

# E E K A

 EEKA  
FASHION  
贏家時尚



2022  
年報

EEKA Fashion Holdings Limited  
贏家時尚控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號: 3709)



# 目 錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	4
財務概要	6
主席報告	8
管理層討論及分析	11
董事及高級管理層簡歷	29
企業管治報告	33

董事會報告	46
環境、社會及管治報告	65
獨立核數師報告	89
綜合損益表	95
綜合全面收益表	96
綜合財務狀況表	97
綜合權益變動表	99
綜合現金流量表	101
財務報表附註	103

## 關於贏家時尚

我們是一家領先且快速增長的中華人民共和國（「中國」）中高端女裝企業，我們擁有獨特的品牌文化理念、先進的研發設計中心、完善的營銷服務體系以及高效的物流配送和網絡管理系統。於二零二二年十二月三十一日，我們的品牌組合涵蓋八個品牌：即自有品牌—(i) Koradior (ii) La Koradior 及 (iii) ELSEWHERE，(iv) FUUNNY FEELN，以及收購品牌—(i) CADIDL (ii) NAERSI (iii) NAERSILING 及 (iv) NEXY.CO。

我們的業務由行政總裁、主席兼執行董事金明先生於二零零七年創立。「Koradior」品牌的定位是為顧客提供彰顯女人味、個性和款式年輕的設計。「La Koradior」品牌於二零一二年九月推出，其定位是提供感性、奢雅和浪漫的設計。「ELSEWHERE」品牌於二零一四年九月推出，其定位為提供悠閒、舒適及高品質的設計。我們於二零一九年一月推出新品牌「FUUNNY FEELN」（簡稱「FF」品牌），其定位是推廣精緻、摩登及有趣味的未來女性生活方式。

於二零一六年七月及二零二一年十一月本集團分別收購深圳市蒙黛爾實業有限公司（「蒙黛爾」）65%及35%股權及其「CADIDL」品牌之後，蒙黛爾成為我們的全資附屬公司，該品牌定位為提供都市、優雅及摩登的設計。我們於二零一九年七月收購Keen Reach Holdings Limited（「Keen Reach」），其於中國擁有三個自有品牌「NAERSI」、「NEXY.CO」及「NAERSILING」，均以30至45歲具經濟實力的女性為目標顧客。「NAERSI」為職業女性打造兼具時尚和品質的高級時裝，彰顯她們獨立自信、實現真我的精神，提倡表達「無所畏做自己」的人生態度。「NEXY.CO」面向都市智慧精英女性，提供以時尚職場為主的多場合服飾，打造知性、簡約、智美的品牌風格。「NAERSILING」將現代化設計和經典剪裁相融合，從藝術表現形式中抒發自由的精神，自信的生活方式和多元化的美感體現，正如其風格定位「自由、簡約、摩登」。

多年來，我們一直非常重視品牌的國際影響力，我們的品牌已受邀參加米蘭時裝週及紐約時裝週，藉此展現中國品牌魅力。我們始終專注品牌為根，創意為魂，研究顧客生活方式，以品牌文化為基礎，立足客戶需求和「為每一位女性獨具魅力」的使命，專注於產品創新與開發及品牌溝通推廣，及繼續引領女裝時尚和生活文化。

自二零一一年以來，我們一直在天貓商城第三方電子商貿平台的旗艦店銷售我們的產品，亦為唯品會的授權商戶。於二零二零年一月十三日，我們基於微信生態社交電子商貿平台上線了EEKA時尚商城。EEKA時尚商城開放了庫存、會員、營銷資源等關鍵要素的共享機制，實現了顧客消費體驗的全面升級。

我們的產品包括連身裙、短裙、長褲、恤衫、針織衫、背心、夾克、大衣、圍巾及配飾，銷售網絡遍佈全國並主要由直營零售店組成，覆蓋中國31個不同省市、自治區及直轄市。

# 公司資料

## 執行董事

金明先生(主席兼行政總裁)  
賀紅梅女士  
金瑞先生

## 獨立非執行董事

周曉宇先生  
鐘鳴先生  
張國東先生

## 註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部及中國主要營業地點

中國  
廣東省深圳市  
福田區  
泰然四路  
深業泰然立城B座26樓

## 香港主要營業地點

香港九龍尖沙咀  
廣東道25號海港城  
港威大廈第一座8樓812室

## 公司秘書

黃煒喬女士(FCCA, FCG, HKFCG(PE))

## 聯席公司秘書

梁嘉偉先生

## 授權代表

金明先生  
梁嘉偉先生

## 審核委員會

張國東先生(主席)  
周曉宇先生  
鐘鳴先生

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師

## 薪酬委員會

周曉宇先生(主席)  
張國東先生  
金明先生

## 提名委員會

金明先生(主席)  
周曉宇先生  
張國東先生

## 開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

平安銀行  
深圳分行金沙支行

招商銀行  
深圳分行泰然金谷支行

## 公司網址

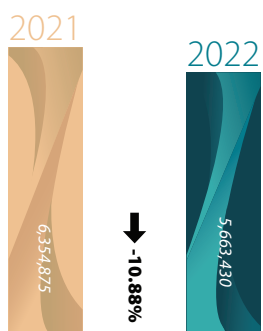
[www.eekagroup.com](http://www.eekagroup.com)

## 股份代號

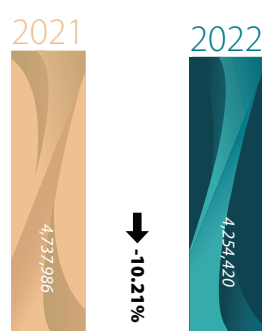
3709

# 財務摘要

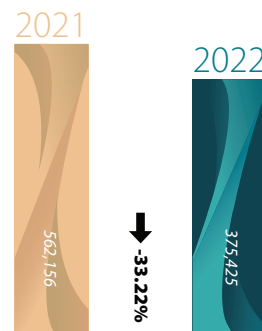
收益  
人民幣千元



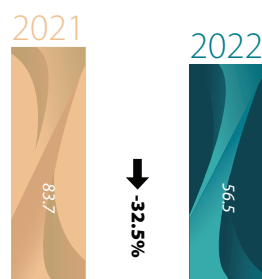
毛利  
人民幣千元



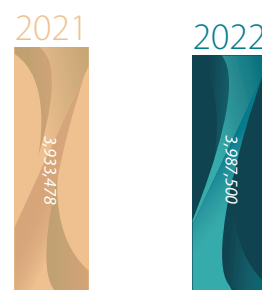
純利  
人民幣千元



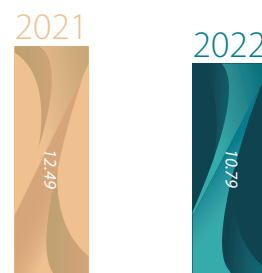
每股盈利－基本  
人民幣分



資產淨值  
人民幣千元



資產負債比率  
(%)



## 財務摘要

### 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	增加／(減少) %
收益	5,663,430	6,354,875	(10.88)
毛利	4,254,420	4,737,986	(10.21)
純利	375,425	562,156	(33.22)
經營活動產生的現金流量淨額	1,701,789	1,202,795	41.49
每股盈利 <sup>1</sup>			
—基本(人民幣分)	57	84	
—攤薄(人民幣分)	56	81	
<b>盈利比率(%)</b>			
毛利率	75.12%	74.56%	0.56個百分點
淨利潤率	6.63%	8.85%	(2.22個百分點)

### 於十二月三十一日

	二零二二年	二零二一年
<b>流動資金比率</b>		
流動比率 <sup>2</sup> (倍)	1.60	1.60
貿易應收款項及應收票據周轉天數 <sup>3</sup>	34.52	36.53
貿易應付款項及應付票據周轉天數 <sup>4</sup>	86.60	54.74
存貨周轉天數 <sup>5</sup>	255.88	184.11
<b>資本比率</b>		
資產負債比率 <sup>6</sup>	10.79%	12.49%
利息覆蓋比率 <sup>7</sup> (倍)	9.25	17.59

#### 主要比率：

- 每股基本盈利 = 本公司權益股東應佔溢利 / 普通股加權平均數 (二零二二年的股份加權平均數為676,954,719股，而二零二一年為673,660,946股)
- 流動比率 = 流動資產 / 流動負債
- 貿易應收款項及應收票據周轉天數 = 貿易應收款項及應收票據的期初及期終結餘的平均數 / 收益 x 365天
- 貿易應付款項及應付票據周轉天數 = 貿易應付款項及應付票據的期初及期終結餘的平均數 / 銷售成本 x 365天
- 存貨周轉天數 = 存貨的期初及期終結餘的平均數 / 銷售成本 x 365天
- 資產負債比率 = 銀行及其他借貸總額 / 權益總額 x 100%
- 利息覆蓋比率 = 除息稅前溢利 / 利息開支

# 財務概要

(財務數字以人民幣千元呈列)

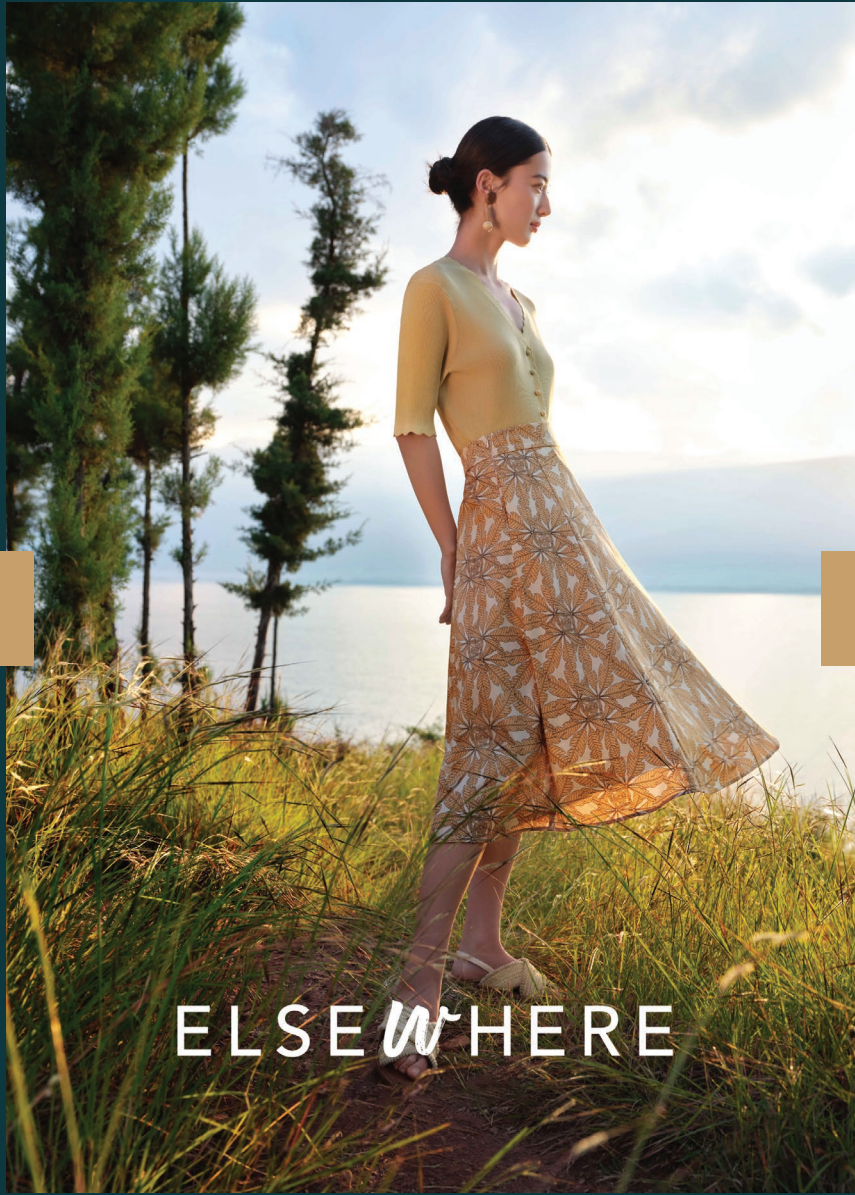
截至十二月三十一日止年度／於十二月三十一日

	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
<b>經營業績</b>					
收益	5,663,430	6,354,875	5,325,107	4,148,421	2,520,906
股東應佔溢利	382,427	564,018	452,838	405,606	272,759
<b>資產及負債</b>					
非流動資產	3,623,133	3,615,899	3,335,842	3,380,525	281,761
流動資產	2,634,550	2,616,095	2,409,520	2,131,836	1,473,214
流動負債	1,648,876	1,634,022	1,688,065	1,796,373	485,887
流動資產淨值	985,674	982,073	721,455	335,463	987,327
資產總值減流動負債	4,608,807	4,597,972	4,057,297	3,715,988	1,269,088
非流動負債	621,307	664,494	579,222	539,485	29,977
股東權益	3,987,500	3,933,478	3,478,075	3,176,503	1,239,111

# Koradior



主席報告



ELSEWHERE



尊敬的贏家時尚控股有限公司各位股東：

本人代表贏家時尚控股有限公司（「本公司」或「贏家時尚」）董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二二年十二月三十一日止年度之業績。

回顧二零二二年，我們經歷了異常特殊且艱難的一年：國內疫情多發，而嚴格的防疫政策進一步壓縮中國線下消費場景，極大打壓了線下經濟並導致零售業損失慘重。

二零二二年是贏家時尚發展歷程的三十週年。儘管面臨三十年以內最為艱難的外部環境，但本公司並未退縮。得益於過去三十年在發展品牌、產品、營銷及營運等方面掌握的方法，我們已充分發揮平台企業優勢，積極應對，並取得優於平均水平之表現。

本集團於二零二二年的收益為人民幣5,663.43百萬元，較二零二一年降低10.88%，錄得純利達人民幣375.43百萬元，較二零二一年下降33.22%。本集團主營品牌Koradior及NAERSI錄得收益分別為人民幣1,977.24百萬元及人民幣1,237.00百萬元，位列中國品牌前列。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有2,006家零售門店，覆蓋全國31個省市、直轄市、自治區，其中1,555家直營門店，451家由經銷商以七個品牌經營。本集團自營門店數量由1,558家略微減少至1,555家，經銷商門店數量因部分城市爆發疫情而減少32家，該等城市銷售勢頭因地區內的部分門店受政府實施封鎖臨時停業以及全國門店（尤其是本集團在高線城市經營的高端購物場所）客流量大幅下降而迅速受挫。因此，本集團於此困難之際更加注重天貓商城、唯品會、EEKA商城及抖音等線上渠道的大幅增長，並錄得銷售額人民幣893.23百萬元，較二零二一年增長18.04%。

本集團繼續通過了解商品結構「黃金三角」之重要性，推進商品系統創新、智能商品管理系統及RFID三期落地實施，並打造強大的商品核心競爭力。此外，本集團繼續與知名供應商合作，探索上游面料研發，以提升面料管理的專業化和集約化。

儘管中國爆發疫情，惟本集團對品牌之宣傳絲毫未減。我們邀請第36屆百花獎最佳女演員袁泉作為NEXY.CO代言人，推出一系列慶祝Koradior15週年及La koradior10週年的宣傳活動，包括Koradior時裝秀「La Vie En Rose」，並邀請La Koradior出演中國國際時裝週25週年閉幕式時裝秀。

於二零二二年十一月十八日，於中國的疫情得以控制後，贏家時尚的線上線下渠道憑藉出色的商品體系及銷售管理於雙十一期間實現銷售額人民幣374百萬元。

## 主席報告

本集團關注新生力量，攜手中國服裝設計師協會舉辦「贏家時尚杯」第27屆中國服裝設計新人獎評選活動，共同發掘中國優秀設計人才，為青年設計師搭建展示才華的平台，向世界傳達並展示當代青年設計師的價值觀。

今年，本集團搬遷至深圳一間12層、總面積為23,796.22平方米的新辦公室作為大灣區時尚總部中心，打造更舒適、更大的工作環境，讓品牌產品走在國際時尚前沿。

於二零二二年八月二十二日，本公司獲選為並將獲納入恆生指數成份股，自二零二二年九月五日起生效。我們相信該等指數反映了資本市場對本集團業務表現和增長潛力的認可。

本集團積極承擔企業社會責任，參與了深圳市花樣盛年慈善基金會實施的多項公益項目，如「有溫度的書」及捐贈抗疫實物等。此外，本公司獲深圳市零售商業行業協會、深圳市連鎖經營協會及深圳市智慧零售協會聯合頒發「抗疫特別貢獻獎」。

於二零二三年，根據「多品牌、全渠道、平台、上下游」長期戰略，本公司將開展新的重大升級。本公司之定位將由「中國中高端女裝行業領軍企業」全面升級為「中國領先的輕奢品牌管理集團」。

最後，本人藉此機會謹代表董事會衷心感謝各位股東、客戶、商業夥伴和員工一直以來的支持和信任！

承董事會命  
主席兼行政總裁  
**金明**

香港，二零二三年三月二十九日

管理層討論及分析



# 管理層討論及分析

## 行業回顧

二零二二年是充滿挑戰及困難重重的一年。國內經濟遭受COVID-19疫情重創，嚴格的防疫政策導致社會消費普遍低迷。中國二零二二年的GDP增長率僅為3%，創歷史新低。根據國家統計局的資料，二零二二年消費品零售總額達人民幣439,733億元，同比下降0.2%，其中服裝、鞋帽、針織及紡織品營業額僅達人民幣17,427億元，同比下降6.5%。國際方面，俄烏衝突、歐洲能源危機、美國加息、全球通脹等事件不僅對全球和平與發展構成嚴峻挑戰，也給國內經濟環境帶來壓力。消費者價格指數(CPI)同比增長2.0%，高端消費於二零二二年亦難逃該不利經濟環境帶來的衝擊。根據貝恩公司的文章「二零二二年中國奢侈品市場：個人奢侈品進入新的增長階段」，中國內地的個人奢侈品銷售告別五年來的指數式增長，二零二二年的銷售額同比下降10%。然而，貝恩公司預估該下降趨勢有望於二零二三年第一季度末之前恢復。

於二零二二年上半年，上海突發疫情，全域靜默管理對國民經濟產生重大影響。疫情反復壓抑了線下消費，消費者信心持續下降。於三月、四月及五月，服裝、鞋帽、針織及紡織品等產品的零售額均出現兩位數的同比下降。於二零二二年下半年，特別是第四季度以來，由於全國多地爆發疫情，國民消費未能回暖，而新挑戰接踵而至，服裝產品零售額遭受更大衝擊。

於三年抗疫後，經國務院批准，中國最終對新型冠狀病毒感染實施「乙類乙管」，於二零二三年一月八日生效。經歷首波感染高峰後，中國社會進行迅速調整。防疫政策的不確定性已經消除，經濟復甦趨勢明顯。消費者信心將觸底反彈，高端消費將有更大的恢復力度。根據麥肯錫的報告「2023麥肯錫中國消費者報告：韌性時代」，中國消費者市場正呈現出以下趨勢：1) 中產階級繼續壯大：中高收入及高收入家庭呈兩位數增長，有力推動消費增長；2) 高端化勢頭延續：富裕消費者更偏愛高端品牌；3) 本土企業正在贏得市場。BBN生活研究(上海)及胡潤研究院聯合發佈的「高淨值人群價值觀及生活方式研究報告2022」顯示，49.2%的受訪高淨值人群表示彼等會「刻意增加在「服裝、鞋子及皮包」上的支出」。高端服裝、鞋帽等品類於二零二三年將有更廣闊的發展空間。

於二零二三年，中國仍面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱等壓力。「內需」是中國宏觀經濟的關鍵，「拉動內需」是中央經濟工作會議及近期文件中反復強調的穩定整體經濟的手段。「消費復甦」亦為二零二三年的「主旋律」。三年的疫情時代使國內女裝行業的發展更具多元化及差異化，亦加速進入「存量博弈」階段。服裝品牌的品牌管理、管道銷售、企業營運能力將面臨更大考驗，服裝行業的品牌集中度將進一步提高，頭部企業將更多地受益於「消費復甦」。

### 財務回顧

#### 收益

本集團主要於中國從事女裝設計、零售及批發業務。本集團主要收益來源為(a)於直營零售店向終端客戶作出零售銷售；(b)於第三方電子商貿平台銷售；(c)向經銷商作出批發銷售，經銷商繼而透過其經營的零售店向終端消費者銷售產品；及(d)其他銷售途徑（主要來自員工內部銷售或透過於本集團零售店以外地方進行推廣活動之直接銷售）。收益指售出貨品經扣除銷售退貨及貿易折扣後的銷售價值（不包括增值稅及其他銷售稅）。截至二零二二年十二月三十一日止年度之總收益為人民幣5,663.43百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣6,354.88百萬元減少10.88%或人民幣691.45百萬元。本集團直營零售店產生的銷售於二零二二年及二零二一年分別佔本集團總收益的約77.98%及78.53%。



## 管理層討論及分析

截至二零二二年十二月三十一日止年度之電子商貿總收益為人民幣893.23百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度之人民幣756.69百萬元增加18.04%，主要是由於本集團透過網上零售店銷售的產品增加。這有賴本集團增加了中國電子商貿平台及搜尋引擎的宣傳及推廣支出，以及本集團專注於客戶在線消費及購物習慣的轉變，擴大電子商貿團隊。通過特別關注抖音直播銷售模式，於抖音渠道實現銷售迅速增長。

截至二零二二年十二月三十一日止年度來自經銷商的總收益為人民幣334.23百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣561.93百萬元減少40.52%。



奈麗 品牌代言人 袁泉

# NEXY.CO

### 財務回顧 (續)

#### 銷售成本

截至二零二二年十二月三十一日止年度的銷售成本為人民幣1,409.01百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,616.89百萬元減少12.86%或人民幣207.88百萬元，主要由於本集團的收益減少，從而致使已售存貨成本下降。

#### 毛利及毛利率

截至二零二二年十二月三十一日止年度的毛利為人民幣4,254.42百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣4,737.99百萬元減少10.21%或人民幣483.57百萬元。本集團二零二二年的整體毛利率由二零二一年的74.56%略微增加至75.12%。

#### 其他收入及收益

截至二零二二年十二月三十一日止年度的其他收入及收益（主要包括政府補助、租金收入、投資收益、匯兌收益及利息收入）為人民幣127.55百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣104.60百萬元增加21.94%。該增加乃主要由於相關政府部門的額外補助及新辦公室的租金補貼。

#### 銷售及分銷開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支為人民幣3,235.18百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣3,476.48百萬元減少6.94%，主要由於(a)銷售減少，令店鋪專櫃費用減少；(b)銷售減少，故銷售及營銷人員薪金及僱員福利減少。



ELSEWHERE

## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 行政開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度的行政開支為人民幣601.49百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣536.83百萬元增加12.04%，主要由於(a)新辦公室租金及裝修開支增加；(b)所有品牌研發成本增加，以提升產品設計；及(c)因達成二零二一年的銷售目標而使得股份獎勵開支增加。

#### 融資成本

截至二零二二年十二月三十一日止年度的融資成本為人民幣56.32百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣43.02百萬元增加30.92%，此乃主要由於租賃負債利息開支增加。

#### 所得稅開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度的所得稅開支為人民幣88.94百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣151.57百萬元減少41.32%，此乃主要由於經營溢利減少所致。

#### 純利及純利率

基於前述因素，截至二零二二年十二月三十一日止年度的母公司擁有人應佔純利為人民幣382.43百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣564.02百萬元減少32.20%或人民幣181.59百萬元。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度的純利率分別為6.63%及8.85%。



CADIDL



### 財務回顧 (續)

#### 資本架構

本集團需要營運資金撥付其設計與開發、零售及其他業務營運。於二零二二年十二月三十一日，本集團流動資產總值為人民幣2,634.55百萬元（二零二一年十二月三十一日：人民幣2,616.10百萬元），流動負債總額為人民幣1,648.88百萬元（二零二一年十二月三十一日：人民幣1,634.02百萬元）。於二零二二年十二月三十一日，流動比率為1.60（二零二一年十二月三十一日：1.60）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的計息銀行借貸總額為人民幣430,348,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣491,256,000元），因香港利率上升而下降。本集團之借貸主要以人民幣及港元計值。

#### 財務狀況、流動資金及資產負債比率

於二零二二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣361.46百萬元（二零二一年十二月三十一日：人民幣509.33百萬元），其中93.81%以人民幣計值、0.03%以美元計值、6.01%以港元計值及0.15%以歐元計值。截至二零二二年十二月三十一日止年度，經營活動產生的現金流入淨額為人民幣1,701.79百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,202.80百萬元上升41.49%。

於二零二二年十二月三十一日，資產負債比率（即未償還銀行貸款除以總權益）為10.79%（二零二一年十二月三十一日：12.49%）。



## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 匯率波動風險

本集團面臨來自以外幣計值的應收款項、應付款項及現金結餘的貨幣風險，外幣指除相關附屬公司功能貨幣以外的貨幣。管理層積極監控外匯匯率波動，以確保其淨敞口保持於可接受水準。本集團主要於中國經營業務，其大部分交易均以人民幣結算。因此，董事會認為本集團面臨的匯率波動風險並不重大，且並無採用任何金融對沖工具以對沖貨幣風險。

#### 或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二一年十二月三十一日：無)。

#### 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面值約人民幣92.79百萬元(二零二一年：人民幣99.58百萬元)之樓宇已就本集團獲授的銀行融資質押予銀行。

#### 庫務政策

本集團在庫務和資金政策方面採取審慎策略，專注於與本集團相關業務直接相關的風險管理和交易。

#### 重大收購及出售

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無重大收購或出售任何附屬公司、聯營公司或合營企業。

#### 重大投資

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無價值佔本集團資產總值5%或以上之重大投資。



## 財務回顧 (續)

### 募集資金

於二零二一年四月三十日，本公司訂立配售及認購協議，據此，(i) 配售代理同意按盡力基準按配售價每股10.50港元向承配人配售最多達Koradior Investments Limited (作為賣方)所持19,000,000股本公司股份；及(ii) 本公司已有條件同意配發及發行，而Koradior Investments Limited已有條件同意按配售價每股10.50港元認購最多19,000,000股本公司新股份(「先舊後新配售事項」)。先舊後新配售事項已於二零二一年五月十一日完成。先舊後新配售事項的詳情載於本公司日期為二零二一年四月三十日及二零二一年五月二十一日的公告。先舊後新配售事項所得款項淨額約198.09百萬港元擬用作以下用途：(i) 約178.29百萬港元用於結算本集團現有債務；及(ii) 餘下19.80百萬港元用作本集團一般營運資金。於二零二一年十二月三十一日，約48.07百萬港元已用於結算本集團現有債務。剩餘先舊後新配售事項所得款項淨額亦已於二零二二年根據所得款項的擬定用途悉數動用。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司概無進行任何股權籌資活動。除上文所述者外，概無因過往財政年度發行任何股本證券而產生任何所得款項。

## 業務概覽

### 1. EEKA 品牌

本集團擁有並管理八個品牌以迎合其客戶的不同場合著裝需求，包括：自有品牌—(i)Koradior，(ii)La Koradior及(iii)ELSEWHERE，(iv)FUUNNY FEELLN，以及收購品牌—(i)CADIDL (ii)NAERSI (iii)NAERSILING及(iv)NEXY.CO。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團兩個主要品牌Koradior及NAERSI銷售收益超過人民幣32.1億元，該等品牌均躋身中國行業品牌前十。ELSEWHERE、La Koradior、NAERSILING、NEXY.CO、CADIDL等品牌銷售額普遍在人民幣3至8億元之間，且本公司於二零一九年推出面向更廣泛人群、滿足更多元需求的FUUNNY FEELLN。作為品牌集群企業，本公司集團化運營突出，已建成內生性多元化的中高端品牌矩陣。本集團品牌簡介如下：

(i)「Koradior」品牌於二零零七年推出，其定位是為本集團客戶提供彰顯女人味、個性和款式年輕的設計；(ii)「La Koradior」品牌於二零一二年九月推出，其定位是提供感性、奢雅和浪漫的設計；(iii)「ELSEWHERE」品牌於二零一四年九月推出，其定位為提供悠閒、舒適及高品質的設計；(iv)「CADIDL」主要由深圳市蒙黛爾實業有限公司(「蒙黛爾」)擁有，而蒙黛爾分別於二零一六年七月十三日及二零二一年十一月十日收購完成後由本集團擁有100%之股權，CADIDL定位為提供都市、優雅及摩登的設計；(v)「FUUNNY FEELLN」為於二零一九年一月推出，其定位是推廣精緻、摩登及有趣味服裝，聚焦未來女性生活方式；及「NAERSI」、「NEXY.CO」及「NAERSILING」由Keen Reach擁有，而Keen Reach於二零一九年七月三日被本集團收購；(vi) NAERSI秉承「TO BE MYSELF」的生活態度，為精英女性提供時尚和高品質的服裝，彰顯她們獨立自信、實現真我的精神；(vii) NEXY.CO提供以時尚職場為主的多場合服飾，打造知性、簡約、智美的品牌風格；及(viii) NAERSILING將現代化設計和經典剪裁相融合，從藝術表現形式中抒發自由的精神，自信的生活方式和多元化的美感體現，正如其品牌風格定位「自由，簡約，摩登」。

