上海中歐國際工商學院。

溫保馬先生，61歲，為非執行董事。溫先生主要負責就本集團的營運及管理提供策略性意見及建議。溫先生自二零一零年十月任職於本集團。溫先生於二零零五年起至今為今日資本(香港)有限公司之合夥人。溫先生曾於多間投資公司及一家投資銀行出任多個高級職位：

公司	任期	最後出任的職位
Actis Capital LLP (Beijing)	二零零四年至二零零五年	主管
AIG Investment Corporation (Asia) Ltd.	一九九八年至二零零零年	投資經理
Intel Capital (Hong Kong)	二零零零年至二零零四年	投資經理
Jardine Fleming Holdings Limited	一九九五年至一九九七年	行政人員
Wisdom Alliance Limited	二零零七年至二零一六年	董事
遠夢家居用品股份有限公司	二零零八年至二零一七年	董事

溫先生分別於一九八四年及一九八八年獲北京清華大學頒授本科學士學位及工程碩士學位，並於一九九五年獲英國倫敦大學商學院頒授商業管理碩士學位。

孔祥瑩女士，36歲，為非執行董事。孔女士主要負責就本集團的營運及管理提供策略性意見及建議。彼自二零二二年十二月起任職於本集團。

孔女士目前為JD.com, Inc. (「京東」)的副總裁(一間於聯交所主板(股票代號：9618)及納斯達克股票市場上市的公司(納斯達克：JD))。孔女士亦為京東零售大時尚事業群的負責人。自二零一二年七月起，孔女士加入京東，曾任京東零售平台生態部負責人。彼具備豐富的業務經驗和平台生態建設經驗。

孔女士於二零一二年七月年取得哈爾濱工業大學企業管理碩士學位。

董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

丘志明先生，55歲，為獨立非執行董事、本公司之審核委員會主席、提名委員會及風險管理委員會的成員。丘先生主要負責就本集團營運及管理提供策略性意見及建議。彼自二零一四年起任職於本集團。

丘先生於財務及會計方面擁有二十多年經驗。自二零一三年三月，彼為康臣藥業集團有限公司之公司秘書。在此之前，丘先生自一九九二年八月至一九九四年十一月及自一九九五年五月至二零一二年十月於畢馬威會計師事務所工作，並於二零零七年七月晉升為合夥人。

丘先生為香港執業會計師及香港會計師公會資深成員。丘先生於一九九二年畢業於香港大學，獲社會科學學士學位。

戴亦一博士，55歲，為獨立非執行董事、本公司之薪酬委員會主席和審核委員會及風險管理委員會的成員。戴博士主要負責監督本公司薪酬委員會的活動和決策，及就本集團的營運及管理提出策略意見及建議。彼自二零一四年起任職於本集團。

戴博士於一九八九年及一九九九年分別獲福建省廈門市廈門大學頒授經濟學學士學位及博士學位，並畢業於北京中國人民大學中美經濟學培訓中心福特班六期。戴博士於二零零六年曾遠赴美國馬薩塞諸塞州哈佛商學院，短期研修個案方法參與式學習項目(Program on Case Method and Participant-Centered Learning)。彼亦分別於二零零四年及二零零九年起為廈門大學管理學院的全職教授及博士生導師，並於二零零七年至二零零八年及於二零零二年曾分別為美國伊利諾州西北大學凱洛格管理學院及加拿大魁北克省蒙特利爾市麥吉爾大學管理學院的高級訪問學者。

戴博士亦在上海／深圳證券交易所上市的公司擔任獨立董事及於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的公司擔任獨立非執行董事：

公司	任期	證券交易所
中駿置業控股有限公司	自二零一零年二月至今	聯交所
粵港灣控股有限公司	自二零二一年三月至今	聯交所
廈門國貿集團股份有限公司	自二零二零年五月至今	上海證券交易所
廈門銀行股份有限公司	自二零二一年一月至今	上海證券交易所

戴博士亦曾為下列公司之獨立董事／獨立非執行董事：

公司	任期	證券交易所
福建七匹狼實業股份有限公司	自二零一六年七月至二零二二年六月	深圳證券交易所
廣東世榮兆業股份有限公司	自二零零八年十二月至二零一三年一月	深圳證券交易所
明發集團(國際)有限公司	自二零零九年十月至二零一八年九月	聯交所
新華都購物廣場股份有限公司	自二零一三年五月至二零一七年五月	深圳證券交易所
廈門建發股份有限公司	自二零一六年七月至二零二二年五月	上海證券交易所
廈門國貿集團股份有限公司	自二零零九年四月至二零一四年五月	上海證券交易所
廈門大洲興業能源控股股份有限公司	自二零一零年三月至二零一六年十月	上海證券交易所

於二零一零年八月，戴博士獲評為「廈門市拔尖人才」。

陳志剛先生，50歲，為獨立非執行董事、本公司之風險管理委員會主席和審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員。陳先生主要負責就本集團的營運及管理提出策略意見及建議。彼自二零一四年起任職於本集團。

陳先生於二零零四年起為天職國際會計師事務所之合夥人及部門主管。彼亦於二零零零年九月經中國註冊會計師協會認證為中國註冊會計師，並於二零零四年一月經中國證券監督管理委員會認證為持證券期貨相關業務資格之註冊會計師。

陳先生於二零一一年十一月至二零一八年六月曾獲委任為深圳銳取信息技術股份有限公司之獨立非執行董事，亦於二零一零年九月至二零一一年十月曾為廣東超華科技股份有限公司的獨立非執行董事。

呂鴻德博士，62歲，為獨立非執行董事、本公司之審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會之成員。呂博士主要負責就本集團的營運及管理提出策略意見及建議。彼自二零一七年起任職於本集團。

呂博士為中國利郎有限公司及中駿置業控股有限公司之獨立非執行董事。呂博士亦為於台灣證券櫃檯買賣中心買賣之伍豐科技股份有限公司以及立端科技股份有限公司之獨立董事。呂博士現為台灣中原大學企業管理學系兼任教授。自二零零七年二月二十六日至二零一九年三月一日，呂博士獲委任為安踏體育用品有限公司之獨立非執行董事。呂博士於二零二零年十月已終止任職凱普松國際電子有限公司之獨立非執行董事。

呂博士於一九八三年獲得國立成功大學工業與資訊管理學士學位以及分別於一九八五年及一九九二年獲得國立台灣大學管理學院商學研究所行銷學碩士及博士學位。

董事及高級管理層履歷

高級管理層

冼順祥先生，58歲，於二零二一年十二月加入本集團。彼為本集團首席運營官。彼主要負責本集團各渠道的銷售運營。冼先生曾於二零一一年至二零一六年擔任本集團的零售運營副總裁。

加入本集團前，冼先生為百福控股有限公司的營運總監。彼先前也曾擔任麥當勞(深圳)有限公司及真功夫餐飲管理有限公司之營運總監。二零一零年，冼先生在完成中歐高階領導力發展課程後畢業於中歐國際工商學院。彼於一九八八年取得廣東省深圳市深圳教育學院中文大專學位。

沙爽先生，50歲，於二零一二年四月加入本集團。彼為本集團之歐迪芬品牌業務的高級副總裁及行政總裁。彼主要負責歐迪芬品牌業務的發展。

沙先生曾獲委任為李寧(中國)體育用品有限公司的資訊中心總經理以及聯想(北京)有限公司資訊系統集成及服務營運部門高級經理。沙先生於一九九八年取得吉林省長春市吉林大學經濟學院技術經濟學士學位，並於二零零九年取得香港中文大學與北京清華大學聯合頒授的工商管理碩士(金融)。沙先生於二零零零年獲中國科學院認可為助理工程師。

毛瀛瀛先生，58歲，於二零一七年七月加入本集團。彼為本集團之副總裁。彼主要負責發展本集團的購物中心業務。

毛先生曾於耐克公司工作並擔任運動項目產品經理。彼曾為安踏(中國)有限公司的副總裁，負責產品管理、零售營銷和品牌營銷。毛先生於一九九三年獲得美國哈特福德大學碩士學位，雙主修市場學及大眾傳播。

蔡瑋軒先生，43歲，於二零二二年十一月二十一日起獲委任為本公司之副總裁、首席財務官及公司秘書兼授權代表。蔡先生，在會計、預算及控制、企業融資及香港資本市場監管要求方面擁有二十年經驗。彼自二零一九年十二月至二零二二年十一月為偉業控股有限公司之首席財務官，其已發行股份於聯交所上市(股份代號：1570)以及自二零一四年八月至二零一九年十二月為嘉利國際控股有限公司之首席財務官，其已發行股份於聯交所上市(股份代號：1050)。彼亦自二零零四年三月至二零一四年八月任畢馬威會計師事務所工作。

蔡先生為香港會計師公會資深會員。彼於二零零二年獲得香港理工大學會計學士學位。

肖偉先生，44歲，於二零一七年七月加入本集團。彼主要負責本集團供應鏈的管理。

肖先生先前自二零零三年至二零一二年為聯業集團製造廠長；自二零一二年至二零一四年為九牧王股份有限公司生產總監及二零一四年至二零一七年為新永勝集團運營總監。肖先生於二零零三年畢業於湖北工業大學，學士學位。

企業管治報告

本公司董事會(「董事會」)致力恪守高水平的企業管治常規，並重視優質管理、透明度及對所有股東問責。

企業管治常規

本公司在截至二零二二年十二月三十一日止年度內及直至本報告之日期已採納載列於香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄十四之《企業管治守則》內之原則並遵守有關守則條文，惟守則條文第C.2.1條除外。

根據《企業管治守則》之守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的職能應予以區分，不應由同一人士擔任。本公司於本年度內偏離此條文，原因是鄭耀南先生(「鄭先生」)同時履行本公司董事會主席兼行政總裁的職務。鄭先生在中國貼身衣物行業享負盛名，為本公司及其附屬公司(「本集團」)的創始人，在一般業務營運及管理方面擁有豐富經驗。在鄭先生領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及適當問題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會成員及相關董事委員會後作出，且董事會有四名獨立非執行董事提出獨立見解意見，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。

董事會

董事會現由十名董事組成，其中三名為執行董事、三名為非執行董事及四名為獨立非執行董事。

於本報告日期，董事會成員如下：

執行董事

鄭耀南先生(主席兼行政總裁)

張盛鋒先生(副主席兼副總裁)

吳小麗女士(副總裁)

非執行董事

林宗宏先生

溫保馬先生

孔祥瑩女士(於二零二二年十二月三十一日獲委任)

獨立非執行董事

丘志明先生

戴亦一博士

陳志剛先生

呂鴻德博士

所有董事已與本公司簽訂服務合約或委任書，當中載列委任董事的主要條款及條件。有關董事履歷詳情及相互之間的關係以及彼等各自於董事會及其轄下之委員會的職責詳情列載於本報告第16頁至第20頁之「董事及高級管理層履歷」一節內。

企業管治報告

董事會已採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，明白並深信董事會成員多元化對提升其已表現質素裨益良多。董事會多元化對於董事會的表現及本公司的發展而言至關重要。因此，在設定董事會的組成時，本公司經適當考慮本公司的業務模式及不時的特定需求，從多個方面考慮董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、資質、種族、技能、知識及服務年限。於回顧年度內，董事會於一次定期會議上對其架構及組成進行了年度檢討。董事會成員來自各類企業及／或行業機構及／或專業及／或學術機構，且十位董事會成員中兩位為女性，本公司認為董事會擁有均衡的架構以及本公司業務及發展要求的多元化技能、經驗及專長組合。

本公司提名委員會(「提名委員會」)已獲授權檢討及評估董事會的多元化程度，從而維持董事會在技巧、知識、經驗及多樣的觀點與角度取得平衡，符合本公司業務所需的要求。在為董事會確定並甄選合資格候選人時，提名委員會將考慮董事會多元化政策，根據候選人的專長按客觀準則比對的結果，並適當考慮董事會多元化的裨益。提名委員會會適當檢討及監察董事會多元化政策的實行。

為遵守《上市規則》第3.10條，本公司已委任四名獨立非執行董事(至少佔董事會的三分之一)，並符合其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當會計專業資格或相關財務管理專長的規定。本公司已接獲各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條發出的有關其獨立性的二零二二年書面確認書，並認為所有獨立非執行董事均屬獨立。

董事已向本公司披露其於其他公眾公司或組織所擔任的職位及所涉及的時間，本公司亦已收到各董事已投入了足夠時間履行董事的職責和充分關注本公司的事務之確認。

董事會會議為定期舉行，亦於有業務需求時臨時舉行。所有董事均被諮詢是否在議程中加入任何議題。本公司在董事會定期會議日期前最少十四天向全體董事發出通知，並在各董事會定期會議日期前適時向所有董事送上議程及隨附董事會文件。於二零二二年度內，董事會共舉行四次定期會議及董事會主席與獨立非執行董事進行了一次沒有其他董事出席的年度會議。

董事會由主席領導，已保留權力以決定及保留有關制定本集團整體長期策略、監督管理層的表現、年度和中期業績審批、監控本集團其他重大營運、審閱及監督本集團的財務監控及風險管理，並持續評估本集團業績及成就等等。董事會在重大營運及財務事項以及投資作出決策。董事會承諾其將以本集團及股東的最佳利益行事。其就本集團的長期表現對股東問責，亦會考慮其他利益相關方的利益。非執行董事(包括獨立非執行董事)於董事會審議及作出決定時提供寶貴的獨立意見及建議。董事會已成立一個審核委員會、一個提名委員會、一個薪酬委員會及一個風險管理委員會(統稱「委員會」)，並以書面清晰訂明各委員會的職權範圍，以監督本公司特定範疇之事務，以及協助分擔董事會職責。委員會須定期向董事會匯報其決策及建議。

管理層在獲委派職責範圍內負責本集團的日常管理、行政及營運，落實董事會及委員會所採納的戰略和計劃，並就本集團營運向董事會負全責。董事會及管理層在不同的風險管理、內部監控及制衡機制下均有清楚界定的權力及責任。董事會已協定有關董事可在認為必要的情況下尋求獨立專業意見的程序，以協助彼等履行其職責，有關費用由本公司承擔。

本公司已就針對董事及本公司高級管理人員提出的法律訴訟，安排了適當的董事及高級管理人員責任保險。保險的保障範圍將每年予以檢討。

審核委員會

董事會於二零一四年六月成立審核委員會(「審核委員會」)並釐定其特定書面職權範圍。審核委員會由全體獨立非執行董事組成，即丘志明先生、戴亦一博士、陳志剛先生及呂鴻德博士。丘志明先生持有《上市規則》規定的相應專業資格，為審核委員會主席。

根據其職權範圍，審核委員會須審閱本公司的財務資料、監督本集團的財務申報系統、財務風險管理及內部監控系統以及監督與本公司核數師的關係。審核委員會的職權範圍已載於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本公司網站。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了四次會議。審核委員會已審閱本集團的中期和年度財務報表、中期及年度報告以及所採納的會計政策及常規、討論審核及財務申報事宜、評估本集團內部監控系統的整體有效性以及本集團所面臨的重大風險、審閱本集團所訂立的持續關連交易、監控內部審計職能的有效性和資源充足性、檢討就不正當行為提出關注的安排及考慮截至二零二二年十二月三十一日止年度的審核範圍及費用。

於二零二三年三月，審核委員會舉行了一次會議，以審閱本集團於二零二二年的綜合財務報表及考慮重新委任核數師。在審核委員會建議下，董事會議決於本公司之二零二三年度股東週年大會上提呈本集團二零二二年度綜合財務報表及提議重新委任核數師，以供股東審批。

提名委員會

董事會於二零一四年六月成立提名委員會並釐定其特定書面職權範圍。提名委員會由四名成員組成，包括董事會主席鄭耀南先生及三名獨立非執行董事丘志明先生、陳志剛先生及呂鴻德博士。鄭耀南先生為提名委員會主席。

根據其職權範圍，提名委員會的主要職責包括就委任及重新委任董事以及董事繼任計劃向董事會提供建議、檢討董事會架構、規模及組成及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會的職權範圍已載於聯交所及本公司網站。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了三次會議。提名委員會已檢討董事會架構、規模及組成、提名政策、董事會多元化及建議委任陳欣先生(自二零二二年十月六日起辭任)及孔祥瑩女士為非執行董事，以供董事會審批。

企業管治報告

薪酬委員會

董事會於二零一四年六月成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)並釐定其特定書面職權範圍。薪酬委員會由四名成員組成，包括執行董事張盛鋒先生及三名獨立非執行董事戴亦一博士、陳志剛先生及呂鴻德博士。戴亦一博士為薪酬委員會主席。

根據其職權範圍，薪酬委員會的主要職責為就本公司有關全體董事及高級管理層薪酬的政策及架構和個別執行董事和高級管理層的薪酬待遇向董事會提供建議及就非執行董事薪酬向董事會提供建議。薪酬委員會的職權範圍已載於聯交所及本公司網站。

於二零二二年度內，薪酬委員會舉行了三次會議，以考慮及向董事會提出建議以釐定獲提名之非執行董事之薪酬及對全體董事及高級管理層的薪酬政策及待遇進行年度檢討。於截至二零二二年十二月三十一日止年度支付予董事及高級管理層的酬金詳情載於綜合財務報表附註11。

風險管理委員會

董事會於二零一五年十二月成立風險管理委員會(「風險管理委員會」)並釐定其特定書面職權範圍。風險管理委員會由四名成員組成，包括陳志剛先生、丘志明先生、戴亦一博士及呂鴻德博士，彼等均為獨立非執行董事。陳志剛先生為風險管理委員會主席。

根據其職權範圍，風險管理委員會主要負責監督本公司風險管理系統的設計、實施及監督、審閱與本集團戰略相關之風險，並向董事會作出建議以供董事會考慮及批准。風險管理委員會的職權範圍已載於聯交所及本公司網站。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，風險管理委員會舉行了三次會議，以審閱本集團的風險管理框架、內部審核計劃包括其計劃狀況和內部審核結果以及與本集團策略相關之風險。

會議的出席記錄

個別董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度舉行的股東大會、董事會定期會議及審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及風險管理委員會會議的出席率列載如下：

董事姓名	已出席／舉行的會議數目						風險 管理委員會
	股東週年大會	董事會會議	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會		
執行董事							
鄭耀南先生	1/1	4/4	不適用	3/3	不適用	不適用	
張盛鋒先生	1/1	4/4	不適用	不適用	3/3	不適用	
吳小麗女士	1/1	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	
非執行董事							
林宗宏先生	1/1	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	
溫保馬先生	1/1	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	
蔣波先生 (附註(1))	0/1	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	
陳欣先生 (附註(2))	1/1	3/4	不適用	不適用	不適用	不適用	
馮軼女士 (附註(3))	1/1	3/4	不適用	不適用	不適用	不適用	
孔祥瑩女士 (附註(4))	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
獨立非執行董事							
丘志明先生	1/1	4/4	4/4	3/3	不適用	3/3	
戴亦一博士	1/1	4/4	4/4	不適用	3/3	3/3	
陳志剛先生	1/1	4/4	4/4	3/3	3/3	3/3	
呂鴻德博士	1/1	4/4	4/4	3/3	3/3	2/3	

附註：

- (1) 蔣波先生於二零二二年二月二十八日辭任。
- (2) 陳欣先生於二零二二年二月二十八日獲委任及於二零二二年十月六日辭任。
- (3) 馮軼女士於二零二二年十二月三十一日辭任。
- (4) 孔祥瑩女士於二零二二年十二月三十一日獲委任。

董事的委任及重選

根據本公司之《組織章程大綱及細則》第112條，孔祥瑩女士於二零二二年十二月三十一日獲委任為非執行董事。彼將於本公司應屆股東週年大會上退任，惟彼符合資格並願意膺選連任。

根據本公司之《組織章程大綱及細則》第108條及《上市規則》附錄十四守則條文第B.2.2條，鄭耀南先生、林宗宏先生、溫保馬先生及陳志剛先生將於本公司應屆股東週年大會上輪席告退，惟其中鄭耀南先生、林宗宏先生及陳志剛先生，彼等均符合資格並願意膺選連任。溫保馬先生將自本公司應屆股東週年大會結束起退任，並將不再膺選連任。

企業管治報告

提名政策

提名委員會致力於物色誠實守信並在彼等從事之領域擁有紮實成就並持有相關資格、資質及技能的人士加入本公司的董事會，以有效代表本集團及其股東的最佳權益。

在評估建議候選人是否合適時，提名委員會須考慮的事項(其中包括)下列關鍵因素：

- (a) 候選人可為董事會各方面帶來的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、技巧、知識、專業經驗、專長、服務年期及候選人其他的個人素質；
- (b) 候選人時間的投入及相關利益，特別是候選人是否能夠投入充足的時間有效地履行他／她的職責；
- (c) 誠信方面的聲譽；
- (d) 候選人的獨立性；及
- (e) 涉及與本公司的業務有關行業之中的成就及經驗。

提名委員會可決定提名任何其認為適當的人士。建議人選將會被要求提交相關和所需的文件及資料(包括個人資料)給提名委員會考慮及評估，連同其同意獲委任為董事及同意在任何文件或相關網站公開披露其個人資料的同意書。提名委員會將會評核及向董事會建議退任的董事接受重新委任，考慮準則包括但不限於(i)退任的董事對於本公司的整體貢獻及服務；以及(ii)退任的董事是否繼續符合載列於上文關鍵因素。

董事的入職指引及持續專業發展

本公司每名新委任的董事將獲得一份全面的簡介文件，內容有關彼等作為上市公司董事及董事會成員的法律責任。彼等亦將獲得一套全面就職指引資料，內容包含本集團的最新資料、董事的法定及監管義務、相關委員會的職權範圍及其他的相關規管要求。全體董事被鼓勵參與持續專業發展以更新其知識及技能。

董事透過出席研討會及／或講座及／或論壇及／或內部培訓，於研討會及／或講座及／或論壇上發表講話及就有關話題閱讀資料，以參與持續專業發展，發展及更新其知識及技能。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事所參與的持續專業發展摘要如下：

董事姓名	種類 <small>(附註)</small>
執行董事	
鄭耀南先生	C
張盛鋒先生	A, C
吳小麗女士	C
非執行董事	
林宗宏先生	A, C
溫保馬先生	A, B, C
蔣波先生	A, B, C
陳欣先生	A, C
馮軼女士	A
孔祥瑩女士	C
獨立非執行董事	
丘志明先生	A, C
戴亦一博士	A, B, C
陳志剛先生	A, C
呂鴻德博士	A, B, C

附註：

- A： 出席研討會及／或講座及／或論壇及／或內部培訓
 B： 於研討會及／或講座及／或論壇上發表講話
 C： 閱讀報章、雜誌及更新有關經濟、一般業務、零售或董事責任及職責等的資料

董事進行證券交易

本公司已採納《上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，董事均確認於截至二零二二年十二月三十一日止年度已遵守《標準守則》所載列的要求。

問責及審核

董事及核數師對財務報表的責任

董事確認須就本報告所披露的截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所載的所有資料及陳述承擔責任。董事已貫徹選擇及採用合適的會計政策；已作出審慎和合理的判斷和估計；並已按照持續經營的基準編製綜合財務報表。

本公司核數師對綜合財務報表的責任的聲明載於本報告第69頁至第75頁之「獨立核數師報告」一節內。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會承認其有責任確保本集團維持適當之風險管理及內部監控系統和監察該等系統的有效性，藉以保障本集團之資產及股東之投資。

本集團乃參照The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission企業風險管理框架進行風險管理。該框架提供了一種系統的方法來管理集團內部的風險。本集團業務單位已通過一系列風險識別技術逐一列明本集團現時承受的風險。業務單位及風險管理部已通過不同方法分析及評估該等風險以設立風險應對計劃。風險管理部已追蹤及評估該等風險應對計劃從而確保風險控制活動的有效性。此外，本集團已設立風險管理數據庫並已持續予以優化以支持本集團的風險管理。該框架之相關概念及程序已列載於本集團風險管理手冊(「手冊」)，而該手冊已實時分發至各個業務單位，旨在為本集團建立一個全面的風險管理環境。

本集團已設立一個標準及優越的程序管理系統及授權制度以預防或檢測未經許可的開支及付款從而保護本集團的資產，進而確保本集團會計賬戶的準確性及完整性，及確保財務報表編製可靠及時。

另一方面，本集團已設立內部審核部門，其定期檢討所有業務單位及本集團轄下公司之適用的常規、程序、開支及內部控制(包括財務監督、經營監督及合規監督及風險管理能效)。

本集團已設立了一個處理及發佈內幕信息的系統，以確保適當批准披露該等信息前維持保密，並以有效率及一致的方式發佈該等消息。

董事會已授權審計委員會和風險管理委員會審查風險管理和內部控制系統的有效性。有關這兩個委員會的資料，包括他們在二零二二年的工作，載於本報告第23頁的「審核委員會」及第24頁之「風險管理委員會」章節內。