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有2,006家零售店，遍佈31個不同省市、自治區、直轄市。其中1,555家由本集團直接營運，其餘451家由本集團的分銷商以其七個品牌進行經營。在1,555家直營零售店中，997家零售店設於百貨公司，228家零售店設於購物中心，267家零售店設於特賣場，39家零售店設於臨街店舖及24家零售店設於機場。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團收益減至人民幣5,663.43百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度減少10.88%。本集團的直營零售店產生的收益佔其總收益的77.98%，而電子商貿收益達人民幣893.23百萬元，佔其總收益的15.77%，主要產生自自有電子商貿平台EEKA時尚商城以及天貓商城、唯品會及抖音等第三方電子商貿平台。

# 管理層討論及分析

## 業務概覽 (續)

### 1. EEKA 品牌 (續)

#### 按品牌劃分的收益分析

品牌	二零二二年		二零二一年		增加/(減少)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
Koradior	1,977,241	34.91%	2,325,283	36.59%	(348,042)	(14.97)%
La Koradior	345,759	6.11%	352,893	5.55%	(7,134)	(2.02)%
ELSEWHERE	441,704	7.80%	505,229	7.95%	(63,525)	(12.57)%
CADIDL (附註1)	348,834	6.16%	342,248	5.38%	6,586	1.92%
FUUNNY FEELLN	121,205	2.14%	116,199	1.83%	5,006	4.31%
NAERSI (附註2)	1,237,004	21.84%	1,381,393	21.74%	(144,389)	(10.45)%
NAERSILING (附註2)	406,911	7.18%	459,914	7.24%	(53,003)	(11.52)%
NEXY.CO (附註2)	784,772	13.86%	871,716	13.72%	(86,944)	(9.97)%
<b>總計</b>	<b>5,663,430</b>	<b>100%</b>	<b>6,354,875</b>	<b>100%</b>	<b>(691,445)</b>	<b>(10.88)%</b>

附註1：本集團已分別於二零一六年七月十三日及二零二一年十一月十日收購蒙黛爾（其擁有自有品牌「CADIDL」）65%及35%股權。蒙黛爾為上市規則所指之本公司非重大附屬公司。

附註2：本集團已於二零一九年七月三日收購Keen Reach（其擁有自有品牌「NAERSI」、「NEXY.CO」及「NAERSILING」）100%股權。

#### 按銷售渠道劃分的收益分析

銷售渠道	二零二二年		二零二一年		增加/(減少)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
直營零售店	4,416,066	77.98%	4,990,241	78.53%	(574,175)	(11.51)%
批發予經銷商	334,234	5.90%	561,934	8.84%	(227,700)	(40.52)%
電子商貿	893,230	15.77%	756,690	11.91%	136,540	18.04%
其他	19,900	0.35%	46,010	0.72%	(26,110)	(56.75)%
<b>總計</b>	<b>5,663,430</b>	<b>100%</b>	<b>6,354,875</b>	<b>100%</b>	<b>(691,445)</b>	<b>(10.88)%</b>

本集團一直採用直銷策略，在同業中直營門店數量最多，龐大的零售網絡使本集團擁有更強的議價能力，規模效應顯著。在不確定性加深的市場競爭環境中，直營渠道將為本集團業績的平穩持續增長發揮支柱作用。同時，直營零售店佈局也讓品牌能夠全面充分的接觸客戶、了解市場、滿足需求、應對不確定風險。

### 業務概覽 (續)

#### 1. EEKA 品牌 (續)

##### 按銷售渠道劃分的收益分析 (續)

本集團一貫重視建立直營零售店。截至二零二二年十二月三十一日止年度，1,555家直營零售店 (Koradior : 501間; La Koradior : 43間; ELSEWHERE : 152間; CADIDL : 129間; FUUNNY FEELN : 77間; NAERSI : 377間; NEXY.CO : 183間; 及 NAERSILING : 93間) 合共產生收益人民幣4,416.07百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的自有品牌減少11.51%。直接收益減少主要由於現有店舖的銷售下跌及新型冠狀病毒疫情。

於二零二二年十二月三十一日，七個品牌旗下的經銷商經營零售店451家 (Koradior : 237間; ELSEWHERE : 35間; CADIDL : 22間; FUUNNY FEELN : 34間; NAERSI : 101間; NEXY.CO : 18間; 及 NAERSILING : 4間)，由於新型冠狀病毒疫情，該等由經銷商經營的零售店產生的收益為人民幣334.23百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度減少40.52%。

本集團利用第三方電子商貿平台及自有電子商貿平台作為其銷售渠道之一。於二零二二年，電子商貿收益達人民幣893.23百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度增加18.04%或人民幣136.54百萬元。來自天貓商城的電子商貿總收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣242.38百萬元減少3.07%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣234.93百萬元 (佔電子商貿總收益的26.30%)。來自唯品會的電子商貿總收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣351.76百萬元增加13.26%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣398.40百萬元 (佔電子商貿總收益的44.60%)。來自EEKA時尚商城的電子商貿總收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣107.80百萬元增加12.27%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣121.02百萬元 (佔電子商貿總收益的13.55%)。來自抖音的電子商貿總收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣52.12百萬元增加159.13%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣135.06百萬元 (佔電子商貿總收益的15.12%)。截至二零二二年十二月三十一日止年度其他電子商貿收益為人民幣3.82百萬元 (佔電子商貿總收益的0.43%)。



# La Koradior

# 管理層討論及分析

## 業務概覽(續)

### 1. EEKA 品牌(續)

按地區劃分的零售店收益分析

(不包括電子商貿及其他)

下表載列截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度本集團分別來自直營零售店及批發予經銷商的收益按地區劃分的明細：

地區	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
華中 <sup>1</sup>	499.25	10.51%	564.32	10.16%
華東 <sup>2</sup>	1,645.18	34.63%	1,944.85	35.03%
東北 <sup>3</sup>	308.54	6.50%	333.95	6.01%
西北 <sup>4</sup>	380.70	8.01%	433.98	7.82%
華北 <sup>5</sup>	493.68	10.39%	603.59	10.87%
西南 <sup>6</sup>	847.40	17.84%	988.00	17.80%
華南 <sup>7</sup>	575.55	12.12%	683.48	12.31%
總計	4,750.30	100%	5,552.17	100%

附註：

- 1 華中包括河南、湖北及湖南。
- 2 華東包括山東、江蘇、浙江、安徽、上海、江西及福建。
- 3 東北包括吉林、黑龍江及遼寧。
- 4 西北包括陝西、寧夏、青海、甘肅及新疆。
- 5 華北包括天津、北京、內蒙古、河北及山西。
- 6 西南包括貴州、重慶、雲南、西藏及四川。
- 7 華南包括廣西、海南及廣東。

業務概覽 (續)

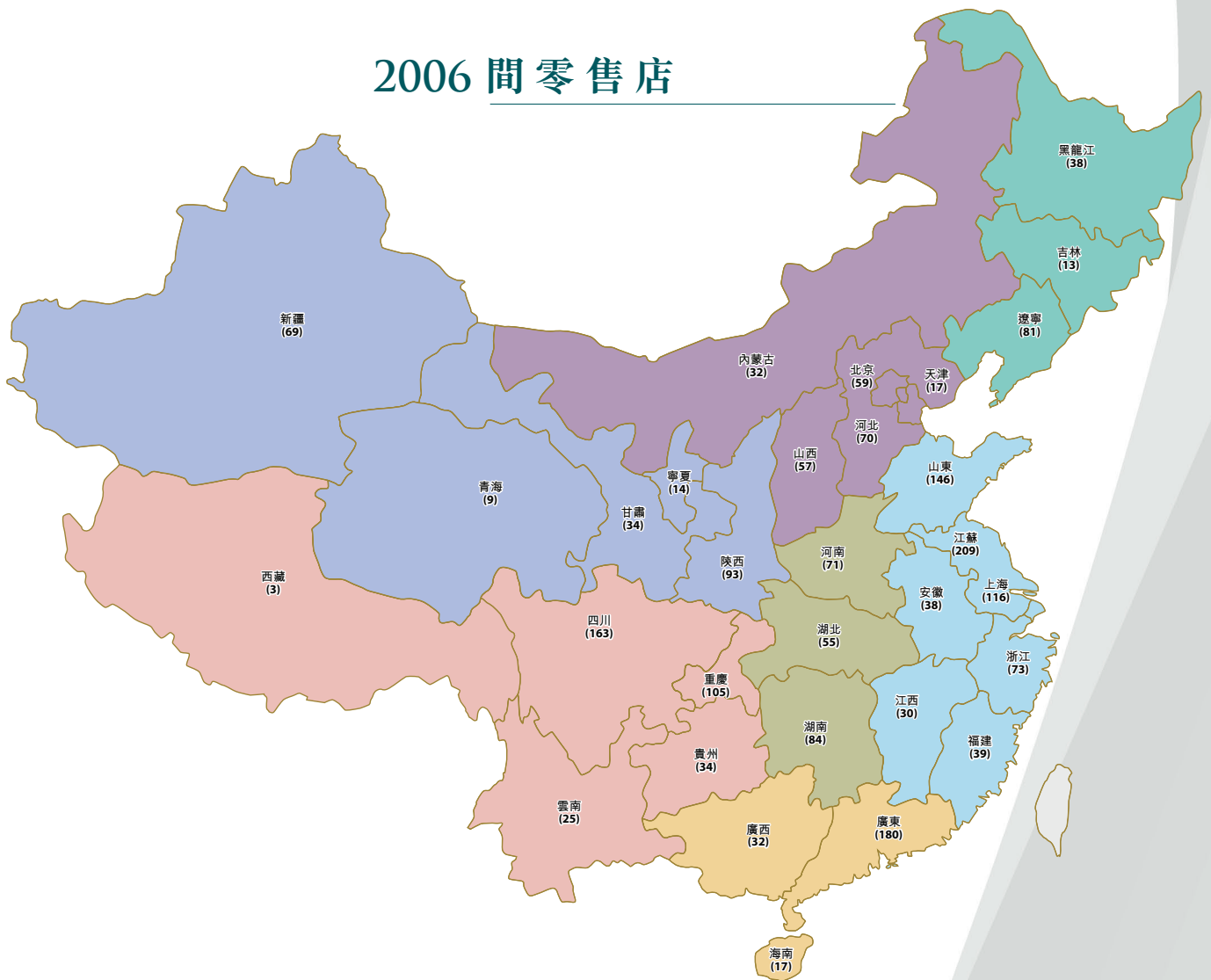
1. EEKA 品牌 (續)

地區劃分的零售店收益分析 (續)

(不包括電子商貿及其他)

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，華東及西南零售店產生的收益佔直營零售店及批發予經銷商的總收益一半以上。

2006 間零售店



# 管理層討論及分析

## 業務概覽(續)

### 1. EEKA 品牌(續)

#### 按地區劃分的零售店明細

於二零二二年，本集團開設了332家新零售店(其中163家為直營店)，關閉了367家零售店(其中166家為直營店)，淨減少了35家零售店。下表載列於二零二二年十二月三十一日本集團在中國按地區劃分的銷售網絡中零售店(包括直營零售店及經銷商經營的零售店)的數目：

	零售店數目			於二零二二年 十二月三十一日
	於二零二二年 一月一日	年內開設	年內關閉	
華中 <sup>1</sup>	218	27	(35)	210
華東 <sup>2</sup>	681	102	(132)	651
東北 <sup>3</sup>	137	25	(30)	132
西北 <sup>4</sup>	201	62	(44)	219
華北 <sup>5</sup>	241	34	(40)	235
西南 <sup>6</sup>	317	51	(38)	330
華南 <sup>7</sup>	246	31	(48)	229
總計	2,041	332	(367)	2,006

附註：

- 1 華中包括河南、湖北及湖南。
- 2 華東包括山東、江蘇、浙江、安徽、上海、江西及福建。
- 3 東北包括吉林、黑龍江及遼寧。
- 4 西北包括陝西、寧夏、青海、甘肅及新疆。
- 5 華北包括天津、北京、內蒙古、河北及山西。
- 6 西南包括貴州、重慶、雲南、西藏及四川。
- 7 華南包括廣西、海南及廣東。



## 業務概覽 (續)

### 2. 設計及研發

本集團了解客戶的需求及偏好，通過建立底層的客戶資料庫，全面分析建模，指引開發評款和返單出貨。大數據及全渠道全面加持設計端。設計前期通過全渠道共用各品牌各會員資訊，精準畫像後根據資料制定設計研究開發方向；投入市場後，根據全渠道回饋調整方向，針對前期市場份額較小但產銷高的產品重點分析，科學快返，作為潛力產品，培養成為未來暢銷款。

二零二二年內SKC<sup>(附註)</sup>總數為6,154個，較二零二一年SKC總數6,910個減少10.94%，主要由於本公司卓越商品力體系的升級，減少無效款的開發，投入更多研發資源打造主銷款，並加大對主銷款的投放規模，讓更多客戶獲得更好的產品體驗。因此，本集團的研究及設計團隊成員由二零二一年十二月三十一日的542名略微增加至二零二二年十二月三十一日的555名。

本集團與海內外知名設計師合作，聘請他們擔任「Koradior」、「La Koradior」、「ELSEWHERE」、「CADIDL」、「FUUNNY FEELLN」、「NAERSI」、「NEXY.CO」及「NAERSILING」的品牌創意總監。截至二零二二年十二月三十一日止年度，研發開支達人民幣169.50百萬元，佔本集團總收益2.99%，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則為人民幣147.23百萬元，佔本集團總收益2.32%。產品的研發不僅令客戶大為滿意，亦受到多個政府部門的高度認可。於年內，本集團發佈一系列創意設計，其中包括Koradior的「玫瑰人生」、La Koradior的「民藝復興」、ELSEWHERE的「心之所向 即是方向」、FUUNNY FEELLN的「尋夢之都」、NAERSI的「URBAN & ELEGANT」、NEXY.CO的「夢想博物館」、NAERSILING的「自由·藝術」及CADIDL的「Back to 1996」系列。此外，於二零二二年六月，ELSEWHERE及NEXY.CO發佈了新品牌顏色及NAERSI發佈新標識圖案。

*附註：* 單款單色(SKC)指當一批產品除尺碼外款式一致，則不同顏色會被視為歸屬不同的SKC。

### 3. 市場營銷及推廣

本集團透過包括機場廣告(最有效的品牌推廣手段之一)在內的方式繼續提升品牌影響力。本集團現已在深圳寶安國際機場、上海虹橋國際機場及西安咸陽國際機場投放廣告。本集團亦選取全國發行的頂級時裝/時尚雜誌及刊物如「ELLE」、「VOGUE」、「Harper's BAZAAR」、「marie claire」、「Cosmopolitan」及「Grazia」等投放廣告。儘管受疫情影響，但本公司的品牌推廣力度並未減小，本公司的品牌影響力亦持續提升。本集團委聘的品牌代言人包括Koradior代言人米蘭達可兒、NEXY.CO代言人袁泉及ELSEWHERE代言人唐藝昕。為促進線上營銷渠道的多樣性，本集團使用短視頻、微信小程序、微信朋友圈廣告、微信服務號文章推送、電商直播及其他線上營銷手段接觸客戶及推廣營銷。截至二零二二年十二月三十一日止年度，品牌及營銷推廣開支(不包括促銷開支)為人民幣170.83百萬元，佔本集團總收益3.02%，較二零二一年的人人民幣158.74百萬元增加人民幣12.09百萬元或7.62%，主要由於Koradior 15週年慶及La Koradior 10週年慶推廣費用增加。

# 管理層討論及分析

## 業務概覽 (續)

### 4. 人力資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團在中國內地及香港共有10,327名僱員。下表載列分別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本集團按部門劃分的僱員分佈明細：

	二零二二年 僱員人數	二零二一年 僱員人數
管理層、行政及財務	279	281
產品設計及研發	555	542
銷售及市場營銷 (2022年包括勞務派遣人員：572人)	9,148	9,153
採購、物流及質控	345	359
總計	10,327	10,335

本集團實行多項員工培訓及發展項目，尤其重視銷售及市場營銷技能培訓。本集團為員工提供具競爭力的薪金及福利待遇。截至二零二二年十二月三十一日止年度，薪金及福利開支總額為人民幣1,178.29百萬元，佔本集團總收益20.81%，較截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣1,238.87百萬元（佔本集團總收益19.49%）減少人民幣60.58百萬元或4.89%。

本公司已設立一項股份獎勵計劃，作為對選定參與者對本集團貢獻之鼓勵及獎賞。本公司亦於二零一九年十二月採納一項股份獎勵計劃以肯定選定參與者作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團之持續發展效力。本集團亦加入強制性公積金計劃及當地退休福利計劃。本集團鼓勵僱員參加培訓以提升工作技能及促進個人發展。本集團亦為各個層面的員工舉辦講座，以提高彼等的工作安全知識及培養團隊精神。員工根據本集團的業績以及個人表現與貢獻獲得獎勵。

### 5. 前景

於二零二二年完成贏家時尚的「三十而立」三十週年活動。展望二零二三年，中國將繼續維持寬鬆貨幣政策與積極財政政策。據國際及國內預測，二零二三年中國GDP增速將超過5%，表明隨著二零二三年一月八日新型冠狀病毒感染實施「乙類乙管」政策後，經濟強勁復甦，中國經濟面臨的最大不確定性已基本消除，零售市場的外部環境已由冬入春。

誠如二零二二年八月二十二日的公告，本公司已獲恒生指數有限公司選中並將納入為下列指數的成份股，自2022年9月5日起生效：1. 恒生綜合指數；2. 恒生小型股（可投資）指數；3. 恒生港股通指數；4. 恒生港股通中小型股指數；5. 恒生港股通小型股指數；6. 恒生港股通中國內地公司指數；及7. 恒生港股通非AH股公司指數。董事會認為，本公司獲納入以上指數反映資本市場對本集團業務表現及增長前景的肯定。董事會預期該納入將擴闊本公司股東基礎並增加本公司股份流動性，從而提高本公司的投資價值及在資本市場的知名度。

### 業務概覽 (續)

#### 5. 前景 (續)

二零二三年，本公司將堅持「多品牌、全渠道、平台化、上下游」的長期戰略，推出一系列全新升級。五次升級將助推本公司進入量質齊升的新階段，致力實現二零二三年零售額達人民幣100億元、2025年達人民幣150億元的目標。

(i) *品牌管理：高端品牌將深入人心，中端品牌將迅速崛起，多類別輪廓將顯現，多維度實現市場領先*

Koradior、NAERSI、NEXY.CO、NAERSILING、ELSEWHERE、CADIDL及La Koradior七大高端品牌已為本公司業務發展奠定堅實基礎，成為本公司首條增長曲線。於二零二三年，中國消費市場的高端消費趨勢將持續，富有消費者將更青睞高端品牌。本公司將緊抓後疫情消費復甦的機遇，進行專業化、系統化、差異化品牌建設，進一步提升品牌影響力，強化品牌資產，打造頂級產品及頂級品牌。二零二三年，中端品牌FUUNNY FEELLN將迎來新發展階段。根據「深圳酷瘋搞錢女孩」的品牌定位，FUUNNY FEELLN將專注於產品開發及產出，以品牌識別為中心，講述品牌故事，成熟並完善產品體系。

(ii) *品牌建設：提升品牌影響力，展示中國時尚*

品牌為本公司的核心資產，我們始終致力不斷提升品牌影響力，升級、積累品牌資產。隨著核心定位變化，品牌建設亦將進入新階段：突顯品牌核心類別，打造該類別第一品牌；專屬節日，舉行品牌日活動，向消費者傳遞品牌故事及品牌價值，佔領消費者心智；進一步創新品牌代言／品牌朋友推廣、互動、引流、平台活動；優化與知名IP、藝術機構、藝術家、公益組織、跨界資源的深度合作，通過聯名IP進一步提升品牌知名度；及深化與權威、具影響力的國際時尚雜誌及媒體集團的合作，提升品牌知名度。圍繞公益、慈善、環保等積極的社會熱點話題，提升品牌知名度。

(iii) *產品開發：卓越產品體系，產品實力大幅提升*

本公司卓越產品體系經兩年全面升級後，將於二零二三年第二季度正式上線。產品體系將構建一個科學、充滿活力的產品開發體系，產出更完整的品牌及產品類別，以及合理的產品管理體系，從根本上增強每個品牌的產品競爭力。同時，本公司將加強追蹤卓越產品體系的實施情況，結合系統化、專業化的消費者研究體系，逐步完善優秀產品體系，確保產品力與時俱進。

# 管理層討論及分析

## 業務概覽 (續)

### 5. 前景 (續)

#### (iv) 渠道運營：提高直銷「質量」及多元化電商業務效益

本集團將重點加強直營體系建設，同時提高門店效率，充實及加密優質渠道，穩定分銷市場，穩步擴大分銷渠道市場規模。本集團將繼續鞏固其品牌在中高端百貨門店模式的競爭優勢，促進購物中心佈局，增加針對新業務形式的戰略研究和試點項目及疊代優化各種電商平台上的產品發佈策略，包括產品類別、產品規模、價格範圍分佈等。本公司直銷渠道擁有1,500多家門店，直銷渠道管理重點已進入「品質」階段，未來將積極實施「大店」戰略。我們將專注於提高門店運營效率，以提高門店效率及面積效率為目標，加快高效大門店建設，優化門店形象及位置，增加高端購物中心門店數量，並通過「公關展」、「快閃店」、「旗艦店」及「概念主題店」等多層次門店設計，打造頂級線下渠道。本公司將繼續打造公私域相結合的多元化電商佈局，並對不同線上渠道進行差異化投資，以提高電商業務效益：大力發展私域平台「EEKA 線上商城」；緊跟「抖音」潮流，擴大市場份額；積極推動「唯品會」精益運營；以及提高「天貓」運營質量。同時，本公司將進一步投入數字化建設，加強線上線下會員體系建設，促進全渠道會員運營管理，實現跨渠道、跨品牌的會員溝通；加強跨渠道貨物整合，提高全渠道物流能力，實現貨物智能高效運營管理。

#### (v) 供應鏈管理：深化優質供應鏈整合，構建高效、高性價比、高度專業的供應鏈

本公司將每年舉行四次訂貨會，較之前的每年兩次更為頻繁。為優化縮短產品開發流程、加快響應消費者需求的基礎上，於二零二三年，本公司將繼續推進核心品類面料主要供應商的開發挖掘，提高核心高端面料在各品牌的應用率；通過獨立研發及與上游供應商合作，提高織物端的專業性；建立奢侈品牌的供應鏈智能化體系，重點發展產品類別專業化水平更高的加工製造商，明確加工製造商的評核體系，加強產品質量控制；推進關鍵城市群物流倉儲管理一體化，促進倉儲物流管理規模化、智能化，促進物流倉儲成本降低和效率提高。通過一系列措施，我們將圍繞質量升級，從多個維度提升產品，努力為消費者帶來更舒適、更滿意的產品體驗。

### 風險管理

本集團致力於建立其認為適合管理業務營運風險的風險管理系統，而隨著業務日益增長，本集團亦致力監控該等系統的效能，並於必要時進行改進以維持成效。

### 環境及安全措施

本集團須遵守中國有關環境的各種法律和法規，包括《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》。該等法律及法規規管廣泛的環境事宜，包括空氣污染、噪音排放以及廢水及廢物排放。

本集團並無擁有或經營任何生產設施。本集團相信 (i) 內部指引和政策足以符合中國一切適用的環境法律和法規及 (ii) 於回顧期間遵守適用法規及規例的年度成本及未來預計合規成本並不重大。由於本集團將所有生產工序外判予 OEM 加工商，其業務營運只排放生活廢水及產生垃圾。

# 董事及高級管理層簡歷

## 執行董事

**金明先生**，52歲，為本集團創辦人及行政總裁。彼亦為董事會主席，於二零一二年三月二十三日獲委任為董事，並於二零一四年三月五日調任為執行董事。金先生於女裝及零售行業擁有逾二十年的經驗，而彼主要負責整體公司策略、規劃及業務發展。於二零零一年五月，金先生開始任職於深圳市贏家服飾有限公司（「贏家服飾」，為本集團的最大OEM加工商），擔任市場營銷經理。彼於該份工作累積了女裝及零售行業的豐富管理經驗。彼當時負責發展及維繫零售渠道。於二零零三年一月，彼成為贏家服飾的市場營銷總經理，負責品牌推廣、發展及維繫銷售渠道及零售活動。於二零零七年三月，彼獲委任為本集團董事會主席。金先生在一九九二年七月畢業於安徽省中國科學技術大學，取得科技英語文學學士學位，以及於二零一三年十月於上海完成中歐國際工商學院的高層管理人員工商管理碩士課程。金先生亦為本公司控股股東Koradior Investments Limited之董事以及金瑞先生之胞兄。

**賀紅梅女士**，50歲，於二零一四年三月五日獲委任為本集團其中一名執行董事。賀女士主要負責監督整個業務單位、整體業務規劃及策略執行。於二零零七年三月，賀女士加入本集團，彼於女裝行業累積超過二十年經驗，包括銷售、業務營運及採購。自一九九五年九月至一九九七年七月，賀女士於湖北省黃石市之黃石市財貿學校大冶中等專業學校修讀商業企業管理。於二零零一年加入贏家服飾前，彼於湖北省大冶市紡織品公司任職近六年。於二零零一年五月，賀女士加入贏家服飾的客戶服務團隊，並於二零零二年七月晉升為地區經理。自二零零七年三月起，彼開始擔任本公司間接全資附屬公司深圳市珂萊蒂爾服飾有限公司（「深圳珂萊蒂爾」）品牌業務部門總監，並於二零零九年一月成為深圳珂萊蒂爾的總經理。

**金瑞先生**，46歲，於二零一九年八月二十三日獲委任為執行董事及現為Keen Reach Holdings Limited及其附屬公司翹睿有限公司的董事。金先生為本集團主席、行政總裁及執行董事金明先生的胞弟。金先生於金融、投資及資本市場行業擁有逾二十年的經驗，而彼主要負責整體公司投資策略方向、規劃及管理集團在資本市場的發展。於一九九八年至二零零零年，金先生開始於民生證券任職股票分析員，彼當時負責股票以及資本市場買賣。於二零零四年至二零零五年，彼於21世紀經濟報道任職財經記者，進行採訪以及新聞報導，其中包括平安保險上市，上市公司股權方面等。於二零零五年至二零一四年，彼為深圳市贏家服飾有限公司（為本集團的最大OEM加工商）擔任投資法律顧問，為公司提供金融、投資及法律的專業意見。自二零一四年起，彼擔任Keen Reach Holdings Limited以及附屬公司翹睿有限公司的董事，負責香港以及國內附屬公司的整體公司投資策略、規劃及管理公司在資本市場的發展，參與收購項目，以及日常運作業務管理。

### 獨立非執行董事

**周曉宇先生**，54歲，於二零一六年六月三十日獲委任為獨立非執行董事及一九九零年畢業於西安電子科技大學，獲電子工程學士學位，並於二零一三年獲中歐工商學院高層管理人員工商管理碩士學位。自一九九零年至一九九七年，周先生於中國電子信息產業集團公司擔任工程師及經濟師。自一九九七年至二零零零年，彼於中國電子工業深圳總公司擔任業務經理。周先生為深圳市迪威視訊技術有限公司之創始人，並於二零零零年至二零零四年期間擔任董事總經理。於二零零一年，周先生創立深圳桑海通投資有限公司並擔任董事總經理。於二零零五年，周先生創立深圳市秉宏投資有限公司並擔任董事總經理。

**鐘鳴先生**，53歲，於二零一四年六月六日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九九二年七月畢業於安徽省中國科學技術大學，取得生物學理學士學位，並於二零零七年九月於上海完成中歐國際工商學院高層管理人員工商管理碩士課程。自一九九二年七月至二零零二年一月，鐘先生於廣州寶潔有限公司擔任品牌經理。其後彼於二零零三年八月至二零零六年六月加入和路雪（中國）有限公司上海分公司，擔任市場營銷部副總裁。彼於二零零六年六月至二零零八年六月獲聘為利潔時家化（中國）有限公司的市場營銷總監。由二零一二年六月至二零一三年十一月，鐘先生擔任TPG Huhua (Shanghai) Equity Investment Management Enterprise (Limited Partnership) 之高級營運副總裁。由二零一四年三月至二零一六年六月，鐘先生擔任陸遜梯卡（上海）商貿有限公司中國區總經理。由二零一六年七月至二零一九年，鐘先生擔任飛利浦高級副總裁，飛利浦（中國）投資有限公司大中華區健康事業部總裁。目前鐘先生擔任南京領行科技股份有限公司的T3出行副總裁。

**張國東先生**，45歲，於二零一七年七月十七日獲委任為獨立非執行董事。彼持有財務相關科學士學位、香港中文大學會計學碩士學位，以及中國北京長江商學院行政工商管理碩士學位。張先生為中華人民共和國註冊會計師及註冊稅務師以及澳大利亞執業會計師。由二零零零年至二零零二年，張先生於北京及珠海之德豪國際利安達信隆會計師事務所擔任項目經理，主要從事有關首次公開發行之審核工作，以及有關上市公司之審核、諮詢及稅務籌劃工作。由二零零二年至二零零四年，張先生於德豪國際深圳大華天誠會計師事務所擔任部門經理，主要從事有關首次公開發行之審核工作，以及有關上市公司之審核、諮詢及稅務籌劃工作。由二零零四年至二零零八年，張先生於大辛貿易（上海）有限公司擔任財務總監。由二零零九年至二零一八年，張先生於平安證券集團（控股）有限公司（前稱盛明國際（控股）有限公司，一家於聯交所主板上市之公司）（股份代號：00231）擔任執行董事。張先生於管理上市公司方面擁有超過七年經驗，熟悉上市公司之日常營運及兼併收購等範疇。目前張先生主要從事私募股權投資基金業務。

# 董事及高級管理層簡歷

## 高級管理層

**郭忠橋先生**，43歲，為本集團銷售總監。郭先生於二零一一年十一月加入本集團，負責監督本集團銷售及營運。郭先生於時裝界擁有逾十一年銷售及分銷經驗。加入本集團前，郭先生於二零零五年七月至二零一一年十月擔任贏家服飾的地區經理及直營分銷總監。自二零零四年二月至二零零五年六月，彼為深圳市臺茗服飾有限公司市場營銷部門的北部地區經理。於一九九九年七月，彼獲江西省南昌市江西經濟管理幹部學院頒授電腦與信息管理成人教育畢業證書。

**胡琦先生**，44歲，為本集團設計總監。胡先生於二零零七年三月加入本集團，主要負責為本集團設計及開發女裝。胡先生擁有逾十四年時裝設計的經驗。加入本集團前，胡先生於二零零四年六月至二零零六年八月擔任深圳市飛影思服飾有限公司的首席設計師。彼亦曾在二零零三年五月至二零零四年六月於深圳市澤源厚業時裝有限公司，以及在二零零一年九月至二零零三年五月於深圳市葉子服裝實業有限公司的設計團隊任職。二零零一年七月，彼獲湖北省武漢市湖北美術學院頒授服裝藝術設計學士學位。

**吳慶業先生**，47歲，為本集團營運總監，負責年度業務計劃制定、總體管理及系統流程管理以及供應鏈系統建設。吳先生於整體業務管理擁有逾二十年的經驗。彼於二零零九年加入本集團並擔任採購部總監、運營管理部總監、品牌部總經理及投資與資產管理部總經理。加入本集團前，吳先生曾擔任金蝶集團首席應用顧問及匯潔集團產品及運營總監。彼於一九九九年七月於重慶大學獲得技術經濟學學士學位，及於二零零五年於上海財經大學獲得工商管理碩士學位。

**祝超超女士**，33歲，為財務總監，主要負責本集團的整體財務管理及營運。祝女士於二零一五年六月加入本集團，擔任財務總監助理。自二零一二年十月至二零一五年四月，祝女士為安永華明會計事務所的高級核數師，並主要從事有關首次公開發售之審核工作及有關上市公司之審核。彼於二零一二年七月於廣東外語外貿大學獲得財務管理學士學位。於二零一四年，彼成為中國註冊會計師協會的合資格會員。



### 公司秘書

**黃煒喬女士**，42歲，為本公司之公司秘書。黃女士於二零一四年七月起擔任本公司財務經理。自二零零五年九月至二零一二年一月，彼擔任錦興國際控股有限公司（股份代號：2307）的高級會計師。彼為特許公認會計師公會、香港公司治理公會及英國特許公司治理公會之資深會員。黃女士自英國牛津布魯克斯大學(Oxford Brookes University)取得應用會計學士學位、自英國倫敦大學(University of London)取得專業會計學碩士學位、自香港中文大學取得藝術文學碩士學位及自香港理工大學取得公司管治碩士學位。彼於上市公司之公司秘書、財務會計及企業管治合規方面擁有豐富經驗。

### 聯席公司秘書

**梁嘉偉先生**，52歲，自二零一四年起為本公司聯席公司秘書及授權代表之一，主要負責本公司公司秘書事務。梁先生為香港會計師公會會員。於二零零零年，彼亦獲認可為香港事務律師，目前為李智聰律師事務所合夥人。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力維持高水平企業管治常規及實行有效的企業管治措施。本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度一直採納並遵守基於上市規則附錄十四第2部分所載原則的企業管治守則（「企業管治守則」）的相關守則條文，惟企業管治守則之守則條文第C.2.1條除外，該條文規定主席與行政總裁之職責應有所區分，並不應由一人兼任。金明先生目前兼任本公司該兩個職位。董事會認為由同一人士兼任主席及行政總裁兩個角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團之整體策略規劃更為有效及更具效率。經考慮董事之背景與經驗及董事會獨立非執行董事人數，董事會認為現行安排不會使權力及權限平衡受損，而此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續進行檢討，並會在計及本集團整體情況後考慮於適當時候將董事會主席與本公司行政總裁的角色分開。

## 董事會

董事會負責制定本集團整體策略以及審閱本集團之經營及財務表現。主席負責管理及領導董事會，以確保全體董事適時獲提供充分、完整及可靠之資料。

## 董事會之組成

董事會現時由六名董事組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會之組成及董事委員會之說明載列如下：

職稱	姓名	職位	性別	年齡	服務年期
執行董事：	金明先生	董事會主席 行政總裁 提名委員會主席 薪酬委員會成員	男	52歲	16年
	賀紅梅女士		女	50歲	16年
	金瑞先生		男	46歲	4年
獨立非執行董事：	張國東先生	審核委員會主席 薪酬委員會成員 提名委員會成員	男	45歲	5年
	周曉宇先生	薪酬委員會主席 審核委員會成員 提名委員會成員	男	54歲	7年
	鐘鳴先生	審核委員會成員	男	53歲	9年

## 董事會 (續)

### 董事會之組成 (續)

我們的董事在會計、財務及商業與經營管理等方面具備廣泛的企業及行業經驗。董事經驗之多樣性有利於意見及觀點之有效交流，以確保作出更具平衡判斷之決策。除本年報第29至32頁所載董事履歷所披露者外，各董事之間概無財務、業務、家屬或其他重大或關聯關係。

董事會已成立三個董事會小組委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。薪酬委員會及審核委員會之主席均為獨立非執行董事。該等小組委員會各自之職權範圍均於本公司及聯交所網站公佈。

### 董事會會議

董事會討論本公司之整體策略以及經營及財務表現，並於有需要時舉行其他董事會會議。該等董事會會議得到大部分董事親身或透過其他電子通訊方式積極參與。下表載列全體董事出席於截至二零二二年十二月三十一日止年度所舉行董事會會議及股東大會之記錄：

	常規董事會會議	於二零二二年 六月八日舉行的 股東週年大會
<b>執行董事：</b>		
金明先生 (主席兼行政總裁)	4/4	1/1
賀紅梅女士	4/4	1/1
金瑞先生	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>		
張國東先生	4/4	1/1
周曉宇先生	4/4	1/1
鐘鳴先生	4/4	1/1

三名獨立非執行董事佔董事會成員人數超過三分之一，而張國東先生具有上市規則第3.10(2)條規定的適當專業資格。

# 企業管治報告

## 董事會 (續)

### 董事會會議 (續)

於舉行常規董事會會議前已向全體董事發出至少14天通知，且全體董事於出席董事會其他會議前已獲發適當通知。會議議程及其他相關資料將於相關董事會會議舉行前向董事發出，並徵詢全體董事以於董事會會議議程列入其他事項。

董事均可取得公司秘書之意見及服務（費用由本公司承擔），以確保董事會程序以及所有適用規則及規例獲得遵守。

董事會會議記錄之草擬文本及最終版本均送交全體董事以供彼等提供意見及加以記錄。董事會會議將充分記錄有關董事會所審議事宜及所達成決定的詳情（包括董事所提出的任何問題），董事會會議記錄由公司秘書保存，任何董事可於任何合理時間事先發出合理通知要求查閱有關會議記錄。

### 遵守標準守則

本公司已採納上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易之操守守則。本公司經向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事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之規定標準及其有關任何董事證券交易之操守守則。

### 獨立性確認

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條作出年度獨立性確認。本公司認為，按照上市規則第3.13條所載指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士。董事會認為，即使鐘鳴先生自二零一四年六月起，已於董事會任職超過九年，但彼仍能保持其獨立性，同時相信其寶貴知識及經驗繼續為董事會、本公司及股東整體做出重大貢獻。

### 委任、重選及罷免

各執行董事已與本公司訂立服務合約，固定任期為三年，而各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，指定任期為兩年，惟須根據本公司章程細則（「章程細則」）正常輪值。

## 董事會 (續)

### 董事之培訓

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事每月獲提供有關本公司業績、狀況及前景的更新資料，以便董事會整體及各董事可履行其職責。此外，本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，以提升及更新自身知識及技能。本公司不時向董事提供上市規則以及其他適用監管規定的最新發展概況，以確保董事遵守良好的企業管治常規，並提高其對良好企業管治常規的意識。年內，本公司已組織全體董事（即金明先生、賀紅梅女士、金瑞先生、張國東先生、周曉宇先生及鐘鳴先生）參加研討會。研討主題包括香港公司治理公會「了解董事／獨立非執行董事職責」。全體董事（即金明先生、賀紅梅女士、金瑞先生、張國東先生、周曉宇先生及鐘鳴先生）均能就董事／獨立非執行董事的職責、職能及職權之最新資料及如何應對當前治理問題（如風險管理、投資者溝通、利益衝突、環境、社會及管治及獨立非執行董事需向管理層尋求更多資料及專業建議的複雜交易）獲得進一步了解。

全體董事均已遵守企業管治守則第C.1.4條，向本公司提供彼等各自之培訓出席記錄。

### 審核委員會

本公司已遵守上市規則第3.21條成立審核委員會。審核委員會目前由三名獨立非執行董事（即張國東先生（主席）、周曉宇先生及鐘鳴先生）組成。張國東先生具備合適專業資格。審核委員會的主要職責為與核數師維持關係、審閱財務資料及監督財務報告系統、內部監控及風險管理系統及程序以及本集團內部審計部門及彼等的效能。審核委員會之職權範圍已於二零一七年一月及二零二二年四月作出修訂，以特別加入（其中包括）根據企業管治守則之規定審閱風險管理系統、反貪污、反賄賂及舉報政策。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，審核委員會曾舉行三次會議，以審閱本集團所採納之會計原則及慣例、內部監控、風險管理及其他財務申報事宜，並就此與本公司管理層及外聘核數師討論。各委員會成員之出席記錄載列如下：

張國東先生 (主席)	3/3
周曉宇先生	3/3
鐘鳴先生	3/3

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

本公司已遵守上市規則第3.25條成立薪酬委員會。根據其職權範圍（已於二零二二年四月及二零二二年十二月進行修訂），薪酬委員會的主要職責是就其他執行董事的薪酬諮詢董事會主席及／或行政總裁，就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構以及為制訂薪酬政策設立正規而具透明度的程序向董事會提出推薦建議，並審閱及批准上市規則第17章項下有關股份計劃的事項。薪酬委員會目前由一名執行董事（即金明先生）及兩名獨立非執行董事（即周曉宇先生（主席）及張國東先生）組成。

董事薪酬之詳情載於財務報表附註8。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議，以（其中包括）審閱及批准本公司董事及高級管理人員之薪酬方案。各委員會成員之出席記錄如下：

周曉宇先生（主席）	1/1
張國東先生	1/1
金明先生	1/1

## 提名委員會

本公司已遵守上市規則第3.27A條成立提名委員會。根據其職權範圍（已於二零二二年四月進行修訂），提名委員會的主要職責是（其中包括）就董事的委任或重新委任向董事會提出推薦建議、評定獨立非執行董事的獨立性及就董事會及董事委員會表現評估機制進行年度審閱。本公司已於二零一五年三月採納董事會成員多元化政策，制定實現董事會成員多元化的目標及策略，考慮包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期等多個方面。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並以客觀條件考慮候選人，同時會充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄別候選人將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期等。最終決定將根據選定候選人的優點及其可為董事會帶來的貢獻而作出。提名委員會目前由一名執行董事（即金明先生（主席））及兩名獨立非執行董事（即周曉宇先生及張國東先生）組成。

## 提名委員會 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次會議，以檢討董事會的架構及成員組合及評定獨立非執行董事的獨立性。各委員會成員之出席記錄如下：

金明先生 (主席)	1/1
周曉宇先生	1/1
張國東先生	1/1

## 董事會成員多元化

根據上市規則第13.92條，本公司已採納董事會成員多元化政策，當中包括下列主要事項：

- 根據董事會規模及整體董事會之執行董事數目檢討董事會組成，
- 要求成員擁有多元化的技能、知識及經驗，能夠提出不同的觀點，為董事會注入動力，以發揮董事會的效能，及
- 進行提名及委任以維持董事會適合的所需技能、經驗、專業知識及成員多元化因素。

提名委員會負責檢討董事會成員多元化政策及為執行有關政策而訂定的任何可計量目標，並檢討達標進度。目前，董事會的六(6)名董事中有一(1)名女性董事，即女性董事與男性董事之比率為16.7%比83.3%。提名委員會及董事會深知董事會實現性別多元化的重要性及益處，並將努力採取措施物色更多女性候選人，以進一步提高董事會的性別多元化水平。

## 董事提名政策

本公司的董事提名政策已經實施，並經考慮自二零二二年一月一日起生效的經修訂上市規則後於年內作出更新。經更新政策載明識別及推薦候選人入選董事會的程序、流程及標準。

董事會將甄選及委聘董事的責任及權力授予提名委員會，惟甄選並委聘本公司的董事的最終責任由全體董事會承擔。在評估及甄選候選人擔任董事時，將考慮下列標準（其中包括）：

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

# 企業管治報告

## 董事提名政策 (續)

- 根據上市規則董事會須包括獨立董事的規定，以及參考上市規則所述候選人是否被視為獨立的獨立性指引。
- 候選人在資格、技能、經驗、獨立性及性別多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻。
- 是否願意及是否能夠投放足夠時間履行身為董事會成員及／或擔任本公司董事會轄下委員會委員的職責。
- 其他適用於本公司業務及繼任計劃的觀點，董事會及／或提名委員會可於適用時因應提名董事及繼任規劃不時採納及／或修訂有關觀點。

提名委員會及／或董事會將根據上文所載標準評估候選人，以釐定相關候選人是否有資格擔任董事。提名委員會亦將考慮由本公司股東作出的候選人建議。

提名委員會將會定期為董事會的架構、規模及組成以及本公司的董事提名政策進行檢討，並在有需要時向董事會提出修訂建議，以完善本公司企業策略及切合業務需要。自二零二三年一月一日起，提名委員會亦將制定及檢討董事會及董事委員會表現評估的機制（尤其是董事會是否可獲得獨立意見）、評估董事會及董事委員會於有關機制下的表現、檢討有關董事會及／或任何董事委員會評估所產生的董事會及董事委員會職責及有效性的反饋意見並就任何變動提出推薦建議。

## 確保董事觀點獨立性之機制

為確保任何董事觀點及意見之獨立性，董事會制定以下機制：

### 1. 獨立性評估

每名獨立非執行董事應就符合上市規則第3.13條所載之獨立性規定向本公司提供年度獨立性書面確認。提名委員會應在其獲委任時及每年對獨立非執行董事之獨立性進行評估，以確保其能夠持續作出獨立判斷。

### 2. 董事會之組成

目前，董事會成員一半為執行董事，而另一半為獨立非執行董事，此超過上市規則中關於董事會至少三分之一為獨立非執行董事的規定。



## 確保董事觀點獨立性之機制 (續)

### 3. 董事會之議程及決策

常規董事會及董事會委員會會議之正式通知將於會議舉行前不少於14天發給全體董事，而全體董事均獲邀於議程中加入任何事項以供討論。會議議程及相關會議文件均於每次董事會及董事委員會常規會議舉行前不少於三個營業日送交董事，當中載有完整、充足及適時資料，以就各會議上待審議的事項進行全面商討。

全體董事必須申報其於會議上待審議的任何提案涉及之直接／間接利益（如有），並於適當情況下就任何相關董事會決議案放棄投票。

獨立非執行董事應出席所有常規董事會及董事會委員會會議，以作出其貢獻。彼等亦應出席本公司股東大會，以了解股東的觀點。

### 4. 獨立非執行董事之薪酬

獨立非執行董事就其作為董事會及董事會委員會成員收取固定費用，不能向獨立非執行董事授予股權或激勵補償計劃，乃由於此可能導致其決策出現偏見，並有損其客觀性及獨立性。

### 5. 獲得專業建議及最新資料

公司秘書為所有新入職的董事會成員提供入職資料及指導方案。有關方案將使新獲委任的董事熟悉業務性質、公司策略、內部控制及公司治理常規及政策，以及董事的職責及責任。隨後的資料會定期提供予董事，以使彼等了解自身的職責，並汲取與本集團當前業務及營運環境相關的新知識。

為使董事恰當履行職責及責任，全體董事（包括獨立非執行董事）均有權向公司秘書以及獨立專業顧問徵求意見，費用由本公司承擔。

### 6. 珍視及重視獨立意見及觀點

於董事會及董事委員會會議期間，我們鼓勵獨立非執行董事以公開坦誠的方式自由表達彼等之獨立意見及觀點。主席亦鼓勵董事，特別是獨立非執行董事提出問題和挑戰，彼等之意見及關切亦獲管理層密切關注。

除董事會會議外，主席每年安排與獨立非執行董事在無其他董事出席的情況下舉行會議，以討論本集團事務。

# 企業管治報告

## 確保董事觀點獨立性之機制 (續)

### 6. 珍視及重視獨立意見及觀點 (續)

公司秘書須編製會議記錄，記錄內容不僅包括達成的決定，亦包括董事提出的任何關切或表達的不同意見。會議記錄草案會於定稿前分發予所有董事，以供彼等評論及確認。所有董事會及董事委員會的會議記錄均可供董事查閱。

董事會每年審閱上述機制的實施情況及有效性，並認為該等措施將能使董事會及董事委員會取得董事的有效及獨立意見及觀點。

## 董事及高級管理人員之薪酬

董事的酬金乃根據其各自於本公司的職務和責任、其各自的經驗、現行市況及適用的監管要求等而釐定。為向合資格參與者（包括董事）提供長期激勵，本公司亦採納了購股權計劃及股份獎勵計劃（有關購股權計劃及股份獎勵計劃的詳情載於本年報第54至55頁）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，按薪酬範圍劃分的董事及高級管理層成員之薪酬載列如下：

薪酬範圍	人數
人民幣1,000,000元或以下	1
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	2
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	3
人民幣3,000,000元以上	3

根據上市規則須予披露之董事薪酬及五名最高薪僱員之進一步詳情載於財務報表附註8及9。

## 核數師薪酬

於本年度，就安永會計師事務所向本集團提供之審核服務及非審核服務而應向其支付的費用分別為人民幣1,860,000元及人民幣68,250元。

董事會與審核委員會之間就甄選及委任外聘核數師並無意見分歧。

## 財務申報、內部監控及風險管理

### 財務申報

董事會明白自身有責任根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、香港公司條例及上市規則之披露規定編製本公司賬目，真實及公允地反映本集團於本年度的事務狀況、業績及現金流量。本公司已基於審慎及合理的判斷及估計，選擇合適之會計政策並貫徹採用。董事會認為本集團備有充足資源於可預見未來繼續經營業務，且並不知悉任何有關可能影響本公司業務或致使本公司持續經營能力成疑的事件或狀況的重大不確定因素。

本公司外聘核數師安永會計師事務所就財務申報承擔的責任已載於本年報「獨立核數師報告」一節。

### 內部監控及風險管理

董事會確認其確保本公司維持健全有效內部監控及風險管理系統及持續監察有關係統的責任。董事會每年就本集團之內部監控及風險管理系統的有效性進行檢討。

本集團已制定舉報政策作為一個公開渠道，讓僱員及主要持份者當遇到任何懷疑不當或不法行為於本集團內發生時，可在保密情況下提出彼等關注的事宜，而毋須擔憂遭到報復。

本集團亦已制定反貪污及反賄賂行為守則，以推廣及支持反貪污法律及法規。

本集團設有獨立內部審核部門，主要負責檢討內部監控系統及風險管理程序。此為持續程序之一部分，以確保重要監控事宜之有效性受到監督。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會已對本集團內部監控及風險管理系統之有效性進行檢討，其範圍覆蓋財務、營運、合規程序及風險管理職能等範疇，並已考慮本公司會計及財務申報職能方面之資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算是否足夠。本集團相信良好的企業管治常規對於維持及促進投資者信心及本集團的可持續發展非常重要。因此，本集團一直致力於提升公司管治水準，建立高效的內部監控及風險管理系統，採取一系列措施確保該等系統的健全性及有效性，從而得以確保本集團資產安全及維護股東利益。董事會認為內部監控及風險管理系統為有效及充足，且並無出現違規或不當情況。

# 企業管治報告

## 企業宗旨、策略及企業文化

董事會定義本公司的宗旨、價值觀及策略，並認為本公司的企業文化是一致的。本集團致力於投資女裝行業，為消費者創造價值，並為股東提供具吸引力及可持續的回報。儘管營運環境不斷變化，本集團十分重視工作場所安全、僱員關係以及材料、能源及資源的有效利用，促進道德及誠信行事的文化。健康的企業文化對良好的企業治理至關重要，這對實現本集團的可持續長期成功至關重要。

## ESG 相關事宜

本公司堅持完善內部可持續發展管治，增強對企業發展對環境及社會影響的管控，為權益持有人創造價值。董事會對公司的ESG策略和匯報肩負整體責任，並對公司整體ESG治理進行監督。特別是，董事會進行本集團ESG事宜的定期檢討，並應考慮（其中包括）(i)本集團在ESG表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠；(ii)自上年檢討後，重大ESG風險（如有）的性質及嚴重程度的轉變；及(iii)管理層持續監察ESG風險的工作範疇及質量。有關更多詳情，請參閱本年報65至88頁的本公司環境、社會及管治報告。

## 公司秘書

黃煒喬女士為本公司公司秘書，主要負責公司秘書事務、提供財務報告建議及為本集團協調投資者關係。彼向主席及／或行政總裁匯報。彼在制定適合的董事會程序以配合本公司業務需要及符合一切適用法律及規則方面擔任重要的角色。黃女士為特許公認會計師公會、香港公司治理公會及英國特許公司治理公會之資深會員。

## 聯席公司秘書

梁嘉偉先生為本公司聯席公司秘書及一名授權代表，主要負責本公司公司秘書事務。梁先生為香港會計師公會會員。於二零零零年，彼亦獲認為香港事務律師，目前為李智聰律師事務所合夥人。

本公司確認梁嘉偉先生及黃煒喬女士於二零二二年已參加不少於15小時之相關專業培訓。

所有董事會及董事委員會會議記錄均由公司秘書存置，並可應董事要求供其查閱。

## 章程文件

上市規則已作修訂，自二零二二年一月一日起生效，當中要求（其中包括）上市發行人就發行人提供的股東保障引用上市規則附錄三所載一套合共14項的統一「核心水平」。因此，董事會建議修訂本公司現有組織章程大綱及細則（「現有組織章程大綱及細則」）（「建議修訂」）及採納本公司經修訂及重列組織章程大綱及細則（「新組織章程大綱及細則」）以替代及廢除現有組織章程大綱及細則，以(i)使現有組織章程大綱及細則的相關條文符合對上市規則作出的修訂以及適用開曼群島法律及程序；(ii)明確容許除現場會議外，以電子會議或混合式會議（即除親身出席外，股東亦可透過電子方式遙距出席的股東大會）方式舉行本公司股東大會；及(iii)作出其他後續及內部管理修訂。

建議修訂及採納新組織章程大綱及細則須待股東於本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上以特別決議案方式批准後方告作實，並將於股東週年大會上經股東批准後生效。新組織章程大綱及細則的綜合版本可於本公司及聯交所網站查閱。

## 與股東之溝通及投資者關係

本公司重視與股東進行定期、有效及公正的溝通，並致力於及時向其股東傳達重要及相關資料。

本公司注意確保有關資料及時公佈。本公司已採納一項股東溝通政策，以與股東保持持續對話和鼓勵彼等積極與本公司溝通。董事會將定期檢討該政策，以確保其有效性。

有關資料的披露乃透過在聯交所網站刊發公佈、通告、通函及財務報告，以及本公司網站、新聞稿及股東大會作出。

此外，本公司定期與研究分析師及媒體會面、出席主要投資者會議及參與國際非交易路演，以與機構分析師、投資者及財經媒體保持持續溝通。

於年內，本集團舉辦了逾64次投資者關係活動，包括面對面會議，投資者集體電訪、個別電訪及遠程會議。受COVID-19疫情影響，大多數投資者關係活動乃通過電話會議或視頻通話進行。本公司亦積極參與虛擬會議及路演。回顧年度內，在不同國家的多輪COVID-19疫情期間，由於本公司及時、透明及有效地傳達本公司的經營及財務業績，投資群體與本公司之間實現了有效的溝通。

本公司已審閱股東溝通政策的實施及有效性，並於審閱回顧年度內股東及投資者溝通活動後，認為該政策於截至二零二二年十二月三十一日止年度行之有效。

# 企業管治報告

## 股東權利

根據本公司的章程細則第58條，於提出要求日期持有附帶可於本公司股東大會上投票權利的本公司投票權不少於十分之一的一名或以上本公司股東，於任何時候均有權透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何事宜。有關大會須於提出該要求日期後兩個月內舉行。如於向董事會提出該要求後二十一(21)日內董事會未能召開該大會，提出要求的該名(該等)股東可自行召開大會，本公司將就因董事未能召開大會而導致該等提出要求的股東產生的一切合理支出，向他們作出償付。

股東可透過普通決議案推選任何人士為本公司董事。倘股東擬提名人士參選董事，須於指定進行該選舉的股東大會通告寄發翌日起至上述股東大會舉行日期前第七日當日止期間向本公司總部及本公司香港股份過戶登記分處提交下述文件：(i)該股東擬在股東大會上提出決議案的意向通知；(ii)獲提名之候選人簽署的通知，表示願意接受被選為董事及同意根據上市規則第13.51(2)條的規定公開其個人資料連同其全名及履歷資料；及(iii)合約詳情。

股東有關其股權的疑問可直接向本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司查詢，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

任何股東提出的其他查詢或意見，可郵遞至董事會(地址為本公司香港主要營業地點香港九龍尖沙咀廣東道25號海港城港威大廈第一座8樓812室)，該地址已載於本公司官方網站([www.eekagroup.com](http://www.eekagroup.com))，或可傳真至(852) 2325 5685，或致電本公司熱線(852) 2325 5292。

董事會欣然提呈本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報，連同經審核綜合財務報表。

## 主要營業地點

贏家時尚控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）於香港註冊成立，其註冊辦事處為Conyers Trust Company (Cayman) Limited，地址為Cricketed Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及香港主要營業地點為香港九龍尖沙咀廣東道25號海港城港威大廈第一座8樓812室。

## 主要業務

本集團由中華人民共和國（「中國」）領先且快速增長的高端女裝企業組成。有關本公司附屬公司之主要業務及其他資料載於財務報表附註1。

## 業務回顧

本集團目前經營八個品牌以迎合我們客戶的不同場合著裝需求，包括：我們的自有品牌— (i) Koradior (ii) La Koradior (iii) ELSEWHERE及(iv) FUUNNY FEELN，收購品牌— (i) CADIDL (ii) NAERSI (iii) NAERSILING及(iv) NEXY.CO。本集團兩個主要品牌Koradior及NAERSI銷售收益超過人民幣12億元，該等品牌均躋身中國行業品牌前十。ELSEWHERE、La Koradior、NAERSILING、NEXY.CO、CADIDL等品牌銷售額普遍在人民幣3至8億元之間。本集團打造面向更廣泛人群、滿足更多元需求「超品」「多品」能力皆備，豐富本集團中高端線的產品層次。作為品牌集群企業，本集團運營突出，已建成內生性多元化的中高端品牌矩陣。

年內，本集團透過加強多品牌策略、發展電商平台擴大營運業務及利用線上電子商貿資源促進全渠道建設，再次創下佳績。本公司的業務回顧及展望詳情於本年報第11至28頁的「管理層討論及分析」一節披露。財務主要表現指標之詳情載於本年報第4至第5頁之「財務摘要」一節。自財政年度末以來，並無發生任何影響本集團的重大事件。

## 主要風險及不確定因素

本集團業績及業務營運或會受到多項因素所影響，部分因素為服裝業固有，而部分則來自外界。本集團面臨的主要風險概述如下。

### (a) 時尚風險

時裝界極易受到時裝潮流趨勢變動及消費者品味及喜好波動的影響。為使本集團業務可繼續和持久地獲取成功，本集團必須能夠預測、識別及迅速應對該等變動。我們相信，本集團之成功取決於能否預測、識別及詮釋目標客戶的習慣、品味及傾向，以及提供迎合客戶喜好的產品。倘本集團無法準確預測及適時應對消費者喜好的改變，或無法推出新產品及經改進的產品，以及時滿足消費者的喜好，或相應地調整我們的產品組合，本集團可能面臨較低的銷售量、較低的售價及較低的利潤率。倘若如此，可能會對本集團的財務業績造成不利影響。另一方面，倘本集團無法預測消費者對本集團女裝產品需求的增長，本集團可能面臨存貨短缺及銷售機會的損失，其亦可能對本集團的形象造成重大不利影響。