通過審計委員會及風險管理委員會的審查，董事會並無發現任何將對本集團的財務狀況或經營業績造成重大影響而需多加關注的事項，亦認為風險管理及內部監控系統充足並具成效。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已遵守《企業管治守則》所載有關風險管理及內部監控條文。

核數師酬金

本公司聘任羅兵咸永道會計師事務所為外聘核數師並已收到其書面確認函，確認彼為獨立且羅兵咸永道會計師事務所與本公司並無可能影響其獨立性之關係。外聘核數師之角色及職責載於本報告第69頁至第75頁之「獨立核數師報告」一節內。截至二零二二年十二月三十一日止年度，羅兵咸永道會計師事務所為本集團提供下列服務：

所提供服務	人民幣千元
審核服務	
年度審計及中期審閱	3,900
非審核服務	
稅務服務	86
企業諮詢服務	2,800
總計	6,786

與股東及投資者的溝通

本公司致力發展及維持與股東及投資者之間的持續關係及有效溝通。為促進加強關係及溝通，本公司已採納一項股東通訊政策，並已在本公司網站上登載。股東通訊政策的原則為：

股東查詢

- 股東如對名下持有任何問題，應向本公司的股份過戶登記處提出；
- 股東及投資人士可隨時要求索取本公司的公開資料；及
- 本公司須向股東及投資人士提供指定的本公司聯絡人、電郵地址及查詢途徑，以便彼等提出任何有關本公司的查詢。

公司通訊

- 向股東發放的公司通訊以淺白中、英雙語編寫，以利便股東瞭解通訊內容；及
- 股東有權選擇收取公司通訊的語言(英文或中文)或收取方法(印刷本或電子形式)。

公司網站

- 本公司網站(<http://www.cosmo-lady.com.hk>)專設「投資者關係」欄目。本公司網站上登載的資料定期更新；
- 本公司發送予聯交所的資料亦會隨即登載在香港聯交所網站。有關資料包括財務報表、業績公告、通函、股東大會通告及相關的說明文件等；及
- 本公司每年的股東週年大會及業績公告所提供的演示資料均會在發佈後儘快登載在本公司網站。

企業管治報告

股東大會

- 股東宜參與股東大會，如未克出席，可委派代表代其出席並於會上投票；
- 本公司會監察及定期檢討股東大會程序，如有需要會作出改動，以確保其切合股東需要；及
- 董事會成員(尤其是董事會轄下各委員會的主席或其代表)、適當的行政管理人員及外聘核數師均會出席股東週年大會回答股東提問。

與投資市場的溝通

本公司會定期舉辦各種活動，包括為投資者／分析員舉行簡介會及與其單獨會面、在本地及國際巡迴推介、傳媒訪問及投資者推廣活動等，以促進本公司與股東及投資人士之間的溝通。

股東權利

股東舉行股東特別大會及提呈議案的程序

- (a) 任何於提出要求當日持有本公司已繳足股本不低於10%的股東，可要求董事會舉行股東特別大會。該股東的請求書須述明會議目的及業務交易，並須交到本公司香港辦事處，地址為香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈9樓909室，以使董事會或公司秘書關注。該會議將於提出該請求書兩個月內舉行。

倘於該提出二十一日內，董事會未能著手舉行該會議，請求人可以相同方式舉行該會議，而請求人因董事會未能舉行該會議而產生的所有合理費用應由本公司償付請求人。於收到有效請求書後，本公司將按《組織章程大綱及細則》第64條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

- (b) 本公司股東提名董事的程序已載列於本公司網站上，網址為www.cosmo-lady.com.hk。

向董事會提出查詢的程序

股東就有關其股權的問題應聯絡本公司於香港的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

股東可隨時將其向董事會提出的查詢透過公司秘書及以書面形式郵遞至本公司於香港的辦事處，地址為香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈9樓909室。

憲章文件的重大變動

本公司已於二零二二年六月二日通過特別決議案以採納經修訂及重列的本公司組織章程大綱及細則，並於同日生效。除所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司組織章程大綱及細則概無變動。

新訂組織章程大綱及細則可於本公司網站及聯交所的網站上查閱。

環境、社會及管治報告

董事會寄語

本環境、社會及管治報告(「《環境、社會及管治報告》」)概述都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)在環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)方面的倡議、計劃及表現，並表明其對可持續發展的承諾。

本集團積極響應「中國2060年前實現碳中和」的目標，已將該概念融入其業務當中並已通過《中華人民共和國環境保護法》及地方政府環境保護局制定之規定。與此同時，為了追求成功及可持續的商業模式，本集團致力向全體員工及持份者促進環境及社會可持續發展文化。該文化令本集團能夠以日常營運及管治的角度制定適當的環境、社會及管治政策及程序，以監察及計量環境、社會及管治工作的進度，並向投資者及關鍵持份者報告其表現。

本集團對其環境、社會及管治問題採取自上而下的管理方法。本公司董事會(「董事會」)肩負監察本集團的環境、社會及管治的最終責任，該等議題包括制定環境、社會及管治方針、策略及政策並定期檢討已識別重大環境、社會及管治事宜的進展。董事會亦負責確保本集團的風險管理及內部監控成效。

本集團成立環境、社會及管治工作小組(「環境、社會及管治工作小組」)，由指定專人構成，協助收集數據及編製《環境、社會及管治報告》，及識別本集團的環境、社會及管治問題。定期討論、檢討及審查本集團的環境、社會及管治的管理方針、策略、風險、表現及進展以檢視本集團的環境、社會及管治表現，包括環境、勞工常規及其他環境、社會及管治層面。此外，該等指定人員將定期向董事會匯報，以便對本集團的環境、社會及管治策略作出評估及後續實施或修訂。

本集團欣然宣佈，我們的ESG表現獲得「T-EDGE全球創新大會暨鈦媒體」頒發的「2022 EDGE AWARDS年度ESG創新企業」，嘉許我們在推動環境及社會福利方面的一致努力。本集團自二零零九年起堅持公益，積極捐款捐物，主動履行企業社會責任，回饋社會。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本《環境、社會及管治報告》主要提供了年度更新，描述了截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團(包括總部及國內的零售店)的整體環境、社會及管治的表現與措施並提供上一年的資訊及數據作為參考。本報告乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》附錄二十七所載的《環境、社會及管治報告指引》編製。本報告所披露的信息來自本集團的正式文件，確保內容遵從「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的四大報告原則要求。本集團將持續加強披露範圍，以提高在可持續發展事項上的表現和披露情況。

在編製本《環境、社會及管治報告》期間，本集團採用了《環境、社會管治報告指引》中的報告原則，如下所示：

- **重要性：** 二零二二年財政年度內通過重要性評估識別重大議題，並將已確認的重大議題作為《環境、社會及管治報告》的編製重點。議題的重要性已由董事會及管理層審閱及確認。有關進一步詳情，請參閱「持份者參與」及「重要性評估」章節。
- **量化：** 本《環境、社會及管治報告》已於披露的數據中加入補充說明，以解釋在計算排放量和能源耗用過程中所用的標準方法和轉換因子的來源。
- **平衡：** 本報告不偏不倚地描述本集團於報告期間內的表現，以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。
- **一致性：** 本《環境、社會及管治報告》的報告範圍、編製方法與上年基本一致，並對披露範圍和計算方法發生變化的數據進行了說明。

本集團的管治架構及常規載於二零二二年年報第21至第30頁「企業管治報告」及本《環境、社會及管治報告》之「董事會寄語」一節內。

環境、社會及管治方法

作為中國貼身衣物行業的領軍者，本公司不斷在經濟上的成功和持份者的期望與僱員、供應鏈員工以及環境的需求之間尋找平衡。本集團致力於透過將其核心戰略與其經營所在社區的可持續發展目標貫徹一致，成為一間負責任的企業。本集團的核心價值觀反映了本集團的文化，並融入到日常營運中。



圖1：本集團願景、使命、價值觀及戰略核心

本公司董事會監督本集團的環境、社會及管治事務，並努力增強本集團的可持續性，以確保對社會和環境負責任的業務營運的同時，也為股東帶來豐厚回報。環境、社會及管治相關的活動在本集團內實施，並定期進行審查和報告，以提高意識和鼓勵改進。

環境、社會及管治報告

持份者的參與及重要性評估

與本集團的持份者進行公開透明的溝通交流是幫助本集團塑造環境、社會及管治願景、政策及做法的關鍵要素。本《環境、社會及管治報告》是令本集團持份者參與以便了解並解決彼等顧慮及利益問題的一個必不可少的工具。本集團有廣泛的持份者，包括本集團的僱員、顧客、供應商、行業協會、股東和投資者，以及社區層面的持份者。本集團通過小組討論、研討會和調查，積極與不同的持份者進行溝通。

依靠本集團以往的持份者參與結果和持續的溝通渠道，本集團繼續收集關於環境、社會及管治表現的公平見解並將改善範疇放在業務營運的首位。持份者參與的重要性評估結果是根據聯交所《環境、社會及管治報告指引》的要求進行分析的。持份者指出以下方面對集團具有重要意義，並在本《環境、社會及管治報告》中進行了詳細說明。

議題	重大方面
僱傭及勞工常規	僱傭 僱員待遇及福利 關心僱員 健康及安全 發展及培訓 勞工準則
經營方式	供應鏈管理 產品責任 反貪污
環境保護	排放物 資源使用 環境及天然資源 氣候變化
社區投資	社區投資
法規遵從	法規遵從

表格1：本集團重大環境、社會及管治層面

僱傭及勞工常規

本集團高度重視員工，將其視作促進業務增長和成功的寶貴資產，並不斷努力打造一支更強大的員工隊伍，鼓勵彼等相互信任、相互尊重，並營造包容、開放、健康和快樂的工作環境。本集團的卓越表現源於員工的忠誠、奉獻以及超越顧客期望的創新。

本集團已從以下方面安排多項舉措：

- 僱傭
- 僱員待遇及福利
- 晉升及解聘
- 關心僱員
- 健康及安全
- 發展及培訓
- 勞工準則

僱傭

本集團在僱員間提倡公開及信任的工作關係，強調公正、一視同仁及鼓勵多元化。本集團透過，包括但不限於校園招聘、社會招聘、內部推薦及本集團主辦的選拔等各種渠道吸納新人才。所有候選人乃根據其能力公平選拔，而不論其年齡、身體缺陷、性別及民族等。

本集團認識到可持續性企業的成功依靠的是有才能和敬業的員工以及平衡、積極的工作環境，因此鼓勵僱員在本集團內找到自己的職業道路。本集團為僱員的職業發展提供多條晉升途徑及量身定制的在職培訓。於二零二二年十二月三十一日，本集團合共擁有3,000多名僱員，每月平均的離職率為4.59%。鑑於業務性質，本集團的人員主要由女性及年輕人組成。

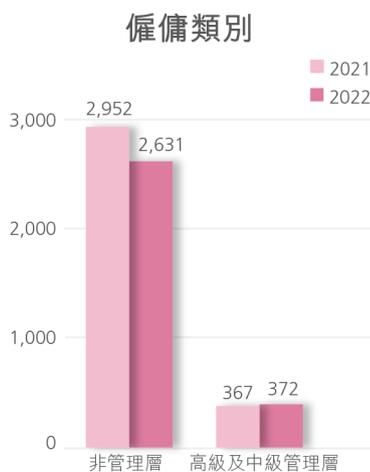


圖2：按僱傭類別劃分的僱員總數

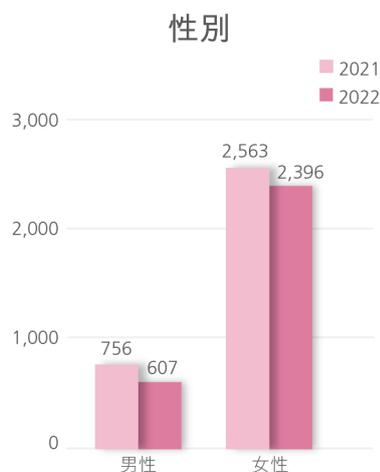


圖3：按性別劃分的僱員總數

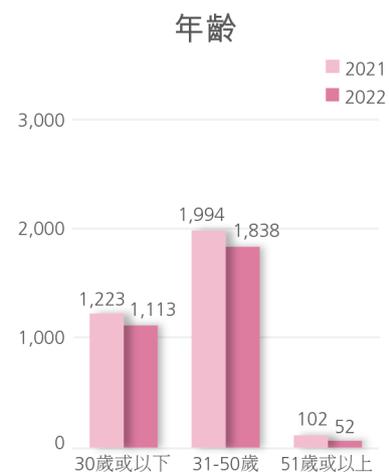


圖4：按年齡劃分的僱員總數

環境、社會及管治報告

僱員待遇及福利

本集團深知薪酬與福利制度是企業良心和員工價值的重要體現。本集團嚴格遵守各種相關法律法規，同時提供多樣化的福利政策以吸引和保留員工，努力為全體僱員提供彼等應當享有的薪酬與福利。本集團已刊發僱員手冊，列明有薪酬及解僱、招聘及晉升、工時、休息時間以及多元化、反歧視、福利及其他待遇的政策及程序。同時，實施人力資源管理制度，以簡化薪酬與表現、考勤與休假以及晉升程序，並每年根據市場情況和業務策略對所有舉措進行審查。本集團的薪酬及表現管理制度、薪酬政策及花紅制度是要確保僱員的整體酬金公平及具競爭力，按照員工的工作經驗、資歷、個人表現及一般市況。而僱員花紅乃基於彼等的績效評估、各業務部門的營運業績以及本集團總體營運情況，與業內同行相比本集團的薪酬待遇大多高於平均水平。

本集團根據《中華人民共和國社會保險法》為員工繳納「五險一金」(即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金)，確保員工享受社會保險待遇。本集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為香港僱員支付強制性公積金。於二零二二年爆發的新型冠狀病毒期間，本集團與員工攜手抗疫，採用高於國家標準的薪酬政策。面對集團旗下門店因疫情肆虐的關係無法營業，本集團為前線店舖員工提供收入保障，給付有薪的「防護假」，照顧員工的身心需要。

晉升及解聘

僱員的晉升由本集團管理層定期進行評核而釐定，以評估員工的工作表現。本集團通過組織優化及人才結構調整，提高效率，並以人效指標為基點，進行人員優勝劣汰，節降人本。通過薪酬改革，建立與績效目標關聯的收入機制。管理崗位則通過競聘，讓年輕，高潛力，高績效人才湧現出來，帶動整個組織內部人才的合理流動。

如遇到需要解僱員工的情況，本集團會確保遣散程序符合內部政策及相關法律法規，終止僱傭合約會基於合理合法的理由。對工作表現不如意或重複犯錯的僱員，本集團會先予以口頭警告，再發出書面警告，對屢勸不改的僱員，本集團會考慮根據相關的法例解職。有關離職安排及解除勞動合同的情況已列明在《僱員手冊》中。

關心僱員

本集團透過營造舒適、開放及信任的工作氛圍以及在工作場所提倡平等、包容及和諧，激勵僱員提供優質工作。除了透過評估識別僱員的工作表現之外，還向在創新、卓越服務、成本節約及協作方面取得成就的僱員提供獎勵，旨在促進同事之間分享及學習不同方面的文化。

為培養歸屬感，本集團於年內組織各種娛樂及僱員敬業度活動，包括團建活動、員工生日會及攝影日。活動詳情一般透過本集團的微信官方帳號公佈。本集團堅持健康的工作與生活平衡的價值觀並注重僱員的福祉及個人發展。本集團為僱員提供靈活的工作安排和帶薪休假，增進彼等的身心健康。在辦公樓內設立體育活動室及瑜伽室，舉辦暑假託管班，為員工解決假期照顧子女的問題，促進員工的健康生活方式。本集團亦利用各種渠道促進管理層與其他僱員之間透明有效的溝通，包括非正式聚會、通訊、辦公室行政通知及線上社交網絡群。

✦ 第九期暑期托管班



圖5及6：「讓愛飛翔，守護候鳥」親子遊

「讀萬卷書，行萬里路」，為了讓孩子們拓寬視野、增長見識，黨工團攜手鳳崗鎮宣傳教育文體旅遊辦公室、「兩新」黨建服務中心、工會、團委以及新階聯等單位，組織暑期班的孩子以遊學的方式開展學習活動。

讀懂世界，增長見識，帶著對時間的好奇，對未知的求知慾望，帶著對未來世界的好奇，暑期班全體學習開啟了「穿越時光，走進科技世界」的遊學之行。

環境、社會及管治報告

本集團於第十七屆中國僱主品牌年會暨二零二二年終盛典榮獲中企聯合頒發的「二零二二年度中國區最佳僱主企業」獎，亦是本公司自二零一七年至二零二二年連續六年獲得此項殊榮。



圖7 獎項：中企聯合頒發的「二零二二年度中國區最佳僱主企業」獎

於二零二三年，本集團將進一步提升僱主品牌形象、建立和諧的工作環境、促進員工與本公司的良好互動、提振員工的士氣、創造更大的組織效益和價值。

健康及安全

本集團將僱員的健康與安全視為關愛員工的重點，定期安排僱員進行健康檢查。除履行職業安全的基本法定責任外，如《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及香港《職業安全及健康條例》，本集團已制定政策《防損安全管理制度》及落實內部控制，確保零危害工作場所，以盡量降低可能導致受傷或致命意外的威脅並定期開展消防安全演練應急活動。為配合職業健康及安全評估系列，本集團已參考OHSAS 18001:2007建立「職業健康及安全管理系統」，著重全面識別、評估及為本集團責任範圍的危險作出防範措施。本集團會安排內部人員每日進行檢查，並由專業機構每月和每年檢查和試驗以確保安全控制措施得到有效維護。於報告期內，本集團榮獲鳳崗鎮安全生產委員會頒發的「二零二二年度平安企業」充分體現了對本集團的安全管理制度認可。本集團獲得ISO 45001:2018職業健康與安全管理系統認證，表彰其透過預防工傷和疾病以及積極提高職業安全及健康表現來提供安全健康的工作場所所做的努力。

對抗新型冠狀病毒

在全球爆發的新型冠狀病毒令健康受到嚴重威脅，本集團極其重視新型冠狀病毒對其員工以及客戶帶來的潛在健康及安全影響。為了最大程度地減少交叉感染的風險，本集團已實施一系列措施以確保提供安全的工作環境。本集團在其工廠、辦公室及其他設施內堅持每日清潔消毒，所有入口亦例行進行體溫檢測。本集團為員工提供洗手液及口罩、鼓勵員工接種疫苗、做好日常防疫措施，以減低辦公室內感染的風險，必要時亦有彈性的工作安排以處理突發的疫情情況。

發展及培訓

發展計劃是本集團吸引新人才、提高員工潛力和留住現有員工的核心戰略的基本組成部分。本集團擬營造持續學習和團隊技能提升的氛圍來滿足快速變化的市場和行業需求。為了維持本集團的專業水平，本集團適時向相關員工提供本地培訓、舉辦文藝活動和體育賽事、職業發展規劃等發展計劃，從而提高僱員敬業度，培養和提高未來人才的技能。

於二零二二年，已為本集團所有員工提供培訓課程。各受訓員工百分比及按類別劃分的每名僱員的平均培訓時數概述如下：

僱員類別	受訓員工百分比	二零二一年 平均受訓時數	二零二二年 平均受訓時數
高級及中級管理層	100%	106	110
非管理層僱員	100%	48	60
店鋪售貨員	100%	18	63

表格2：按類別劃分的每名僱員受訓的平均時數表

本集團為內部員工及第三方業務夥伴的員工均提供類似培訓，並加入在計算上述平均培訓時間。

勞工準則

本集團重視和維護員工合法權益，僱傭政策和勞工準則完全遵守《中華人民共和國勞動法》、香港《僱傭條例》以及本集團營運所在司法權區的其他適用法律及法規。本集團建立了涵蓋工作環境、社保和非歧視在內的有關員工工作安排的定期審查機制，以保護僱員的權利。本集團已對開展道德業務的承諾制定預防措施，以杜絕在業務營運中可能出現的不道德及貪污行為。該等措施不斷得到改進，以配合必要的補救措施。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國就業促進法》及香港《僱傭條例》，嚴格禁止任何形式的強制勞工及僱用任何童工，並已將相關規定列載於《招聘管理辦法》。同時，本集團已嚴格遵守《中華人民共和國禁止使用童工規定》及香港《僱用兒童規例》，保障兒童及弱勢群體的人權。

環境、社會及管治報告

經營方式

本集團不斷改進內部流程、產品設計和供應鏈網路，努力維持其作為中國貼身衣物行業領導者的品牌聲譽。為確保其業務符合最高的道德、社會和環境標準，本集團亦於下列範圍嚴格遵循中國適用法律及進行盡職審查：

- 供應鏈管理
- 產品責任
- 反貪污

供應鏈管理

本集團於中國擁有廣泛的供應鏈網路以採購成衣，遍佈廣東省、江西、浙江、上海及中國其他地區。本集團繼續採用嚴格的供應商選擇標準，定期評估供應商表現。於本報告年內，本集團與104間優秀供應商緊密合作，進一步穩定其業務，持續提供高品質商品予其顧客。本章節將進一步描述本集團的供應鏈管理流程。

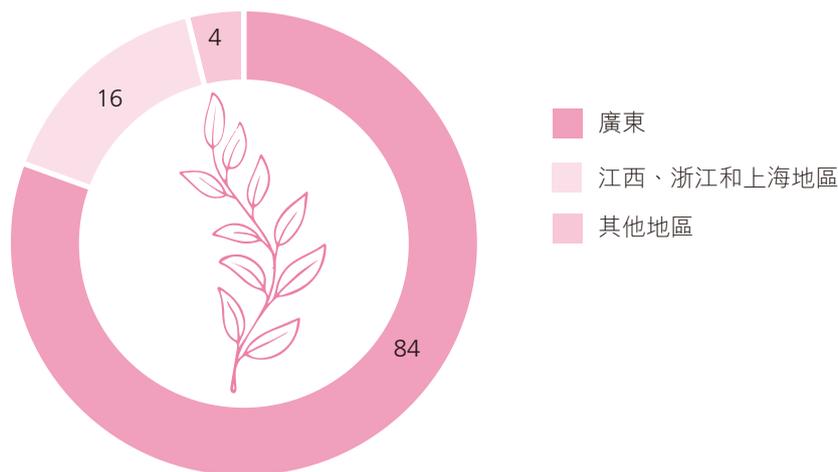


圖8：按地區劃分的供應商分佈表

本集團將與供應商及特許經營商的合作關係視為向顧客提供優質產品的重要因素。因此，挑選新的業務合作夥伴時，本集團將考慮供應產品的質量及潛在業務合作夥伴的道德標準等多種因素。自二零二零年起，本集團就新供應商驗收及延續現有供應商程序方面引入若干新的考慮因素配合本集團的可持續發展戰略，期望將來建立綠色供應鏈。本集團不斷完善篩選過程，在環境方面有更好表現的供應商將被優先考慮。舉例來說，本集團會考慮供應商造成的污染排放情況、社會責任及誠信情況。每年進行背景核查，評估潛在供應商是否存在上述方面的任何問題，於年度審查過程中，對於產生大量污染或有害廢棄物、與持份者存在爭議或有潛在舞弊風險的供應商會給予較低排名。在合作關係開始前，當產品設計、採購、包裝或分銷階段出現錯位和/或不一致時，本集團努力在各方之間達成一致，例如在業務營運、產品設計規格和風險緩解要求等方面。

本集團在業務營運中採取嚴格的採購政策，作為實現供應鏈可持續性的第一步。本集團努力採購符合特定環境標準的物料，如具有第三方頒發的權威獨立證書的產品，以確保產品實現可持續供應並推廣綠色環境。為保證持續的業務增長，本集團已建立正式的流程，以甄選及評估供應商，以及與現有的及潛力的供應商進行溝通。本集團將酌情更新供應商名單，籍以確保所有供應商符合最新標準。

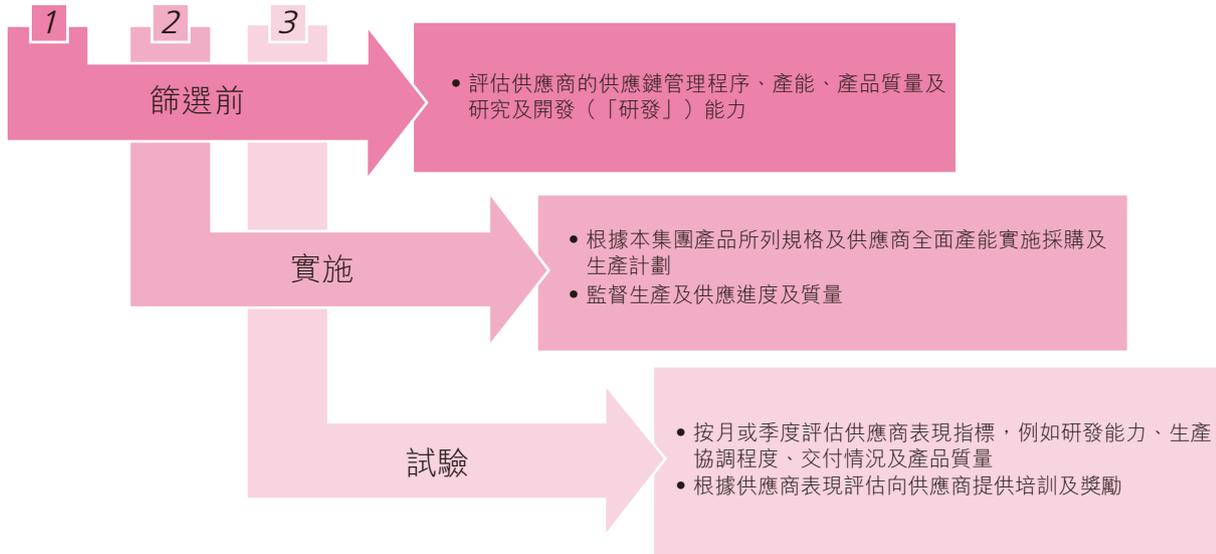


圖9：供應鏈管理程序說明

本集團已設立一套「合資格供應商評分標準」評估供應商的表現，並由獨立部門進行評估以確保評估的客觀性。「合資格供應商評分標準」有兩個目標：

- 確保新供應商的服務表現及產品品質符合本集團的標準；及
- 對現有供應商進行季度評估，評審其是否仍然符合本集團的承包商準則。這亦將有助於提高彼等的服務表現和產品質量。

於報告期內，本集團設立了「商業誠信協議」和「質量管理提升補充協議」，將商業合規、節能環保、節能減排、職業健康安全方面的績效表現納入考量，並在合同相關條款中提出供應商遵守商業道德、使用節能環保材料和節能減排技術等方面的具體要求。

環境、社會及管治報告

產品責任

本集團致力於加強品牌知名度、鞏固其行業領軍地位及向消費者提供優質產品。本集團嚴格遵守中華人民共和國的產品質量、廣告及消費者權益保護等適用法律。例如，本集團所有的兒童產品均符合於二零一六年實施的《嬰幼兒及兒童紡織產品安全技術規範》。本集團草擬了各項政策和程序以促進其承諾融入到日常營運中。明確的職責說明、管控方法及質量和安全要求於本集團各物業內發佈。有關政策重點關注以下範疇：

- 產品及服務的品質與安全
- 研發及培訓
- 產品運輸及包裝
- 顧客

保障消費者資料及私隱

具體而言，本集團將其產品責任分為三個主要範疇，即：產品資料、甄選及建議、意外傷害及私隱保護。作為本集團對產品安全及客戶私隱事宜關注的回應，本集團已於售前及售後業務階段實施了一整套產品質量及安全程序。此等程序涵蓋本集團廣告、店舖購物指南、客戶服務熱線(即電話及網路)及其他服務板塊。

在線訂單及其他互動項目等活動需要本集團處理或保留客戶的敏感資料，如個人聯繫方式及其產品喜好。因此，本集團已落實嚴格的政策，保護就交易目的而收集的個人數據。作為防止資料洩露的保障，本集團亦已實施安全會員管理系統，用於會員資料的數據收集、傳輸及存儲。於二零二二年，概無接獲任何客戶私隱相關或客戶資料遺失的投訴。有關法例及規例包括但不限於《中華人民共和國產品質量法》及香港《個人資料(私隱)條例》。

品質保證

本集團相信，提供高質量的購物體驗仍是留住老客戶及吸引新客戶的最佳途徑。因此，本集團於不同層面實施了許多策略。於集團層面，本集團於各個業務部門內持續優化「客戶服務管理系統」、「商店購物指南流程」及「陳列指引」等舉措。於零售層面，零售員工需要進行培訓，以掌握「內衣產品知識詞典」。這有助於本集團的員工熟練掌握現有產品以及透過在友好的環境裡全面介紹貼身衣物資訊來協助潛在顧客找到最適合彼等的衣物。

本集團的品質監控部門根據國家標準執行最嚴格的品質檢驗流程，籍以避免產品對顧客造成任何不良影響。本集團憑藉內衣設計、生產、銷售、倉儲及貨運(於准許區域內)流程獲得ISO 9001:2015認證。此項成果，再次證實了本集團的承諾，確保一貫優質的產品及服務。作為業內產品質量的先行者，本集團設立內部物理及化學實驗室以支援供應鏈。本集團的實驗長期保持與國家實驗室檢測技術對比測試，保持檢測能力水平，檢測技術符合國家認可實驗室技術能力。

本集團已制訂《400熱線服務流程》，規範「400熱線」的客戶服務，明確各環節受理及跟進流程。為了提高客戶滿意度，設有獨立部門及人員負責熱線工作，包括消費者服務、加盟客戶服務等各類問題諮詢及投訴。同時，為確保每位員工提供優質的客戶服務，本集團會記錄「400熱線」的客戶滿意度數據，以評核每位員工的服務水平和了解客戶的需求及期望。二零二二年，因品質或其他原因遭受投訴的已銷售或運輸之產品保持在低於0.003%的退返率，低於行業的平均水準。

知識產權保障

本集團已制定處理專利侵權和其他侵犯知識產權行為的程序，以防止不侵犯知識產權(即商標、專利及設計)，同時確保所有的業務活動符合所有國家法律法規(如《中華人民共和國專利法》及《中華人民共和國專利法實施細則》)。於報告期間內，概無發生侵犯知識產權的情況。就線上程序而言，本集團組建了一支團隊，專門負責按週監測淘寶及小紅書等若干電商平台，識別市面上推出的任何假冒商標產品。本集團對任何假冒產品會向當地有關部門匯報或提起法律訴訟。

廣告及標籤

本集團禁止廣告作出與事實不符的描述、聲稱或說明。為符合相關法律及行為守則，本集團已制定相關程序，以確保我們發佈的廣告屬真實，公平合理，且無誤導成分，以保障消費者利益。

於二零二二年，本集團憑藉優質的產品及服務承諾，榮獲了數個著名獎項及認可。其中包括下列獎項：



圖10：部份獎項圖片(獎項1-7)

- 獎項1：弗若斯特沙利文頒發的「全國銷量領先的女性內衣」
- 獎項2：弗若斯特沙利文頒發的「全國累計零售額領先的女性內衣」
- 獎項3：中國公共關係網(17PR)頒發的「2022金旗獎品牌創新金獎」
- 獎項4：DiD Award東莞杯國際工業設計大賽2022頒發的「優秀獎」
- 獎項5：中國潮汕國際紡織服裝博覽會組委會頒發的「影響力連鎖獎」和「時尚品牌獎」
- 獎項6：全國紡織品及體育用品標準化技術委員會頒發的「標準化工作先進單位」
- 獎項7：國家工業和信息化部頒發的「重點培育紡織服裝百家品牌」
- 獎項8：廣東省工商業聯合會頒發的「2022廣東省製造業民營企業100強」
- 獎項9：廣東省工業和信息化廳發布了《廣東省工業和信息化廳關於公佈2022年專精特新中小企業和2019年到期復核通過企業名單的通告》，都市麗人的各項指標通過了省廳的嚴格審核，獲評2022年「廣東省專精特新企業」。

環境、社會及管治報告

反貪污

本集團將誠實、誠信及公平視為一個組織的寶貴無形資產。為推廣業務營運中的道德行為，本集團根據中華人民共和國《刑法》和《反不正當競爭法》及香港《防止賄賂條例》制定了《反舞弊舉報獎勵制度》和《供應商反商業賄賂協議規定》。在整個集團內部定期審閱、採納、發佈及交流反貪污政策及培訓。本集團已制定以下指引及管理系統：

- 僱員手冊
- 僱員獎勵管理制度
- 反欺詐管理制度
- 招標及投標管理制度
- 賞罰管理制度
- 董事會及員工反貪培訓

本集團對任何形式的不道德行為採取零容忍政策，包括欺詐、賄賂、偽造、勒索、串謀、盜用公款及勾結。僱員不得濫用其職權以取得金錢或非金錢形式的非法利益。本集團持續落實《關聯交易報備制度》，如存在潛在的利益衝突、收到任何形式的禮物及進行關連方交易，各僱員須於收取相關利益後的一個月內進行申報。為更好地傳達對僱員行為的期望，並執行相關反貪污舉措，本集團已設立「賞罰管理制度」並定期向員工發放反貪污知識，亦對新員工入職開展8次的時間學習《廉潔文化知識宣講》及在內部員工的《陽光麗人》微信平台開展每月一次以上的廉潔案例警示、宣講，加強員工的反貪意識。以及設置了舉報熱線，內部檢測中心一經報告、調查及核實不道德行為事件，本集團將相應地予以處罰。涉及違法行為的僱員可能受到以下處罰：

- 遭終止勞工合約
- 遭追討紀律處分及對本集團造成的損失
- 遭提起法律訴訟以追討對本集團造成的財務損失

由於有效的反貪污計劃需要各持份者的通力合作，本集團要求供應商及第三方公司同意修訂後的反賄賂協議，確保全部交易的誠信。本集團的風險控制中心亦與地方法律及執法部門合作，跟進已證實的貪污案件及其他不法行為，本集團將繼續協助司法機關預防及打擊經濟犯罪。為盡量降低面臨的可能嚴重損害本集團聲譽的不法行為的風險，本集團鼓勵僱員透過舉報熱線及電郵舉報任何涉嫌賄賂的行為。

環境保護

本集團致力透過持續提高日常活動的可持續性，降低對環境的影響。本集團在所有業務活動中均遵守所有適用的環境保護法律法規，其中包括經修訂後的《中華人民共和國環境保護法》及當地政府環保局設立的法則。本集團亦已取得ISO 14001：2015「環境管理體系」認證，努力為環境保護作出更多貢獻。

本集團已經實施各項政策、程序和措施，為環境保護目標作出指導，以解決以下問題：

- 排放物
- 資源使用
- 環境及天然資源
- 氣候變化

排放物

為持續提高環境績效，本集團已制定多項措施，以實現大幅降低廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排放物和有害及無害廢棄物的產生等，包括為僱員提供穿梭巴士，盡量減少私家車產生的排放物。為了降低來自於企業的排放，本集團將僅使用和購買綠色標籤認證產品，以滿足本集團的運輸和物流要求。

本集團提倡根據本集團的「環境管理體系」對排放物、天然資源及環境進行責任管理。恪守「減少、再用及再造」原則，本集團提倡並促進以下分類、儲存及處理的實踐：

- 在員工食堂鼓勵使用可重用的不銹鋼餐具及限制使用即棄物品；
- 於日常營運中使用有機肥料、環境友善的殺蟲劑及清潔劑；
- 檢查隔油池，確定是否需要任何進一步維護；
- 指導大規模的宣傳及推廣活動，積極正確使用及處理可回收物料；
- 於辦公室搬遷後重用現有的辦公設備及傢具；及
- 年內，將現有零售店舖的多餘設備及傢具或已關閉零售店舖的可重用設備及傢具重新分配於新開的零售店舖。

於二零二二財政年度，本集團設定未來三年溫室氣體排放密度維持或降低於二零二一年的目標，並預期透過不斷檢討以上減碳措施達成該目標。

環境、社會及管治報告

資源使用

本集團採取多項措施以促進資源的有效利用，其中包括於各物業實施節能計劃以提高能源效率並降低能源使用，以及透過保護淡水資源來減輕其對水的污染。該等節能政策及措施的若干具體例子包括：

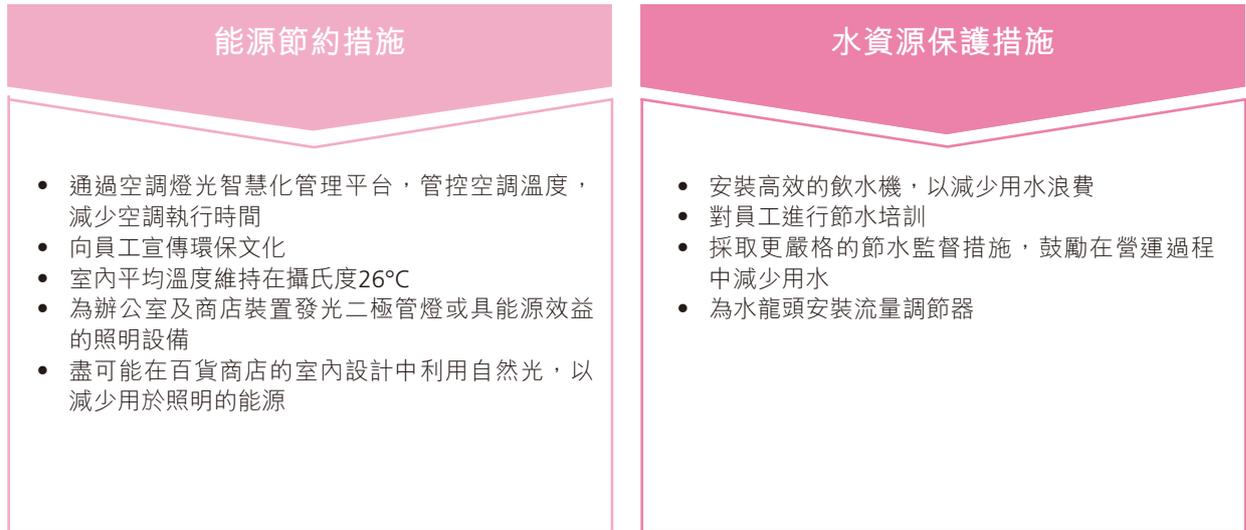


圖11：能源節約措施

圖12：淡水資源保護措施

於二零二二財政年度，本集團設定未來三年能源總消耗量和耗水量密度維持或降低於二零二一年的目標，並預期透過不斷檢討以上節能和節水措施達成該目標。

本集團深切了解過度包裝對環境帶來重大的影響，因此，為了鼓勵產品包裝材料的有效利用，本集團採取以下措施及做法：



圖13：包裝材料的有效利用措施

於二零二二財政年度，本集團設定未來三年有害及無害廢棄物排放密度較二零二一年維持或降低的目標，並預期透過不斷檢討以上減廢措施達成該目標。

環境及天然資源

本集團致力控制其對環境及天然資源的影響。通過各項目標和責任評估，制定嚴格的環境管理制度，旨在不斷改進環境管理體系。此等策略旨在盡力減少本集團開展業務時對環境及天然資源的負面影響。本集團對環境保護方面的承諾透過其工廠、辦公室及其他設施均得到佐證。例如，本集團已於員工食堂安裝可計量及評估排氣管排出的空氣質素的空氣質素處理設備。本集團亦監督設施產生的噪音污染，禁止於工廠內使用汽車喇叭，按時校準廠房設備，防止對環境的影響。於二零二二年，本集團並無產生任何重大有害廢棄物。

氣候變化

公眾對氣候變化的認識不斷提高，氣候變化也是國際上最經常討論的話題之一。最新的政府間氣候變化專門委員會(IPCC)第六次評估報告進一步警告氣候危機的嚴重性及緊迫性。本集團了解識別及緩解與氣候有關的重大問題的重要性，密切關注氣候變化對本集團業務及運營的潛在影響，並致力於管理可能影響本集團業務活動的潛在氣候相關風險。根據與氣候有關的財務披露工作組制定的報告框架，與氣候有關的風險分為兩類：實體風險及過渡風險。本集團已將氣候變化相關風險納入企業風險管理，以便識別及減輕潛在風險。

環境、社會及管治報告

實體風險

颱風、風暴、暴雨、極寒或極熱等極端天氣事件的頻率及嚴重程度增加，將給本集團的業務帶來直接及長期的實體風險。極端氣候事件會威脅到我們員工的人身安全，也會破壞本集團的財產及設施，導致直接的財務損失。儘管我們沒有在本集團的園區及辦公室發現重大的直接氣候風險，但我們意識到需要加強防範未來極端氣候風險及緊急情況。為最大限度地減少潛在的風險及危害，本集團已經制定應對措施，包括在惡劣或極端天氣條件下的靈活工作安排及預防措施。我們將探索應急計劃，進一步避免極端天氣事件對我們的設施造成損害，以提高業務穩定性。

過渡風險

中國政府在二零二零年九月提出，將致力在2030年達到二氧化碳排放的「碳达峰」，並努力在2060年實現「碳中和」。為實現全球碳中和的願景，本集團預計氣候變化將引起監管、技術及市場格局的變化，包括國家政策及上市規則的收緊以及與環境相關的稅收的產生。更嚴格的環境法律及法規可能使公司面臨更高的索賠及訴訟風險，可能產生額外的合規成本並影響本集團的聲譽。

為應對政策、法律風險及聲譽風險，本集團持續監控法律或法規的任何變化以及氣候變化的全球趨勢，以避免因反應遲緩而導致成本增加、違規罰款或聲譽風險。此外，本集團一直在採取全面的措施保護環境，包括旨在減少溫室氣體排放的措施，並制定目標，在未來逐步減少我們的能源消耗及溫室氣體排放。

環境表現

截至二零二二年十二月三十一日止年度的環境表現資料如下：

環境關鍵績效指標	單位	二零二二年	二零二一年
氮氧化物排放量	噸	0.433	0.464
硫氧化物排放量	噸	0.000404	0.000427
微粒排放量	噸	0.0423	0.0451
溫室氣體排放量總計	噸(二氧化碳)	4,746	4,547
溫室氣體排放量(範圍一)	噸(二氧化碳)	157.89	170.77
溫室氣體排放量(範圍二)	噸(二氧化碳)	4,588.85	4,373
能源消耗量總計	千兆焦耳	20,734	26,790
能源消耗強度總計	千兆焦耳/收益(百萬)	6.89	7.95
直接能源消耗量總計	千兆焦耳	962	987
汽油	千兆焦耳	422	509
柴油	千兆焦耳	540	479
間接能源消耗量總計	千兆焦耳	20,642	25,802
所購買電力	千兆焦耳	20,642	25,802
用水量	立方米	185,100	204,156
用水量強度	立方米/收益(百萬)	61.49	60.58
包裝材料	噸	455	191
包裝材料密度	噸/收益(百萬)	0.15	0.06

表格3：環境表現表

附註：本報告涵蓋的資料範圍包括鳳崗辦事處、富民和天安工業園，但不包括零售店。

社區投資

本集團作為中國貼身衣物行業的領軍者，積極挖掘社區投資機會，更鼓勵我們的員工共同攜手，以行動實踐企業社會責任，回饋社會。本集團每年都會參與各類志願者、慈善捐助、關愛社區等活動，以支持年輕人，關愛有需要的人士，緩解貧困，提倡保護婦女及培養文化。報告期內，本集團參與了十九項義工項目，旗下員工累計投入志願服務時數共423小時，捐款捐物超過人民幣300萬元。

鑑於新型冠狀病毒肺炎疫情持續，於報告期內本集團積極與政府、人民醫院、紅十字會和鳳崗鎮防控指揮部等合作參與十四項防疫活動，包括核酸檢測志願服務、慰問一線醫務工作者、捐贈保暖衣物和消殺物資。本集團更因此榮獲國內領先的僱主品牌綜合服務平台中企聯合(CHIRC)頒發的「2022年度中國區疫情期間最暖心企業」。

在健康及保障方面，本集團長期與東莞市中心血站舉辦職工無償獻血及志願服務貫徹人道、博愛、救死扶傷的體現。

本集團的有關部門將與當地非政府機構保持緊密聯絡並定期參與社區機構組織的慈善活動和監控該等活動的捐款情況和實施進度，確保本集團社區投資工作的責任制及一致性。展望將來，本集團會繼續實踐企業社會責任，回饋社會。

法規遵從

作為對社會和環境負責的企業，本集團認識到法規遵從的重要性，並制定了預防和監控措施，以確保遵守相關法律法規。本集團將繼續緊跟最新的法規動態，並將為相關人員提供相關培訓。於報告期內，本集團並無發現任何可能對本集團的環保節能、僱傭、勞工常規及經營和組織活動等營運範疇產生潛在影響的違反法律法規的行為。

環境、社會及管治報告

中華人民共和國法例及法規	香港法例及法規
勞工相關	
《中華人民共和國職業病防治法》	《職業健康及安全條例》
《中華人民共和國安全生產法》	《僱傭條例》
《中華人民共和國勞動法》	《僱用兒童規例》
《中華人民共和國勞動合同法》	
《中華人民共和國就業促進法》	
《中華人民共和國禁止使用童工規定》	
《中華人民共和國消防法》	
管治相關	
《刑法》	《防止賄賂條例》
《反不正當競爭法》	《商品說明條例》
《中華人民共和國消費者權益保護法》	
《中華人民共和國廣告法》	
《互聯網廣告管理暫行辦法》	
《中華人民共和國產品品質法》	
《中華人民共和國公司法》	
《中華人民共和國招標投標法》	
《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》	
環境相關	
《中華人民共和國環境保護法》	《廢物處置條例》
《中華人民共和國水污染防治法》	《水污染管制條例》
《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》	《產品環保責任條例》
責任及私隱相關	
《中華人民共和國產品質量法》	《個人資料(私隱)條例》
《中華人民共和國專利法》	
《中華人民共和國專利法實施細則》	

表格4：法例及法規

內容索引

香港交易所《環境、社會及管治報告指引》

一般披露及 關鍵績效指標	描述	參考段落、表格、圖及備註
A.環境		
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	排放物 表格4：法例及法規
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	表格3：環境表現表
關鍵績效指標A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放(以噸計算)及(如適用)密度。	表格3：環境表現表
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	不適用。本集團於報告期內並未產生大量有害廢棄物。
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	表格3：環境表現表
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立排放目標及為達到這些目標所採取的步驟。	排放物
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	排放物
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	資源使用
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度。	表格3：環境表現表
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度	表格3：環境表現表
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立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
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源使用
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	表格3：環境表現表

環境、社會及管治報告

一般披露及 關鍵績效指標	描述	參考段落、表格、圖及備註
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及天然資源
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及天然資源
層面A4：氣候變化		
一般披露	識別及減輕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
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	氣候變化
B. 社會		
僱傭及勞工常規		
層面B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭及勞工常規 表格4：法例及法規
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	圖2：按僱傭類別劃分的僱員總數 圖3：按性別劃分的僱員總數 圖4：按年齡劃分的僱員總數
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康及安全 表格4：法例及法規
關鍵績效指標B2.1	過往三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	健康及安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	健康及安全
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康及安全

一般披露及 關鍵績效指標	描述	參考段落、表格、圖及備註
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	發展及培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(例如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	表格2：按類別劃分的每名僱員受訓的平均時數表
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	表格2：按類別劃分的每名僱員受訓的平均時數表
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工及強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工準則 表格4：法例及法規
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	勞工準則
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	勞工準則
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	圖13：按地區劃分的供應商分佈表
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈的環境及社會風險的做法，以及如何執行及監察。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的做法，以及如何執行及監察。	供應鏈管理

環境、社會及管治報告

一般披露及 關鍵績效指標	描述	參考段落、表格、圖及備註
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任 表格4：法例及法規
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全及健康理由而須回收的百分比。	不適用。於本報告期內概無已售或已運送產品因安全與健康理由而須回收的案例。
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品責任
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污 表格4：法例及法規
關鍵績效指標B7.1	於匯報期間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。	反貪污
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污
關鍵績效指標B7.3	描述向給董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污
社區		
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(例如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區投資
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(例如金錢或時間)。	社區投資

董事會報告

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈截至二零二二年十二月三十一日止年度的董事會報告及本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的經審核綜合財務報表。

主要業務

年內，本公司的主要業務為投資控股。本集團主要於中華人民共和國(「中國」)從事設計、研究、開發及銷售自有品牌貼身衣物產品，即文胸、內褲、睡衣及家居服、保暖服及其他(包括打底褲及緊身褲、背心、襪子及配飾)。

本公司的附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註39。

業務回顧

有關本集團業務之回顧、本集團營運表現之討論及分析以及本集團業務之未來發展之討論分別載列於本報告第5頁至第7頁及第10頁至第15頁之「主席兼行政總裁報告」以及「管理層討論與分析」章節內。

有關本公司或會面臨的潛在風險及不確定性之描述載於本報告第10頁至第15頁之「管理層討論與分析」一節內。此外，本公司之財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註3。有關探討本集團的環境政策及表現、與主要利益相關方的關係以及遵守對本集團具有重大影響的相關法律及法規的情況載於本報告第31頁至第54頁。