# 董事會報告

## 主要風險及不確定因素 (續)

### (b) 競爭激烈

中國女裝行業素來面對國際及國內品牌的激烈競爭。本集團一般面對品牌定位相若的品牌在多方面的競爭，其中包括品牌知名度、設計、產品組合、質量、價格、客戶服務及零售網絡的廣闊程度。本集團的迅速增長亦可能引起競爭對手的注意及關注，以及新市場對手為其品牌採用與本集團品牌相若的定位策略。

競爭對手可能擁有更雄厚財務資源、更大的生產規模、更先進的技術、更高的品牌知名度，以及更加廣泛、多元化且成熟的銷售網絡，本集團不能保證其將能有效地與他們競爭。為維持市場份額及保持競爭優勢，本集團可能唯有向員工及經銷商提供更多銷售獎勵，以及增加資本開支，惟這些措施或會對本集團利潤率及經營業績造成不利影響。

### (c) 宏觀經濟環境

宏觀經濟變化或會導致營商環境變化。客戶可能將女裝產品視為非必需品。消費支出放緩或會導致對本集團產品需求減少，以致存貨增加以及收益及利潤下降。因此，本集團須關注經濟環境的任何變化，並相應調整其在不同市況下的開店計劃、產品購買量及業務規劃。

### (d) 供應鏈

我們委聘獨立第三方製造商生產布料及原材料、所有配飾產品及若干成衣產品。供應商中斷供應任何布料、原材料及產品可能導致我們的供應鏈出現問題。我們並無與任何供應商訂有長期合約，並可能須就布料、原材料及其他產品與其他公司競爭。然而，我們已與多名賣方建立良好的長期合作關係，以盡量減少任何供應中斷所帶來的影響，並確保我們能夠隨時按合理價格覓得質素相若的其他供應商。截至二零二二年十二月三十一日止年度，我們28.52%（二零二一年：27.43%）的產品由五大供應商生產。

### (e) 信貸風險

我們主要透過其於中國購物中心及百貨公司的直營零售店直接向終端客戶銷售我們的絕大部分產品。於該等租賃零售店作出之銷售之所得款項主要由百貨公司及購物中心代我們收取，而我們其後會發出介乎30至60日的發票。然而，我們無法保證將能從購物中心及百貨公司全數收回應收款項，或保證彼等將按時結清款項。

### (f) 天氣

天氣的極端變化亦可能影響消費者的購買意欲，從而可能導致本集團銷售收益出現波動。舉例而言，反常暖冬或涼夏期間的延長或會令本集團的部分存貨不適合在該等反常天氣狀況下出售。該等極端或反常天氣狀況或會對本集團的經營業績產生重大不利影響。



## 主要風險及不確定因素 (續)

### (g) 資訊系統

我們依賴資訊科技系統及網絡，包括互聯網及外包雲端服務，涉及我們的眾多經營活動，包括銷售及分銷、訂購及採購、所有零售店舖的存貨管理、電子商貿、客戶關係管理、數字營銷及財務報告。我們的資訊科技系統如出現任何嚴重中斷或減速，包括因我們未能成功更新我們的系統、系統故障、病毒或網絡攻擊而引起的中斷或減速，均可能導致數據丟失或運作中斷。

因此，我們持續投資於資訊科技、SRM 供應鏈、DRP 營銷、CRM 會員管理及 POS 零售系統，以確保重要營運數據的技術安全、可用性及完整性。

## 重要關係

### (a) 僱員

僱員為本集團的最大資產之一，本集團高度重視僱員的個人發展。本集團有意繼續吸引盡忠職守的僱員加盟。本集團致力以清晰的事業發展路徑以及提供機會增進及完善技能激勵其僱員。

本集團為僱員提供職前及在職培訓及發展機會。培訓課程包括管理技能、銷售及生產、質量監控、展銷會策劃以及其他與行業相關範疇的培訓。

此外，本集團為僱員提供具競爭力的薪酬待遇。本集團亦已採納購股權計劃及股份獎勵計劃，以表揚及獎勵對本集團增長與發展作出貢獻的僱員。

### (b) 供應商

我們已與多名賣方建立良好的長期合作關係，並盡力確保其遵守我們對產品質量的承諾。我們審慎挑選 OEM 加工商和原料供應商，並要求彼等達到若干評估標準，包括往績記錄、經驗、財務實力、聲譽、生產優質產品的能力及質量監控效力。

### (c) 客戶

我們的客戶包括終端顧客及經銷商客戶，後者向我們採購產品並轉售予終端顧客。我們致力透過我們的八大品牌向客戶提供高端時尚及都會簡約女裝產品。我們維護 VIP 數據庫，並透過本公司網站、公眾平台、郵件、營銷材料及社交媒體等不同渠道與客戶保持溝通。我們亦為銷售人員提供培訓，以於零售渠道提供優質及增值的客戶服務。

# 董事會報告

## 環境政策及表現

本集團致力支持環境可持續性。我們在日常業務營運中不斷推廣綠色措施和意識，以達到我們保護環境的承諾。本集團鼓勵環保，並推動僱員提升環保意識。本集團堅守循環再用及減廢的原則。實施各項綠色辦公室措施，例如雙面打印及複印、設置回收箱、提倡使用環保紙、推廣電子員工手冊、電子支付程序及透過關掉閒置的電燈及電器以減少耗能。本集團將不時檢討其環保工作，並已在本集團的業務營運中實施更多環保措施及慣例，例如在旗下零售店全面使用LED照明系統及更環保或可循環使用的包裝材料以加強環境的可持續性。

## 監管合規

誠如本公司日期為二零一四年六月十七日之招股章程所披露，本公司之業務須受多項法律及法規規限，例如：《零售商供應商公平交易管理辦法》（其定下有關零售商與供應商於交易中的商業行為、收取費用、購貨付款、返利政策和罰則的規範）、《零售商促銷行為管理辦法》（其定下有關零售商促銷和進行廣告宣傳的標準及規範）；及《網絡交易管理辦法》（其適用於從事網絡產品交易及相關服務的所有行為）。截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無發生違反相關法律及法規且對本集團業務構成重大影響的情況。

## 關聯方交易

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度訂立之重大關聯方交易載於綜合財務報表附註34。於上述附註的(a)段描述的與關聯方之交易構成上市規則所指的持續關連交易，並已按上市規則第14A章遵守披露規定。

## 主要客戶及供應商

客戶包括終端顧客及經銷商客戶，後者向本集團採購產品並轉售予終端顧客。本集團合計向最大及五大客戶作出之銷售分別佔本集團截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度收益的30%以下且概無單一客戶佔本集團總收益的10%以上。

本集團供應商包括OEM加工商及原材料供應商。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團合計向最大及五大供應商作出之採購分別佔本集團於該年度向供應商之總採購額的17.85%（二零二一年：11.84%）及28.52%（二零二一年：27.43%）。最大OEM加工商深圳市贏家服飾有限公司（「贏家服飾」）為一名關連人士（由我們其中一名執行董事金明先生的母親陳靈梅女士及金明先生的父親金景全先生分別擁有53%及47%股權），而所有其他OEM加工商均為獨立第三方。於截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，與贏家服飾發生的含增值稅加工費用分別為人民幣245.28百萬元及人民幣288.07百萬元，分別佔同期總外判產品採購及轉包費用的15.74%及23.80%。

## 五年財務概要

本集團最近五個財政年度之業績及資產與負債概要載於年報第6頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表之部分。

## 財務報表

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度之溢利以及本公司及本集團於該日的事務狀況載於年報第95頁至第180頁之綜合財務報表內。

## 股息政策

本公司已制定股息派付政策，當中載列本公司擬就向本公司股東宣派、派付或分派其溢利淨額作股息所應用之原則及指引。本公司股息的宣派及派付應由董事會酌情決定，並受開曼群島及香港的所有適用的法律法規及本公司組織章程細則的規限。本政策將定期檢討，及董事會將於適當時不時作出任何必要修訂。

於考慮宣派及派付股息時，董事會將考慮下列因素（其中包括）(i) 本集團整體的營運業績，(ii) 本集團的財務狀況，(iii) 本集團的資本需求，及(iv) 本公司股東的利益。

本公司可以董事會認為合適的形式宣派及派付股息，包括現金或代息股份或其他形式。任何財政年度的末期股息須經股東批准方可宣派。

## 股息

董事會擬就截至二零二二年十二月三十一日止年度向於二零二三年六月十六日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東宣派末期股息每股股份40港仙（二零二一年：末期股息48港仙）。該建議須待本公司股東於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准方可生效，並於二零二三年六月三十日或之前以現金方式派付末期股息。

## 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於截至二零二二年十二月三十一日止年度之變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本

於二零二二年十二月三十一日，本公司之已發行股本總數為704,050,195股普通股。

## 儲備

本公司及本集團儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註32及綜合權益變動表。

## 可分派儲備

於二零二二年十二月三十一日，本公司根據開曼群島法律第22章公司法（經修訂）計算之可分派儲備為約人民幣1,335.07百萬元。

# 董事會報告

## 退休福利計劃

本集團之退休福利計劃及從本年度綜合損益及其他全面收入表扣除之僱員費用詳情載於財務報表附註6及8。

## 附屬公司

本公司附屬公司之詳情載於財務報表附註1。

## 資本開支

年內，本集團之資本開支總額約為人民幣170.32百萬元（二零二一年：人民幣172.76百萬元），乃主要由於門店裝飾及為每間零售店購置辦公傢俬及設備，並列入租賃物業裝修以及傢俬、裝置及設備項目。

本集團之物業、廠房及設備之詳情載於財務報表附註13。

## 借貸

本集團於資產負債表日期之借貸詳情載於財務報表附註27。

## 董事及董事服務合約

於年內及直至本報告日期任職之本公司董事如下：

### 執行董事

金明先生（主席兼行政總裁）（於二零一二年三月二十三日獲委任）

賀紅梅女士（於二零一四年三月三日獲委任）

金瑞先生（於二零一九年八月二十三日獲委任）

### 獨立非執行董事

鐘鳴先生（於二零一四年六月六日獲委任）

周曉宇先生（於二零一六年六月三十日獲委任）

張國東先生（於二零一七年七月十七日獲委任）

本公司各執行董事已與本公司訂立為期三年之服務合約，而本公司各獨立非執行董事已與本公司訂立兩年指定任期之委任函，惟彼等須於股東週年大會上根據本公司組織章程細則退任及重選連任。擬於本公司應屆股東週年大會重選的董事概無訂有在一年內未經支付賠償金（法定賠償金除外）而本公司不可終止的尚未期滿的服務協議。各董事之薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之關於其獨立性之年度確認，及彼等全部被認為屬獨立。

## 董事之合約權益

除下文「關連交易」一段及財務報表附註34之關聯方交易所披露者外，概無董事或董事有關連的實體於本公司或其控股公司或其任何附屬公司於年度末或年內任何時間所訂立的交易、安排或重大合約中直接或間接擁有重大權益。

## 董事購入股份之權利

除下文「董事及主要行政人員於證券之權益」及「購股權計劃」以及「股份獎勵計劃」等段落所披露者外，於年內任何時間，任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女並無獲授任何可藉收購本公司股份而獲得利益之權利，彼等亦無行使任何該等權利。本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事獲得於任何其他法人團體之該等權利。

## 董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層之履歷詳情於本年報第29頁至第32頁「董事及高級管理層簡歷」一節披露。

## 董事及主要行政人員於證券之權益

於二零二二年十二月三十一日，下列董事或本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益或淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

董事姓名	權益性質	所持股份／		佔已發行股本 概約百分比
		相關股份數目	倉位	
金明先生	全權信託創立人（附註1）	269,715,000	好倉	38.31%
賀紅梅女士	實益擁有人（附註2）	1,161,493	好倉	0.16%
金瑞先生	全權信託創立人（附註3）	198,713,195	好倉	28.22%

附註：

- 該等股份由Koradior Investments Limited持有，Koradior Investments Limited由Mayberry Marketing Limited全資擁有，而Mayberry Marketing Limited之全部已發行股本由BOS Trustee Limited（作為Fiona Trust的受託人）全資擁有。Fiona Trust為由金明先生（作為財產授予人）設立之全權信託。Fiona Trust的受益人為金明先生、其配偶及其子女。根據證券及期貨條例第XV部，金明先生（作為Fiona Trust的創立人）被當作於Koradior Investments Limited持有之269,715,000股股份中擁有權益。
- 其指向賀紅梅女士授予合共1,161,493股相關獎勵股份。
- 該等股份由Apex Noble Holdings Limited持有，Apex Noble Holdings Limited由Heritage Holdings Limited全資擁有，而Heritage Holdings Limited的全部已發行股本則由BOS Trustee Limited（作為Jin's Heritage Trust的受託人）全資擁有。Jin's Heritage Trust為由金瑞先生（作為財產授予人）設立之全權信託。Jin's Heritage Trust的受益人為金瑞先生、其配偶及其子女。根據證券及期貨條例第XV部，金瑞先生（作為Jin's Heritage Trust的創立人）被當作於Apex Noble Holdings Limited持有之198,713,195股股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 主要股東於本公司股份及相關股份中之權益及／或淡倉

據董事及本公司主要行政人員所知，於二零二二年十二月三十一日，以下人士（董事或本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	身份	所持股份數目	倉位	佔已發行股本 概約百分比
Koradior Investments Limited (附註1)	實益擁有人	269,715,000	好倉	38.81%
Mayberry Marketing Limited (附註1)	受控制法團權益	269,715,000	好倉	38.81%
Apex Noble Holdings Limited (附註2)	實益擁有人	198,713,195	好倉	28.22%
Heritage Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益	198,713,195	好倉	28.22%
BOS Trustee Limited (附註3)	受託人	468,905,695	好倉	66.60%

附註：

1. Koradior Investments Limited之全部已發行股本由Mayberry Marketing Limited全資擁有，而Mayberry Marketing Limited之全部已發行股本由BOS Trustee Limited（作為Fiona Trust的受託人）全資擁有。Fiona Trust為由金明先生（作為財產授予人）設立之全權信託。Fiona Trust的受益人為金明先生、其配偶及其子女。根據證券及期貨條例第XV部，金明先生（作為Fiona Trust的創立人）被當作於Koradior Investments Limited持有之269,715,000股股份中擁有權益。
2. Apex Noble Holdings Limited的全部已發行股本由Heritage Holdings Limited全資擁有，而Heritage Holdings Limited之全部已發行股本由BOS Trustee Limited（作為Jin's Heritage Trust的受託人）全資擁有。Jin's Heritage Trust為金瑞先生（作為財產授予人）設立之全權信託。Jin's Heritage Trust的受益人為金瑞先生、其配偶及其子女。根據證券及期貨條例第XV部，金瑞先生（作為Jin's Heritage Trust的創立人）被當作於Apex Noble Holdings Limited持有之198,713,195股股份中擁有權益。
3. BOS Trustee Limited (i) 作為Fiona Trust的受託人，而Fiona Trust由金明先生（作為財產授予人）以Fiona Trust的受益人為受益人設立，持有Mayberry Marketing Limited之全部已發行股本，而Mayberry Marketing Limited持有Koradior Investments Limited之全部已發行股本；(ii) 作為Jin's Heritage Trust的受託人，而Jin's Heritage Trust由金瑞先生（作為財產授予人）以Jin's Heritage Trust的受益人為受益人設立，持有Heritage Holdings Limited之全部已發行股本，而Heritage Holdings Limited持有Apex Noble Holdings Limited之全部已發行股本；及(iii) 為有關477,500股股份的獨立第三方的受託人。

除上文所披露者外，據董事所知，於二零二二年十二月三十一日，概無任何其他人士（董事及本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

## 購股權計劃

根據本公司股東於二零一四年六月六日通過的決議案，本公司已採納一項購股權計劃（「計劃」）：

1. 計劃旨在向參與者提供購買本公司擁有權益的機會，以及鼓勵參與者為提升本公司及其股份價值而努力工作，實現本公司及其股東整體利益。計劃有效期由二零一四年六月六日起計為期10年，將會為本公司提供一種靈活方式，藉以挽留、激勵、獎勵、回報、補償及／或提供福利予參與者。
2. 參與者包括董事會全權酌情認為曾經或將會為本集團帶來貢獻的人士，包括本集團任何成員公司的任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及全職僱員，及本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、經銷商、承包商、代工生產商、供應商、代理、客戶、商業夥伴、合營企業業務夥伴、服務提供商。
3. 除非經股東於股東大會上批准，否則於任何十二個月期間內因根據計劃授予各參與者的購股權獲行使而發行及可能將予發行的股份總數不得超過本公司不時已發行股本的1%。
4. 承授人可根據計劃之條款於董事知會各承授人之期限內隨時全面或部分行使購股權，惟須待承授人接納以及承授人在接納購股權時支付1.00港元後，方可作實。該行使期限可由授出購股權要約日期（「要約日期」）起計，惟須於緊接要約日期滿十週年之前一日屆滿。
5. 於根據計劃及本公司其他購股權計劃將予授出的購股權獲悉數行使時可予發行的股份數目，不得超過股份開始在聯交所買賣當日的已發行股份以及本公司根據超額配股權可能配發及發行的任何股份總和的10%（「計劃授權上限」）。根據計劃條款宣告失效的購股權，在計算計劃授權上限時將不會計算在內。
6. 計劃項下股份的認購價（可根據當中規定予以調整）由董事釐定，惟不得低於下列之最高者：(i) 股份於要約日期在聯交所每日報價表中所列的收市價；(ii) 股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所每日報價表中所列的平均收市價；及(iii) 股份面值。

於二零二二年七月九日，根據計劃授出的所有購股權均已失效。

於二零二二年十二月三十一日，計劃項下概無尚未行使之購股權。

## 董事會報告

下表載列年內本公司之購股權變動情況：

承授人姓名或類別	購股權數目					於二零二二年 十二月三十一日	行使期 (附註)	每股行使價	緊接授出 日期前每股 股份收市價
	於二零二二年 一月一日	於年內 授出	於年內 獲行使	於年內 註銷	於年內 失效				
<b>董事</b>									
賀紅梅女士	500,000	-	-	-	500,000	-	二零一四年七月十日至 二零二二年七月九日	4.42港元	4.46港元
小計	500,000	-	-	-	500,000	-			
<b>僱員 (不包括董事) 合共</b>									
	6,960,000	-	-	-	6,960,000	-	二零一四年七月十日至 二零二二年七月九日	4.42港元	4.46港元
<b>總計</b>	<b>7,460,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,460,000</b>	<b>-</b>			

## 股份獎勵計劃

本公司已於二零一九年十二月二日採納一項股份獎勵計劃(「獎勵計劃」)：

1. 股份獎勵計劃旨在肯定合資格參與者作出的貢獻並給予獎勵，以助本公司挽留現有參與者並招募額外參與者同時為實現本公司長期業務目標向彼等提供直接經濟利益獎勵。獎勵計劃於二零一九年十二月二日(「採納日期」)由董事會採納，並於採納日期第10週年一直有效。
2. 參與者(「承授人」)包括本集團任何成員公司或任何聯屬公司的任何僱員(不包括任何除外承授人(附註))、董事、高級職員(「僱員」)、本集團任何成員公司的任何諮詢師或顧問，或為本集團任何成員公司任何僱員的利益而設立的信託的任何受託人，或本集團任何成員公司的任何供應商的任何董事或高級職員(管理層)(不包括任何除外承授人(附註))(「非僱員」)。
3. 倘若進一步授出獎勵股份將導致董事會根據獎勵計劃授出的股份數目超過本公司於採納日期已發行股本的10%(「獎勵計劃限額」)，董事會不得授出相關獎勵股份。
4. 根據獎勵計劃可授予選定承授人的最大股份數目不得超過本公司於採納日期已發行股本的1%。
5. 在獎勵計劃條款及條件的規限下，於獎勵計劃及相關歸屬通知中規定的選定承授人的所有歸屬條件(如有)獲達成後，獎勵計劃受託人(「受託人」)代表選定承授人持有的相應獎勵股份應根據歸屬通知中所載的歸屬時間表歸屬予該選定承授人，前提是該選定承授人於獲授獎勵後及於相關歸屬日期始終為承授人。

附註：除外承授人指(i)於建議授予獎勵時，其於本集團的任職不超過其與本集團的僱傭合約中規定的試用期到期日起1年的任何僱員，或(ii)居住地的法律法規不允許根據計劃條款授予獎勵股份及/或歸屬及轉讓獎勵股份的任何僱員或非僱員，或董事會或受託人(視情況而定)認為，為遵守該地的適用法律法規，有必要或適宜將該僱員或非僱員排除在外。



## 董事會報告

截至二零二二年十二月三十一日，受託人於公開市場購買合共10,960,000股股份，根據獎勵計劃規則以及信託契約的條款及條件通過信託方式代選定人士持有。

上文授出之獎勵股份將首先以Koradior Investments Limited注入獎勵計劃之信託股份提供，其後受託人將根據獎勵計劃自公開市場購買之股份提供，費用由本公司承擔。

下表載列年內本公司之股份獎勵詳情：

承授人名稱或類別	授出日期	股份獎勵數目					於二零二二年十二月三十一日	歸屬期	緊接授出日期前之每股收市價(港元)
		於二零二二年一月一日	年內已獎勵	年內已歸屬	年內已註銷	年內已失效			
<b>董事</b>									
賀紅梅女士	二零二零年四月二十日	847,800	-	(282,600)	-	-	565,200	二零二零年五月十五日(附註1)	7.86
	二零二二年七月四日	-	144,000	(144,000)	-	-	-	二零二二年八月十五日	12.74
<b>僱員(不包括董事)</b>									
<b>三名最高薪酬個人(二名最高薪酬董事除外)</b>									
	二零二零年四月二十日	868,800	-	(289,600)	-	-	579,200	二零二零年五月十五日(附註1)	7.86
	二零二二年七月四日	-	362,000	(362,000)	-	-	-	二零二二年八月十五日	12.74
其他僱員	二零二零年四月二十日	21,351,600	-	(6,934,960)	(182,240)	(1,307,600)	12,926,800	二零二零年五月十五日(附註1)	7.86
	二零二二年七月四日	-	6,989,500	(6,880,500)	(85,000)	(24,000)	-	二零二二年八月十五日	12.74
總計		23,068,200	7,495,500	(14,893,660)	(267,240)	(1,331,600)	14,071,200		

附註1：股份須滿足歸屬條件後方可獎勵，並自二零二零年五月十五日起每年分五期等額歸屬予獲選承授人。

於二零二零年已授出獎勵股份之公允價值為282,070,000港元(相當於人民幣237,390,000元)，其中本集團於年內已確認獎勵股份開支36,345,000港元(相當於人民幣31,231,000元)(二零二一年：91,664,000港元，相當於人民幣76,108,000元)。

於二零二二年七月四日，董事會決議根據股份獎勵計劃向若干獲選承授人授出合共7,495,500股股份。於二零二二年八月十五日，共計7,386,500股獎勵股份已歸屬，109,000股獎勵股份已沒收。

於二零二二年已授出獎勵股份的公允價值為92,774,000港元(相當於人民幣79,294,000元)，其中本集團已於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認獎勵股份開支92,774,000港元(相當於人民幣79,294,000元)。

# 董事會報告

## 董事於競爭業務之權益

於本財政年度內，概無董事於與本公司或其任何附屬公司競爭之任何業務中擁有任何權益。

## 不競爭契據

誠如招股章程所披露，金明先生及Koradior Investments Limited（統稱為「控股股東」）各自於二零一四年六月十六日以本公司（為其本身及作為本集團不時之各成員公司之利益之受託人）為受益人訂立不競爭契據（「不競爭契據」），內容有關（其中包括）(i) 各控股股東不會並將盡其最大努力促使其各自聯繫人不會以董事或股東（作為本集團董事或股東除外）、夥伴、代理或其他身份，直接或間接經營或從事、投資於、參與或嘗試參與、提供任何服務予、提供任何財政支持予或在其他方面涉及於中國進行與本公司所從事者同類的女裝設計、推廣、營銷、銷售及分銷業務或可能與該等業務構成直接或間接競爭之任何其他業務（「受限制業務」）或於受限制業務擁有直接或間接權益；及(ii) 倘控股股東或其聯繫人獲提供任何涉及受限制業務的商機（「新競爭商機」），各控股股東須並須盡其最大努力促使其聯繫人（本集團除外）以書面通知本公司任何有關新競爭商機，並須盡其最大努力協助本公司以同等或更有利的條款取得有關新競爭商機。

為確保各控股股東均已遵守不競爭契據，已採取以下行動：

- (1) 本公司已就控股股東或其任何聯繫人是否參與任何受限制業務或獲得任何新競爭商機不時對控股股東進行查詢；
- (2) 本公司已要求各控股股東就其及其聯繫人是否已遵守不競爭契據按年向本公司發出確認書；
- (3) 各控股股東已向本公司提交有關書面確認書，確認其及其聯繫人於截至二零二二年十二月三十一日止年度一直遵守不競爭契據；及
- (4) 本公司獨立非執行董事已審閱控股股東於截至二零二二年十二月三十一日止年度遵守不競爭契據所載承諾的狀況，並確認據彼等所知，各控股股東一直遵守不競爭契據。

本公司並不知悉任何其他有關遵守不競爭契據的事宜須敦請本公司股東垂注，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，不競爭契據的條款亦無任何變動。

### 根據上市規則第13.21條之規定披露

根據本公司(作為借款人)與一間中國之銀行所訂立日期為二零二零年三月十六日之貸款融資協議(「融資協議」)之條款,本公司將獲提供總金額為300,000,000港元之四年期貸款融資(「貸款」),以為本公司於二零一九年三月二十五日所公佈有關收購Keen Reach Holdings Limited全部股權的付款(包括有關稅項)撥資。貸款將以本公司若干資產作抵押。融資協議規定,本公司須(其中包括)確保本公司控股股東金明先生及其家族(包括金瑞先生)須擁有本公司、深圳市珂萊蒂爾服飾有限公司及深圳市娜爾思時裝有限公司(均為本公司於中國的主要營運附屬公司)控制權且持股量不低於51%,否則銀行將有權宣佈融資協議項下之未償還金額立即到期及應付,並要求本公司立即償還貸款項下所有到期及應付未償還金額。

### 關連交易

本集團曾與本公司關連人士(定義見上市規則)訂立多項交易。

金明先生(「金先生」)為行政總裁、主席兼執行董事,因此根據上市規則第14A.07(1)條,彼為本公司的關連人士。王素敏先生(「王先生」)乃金先生之妻舅,因此,根據上市規則,王先生為金先生之聯繫人及本公司關連人士。深圳市贏家服飾有限公司(「贏家服飾」)由金先生母親陳靈梅女士擁有53.00%股權。因此,根據上市規則第14A.12(2)(b)條,贏家服飾(包括其附屬公司)為本公司的關連人士。

# 董事會報告

## 獲豁免關連交易

(A) 下文為我們的關連人士與本集團一家成員公司訂立獲豁免關連交易的詳情。根據上市規則第14.07條，下列獲豁免關連交易的適用百分比率（溢利比率除外）少於5.00%，且年度代價少於3,000,000港元。根據上市規則第14A.76(1)條，交易獲豁免遵守申報、公佈規定及獨立股東批准規定。

### 向王先生租賃辦公室

於二零一四年三月一日，深圳珂萊蒂爾與王先生訂立租賃協議，據此，深圳珂萊蒂爾向王先生租賃一個辦公室（位於中國深圳市福田區泰然六路北側深業泰然紅松大廈B區8層），總樓面面積約426平方米，每月租金為人民幣51,173元。倘年租金換算為港元，則不超過999,999港元。租賃協議已重續租期至二零二二年十二月二十日。於二零二二年十二月二十日，深圳娜爾思與王先生就租賃上述辦公室訂立租賃協議，月租金為人民幣63,966元，租期自二零二三年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止。

訂立上述租賃協議後，本集團將可繼續租用該辦公室，以進行其業務營運，而毋須尋找及搬遷至替代辦公室。

董事認為，上述租賃乃於本集團正常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，其條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 非豁免持續關連交易

### (B) 與贏家服飾集團訂立加工協議

#### (i) 背景資料

自二零零七年開業以來，由於本集團並無任何自家生產設備，深圳珂萊蒂爾將我們產品的生產工序外判予第三方OEM加工商（包括贏家服飾）。自二零一七年起，贏家服飾已集中授權其附屬公司提供加工及生產服務，因為本公司相信此策略將有助我們減少固定資產投資，以及有助我們的資產帶來更多回報。