業績及分配

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績載於綜合財務報表的第76頁至第77頁。

二零二二年並無派付中期股息(二零二一年：無)。董事會不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二一年：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定可出席於二零二三年六月二日舉行的股東週年大會(「二零二三年股東週年大會」)並於會上投票的股東資格，本公司將於二零二三年五月三十日(星期二)至二零二三年六月二日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。

為符合資格出席二零二三年股東週年大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票必須不遲於二零二三年五月二十九(星期一)下午四時三十分前送交本公司於中國香港特別行政區(「香港」)之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續。

董事會報告

股息政策

本公司已採納股息政策(「股息政策」)。派付任何股息的建議視乎董事會的全權酌情權而定及任何末期股息之宣派須待本公司股東批准後方可作實。在決定是否提議派股息及確定股息金額時，董事會將會考慮：

- 本集團的實際及預期財務業績；
- 本公司及本集團每個成員的保留盈利及可供分派儲備；
- 股東的利益；
- 本集團之預期營運資金需求以及未來擴張計劃；
- 稅務考慮；
- 本集團之負債比率、股本回報比率及金融契約；
- 任何本集團貸款人施加有關股息派付的限制；
- 整體商業條件及戰略；
- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期及對本公司業務或財務業績和定位具有影響的其他內部或外部因素；及
- 董事會認為適當的其他因素。

任何股息之宣派、建議及派付亦必須符合開曼群島公司法及本公司之《組織章程大綱及細則》項下所有規定。股息政策應在有需要時作出檢討，並可由董事會不時地修訂及／或修改。

貸款

本集團於二零二二年十二月三十一日的貸款詳情載於綜合財務報表附註33。

股本

本公司的股本變動詳情載於綜合財務報表附註28。

捐款

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團之慈善及其他捐款合共約人民幣3,035,000元(二零二一年：人民幣1,120,000元)。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

優先購股權

本公司《組織章程大綱及細則》或開曼群島相關法例並無載列本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購股權的規定。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

儲備

於二零二二年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備約為人民幣1,645,167,000元(二零二一年：人民幣1,500,348,000元)。

年內，本集團及本公司的儲備變動載於第80頁至第81頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註28、附註29及附註36。

五年財務摘要

本集團於過往五個財政年度的業績及財務狀況概要載於第150頁。

主要客戶及供應商

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團最大客戶及五個最大客戶合共佔本集團營業額的比例分別約為0.5%及1.7%(二零二一年：1.2%及1.9%)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團最大供應商及五個最大供應商合共佔本集團採購的比例分別約為3.0%及12.3%(二零二一年：3.6%及16.1%)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無董事或彼等任何聯繫人士或任何股東(據董事所知，擁有本公司已發行股本超過5%者)於本集團任何五個最大客戶或供應商中擁有權益。

董事

本年度內及截至本報告日期止之本公司董事如下：

執行董事

鄭耀南先生
張盛鋒先生
吳小麗女士

非執行董事

林宗宏先生
溫保馬先生
蔣波先生(於二零二二年二月二十八日辭任)
陳欣先生(於二零二二年二月二十八日獲委任及於二零二二年十月六日辭任)
馮軼女士(於二零二二年十二月三十一日辭任)
孔祥瑩女士(於二零二二年十二月三十一日獲委任)

獨立非執行董事

丘志明先生
戴亦一博士
陳志剛先生
呂鴻德博士

現任董事的履歷詳情載於第16頁至第20頁。

董事會報告

年內已付本公司董事的酬金之相關資料載於綜合財務報表附註11。

執行董事的酬金由董事會轄下的薪酬委員會(「薪酬委員會」)釐定，而非執行董事的袍金(無論為獨立或非獨立)則由董事會根據本公司股東的授權，按照薪酬委員會提供的建議而釐定。

全體董事須按本公司《組織章程大綱及細則》的規定於其股東週年大會上輪值退任。按第108條細則規定，於每屆股東週年大會上，於當時三分之一的董事(或，倘董事人數並非三或三的完整倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事)應輪值退任，惟各董事(包括委任期限為特定期限的董事)須最少每三年輪值退任一次。每年退任的董事應為自其上次選舉或委任以來服務年期最長之董事，而就在同日成為或重選為董事之人士而言，則應以抽籤形式決定將予退任之董事人選(惟彼等已互相另行協定則除外)。退任董事須符合資格膺選連任。就此，鄭耀南先生、林宗宏先生、溫保馬先生及陳志剛先生將於二零二三年股東週年大會上輪值退任，其中鄭耀南先生、林宗宏先生及陳志剛先生，彼等均符合資格並願意膺選連任。溫保馬先生將自二零二三年股東週年大會結束起退任，並將不再膺選連任。

孔祥瑩女士於二零二二年十二月三十一日獲委任為非執行董事。根據本公司《組織章程大綱及細則》第112條，彼等將於本公司二零二三年股東週年大會上退任，並符合資格願意膺選連任。

董事的服務合約

在二零二三年股東週年大會上建議重選連任的董事，均未訂立可由本公司或其任何附屬公司於一年內除正常法定補償外不支付補償即可終止的未屆滿服務合約。

管理合約

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無就本公司全部或任何重要部分業務的管理及行政訂立或存續任何合約。

獲准許的彌償條文

根據本公司《組織章程大綱及細則》，且受《公司條例》的條文規限，本公司需為每位董事及其他高級職員就履行其各自的職責而產生或蒙受或可能產生或蒙受的所有行動、費用、收費、損失、損害及開支，均可獲本公司以其資產彌償及補償，惟上述各項(如有)乃因其自身欺詐或不誠實的行為而產生或蒙受則除外。於回顧年度，本公司已為董事及高級職員安排購買適當的董事及高級職員責任保險。

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員或彼等任何聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有如下根據《證券及期貨條例》第XV部第七及八分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》有關條文而被認為或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須登記於備存的登記冊內，或根據聯交所《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》」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 在本公司之權益及淡倉

董事姓名	權益性質	持股數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比 ⁽¹⁾
鄭耀南先生 ⁽²⁾	受控制法團權益；酌情信託的成立人， 可以影響受託人如何行使其酌情權	793,650,944 (L)	35.28% (L)
吳小麗女士 ⁽²⁾	配偶權益；其他(酌情信託的受益人)	793,650,944 (L)	35.28% (L)
張盛鋒先生	酌情信託的成立人，可以影響受託人 如何行使其酌情權	222,625,173 (L)	9.90% (L)
林宗宏先生	酌情信託的成立人，可以影響受託人 如何行使其酌情權	106,290,277 (L)	4.73% (L)
溫保馬先生	實益擁有人	5,000,000 (L)	0.22% (L)
呂鴻德博士	實益擁有人	210,000 (L)	0.01% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。百分比數目乃按照每位人士所擁有的普通股數目(不論是直接/間接擁有或被視為擁有)佔本公司於二零二二年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,249,457,213股)之百分比計算。
- (2) 吳小麗女士為鄭耀南先生的配偶。根據《證券及期貨條例》第XV部，其被視為於鄭耀南先生擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。吳小麗女士亦為由鄭耀南先生創立之酌情信託之受益人之一，鄭耀南先生持有Yao Li Investment Holdings Limited全部已發行股本。

董事會報告

(ii) 在本公司相聯法團之權益

於二零二二年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員或彼等任何聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第七及八分部須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》有關條文而被認為或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於備存的登記冊內，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

主要股東及其他人士在本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，以下股東(董事及最高行政人員除外)直接或間接地擁有本公司已發行股份及相關股份數目達5%或以上的權益，而該等權益須遵照《證券及期貨條例》第336條規定載錄於須予備存之登記冊內：

名稱	權益性質	持股數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比 ⁽¹⁾
TMF (Cayman) Limited ⁽²⁾	受託人	1,079,778,852 (L)	48% (L)
大成投資有限公司 ⁽³⁾	受控制法團權益；實益擁有人	750,863,402 (L)	33.38% (L)
Yao Li Investment Holdings Limited ^{(2), (3)}	受控制法團權益	750,863,402 (L)	33.38% (L)
大同投資有限公司 ^{(3), (4)}	實益擁有人	735,018,732 (L)	32.68% (L)
蔡少如女士 ⁽⁵⁾	配偶權益	222,625,173 (L)	9.90% (L)
信鋒國際有限公司 ⁽⁶⁾	實益擁有人	222,625,173 (L)	9.90% (L)
Xin Feng Asset Holdings Limited ^{(2), (6)}	受控制法團權益	222,625,173 (L)	9.90% (L)
Fidelity China Special Situations PLC ⁽⁷⁾	實益擁有人	158,593,000 (L)	7.05% (L)
FIL Limited ⁽⁷⁾	受控制法團權益	158,593,000 (L)	7.05% (L)
Pandanus Associates Inc. ⁽⁷⁾	受控制法團權益	158,593,000 (L)	7.05% (L)
Pandanus Partners L.P. ⁽⁷⁾	受控制法團權益	158,593,000 (L)	7.05% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。百分比數目乃按照每位人士所擁有的普通股數目(不論是直接/間接擁有或被視為擁有)佔本公司於二零二二年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,249,457,213股)之百分比計算。
- (2) TMF (Cayman) Limited以受託人身份持有包含Yao Li Investment Holdings Limited, Xin Feng Asset Holdings Limited及Hong Ye Asset Holdings Limited全部已發行股本。這三項酌情信託由鄭耀南先生、張盛鋒先生及林宗宏先生分別為自己及其近親成立。
- (3) 大成投資有限公司為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並為Yao Li Investment Holdings Limited之全資附屬公司。Yao Li Investment Holdings Limited為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並由TMF (Cayman) Limited以受託人身份全資擁有。
- (4) 大同投資有限公司為大成投資有限公司之全資附屬公司，並持有本公司735,018,732股股份，佔本公司全部已發行股本約32.68%。
- (5) 蔡少如女士為張盛鋒先生的配偶。根據《證券及期貨條例》第XV部，其被視為於張盛鋒先生擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (6) 信鋒國際有限公司為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並為Xin Feng Asset Holdings Limited之全資附屬公司。Xin Feng Asset Holdings Limited為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並由TMF (Cayman) Limited以受託人身份全資擁有。
- (7) Pandanus Associates Inc.是全資擁有Pandanus Partners L.P.，後者擁有FIL Limited 38.71%的權益。FIL Limited是間接控制Fidelity China Special Situations PLC。因此，Pandanus Partners L.P.及Pandanus Associates Inc.為被視為本公司該等158,593,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二二年十二月三十一日，董事概不知悉任何人士(董事及最高行政人員除外)直接或間接擁有本公司股份及相關股份中的權益或淡倉，而該等權益或淡倉須遵照《證券及期貨條例》第336條規定載錄於須予備存之登記冊內。

董事會報告

購股權計劃

本公司於二零一四年六月九日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，在購股權計劃下，並無購股權被授出、獲行使、註銷或已失效。在年度開始或終結時，在該計劃下亦無尚未行使之任何購股權。

購股權計劃的主要條款載列如下：

(a) 目的

購股權計劃旨在激勵及／或獎勵董事會全權酌情認為已對或將對本集團作出貢獻的任何董事或僱員，以肯定彼等對提升本集團利益作出的貢獻及持續努力。

(b) 參與者

董事會有權自採納日期後十年內任何時候向董事會全權酌情認為已對或將對本集團作出貢獻的任何董事或僱員授出購股權，以按認購價認購董事會可能釐定的股份數。

(c) 可予發行之最高股份數目

根據購股權計劃可授出之購股權所涉及之最高股份數目為190,645,700股股份，即不高於本公司於購股權計劃獲批之日已發行股份總數的10%及約為於此報告日期本公司已發行的總股數之約8.48%。

(d) 各參與者之最高配額

根據購股權計劃及本公司的任何其他購股權計劃而向任何參與者授出及將授出的購股權(包括已行使、註銷及未行使購股權)在獲行使時，於任何十二個月期間發行及將發行的最高股份數目不得超過授出購股權之時已發行股份的1%。若向參與者進一步授出任何購股權，將會導致向該人士授出及將授出的所有購股權(包括已行使、註銷及未行使購股權)在獲行使時，於截至該進一步授出日期(包括該日)止十二個月期間發行及將發行的股份合共超過已發行股份的1%，則此項進一步授出須經股東於股東大會上另行批准，且該參與者及其聯繫人須於會上放棄投票。

(e) 購股權要約之接納

根據購股權計劃而授出的購股權要約，應自有關要約向參與者發出當日起計二十八日期間內可供接納，惟有關要約於購股權計劃採用日期起計十年後或於購股權計劃終止後不再可供接納。參與者接納其獲授予的一份購股權須支付1.00港元作為代價。

(f) 表現目標及最短持有期限

視乎董事會可能定下的條款及條件，購股權獲行使前並無最短持有期限的限制，而承授人於購股權歸屬和可獲行使前須達成某些任何表現目標。

(g) 行使價之釐定基準

行使價應為董事會於授出有關購股權之時釐定的價格，最少應為以下較高者：

- (i) 股份於購股權授出日期(須為營業日)於聯交所每日報價表之收市價；
- (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日於聯交所每日報價表之平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

(h) 購股權計劃餘下期限

購股權計劃於二零二四年六月八日前均為有效，惟可由本公司於股東大會或由董事會提前終止。

股份獎勵計劃

本公司於二零一六年八月十七日及二零一九年六月二十八日採納了股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，有效期為十年。股份獎勵計劃的宗旨及目標為認同並激發本集團僱員的貢獻，幫助本集團挽留其現任管理層成員及吸引新的人才加入本集團。二零一六年所採納的股份獎勵計劃已於二零二零年十二月二十二日終止。

都市麗人僱員福利信託為了管理股份獎勵計劃的信託財產而成立。於二零二二年十二月三十一日，受託人持有本公司之54,908,600股股份。

股票掛鈎協議

除本報告所披露外，本公司於本年度內或本年度末時並無訂立任何股票掛鈎協議。

不競爭契據

根據本公司與鄭耀南先生及大同投資有限公司(統稱為「控股股東」)訂立日期為二零一四年六月九日的不競爭契據(「不競爭契據」)，控股股東向本公司作出若干不競爭承諾。有關不競爭契據條款詳情，請參閱本公司的招股章程。

於二零二二年內，獨立非執行董事已審閱有關遵守不競爭契據的事宜。

控股股東已向本公司提供根據不競爭契據之年度確認書以證明遵守不競爭契據的規定。

於二零二二年，控股股東已向本公司提供根據不競爭契據行使本公司權利所需的一切資料，本公司不時合理要求有關除外業務(定義見不競爭契據)的所有資料以及本公司合理相信他們已獲得或可能計劃參與有關本集團任何業務的其他商機或活動，亦已聯絡相關員工以討論及取得相關資料，使本公司可以考慮是否行使其於不競爭契據項下的權利。

董事會報告

董事於競爭業務中的權益

於二零二二年十二月三十一日，概無董事於任何直接或間接與本集團業務構成競爭或會構成競爭的業務(惟本集團業務除外)中擁有任何權益。

董事於交易、安排及合約的權益

除本報告所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度概無訂立或於年末或年內任何時間概不存在本公司或其任何附屬公司作為訂約方及本公司董事或與其相關聯的任何實體(定義見《公司條例》第486條)直接或間接性持有重大權益，本集團業務具有重大影響的交易、合約或安排。

持續關連交易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已訂立以下協議，此構成持續關連交易，須申報、公告及年度審核之規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定，其中某些詳情是根據《上市規則》第十四A章的規定披露：

與汕頭盛強的框架採購協議(「汕頭盛強協議」)

日期	:	二零二零年五月二十五日
訂約方	:	本公司(作為買方)；及 汕頭市盛強針織實業有限公司(「汕頭盛強」)(作為供應商)
性質	:	根據汕頭盛強協議，本公司將從代工供應商汕頭盛強採購貼身衣物產品，並以本集團的品牌出售該等產品。
期限	:	二零二零年五月二十五日至二零二二年十二月三十一日(包含首尾兩天)
年度上限	:	截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，向汕頭盛強採購的年度最高金額合共分別不得超過下文所載上限：

	二零二零 財政年度	二零二一 財政年度	二零二二 財政年度 (人民幣千元)
採購金額總額	33,000	35,000	38,000

定價政策

:

根據汕頭盛強協議，購買價應按成本外加費用釐定，加價率不得多於9%。購買價不應超出本公司向獨立第三方代工供應商購買類似產品的價格。

截至二零二二年十二月三十一日的
實際交易金額

:

人民幣21,651,000元

蔡少強先生(執行董事張盛鋒先生的配偶之兄弟)及其妻子合共擁有汕頭盛強全部股權，故汕頭盛強為張盛鋒先生的聯繫人(定義見《上市規則》第14A章)及本集團關連人士。汕頭盛強協議項下擬進行的交易的進一步詳情已披露於本公司公告日期為二零二零年五月二十五日及二零二零年七月八日內。

載於綜合財務報表附註38內，與汕頭市茂盛針織內衣有限公司之交易亦構成持續關連交易，但根據《上市規則》第14A.76(1)條，該等交易已完全獲豁免相關披露及其他規定。

與汕頭盛強的框架採購協議(「新汕頭盛強協議」)

- 日期 : 二零二二年十二月十九日
- 訂約方 : 本公司(作為買方)；及
汕頭市盛強針織實業有限公司(「汕頭盛強」)(作為供應商)
- 性質 : 根據新汕頭盛強協議，本公司將從代工供應商汕頭盛強採購貼身衣物產品，並以本集團的品牌出售該等產品。
- 期限 : 二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日(包含首尾兩天)
- 年度上限 : 截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，向汕頭盛強採購的年度最高金額合共分別不得超過下文所載上限：

	二零二三 財政年度	二零二四 財政年度	二零二五 財政年度
	(人民幣千元)		
採購金額總額	16,000	16,000	16,000

- 定價政策 : 根據新汕頭盛強協議，購買價應按成本外加費用釐定，加價率不得多於9%。購買價不應超出本公司向獨立第三方代工供應商購買類似產品的價格。

董事會報告

與汕頭茂盛的框架採購協議(「汕頭茂盛協議」)

- 日期 : 二零二二年十二月十九日
- 訂約方 : 本公司(作為買方)；及
汕頭市茂盛針織內衣有限公司(「汕頭茂盛」)(作為供應商)
- 性質 : 根據汕頭茂盛協議，本公司將從代工供應商汕頭茂盛採購貼身衣物產品，並以本集團的品牌出售該等產品。
- 期限 : 二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日(包含首尾兩天)
- 年度上限 : 截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，向汕頭茂盛採購的年度最高金額合共分別不得超過下文所載上限：

	二零二三 財政年度	二零二四 財政年度	二零二五 財政年度
採購金額總額	5,000	5,000	5,000

(人民幣千元)

- 定價政策 : 根據汕頭茂盛協議，購買價應按成本外加費用釐定，加價率不得多於9%。購買價不應超出本公司向獨立第三方代工供應商購買類似產品的價格。

蔡少強先生(執行董事張盛鋒先生的配偶之兄弟)及其妻子合共擁有汕頭盛強全部股權，故汕頭盛強為張盛鋒先生的聯繫人(定義見《上市規則》第14A章)及本集團關連人士；林宗烈先生及林鳳卿女士，為非執行董事林宗宏先生的兄妹，於汕頭茂盛合共擁有全部股權，故汕頭茂盛為林宗宏先生的聯繫人(定義見《上市規則》第14A章)及本集團關連人士。新汕頭盛強協議及汕頭茂盛協議項下擬進行的交易的進一步詳情已披露於本公司公告日期為二零二二年十二月十九日內。

持續關連交易的年度審閱

獨立非執行董事已檢討本公司持續關連交易並確認該等交易：

- a. 於本集團的日常一般業務過程中訂立；
- b. 按正常或更佳的商業條款訂立；及
- c. 根據監管有關交易的協議，按公平合理及符合股東整體利益的條款訂立。

根據《上市規則》第14A.56段，本公司核數師獲委聘以根據香港核證委聘準則第3000號「審核或審閱過去財務資料以外的核證委聘」，並參照香港會計師公會頒佈的實務說明第740號「關於《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」就本公司持續關連交易執行若干程序。核數師已就持續關連交易的審查結果及結論發出載有其無保留意見的函件。

關連方交易

截至二零二二年十二月三十一日止年度的關連方交易的詳情載於綜合財務報表附註38內，其中包括本公司上述持續關聯交易。其中，與汕頭市茂盛針織內衣有限公司之關連方交易構成《上市規則》第14A章項下的持續關連交易，但根據《上市規則》第14A.76(1)條，該等交易已完全獲豁免相關披露及其他規定，包括公告、通函、獨立股東批准及年度審閱。除上述「持續關連交易」一節及本節披露的交易外，綜合財務報表附註38所披露的關連交易均不構成關連交易或須遵守《上市規則》第14A章項下的其他事項、申報、公告或獨立股東批准之規定的持續關連交易。就本集團的關連方交易構成《上市規則》所界定的關連交易或持續關連交易而言，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度已遵守《上市規則》第14A章的相關規定。

遵守法律及規例

本集團致力遵守相關法律及規例，其中包括《上市規則》、香港《公司條例》及本集團經營所在地之不同司法管轄區適用之其他當地法律及規例。截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本集團未發現對其業務和營運有重大影響的任何未有履行適用法律和法規事件。

董事會報告

退休計劃

本集團根據中國及香港相關規則及法規參加各類退休福利計劃。退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註30。

充足公眾持股量

根據本公司可取得的公開資料及據董事所知，於截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司已發行股份中有超過25%由公眾持有，符合《上市規則》的規定。

核數師

截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將於本公司二零二三年股東週年大會退任，惟合資格並願意膺選連任。

代表董事會

主席

鄭耀南

香港，二零二三年三月二十九日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致都市麗人(中國)控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

都市麗人(中國)控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第76至149頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二二年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要和其他說明資訊。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》(「國際審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德標準委員會發佈的《國際專業會計師職業道德守則》(包括《國際獨立標準》)(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 存貨減值撥備
- 應收賬款的預期信用損失

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>存貨減值撥備</p> <p>參考綜合財務報表附註4(a)(重要會計估計及判斷)及附註24(存貨)。</p> <p>於二零二二年十二月三十一日，貴集團總存貨及存貨減值撥備分別為人民幣798百萬元及人民幣95百萬元。誠如綜合財務報表附註2.11的會計政策所描述，存貨乃按成本及可變現淨值兩者中的較低數額列賬。</p> <p>我們專注於審計存貨減值撥備是因為可變現淨值的估計存在高度不確定性。與存貨減值評估有關的固有風險被認為是重大的，這是因為在估計售價減去銷售成本時需要做出重大判斷，包括對分銷渠道，產品狀況和分類，最新售價，使用折現率作為促銷銷售，預期經濟狀況和客戶需求的變化。</p>	<p>我們了解了管理層的內部控制和存貨減值撥備的評估過程，並通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素（例如複雜性，主觀性，變化和對管理層偏見或欺詐的敏感性）的程度來評估重大錯報的固有風險。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 我們評估了前期存貨減值撥備評估的結果，以評估管理層評估過程的有效性； • 我們評估並測試了有關存貨減值的關鍵控制措施； • 我們通過將存貨的賬面價值與歷史售價和促銷折扣率進行比較，以抽樣方式測試了所選存貨的可變現淨值；

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

存貨減值撥備(續)

- 我們檢查了管理層設定的標準，以樣本為基礎測試了單個存貨項目的狀況和分類配置文件的準確性；
- 我們考驗了管理層對經濟狀況的期望，並通過使用不同的銷售折現率來進行了敏感性分析從而處理銷售價格的估計不確定性；
- 我們重新執行了撥備金的計算；及