## 非豁免持續關連交易 (續)

### (B) 與贏家服飾集團訂立加工協議 (續)

#### (ii) 服務

深圳珂萊蒂爾與贏家服飾於二零一四年三月十五日訂立加工協議(「二零一四年加工協議」)(於二零一四年六月九日經補充),據此,贏家服飾同意向深圳珂萊蒂爾提供若干加工及生產服務,包括但不限於根據(i)深圳珂萊蒂爾規定的生產準則及加工技術或(ii)深圳珂萊蒂爾設計團隊提供及確認的標準樣本製造產品。二零一四年加工協議期限自二零一四年三月十五日起至二零一六年十二月三十一日止,並於二零一六年十一月二十三日續期三年,自二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止(「二零一六年加工協議」)。

於二零一七年五月二十六日,深圳珂萊蒂爾與贏家時裝(贛州)有限公司(「贛州贏家」,一間贏家服飾之全資附屬公司)訂立新加工協議(「二零一七年加工協議」),以重續二零一六年加工協議,從而修訂贛州贏家向本集團提供加工及生產服務的年度上限,自二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日(包括當日)止,為期三年。

於二零一八年十一月三十日,深圳珂萊蒂爾、贛州贏家及深圳市贏領智尚科技有限公司(「深圳贏領智尚」,一間贏家服飾之全資附屬公司,連同贛州贏家統稱「贏家服飾集團」)訂立新加工協議(「二零一八年加工協議」),以重續二零一七年加工協議,從而修訂贏家服飾集團向本集團提供加工及生產服務的年度上限,自二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日(包括當日)止,為期三年。

於二零一九年六月二十八日,深圳珂萊蒂爾、深圳娜爾思、贛州贏家及深圳贏領智尚訂立新加工協議(「二零一九年加工協議」),以重續二零一八年加工協議,從而修訂贏家服飾集團向本集團提供加工及生產服務的年度上限,自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日(包括當日)止,為期三年。

於二零二二年四月二十七日,深圳珂萊蒂爾、深圳娜爾思、拉珂帝、深圳蒙黛爾、深圳方弗、贛州贏家及深圳贏領智尚訂立新加工協議(「二零二二年加工協議」),以重續二零一九年加工協議,從而修訂贏家服飾集團向本集團提供加工及生產服務的年度上限,自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日(包括當日)止,為期三年。

# 董事會報告

## 非豁免持續關連交易 (續)

### (B) 與贏家服飾集團訂立加工協議 (續)

#### (iii) 內部監控程序

為確保日後將以一般商業條款與贏家服飾集團交易，本集團已採納以下內部監控程序：

- (i) 本集團將根據上述因素自行估計加工費用，並就需要相近數量加工服務之產品，向獨立可比較OEM加工商取得費用報價，以釐定贏家服飾集團所提供之價格及條款是否屬公平合理，且可與獨立可比較OEM加工商所提供者相比；
- (ii) 本集團將基於客觀標準（如公開可取得之原料價格、相關OEM加工商之規模及信譽、加工服務及產品價格及質素以及產品交付時間及服務），就個別交易選定中標之OEM加工商；
- (iii) 獨立非執行董事將獲提供有關本集團採購之定期報告及其他相關資料，以對採購條款每半年進行審閱（包括其是否基於上述因素），並檢討本集團挑選OEM加工商之基準是否屬公平；及
- (iv) 本集團將定期審閱及抽樣檢查產品的吊牌價，以於系統內維持準確的吊牌價。

董事相信上述措施將確保本集團與贏家服飾集團之交易按及將按一般商業條款進行，且該等條款不會及將不會損害本公司及其少數股東之利益。

#### (iv) 訂立加工協議之理由及裨益

- (i) 持續專注於本集團的生產戰略，通過本集團自身的原材料採購並透過OEM加工商的加工安排進行的生產而非採購OEM加工商生產的製成品，從而使本集團提升整體利潤率；
- (ii) 本集團品牌的業績理想，預期表現將得以持續且保持增長；及
- (iii) 鑒於與贛州贏家及深圳贏領智尚之間的長期合作關係及彼等過往的服務質素卓越，本集團認為，與彼等訂立加工協議可提供穩定優質服務供應及滿足客戶對提升品質日益增長的需求。

## 非豁免持續關連交易 (續)

### (B) 與贏家服飾集團訂立加工協議 (續)

#### (v) 交易金額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，我們支付給贛州贏家及／或深圳贏領智尚的加工費用（包括增值稅）為約人民幣288.07百萬元，佔我們同期的外判產品採購總額及外判費用約23.80%，在年度上限人民幣300.00百萬元之內。

#### (vi) 年度上限

截至二零二二年、二零二三年及二零二四年十二月三十一日止三個年度各年，於二零二二年新協議項下之加工費用（含增值稅）最高金額將分別不超過人民幣300.00百萬元、人民幣360.00百萬元及人民幣432.00百萬元之上限。

於達致上述年度上限時，董事已考慮（其中包括）：(i) 深圳珂萊蒂爾於過往向贏家服飾集團支付之歷史加工費用；(ii) 客戶對本集團產品的預計市場需求；及(iii) 外包予贛州贏家及深圳贏領智尚加工及生產的預計生產規模。

董事認為，(i) 二零二二年加工協議乃於本集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，而二零二二年加工協議之條款誠屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益；及(ii) 就二零二二年加工協議規定的修訂年度上限屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

由於二零二二年加工協議之全部適用百分比率（盈利比率除外）均超過0.1%及超過5%，二零二二年加工協議須遵守上市規則項下之申報、公告及獨立股東批准規定。二零二二年加工協議已根據於二零二二年六月二十日舉行的股東特別大會上股東通過的普通決議案方式獲批准。

獨立非執行董事已檢討並確認上述非豁免持續關連交易乃：

- (i) 於本集團之日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按一般商業條款或更佳條款訂立；及
- (iii) 遵照規管該交易之二零二二年加工協議訂立，且條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

## 董事會報告

### 非豁免持續關連交易 (續)

本公司的核數師接受委聘，按照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號（經修訂）「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」，並參考《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已按照主板上市規則第14A.56條出具無保留意見函件，列載核數師關於本年度報告第58至62頁中所披露的本集團持續關連交易的發現和結論。本公司已向香港聯合交易所有限公司提交核數師函件。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

根據本公司於二零一九年十二月二日採納的獎勵計劃之規則，本公司指示受託人於年內從市場購買合共10,960,000股股份以供獎勵予相關承授人。所涉成本總額（包括相關交易成本）為126,224,000港元（相當於人民幣110,665,000元），乃由本集團出資。除上文披露者外，於年內本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

### 管理合約

除董事服務合約及僱傭合約外，於二零二二年概無訂立或存在有關本公司業務整體或任何重要部分的管理及行政事宜的合約。

### 獲准許的彌償條文

根據適用法律，本公司各董事及其他高級職員應可就彼等或彼等任何人士於根據本公司組織章程細則執行及履行其職責時遭受或產生或與之相關之所有行動、成本、開支、損失、損害及費用獲本公司彌償。該等條文於截至二零二二年十二月三十一日止財政年度有效，並於截至本報告日期維持有效。

### 優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島法例概無任何有關優先購買權之規定，規定本公司須向現有股東按比例提呈發售新股份。

### 稅務減免

本公司並不知悉有股東因持有本公司股份而獲減免任何稅項。

### 企業管治報告

有關本集團企業管治常規之詳情載於本年報第33頁至第45頁之企業管治報告。



## 足夠之公眾持股量

根據本公司取得之資料，於本報告刊發日期，公眾人士持有本公司已發行股本總額不少於25%。

## 暫停辦理股東登記手續

為確定本公司股東出席股東週年大會之資格，本公司將於二零二三年六月二日（星期五）至二零二三年六月八日（星期四）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上表決，所有過戶表格連同相關股票，最遲須於二零二三年六月一日（星期四）下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

為確定本公司股東收取擬派末期股息之資格，本公司將於二零二三年六月十六日（星期五）至二零二三年六月十九日（星期一）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格收取擬派末期股息，所有過戶表格連同相關股票，最遲須於二零二三年六月十五日（星期四）下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

## 審核委員會

本公司已於二零一四年六月六日成立審核委員會（「審核委員會」），以檢討及監察本集團之財務申報程序、內部監控制度及風險管理。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，由張國東先生擔任主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之全年業績。審核委員會亦已就有關本集團所採納之會計政策及常規之事項與外聘核數師進行討論。

## 核數師

截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由安永會計師事務所審核。安永會計師事務所將退任且符合資格並願意獲續聘。有關續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提出。

代表董事會

金明

主席兼行政總裁

二零二三年三月二十九日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

贏家時尚控股有限公司（「贏家時尚」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）根據香港聯合交易所有限公司（「香港交易所」）上市規則附錄27之指引（「環境、社會及管治指引」）欣然提呈其有關環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）方面的報告（「環境、社會及管治報告」）。

我們於二零零七年成立，是一家領先且最快速增長的中國高端女裝企業。我們從事自有及已收購品牌 Koradior、La Koradior、ELSEWHERE、CADIDL、FUUNNY FEELN、NAERSI、NEXY.CO 及 NAERSILING 產品的設計、推廣、營銷及銷售。環境、社會及管治報告涵蓋本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度有關上述經營業務的工作環境質素、環境保護、營運慣例及社區參與的整體表現、承諾及方法。本報告所披露的所有資料及數據乃基於本集團的正式文件及內部統計數據。

## 願景和使命

本集團一直堅定地致力於品牌國際化。自二零一五年起，旗下多個品牌受邀參加米蘭時裝周和紐約時裝周，展示中國品牌的魅力，並聯合旗下八大品牌加入由《女裝日報》發起的可持續時尚全球聯盟。

我們以「博愛、奮進、創新、務實」為核心理念，以創造美好生活為願景，愛客戶、愛家庭、愛夥伴，通過產品讓消費者得到關愛，以「為每一位女性創造獨特的魅力」為使命。

## 董事會聲明

本集團了解其對所有權益持有人負責的責任，包括香港聯交所、政府／監管機構、股東／投資者、僱員、客戶、供應商、公眾等。了解權益持有人的需求和期望是本集團成功的關鍵。由於每個權益持有人需要不同的參與方式，以建立健全的溝通方式，從而更好地滿足每個權益持有人的期望（詳情請參考下面的權益持有人的反饋及參與）。

本報告採用自上而下的方法來識別、評估、優先處理和管理與環境、社會及管治有關的重大問題，以便在業務需求、社會需求和環境影響之間取得平衡。我們致力於持續監測日常運營中存在的風險和探索機會，並擁抱透明的企業文化，通過在集團各層面實施可持續發展戰略，確保我們的可持續發展戰略能夠很好地傳達給我們的員工、客戶、社區和其他權益持有人。

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）作為領導企業的最終決策單位，負責制定可持續發展管理戰略和方向，並承擔可持續發展事務的最終治理責任。同時，董事會授權 ESG 風險評估機制的制定和監督，監督和指導負責的管理團隊，並通過投資者月報、新聞廣播、內控和風險報告定期識別和審查與集團相關的 ESG 和企業治理問題。董事會還將及時接受有關 ESG 和企業治理的培訓，以了解最新的監管和披露要求。

## 董事會聲明 (續)

### 1.1 報告範圍

環境、社會及管治報告專注於二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日報告期間本集團自家品牌零售業務以及於中華人民共和國(「中國」)深圳之生產廠房於環境及社會方面的可持續發展方法及表現。環境、社會及管治報告所披露之環境關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)A1.1至B3.2乃基於本集團之總部、香港營業地點及中國大陸及香港之零售店。本集團將繼續加強資料收集，以提高環保方面的表現及披露可持續發展之有關資料。

### 1.2 報告架構

環境、社會及管治報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄27「環境、社會及管治報告指引」編製。

### 1.3 報告的原則

#### 重要性

本集團採用了權益持有人參與和重要性評估，確定了ESG相關問題，收集和審查了管理層和各權益持有人的意見，評估了問題的相關性和重要性，並編寫和驗證了環境、社會及管治報告的資訊。環境、社會及管治報告全面涵蓋了本集團權益持有人所關注的主要ESG問題。

#### 量化

本集團在報告中披露的關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)盡可能採用量化資料，以便於評估和驗證。計算關鍵績效指標的標準、方法、參照物和轉換係數都盡可能地說明，以便讓權益持有人全面了解本集團的ESG表現。

#### 平衡

本集團以不偏不倚的方式向權益持有人介紹可持續發展的表現，為讀者提供真實和客觀的資訊。

#### 一致性

本集團採用一致的統計方法進行披露，以便在合理範圍內對各年度的ESG表現進行比較，並在相關章節中詳細說明方法的重大變化。本報告中所使用的資料和資訊均參考了存檔的文件、記錄、統計和研究。

# 環境、社會及管治報告

## 權益持有人的反饋及參與

我們深知環境、社會及管治報告乃展示我們投入可持續發展之努力的重要措施，是我們邁向成功及實現抱負，成為具有高品質設計及面料的一線國際品牌之一的不可或缺的一部分。

為實現可持續發展，我們致力於達致投資者及股東、客戶、僱員、工作夥伴及供應商以及社區等不同權益持有人之間的利益平衡。我們亦高度重視與權益持有人之間的溝通，為此我們作出以下行動：

權益持有人	期望及關注事項	溝通渠道
聯交所	— 遵守上市規則，及時準確刊發公告	— 會議、培訓、研討會、網站更新和公告
政府及監管機構	— 遵守法律法規 — 業務可持續性	— 監察遵守地方法律及法規之情況 — 常規報告
股東或投資者	— 投資回報 — 企業管治 — 業務合規	— 定期報告及公告 — 定期股東大會 — 本公司官網
僱員	— 僱員薪酬及福利 — 培訓及發展 — 保障勞動力及安全工作場所	— 績效審查 — 定期會面及培訓 — 組織團隊活動
客戶	— 優質產品及服務 — 保障客戶權益	— 客戶滿意度調查 — 會面及實地考察 — 售後服務
供應商	— 公平公開採購 — 雙贏合作 — 付款時間表、供應穩定	— 公開招標 — 供應商滿意度評估 — 會面及實地考察
公眾	— 參與社區活動 — 業務合規 — 環境保護意識	— 媒體會議及回應查詢 — 公益活動 — 本公司官網

我們歡迎權益持有人對我們的環境、社會及管治方法及表現作出反饋。如有任何意見，請透過以下方式與我們交流：

地址：香港九龍尖沙咀廣東道25號海港城港威大廈第一座8樓812室

電話：(852) 2325-5292

郵箱：ir@eekagroup.com

網址：<http://www.eekagroup.com>

## A. 環境

環境保護一貫是中國及其他政府的首要任務之一。我們致力於遵守所有適用法律法規及尊重自然環境。世界所面臨的環境難題促使我們決心成為對環境負責的公司。贏家時尚致力於在維持經營效率的同時盡量減少其對自然環境的影響。我們從設計及產品規劃、生產及物流到銷售及出售的所有流程中均提倡節能減排。我們嚴格遵守所有有關空氣污染、溫室氣體排放及廢水排放的相關法律及法規，包括但不限於《香港空氣污染管制條例》、《中華人民共和國大氣污染防治法》及《中華人民共和國水污染防治法》。

### A1：排放物：

本集團致力於經營業務時在所有重大方面遵守適用的環境法律法規，並通過盡量減少本集團營運對環境的負面影響來保護環境。於二零零七年開業以來，由於本集團一直將所有產品的生產外判予國內OEM加工商，我們務求減少在生產過程中燃燒燃料所產生的溫室氣體（「溫室氣體」）直接排放量。我們已建立一套完善的機制以監督我們的供應商（包括加工商、合營企業合夥人及商品及服務的供應商），從而確保彼等遵守相關法律法規。儘管我們並非始終直接控制我們產品週期的每個程序，但我們仍不斷尋求提高我們供應商的質量及產出效率。我們僅與具有相同環保理念的供應商進行業務往來。

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的溫室氣體排放量如下：

排放指標 <sup>1</sup>	二零二二年 公噸二氧化碳 排放當量	二零二一年 公噸二氧化碳 排放當量
溫室氣體間接排放量（範疇2） — 外購電力 <sup>2</sup> 及水 <sup>3</sup>	25,681.40	37,874.20
溫室氣體間接排放量 — 消耗品 <sup>4</sup> 及商務差旅 <sup>5</sup>	4,942.69	5,620.64
<b>溫室氣體總排放量</b>	<b>30,624.09</b>	<b>43,494.84</b>

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，概無範疇1溫室氣體排放。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團合共產生30,624.09公噸二氧化碳排放當量（「公噸二氧化碳排放當量」）或每名員工為2.97公噸二氧化碳排放當量，較截至二零二一年十二月三十一日止年度之合共43,494.84公噸二氧化碳排放當量減少29.59%或12,870.75公噸二氧化碳排放當量，或較截至二零二一年十二月三十一日止年度每名員工4.21公噸二氧化碳排放當量減少29.45%或1.24公噸二氧化碳排放當量，其中包括我們辦公活動、零售活動及商務旅行產生的排放量。

然而，由於業務性質，本集團的業務活動不會產生任何危險廢棄物，亦不會對其營運過程中的環境及自然資源造成任何直接及重大影響。

# 環境、社會及管治報告

## A. 環境 (續)

### A1：排放物：(續)

我們在向客戶零售時產生的非危險廢物包括購物袋和禮品盒。辦公室及零售活動產生的包裝材料廢棄物、紙杯及印刷廢紙均於堆填區處理(附註4)。為了實現節約資源的目標，本集團積極推廣並使用環保或可回收的包裝材料(參見A2資源的使用—3.消耗品的總量)。另一方面，本集團還在總部和其他辦公室實施了減少廢物和消耗水準的措施，包括鼓勵員工自帶飯盒，設置蒸籠、微波爐、雪櫃和公共空間等設施，為辦公室和商店實施一次性消耗品的回收政策。

附註：

1. 溫室氣體排放數據按二氧化碳排放當量呈列，並基於(包括但不限於)香港交易所頒佈的「如何編備環境、社會及管治報告?—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引」、中國生態環境部頒佈的「減排項目中國區域電網基準線排放因子」最新發佈文件、世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會頒佈的「溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準」及世界資源研究所頒佈的「商務旅行二氧化碳排放2.0版」。
2. 購電數據包括本集團在中國大陸及香港進行的辦公活動及零售活動。截至二零二二年十二月三十一日止年度，辦公活動產生的用電量為1,732.66公噸二氧化碳排放當量/千瓦時，而零售活動用電排放量為23,934.80公噸二氧化碳排放當量/千瓦時。
3. 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團在中國大陸及香港進行的辦公活動用水產生13.95公噸二氧化碳排放當量/立方米，乃由政府部門處理淡水及污水用電產生。
4. 截至二零二二年十二月三十一日止年度，堆填區處理的包裝材料廢棄物、紙杯及印刷廢紙分別產生4,320.41公噸二氧化碳排放當量、18.50公噸二氧化碳排放當量及27.98公噸二氧化碳排放當量，由辦公及零售活動引致。
5. 商務旅行數據僅包括本集團報銷的商務旅行。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團僱員乘飛機出差3,331次，產生575.80公噸二氧化碳排放當量，溫室氣體排放密度為每次0.06公噸二氧化碳排放當量。

A. 環境 (續)

A2: 資源利用

本集團已實施多項內部環境政策，並安裝適當設備減少對環境造成的不利影響。本集團消耗能源的主要類型為電力。我們致力於提高我們店舖及其建造工程的能源效率。我們於裝修時使用低VOC塗料。我們採用LED或其他照明系統減少耗電量。LED照明系統比傳統光源節電高達80%，壽命長10倍以上。此外，LED燈光譜中沒有紫外線和紅外線，而且廢棄物可回收。不像傳統的日光燈，LED燈光不含水銀蒸汽，沒有氣體污染，屬於典型的綠色照明光源。我們嚴格執行在離開會議室後必須關閉照明及空調開關的規定。為更好地管理空調的耗電量，我們將總部的空調設置在26度。我們陸續將現有供暖、通風及空調設備替換為更高效的設備。

1. 電量

	單位	二零二二年 公噸二氧化碳 排放當量	二零二一年 公噸二氧化碳 排放當量
總部	兆瓦時	3,031.07	2,080.20
香港辦事處	兆瓦時	6.41	6.58
零售店	兆瓦時	41,968.78	40,430.34

於二零二二年十二月三十一日，本集團於中國大陸擁有2,006間零售店舖（包括自營店及分銷商的店舖），電量消耗密度約83.44千瓦時／平方米（二零二一年：擁有2,041間零售店舖，電量消耗密度約124.46千瓦時／平方米）。本集團用電較去年減少32.96%或41.02千瓦時／平方米。

2. 耗水量

		二零二二年	二零二一年
總部	立方米	19,922	12,311
香港辦事處	立方米	0.84	0.83

因我們業務性質所致，水並非我們業務使用的主要能源類型，其主要作辦公室及設施的內務用途。本集團僱員定期接受培訓，並被提醒於工作場所注意節約用水。因此，本集團的內務用途用水處於合理範圍。本集團亦提醒僱員注意關緊水龍頭以避免過多用水。

# 環境、社會及管治報告

## A. 環境 (續)

### A2: 資源利用 (續)

#### 3. 消耗品總量

我們使用更環保或可循環使用包裝材料製成的購物袋及禮品盒。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，消耗品消耗如下：

	二零二二年 公噸	二零二一年 公噸
無紡布袋	62.41	75.85
紙板	15.84	14.77
紙袋	456.36	488.76
紙盒	3.20	6.03
紙箱	405.18	430.06
紙杯	12.33	14.48
印刷紙	5.83	6.01

### A3: 環境及天然資源

在產品規劃方面，除舒適及款式外，設計師亦會考慮我們在生產中所使用的面料，並優先選用環保型面料。我們亦遵守於動物福利方面的道德慣例，確保妥善保護及尊重用作我們皮革、皮毛及珍稀動物皮產品鏈的特定物種。

物流方面，我們精簡庫存及交付程序以降低供應商運輸頻率，從而降低使用柴油及石油所產生的碳排放量。我們亦盡量減少使用非環保型包裝材料（如塑料、鋁盒、瓦楞紙）。有鑒於此，我們計劃於二零二二年推出獲森林管理委員會（Forest Stewardship Council）認證的環保紙包裝。

此外，我們於總部及其他辦事處實施多項措施以減少廢棄物及消耗程度。我們透過再利用紙張及文具、提倡使用電子文件代替紙質文件、對空調系統的操作設置限制、減少垃圾及垃圾分類以及其他措施，鼓勵節約用紙、節水及節能。此外，我們已增加視頻會議的使用並更新內部通訊應用程序以減少紙質文件及商務旅行並提升溝通效率。



## A. 環境 (續)

### A4. 氣候變化

#### 應對氣候變化

應對氣候變化及能源系統轉型是企業、社會及環境邁向可持續未來之路的核心挑戰。《巴黎協定》已發出決定性的全球信號，呼籲將全球氣溫升幅限制在比工業化前水平高1.5°C之內。這是對政府間氣候變化專門委員會(IPCC)發佈的《全球升溫1.5°C特別報告》的回應。該報告警告稱，即使輕微的溫度上升，亦會影響陸地及海洋生態系統，造成嚴重後果。中國大陸亦重申對綠色發展的承諾，與其他國家一道，根據《巴黎協定》向聯合國提交最新的氣候目標，最近更啟動了全球最大碳交易計劃。此外，在二零二零年九月舉行的聯合國大會視頻會議中，習近平主席作出大膽承諾：中國大陸—全球最大的溫室氣體排放源—將力爭於二零六零年之前實現碳中和。身為中國的特別行政區和國際社會一員，香港在緩解全球氣候變化方面，亦採取積極態度。

作為一家負責任的公司，本集團應支持政府在氣候變化方面的努力，並根據其對權益持有人的重要程度確定潛在的重大主題。我們已採取措施提高氣候變化管理的透明度，包括由金融穩定委員會氣候相關財務信息披露工作組建議的措施，以回應權益持有人的關注。

#### 氣候相關風險

根據對權益持有人的重要程度及對我們業務成功的潛在影響，本集團確定潛在的重大主題。氣候變化會在法律、市場和聲譽等方面，影響我們的業務。本集團的氣候相關風險管理已納入我們的總體風險管理之中。

#### 過渡風險

隨著相關環境及溫室氣體排放法規的出台、能效創新及市場變革，全球向低碳經濟過渡將面臨過渡風險。這些風險可能會影響客戶需求及本集團收益的變化。我們原材料的供應情況及價格將會影響成本。

#### 營運風險

在整個二零二二年，氣候複雜多變，我們的銷量對季節性影響及天氣情況敏感，故業績受季節趨勢或波動的影響。由於我們的營運很大程度上受季節性周期影響，倘若我們的外包OEM加工商因極端及反常的天氣狀況而未能按時交付，我們任何季度的銷售及經營業績可能受到重大不利影響。強對流天氣亦可能影響消費者的購買行為，從而導致我們的銷售收益出現波動。舉例而言，反常暖冬或涼夏期間的延長或會令我們的部分存貨不適合在該等反常天氣狀況下出售。該等極端或反常天氣狀況或會對我們的經營業績產生重大不利影響。

# 環境、社會及管治報告

## A. 環境 (續)

### A4. 氣候變化 (續)

#### 氣候行動及政策

我們氣候政策的核心是制定強有力的政策及經濟激勵措施，以促進可持續發展並增強企業競爭力。我們積極採取與氣候行動相一致的政策，創造低碳未來，並採取以業務為導向的解決方案，以擴大及加快《巴黎協定》的執行。

參照氣候變化報告框架（氣候披露標準委員會），我們逐步制定了一系列指標及目標，以識別及管理本集團因氣候變化可能面臨的風險。氣候相關風險管理包括向低碳經濟過渡相關的風險、颱風及洪水等天氣風險以及持續高溫等氣候模式的變化。我們主動尋找有關資源效率、能源、產品及服務、市場和適應性等方面的機會。

在大力支持習主席的二零二零年碳中和聲明下，本集團正引領向低碳經濟過渡，推動「可持續時尚，構建未來」的綠色經濟，在時尚產業中實施健康有效的綠色低碳循環發展經濟體系。我們支持後疫情時代的能源和低碳轉型，推廣無紙化辦公、綠色面料及包裝材料。

## B. 社會

我們的業務性質對性別並無特定要求或行業慣例。本集團對僱員年齡並無有別於一般行業慣例的特定要求。於報告期間，本集團的員工構成並無重大變動，亦無不尋常之僱員離職須提請權益持有人垂注。

### B1. 僱傭

我們相信僱員是贏家時尚持續發展的重要支柱之一。我們致力於營造一個積極向上的現代化工作環境，令僱員受到培養及尊重。我們根據香港《僱傭條例》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及其他適用法律法規建立一個全面的人力資源管理系統。

贏家時尚尊重多元性及維護人權，尋求消除一切形式的歧視。人力資源管理系統內規定了有關僱傭、招聘及晉升、薪酬及福利、培訓及發展、道德守則、安全及健康、補償及解僱、工作時間及休息時間、平等機會、多樣性、反歧視及其他福利的規則及常規。僱傭合約乃根據該等規則及指引編製。

我們並無訂立特定政策優先僱用我們零售店舖所在城市的當地居民，我們確保於聘用過程中概無性別、宗教、種族或其他形式的歧視。此外，我們為全體僱員提供公平及充足的升職及加薪機會，作為對僱員的認可及獎勵；我們亦透過提供在職培訓鼓勵僱員的組織內職業發展。本集團根據相關勞動法律，確保提供強制性公積金、退休金、醫療及失業保險以及一系列其他福利待遇。

B. 社會 (續)

B1. 僱傭 (續)

我們致力於做好僱員委聘及挽留工作，以維持穩定人手，從而取得長遠成功。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，僱員總數如下：

性別	二零二二年	二零二一年
男性	848	874
女性	9,479	9,461
<b>總計</b>	<b>10,327</b>	<b>10,335</b>

年齡組別	二零二二年	二零二一年
介乎18至27歲	1,015	1,109
介乎28至37歲	5,752	6,071
介乎38至47歲	3,269	2,920
介乎48至57歲	277	228
58歲或以上	14	7
<b>總計</b>	<b>10,327</b>	<b>10,335</b>

僱傭類別	二零二二年	二零二一年
員工（一般及初級員工）	7,794	8,042
主管	1,782	1,594
經理	719	669
高級經理	29	27
董事	3	3
<b>總計</b>	<b>10,327</b>	<b>10,335</b>

# 環境、社會及管治報告

## B. 社會 (續)

### B1. 僱傭 (續)

僱員流失率	二零二二年	二零二一年
<b>性別</b>		
男性	17%	19%
女性	28%	30%
<b>年齡組別</b>		
介乎18至27歲	40%	41%
介乎28至37歲	28%	31%
介乎38至47歲	21%	21%
介乎48至57歲	14%	13%
58歲及以上	29%	14%
<b>地區</b>		
中國內地	27%	29%
香港	0.03%	0.02%

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團僱員中女性佔91.79%（二零二一年：91.54%），男性佔8.21%（二零二一年：8.46%），而我們僱員年齡組別的年齡分佈分別為18至27歲佔9.83%（二零二一年：10.73%），28至37歲佔55.70%（二零二一年：58.74%），38至47歲佔31.65%（二零二一年：28.25%），48至57歲佔2.68%（二零二一年：2.21%），及58歲或以上佔0.14%（二零二一年：0.07%）。在所有僱員中，有99.94%來自中國大陸（二零二一年：99.92%）及0.06%來自香港（二零二一年：0.08%）。