根據上述程序，我們認為管理層在存貨減值撥備的減值評估中採用的判斷和假設可以得到所獲得的證據和執行的程序的支持。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>應收賬款的預期信用損失</p> <p>參考綜合財務報表附註4(b)(重要會計估計及判斷)及附註25(應收賬款及應收票據)。</p> <p>於二零二二年十二月三十一日，貴集團應收賬款總額為人民幣339百萬元，應收賬款減值撥備為人民幣43百萬元。</p> <p>由於可收回金額的估計存在高度不確定性，因此我們專注於審計應收賬款的預期信用損失。與應收款減值評估有關的固有風險被認為是重大的，這是因為在估計預期信用損失率方面需要做出重大判斷，包括根據共同的信用風險特徵對應收款進行分組，並綜合考慮回收的可能性評估損失的可能性，客戶的性質及其賬齡類別，使用滾動率法計算歷史損失率，並考慮管理層的準備金矩陣評估中使用的前瞻性信息。</p>	<p>我們了解了管理層對應收賬款的預期信用損失的內部控制和評估過程，並通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素(例如複雜性，主觀性，變化和易受管理偏見或欺詐的影響)。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 我們評估了應收款的預期信用損失的前期評估結果，以評估管理層評估過程的有效性。 • 我們評估並測試了應收賬款減值的關鍵控制措施。 • 我們採用滾動匯率法獲得了管理層對應收賬款的預期信用損失的評估，並重新進行了撥備金的計算。 • 我們通過檢查基礎銷售發票，以示例的方式測試了應收賬款賬齡分析的準確性。 • 我們考驗了管理層在滾動率模型中使用時間範圍以及在360天老化過程中的損失的確定。 • 我們通過使用基於月度向前滾動的賬齡的滾動率模型，重新計算了歷史損失率。 • 我們針對管理層的準備金矩陣評估中使用的相關前瞻性信息進行了市場研究。 • 我們對應收賬款後續結算的銀行收據進行了抽樣測試。 <p>根據上述程序，我們認為管理層在應收賬款的預期信用損失的減值評估中採用的判斷和假設可以得到的證據和執行的程序的支持。</p>

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，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。如果我們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。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，酌情採取了消除威脅或相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們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計項目合夥人是袁國健。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二三年三月二十九日

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	6	3,008,760	3,355,403
銷售成本	9	(1,612,008)	(1,942,780)
毛利		1,396,752	1,412,623
銷售及營銷費用	9	(1,215,244)	(1,539,113)
一般及行政費用	9	(211,094)	(259,930)
金融資產減值損失沖回／(撥備)淨額	12	76,319	(42,981)
其他收入	7	35,120	43,893
其他(虧損)／收益－淨額	8	(324)	5,480
經營利潤／(虧損)		81,529	(380,028)
財務收入	13	6,700	5,227
財務費用	13	(33,837)	(53,183)
財務費用－淨額	13	(27,137)	(47,956)
分佔以權益法列賬的合營公司的淨(虧損)／利潤	20	(26,013)	2,349
除所得稅前利潤／(虧損)		28,379	(425,635)
所得稅費用	14	(4,355)	(70,422)
年內利潤／(虧損)		24,024	(496,057)
年內其他全面收益／(虧損)			
可能重新分類至損益的項目			
匯兌差額		(8,118)	(20,449)
不會重新分類至損益的項目			
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益投資的公允價值變動		(2,413)	670
年內全面收益／(虧損)總額		13,493	(515,836)
應佔年內利潤／(虧損)：			
本公司擁有人		33,024	(493,988)
非控制性權益		(9,000)	(2,069)
		24,024	(496,057)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應佔全面收益／(虧損)總額：			
本公司擁有人		22,493	(513,767)
非控制性權益		(9,000)	(2,069)
		13,493	(515,836)
		人民幣分	人民幣分
本公司普通股權益持有人應佔利潤／(虧損)之每股盈利／(虧損)			
基本每股盈利／(虧損)	15	1.51	(22.49)
攤薄每股盈利／(虧損)	15	1.51	(22.49)

載於第83至149頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	600,320	676,484
使用權資產	18	341,161	342,800
無形資產	19	28,648	31,419
於合營公司的投資	20	84,604	154,884
於聯營公司的投資	20	—	—
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	21	36,094	70,083
按金、預付款及其他應收款項	22	9,481	8,050
遞延所得稅資產	23	154,361	148,858
		1,254,669	1,432,578
流動資產			
存貨	24	702,963	964,129
應收賬款及應收票據	25	297,138	280,555
按金、預付款及其他應收款項	22	517,535	608,889
按公允價值計入損益的金融資產	26	—	3,533
定期存款及受限制銀行存款	27	155,375	240,292
現金及現金等價物	27	554,083	515,547
		2,227,094	2,612,945
資產總值		3,481,763	4,045,523
權益			
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本	28	140,312	140,312
股份溢價	28	1,656,669	1,656,669
其他儲備	29	378,389	381,598
累計虧損		(273,012)	(306,699)
		1,902,358	1,871,880
非控制性權益		9,817	22,026
權益總額		1,912,175	1,893,906

	附註	於十二月三十一日	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
負債			
流動負債			
應付賬款及應付票據	31	613,185	1,007,450
應計費用及其他應付款項	32	272,278	334,156
合約負債	6	52,336	110,526
當期所得稅負債		22,415	17,818
貸款	33	168,118	307,136
租賃負債	18	156,720	174,243
遞延收入	34	242	242
		1,285,294	1,951,571
非流動負債			
貸款	33	163,384	61,941
租賃負債	18	120,028	136,803
遞延所得稅負債	23	538	716
遞延收入	34	344	586
		284,294	200,046
負債總額		1,569,588	2,151,617
權益及負債總額		3,481,763	4,045,523

載於第83至149頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。

鄭耀南
董事

張盛鋒
董事

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	總計	非控制性 權益	權益總額
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	140,312	1,656,669	381,598	(306,699)	1,871,880	22,026	1,893,906
全面收益							
年內利潤	-	-	-	33,024	33,024	(9,000)	24,024
其他全面收益							
匯兌差額	-	-	(8,118)	-	(8,118)	-	(8,118)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資的 公允價值變動	-	-	(2,413)	-	(2,413)	-	(2,413)
以公允價值處置權益投資的 損失轉入其他綜合收益	-	-	(5,363)	5,363	-	-	-
年內全面收益總額	-	-	(15,894)	38,387	22,493	(9,000)	13,493
與擁有人交易							
與非控股權益的交易	-	-	1,945	-	1,945	(11,500)	(9,555)
以權益結算的股份報酬(附註30)	-	-	6,040	-	6,040	-	6,040
非控制性權益貢獻	-	-	-	-	-	8,291	8,291
與擁有人交易總額	-	-	7,985	-	7,985	(3,209)	4,776
提取法定儲備金	-	-	4,700	(4,700)	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	140,312	1,656,669	378,389	(273,012)	1,902,358	9,817	1,912,175

	本公司擁有人應佔							
	股本 人民幣千元 (附註28)	股份溢價 人民幣千元 (附註28)	其他儲備 人民幣千元 (附註29)	(累計虧損)/ 保留盈利 人民幣千元		總計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二一年一月一日	140,312	1,656,669	401,310	187,289	2,385,580	22,067	2,407,647	
全面虧損								
年內虧損	-	-	-	(493,988)	(493,988)	(2,069)	(496,057)	
其他全面收益								
匯兌差額	-	-	(20,449)	-	(20,449)	-	(20,449)	
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益投資的 公允價值變動	-	-	670	-	670	-	670	
年內全面虧損總額	-	-	(19,779)	(493,988)	(513,767)	(2,069)	(515,836)	
與擁有人交易								
與非控股權益的交易	-	-	821	-	821	(821)	-	
以權益結算的股份報酬(附註30)	-	-	5,823	-	5,823	-	5,823	
就股份獎勵計劃購買的股份 (附註29(d))	-	-	(6,577)	-	(6,577)	-	(6,577)	
非控制性權益貢獻	-	-	-	-	-	3,842	3,842	
出售附屬公司	-	-	-	-	-	(714)	(714)	
股息	-	-	-	-	-	(279)	(279)	
與擁有人交易總額	-	-	67	-	67	2,028	2,095	
於二零二一年十二月三十一日	140,312	1,656,669	381,598	(306,699)	1,871,880	22,026	1,893,906	

載於第83至149頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得現金	35(a)	235,967	177,470
已付所得稅		(5,439)	(10,244)
經營活動所得現金淨額		230,528	167,226
投資活動所得現金流量			
出售物業、廠房及設備的所得款項	35(b)	27,407	4,279
已收利息		6,700	5,227
從按公允價值計入損益的金融資產所收的投資收入		1,508	2,959
從按公允價值計入損益的出售金融資產的收益		6,376	–
從按公允價值計入其他全面收益的金融資產所收的股息		1,960	12,216
處置按公允價值計入其他全面收益的金融資產的收益		31,576	–
合營公司的投資收入		–	5,658
購買物業、廠房及設備		(78,678)	(103,336)
購買無形資產		(5,210)	(5,793)
(預付給合營公司)／合營公司還款		(100)	265
從合營公司撤資		44,267	142,572
對按公允價值計入其他全面收益的金融資產的出資		–	(1,520)
收到出售附屬公司的現金淨額		–	(714)
投資活動所得現金淨額		35,806	61,813
融資活動所得現金流量			
非控制性權益的交易		(9,555)	–
非控制性權益注資		8,291	–
銀行貸款所得款項		295,000	200,000
償還銀行貸款		(332,575)	(368,674)
已付銀行貸款利息		(22,433)	(35,939)
就股份獎勵計劃購買本公司股份		–	(6,577)
減少受限制銀行存款		84,917	26,052
租賃付款中的固定租金部份		(239,847)	(232,717)
融資活動所用現金淨額		(216,202)	(417,855)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		50,132	(188,816)
年初現金及現金等價物	27	515,547	714,569
匯率變動影響		(11,596)	(10,206)
年末現金及現金等價物	27	554,083	515,547

載於第83至149頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。

綜合財務報表附註

1 一般資料

都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」)於二零一四年一月二十八日根據開曼群島公司法(二零一零年修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要業務為於中華人民共和國(「中國」)從事設計、營銷及銷售貼身衣物產品。本公司普通股於二零一四年六月二十六日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事認為，Yao Li Investment Holdings Limited(一家於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立並由鄭耀南先生控制的有限公司)為本公司最終控股公司。

除另有指明者外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並於二零二三年三月二十九日經本公司董事會(「董事會」)批准刊發。

2 重要會計政策概要

編製綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策已貫徹應用於所呈報的所有年度。

2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「《國際財務報告準則》」)及按照歷史成本法編製，並就按公允價值計入損益的金融資產及按公允價值計入其他全面收益的金融資產的重估而作出修訂。

編製符合《國際財務報告準則》的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或複雜性，或涉及對財務報表屬重大的假設及估算之範疇披露於附註4。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零二二年一月一日開始之年度報告期間首次採用以下準則及修訂：

《國際會計準則》第16號之修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前的收益
《國際財務報告準則》第3號之修訂本	概念框架參考
《國際會計準則》第37號之修訂本	繁重的合同—履行合同的成本
年度改進	《國際財務報告準則》2018–2020週期的年度改進
會計指引第5號之修訂本	共同控制合併的合併會計法

上文所列之修訂對先前期間確認之金額並無任何影響，且預期不會對本期或未來期間造成重大影響。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 已發行但未生效之新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋

本報告期間已發佈若干不強制採納的新訂會計準則及詮釋，且本集團未提早採納於二零二二年十二月三十一日的報告期內。該等準則預計不會在當前或未來報告期間對本集團以及可預見的未來交易產生重大影響。

準則、修訂或詮釋	主題	於下列日期或 之後開始的 年度會計期間生效
《國際財務報告準則》第17號	保險合約	二零二三年一月一日
《國際會計準則》第1號之修訂本	流動負債或非流動負債的分類	二零二三年一月一日
《國際財務報告準則》 解釋第5號(2020年)	財務報表呈列—包含需按條款還款的 定期貸款借款人分類	二零二三年一月一日
《國際會計準則》第8號之修訂本	會計估計的定義	二零二三年一月一日
《國際會計準則》第1號及 《香港財務報告準則實務報告》 第2號之修訂本	會計政策的披露	二零二三年一月一日
《國際會計準則》第12號之修訂本	與單一交易所產生之資產及負債有關之 遞延所得稅	二零二三年一月一日
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號之修訂本	投資者與其合作夥伴或合資企業之間的 資產出售或出資	待確定

沒有其他尚未生效且預計會在當前或未來報告期間以及對可預見的未來交易對企業產生重大影響的準則。

2 重要會計政策概要(續)

2.2 綜合入賬及權益會計法原則

2.2.1 附屬公司

附屬公司乃指本集團對其擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體的營運而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其指揮實體業務的權力影響該等回報時，本集團即對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起全數綜合入賬。其於控制權終止之日終止綜合入賬。

集團公司之間的公司間交易、結餘及未變現利潤予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非該交易的被轉讓資產被視作有減值指示。附屬公司的會計政策已按需要調整，以確保符合本集團所採納的政策。

附屬公司業績及權益內的非控股權益分別獨立呈列於綜合損益表、全面收益表、權益變動表及資產負債表。

2.2.2 聯營公司

聯營公司為本集團可對其施加重大影響力但非控制之實體，一般持有其投票權20%至50%。於聯營公司之投資採用權益會計法列賬。本集團於各報告日期釐定是否有任何客觀證據證明於聯營公司之投資經已減值。倘出現此情況，則本集團會計算減值金額，即聯營公司之可收回金額與其賬面值之差額，並於損益表內「按權益法入賬之應佔投資利潤」項下確認有關金額。

2.2.3 合營安排

於合營安排之投資根據各投資者於該等安排下的合約權利及責任分類為合營業務或合營公司。本集團已評估其合營安排之性質並釐定其為合營公司。合營公司按權益法入賬。

根據權益法，合營公司權益初始按成本確認，其後調整以確認本集團應佔收購後之利潤或虧損以及其他全面收益變動的份額。本集團於合營公司的投資包括收購時已識別的商譽。在收購合營公司的擁有權權益時，收購成本與本集團應佔合營公司可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當本集團應佔某一合營公司的虧損等於或超過其在該合營公司的權益(包括任何實質上構成本集團在該合營公司淨投資的長期權益)，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團須向該合營公司承擔債務或已代其支付款項。

本集團與其合營公司間交易的未實現收益按本集團在該合營公司的權益為限予以對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。合營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納之政策一致。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.2 綜合入賬及權益會計法原則(續)

2.2.4 控制權並無變動的附屬公司擁有權權益變動

與非控制性權益的交易不會導致失去控制權，則作為權益交易入賬，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人身份的交易。任何已付代價的公允價值與附屬公司淨資產相關已收購部分的賬面值的差額計入權益。向非控制性權益出售的收益或虧損亦計入權益。

2.2.5 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日會重新計量至公允價值，而賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營公司、合營公司或金融資產。此外，該實體之前在其他全面收益中確認的任何數額猶如本集團已直接出售相關資產和負債的情況處理。這可能意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益。

2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本也包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息年度內附屬公司的全面收益總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司財務報表中資產淨值(包括商譽)的賬面值，則必須自該等投資收取股息後對附屬公司投資作減值測試。

2.4 分部報告

經營分部按照向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席營運決策者負責分配資源及評核經營分部的表現，屬作出策略性決定的本公司執行董事。

2.5 外幣換算

(a) 功能貨幣及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。本公司的主要附屬公司於中國註冊成立及營運，並認為該等附屬公司的功能貨幣為人民幣。除另有指明者外，由於本集團主要業務於中國進行，故本集團決定以人民幣呈列其財務報表。

2 重要會計政策概要(續)

2.5 外幣換算(續)

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的匯兌盈虧以及以外幣計值的貨幣資產和負債以年結匯率折算產生的匯兌盈虧在其他(虧損)/收益—淨額確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有本集團內實體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 所呈報的各資產負債表內的資產及負債乃按該資產負債表當日的收市匯率換算；
- (ii) 各損益內的收入及開支乃按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期當前匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

收購境外實體時產生之商譽及公允價值調整乃作為該境外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(不包括在建工程)乃按歷史成本減折舊及減值虧損撥備(如有)後列賬。歷史成本包括購買該等項目直接產生的開支。

後續成本僅在有關項目很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產賬面值或單獨確認為一項資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養費用在彼等產生的財政年度內計入損益。

折舊以直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修則於以下較短租期內分配其成本或重估金額(扣除其剩餘價值)：

樓宇	二十年
租賃裝修	餘下租賃年期(即二至三年)或可使用年期(以較短暫者為準)
機器與設備	五至十年
傢具、裝置及設備	三至五年
車輛	五至十年

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.6 物業、廠房及設備(續)

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行審閱，及在適當時調整。

在建工程指正在建築的樓宇，乃按成本扣除減值虧損撥備(如有)列賬。成本包括建築及收購成本。當有關資產達至可投入使用狀態時，成本轉撥至物業、廠房及設備，並按照上述政策予以折舊。

倘資產的賬面值大於其估計可收回金額(附註2.8)，則該資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在損益內的「其他(虧損)/收益—淨額」中確認。

2.7 無形資產

(a) 購入商標

分開購入的商標按歷史成本列賬。於業務合併中購入之商標按購入日期的公允價值確認。使用年期有限的商標以直線法計算攤銷，將購入商標的成本在其估計可使用年期十年內攤分，並隨後以成本減累計攤銷及減值虧損計值。

(b) 電腦軟件

購買電腦軟件特許使用權按購買特定軟件所產生的成本資本化。該等成本在三至十年期內予以攤銷。

(c) 商譽

商譽的計量方法是，被購買方以前任何股權在購買日的公允價值超過可辨認淨資產公允價值的差額。收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件或情況改變顯示資產有可能減值時作出更頻密的減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的收益或虧損包括與出售實體相關商譽的賬面值。

商譽乃分配至各現金產生單位，以進行減值測試。現金產生單位或現金產生單位組別預期將從產生商譽的業務合併中獲益，方會獲得分配商譽。按監察商譽以作內部管理用途的最低層面(即經營分類)識別單位或單位組別。

2 重要會計政策概要(續)

2.8 非金融資產減值

無確定可使用年期的無形資產毋須攤銷並會每年進行減值測試，或於有事件或情況改變顯示可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。倘有事件或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，我們將檢討資產的減值情況。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本或使用價值(以較高者為準)。評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低分類組合(現金產生單位)分類，其所產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組別。倘非金融資產(商譽除外)出現減值，則會於各報告期末檢討可否撥回減值。

2.9 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表中報告其淨額。法定可執行權力不得依賴未來事件，且須於正常業務過程中公司或對手違約、無力償還債務或破產時方可執行。

2.10 投資及其他金融資產

分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後以公允價值(不論透過其他全面收益(「其他全面收益」)或透過損益)計量；及
- 以攤銷成本計量。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

對於按公允價值計量的資產，收益和虧損將計入損益或其他全面收益。對於並非持作買賣的權益工具投資，將取決於本集團於首次確認時是否已不可撤銷地選擇以按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)的方式將股本投資入賬。

當且僅當管理該等資產的業務模式發生變動時，本集團才會對債務投資進行重新分類。

確認及終止確認

常規購入及出售的金融資產於交易日期(即本集團承諾買賣該資產之日期)予以確認。倘從金融資產收取現金流量的權利已到期或經已轉讓，而本集團已將其擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則會終止確認金融資產。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

計量

初始確認時，本集團按金融資產的公允價值加(倘並非按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產)直接歸屬於收購金融資產的交易成本計量。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

內含衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時予以整體考慮。

權益工具

本集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資公允價值的收益及虧損，則其後於終止確認投資後不會將公允價值收益及虧損重新分類至損益。當本集團收取股息的權利確定時，該等投資的股息將繼續在損益內確認為其他收益。

按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動在損益表確認為其他(虧損)/收益—淨額(如適用)。按公允價值計入其他全面收益的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不與公允價值的其他變動分開呈列。

減值

本集團按前瞻基準評估與按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收益入賬的債務工具有關的預期信貸虧損。所用的減值方法取決於信貸風險有否大幅增加。對於應收賬款，本集團應用《國際財務報告準則》第9號允許的簡化方法，該方法規定初始確認應收賬款時確認其整個年期的預期虧損，進一步詳情請參閱附註25。

2.11 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在產品的成本包括商品成本、原材料、直接人工、其他直接成本及相關間接生產費用(按正常經營能力計算)。此不包括借款成本。

可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售費用。

2.12 應收賬款及其他應收款項

應收賬款為於日常業務過程中就售出貨品或提供服務應收客戶的款項。如預期在一年或以內(或於正常經營週期中(如時間較長))收回應收賬款項及其他應收款項，該等款項被分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

應收賬款乃按無條件代價金額初步確認，除非彼等包含重大融資組成部分，屆時彼等按公允價值確認。本集團持有目標應收賬款以收取合約現金流量並因而隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

2 重要會計政策概要(續)

2.13 現金及現金等價物

就於現金流量表中呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款及原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，該等投資易於轉換為已知現金金額，且無重大價值轉變的風險。

2.14 受限制銀行存款

受限制銀行存款指存於指定銀行賬戶作為若干物業、廠房及設備工程的現金抵押品的擔保存款。該等受限制銀行存款於悉數結算工程合約後獲解除。

2.15 股本及為僱員股份計劃持有的股份

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款項扣款(扣除稅項)。

凡本集團成員公司購入本公司之權益工具，例如由於進行股份回購或以股份支付計劃，則已付代價(包括任何直接應佔新增成本(扣除所得稅)從歸屬於本集團擁有人之權益扣除作庫存股份，直至股份註銷或重新發行為止。倘該等普通股其後重新發行，則所有收取的任何代價(扣除任何直接應佔的增量交易成本及相關所得稅影響後)均計入本集團擁有人應佔權益。

本集團所持股份披露為庫存股份並於實繳權益中扣除。

2.16 應付賬款及其他應付款項

應付賬款為於日常業務過程中自供應商購買商品或服務而應付的債務。如應付賬款的支付日期為一年或以內(或於正常經營週期中(如時間較長))，其被分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款項初步按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 貸款

貸款按公允價值並扣除產生的交易成本初步確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在損益表確認。

在貸款融資將很有可能部分或全部獲提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用乃獲遞延直至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部獲提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.17 貸款(續)

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時貸款從資產負債表中移除。已消除或轉移予另一方的金融負債的賬面值與已支付代價(包括已轉移的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，在損益確認為其他收入或融資成本。

除非本集團有權無條件遞延償還負債至報告期末後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

2.18 貸款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定貸款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定貸款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的貸款成本中扣除。

所有其他貸款成本於產生期內在損益中確認。

貸款成本包括利息開支。

2.19 當期及遞延所得稅

期內的所得稅開支或抵免指就期內應課稅收入按各司法權區的適用所得稅稅率支付的稅項(就暫時性差額及未動用稅項虧損應佔的遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

(a) 當期所得稅

當期所得稅開支乃根據本公司的附屬公司、聯營公司及合營企業經營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機關支付的稅款計提撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與於綜合財務報表所示資產及負債的賬面值之暫時性差額全數撥備。然而，若遞延稅項負債乃因商譽初步確認而產生，則不予確認。若遞延所得稅乃因在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則不作列賬。遞延所得稅按在報告期末已頒佈或實質上已頒佈且預期在有關遞延所得稅資產已實現或遞延所得稅負債結算時將予應用的稅率(及法例)釐定。

2 重要會計政策概要(續)

2.19 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

僅於可能出現可使用該等暫時性差額及虧損的未來應課稅金額時，方會確認遞延所得稅項資產。

倘本公司能夠控制撥回暫時性差額之時間，且該等差額可能不會於可見將來撥回，則不會於海外業務之投資賬面值與稅基之間之暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有法定可強制執行權利抵銷即期稅項資產及負債，以及遞延稅項結餘與同一稅務機關相關，則抵銷遞延稅項資產及負債。倘實體擁有法定可強制執行權利抵銷及擬按淨額基準償付或變現資產及同時償付負債，則抵銷即期稅項資產及稅項負債。

除與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關外，即期及遞延稅項於損益內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

2.20 僱員福利

(a) 退休金責任

根據中國規則及法規，本集團的中國僱員須參加中國有關省市政府管理的多項定額供款退休福利計劃，據此，本集團及僱員每月須按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款(惟設有上限)。省市政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團毋須就其僱員承擔其他退休金付款或其他退休後福利的責任。該等計劃的資產與本集團資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。本集團就該等計劃的供款於產生時計為費用。

本集團同時亦根據《強制性公積金計劃條例》(「強積金計劃」)的規則及規例為其受聘於香港的合資格僱員參加退休福利計劃。強積金計劃的供款乃依據最低法定供款規定按合資格僱員有關總收入的5%及1,500港元(如適用)作出。強積金計劃的資產與本集團資產分開，並由獨立管理的基金持有。

(b) 辭退福利

當本集團於正常退休日期前終止僱傭，或當僱員自願離職以換取該等福利時，則須支付辭退福利。本集團於下列情況最早發生者確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤銷提供該等福利要約；及(b)當實體就屬於《國際會計準則》第37號範疇確認重組成本並涉及支付辭退福利時。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.20 僱員福利(續)

(c) 住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金

本集團於中國的僱員有權參與多個政府監管的住房公積金、醫療保險金及其他僱員社會保障金計劃。本集團每月根據僱員工資的若干百分比向該等基金供款(惟設有上限)。本集團對該等基金的義務僅限於每年繳納供款。