### B2. 職業健康及安全

贏家時尚以員工為先，重視全體僱員的安全及健康及彼等的工作環境。我們已為零售及營運僱員度身定制工作場所健康及安全政策。我們定期對我們的政策進行評估及更新我們的標準，以確保其始終遵守有關工作環境及防止職業危害的相關法律法規。

我們亦會對工作場所的事故進行跟蹤調查以識別可能危害僱員健康及安全的潛在問題。我們致力於透過落實及改進事故防範措施以消除工作場所中的所有危害及事故。

此外，作為我們提供舒適健康的工作環境的舉措之一，我們的行政部門定期將所有飲用水送交有關部門（例如深圳福田區疾病預防控制中心）進行水質監測，並且我們擁有具有國家認證的TVOC 甲醛檢測儀，並對辦公區域進行空氣質量檢測，甲醛/TVOC 檢測結果符合國家安全標準（甲醛含量低於或等於0.1毫克/立方米，TVOC 含量低於或等於0.5毫克/立方米）。

此外，公司為員工提供免費的身體檢查，以了解他們的健康狀況，如果結果顯示他們不再適合從事工作，公司會重新安排他們的工作崗位，以適合他們的健康狀況。

## B. 社會 (續)

### B2. 職業健康及安全 (續)

贏家時尚認為，情緒健康與婚姻美滿對僱員而言與身體健康一樣重要。我們重視僱員的幸福感，鼓勵僱員表達及分享其對於工作狀況及營運慣例的觀點。此外，我們會組織各種文化、社會及體育活動以幫助僱員更好的保持工作及生活的平衡。我們組織了「贏家教師節」「生日快樂月」等不同的節日慶祝活動。我們亦為僱員組織了「贏家樂園」(EEKA Wonderland)開放日，歡迎同事及其子女等1,000人參觀彼等喜愛的工作環境，感受快樂與愉悅。

截至二零二二年十二月三十一日止三個年度，並無因工作關係而死亡或因工傷而損失工作日數的記錄。

### B3. 僱員發展及培訓

贏家時尚十分注重員工的個人發展。贏家時尚的人力資源管理系統已考慮到僱員於本集團內的長期成長。我們為僱員提供充分的內部或外部培訓，以激發彼等的潛力，例如：

1. 於新員工入職時提供入職課程；
2. 為第三級管理人員提供管理技能培訓；
3. 員工指導技能培訓；
4. 消防安全課程；
5. 邏輯思維及溝通技能工作坊；
6. 有關面料知識、科技及流行趨勢的採購培訓；
7. 物流管理培訓；
8. 資訊科技知識分享研討會；
9. 預算及成本培訓；
10. 最新流行趨勢、面料科技、視覺營銷研討會；
11. 有關客戶關懷以及產品及品牌知識的在職培訓或研討會；
12. 有關日常營運過程的其他形式之培訓；
13. 中高級管理人員舉辦的跨部門交流或研討會；
14. 演講及匯報能力課程；
15. 區域自主開發培訓課程。

# 環境、社會及管治報告

## B. 社會 (續)

### B3. 僱員發展及培訓 (續)

隨著品牌國際知名度逐漸提升，贏家時尚多元化的業務環境亦使其僱員能夠發揮彼等獨特的才華從而提升業績。因此，贏家時尚採用「開門」政策，鼓勵僱員與上司或本公司管理層進行溝通。根據僱員的要求及工作表現，我們向彼等提供靈活的職業選擇以幫助彼等實現更佳個人發展。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，每名僱員的培訓時間如下：

	二零二二年 小時	二零二一年 小時
每名員工平均受訓時數	46.49	30.45
按職級劃分的每名員工平均受訓時數		
高層員工	17.00	4.61
中層員工	33.37	8.48
普通員工	46.78	28.59
新員工	21.34	14.82

本集團為員工提供入職及在職培訓和發展機會，包括涵蓋管理技巧、銷售及生產、質量控制、展銷會規劃等領域的培訓課程以及行業有關的其他領域培訓，而不論其性別或僱員類別。男性與女性僱員的每名員工平均受訓時數相同。

### B4. 勞工標準

贏家時尚遵守香港僱傭條例、勞動保障監察條例及其他適用法例，本集團設立高標準以保護僱員。相關指引載於僱傭合約、內部通知及其他形式之文件。

贏家時尚嚴禁僱用童工或強迫勞工，或對僱員的任何不公平待遇。我們保護僱員在工作場所不受任何形式的性騷擾或濫用職權的傷害。我們對僱員進行權責教育。我們密切監控我們工作場所的狀況及僱員的行為。倘出現任何形式的違規，我們將就有關事項進行詳情調查並改進我們的預防措施。

人力資源部門遵循招聘政策，僅在檢查身份文件以確保沒有童工及取得就業合同確認以確保沒有強迫勞動，並由內部審計部門審查後方僱用每一位員工。於回顧年度內，本集團並無任何有關僱傭慣例、健康與安全、童工及強迫勞工或其他勞工準則的相關法律法規的重大不合規案件。

### B. 社會 (續)

#### B5. 供應鏈管理

贏家時尚致力與其供應商及合作夥伴維持長期的密切關係。由於我們依賴OEM加工商進行產品生產，我們已制定嚴格的採購機制。我們力求以符合優秀國際企業公民的方式採購產品及服務；因此我們僅與在環保、反貪污、僱傭常規及知識產權保護方面擁有高水平的業務道德標準的供應商進行合作。我們亦將供應商的潛在環境影響及社會風險作為必要評估標準，如監察供應商是否有任何因業務營運過程中的生態環境污染而違反法律法規的記錄，以及彼等提供的產品是否符合國家環境保護標準（如有）。

我們根據供應商的業務記錄、產品質量及成本選擇供應商。於選擇供應商前，我們對潛在供應商進行盡職調查。我們密切監控我們的供應商並與彼等保持密切溝通，以確保彼等遵守適用法例並履行採購協議所載之條款。倘供應商未能履行其責任，我們將立即終止採購並可能將該名供應商列入黑名單。我們亦與核心面料供應商建立了戰略供應機制，加強了面料採購規劃及供應商集中度。絲綢、羊毛、醋酸纖維等各類面料的採購集中度均同比增長，採購單價同比均有不同程度的下降，面料採購的供應效率得到提高。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團共有597家供應商，99.66%來自中國大陸，0.17%來自意大利，0.17%來自葡萄牙，並在報告期內根據上述要求和慣例進行了審查。

#### B6. 產品責任

我們珍視我們的客戶，並從客戶的角度處理與業務有關的問題。我們向客戶承諾，贏家時尚將堅持提供優質產品、重視客戶意見並打造舒適的購物體驗及確保我們符合有關本公司提供的產品及服務的所有健康及安全、廣告、標籤及私隱事項以及糾正方法。此外，我們嚴格遵守香港法例第486章個人資料（私隱）條例、香港法例第559章商標條例及中國商標法，並就所收集之持份者個人資料進行保密及確保只有必要人員可獲取敏感資料。我們在致力保護自身知識產權的同時，亦尊重第三方擁有的知識產權。於就商業目的使用任何知識產權之前，我們將確保有關知識產權屬於本集團或已自第三方獲得適當授權（如需）。

贏家時尚採取成功的市場營銷手段，為其品牌或子品牌塑造清晰的品牌形象，包括於深圳、北京及上海籌備時裝秀、與超模米蘭達可兒、演員袁泉、王珞丹及唐藝昕簽約作為其品牌形象大使，在機場投放廣告牌、贊助知名時尚雜誌的封面照及與著名藝術家及名人合作。

儘管該等營銷活動提高了品牌知名度及客戶忠誠度，贏家時尚仍恪守初心，不折不扣地呈現與其品牌建設宣傳相符的品質。我們以高度的熱忱為客戶提供優質產品及服務。

# 環境、社會及管治報告

## B. 社會 (續)

### B6. 產品責任 (續)

為了提高客戶的忠誠度，我們為客戶推出了會員計劃，根據他們每年的消費來劃分會員的等級。截至二零二二年十二月三十一日，有超過300萬名會員註冊，包括152萬名VIP會員。我們有資料保護和隱私政策來保護客戶資料，包括設置密碼許可權，指定相關人員進行管理，並規定資料收集的用途僅限於公司內部業務使用。

贏家時尚通過多種方式（包括售後服務）與客戶溝通。我們邀請客戶分享其對產品的意見。我們尤其重視投訴，投訴詳情會及時告知有關部門。於回顧年度內，我們收到10項（二零二一年：6項）有關本集團貨品或服務質量的投訴。我們制定標準的內部指引及程序以及時、公正解決所有爭議。我們亦受到客戶的讚揚並收到有關我們服務的建設性反饋。該等反饋形式幫助我們更好地理解客戶需求並改進我們的產品。我們對受損產品提供免費的面料修復以及退換服務。截至二零二二年十二月三十一日止年度，沒有銷售或運送的产品因安全和健康原因而被召回。

作為知名品牌，贏家時尚致力於為客戶提供具有優質設計及面料的最佳時裝。為了確保產品的質量，我們在設計、樣品開發階段及批量生產過程中，在收到原材料後都會進行內部質量檢查，並且所有產品均交由相關政府部門進行檢測。贏家時尚堅持可持續時尚發展的理念。我們產品所用的面料之一為三醋酸，這是一種天然、抗菌且無污染的面料，並且獲得了森林管理委員會產銷監管鏈認證（FSCCOC）和OEKO-TEX STANDARD 100生態紡織品認證。此外，本集團會繼續檢討其銷售中的每處細節，務求做到更佳，以確保客戶可享受舒適的購物。

我們亦設有完善的產品退貨政策。當我們收到客戶對缺陷產品的投訴，若經內部調查後確定有缺陷的產品是由於我們的錯失而引起，我們將評估並接受退貨，承擔有關退貨所產生的成本。另視乎情況，我們可能對有缺陷的產品進行修補、更換或向客戶退款。若確定缺陷屬於供應商或OEM加工商的問題，我們會要求對方作出合理的賠償，並會重新對相關供應商或OEM加工商進行評估，重新考慮日後是否與其合作。

於二零二二年二月二十八日，贏家時尚旗下品牌NEXY.CO攜手WWF（世界自然基金會）、OPF（一個地球自然基金會）推出「綠色星球」公益環保系列產品。於二零二二年三月十二日，贏家時尚集團旗下八大品牌加入由百年權威時尚產業媒體WWD發起的可持續時尚全球聯盟。



### B. 社會 (續)

#### B7. 反貪污

贏家時尚董事會及高級管理層監督本集團的企業管治。本集團已憑藉(其中包括)其反貪污措施在業內建立聲譽。本集團堅持誠信原則,堅決打擊貪腐行為。我們在經分析可能面臨貪腐風險的業務部門建立嚴格的反貪政策,旨在樹立無貪腐的文化。該政策為我們對員工及合作夥伴的道德及法律責任期望奠定了基礎。

我們對所有最高行政人員、採購員工及門店經理進行培訓,確保彼等掌握我們反貪污常規及程序。贏家時尚專注於與誠信經營並具高透明度的供應商合作。根據中國大陸及香港相關反貪污法律法規,贏家時尚不接受為獲取不正當利益(包括獲取採購合約、預定產品等)而作出之任何形式的賄賂及不當付款。

贏家時尚定期對其企業管治政策進行審閱或合規審核並作出必要修訂及更新以確保我們遵守有關賄賂、勒索、詐騙及洗錢的有關法律及法規。有關本集團企業管治架構及常規的詳情,請參閱本年報第33頁至第45頁。

#### 揭發政策

集團建立了員工建議和投訴的處理機制,鼓勵員工對可疑的不當行為、不良行為或違規行為秘密提出關切。舉報人可以通過電話、電子郵件、微信、信函、當面舉報,或直接向審計監督部主管或以上職位舉報。所有舉報案件都會由指定人員進行及時、徹底的調查,同時尊重保密性,以保護個人。如果有足夠的證據表明存在可能的腐敗案件,該案件將被報告給當地相關部門。

在報告期內,概無對本集團或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

此外,本集團已採取教育措施,促進反腐敗運動,並在本集團內培養反腐敗文化,包括向董事宣傳誠信和反商業賄賂的行為準則;向員工提供反腐敗和反賄賂程序的培訓。

# 環境、社會及管治報告

## B. 社會 (續)

### B8. 社區投資

作為負責的企業公民，贏家時尚致力於回報社區。我們努力解決社會問題，並與本地社區進行溝通以了解彼等的需求。於報告期間，我們透過捐贈、志願工作以及文化及學術項目為社區作貢獻。

贏家時尚作為中高端女裝行業的領先企業，本集團捐贈救災物資，支援福田區抗疫人員及志願者。

攜手深圳市花樣盛年慈善基金會開展第五季「有溫度的書」公益項目，我們持續為孩子們創造更好的未來，以及為江山茅坂小學「暖童之家」的孩子們舉辦可持續繪畫比賽。獲獎畫作將作為第27屆中國時裝設計新人獎的周邊產品。

本集團就其防疫貢獻獲深圳市零售商業行業協會、深圳市連鎖經營協會及深圳市智慧零售協會聯合頒發「抗疫特別貢獻獎」。

透過該等活動，我們的僱員增強了關愛社區的意識，而投身公益事業對彼等而言實屬必要。我們鼓勵僱員從我做起，積極透過參與企業社會責任活動奉獻社會，使僱員體會到幫助社區如何使彼等自身及本公司從中受益，從而有利於個人及本公司的長遠發展。

## 聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引

### 層面 A1：排放

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：  (a) 政策；及  (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境	-
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境	-
關鍵績效指標 A1.2	直接（範疇1）及能源間接（範疇2）溫室氣體總排放量及（如適用）密度。	環境	-
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量及（如適用）密度。	-	本集團並無發現我們的營運產生任何有害廢棄物。
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	環境	-
關鍵績效指標 A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境	-
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法及所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境	-

# 環境、社會及管治報告

## 聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引(續)

### 層面A2：資源利用

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	環境	本集團並無大量產生廢氣或向土地排污，本集團亦無發現任何於核心業務中產生之有害廢棄物。
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總消耗量及密度。	環境	-
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度。	環境	-
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	環境	-
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境	本集團認為，耗水量主要是生活用水，目前亦無發現任何問題。
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位估量。	環境	-

## 聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引 (續)

### 層面 A3：環境及天然資源

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
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	-
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	-

### 層面 A4：氣候變化

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
一般披露	識別及應對已經可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	環境	-
關鍵績效指標 A4.1	描述已經及可能會對行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	環境	-

### 層面 B1：僱傭及勞工常規

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
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。	社會	-
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。	社會	-
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例。	社會	-

# 環境、社會及管治報告

## 聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引(續)

### 層面B2：健康與安全

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
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。	社會	-
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括報告年度)每年因工亡故的人數及比率。	社會	於報告期間內並無任何因工 亡故的記錄。
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	社會	於報告期間內並無因工傷損 失工作日數的記錄。
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。	社會	-

### 層面B3：發展及培訓

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
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及描述 培訓活動。	社會	-
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	社會	-
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。	社會	-

聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引 (續)

層面 B4：勞工准則

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
一般披露	有關防止童工或強制勞工的：	社會	-
	(a) 政策；及		
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。		
關鍵績效指標 B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	社會	-
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。	社會	-

層面 B5：供應鏈管理

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	社會	-
關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	社會	-
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。	社會	-
關鍵績效指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	社會	-
關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	社會	-

# 環境、社會及管治報告

## 聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引(續)

### 層面B6：產品責任

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
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。	社會	-
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	社會	-
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。	社會	-
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。	社會	-
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	社會	-
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。	社會	-



## 聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引 (續)

### 層面 B7：反貪污

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
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違例的資料。	社會	-
關鍵績效指標 B7.1	於報告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。	社會	-
關鍵績效指標 B7.2	描述防范措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	社會	-
關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	社會	-

### 層面 B8：社區投資

一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治 報告的相關章節	備註
一般披露	有關以社區參與來了解發行人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。	社會	-
關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇。	社會	-
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源。	社會	-

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road,  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致贏家時尚控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

我們已審計列載於第95至180頁的贏家時尚控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此財務報表包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 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》的披露要求妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。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」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他道德責任。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。

## 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。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節闡述的責任,包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地,我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果,包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序,為隨附的綜合財務報表發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項 (續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何應對該事項

#### 商譽及其他無限年期無形資產的減值

於二零二二年十二月三十一日，貴集團錄得商譽及其他無限年期無形資產分別為人民幣1,253,540,000元及人民幣590,500,000元，佔貴集團資產總值20%及9%。

貴集團根據五年現金流量預測及主要假設（如增長率及折現率）就截至二零二二年十二月三十一日止年度之商譽及其他無形資產進行減值檢討。

管理層根據對其預測及業務未來發展對長期增長率及折現率以及估計未來經營現金流量作出假設。該假設涉及重大判斷及估計。估計發生相關變動可能對綜合財務報表產生重大影響。

有關商譽及其他無限年期無形資產的減值測試之詳情於綜合財務報表附註3及17披露。

我們評估商譽及無限年期無形資產的減值的審計程序包括以下方面：

- 通過與過往表現及業務發展計劃比較，評估現金流量預測所使用的關鍵假設（如銷售增長率及毛利率）；
- 委派我們的內部估值專家評估管理層估計商譽及其他無限年期無形資產的可收回金額時所使用的方法、折現率及長期增長率（視適用情況而定）；
- 審閱管理層對減值測試的敏感度分析，評估假設的合理可能變動是否可能會導致賬面值超過其可收回金額；及
- 評估綜合財務報表中相關披露的充分性。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項 (續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何應對該事項

#### 存貨估值

由於消費者需求會因應當前的潮流趨勢而變動，時裝行業的服裝及配飾銷售可能出現波動。

貴集團一般折價出售或處理過季存貨，以維持其品牌實力及於其零售店為新季存貨騰出空間。因此，若干存貨的實際未來售價或會低於其採購成本。

管理層於釐定適當的存貨撥備水平時考慮多項因素，包括存貨賬齡、於正常價格水平的歷史存貨銷售率及銷售過季存貨的可用渠道。

我們把存貨估值列為關鍵審計事項，因為管理層在釐定適當的存貨撥備水平時行使重大判斷，而當中涉及估計於各個季度末未售的存貨數量及於未來數年透過折扣店及其他渠道出售過季存貨所需作出的折扣。該等因素均存在固有不确定性，並可能受管理層偏好所規限。

有關存貨撥備之詳情披露於綜合財務報表附註3及20。

我們評估存貨估值的審計程序包括以下方面：

- 透過基於貴集團存貨撥備政策的機制及參數重新計算存貨撥備及考慮參考現行會計準則的規定應用貴集團的存貨撥備政策，評估存貨撥備是否按與貴集團存貨撥備政策一致的方式計算；
- 按樣本基準透過對比個別項目與相關採購文件，評估存貨賬齡報告中的項目是否歸入適當的賬齡分類；
- 根據報告日期後的價格及減價抽樣測試製成品的可變現淨值，以評估存貨是否按成本及可變現淨值的較低者呈列；及
- 向銷售團隊的高級管理人員詢問有關折扣或處理過季存貨計劃的任何預期變動，並比較存貨賬面值與報告日期後的實際銷售交易額。

## 年報內的其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，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信息，我們亦不對該等其他信息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信息，在此過程中，考慮其他信息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，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，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會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為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，貴公司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，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團的財務報告編製過程的責任。

## 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。我們僅向整體股東報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港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，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響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。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

在根據香港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證據，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所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。根據所獲取的審計證據，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，則我們應當修訂我們的意見。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信息獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。我們負集團審計的方向、監督和執行。我們僅為審計意見承擔全部責任。

我們就 (其中包括) 審核工作的計劃範圍和時間及重大審計發現 (包括我們在審計過程中識別的任何內部控制的重大缺失) 與審核委員會進行溝通。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

我們亦向審核委員會作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的相關道德要求，並與他們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宜，以及在適用情況下，為消除威脅而採取的措施或採取的防範措施。

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，除非法律或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Tjen, Michael。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二三年三月二十九日

# 綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	5	5,663,430	6,354,875
銷售成本		(1,409,010)	(1,616,889)
<b>毛利</b>		<b>4,254,420</b>	<b>4,737,986</b>
其他收入及收益	5	127,546	104,599
銷售及分銷開支		(3,235,179)	(3,476,480)
行政開支		(601,487)	(536,831)
金融資產減值虧損	6	(1,089)	(31,554)
其他開支		(20,793)	(43,712)
融資成本	7	(56,317)	(43,017)
應佔聯營公司(虧損)/溢利		(2,733)	2,733
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>464,368</b>	<b>713,724</b>
所得稅開支	10	(88,943)	(151,568)
<b>年內溢利</b>		<b>375,425</b>	<b>562,156</b>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		382,427	564,018
非控股權益		(7,002)	(1,862)
		<b>375,425</b>	<b>562,156</b>
<b>母公司普通股權益持有人應佔每股盈利</b>	12		
基本			
一年內溢利		人民幣56.5分	人民幣83.7分
攤薄			
一年內溢利		人民幣55.5分	人民幣81.4分



# 綜合全面收益表

截至二零二二年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
年內溢利	375,425	562,156
其他全面收入		
於其後期間可重新分類至損益的其他全面收入：		
換算海外業務之匯兌差額	2,728	42,430
於其後期間可重新分類至損益的其他全面收入淨額	2,728	42,430
於其後期間將不會重新分類至損益的其他全面收入：		
指定為按公允價值計入其他全面收入之權益投資：		
公允價值變動	(4,253)	(9,961)
所得稅影響	638	1,494
於其後期間將不會重新分類至損益的其他全面虧損淨額	(3,615)	(8,467)
年內其他全面（虧損）／收入，扣除稅項	(887)	33,963
年內全面收入總額	374,538	596,119
以下人士應佔：		
母公司擁有人	381,540	597,981
非控股權益	(7,002)	(1,862)
	374,538	596,119

# 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	684,454	668,658
使用權資產	14	817,197	871,256
商譽	15	1,253,540	1,253,540
其他無形資產	16	618,922	614,591
於聯營公司之投資	18	1,200	3,633
預付款項、其他應收款項及其他資產	22	45,223	53,470
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資	19	25,822	30,075
按公允價值計入損益之金融資產	23	59,674	61,074
定期存款	24	53,330	-
遞延稅項資產	28	63,771	59,602
<b>非流動資產總值</b>		<b>3,623,133</b>	<b>3,615,899</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	1,023,962	951,565
貿易應收款項及應收票據	21	472,233	599,092
預付款項、其他應收款項及其他資產	22	167,351	217,020
按公允價值計入損益之金融資產	23	427,376	339,092
定期存款	24	182,165	-
現金及現金等價物	24	361,463	509,326
<b>流動資產總值</b>		<b>2,634,550</b>	<b>2,616,095</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	25	464,238	204,361
其他應付款項及應計費用	26	328,586	508,394
計息銀行借貸	27	390,149	417,672
租賃負債	14	377,543	390,565
應付稅項		88,360	113,030
<b>流動負債總額</b>		<b>1,648,876</b>	<b>1,634,022</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>985,674</b>	<b>982,073</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>4,608,807</b>	<b>4,597,972</b>

# 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借貸	27	40,199	73,584
租賃負債	14	379,956	370,859
遞延政府補助		31,676	50,682
遞延稅項負債	28	166,476	166,369
其他長期負債		3,000	3,000
<b>非流動負債總額</b>		<b>621,307</b>	<b>664,494</b>
<b>資產淨值</b>		<b>3,987,500</b>	<b>3,933,478</b>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	29	5,766	5,766
儲備	32	3,991,683	3,933,711
		<b>3,997,449</b>	<b>3,939,477</b>
<b>非控股權益</b>		<b>(9,949)</b>	<b>(5,999)</b>
<b>權益總額</b>		<b>3,987,500</b>	<b>3,933,478</b>

金明  
董事

賀紅梅  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 母公司擁有人應佔權益

	股本 人民幣千元 (附註29)	股份溢價 人民幣千元 (附註32)	股本 贖回儲備 人民幣千元 (附註32)	股本儲備 人民幣千元 (附註32)	股份 獎勵儲備 人民幣千元 (附註31)	法定儲備 人民幣千元 (附註32)	股份獎勵 計劃持有 之股份 人民幣千元 (附註31)	公允價值 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二一年一月一日	5,609	1,870,825	196	124,242	53,982	51,264	(163,123)	8,530	5,227	1,499,236	3,455,988	22,087	3,478,075
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	564,018	564,018	(1,862)	562,156
年內其他全面收入：													
計入其他全面收入之權益投資 公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	(8,467)	-	-	(8,467)	-	(8,467)
換算財務報表所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	42,430	-	42,430	-	42,430
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(8,467)	42,430	564,018	597,981	(1,862)	596,119
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	77,947	-	-	-	(77,947)	-	-	-
根據股份獎勵計劃購回股份	-	-	-	-	-	-	(123,572)	-	-	-	(123,572)	-	(123,572)
股份獎勵計劃安排	-	-	-	-	76,108	-	-	-	-	-	76,108	-	76,108
以股份為基礎的付款交易之稅務扣減	-	-	-	-	13,692	-	-	-	-	-	13,692	-	13,692
股份獎勵計劃項下之歸屬股份	-	(3,470)	-	-	(49,820)	-	41,499	-	-	-	(11,791)	-	(11,791)
收購附屬公司之額外權益	-	-	-	(20,776)	-	-	-	-	-	-	(20,776)	(26,224)	(47,000)
發行普通股	157	163,906	-	-	-	-	-	-	-	-	164,063	-	164,063
已宣派二零二零年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(212,216)	(212,216)	-	(212,216)
於二零二一年十二月三十一日	5,766	2,031,261	196	103,466	93,962	129,211	(245,196)	63	47,657	1,773,091	3,939,477	(5,999)	3,933,478

# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔												
	股本 人民幣千元 (附註29)	股份溢價 人民幣千元 (附註32)	股本贖回		股份獎勵		股份獎勵計 劃持有 之股份 人民幣千元 (附註31)	公允價值 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			儲備 人民幣千元 (附註32)	股本儲備 人民幣千元 (附註32)	儲備 人民幣千元 (附註31)	法定儲備 人民幣千元 (附註32)							
於二零二二年一月一日	5,766	2,031,261	196	103,466	93,962	129,211	(245,196)	63	47,657	1,773,091	3,939,477	(5,999)	3,933,478
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	382,427	382,427	(7,002)	375,425
年內其他全面收入：													
計入其他全面收入之權益投資 公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	(3,615)	-	-	(3,615)	-	(3,615)
換算財務報表所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	2,728	-	2,728	-	2,728
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(3,615)	2,728	382,427	381,540	(7,002)	374,538
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	3,011	-	-	-	(3,011)	-	-	-
根據股份獎勵計劃購回股份	-	-	-	-	-	-	(110,665)	-	-	-	(110,665)	-	(110,665)
股份獎勵計劃安排 以股份為基礎的付款交易之稅務扣減	-	-	-	-	110,525	-	-	-	-	-	110,525	-	110,525
股份獎勵計劃項下之歸屬股份	-	7,743	-	-	(128,178)	-	91,445	-	-	-	(28,990)	-	(28,990)
收購附屬公司之額外權益	-	-	-	(13,052)	-	-	-	-	-	-	(13,052)	3,052	(10,000)
已宣派二零二一年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(279,499)	(279,499)	-	(279,499)
於二零二二年十二月三十一日	5,766	2,039,004*	196*	90,414*	74,422*	132,222*	(264,416)*	(3,552)*	50,385*	1,873,008*	3,997,449	(9,949)	3,987,500

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣3,991,683,000元（二零二一年：人民幣3,933,711,000元）。

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		464,368	713,724
調整：			
融資成本	7	56,317	43,017
聯營公司應佔虧損／(溢利)	6	2,733	(2,733)
銀行利息收入	5	(4,138)	(742)
按公允價值計入損益的金融資產產生之其他利息收入	5	(18,403)	(26,109)
按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益淨額	6	19,322	(1,675)
物業、廠房及設備的折舊	6	154,433	154,196
使用權資產的折舊	14	785,750	715,481
無形資產攤銷	6	7,870	8,032
撇減／(撇減撥回)存貨至可變現淨值	6	40,111	(6,916)
貿易應收款項減值	6	1,089	10,304
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值	6	-	21,250
匯兌(收益)／虧損淨額	6	(6,482)	37,115
股權結算以股份為基礎之股份獎勵開支	6	110,525	76,108
		1,613,495	1,741,052
存貨增加		(112,508)	(265,085)
貿易應收款項及應收票據減少		125,770	63,673
預付款項及其他應收款項減少／(增加)		32,104	(51,359)
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		259,877	(76,232)
其他應付款項及應計費用減少		(94,177)	(75,251)
經營活動所得現金		1,824,561	1,336,798
已付所得稅		(122,772)	(134,003)
經營活動所得現金流量淨額		1,701,789	1,202,795