(d) 花紅權利

當本集團因僱員所提供服務而承擔現有合約性或推定性責任，且能可靠估算責任金額，則確認花紅之預計成本為負債。

2.21 以股份為基礎的支付

(a) 以權益結算的股份支付交易

本集團設有若干以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，包括本公司若干股權持有人注資的本公司權益工具作為股份獎勵(「首次公開發售前股份獎勵計劃」)及由本公司於二零一九年設立的股份獎勵計劃(「二零一九年股份獎勵計劃」)，據此，本集團獲取僱員的服務作為本公司權益工具的代價。僱員為換取獲授予權益工具而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考獎勵的公允價值釐定，及：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場表現可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和僱員在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(例如規定僱員在某特定時期內儲蓄或持有股份)的影響。

非市場表現和服務條件包括在有關預期可行權的權益工具數目的假設中。費用的總金額在各授出的不同歸屬期間內確認，記入權益中的「以權益結算的股份報酬」儲備，歸屬期間指將符合所有特定可行權條件的期間。

在各報告期末，本集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的權益工具數目的估計。實體在損益確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

當股本工具歸屬後轉至本集團僱員，於「以權益結算的股份報酬」儲備的相關金額轉至權益內的「資本供款儲備」。

2 重要會計政策概要(續)

2.21 以股份為基礎的支付(續)

(b) 僱員購股權

根據本公司僱員購股權計劃授出的購股權的公允價值確認為僱員福利開支並對權益作出相應增加。將予支銷的總金額乃參考授出購股權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及僱員在某特定時間於公司留任)產生之影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員於特定期間保留或持有股份的規定)的影響。

總開支須於達致所有指定歸屬條件之歸屬期間確認。於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂對預期歸屬之購股數目所作估計，並在損益表中確認修訂原來估計產生之影響(如有)，並對權益作出相應調整。

與授出購股權有關之應付社會保障供款乃被視為授出本身之整體部分，而費用將被視為以現金結算之交易。於購股權獲行使時，信託將適當數量的股份轉讓予僱員。所收款項(扣除任何直接應計交易成本)直接計入權益。

僱員購股權計劃已由附註2.21(c)所述的二零一九年股份獎勵計劃取代。

(c) 二零一九年股份獎勵計劃

董事會於二零一九年六月二十八日批准通過二零一九年股份獎勵計劃。二零一九年股份獎勵計劃之目的是為了激勵本集團管理層若干成員，並協助本集團保留其現有管理層成員及吸引新的人才加入本集團。獎勵股份的歸屬期由董事會釐定。二零一九年股份獎勵計劃旨在取代附註2.21(b)所述僱員購股權計劃。

根據二零一九年股份獎勵計劃授出股份的公允價值確認為僱員福利開支，並於權益作出相應增加。將予支出費用總額乃經參考授出股份的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如該實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及該實體僱員於指定期間留任)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員儲蓄或於特定期內持有股份的需求)的影響。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.21 以股份為基礎的支付(續)

(c) 二零一九年股份獎勵計劃(續)

費用總額於歸屬期間(即達成所有指定歸屬條件的期間)內確認。於各期間結束時，實體會根據非市場歸屬及服務條件修改其估計預期可予歸屬的股份數目。修改原有估計(如有)的影響則在損益中確認，並對權益作相應調整。

就授出購股權應付的社會保障供款被視為授出購股權本身之組成部分，而其費用被視為以現金結算的交易。

二零一九年股份獎勵計劃由公司僱員股份信託管理。歸屬條件獲達成後，該信託會向僱員授出適當數目的股份。所收取之所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後，會直接計入權益。

(d) 集團實體間以股份為基礎的付款交易

本公司向為本集團工作之附屬公司僱員所授出其股本工具乃視為資本出資。所獲得僱員服務的公允價值乃參考授出日期之公允價值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司的投資，並相應計入母公司實體賬目內的權益。

2.22 撥備

當本集團因過往事件而須負上現時的法律或推定責任，很可能需要消耗資源以履行責任，而有關金額能可靠估計時，會就重組成本及法律申索確認撥備。重組撥備包括租賃終止罰款和職工辭退付款。未來營運虧損不予確認撥備。

如有多項類似責任，於釐定其需流出資源以結清責任的可能性時，會整體考慮該責任類別。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備乃按預期須用作清償責任開支以稅前利率計算的現值衡量，該利率反映當時市場對金錢的時間值及該責任的特定風險評估。因時間的流逝而增加的撥備確認為利息開支。

或然負債乃因過去事件而產生的潛在責任，其存在性只能憑一項或多項非本集團能完全控制的不明朗未來事件的發生與否而確定。或然負債亦可是基於過去事件而產生的現有責任，但由於不大可能須流出經濟資源或無法可靠地計量責任金額，故此不予確認。

或然負債不予確認，但會在財務報表中披露。當流出資源的可能性改變為很可能流出資源時，或然負債將確認為撥備。

2 重要會計政策概要(續)

2.23 收入確認

(a) 銷售貨品 – 向加盟商銷售

本集團於零售市場銷售貼身衣物產品。銷售於產品的控制權轉移時(即產品交付予加盟商時)確認，加盟商對銷售產品的渠道及價格有全權酌情，且概無可能影響加盟商接納產品的未履行義務。交付即產品已運送至指定地點，陳舊及損失的風險已轉移至加盟商，加盟商已根據銷售合約接納產品，接納條款已失效或本集團有客觀證據證明接納的所有條件已獲達成。

貨品已出售且客戶有權於批發市場上退還瑕疵產品。該等銷售的收益乃根據合約中的指定價格扣除銷售時的估計退貨。本公司利用累積的經驗採用預計價值法估計折扣及就折扣計提撥備，且收益僅於重大撥回極大可能不會產生時確認。直至報告期末，當預期向客戶應付有關銷售款項時確認退款負債(計入應付貿易賬款及其他應付款項)。由於銷售之60至90日的信貸期符合市場慣例，故並不存在融資因素。本集團根據標準保修條款有責任就瑕疵產品提供的退款，被確認為撥備。

當貨品交付時確認為應收賬款，此乃代價成為無條件的時點，原因為須經一段時間方會到期。

(b) 銷售貨品 – 零售及電子商務交易

本集團經營連鎖零售店，並使用第三方電子商務平台銷售貼身衣物產品。銷售貨品產生的收入於本集團實體向客戶出售產品時確認。

交易價於客戶購買產品並於商店中交貨時立即支付。本集團的政策為將產品售予其終端客戶，通常為集團實體已將貨品交予消費者且消費者已接納產品，且不再存在會影響消費者接納產品之未履行義務之日期時確認。於銷售時，以累積的經驗對銷售退貨作出估計及撥備。

(c) 加盟費及軟件使用費收入

加盟費及軟件使用費收入產生的收入於提供相關服務的會計期間確認。就固定價格合約而言，收入確認乃根據於報告期末實際提供服務佔將提供總服務的比率(完成法百分比)。

倘情況變動，收入、成本或完成進度程度的估計則會修訂。任何收入或成本估計的增加或減少於期間反映於損益，而管理層會得知導致修訂的情況。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.23 收入確認(續)

(d) 物流倉儲及送貨收入

物流倉儲及送貨服務產生的收入於提供服務的會計期間確認。就固定價格合約而言，收入確認乃根據於報告期末實際提供服務佔將提供總服務的比率(完成法百分比)。

倘情況變動，收入、成本或完成進度程度的估計則會修訂。任何收入或成本估計的增加或減少於期間反映於損益，而管理層會得知導致修訂的情況。

(e) 其他服務收入

其他服務產生的收入於提供服務的會計期間確認。就固定價格合約而言，收入確認乃根據於報告期末實際提供服務佔將提供總服務的比率(完成法百分比)。

倘情況變動，收入、成本或完成進度程度的估計則會修訂。任何收入或成本估計的增加或減少於期間反映於損益，而管理層會得知導致修訂的情況。

2.24 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以下列項目計算：

- 本公司擁有人應佔利潤，不包括除於財政年度透過加權平均尚未行使的普通股數量所產生的普通股以外的服務權益的任何成本，已就年內已發行普通股的花紅部分作出調整及不包括庫存股份。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字以考慮：

- 與稀釋潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設稀釋潛在普通股獲悉數轉換後將發行在外的額外普通股的加權平均數。

2.25 利息收入

利息收入由實際利率法確認。倘一項應收款出現減值，本集團將其賬面值減至其可收回金額，即按工具原實際利率折現的估計未來現金流量，並持續撥回折現為利息收入。已減值貸款之利息收入採用原實際利率確認。

2 重要會計政策概要(續)

2.26 股息收入

股息乃從按公允價值計入損益及按公允價值計入其他全面收益計量的金融資產中收取。當收取付款的權利確定時，股息於損益中確認為其他收入。即使自收購前利潤撥付，亦按此方式確認，除非股息明確代表回收部份投資的成本。

2.27 租賃

在本集團預期可使用租賃資產之日，應就其租賃確認一項使用權資產和相應負債。

合同可能包含租賃及非租賃組成部分。本集團按相對獨立價格將合同中的代價分配至租賃和非租賃組成部分。然而，對於本集團作為承租人的房地產租賃，本集團已選擇不拆分租賃及非租賃組成部分，而是將各項租賃組成部分作為單一租賃組成部分進行會計處理。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除應收的租賃激勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，使用於租賃期開始日的指數或利率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 購買選擇權的行權價，若本集團合理確定將行使該選擇權；及
- 終止租賃的罰款金額，若租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權。

根據合理確定續租選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。倘無法輕易釐定該利率(為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值相近的資產，以類似條款、抵押及條件借入資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.27 租賃(續)

本集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款額，而有關指數或利率於生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款額作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款額在本金與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。

使用權資產按照成本計量，包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵；
- 任何初始直接費用；及
- 復原成本。

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期(以較短者為準)按直線法計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與設備及車輛短期租賃和所有低價值資產租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為十二個月或更短的租賃。低價值資產包括資訊科技設備及小型辦公傢具。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為收入。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租賃期內以確認租賃收入的相同基準確認為費用。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

2.28 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已適當授權及再不由實體酌情決定)作出撥備。

2.29 政府獎勵

倘能夠合理確定將收到政府獎勵及本集團符合所有附帶條件，則政府獎勵將按其公允價值確認。

與成本相關的政府獎勵會遞延至須與擬補貼的成本相應入賬的期間在損益中確認。

與購買物業、廠房及設備相關的政府獎勵包括在非流動負債計入遞延收入，並在相關資產的預期使用年內以直線法計入損益。有關本集團政府獎勵入賬的詳情載於附註7。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團業務承受多類財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理政策集中於金融市場的不可預測性，並尋求減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團目前並無使用任何衍生金融工具以對沖於年內所承受的若干風險。

(a) 外匯風險

外匯風險來自以非實體功能貨幣的貨幣計值之未來商業交易或本集團實體已確認資產或負債。本集團定期審閱外匯風險淨額，以管理其外匯風險，並在可行時透過自然對沖嘗試降低該等風險。

本集團在中國經營業務，本集團大部分的交易均以人民幣計值及結算。本集團的資產及負債，及自其營運業務產生的交易不會對本集團構成重大外匯風險，因為本集團於二零二二年十二月三十一日的綜合資產負債表中已確認的資產及負債皆以本集團成員公司的各自功能貨幣計值。

(b) 現金流量及公允價值利率風險

由於本集團並無重大計息資產(銀行結餘以及現金除外，有關詳情於附註27披露)，本集團的收入及營運現金流量大部分均不受市場利率變動的影響。

本集團所涉及的利率變動風險亦來自借款，有關詳情於附註33披露。按浮動利率計息的借款使本集團面對現金流量利率風險，而按固定利率計息的借款則使本集團面對公允價值利率風險。本集團的借款按固定利率計息且未有使本集團面對現金流量利率風險。本集團並無利用任何利率掉期安排對沖利率風險。

(c) 價格風險

除本集團持有及於綜合資產負債表中分類為按公允價值計入其他全面收益之投資人民幣36,094,000元(二零二一年：人民幣70,083,000元)、無按公允價值計入損益(二零二一年：人民幣3,533,000元)及合營公司人民幣84,604,000元(二零二一年：人民幣154,884,000元)外，本集團並無面對任何股本證券價格風險。

(d) 信貸風險

本集團的信貸風險並無出現重大集中情況。綜合資產負債表所列應收賬款、按金及其他應收款項、銀行結餘及現金的賬面值反映本集團金融資產的最高信貸風險。就批發客戶而言，本集團訂有政策，以確保僅給予具備良好信貸紀錄及信貸期的加盟客戶，且本集團會定期評估該等客戶的信貸情況，考慮其財務狀況、過去經驗及其他因素。就其他並無獲授信貸期的客戶而言，大部分情況均會於交貨前收取按金及墊款。本集團一般不會要求就應收賬款提供抵押品。向零售客戶作出的銷售以現金，使用主要銀行發出的信用卡結算或在線支付，例如微信支付和支付寶。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 信貸風險(續)

(i) 應收賬款

本集團採用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法計量預期信用損失，該方法對所有應收賬款使用終生預期損失準備。管理層每半年評估一次預期信用損失。管理層使用準備金矩陣組按共同風險特徵確定應收賬款的預期信用損失。

為了衡量預期的信用損失，已經根據共同的信用風險特徵對應收賬款進行了分組。預期損失率基於二零二二年十二月三十一日之前的銷售付款情況以及此期間經歷的相應歷史信用損失。調整歷史損失率，以反映有關影響客戶清算應收賬款能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性資訊。本集團已將零售業務違約一年期確定為前瞻性利率，並根據該前瞻性信息的預期變化相應調整歷史損失率。將不同的預期損失率應用於不同的客戶組和每個年齡段，以計算所需的準備金。

在計算上述預期信用損失率時，應收賬款根據風險特徵分為幾類。預期信用損失率取決於客戶的不同渠道，例如加盟商、電子商務和原材料買賣。截至二零二二年十二月三十一日，應收特許加盟商款項約佔應收賬款總額的54%(二零二一年：48%)。

在此基礎上，確定截至二零二二年十二月三十一日的應收賬款虧損撥備如下：

二零二二年十二月三十一日	30日以內	30日至 60日	60日至 90日	90日至 180日	180日至 360日	超過 360日	總計
加盟商：							
預期損失率	0%	1%	1%	2%	9%	74%	
賬面總額－應收賬款	106,339	10,693	5,300	18,380	28,704	14,957	184,373
虧損撥備	439	83	58	291	2,491	10,999	14,361
其他：							
預期損失率	0%	2%	3%	10%	40%	92%	
賬面總額－應收賬款	111,695	4,977	1,988	2,839	4,295	28,883	154,677
虧損撥備	155	84	57	280	1,698	26,428	28,702

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 信貸風險(續)

(i) 應收賬款(續)

截至二零二一年十二月三十一日的應收賬款虧損撥備如下：

二零二一年十二月三十一日	30日以內	30日至 60日	60日至 90日	90日至 180日	180日至 360日	超過 360日	總計
加盟商：							
預期損失率	3%	5%	7%	10%	28%	67%	
賬面總額－應收賬款	49,798	17,082	11,981	49,553	18,654	27,003	174,071
虧損撥備	1,316	887	811	4,842	5,267	18,035	31,158
其他：							
預期損失率	2%	16%	39%	38%	54%	83%	
賬面總額－應收賬款	89,456	6,602	6,182	17,051	48,924	22,997	191,212
虧損撥備	2,060	1,044	2,439	6,530	26,331	18,996	57,400

(ii) 按金及其他應收賬款項

按攤餘成本計算的按金及其他應收款項主要包括按金，員工墊款及僱員的其他付款，代理墊款。其他應收款項的減值計量為十二個月的預期信用損失或整個存續期的預期信用損失，具體取決於自初始確認以來信用風險是否顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，本集團通過比較考慮可用，合理性和支持性的前瞻性信息，將報告日資產發生違約的風險與初始確認日發生違約的風險進行比較。

(iii) 銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款

本集團亦制定政策以確保銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款主要存放於中國及香港境內的國有或具信譽的金融機構。該等金融機構並無不良歷史記錄。於二零二二年十二月三十一日，詳述於附註27之銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款存放於以下中國及香港銀行持有：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國／香港四大國有銀行	320,967	618,629
中國／香港的上市國有銀行	234,827	83,821
中國其他地區銀行	153,105	51,723
	708,899	754,173
現金	559	1,666
	709,458	755,839

管理層預期不會因該等交易對方不履行義務而產生任何虧損。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(e) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足現金及現金等價物以及透過已承諾信貸融資以維持充裕備用資金。

本集團的主要現金需求乃為支付資本性開支、採購及經營開支。本集團透過結合內部產生資金及銀行貸款(如需要)籌措其營運資金需求。

下表分析了本集團的非衍生金融負債，這些負債將根據每個資產負債表日至合同到期日的剩餘期間為相關的到期類別。表中披露的金額為合同未折現現金流量。

金融負債的合同到期日	不到一年	一至二年之間	二至五年之間	超過五年	合同現金 流量總額	賬面值
	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
於二零二二年十二月三十一日						
貸款(附註33)	180,601	56,239	101,446	21,680	359,966	331,502
租賃負債(附註18)	164,670	106,176	82,256	-	353,102	276,748
應付賬款及應付票據(附註31)	613,185	-	-	-	613,185	613,185
應計和其他應付款項(*)	228,257	-	-	-	228,257	228,257
總計	1,186,713	162,415	183,702	21,680	1,554,510	1,449,692

金融負債的合同到期日	不到一年	一至二年之間	二至五年之間	合同現金 流量總額	賬面值
	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
於二零二一年十二月三十一日					
貸款(附註33)	319,199	10,817	64,976	394,992	369,077
租賃負債(附註18)	184,265	81,891	65,207	331,363	311,046
應付賬款及應付票據(附註31)	1,007,450	-	-	1,007,450	1,007,450
應計和其他應付款項(*)	269,908	-	-	269,908	269,908
總計	1,780,822	92,708	130,183	2,003,713	1,957,481

* 不包括應付薪金和福利金，所得稅以外的應計稅款，銷售退貨撥備。

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標乃為保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關方帶來利益，並維持最佳的資本架構以減少資金成本。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息數額、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團根據負債比率監控資本。此比率按照銀行貸款金額除以權益總額計算得出。於二零二二年十二月三十一日，銀行貸款金額約人民幣331,502,000元(二零二一年：人民幣369,077,000元)已於附註33內披露，而權益總額約人民幣1,912,175,000元(二零二一年：人民幣1,893,906,000元)已列於綜合資產負債表中。

3.3 公允價值估計

以公允價值入賬的金融工具按以下公允價值計量等級的不同層級披露：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整(第一層))；
- 除包括於第一層的報價外，有關資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)(第二層)可觀察的輸入；及
- 有關資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

於二零二二年十二月三十一日，除分別按下列第三層或第一層公允價值計量的按公允價值計入其他全面收益的金融資產人民幣36,094,000元(二零二一年：人民幣70,083,000元)及無按公允價值計入損益的金融資產(二零二一年：人民幣3,533,000元)外，本集團於綜合資產負債表中確認之金融工具主要為應收款項及按攤銷成本入賬之金融負債。截至二零二二年十二月三十一日止年度，第三層及第一層金融工具之分析如下：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元 (附註)	總計 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	-	-	-	-
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	-	-	36,094	36,094
於二零二二年十二月三十一日	-	-	36,094	36,094
按公允價值計入損益的金融資產	3,533	-	-	3,533
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	-	-	70,083	70,083
於二零二一年十二月三十一日	3,533	-	70,083	73,616

附註： 第三層項目的變動如下：

	未上市 股本證券 人民幣千元
於二零二一年一月一日	67,893
添置	1,520
出售	-
於其他全面收益確認的收益	670
於二零二一年十二月三十一日	70,083
添置	-
出售	(31,576)
於其他全面收益確認的虧損	(2,413)
於二零二二年十二月三十一日	36,094

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值為根據報告期末之市場報價計算得出。倘該等報價可即時及定期從證券交易所、經銷商、經紀、行業組織、定價服務或監管機構中獲得，且該等報價公平反映實際及定期發生的市場交易，則該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產使用的市場報價是現行出價。該等工具會列入第一層。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴實體的特定估計。如計算某一工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該工具列入第二層。如一項或多項重大輸入並非基於可觀察市場數據，則該工具列入第三層。

本集團按公允價值計入其他全面收益的金融資產及按公允價值計入損益的金融資產之公允價值透過應用收益法技術(即貼現現金流法及通過物色類似規模、特點、營運、行業及經濟情況的可資比較公司之市場法)獲得。收益法將所有權的預計定期福利轉換為價值指標。貼現現金流考慮未來業務計劃、具體業務及財務風險。

收益法下的貼現現金流法已應用於釐定本集團按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值。貼現現金流考慮未來業務計劃、具體業務及財務風險。

為釐定本集團按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值，貼現現金流量計算中已應用下列重大不可觀察輸入數據：

在中國從事貼身內衣製造的十二間實體	二零二二年	二零二一年
貼現率	15%	15%
長期收入增長率	3%	3%
長期利潤率	5%-15%	5%-12%
缺乏適銷性之貼現	30%	30%

綜合財務報表附註

4 重要會計估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦需對本集團應用會計政策作出判斷。

根據過往經驗及其他因素，包括在有關情況下被視為對未來事件之合理預測，估計及判斷會被持續評估。

本集團對未來作出估計及假設。會計估計結果(據定義)甚少相等於相關實際結果。下文所述為有重大風險的估計及假設，可導致須於下個財政年度對資產與負債的賬面值作重大調整。

(a) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值指於日常業務過程中的估計售價扣除估計銷售開支後的金額。有關估計乃以現行市況及過往銷售類似產品的經驗為依據。相關估計可能因客戶喜好及競爭對手就嚴峻行業週期所採取的措施而出現重大變動。管理層於各財務狀況報表日期重新評估此等估計。

(b) 金融資產減值

本集團以前瞻性基準評估按攤銷成本列賬之資產之相關預期信貸虧損。應用之減值方法取決於信貸風險是否已顯著增加。

應收賬款及其他應收款項虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率之假設作出。於各報告期末，本集團根據本集團過往歷史、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。

(c) 非金融資產減值

當事件或情況變化表明賬面價值可能無法收回時，計提準備。為了評估減值準備，將非金融資產分類為可單獨識別現金流量的最低水平。非金融資產賬面價值的可收回性根據其可收回金額進行評估。評估需要使用判斷和估計。

(d) 當期及遞延所得稅

於釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。於日常業務過程中，眾多交易及計算方法難以最終釐定。倘若該等事項之最終稅務結果與初步記錄之金額有別，有關差額將影響作出有關釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。

當管理層認為很可能有未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差額或稅務虧損時，則會確認有關若干暫時差額及稅務虧損的遞延稅項資產。實際應用結果可能有所不同。

5 分部資料

本集團作為單一經營分部營運。單一經營分部的報告方式與向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致。負責分配資源及評核經營分部表現的首席營運決策者，為作出策略性決定的執行董事。

本集團主要從事設計、營銷及銷售貼身衣物產品。本集團所有主要收入均來自中國。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無任何單一外部客戶產生的收入佔本集團收入逾10%(二零二一年：無)。

6 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
零售	1,266,975	1,780,769
向加盟商銷售	935,918	628,076
電子商務	675,736	831,532
其他(附註)	130,131	115,026
	3,008,760	3,355,403

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
有關向加盟商銷售的合約負債	51,542	105,373
有關原材料買賣的合約負債	794	5,153
	52,336	110,526

本報告年度內確認有關二零二二年一月一日結轉的合約負債之收入約人民幣110,526,000元。

附註： 主要為物流倉服務收入和原材料銷售收入。

綜合財務報表附註

7 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府獎勵(附註)	4,239	3,550
從按公允價值計入其他全面收益的金融資產所收的股息	4,000	7,756
從按公允價值計入損益的金融資產之投資收入	1,508	2,959
軟件使用費收入	393	1,218
其他	24,980	28,410
	35,120	43,893

附註：

這些主要是從中國各地政府獲得的獎勵。沒有與這些獎勵有關的未滿足條件或或有事項。

與成本有關的政府獎勵被遞延並在損益表中確認，以使其與擬補償的成本相匹配。

與購買物業、廠房和設備有關的政府獎勵，作為遞延收益計入非流動負債，並在相關資產的預期使用壽命內按直線法計入損益。進一步詳情參閱附註2.29。

8 其他(虧損)/收益—淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
外匯(虧損)/收益淨額	(3,478)	6,671
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益/(虧損)(附註26)	2,843	(1,090)
出售物業、廠房及設備收益/(虧損)—淨額	311	(101)
	(324)	5,480