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息收入	5	976	742
購買物業、廠房及設備資產項目	13	(170,323)	(172,756)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		23	-
添置其他無形資產		(8,556)	(10,741)
於去年收購之附屬公司		(76,350)	(210,296)
添置定期存款		(232,333)	-
於一間聯營公司之投資		(300)	(600)
理財產品增加		(106,205)	(163,036)
衍生金融工具減少		-	45,000
定期存款投資所得之已收利息		3,162	-
按公允價值計入損益的金融資產投資之已收利息		18,403	26,109
投資活動所用現金流量淨額		(571,503)	(485,578)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
購買股份獎勵計劃之股份	31	(110,665)	(123,572)
新銀行貸款		260,000	380,880
償還銀行貸款		(334,913)	(253,034)
發行新普通股所得款項淨額	29	-	164,063
租賃付款之本金部分	14	(773,052)	(715,257)
已付股息		(282,297)	(211,483)
已付利息		(18,880)	(13,233)
收購非控股權益		(10,000)	(47,000)
融資活動所用現金淨額		(1,269,807)	(818,636)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
年初現金及現金等價物		509,326	582,929
外匯匯率變動的影響淨額		(8,342)	27,816
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>361,463</b>	<b>509,326</b>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

贏家時尚控股有限公司（「本公司」）於二零一二年三月二十三日根據開曼群島公司法（經修訂）第22章（「公司法」）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司及其附屬公司下文統稱為「本集團」。本公司之股份於二零一四年六月二十七日於香港聯合交易所有限公司主板上市。

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」）從事自有品牌女裝的設計、推廣、營銷及銷售。

### 有關附屬公司之資料

本公司附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊及營業地點	已發行及繳足股本詳情	擁有權益比例		
			本集團實際權益	本公司持有	附屬公司持有 主營業務
Fiona Kim Investments Limited （「Fiona Kim」）	英屬處女群島	50,000股每股 面值1美元 之股份	100%	100%	- 投資控股
La Kora International Limited （「La Kora International」）	香港	10,000港元	100%	-	100% 品牌推廣
創金國際有限公司	香港	1港元	100%	-	100% 投資控股
萬安國際有限公司	香港	1港元	100%	-	100% 投資控股
拉珂帝服飾（深圳）有限公司 （「拉珂帝服飾」）*(1)	中國／中國內地	400,000,000港元	100%	-	100% 女裝貿易
深圳市珂萊蒂爾服飾有限公司*	中國／中國內地	人民幣 15,000,000元	100%	-	100% 女裝貿易
東方素素創意設計（深圳） 有限公司*(1)	中國／中國內地	5,000,000港元	100%	-	100% 時裝創意及設計
簡默創意設計諮詢（深圳） 有限公司*(1)	中國／中國內地	1,000,000港元	100%	-	100% 時裝創意及設計
深圳市蒙黛爾實業有限公司*(2)	中國／中國內地	人民幣 30,000,000元	100%	-	100% 製造及女裝貿易
上海珂蒂品牌管理有限公司*	中國／中國內地	人民幣 50,000,000元	100%	-	100% 品牌推廣及女裝貿易
深圳市迪珂萊科技開發有限公司*(1)	中國／中國內地	5,000,000港元	100%	-	100% 服裝貿易及軟件設計
深圳市金悅鑫投資發展有限公司* （「深圳市金悅鑫」）	中國／中國內地	人民幣 2,000,000元	100%	-	100% 投資控股



1. 公司及集團資料 (續)  
有關附屬公司之資料 (續)

名稱	註冊成立／註冊 及營業地點	已發行及 繳足股本詳情	擁有權益比例			主營業務
			本集團 實際權益	本公司 持有	附屬公司 持有	
深圳市娜爾思時裝有限公司* (「娜爾思」)	中國／中國內地	人民幣 30,000,000元	100%	-	100%	女裝貿易
奧瑞納服裝(深圳)有限公司*(1) (「奧瑞納」)	中國／中國內地	人民幣 16,372,680元	100%	-	100%	女裝貿易
翹睿有限公司(「翹睿」)	香港	1,000港元	100%	-	100%	投資控股
Keeh Reach Holdings Ltd (「Keeh Reach」)	香港	7,780港元	100%	100%	-	投資控股
深圳市豪威平板顯示材料有限公司* (「豪威」)	中國／中國內地	人民幣 30,000,000元	100%	-	100%	物業租賃
深圳市方弗時裝有限公司*(3) (「方弗」)	中國／中國內地	人民幣 96,850,000元	73%	-	73%	女裝貿易
贏家時尚(江山)電子商務有限公司* (「江山電子商務」)	中國／中國內地	人民幣 5,000,000元	100%	-	100%	電子商貿

\* 該等實體根據中國法律註冊為有限公司。

附註：

- (1) 此等實體為於中國成立的外商獨資企業。
- (2) 此實體為於中國成立的一間中外合資企業。
- (3) 此實體為於中國成立的股權式合資企業。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈之國際財務報告準則、香港公認會計原則及香港公司條例有關披露之規定而編製。此等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟按公允價值計量的指定為按公允價值計入其他全面收入之權益投資及按公允價值計入損益之金融資產除外。此等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈報，且所有價值均四捨五入至最接近千位，惟另有註明者除外。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二二年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司與本公司就相同年度採用一致會計政策編製財務報表。附屬公司之業績由本集團取得控制權當日起計入綜合賬目，並持續計入綜合賬目至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收入之各個組成部份歸屬於本集團母公司之擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關本集團各成員公司間交易的集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合賬目時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。於一間附屬公司之擁有權權益變動，惟並無失去控制權，則以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並確認(i)已收取代價之公允價值；(ii)任何保留投資之公允價值及(iii)所產生並於損益確認之任何盈餘或虧絀。先前已於其他全面收入確認之本集團應佔組成部分乃重新分類至損益或保留溢利（如適用），基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

## 2.2 會計政策及披露之變動

本集團已就本年度之財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號修訂本	概念框架的提述
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號修訂本	虧損性合約－履行合約的成本
國際財務報告準則二零一八年至 二零二零年週期之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則 第41號的修訂本

下文列出本集團適用經修訂國際財務報告準則的性質和影響：

- (a) 國際財務報告準則第3號修訂本以於二零一八年三月頒佈的現行版本的提述取代對國際會計準則理事會概念框架先前版本的提述，而毋須大幅改變其規定。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號就實體提述概念框架以釐定資產或負債構成要素的確認原則增設例外情況。該例外情況規定，就於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號詮釋範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中承擔，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號詮釋，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期起並不符合確認資格。本集團已將該等修訂本前瞻應用於二零二二年一月一日或之後發生的業務合併。由於年內並無發生業務合併，該等修訂本並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。
- (b) 國際會計準則第16號修訂本禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態（包括位置與條件）過程中產生的全部出售項目所得款項。相反，實體於損益確認出售任何該等項目的所得款項及該等國際會計準則第2號存貨所釐定的項目的成本。本集團已就於二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂本。由於並無出售物業、廠房及設備可供使用前產生的項目，因此該等修訂本並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。
- (c) 國際會計準則第37號修訂本澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監督成本）。一般及行政成本與合約並不直接相關及除非明確規定根據合約向對方收取，否則排除在外。本集團已就於二零二二年一月一日尚未履行其所有義務的合約前瞻應用該等修訂本，且並未識別出虧損合約。因此，該等修訂本並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.2 會計政策及披露之變動 (續)

(d) 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號修訂本。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已自二零二二年一月一日起前瞻應用該修訂本。由於本集團於年內並無修改或交換的金融負債，因此該修訂本不會對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

## 2.3 已頒佈惟尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表應用以下已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或投入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號修訂本	保險合約 <sup>1,5</sup>
國際財務報告準則第17號修訂本	初始應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號— 比較資料 <sup>6</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動(「二零二二年修訂本」) <sup>2,4</sup>
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務報告第2號修訂本	會計政策的披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號修訂本	與單一交易所產生資產及負債相關之遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無強制性生效日期，惟可予採納

<sup>4</sup> 因應二零二二年修訂本，二零二零年修訂本的生效日期暫定延遲至二零二四年一月一日或之後開始的年度期間

<sup>5</sup> 因應二零二零年六月頒佈的國際財務報告準則第17號修訂本，國際財務報告準則第4號獲修訂以延長允許保險公

<sup>6</sup> 於二零二三年一月一日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號的暫時豁免選擇應用該修訂本所載有關分類重疊法的過渡選擇權的實體應於首次應用香港財務報告準則第17號時應用

## 2.3 已頒佈惟尚未生效的國際財務報告準則 (續)

有關該等預期將適用於本集團的國際財務報告準則之進一步資料於下文載述。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入兩者規定之不一致情況。該等修訂本規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，須確認下游交易產生的全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂本已前瞻應用。國際會計準則理事會已於二零一五年十二月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂本現時可供採納。

國際財務報告準則第16號修訂本訂明賣方—承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方—承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂本自二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於國際財務報告準則第16號首次應用日期（即二零一九年一月一日）之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定，尤其是釐定實體是否有權於報告期間後至少12個月內延遲償還負債。負債的分類不受該實體行使其延遲償還負債權利的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被視為償還負債的情況。於二零二二年，國際會計準則理事會發佈二零二二年修訂本，進一步澄清貸款安排產生負債的契諾中，僅有實體於報告日期或之前必須遵守的契諾方會影響負債分類為流動或非流動負債。此外，二零二二年修訂本規定對實體將貸款安排產生的負債分類為非流動負債進行額外披露，而實體延遲償還該等負債的權利視乎該實體於報告期間後12個月內是否遵守未來契諾。該等修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。允許提早應用。倘實體提早應用二零二零年修訂本，其須同時應用二零二二年修訂本，反之亦然。本集團目前正評估該等修訂本的影響及現有貸款協議是否需要進行修改。根據初步評估，該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈惟尚未生效的國際財務報告準則 (續)

國際會計準則第1號修訂本披露會計政策要求實體披露其重大會計政策資料，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務報告第2號修訂本為如何將重大性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指引。國際會計準則第1號修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。由於國際財務報告準則實務報告第2號修訂本提供的指引屬非強制性，因此該等修訂本不必設有生效日期。本集團現正重新審閱會計政策披露以確保與修訂本保持一致。

國際會計準則第8號修訂本澄清了會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計界定為財務報表內受計量不確定因素影響的貨幣金額。該等修訂本亦澄清了實體如何使用計量技術及輸入數據進行會計估計。該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並應用於該期間開始或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第12號修訂本縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應稅及可扣除暫時性差額的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時性差額確認遞延稅項資產（前提是有足夠應課稅溢利）及遞延稅項負債。該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並應用於與所呈列最早比較期間開始時的租賃及退役責任有關的交易，任何累計影響確認為對該日保留溢利或其他權益組成部分（按適用者）之期初結餘的調整。此外，該等修訂本將提前應用於租賃及退役責任以外的交易。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

本集團於達致此等財務報表時所採納之主要會計政策載列如下：

### 於聯營公司之投資

聯營公司指本集團於其擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，並可對其實施重大影響的實體。重大影響指對投資對象的財務及經營政策有參與決策的權力，但並非對該等政策形成控制或共同控制。

本集團於聯營公司的投資乃在綜合財務狀況表列賬為本集團應佔資產淨值（根據權益會計法計算，扣除所有減值虧損）。

倘出現任何不相符的會計政策，即會作出調整加以修正。

本集團應佔聯營公司及合資公司的收購後業績及其他全面收入乃分別於綜合損益表及綜合其他全面收入列賬。此外，倘直接於聯營公司或合資公司的權益確認變動，本集團應於綜合權益變動表確認其任何應佔的變動（如適用）。本集團與其聯營公司或合資公司之間交易產生的未變現盈虧以本集團於聯營公司或合資公司的投資為限對銷，惟尚未變現虧損提供已轉讓資產減值的證據，則作別論。

### 業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓代價乃以收購日期的公允價值計算，該公允價值為本集團所轉讓資產於收購日期之公允價值、本集團自收購對象之前持有人承擔的負債以及本集團發行以換取收購對象控制權之股本權益之總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或收購對象可識別資產淨值的應佔比例，計算於收購對象屬現時持有人權益的非控股權益，並賦予持有人權利，於清盤時按比例分佔資產淨值。非控股權益之一切其他成分乃按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

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

倘本集團收購一項業務，則會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估所承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括分開收購對象主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損於損益內確認。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 業務合併及商譽 (續)

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公允價值計量，而公允價值變動會於損益確認。分類為權益的或然代價並無重新計量，而其後結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓總代價、就非控股權益確認的金額及本集團先前由持有的收購對象股權的任何公允價值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則於重新評估後其差額將於損益內確認為議價收購收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累積減值虧損計量。商譽每年進行一次減值測試或倘出現任何事件或情況轉變顯示賬面值可能減值，則須進行更頻密的測試。本集團每年於十二月三十一日進行其商譽減值測試。為進行商譽減值測試，業務合併中所收購的商譽應當於收購日期分攤至本集團預計能自業務合併的協同效應中受益的各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團的其他資產或負債是否分攤至該等單位或單位組別。

減值乃透過評估與商譽有關現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額而釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後的期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部分業務已被出售，則與所出售業務相關的商譽會在釐定出售的利益或虧損時計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額計量。

### 公允價值計量

本集團於各報告期末按指定為按公允價值計入其他全面收入之權益投資及按公允價值計入損益之金融資產。公允價值為於市場參與者之間在井然有序交易中按計量日期出售資產時收取或轉讓負債時支付之價格。公允價值計量乃以假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債的主要市場中進行為基礎，或倘並無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為可讓本集團參與之市場。對資產或負債定價時，資產或負債之公允價值乃以市場參與者使用之假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行動。



## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 公允價值計量 (續)

非金融資產之公允價值計量計及市場參與者透過使用資產之最高及最佳使用價值或將其出售予另一名將使用資產之最高及最佳使用價值之市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採用在各情況下適當之估值技術，而其有足夠資料以計量公允價值，以盡量使用有關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

於財務報表中計量或披露公允價值之所有資產及負債，乃根據對整體公允價值計量而言屬重大之最低層輸入數據分類至下述公允價值層級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報之價格 (未經調整)
- 第二級 — 根據對公允價值計量而言屬重大且可觀察 (不論直接或間接) 之最低層級輸入數據之估值
- 第三級 — 根據對公允價值計量而言屬重大惟不可觀察之最低層級輸入數據之估值技術

就按經常基準於財務報表中確認之資產及負債而言，本集團於各報告期末會重新評估分類方法 (根據對整體公允價值計量而言屬重大之最低層輸入數據)，以釐定轉撥是否已於各層級之間發生。

### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或需要對資產進行年度減值測試 (存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，則評估資產的可收回數額。資產之可收回數額乃資產或現金產生單位之使用價值與其公允價值扣除銷售成本兩者中較高者，並就個別資產釐定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬之現金產生單位釐定可收回數額。於進行現金產生單位減值測試時，若能按合理一致的基準分配，則公司資產 (如總部大樓) 賬面值的一部分分配至個別現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回數額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按稅前折現率計算其現值，該折現率反映目前市場對貨幣時間值之評估及該資產的特定風險。減值虧損乃在其於該等與減值資產功能一致之開支類別產生期間自損益表中扣除。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 非金融資產減值 (續)

於各年度末會評估有否跡象顯示過往確認之減值虧損已不再存在或有所減少。倘出現任何該等跡象，則會估計資產之可收回數額。當用以釐定資產可收回數額之估計有變時，方會撥回該資產（不包括商譽）先前確認之減值虧損，惟撥回之該等數額不可超過過往年度倘並無就該項資產確認減值虧損而應有之賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。相關減值虧損之撥回乃於產生期間計入損益表。

### 關聯方

任何人士倘符合以下情況即屬本集團之關連人士：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士之直系親屬：

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

或

(b) 有關人士為適用下列任何條件之實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一間實體（或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；
- (vii) (a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備乃按成本值減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本值包括其購買價及將資產達至營運狀況及地點以作擬定用途之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後產生之支出，如維修及保養費用等，一般於產生期間在損益表中扣除。倘符合確認標準，主要檢查之開支於該資產之賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部份須不時更換，則本集團將該等部份確認為具有特定使用年期之獨立資產，並相應作出折舊。

折舊乃以直線法按每項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷其成本值至剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

樓宇	2%至5%
租賃物業裝修	租賃期內
汽車	12%至19%
傢俬、裝置及設備	10%至32%

倘物業、廠房及設備項目各部份之可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部份之間分配，而各部份乃分別折舊。於各財政年結日檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法，並予以調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括獲初步確認之任何重大部份）於出售時或當預期其使用或出售不再產生日後經濟利益時撤銷確認。於資產獲撤銷確認之期間在損益表中確認之因出售或報廢而產生之任何收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值間的差額。

### 無形資產（商譽除外）

分開收購之無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購之無形資產之成本為於收購日期之公允價值。無形資產之可使用年期評估為有限或無限。年期有限之無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。可使用年期有限之無形資產之攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

具無限可使用年期之無形資產於每年按個別或按現金產生單位層面作減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限年期之無形資產之可使用年期於每年檢討，以釐定無限年期之評估是否持續可靠，否則，可使用年期之評估按前瞻基準由按無限年期更改為有限年期計量。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 無形資產 (商譽除外) (續)

#### 軟件

購入之軟件乃按成本減任何減值虧損後列賬，並以直線法按其估計可使用年期三至五年內攤銷。

#### 商標

具有有限可使用年期之商標按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按其估計可使用年期五年內攤銷或分類為具無限可使用年期的無形資產。董事認為，具無限可使用年期的商標將無限期提供現金流，且該等商標的法律權利可按較低成本續期。

#### 客戶關係

客戶關係按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按其估計可使用年期十年內攤銷。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認 (即相關資產可供使用當日)。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付之租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產乃按如下租期及資產估計可使用年期 (以較短者為準) 使用直線法折舊：

租賃土地	43年
零售店	2至5年
樓宇	2至5年

倘租賃資產之擁有權於租期結束前轉讓予本集團或成本反映已行使購買選擇權，則折舊按該資產的估計可使用年期計算。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團作為承租人 (續)

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款 (包括實質固定付款) 減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保中將支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，並倘租賃期反映了本集團行使選擇權以終止租賃，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團則於租賃開始日期使用其增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額增加，以反映利息增加及就所付之租賃付款減少。此外，倘存在修改、租期變動、租賃付款變動 (例如指數或利率變動導致的未來租賃付款變動) 或購買相關資產的選擇權之評估發生變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對其機械及設備的短期租賃 (即該等租期為開始日期起計12個月或以下且不含有購買選擇權的租賃) 應用短期租賃確認豁免。其亦對視作低價值的辦公室設備及手提電腦租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款以直線法於租期內確認為開支。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團作為出租人

倘本集團作為出租人，於租賃開始日期（或租賃修改時）將其租賃分為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相對獨立售價基準分配代價至合約各部分。租金收入以直線法按租期入賬並由於其營運性質列入損益表收入內。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

轉讓相關資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報至承租人的租賃入賬為融資租賃。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收入及按公允價值計入損益。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資組成部分或本集團已就此應用簡易處理方法不調整重大融資組成部分之影響之貿易應收款項外，本集團初始按公允價值加上（倘金融資產並非按公允價值計入損益）交易成本計量金融資產。並不包含重大融資組成部分或本集團已就此應用簡易處理方法之貿易應收款項，乃按下文「收益確認」所載政策根據國際財務報告準則第15號釐定之交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入進行分類及計量，須產生現金流以純粹為支付本金及尚未償還本金的利息（「SPPI」）。非SPPI現金流量的金融資產按公允價值計入損益分類及計量，而不考慮其業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。以收集合約現金流量以持有金融資產為目標業務模式內的金融資產按攤銷成本分類及計量持有，而以持有以收集合約現金流量及出售為目標業務模式內的金融資產按公允價值計入其他全面收入進行分類及計量持有。並非於上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 投資及其他金融資產 (續)

#### 初步確認及計量 (續)

所有以常規方式買賣金融資產概於交易日 (即本集團承諾買賣該資產之日) 予以確認。常規方式買賣乃指於法規或市場慣例所一般規定的期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 期後計量

金融資產的期後計量取決於其如下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

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

#### 指定按公允價值計入其他全面收入的金融資產 (股本工具)

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

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權且股息相關的經濟利益可能將流入本集團及股息金額能可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收益，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收入入賬。指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資毋須進行減值評估。

#### 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按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公允價值計入其他全面收入進行分類的按公允價值計入損益之金融資產。在支付權確立、與股息相關的經濟利益很可能流入本集團，且股息金額能夠可靠計量時，分類為按公允價值計入損益的金融資產的股權投資的股息亦於損益表確認為其他收入。

嵌入於混合合約 (包含金融資產主合約) 的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合約連同嵌入式衍生工具須全部分類為按公允價值計入損益的金融資產。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 終止確認金融資產

當主要出現以下情形時，金融資產（或（如適用）部分金融資產或一組類似金融資產的一部分）會被終止確認（即自財務狀況表移除）：

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

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

持續參與以就已轉讓資產作出的保證的形式作出，其按該項資產的原賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額兩者的較低者計量。

### 金融資產減值

本集團就並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量兩者間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值折現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或屬合約條款組成部分的其他增信措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，會對未來12個月內可能發生違約事件所導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提預期信貸虧損撥備。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（整個存續期預期信貸虧損）。

本集團於各報告日期評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否顯著增加。作出評估時，本集團將報告日期金融工具出現的違約風險與初步確認日期金融工具出現的違約風險進行比較，並考慮毋須過多成本或精力即可獲取的合理有據資料，包括歷史及前瞻性資料。倘合約付款逾期超過30日，則本集團認為信貸風險顯著上升。



## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融資產減值 (續)

#### 一般方法 (續)

當合約付款逾期90日時，本集團認為金融資產存在違約。然而，於若干情況下，本集團亦可在內部或外部資料顯示本集團於計及所持的任何增信措施前不大可能全額收回未償還合約金額時，認為金融資產存在違約。金融資產在無合理預期能收回合約現金流量時予以撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產受限於一般方法下的減值，並就計量預期信貸虧損而按以下階段分類，惟如下文所詳述適用簡化方法的貿易應收款項除外。

第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無顯著上升且虧損撥備是根據相當於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具

第二階段 — 信貸風險自初步確認以來有顯著上升但不出現信貸減值金融資產且虧損撥備是根據相當於整個存續期預期信貸虧損的金額計量的金融工具

第三階段 — 於報告日期出現信貸減值（但不屬於購入或源生的信貸減值）且虧損撥備是根據相當於整個存續期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

#### 簡化方法

就不含重大融資部分的貿易應收款項而言或當本集團應用不調整重大融資部分影響的實際權宜做法時，本集團在計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，本集團不追蹤信貸風險的變動，而是根據每個報告日期的整個存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。

就含有重大融資部分的貿易應收款項和租賃應收款項而言，本集團根據上文所述政策選用會計政策以採納計算預期信貸虧損的簡化方法。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時被分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借貸或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認及倘為貸款及借貸以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、計息銀行貸款及其他長期負債。

#### 其後計量

金融負債之其後計量取決於彼等以下的分類情況：

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借貸)

於初步確認後，計息貸款及借貸隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非折現影響微不足道，則按成本列賬。終止確認負債及按實際利率法攤銷過程中產生的損益在損益表內確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何折價或溢價以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為融資成本。

### 終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、撤銷或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債由同一放債人提供但條款差異甚大的另一金融負債替代，或現有負債的條款已作重大修訂，則有關替代或修訂被視作終止確認原有負債並確認新負債，而各賬面值之差額則於損益表確認。

### 抵銷金融工具

倘有及僅有現行可強制執行之法律權利對銷已確認金額，並且擬以淨額基準進行結算或同時變現資產及清償負債，方可將金融資產及金融負債對銷，淨額於財務狀況表呈報。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 存貨

存貨乃按成本及可變動淨值兩者之較低者入賬。成本按加權平均法釐定，如屬在製品及製成品則包括直接材料、直接勞工及適當比例的雜項開支。可變動淨值按估計售價減任何預計由現狀直至完成並出售所需成本計算。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金（沒有重大價值變動風險）並於購入後一般在三個月內到期的短期及高度流通投資（扣除須按要求償還及構成本集團現金管理方面不可或缺的銀行透支後）。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物（包括手頭現金及銀行存款，包括定期存款）並無限制用途。

### 撥備

撥備乃因過往事件而承擔法定或推定責任，且日後可能需要資金外流以清償債務時予以確認，惟前提是能夠對債務額作出可靠的估計。

倘若折現的影響屬重大，所確認的撥備金額是指於每年年結日預期需用於清償債務的日後開支的現值。因時間流逝而產生的折現現值增加計入損益表內。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益外已確認項目有關的所得稅於損益外確認，如可於其他全面收入或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計量，以截至各年末已頒佈或大致頒佈的稅率（及稅法）為基礎及經考慮本集團經營所處司法權區的解釋及常用準則。

遞延稅項採用負債法，對所有於各年末就資產及負債的計稅數額與用於財務報告的賬面值的不同而引致的暫時性差異作出撥備。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 所得稅 (續)

就所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債，惟：

- 倘若遞延稅項負債於初步確認一宗非業務合併交易的資產或負債時產生，且在交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 就於附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差異而言，倘若撥回暫時性差異的時間可以控制，且暫時性差異可能不會在可預見未來撥回，則屬例外。

對於所有可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損，遞延稅項資產一律確認入賬。若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損，則遞延稅項資產確認入賬，惟：

- 倘與可扣減暫時性差異有關的遞延稅項資產於初步確認一宗非業務合併交易的資產或負債時產生，且在交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 就於附屬公司的投資相關的可扣減暫時性差異而言，僅在暫時性差異有可能在可預見未來撥回，且日後有可能出現應課稅溢利可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各年末予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分遞延稅項資產，則扣減遞延稅項資產賬面值。未確認的遞延稅項資產於各年末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利用以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債按預期應用於該期間（當資產被變現或負債被清還時）的稅率，並基於各年末已頒佈或實質上已頒佈的稅率及稅法計量。

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

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 政府補助

倘可合理保證將能收取補助且將符合所有附帶條件，則政府補助按其公允價值確認。倘補助與開支項目相關，則在必須系統地於擬補償成本除銷期間，確認為收入。

如補助與資產有關，則其公允價值將計入遞延收入賬中，並按有關資產的預計可使用年期以每年等額分期款項撥入損益表內或自該資產之賬面值中扣減，並以經扣減之折舊費用撥入損益表內。

### 收益確認

#### 客戶合約收益

客戶合約收益乃於貨品或服務的控制權轉移至客戶時按反映本集團預期該等貨品或服務所換取的代價金額確認。

當合約代價包含可變金額時，代價金額按本集團將就向客戶轉讓貨品或服務所換取的代價金額進行估計。可變代價於合約開始時作出估計並受估計金額所限，除非可變代價相關的不確定因素於其後消除，否則很可能不會在已確認的累計收益金額中出現重大的收益回撥。

倘合約包含融資部分，其為客戶提供明顯的裨益，即為向客戶轉讓貨品或服務提供超過一年的資金，收益按應收款項的現值計量，使用合約開始時本集團與客戶間另行訂立的一項融資交易中反映的折現率折現。當合約包含融資部分，其為本集團提供超過一年的重大財務裨益，則合約項下確認的收益包括合約負債根據實際利率法所產生利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務的相隔為一年或以內的合約而言，交易價格使用國際財務報告準則第15號項下的實際權宜方法，不會作出調整以反映重大融資部分的影響。

#### 貨品銷售

本集團經營零售連鎖店及若干線上商店以銷售女裝。本集團亦向分銷商進行批發。來自銷售產品的收入在資產控制權轉移至客戶時確認，一般於交付產品時。

本集團考慮合約的其他承諾是否為一部分交易價格需要分配的單獨履約責任。本集團推行忠誠計劃，客戶於購物時累計積分數以便於日後購物時享有折扣。獎賞積分的合約負債於銷售時確認。收入於積分被兌換或到期時確認。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 收益確認 (續)

#### 其他收入

租金收入於租賃期間以時間比例基準確認。

利息收入按應計基準及以實際利率法，透過採用將金融工具在預期可使用年期或較短期間（倘適用）的估計未來現金收入準確折現至金融資產之賬面淨值的比率予以確認。

股息收入於股東獲得收取股息權後確認，即股息相關的經濟利益很有可能流向本集團且股息金額能夠可靠計量。

### 合約負債

於本集團轉移貨品或服務前，會於收取客戶付款或付款到期（以較早發生者為準）時確認合約負債。合約負債於本集團履行合約（即向客戶轉移相關貨品或服務的控制權）時確認為收益。

### 合約成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產之成本外，為達成與客戶合約而產生之成本在符合以下標準時資本化為資產：

- (a) 有關成本與實體可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於履行（或持續履行）日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

資本化合約成本按系統基準攤銷並於損益表列支，該基準與轉讓資產相關貨品或服務予客戶一致。其他合約成本於產生時除銷。

### 退貨權資產

退貨權資產指本集團收回預期將由客戶退回之貨品之權利。該資產按將退回貨品之過往賬面值扣減任何收回貨品之預期成本（包括已退貨品價值的任何潛在減損）計量。本集團會就預期退貨水平之修訂以及退回貨品價值的任何新增價值減損，對所錄得資產之計量作出更新。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 退款負債