9 按性質劃分的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
確認為銷售成本的存貨成本	1,447,081	1,663,819
折舊及攤銷(附註17、18及19)		
—使用權資產折舊	200,366	268,062
—物業、廠房及設備	130,785	108,453
—無形資產	7,421	8,022
僱員福利費用(包括董事酬金)(附註10)	292,035	362,545
聯營安排下門店的經營費用	264,958	225,294
營銷及推廣費用	161,351	240,895
物流倉儲及送貨費用	128,118	98,990
加盟店內寄售所產生的佣金	91,055	291,971
電子商務平台服務費	88,670	86,185
顧問服務費用	39,240	27,976
其他經營租賃費用	18,749	14,025
公共設施費用	17,964	22,434
存貨減值撥備(附註24)	17,457	146,134
政府收費及徵費	15,565	17,936
差旅費	12,214	22,097
核數師酬金		
—審核服務	3,900	3,900
—非審核服務	2,886	53
確認為費用的消費品	3,454	18,073
物業、廠房及設備減值/(沖銷)	1,959	(531)
使用權資產的(沖銷)/減值	(4,582)	2,415
雜項	97,700	113,075
銷售成本、銷售及營銷費用以及一般及行政費用總額	3,038,346	3,741,823

10 僱員福利費用

僱員福利費用(包括董事及高級管理層酬金)如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	254,303	315,519
退休金成本一定額供款計劃	26,620	32,693
福利及津貼	5,072	8,510
以權益結算的股份報酬(附註30)	6,040	5,823
	292,035	362,545

綜合財務報表附註

11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士

(a) 董事福利及權益

截至二零二二年十二月三十一日止年度的董事及主要行政人員酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休計劃 僱主供款 人民幣千元	以權益結算 的股份報酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
鄭耀南先生	-	269	73	-	342
張盛鋒先生	-	259	73	-	332
吳小麗女士	-	706	89	-	795
非執行董事					
林宗宏先生	-	176	-	-	176
溫保馬先生	-	50	-	-	50
孔祥瑩女士(附註1)	-	-	-	-	-
蔣波先生(附註2)	-	-	-	-	-
馮軼女士(附註1)	-	-	-	-	-
陳欣先生(附註2)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
戴亦一博士	150	-	-	-	150
陳志剛先生	120	-	-	-	120
丘志明先生	179	-	-	-	179
呂鴻德博士	150	-	-	-	150
	599	1,460	235	-	2,294

11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士(續)

(a) 董事福利及權益(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度的董事及主要行政人員酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休計劃 僱主供款 人民幣千元	以權益結算 的股份報酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
鄭耀南先生	-	704	45	-	749
張盛鋒先生	-	572	45	-	617
吳小麗女士	-	779	69	-	848
蕭家樂先生	-	5,645	851	-	6,496
非執行董事					
林宗宏先生	-	176	-	-	176
溫保馬先生	-	50	-	-	50
蔣波先生	-	-	-	-	-
趙英明先生	-	-	-	-	-
馮軼女士	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
戴亦一博士	150	-	-	-	150
陳志剛先生	120	-	-	-	120
丘志明先生	164	-	-	-	164
呂鴻德博士	150	-	-	-	150
	584	7,926	1,010	-	9,520

附註1：馮軼女士決定自二零二二年十二月三十一日起退任，而孔祥瑩女士於同日獲委任為非執行董事。

附註2：蔣波先生決定自二零二二年二月二十八日起退任，陳欣先生同時獲委任為非執行董事，並於二零二二年十月六日退任。

綜合財務報表附註

11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士(續)**(a) 董事福利及權益(續)**

本公司董事或主要行政人員概無放棄任何酬金，本集團亦無向本公司任何董事支付酬金作為加入本集團或加入後獎勵或作出董事離職補償。

概無董事就管理本公司或其附屬公司事務而提供之其他服務獲支付退休福利或應收退休福利(二零二一年：無)。

年內概無就提前終止委任而向董事支付賠償金(二零二一年：無)。

概無就本公司董事提供服務而向該等董事之前僱主作出付款(二零二一年：無)。

年內概無向董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易(二零二一年：無)。

除附註38所披露者外，並無有關本集團業務而本公司作為其中一方且本公司董事於其中(不論直接或間接)擁有重大權益(於本年底或於年內任何時間存續)的重大交易、安排及合約(二零二一年：無)。

(b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括一名董事(二零二一年：一名)，其薪酬於上文分析中載列。年內其餘四名人士(二零二一年：四名)的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資、住房津貼、股票期權、其他津貼和實物福利	3,431	5,023
酌情花紅	28	93
退休金計劃供款	159	201
以權益結算的股份報酬	1,501	549
	5,119	5,866

薪酬介乎以下範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人數	二零二一年 人數
薪酬範圍：		
500,001港元至1,000,000港元	2	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	2
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1

於年內，概無董事或任何五名最高薪人士從本集團獲取任何酬金，作為招攬彼等加入本集團、加入本集團時或離開本集團的酬金或離職補償(二零二一年：無)。

11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士(續)

(c) 按等級劃分的高級管理層薪酬

本集團高級管理層之薪酬介乎以下範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
	人數	
薪酬範圍：		
0港元至500,000港元	3	3
500,001港元至1,000,000港元	4	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1

12 金融資產減值損失沖回／(撥備)淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款減值(沖回)／撥備(附註25)	(45,495)	9,285
其他應收賬減值(沖回)／撥備(附註22)	(30,824)	33,696
	(76,319)	42,981

13 財務收入及費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
財務收入		
短期銀行存款利息收入	6,700	5,227
	6,700	5,227
財務費用		
銀行貸款利息費用	(22,433)	(35,939)
租賃債務利息費用	(11,404)	(17,244)
	(33,837)	(53,183)
	(27,137)	(47,956)

綜合財務報表附註

14 所得稅費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
當期所得稅		
— 香港利得稅(附註(a))	—	—
— 中國企業所得稅(附註(b))	10,036	8,231
	10,036	8,231
遞延所得稅(附註23)		
— 當期遞延所得稅	(5,681)	62,191
所得稅費用	4,355	70,422

附註：

(a) 香港利得稅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，適用的香港利得稅稅率為16.5%(二零二一年：16.5%)。

(b) 中國企業所得稅

本公司的一家附屬公司廣東都市麗人實業有限公司(「廣東都市麗人」)於二零二一年十二月被授予高新技術企業(「高新技術企業」)的優惠稅率15%，有效期為從二零二一年至二零二四年的三年。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團其他中國附屬公司根據有關中國企業所得稅的現行法例、其詮釋及慣例按年內估計應課稅利潤，以稅率25%(二零二一年：25%)計算須繳的中國企業所得稅。

(c) 海外所得稅

本公司根據開曼群島法例第22章公司法於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。本公司於英屬維爾京群島註冊成立的直接附屬公司乃根據英屬維爾京群島國際商業公司法註冊成立，故獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

14 所得稅費用(續)

本集團除所得稅前虧損的稅項與綜合公司業績按適用的加權平均稅率計算所得理論金額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)	28,379	(425,635)
按適用於各集團實體的法定稅率計算的稅項	2,793	(80,779)
確認以前未確認遞延所得稅資產的稅收損失	(72,699)	–
並無確認為遞延所得稅資產之稅項虧損	67,711	55,629
先前已確認遞延稅項資產的稅項註銷	–	93,598
毋須課稅收入	(20,695)	(13,723)
不可扣稅費用	21,588	10,264
預扣稅	5,657	5,433
所得稅費用	4,355	70,422

15 每股盈利／(虧損)

基本

每股基本盈利／(虧損)是以本公司擁有人應佔利潤／(虧損)除以年內已發行普通股的加權平均數目^(附註)計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
本公司擁有人應佔年內利潤／(虧損)(人民幣千元)	33,024	(493,988)
就每股基本盈利／(虧損)而言的普通股加權平均數(千股)	2,193,421	2,196,196
每股基本盈利／(虧損)(每股人民幣分)	1.51	(22.49)

附註：截至二零二二年十二月三十一日止年度，就每股基本盈利／(虧損)而言的普通股加權平均數已就截至二零二二年十二月三十一日止年度內就股份獎勵計劃而購買本公司的普通股之影響作出調整。

攤薄

截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同，因為二零一九年股份獎勵計劃並無攤薄影響。

16 股息

於二零二三年三月二十九日舉行的會議上，董事會不建議向本公司股東派付截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二一年：無)。

董事會不建議向本公司股東派付截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息(二零二一年六月三十日：無)。

綜合財務報表附註

17 物業、廠房及設備

	傢具、裝置 及設備						總計 人民幣千元
	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	及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
於二零二一年一月一日							
成本	660,093	328,936	86,022	169,896	9,198	3,066	1,257,211
累計折舊	(135,010)	(240,494)	(46,118)	(129,440)	(7,452)	-	(558,514)
累計減值損失	-	(3,329)	-	-	-	-	(3,329)
賬面淨值	525,083	85,113	39,904	40,456	1,746	3,066	695,368
截至二零二一年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	525,083	85,113	39,904	40,456	1,746	3,066	695,368
添置	861	72,527	2,302	9,199	479	8,050	93,418
轉撥	5,067	949	-	1,500	-	(7,516)	-
出售	(667)	(2,081)	(511)	(973)	(148)	-	(4,380)
折舊(附註9)	(31,580)	(52,864)	(6,155)	(16,984)	(870)	-	(108,453)
減值損失(附註(a))	-	531	-	-	-	-	531
期末賬面淨值	498,764	104,175	35,540	33,198	1,207	3,600	676,484
於二零二一年十二月三十一日							
成本	665,354	400,016	86,183	169,633	9,461	3,600	1,334,247
累計折舊	(166,590)	(293,043)	(50,643)	(136,435)	(8,254)	-	(654,965)
累計減值損失	-	(2,798)	-	-	-	-	(2,798)
賬面淨值	498,764	104,175	35,540	33,198	1,207	3,600	676,484
截至二零二二年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	498,764	104,175	35,540	33,198	1,207	3,600	676,484
添置	401	56,840	81	7,384	3,544	15,426	83,676
轉撥	(5,698)	-	-	-	-	5,698	-
出售	(21,001)	(575)	(3,202)	(2,069)	(249)	-	(27,096)
折舊(附註9)	(25,497)	(86,039)	(5,820)	(12,693)	(736)	-	(130,785)
減值損失(附註(a))	-	(1,959)	-	-	-	-	(1,959)
期末賬面淨值	446,969	72,442	26,599	25,820	3,766	24,724	600,320
於二零二二年十二月三十一日							
成本	623,866	455,243	83,062	165,910	12,693	24,724	1,365,498
累計折舊	(176,897)	(378,044)	(56,463)	(140,090)	(8,927)	-	(760,421)
累計減值損失	-	(4,757)	-	-	-	-	(4,757)
賬面淨值	446,969	72,442	26,599	25,820	3,766	24,724	600,320

17 物業、廠房及設備(續)

附註：

- (a) 於二零二二年十二月三十一日，零售門店資產的賬面淨值為人民幣261,837,000元。本集團視各零售門店為可獨立識別的現金產生單位(「現金產生單位」)，並監察其財務表現是否存在減值指標，例如門店虧損及在租賃期屆滿前提早關閉門店。管理層對具有減值指標的零售門店資產進行了減值評估。如果零售門店資產的賬面價值大於其估計可收回金額，則將其賬面價值減記至可收回金額。可收回金額的估計是基於使用價值的計算，其中使用了現金流折現的預測，該現金流折現的預測是基於管理層批准的涵蓋租賃剩餘年限的財務預測，並具有主要假設，例如收入增長率，毛利率和折扣率。在使用價值計算中使用的主要假設是取決於管理層通過對門店的歷史業績，未來業務計劃和市場狀況進行比較的重大判斷。

下表列出了使用價值計算中使用的現金產生單位的關鍵假設：

	個人零售店	
	二零二二年	二零二一年
收入(年增長率%)	6%-8%	5%
預算毛利率(佔收入的百分比)	59%	52%
稅前折扣率(%)	13%	13%

管理層已確定分配給上述每個主要假設的價值，如下所示：

假設	確定價值的方法
收入(年增長率%)	租賃期限屆滿前的年增長率。它是根據過去的表現及管理層對市場發展的期望來確定的。
預算毛利率(佔收入的百分比)	租期屆滿前，平均利潤率佔預測期內收入的百分比。它是根據現金產生單位過去的表現和管理層對未來的期望確定的。
稅前折扣率(%)	反映與現金產生單位及其經營所在國家有關的特定風險。

綜合財務報表附註

17 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

- (b) 於二零二二年十二月三十一日，賬面淨值人民幣284,474,000元(二零二一年：人民幣439,107,000元)的建築物已作為本集團借款的抵押(附註33)。

物業、廠房及設備折舊已計入綜合損益及其他全面收益表如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	345	925
銷售及營銷費用	18,486	23,664
一般及行政費用	111,954	83,864
	130,785	108,453

18 租賃

本附註提供有關本集團為承租人的租賃資料。

(a) 於資產負債表確認的金額

資產負債表顯示以下與租賃有關的金額：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
使用權資產		
物業	269,660	271,194
土地使用權	71,501	71,606
	341,161	342,800
租賃負債		
流動	156,720	174,243
非流動	120,028	136,803
	276,748	311,046

二零二二年財政年度使用權資產增加額為人民幣277,411,000元(二零二一年：人民幣142,241,000元)。

於二零二二年十二月三十一日，土地使用權人民幣23,869,000元(二零二一年：人民幣22,472,000元)抵押了作為本集團借款的抵押品(附註33)。

18 租賃(續)

(b) 於損益表內確認的金額

損益表顯示以下與租賃有關的金額：

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
使用權資產的折舊費			
物業		(198,452)	(266,156)
土地使用權		(1,914)	(1,906)
		(200,366)	(268,062)
使用權資產(沖回)/減值		(4,582)	2,415
利息費用(計入財務費用)	13	11,404	17,244
上文未列為短期租賃的與短期租賃及低價值資產租賃有關的 費用(計入銷售及營銷費用以及一般及行政費用)	9	18,749	14,025
與可變租賃付款額有關但不計入租賃負債的費用 (計入銷售及營銷費用)	9	264,958	225,294
與提前終止租賃協議有關的費用(包括在一般及行政費用中)		20,750	5,870

二零二二年租賃的現金流出總額為人民幣523,554,000元(二零二一年：人民幣472,036,000元)。

(c) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團租賃了多處辦公室、倉庫及零售店鋪。租賃合同一般為一至五年的固定期限。

每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議未在出租人持有的租賃資產中加入任何約定。除具有土地使用權證明的資產外，租賃資產不會用作借貸擔保。

(d) 可變租賃付款額

部分物業租賃包含與店鋪產生的銷售額掛鉤的可變付款額條款。就零售門店而言，多達29%的租賃付款額乃基於可變付款額條款，其佔銷售額百分比範圍介乎35%至40%。使用可變付款額條款的原因有多種。使用可變付款取決於銷售額的可變租賃付款額在觸發可變租賃付款額的條件發生當期在損益中確認。

(e) 使用權資產減值的方法和關鍵假設詳見附註17(a)。

綜合財務報表附註

19 無形資產

	商譽 人民幣千元	購入商標 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日				
成本	2,887	10,366	72,457	85,710
累計攤銷	–	(5,979)	(45,756)	(51,735)
賬面淨值	2,887	4,387	26,701	33,975
截至二零二一年十二月三十一日止年度				
期初賬面淨值	2,887	4,387	26,701	33,975
添置	–	178	5,288	5,466
攤銷費用(附註9)	–	(357)	(7,665)	(8,022)
期末賬面淨值	2,887	4,208	24,324	31,419
於二零二一年十二月三十一日				
成本	2,887	10,554	77,745	91,176
累計攤銷	–	(6,336)	(53,421)	(59,757)
賬面淨值	2,887	4,208	24,324	31,419
截至二零二二年十二月三十一日止年度				
期初賬面淨值	2,887	4,208	24,324	31,419
添置	–	7	4,643	4,650
攤銷費用(附註9)	–	(111)	(7,310)	(7,421)
期末賬面淨值	2,887	4,104	21,657	28,648
於二零二二年十二月三十一日				
成本	2,887	10,551	82,388	95,826
累計攤銷	–	(6,447)	(60,731)	(67,178)
賬面淨值	2,887	4,104	21,657	28,648

19 無形資產(續)

無形資產攤銷已計入綜合損益及其他全面收益表的銷售及營銷費用以及一般及行政費用分別為人民幣2,643,000元(二零二一年：人民幣2,668,000元)及人民幣4,778,000元(二零二一年：人民幣5,354,000元)。

管理層於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日根據《國際會計準則》第36號「資產減值」對本集團之商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，商譽之可收回金額按使用價值計算釐定。使用價值計算使用管理層就五年期之減值檢討所批准之財政預算採用現金流預測。五年後之現金流量採用0%(二零二一年：0%)之估計年度增長預測。採用的貼現率19%(二零二一年：19%)為除稅前，反映時間價值之市場評估以及與行業有關的特定風險。預算毛利率乃由管理層根據過往之表現及其對市場發展之預期釐定。管理層相信上述任何主要假設的任何合理可預見變動均不會導致商譽之賬面值超過其可收回金額。

20 於合營公司及一家聯營公司的投資

截至二零二二年十二月三十一日止年度，權益入賬投資的賬面值變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初	154,884	295,107
添置	-	-
撤資	(44,267)	(142,572)
應佔年內(虧損)/利潤	(26,013)	2,349
年末	84,604	154,884

綜合財務報表附註

20 於合營公司及一家聯營公司的投資(續)

實體名稱	營業地點/ 註冊成立國家	持有權益百分比		關係性質	計量方式	賬面值	
		二零二二年	二零二一年			二零二二年	二零二一年
		%	%			人民幣千元	人民幣千元
廣東東都實業有限公司	中國	19.90	19.90	合營公司(附註(a))	權益法	17,149	19,147
中瑞潤和(寧波)投資管理有限公司	中國	-	40	聯營公司(附註(b))	權益法	-	-
京合都(東莞)股權投資管理有限公司	中國	60	60	合營公司(附註(c))	權益法	14,725	31,619
京合都(東莞)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	53	53	合營公司(附註(c))	權益法	47,889	99,428
京合都(東莞)股權投資管理合夥企業 (有限合夥)	中國	60	60	合營公司(附註(c))	權益法	3,000	3,000
汕頭市聯大科技有限公司	中國	19.99	19.99	合營公司(附註(d))	權益法	956	773
汕頭市聯信檢測有限公司	中國	19.99	19.99	合營公司(附註(e))	權益法	885	917

附註：

- (a) 廣東東都實業有限公司主要從事發展位於廣東省韶關的工業中心。
- (b) 本公司於本年度以零代價向第三方出售了中瑞潤和(寧波)投資管理有限公司此聯營公司投資。
- (c) 京合都(東莞)股權投資管理有限公司、京合都(東莞)股權投資基金合夥企業(有限合夥)及京合都(東莞)股權投資管理合夥企業(有限合夥)分別主要從事資產管理及股權投資。
- (d) 汕頭市聯大科技有限公司主要從事生產和銷售內衣產品。
- (e) 汕頭市聯信檢測有限公司主要從事內衣產品檢測檢驗。

21 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

按公允價值計入其他全面收益的權益投資：

	於十二月三十一日	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
未上市權益投資	36,094	70,083

22 按金、預付款及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
收購物業、廠房及設備及無形資產預付款	6,792	3,993
增值稅留抵稅額	312,696	340,523
預付款及按金	8,501	9,190
聯營安排下的預付租賃費用	52,081	88,690
購買貨品預付款	24,658	21,084
購買原材料預付款	32,479	83,858
來自代理的其他應收款項	17,805	41,429
來自員工的其他應收款項	8,279	6,579
應收股息	3,998	1,958
其他	62,324	53,056
減：其他應收款項減值準備	(2,597)	(33,421)
	527,016	616,939
減：非流動部分	(9,481)	(8,050)
流動部分	517,535	608,889

於二零二二年十二月三十一日，本集團按金及其他應收款項賬面值以人民幣計值且與彼等的公允價值相若。

於二零二二年十二月三十一日，本集團按金及其他應收款項均按正常商業條款全面履行，惟若干其他應收款項人民幣985,000元(二零二一年：人民幣33,696,000元)(附註12)已部份減值。附註3.1列出了有關金融資產減值以及本集團面臨的信用風險和外幣風險的信息。

綜合財務報表附註

23 遞延所得稅

當可合法以所得稅資產抵銷所得稅負債且遞延所得稅涉及同一財政機關，遞延所得稅資產及負債可被抵銷。

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
超過十二個月後可收回遞延稅項資產	45,920	41,200
十二個月內可收回遞延稅項資產	108,441	107,658
	154,361	148,858

本集團之遞延所得稅資產變動如下：

	存貨減值	應收賬款	退貨撥備	遞延收入	使用權資產	稅項虧損	應計利息	物業、廠房	其他	總額
	撥備	減值			的攤銷			及設備		
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	55,370	13,330	211	164	6,930	93,598	27,366	12,767	1,490	211,226
(扣除)/計入至損益(附註14)	5,266	12,123	4,586	(40)	1,146	(93,598)	8,148	478	(477)	(62,368)
於二零二一年十二月三十一日	60,636	25,453	4,797	124	8,076	-	35,514	13,245	1,013	148,858
計入/(扣除)至損益(附註14)	(42,640)	(17,921)	(4,271)	(36)	9,202	54,643	6,409	(752)	869	5,503
於二零二二年十二月三十一日	17,996	7,532	526	88	17,278	54,643	41,923	12,493	1,882	154,361

23 遞延所得稅(續)

本集團之遞延所得稅負債變動如下：

	無形資產	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	716	893
計入損益表(附註14)	(178)	(177)
於十二月三十一日	538	716

24 存貨

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	3,669	1,519
在產品	1,779	104
製成品	792,684	1,305,931
	798,132	1,307,554
減：減值撥備	(95,169)	(343,425)
	702,963	964,129

存貨乃以成本及估計可變現淨值的較低者計值，並已為陳舊及滯銷存貨作出撥備。截至二零二二年十二月三十一日止年度，於綜合損益及其他全面收益表中確認的存貨撇減及回撥金額分別約為人民幣17,457,000元及人民幣265,713,000元(二零二一年：分別為人民幣146,134,000元及人民幣93,072,000元)。

綜合財務報表附註

25 應收賬款及應收票據

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收賬款		
— 應收第三方款項	339,050	365,283
應收票據	1,151	3,830
減：虧損撥備	(43,063)	(88,558)
應收賬款及應收票據—淨額	297,138	280,555

- (a) 於二零二二年十二月三十一日，本集團應收賬款賬面值與其公允價值相若並均以人民幣計值。
- (b) 本集團應收賬款主要來自向具有合適信貸記錄的若干加盟商客戶作出的銷售收入。本集團一般授予加盟商客戶自發票日期起計15至90日的信貸期。本集團也就新門店首份產品訂單授予加盟商90至180日的信貸期。本集團亦於某些情況下向一些加盟商授予額外信貸期。於二零二二年十二月三十一日，按發票日期所作應收賬款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收賬款，總額		
— 30日以內	218,034	139,254
— 超過30日但於60日以內	15,670	23,684
— 超過60日但於90日以內	7,288	18,163
— 超過90日但於180日以內	21,219	66,604
— 超過180日但於360日以內	32,999	67,578
— 超過360日	43,840	50,000
	339,050	365,283

25 應收賬款及應收票據(續)

(b) (續)

應收賬款虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初	88,558	84,460
虧損撥備	595	9,285
年內撇銷為無法收回	-	(5,187)
年內撥回為已收取	(46,090)	-
年末	43,063	88,558

26 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產包含以下各項：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已於日本上市股本證券	-	3,533

附註：

- (a) 於本年度出售該金融資產取得收益人民幣2,843,000元(二零二一年：公允價值損失人民幣1,090,000元)。
- (b) 本集團面臨價格風險的資料載於附註3.1(c)。有關釐定公允價值所採用的方法及假設的資料，請參閱附註3.3。

綜合財務報表附註

27 銀行結餘及現金

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及現金等價物	554,083	515,547
受限制銀行存款(附註(a))	155,375	240,292
銀行結餘及現金總額	709,458	755,839
按下列貨幣列值：		
人民幣	645,163	693,491
港元	7,044	9,822
其他貨幣	57,251	52,526
	709,458	755,839

附註：

- (a) 該金額主要是作為銀行承兌匯票的抵押品而質押給銀行的受限制銀行存款。
- (b) 在中國轉換以人民幣列值的結餘至外幣及將資金匯出中國境外須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

28 股本及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	2,249,457,213	140,312	1,656,669	1,796,981
於二零二二年十二月三十一日	2,249,457,213	140,312	1,656,669	1,796,981

29 其他儲備

	股份 獎勵計劃		法定儲備	資本儲備	資本 供款儲備	以權益 結算的 股份報酬	以公允價值 計入其他 全面收益的		其他儲備 總額
	合併儲備	持有的股份					金融資產	匯兌儲備	
	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	人民幣千元	人民幣千元
	附註(a)	附註(d)	附註(b)	附註(c)					
於二零二一年一月一日	(8,938)	(57,562)	217,097	193,456	23,377	27,015	(11,568)	18,433	401,310
以權益結算的股份報酬									
—僱員服務價值	-	-	-	-	-	5,823	-	-	5,823
與非控股權益的交易	-	-	-	821	-	-	-	-	821
就股份獎勵計劃購買的股份	-	(6,577)	-	-	-	-	-	-	(6,577)
重估	-	-	-	-	-	-	670	-	670
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(20,449)	(20,449)
於二零二一年十二月三十一日	(8,938)	(64,139)	217,097	194,277	23,377	32,838	(10,898)	(2,016)	381,598
以權益結算的股份報酬									
—僱員服務價值	-	-	-	-	-	6,040	-	-	6,040
與非控股權益的交易	-	-	-	1,945	-	-	-	-	1,945
以公允價值計入其他全面收益的									
—權益投資出售損失轉至留存收益	-	-	-	-	-	-	(5,363)	-	(5,363)
重估	-	-	-	-	-	-	(2,413)	-	(2,413)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(8,118)	(8,118)
法定儲備分派	-	-	4,700	-	-	-	-	-	4,700
於二零二二年十二月三十一日	(8,938)	(64,139)	221,797	196,222	23,377	38,878	(18,674)	(10,134)	378,389

綜合財務報表附註

29 其他儲備(續)

附註：

(a) 合併儲備

合併儲備指對銷於附屬公司的投資後，本集團根據重組就收購附屬公司支付的總代價與所收購附屬公司總資本之間的差額。

(b) 法定儲備

根據中國相關法律及法規以及本公司於中國註冊成立附屬公司的公司章程細則，本公司於中國註冊成立的附屬公司在根據中國會計準則所釐定對銷往年任何虧損後及派付純利前須轉撥其每年法定純利的10%至法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金結餘達到該等附屬公司股本的50%時，股東可自行決定是否繼續轉撥任何款項。法定盈餘公積金可用於對銷過往年度虧損(如有)，也可通過按股東現時持有的股權比例向股東發行新股或增加股東現時所持股份的票面價值來轉換為股本，惟法定盈餘公積金於發行新股後的餘額不可少於股本的25%。

(c) 資本儲備

於二零一三年一月一日，資本儲備指投資者向廣東都市麗人注資產生的現金代價超出實繳股本的差額。

於二零一三年七月二十九日，廣東都市麗人透過將其於二零一二年十二月三十一日的權益總額轉換為420,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股，從而轉為股份有限公司。廣東都市麗人權益總額超過已發行股本面值總額的差額人民幣192,790,000元已於綜合資產負債表中確認為資本儲備。

二零一八年六月六日，本公司一名高級管理人員向本公司附屬公司天津都市麗人電子商務有限公司出資人民幣4,500,000元，取得該附屬公司5%的股份。天津都市麗人電子商務公司的權益總額超過股本的金額人民幣3,974,000元已在合併資產負債表中確認為資本儲備。

二零二零年十二月三十一日，上述高級管理人員將其天津都市麗人電子商務有限公司5%的股份與本公司另外兩間附屬公司天津歐迪芬服裝銷售有限公司和上海歐迪芬企業管理諮詢有限公司的10%股份交換，而人民幣3,308,000元已在合併資產負債表中確認為資本儲備。

二零二二年十二月三十一日，廣東城市物流科技有限公司分別以人民幣1,945,000元溢價向小股東京合都及岳天祥回購10%和5%股份，本次收購溢價在合併資產負債表中重新計入資本公積。

(d) 股份獎勵計劃持有的股份

股份獎勵計劃由股份計劃受託人管理。根據董事會於二零一九年六月二十八日批准的股份獎勵計劃，董事會可不時釐定股份計劃受託人於聯交所公開市場購買的本公司普通股最高數目。

截至二零二二年十二月三十一日，股份計劃受託人從公開市場購買62,894,000股本公司普通股(二零二一年：62,894,000股)其中7,985,400(二零二一年：6,858,200)股已歸屬及54,908,600(二零二一年：56,035,800)股仍然持有。購買62,894,000股的總代價約人民幣64,139,000元(二零二一年：人民幣64,139,000元)，已自股東權益中扣除。

30 以權益結算的股份報酬

(a) 僱員購股權計劃

董事會於二零一七年十月三十一日批准設立本公司僱員購股權計劃。僱員購股權計劃旨在為高級管理層及以上成員(包括執行董事)提供長期獎勵以交付長期股東回報。根據該計劃，授予參與者的購股權僅於達成若干表現標準時歸屬。計劃參與者乃由董事會酌情決定，概無個人擁有合約權力以參與該計劃或收取任何保證利益。

購股權須待期內某些表現目標於購股權各歸屬日期及行使期前達成後，方可歸屬。受聯交所《證券上市規則》所規限，董事會保留其全權酌情訂明各個別承授人於行使購股權前必須達成的適當表現目標及條件的權利。

每份購股權賦予購股權持有人認購一股份之權利，行使價為每股3.288港元，即下列之較高者：(i)於授出日期股份的收市價；(ii)於緊接授出日期前五個營業日股份在聯交所所報的平均收市價；及(iii)股份的面值。

如附註30(b)所述，根據僱員購股權計劃授出的購股權之員工福利已由二零一九年股份獎勵計劃下發出的股票之員工福利所取代。

(b) 二零一九年股份獎勵計劃

董事會已於二零一九年六月二十八日批准採用二零一九年股份獎勵計劃。股份獎勵計劃之目的是表彰和激勵本集團僱員作出貢獻，並協助本集團保留其現有管理層成員及吸引新的人才加入本集團。股份獎勵計劃旨在以其福利取代董事會於二零一七年十月三十一日制定並批准之本公司僱員購股權計劃之福利。獎勵股份須待某些由董事會釐定的表現目標達成後方可歸屬。

股份按授出日的收盤價(授出日公允價值)確認為根據僱員股份計劃的股份發行，並作為股份授出期間僱員福利成本的一部分。

綜合財務報表附註

30 以權益結算的股份報酬(續)

(b) 二零一九年股份獎勵計劃(續)

授予股份數量的變動：

	於十二月三十一日的股份數量	
	二零二二年	二零二一年
於一月一日	24,174,600	34,684,600
授予	-	1,350,000
歸屬	(1,127,200)	-
沒收	(1,333,600)	(11,860,000)
於十二月三十一日	21,713,800	24,174,600

於二零二二年十二月三十一日未結清的已發行獎勵股份詳情載列如下：

獎勵日期	每股平均 公允價值 (港元)(附註1)	歸屬期間	獎勵股數			
			截至二零二二年 一月一日 未結清	年內沒收	年內授予	截至二零二二年 十二月三十一日 未結清
二零一九年六月二十八日	1.33	二零一九年六月二十八日至 二零二四年六月二十八日(附註2)	17,181,600	(1,205,600)	(1,127,200)	14,848,800
二零二零年七月十日	0.60	二零二零年七月十日至 二零二三年七月十日	5,643,000	(128,000)	-	5,515,000
二零二一年十一月一日	0.55	二零二一年十一月一日至 二零二四年十一月一日	1,350,000	-	-	1,350,000
			24,174,600	(1,333,600)	(1,127,200)	21,713,800

附註1：每股平均公允價值為授予日本公司股價。

附註2：公司已於年內與員工達成協議，並將歸屬期由二零二二年六月二十八日延長至二零二四年六月二十八日。

30 以權益結算的股份報酬(續)

(c) 以股份為基礎的付款交易所產生的費用

以股份為基礎的交易所產生的費用總額如下已計入綜合損益及其他全面收益表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一般及行政費用		
二零一九年股份獎勵計劃	2,912	1,714
銷售及營銷費用		
二零一九年股份獎勵計劃	3,128	4,109
	6,040	5,823

31 應付賬款及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付賬款		
— 應付第三方款項	351,223	703,450
— 應付關連方款項(附註38(c))	8,477	11,373
	359,700	714,823
應付票據	253,485	292,627
	613,185	1,007,450

於二零二二年十二月三十一日，本集團應付賬款為不計息，且因到期日短，其公允價值與其賬面值相若。

綜合財務報表附註

31 應付賬款及應付票據(續)

於二零二二年十二月三十一日，應付賬款以人民幣計值。按發票日期呈列的應付賬款於二零二二年十二月三十一日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付賬款		
— 30日以內	100,682	56,368
— 超過30日但於60日以內	49,348	83,149
— 超過60日但於90日以內	100,963	177,993
— 超過90日但於180日以內	102,264	372,832
— 超過180日但於360日以內	3,476	19,303
— 超過360日	2,967	5,178
	359,700	714,823

32 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備及無形資產應付款項	15,385	22,622
應付薪金及福利	37,548	42,767
所得稅以外應計稅項	4,363	2,204
加盟商保證金	69,891	111,047
物流應付款項	25,362	31,545
廣告應付款項	4,022	8,497
銷售退貨撥備	2,110	19,277
聯營安排下門店的營運的應計開支	28,619	10,893
其他應計費用及應付款項	84,978	85,304
	272,278	334,156

於二零二二年十二月三十一日，除銷售退貨撥備及客戶預付貨款為非金融負債外，本集團應計費用及其他應付款項為不計息，且因期限較短，其公允價值與賬面值相若。

於二零二二年十二月三十一日，本集團應計費用及其他應付款項以人民幣計值。

33 貸款

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非即期		
有抵押銀行貸款(附註)	163,384	61,941
即期		
有抵押銀行貸款(附註)	168,118	307,136
	331,502	369,077

貸款變動分析如下：

	人民幣千元
於二零二二年一月一日之期初金額	369,077
償還銀行貸款	(332,575)
銀行貸款所得款項	295,000
於二零二二年十二月三十一日之期末金額	331,502

附註：

該項銀行貸款以本集團的若干建築物及土地使用權約人民幣308,343,000元作抵押(二零二一年：人民幣461,579,000元)。

由於貼現的影響並不重大，非即期貸款的公允價值與其賬面值相若。公允價值乃根據現金流量使用4.73%(二零二一年：5.14%)的加權平均貸款利率貼現計算，並處於公允價值層級第二級。

本集團貸款之帳面值以人民幣計值。

34 遞延收入

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動	344	586
流動	242	242
	586	828

遞延收入指有關物業、廠房及設備的政府獎勵。有關進一步詳情，詳情參閱附註7。

綜合財務報表附註

35 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤／(虧損)與營運所得現金淨額的對賬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)	28,379	(425,635)
調整：		
物業、廠房及設備折舊(附註17)	130,785	108,453
使用權資產攤銷(附註18)	200,366	268,062
無形資產攤銷(附註19)	7,421	8,022
其他應收款項減值(沖回)／撥備(附註12)	(30,824)	33,696
應收賬款減值(沖回)／撥備(附註12)	(45,495)	9,285
存貨撥備(附註24)	17,457	146,134
物業、廠房及設備和使用權資產的(沖回)／減值(附註17、18及19)	(2,623)	1,884
按公允價值計入損益的金融資產公允價值(收益)／虧損(附註8)	(2,843)	1,090
財務收入(附註13)	(6,700)	(5,227)
財務費用(附註13)	33,837	53,183
匯兌虧損／(收益)(附註8)	3,478	(6,671)
以權益結算的股份報酬(附註30)	6,040	5,823
應佔合營企業的虧損／(利潤)(附註20)	26,013	(2,349)
來自合營企業和聯營企業的淨投資收益	-	(5,420)
按公允價值計入損益的金融資產的投資收入(附註7)	(1,508)	(2,959)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的股息(附註7)	(4,000)	(7,756)
出售物業、廠房及設備(收益)／虧損－淨額(附註8)	(311)	101
	359,472	179,716
營運資本變動：		
應收賬款及應收票據	28,912	12,317
按金、預付款及其他應收款項	125,686	(66,982)
存貨	243,709	(316,533)
應付賬款及應付票據	(394,265)	287,888
應計費用及其他應付款項	(69,115)	32,067
合約負債	(58,190)	49,265
遞延收入	(242)	(268)
經營所得現金	235,967	177,470

35 綜合現金流量表附註(續)

(b) 出售物業、廠房及設備所得款項

於綜合現金流量表，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
物業、廠房及設備賬面淨值(附註17)	27,096	4,380
出售物業、廠房及設備收益/(虧損)－淨額(附註8)	311	(101)
出售物業、廠房及設備所得款項	27,407	4,279

(c) 扣除租賃負債後的負債淨額調節表

	於十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及現金等價物	554,083	515,547
流動投資(附註26)	—	3,533
銀行貸款	(331,502)	(369,077)
現金和流動投資減去銀行貸款	222,581	150,003
租賃負債	(276,748)	(311,046)
於扣除租賃負債後的負債淨額	(54,167)	(161,043)
現金和流動投資	554,083	519,080
總債務(包含租賃負債)		
— 固定利率	(276,748)	(311,046)
— 浮動利率	(331,502)	(369,077)
於扣除租賃負債後的負債淨額	(54,167)	(161,043)

綜合財務報表附註

35 綜合現金流量表附註(續)

(d) 淨現金／(債務)調節表

	其他資產		來自融資活動的負債		總計 人民幣千元
	現金及現金 等價物 人民幣千元	流動投資 (附註) 人民幣千元	租賃 人民幣千元	貸款 人民幣千元	
	於二零二一年一月一日的現金淨額	714,569	4,623	(430,289)	
現金流量	(188,816)	-	232,717	168,674	212,575
外匯調整	(10,206)	-	-	-	(10,206)
其他非現金變動	-	(1,090)	(113,474)	-	(114,564)
於二零二一年十二月三十一日的現金淨額	515,547	3,533	(311,046)	(369,077)	(161,043)
於二零二二年一月一日的現金淨額	515,547	3,533	(311,046)	(369,077)	(161,043)
現金流量	50,131	(3,533)	239,847	37,575	324,020
外匯調整	(11,595)	-	-	-	(11,595)
其他非現金變動	-	-	(205,549)	-	(205,549)
於二零二二年十二月三十一日的現金淨額	554,083	-	(276,748)	(331,502)	(54,167)

附註： 流動投資包括在活躍市場交易的流動投資，即本集團於流動資產項下按公允價值計入損益持有的金融資產。

36 本公司資產負債表及儲備

本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的權益(附註(a))	1,212,547	1,143,351
流動資產		
其他應收款項	406	358
應收一家附屬公司款項(附註(b))	519,230	436,071
按公允價值計入損益的金融資產	—	3,533
銀行結餘及現金	50,290	47,899
	569,926	487,861
資產總值	1,782,473	1,631,212
權益		
資本及儲備		
股本(附註28)	140,312	140,312
股份溢價(附註28)	1,656,669	1,656,669
其他儲備	188,879	34,701
累計虧損	(207,872)	(204,553)
權益總額	1,777,988	1,627,129
負債		
流動負債		
應計費用及其他應付款項	4,485	4,083
負債總額	4,485	4,083
權益及負債總額	1,782,473	1,631,212

鄭耀南
董事

張盛鋒
董事

綜合財務報表附註

36 本公司資產負債表及儲備(續)

本公司累計虧損

	人民幣千元
於二零二一年一月一日	(193,379)
年內虧損	(11,174)
於二零二一年十二月三十一日	(204,553)
年內虧損	(3,319)
於二零二二年十二月三十一日	(207,872)

本公司其他儲備

	股份獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元	資本供款 儲備 人民幣千元	以權益結算 的股份報酬 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備總額 人民幣千元
於二零二一年一月一日	(57,562)	18,429	26,356	95,136	82,359
僱員服務價值	-	-	5,823	-	5,823
就股份獎勵計劃購買的股份	(6,577)	-	-	-	(6,577)
匯兌差額	-	-	-	(46,904)	(46,904)
於二零二一年十二月三十一日	(64,139)	18,429	32,179	48,232	34,701
僱員服務價值	-	-	6,040	-	6,040
匯兌差額	-	-	-	148,138	148,138
於二零二二年十二月三十一日	(64,139)	18,429	38,219	196,370	188,879

36 本公司資產負債表及儲備(續)

附註：

(a) 於附屬公司的權益

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
有關股份支付的注資	48,724	48,724
向附屬公司貸款	1,163,823	1,094,627
	1,212,547	1,143,351

注資與根據股份獎勵計劃授予附屬公司僱員的股份有關。有關本集團股份獎勵計劃的進一步詳情，請參閱附註30(c)。

向附屬公司貸款為無抵押。該等貸款並無固定還款期，以及被視為對附屬公司的股本注資。

(b) 應收一家附屬公司款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。該等結餘的賬面值主要以港元計值及與其公允價值相若。

37 承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團尚未就以下資本承擔作出撥備：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	224,561	10,567
無形資產	1,823	886
投資於合營公司	29,985	33,983
	256,369	45,436

綜合財務報表附註

38 關連方交易

倘一方可直接或間接控制另一方或對另一方所作財務及營運決策具有重大影響，則雙方均被視為有關連。倘雙方受共同控制，彼此亦屬關連方。

下文載列本集團與其關連方在年內正常業務過程中所進行的重大交易概要以及於二零二二年十二月三十一日關連方交易所產生的結餘。

(a) 姓名／名稱及與關連方關係

	與本集團關係
張盛鋒先生	董事
林宗宏先生	董事
汕頭市盛強針織實業有限公司(「汕頭盛強」)	由張盛鋒先生配偶的兄弟控制
汕頭市茂盛針織內衣有限公司(「汕頭茂盛」)	由林宗宏先生的兄弟控制

(b) 與關連方交易－購買貨品

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續交易：		
汕頭盛強	21,651	30,998
汕頭茂盛	2,279	5,140
	23,930	36,138

向該等關連方購買貨品乃按雙方同意的條款及條件進行，而購買價格乃按成本加成基礎釐定，提價率則不超過9%。

38 關連方交易(續)

(c) 與關連方結餘

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付款項結餘(附註31)：		
汕頭盛強	7,420	11,373
汕頭茂盛	1,057	—
	8,477	11,373
預付款：		
汕頭茂盛	—	1

該應付關連方賬款為無抵押、不計息、於要求時償還並以人民幣計值。

(d) 主要管理層酬金

本公司董事及本集團其他主要管理層成員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	6,979	11,890
退休金成本—定額供款計劃	549	1,213
以權益結算的股份報酬	932	657
	8,460	13,760

綜合財務報表附註

39 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料

(a) 於二零二二年十二月三十一日，本集團的附屬公司資料如下：

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二二年	二零二一年	
直接持有：					
都市麗人(國際)控股有限公司	英屬維爾京群島	1股1美元	100%	100%	投資控股/香港
間接持有：					
廣東都市麗人實業有限公司	中國	人民幣420,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
北京紫色陽光銷售有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳市姐妹風尚服裝銷售有限公司	中國	人民幣2,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
廣州市都市麗人服裝有限公司	中國	人民幣2,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津都市風尚服裝銷售有限公司	中國	人民幣30,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
重慶市凡雪服裝有限公司	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
上海市凡雪服裝有限公司	中國	人民幣3,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津都市麗人電子商務有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津自在時光服裝銷售有限公司	中國	人民幣15,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津歐迪芬服裝銷售有限公司	中國	人民幣111,111,100元	90%	90%	銷售貼身衣物/中國
廣東都市麗人科技有限公司	中國	人民幣15,000,000元	100%	100%	銷售原材料/中國
廣東都市物流科技有限公司	中國	人民幣45,000,000元	95%	80%	物流倉儲及送貨服務/中國
都市麗人(國際)集團有限公司	香港	10,000股1港元	100%	100%	投資控股/香港
都市麗人(香港)控股有限公司	香港	10,000股1港元	100%	100%	投資控股/香港

39 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料(續)

(a) 於二零二二年十二月三十一日，本集團的附屬公司資料如下：(續)

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二二年	二零二一年	
自由時光(香港)控股有限公司	香港	1股1港元	100%	100%	投資控股/香港
歐迪芬(香港)控股有限公司	香港	1股1港元	100%	100%	投資控股/香港
都市麗人(香港)工業有限公司	香港	1股1港元	100%	100%	投資控股/香港
上海歐迪芬企業管理諮詢有限公司	中國	11,111,100港元	90%	90%	企業諮詢/中國
東莞市利瑞瑤紡織有限公司	中國	人民幣10,000,000元	51%	51%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市麗人銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳悅尚信息科技有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市麗人電子商務有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳都市貝比服飾有限公司	中國	人民幣10,000,000元	51%	51%	銷售貼身衣物/中國
悅尚(天津)服飾有限公司	中國	人民幣20,000,000元	100%	75%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市恒鋒銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市恒耀銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市宏鋒銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市耀麗銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國

綜合財務報表附註

39 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料(續)

(a) 於二零二二年十二月三十一日，本集團的附屬公司資料如下：(續)

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二二年	二零二一年	
韶關市東都物業管理有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	100%	物業管理服務/中國
韶關都市飛騰物流有限公司	中國	人民幣2,000,000元	95%	100%	物流倉儲及送貨服務/中國
東莞市麗舍品牌管理有限公司	中國	人民幣1,000,000元	60%	60%	品牌管理服務/中國
儼策科技(上海)有限公司	中國	人民幣5,000,000元	51%	51%	軟件和信息技術服務業/中國
天津悅慕電子商務有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳市歐迪芬信息技術服務有限公司	中國	人民幣10,000,000元	90%	100%	軟件和信息技術服務業/中國
東莞市鋒尚優選銷售有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	—	銷售貼身衣物/中國
廣東純棉居物醫療科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	80%	—	銷售貼身衣物/中國
廣東都市雲倉科技有限公司	中國	人民幣45,000,000元	95%	—	銷售貼身衣物/中國
東莞市麗人甄選電子商務有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	—	銷售貼身衣物/中國
廣西霖德商貿有限公司	中國	人民幣17,083,400元	51%	—	銷售貼身衣物/中國

39 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料(續)

(b) 於二零二二年十二月三十一日，本集團的合營公司資料如下：

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二二年	二零二一年	
廣東東都實業有限公司	中國	人民幣110,000,000元	19.9%	19.9%	房地產開發/中國
京合都(東莞)股權投資管理有限公司	中國	人民幣10,000,000元	60%	60%	投資管理/中國
京合都(東莞)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	人民幣625,000,000元	53%	53%	投資管理/中國
京合都(東莞)股權投資管理合夥企業 (有限合夥)	中國	人民幣10,000,000元	60%	60%	投資管理/中國
汕頭市聯大科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	19.99%	19.99%	生產及銷售貼身 衣物/中國
汕頭市聯信檢測有限公司	中國	人民幣5,000,000元	19.99%	19.99%	紡織產品檢測 檢驗/中國

五年財務摘要

本集團過往五個財政年度之業績、資產及負債之摘要載列如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	3,008,760	3,355,403	3,057,491	4,081,885	5,096,453
毛利	1,396,752	1,412,623	1,490,780	922,586	2,123,564
毛利率	46.4%	42.1%	48.8%	22.6%	41.7%
經營利潤／(虧損)	81,529	(380,028)	(85,172)	(1,389,193)	483,978
經營利潤率／(虧損)	2.7%	-11.3%	-2.8%	-34.0%	9.5%
本公司擁有人應佔 利潤／(虧損)	33,024	(493,988)	(118,095)	(1,297,812)	378,229
淨利潤率／(虧損)	1.1%	-14.7%	-3.8%	-31.8%	7.4%

	於十二月三十一日				
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行結餘及現金*	709,458	755,839	980,913	854,794	1,506,018
貸款	331,502	369,077	537,751	455,190	183,960
非流動資產	1,254,669	1,432,578	1,839,859	1,826,313	1,121,244
流動資產	2,227,094	2,612,945	2,655,552	2,513,726	4,294,956
非流動負債	284,294	200,046	556,654	473,235	13,734
流動負債	1,285,294	1,951,571	1,531,110	1,314,192	1,339,861
流動資產淨值	941,800	661,374	1,124,442	1,199,534	2,955,095
資產總值	3,481,763	4,045,523	4,495,411	4,340,039	5,416,200
負債總額	1,569,588	2,151,617	2,087,764	1,787,427	1,353,595
權益總額	1,912,175	1,893,906	2,407,647	2,552,612	4,062,605

	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年	二零一八年
流動比率(倍)	2	1	2	2	3
平均存貨週轉期(天)	189	165	172	107	140
平均應收賬款週轉期(天)	35	32	35	49	49
平均應付賬款週轉期(天)	184	162	137	68	80

* 包括現金及現金等價物和定期存款及受限制銀行存款