退款負債指退還部分或全部已收(或應收)客戶代價之責任,按本集團預期最終將退還予客戶之金額計量。本集團於各報告期末更新其退款負債之估計(包括交易價格的相應變動)。

### 以股份為基礎的付款

本公司實施購股權計劃及股份獎勵計劃(定義分別見財務報表附註30及附註31),以向為本集團業務作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)透過以股份為基礎的付款之形式取得薪酬,據此僱員提供服務作為權益工具之交換(「以權益結算的交易」)。

僱員之以權益結算的交易成本乃參考交易授出當日之公允價值計量。公允價值由外部估值師確定。

以權益結算的交易成本,連同權益相應增加部分,在表現及/或服務條件獲得履行之期間於僱員福利開支內確認。在歸屬日期前,各年末確認之股權結算交易之累計開支,反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬之權益工具數目之最佳估計。在某一期間內在損益表內扣除或進賬,乃反映累計開支於期初與期終確認之變動。

於釐定獎勵的授出日期公允價值時,不會考慮服務及非市場表現條件,惟會對達成條件的可能性作出評估,作為本集團有關最終將獲歸屬的股本工具數目的最佳估計之一部分。市場表現條件會於授出日期公允價值內反映。獎勵附帶的任何其他條件(但並無關連服務規定)被視為非歸屬條件。非歸屬條件會於獎勵的公允價值內反映並引致即時將獎勵支銷,惟亦有服務及/或表現條件時則除外。

對於因未達成非市場表現及/或服務條件而最終未歸屬的獎勵,不會確認任何開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件,只要所有其他表現及/或服務條件已經達成,則不論市場或非歸屬條件是否達成,交易均會被視為歸屬。

倘若以股權支付的獎勵的條款有所變更,所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外,倘若按變更日期計量,任何變更導致股份支付款項的總公允價值有所增加,或對僱員帶來其他利益,則應就該等變更確認開支。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 以股份為基礎的付款 (續)

倘註銷股本結算獎勵，則按猶如於註銷當日已歸屬處理，而任何尚未就獎勵確認的開支將即時確認。此包括未符合屬本集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件所涉及的任何獎勵。然而，倘以新獎勵取代已註銷獎勵，並於授出當日指定為替代獎勵，則相關已註銷及新獎勵將按猶如上一段所述原有獎勵的變更處理。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應及透過發行新股份的獎勵股份，反映為額外股份攤薄。

### 就股份獎勵計劃持有之股份

誠如財務報表附註31所披露，本集團已聘請受託人管理股份獎勵計劃，而受託人可從市場上購買本公司發行之股份，以向相關參與者作出獎勵。本公司支付的代價（包括任何直接應佔的成本增加）呈列為「就股份獎勵計劃持有之股份」並從本集團的權益中扣除。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

本集團遵照強制性公積金計劃條例為其所有僱員設立一項界定供款之強積金公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款按僱員基本薪酬之某一百分比計算，並根據強積金計劃規則在需要支付時自損益表中扣除。強積金計劃資產與本集團之資產分開並由獨立管理基金持有。本集團按強積金計劃作出之供款利益全數歸屬於僱員。

本集團並無動用沒收供款以減低本集團強積金計劃的現有供款水平。

本集團於中國內地經營之附屬公司之僱員須參與由地方政府設立之中央退休金計劃。此等附屬公司須按其薪俸成本之某一比例對中央退休金計劃供款。供款根據中央退休金計劃規則在需要支付時自損益表中扣除。

### 借貸成本

收購、建設或生產合資格資產（即需要一段很久時間方能準備就緒以作擬定用途或銷售之資產）之直接應計借貸成本被資本化為該等資產成本之一部分。當資產基本上可作擬定用途或銷售時，不再將有關借貸成本資本化。將用於合資格資產之開支之特定借貸之暫時投資所賺取之投資收益自己資本化之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括利息及實體就借貸資金而產生之其他成本。



## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 股息

股息於獲得股東於股東大會上批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註11披露。

中期股息於建議時同時宣派，原因為本公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息。因此，中期股息於建議及宣派時隨即確認為負債。

### 外幣

本公司的功能貨幣為港元，該等財務報表以人民幣呈列。本集團之營業額全部由中國內地之業務所貢獻，而以人民幣為呈列貨幣可為財務報表的使用者提供更多類似行業中其他公司之可資比較資料。本集團各實體決定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所載項目乃使用該功能貨幣計量。本集團實體記錄的外幣交易初始按交易日其各自的功能貨幣匯率記賬。以外幣計值的貨幣資產及負債會按年末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額在損益表中確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目，按初始交易日的匯率換算。按外幣公允價值計量的非貨幣項目，按照計量公允價值之日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損的處理方法與確認有關項目公允價值變動的收益或虧損一致（即公允價值收益或虧損在其他全面收入或損益中確認的項目的換算差額亦分別在其他全面收入或損益中確認）。

於釐定初始確認相關資產時的匯率、終止確認墊支代價相關非貨幣資產或非貨幣負債時的開支或收入時，初始交易日期為本集團初始確認墊支代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘有多項預付款或預收款，本集團會就各項墊支代價的收付款釐定交易日期。

本集團若干實體的功能貨幣並非人民幣。於年末，該等實體的資產及負債按年末匯率換算為人民幣及其損益表按與交易日現行匯率相約的匯率換算為人民幣。

因此產生的匯兌差額於其他全面收入中確認並於匯兌儲備中累計。於出售海外業務時，與該特定海外業務相關的其他全面收入部分於損益表內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司年內產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而上述各項會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額、其相關披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致須對日後受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

### 估計不確定性

下文載述於報告期末與未來有關的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，其有導致對下一財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

#### *商譽及其他具無限使用年期的無形資產的減值*

本集團每年最少一次釐定商譽及其他具無限使用年期的無形資產有否減值。此須就獲分配商譽及其他具無限使用年期的無形資產的現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值時，本集團須估計現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率計算該等現金流量的現值。於二零二二年十二月三十一日，商譽及其他具無限使用年期的無形資產的賬面值分別為人民幣1,253,540,000元（二零二一年：人民幣1,253,540,000元）及人民幣590,500,000元（二零二一年：人民幣590,500,000元）。進一步詳情載列於附註17。

#### *撇減存貨至可變現淨值*

撇減存貨至可變現淨值乃根據存貨的估計可變現淨值作出。評估所需撇減涉及管理層對市況作出判斷及估計。倘日後實際結果或預期不同於原先估計，有關差額將對估計變動期間的存貨賬面值及存貨撇減造成影響。

#### *租賃－估算增量借貸利率*

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

### 3. 重大會計判斷及估計 (續)

#### 估計不確定性 (續)

##### 非金融資產 (商譽除外) 之減值

本集團於各報告期末就所有非金融資產 (包括使用權資產) 評估是否存在任何減值跡象。其他非金融資產於有跡象顯示可能無法收回賬面值時進行減值測試。倘資產或現金產生單位之賬面值超過其可收回金額 (即其公允價值減出售成本與其使用價值之較高者)，則存在減值。公允價值減出售成本乃根據可自類似資產之具約束力公平銷售交易取得之數據或可觀察市場價格減出售該資產之增量成本計算。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位之預期未來現金流量，並選擇合適折現率以計算該等現金流量之現值。

##### 釐定含續租選擇權之合約租賃期之重大判斷

本集團有多項含續租選擇權之租賃合約。本集團在評估是否行使選擇權續訂或終止租賃時須作出判斷。本集團會考慮所有能形成經濟誘因促使其續訂或終止租賃的相關因素。在租賃開始日期後，倘發生本集團控制範圍內且影響本集團行使或不行使續租選擇權的能力之重大事件或情況變動 (如租賃物業進行重大裝修或定制重大租賃資產)，本集團則重新評估租賃期。

##### 遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利以抵銷未動用稅務虧損，則就有關虧損確認遞延稅項資產。管理層於釐定可予以確認之遞延稅項資產數額時，須根據可能出現未來應課稅溢利之時間及數額，以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。於二零二二年十二月三十一日，並無就遞延稅項資產確認稅項虧損 (二零二一年：無)。於二零二二年十二月三十一日，未確認稅項虧損金額為人民幣145,109,000元 (二零二一年：人民幣113,999,000元)。進一步詳情載於財務報表附註28。

##### 股息分派預扣稅

本集團關於是否根據各司法權區制定的有關稅務規定，就若干中國附屬公司分派股息所產生預扣稅計提遞延稅項負債的判定，須視股息分派計劃的判斷而定。有關判斷參考本集團的業務計劃及中國內地以外的未來現金需求作出。

##### 會員制客戶忠誠度計劃

本集團提供會員制客戶忠誠度計劃，據此加入會員的客戶可通過購買商品積累獎勵積分，並能將該等獎勵積分兌換為後續購買中可享受折扣的抵用券。本集團基於預期兌換積分的估計獨立售價隨著會員積累積分產生合約負債。會員兌換獎勵時，應計合約負債相應減少。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料

經營分部及財務報表所呈報各分部項目的金額，乃根據向本集團各項業務及地域地區分配資源及評估其業績表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分部的產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等經濟特性均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如果符合以上大部分條件，則可以合計為一個報告分部。

本集團於中華人民共和國經營單一業務分部，即女裝零售及批發。因此，並無呈列分部分析。

### 主要客戶資料

本集團擁有多元化客戶群，截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，概無任何單一外部客戶收益佔本集團總收益之10%或以上。

## 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶合約收益	5,663,430	6,354,875

5. 收益、其他收入及收益 (續)

(i) 分拆收益資料

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	總計 人民幣千元
<b>貨物類型</b>	
銷售服裝及配飾	5,663,430
<b>地區市場</b>	
中國內地	5,663,264
香港	166
	5,663,430
<b>收益確認時間</b>	
於某一時點轉移之貨物	5,663,430

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	總計 人民幣千元
<b>貨物類型</b>	
銷售服裝及配飾	6,354,875
<b>地區市場</b>	
中國內地	6,354,137
香港	738
	6,354,875
<b>收益確認時間</b>	
於某一時點轉移之貨物	6,354,875

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 5. 收益、其他收入及收益 (續)

#### (i) 分拆收益資料 (續)

下表載列於本報告期間計入報告期初合約負債的已確認收益金額：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收益：		
銷售服裝及配飾	69,128	105,447

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

##### 銷售服裝及配飾

履約責任於服裝及配飾交付後獲達成。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>其他收入及收益</b>		
銀行存款利息收入	976	742
補貼收入*	76,520	46,673
按公允價值計入損益的金融資產的其他利息收入	21,565	26,109
租金收入	12,001	14,659
匯兌收益，淨額	6,482	-
公允價值收益，淨額	-	1,675
其他	10,002	14,741
	<b>127,546</b>	<b>104,599</b>

\* 補貼收入指中國內地相關政府機構給予的多項政府撥款以支持本集團發展。管理層認為，該等撥款並無任何相關之尚未達成條件或或然事項。

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已售存貨成本		1,409,010	1,616,889
物業、廠房及設備折舊	13	154,433	154,196
使用權資產折舊	14	785,750	715,481
其他無形資產攤銷	16	7,870	8,032
研究及開發成本 <sup>^</sup> ：			
本年度開支		169,497	147,226
未計入租賃負債計量之租賃款項		566,921	729,616
核數師薪酬		1,860	1,855
僱員福利開支(包括董事薪酬(附註8))：			
工資及薪金		1,103,150	1,173,872
退休計劃供款(界定供款計劃)**		75,134	65,001
以權益結算的股份獎勵開支		110,525	76,108
		<u>1,288,809</u>	<u>1,314,981</u>
匯兌(收益)／虧損淨額 <sup>#</sup>		(6,482)	37,115
應佔聯營公司虧損／(溢利)		2,733	(2,733)
貿易應收款項減值	21	1,089	10,304
計入預付款項、其他應收款項及其他資產之 金融資產減值	22	—	21,250
存貨撇減／(撇減撥回)至可變現淨值*		40,111	(6,916)
公允價值(虧損)／收益淨額 <sup>#</sup> ：			
按公允價值計入損益之金融資產		<u>(19,322)</u>	<u>1,675</u>

<sup>^</sup> 研究及開發成本計入綜合損益表的「行政開支」內。

\* 存貨撇減／(撇減撥回)至可變現淨值計入綜合損益表的「銷售成本」內。

<sup>#</sup> 匯兌收益及按公允價值計入損益之金融資產公允價值收益計入綜合損益表的「其他收入及收益」內。匯兌虧損及公允價值虧損計入綜合損益表的「其他開支」內。

\*\* 概無沒收供款可供本集團(作為僱主)使用,以減少現有供款水平。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 7. 融資成本

來自持續經營業務的融資成本分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行貸款、透支及其他貸款利息	18,880	13,233
租賃負債利息	37,437	29,784
	56,317	43,017

### 8. 董事薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之年內董事薪酬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
袍金	516	498
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	6,006	5,285
以權益結算的股份獎勵開支	2,891	2,504
退休計劃供款	52	57
	8,949	7,846
	9,465	8,344

年內，若干董事根據本公司之股份獎勵計劃獲授予股份獎勵，以表彰彼等對本集團之服務，進一步詳情載於財務報表附註31。該等獎勵的公允價值已於歸屬期內於損益表內確認，並於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額已計入上述董事及最高行政人員的薪酬披露內。



## 8. 董事薪酬 (續)

### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付之袍金如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
張國東先生	172	166
鐘鳴先生	172	166
周曉宇先生	172	166
	<u>516</u>	<u>498</u>

年內概無任何其他應付予獨立非執行董事之酬金 (二零二一年：無)。

### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	以權益結算的 股份獎勵開支 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
<b>二零二二年</b>					
<b>執行董事：</b>					
賀紅梅女士	-	2,662	21	2,891	5,574
金瑞先生	-	516	15	-	531
<b>最高行政人員：</b>					
金明先生	-	2,828	16	-	2,844
	<u>-</u>	<u>6,006</u>	<u>52</u>	<u>2,891</u>	<u>8,949</u>

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 8. 董事薪酬(續)

#### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	以權益結算的 股份獎勵開支 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
<b>二零二一年</b>					
<b>執行董事：</b>					
賀紅梅女士	-	2,960	27	2,504	5,491
金瑞先生	-	498	15	-	513
<b>最高行政人員：</b>					
金明先生	-	1,827	15	-	1,842
	-	5,285	57	2,504	7,846

年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

### 9. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員包括一名董事及最高行政人員(二零二一年：一名董事及最高行政人員)，有關彼等薪酬的詳情載列於上文附註8。非董事亦非本公司最高行政人員的餘下三名(二零二一年：三名)最高薪僱員的年內薪酬詳情如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,906	4,325
以權益結算的股份獎勵開支	4,858	2,726
退休計劃供款	82	78
	8,846	7,129

## 9. 五名最高薪僱員 (續)

薪酬在以下範疇的非董事亦非最高行政人員的最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零二二年	二零二一年
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	1	2
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	-	1
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	2	-
	3	3

## 10. 所得稅

本集團須根據本集團成員公司在所在及經營之司法權區所產生或源自有關司法權區之溢利按實體基準繳付所得稅。

本公司於開曼群島註冊成立，可獲豁免稅務。

本年度於香港產生的估計應課稅溢利乃按16.5% (二零二一年：16.5%) 的稅率計提香港利得稅。由於本集團於二零二二年度並無自或於香港產生或賺取應課稅溢利，因此並無計提香港利得稅撥備 (二零二一年：無)。

根據有關中國所得稅規則及法規，本集團於中國註冊的附屬公司須就截至二零二二年十二月三十一日止年度各自的應課稅收入按法定稅率繳納企業所得稅 (「企業所得稅」)。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期－中國內地	96,481	145,662
遞延 (附註28)	(7,538)	5,906
年內稅項支出總額	88,943	151,568

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 10. 所得稅(續)

按本公司及其大多數附屬公司所在司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利的所得稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	464,368		713,724	
按法定稅率計算的稅項	119,467	25.7	184,076	25.8
適用較低法定稅率的實體*	(18,839)	(4.1)	(43,322)	(6.1)
研究及開發成本加計扣除	(26,245)	(5.7)	(16,215)	(2.3)
過往期間已動用稅項虧損	(1,571)	(0.3)	(4,736)	(0.7)
按本集團中國附屬公司可分派溢利 計算之預扣稅的影響	–	–	15,000	2.2
未確認稅項虧損及暫時性差額	15,166	3.3	14,872	2.1
不可扣稅開支	908	0.2	952	0.1
就過往期間即期稅項作出的調整	57	0.1	941	0.1
按實際稅率計算的稅項開支	88,943	19.2	151,568	21.2

\* 東方素素創意設計(深圳)有限公司(「東方素素」)及簡默創意設計諮詢(深圳)有限公司(「簡默」)根據前海深港現代服務業合作區的優惠稅項政策享有減免企業所得稅稅率15%。

深圳市珂萊蒂爾服飾有限公司(「深圳珂萊蒂爾」)於二零一七年獲深圳市科技創新委員會、深圳市財政局、國家稅務總局深圳市稅務局批准為高新技術企業，可按高新技術企業納稅，且已於二零二二年重續該批准。根據該批准，深圳珂萊蒂爾享有中國企業所得稅優惠稅率15%，自二零二二年十二月起至二零二五年十二月為期三年。

深圳市娜爾思時裝有限公司(「娜爾思」)於二零二零年獲深圳市科技創新委員會、深圳市財政局、國家稅務總局深圳市稅務局批准為高新技術企業，可按高新技術企業納稅。根據該批准，娜爾思享有中國企業所得稅優惠稅率15%，自二零二零年十二月起至二零二三年十二月為期三年。

深圳市迪珂萊科技開發有限公司獲中國軟件行業協會頒發的軟件企業認證，享受自二零二零年一月一日至二零二一年十二月三十一日為期二年免徵中國企業所得稅，並其後享受自二零二二年一月一日至二零二四年十二月三十一日為期三年的中國企業所得稅減半徵收優惠。

## 11. 股息

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
末期股息	279,499	212,216
建議末期一每股普通股40港仙(二零二一年:48港仙)	241,357	264,734
	<b>520,856</b>	<b>476,950</b>

建議末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

## 12. 每股盈利

截至二零二二年十二月三十一日止年度每股基本盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利人民幣382,427,000元(二零二一年:人民幣564,018,000元)及年內扣減就股份獎勵計劃持有之已發行股份後已發行普通股加權平均數676,954,719股(二零二一年:673,660,946股)計算。

每股攤薄盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利計算。在計算時所採用之普通股加權平均數即為計算每股基本盈利所採用之年內已發行普通股數目，以及假設被視為行使或兌換所有潛在攤薄普通股為普通股後已按無償方式發行的普通股加權平均數。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本及攤薄盈利所使用之母公司普通權益持有人應佔溢利	<b>382,427</b>	<b>564,018</b>

	股份數目	
	二零二二年	二零二一年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利之年內扣減持作股份獎勵計劃之股份後之已發行普通股之加權平均數	<b>676,954,719</b>	<b>673,660,946</b>
攤薄之影響－普通股加權平均數：		
購股權	—	3,784,031
獎勵股份	<b>11,544,729</b>	<b>15,627,527</b>
	<b>688,499,448</b>	<b>693,072,504</b>

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二二年十二月三十一日					
於二零二二年一月一日：					
成本	671,889	501,746	15,135	27,686	1,216,456
累計折舊	(117,611)	(404,134)	(6,177)	(19,876)	(547,798)
賬面淨值	554,278	97,612	8,958	7,810	668,658
於二零二二年一月一日，					
扣除累計折舊	554,278	97,612	8,958	7,810	668,658
添置	-	160,323	4,084	5,916	170,323
出售	-	-	(82)	(12)	(94)
年內計提折舊	(19,206)	129,514	(2,866)	(2,847)	154,433
於二零二二年十二月三十一日，					
扣除累計折舊	535,072	128,421	10,094	10,867	684,454
於二零二二年十二月三十一日：					
成本	669,800	551,831	19,137	33,594	1,274,362
累計折舊	(134,728)	423,410	(9,043)	(22,727)	(589,908)
賬面淨值	535,072	128,421	10,094	10,867	684,454

### 13. 物業、廠房及設備 (續)

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、裝置及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二一年十二月三十一日</b>					
於二零二一年一月一日：					
成本	669,918	443,691	8,218	27,420	1,149,247
累計折舊	(98,999)	(373,952)	(5,136)	(20,806)	(498,893)
<b>賬面淨值</b>	<b>570,919</b>	<b>69,739</b>	<b>3,082</b>	<b>6,614</b>	<b>650,354</b>
於二零二一年一月一日，扣除累計折舊					
添置	1,971	158,487	8,429	3,869	172,756
出售	-	-	(76)	(180)	(256)
年內計提折舊	(18,612)	(130,614)	(2,477)	(2,493)	(154,196)
於二零二一年十二月三十一日， 扣除累計折舊					
<b>賬面淨值</b>	<b>554,278</b>	<b>97,612</b>	<b>8,958</b>	<b>7,810</b>	<b>668,658</b>
於二零二一年十二月三十一日：					
成本	671,889	501,746	15,135	27,686	1,216,456
累計折舊	(117,611)	(404,134)	(6,177)	(19,876)	(547,798)
<b>賬面淨值</b>	<b>554,278</b>	<b>97,612</b>	<b>8,958</b>	<b>7,810</b>	<b>668,658</b>

### 14. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團就其營運中使用的廠房、物業及零售店訂有租賃合約。租賃廠房及零售店的租期一般介於一至五年。一般而言，本集團不得在本集團以外轉讓和轉租租賃資產。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	預付土地 租賃款項 人民幣千元	零售店 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	101,597	573,748	11,102	686,447
添置	-	641,064	259,226	900,290
折舊費用	(2,458)	(685,630)	(27,393)	(715,481)
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	99,139	529,182	242,935	871,256
添置	-	726,450	5,240	731,690
折舊費用	(2,458)	(732,068)	(51,224)	(785,750)
於二零二二年十二月三十一日	96,681	523,564	196,951	817,196

##### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	761,424	603,624
新租賃	731,690	843,273
年內確認的利息增加	37,437	29,784
付款	(773,052)	(715,257)
於十二月三十一日的賬面值	757,499	761,424
分析為：		
流動部分	377,543	390,565
非流動部分	379,956	370,859

租賃負債之到期分析於財務報表附註37披露。



## 14. 租賃 (續)

### 本集團作為承租人 (續)

(c) 就租賃於損益確認的金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
租賃負債利息	37,437	29,784
使用權資產折舊費用	785,750	715,481
並無計入租賃負債計量的可變租賃付款 (計入銷售開支)	566,921	729,616
於損益確認的總額	1,390,108	1,474,881

(d) 延期選擇權

本集團有多個含有延期選擇權的租賃合約。該等選擇權乃由管理層磋商議定，目的乃為管理租賃資產組合提供靈活性且其符合本集團的業務需要。以下載列於租賃條款中包含與延期選擇權之行使日期後的期間相關的未折現未來租金付款：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預期將行使的延期選擇權	134,963	164,182

(e) 可變租賃付款

本集團於購物中心內租賃多間零售店及單位，其包含基於本集團從該等零售店所產生營業額之可變租賃付款條款。該等租賃亦有最低年度基本租金安排。於本年度就該等租賃於損益內確認的可變租賃付款金額為人民幣566,921,000元。

(f) 租賃現金流出總額於財務報表附註33(c)披露。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為出租人

本集團已於過往年度透過收購一間附屬公司購入包括三幢倉庫樓及一幢綜合辦公樓在內的物業並根據經營租賃安排出租若干單位。租賃條款一般規定租戶須支付保證金，並訂有根據當時市況的定期租金調整。本集團於年內確認的租金收入為人民幣12,001,000元(二零二一年：人民幣14,659,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於二零二二年十二月三十一日，根據與租戶的不可撤銷經營租賃，本集團於未來期間應收的未折現租賃付款如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	11,434	10,883
超過一年但於兩年內	6,095	8,520
超過兩年	641	3,485
	<u>18,170</u>	<u>22,888</u>

### 15. 商譽

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日及十二月三十一日的成本及賬面淨值	<u>1,253,540</u>	<u>1,253,540</u>

#### 商譽之減值測試

有關商譽減值測試詳情載於此等財務報表附註17。

16. 其他無形資產

	客戶關係 人民幣千元	商標* 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二二年十二月三十一日</b>				
於二零二二年一月一日之成本·				
扣除累計攤銷	7,681	590,500	16,410	614,591
添置	–	–	12,201	12,201
年內計提攤銷	(1,707)	–	(6,163)	(7,870)
於二零二二年十二月三十一日	<u>5,974</u>	<u>590,500</u>	<u>22,448</u>	<u>618,922</u>
於二零二二年十二月三十一日：				
成本	17,068	606,836	37,125	661,029
累計攤銷	(11,094)	(16,336)	(14,677)	(42,107)
賬面淨值	<u>5,974</u>	<u>590,500</u>	<u>22,448</u>	<u>618,922</u>
<b>二零二一年十二月三十一日</b>				
於二零二一年一月一日之成本·				
扣除累計攤銷	9,387	592,134	8,389	609,910
添置	–	–	12,713	12,713
年內計提攤銷	(1,706)	(1,634)	(4,692)	(8,032)
於二零二一年十二月三十一日	<u>7,681</u>	<u>590,500</u>	<u>16,410</u>	<u>614,591</u>
於二零二一年十二月三十一日：				
成本	17,068	606,836	24,924	648,828
累計攤銷	(9,387)	(16,336)	(8,514)	(34,237)
賬面淨值	<u>7,681</u>	<u>590,500</u>	<u>16,410</u>	<u>614,591</u>

\* 從一間附屬公司收購的「NAERSI」、「NEXY.CO」及「NAERSILING」商標為數人民幣590,500,000元被視為具有無限可使用年期，因為該等商標預期將無限期地為本集團帶來現金淨流入。於二零二二年十二月三十一日，我們已對該等具有無限可使用年期的無形資產進行減值測試（附註17）。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 17. 對商譽及其他具有無限可使用年期的無形資產進行減值測試

透過業務合併收購的商譽已分配予以下現金產生單位（「現金產生單位」）以作減值測試：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
CADIDL 品牌現金產生單位	21,681	21,681
NAERSI、NEXY.CO及NAERSILING 品牌現金產生單位	1,231,859	1,231,859
	<b>1,253,540</b>	<b>1,253,540</b>

商譽及其他具有無限可使用年期的無形資產的各自賬面值已分配予以上各現金產生單位，載列如下：

	二零二二年		二零二一年	
	商譽 人民幣千元	其他具有無限 可使用年期的 無形資產 人民幣千元	商譽 人民幣千元	其他具有無限 可使用年期的 無形資產 人民幣千元
CADIDL 品牌現金產生單位	21,681	–	21,681	–
NAERSI、NEXY.CO及NAERSILING 品牌現金產生單位	1,231,859	590,500	1,231,859	590,500
	<b>1,253,540</b>	<b>590,500</b>	<b>1,253,540</b>	<b>590,500</b>

每個現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算，使用基於管理層所批准涵蓋五年期的財務預算或預測的現金流量預測釐定。用於推斷該期間後現金流量的增長率乃基於每個單位的估計增長率，其中考慮了行業增長率、過往經驗以及對每個現金產生單位市場發展目標的預期。分配至NAERSI、NEXY.CO及NAERSILING品牌現金產生單位的商譽及具有無限可使用年期的商標乃根據獨立專業估值師艾華迪集團的估值進行減值評估。

## 17. 對商譽及其他具有無限可使用年期的無形資產進行減值測試 (續)

計算各現金產生單位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的使用價值時使用了假設。以下描述了管理層基於現金流量預測對商譽及其他具有無限可使用年期的無形資產進行減值測試的各項關鍵假設：

		二零二二年	二零二一年
CADIDL 品牌現金產生單位	折現率	14%	14%
	預算毛利率	70%-71%	66%-67%
	最終增長率	3%	3%
NAERSI、NEXY.CO 及 NAERSILING 品牌現金產生單位	折現率	15%	15%
	預算毛利率	74%-75%	74%-75%
	最終增長率	3%	3%

預測銷售量—預測銷售量基於歷史銷售數據及管理層認為的市場前景。

預算毛利率—用於確定分配予預算毛利率的基礎是緊接預算年度前一年實現的平均毛利率，並為預期效率提升及預期市場發展而增加。

折現率—所使用的是稅後折現率，反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

分配予現金產生單位市場發展及折現率的關鍵假設的價值與外部資料來源一致。

現金流量預測所採用的主要假設須經過判斷釐定，而對主要假設作出任何更改將可能對該等現金流量預測造成重大影響。管理層已考慮上述的假設及評估且亦已考慮未來的經營方案。管理層認為，用於計算可收回金額的主要假設出現的任何合理可能變動均不會導致商譽及無限年期商標的賬面值分別超過其可收回金額。實際業績將會受到當前經濟狀況以及可能對未來業績產生負面影響的其他無法預見的事件或情況所影響。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 18. 於聯營公司的投資

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應佔資產淨值	1,200	3,633

下表闡述並非個別重大的本集團聯營公司的總體財務資料：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應佔聯營公司年內(虧損)／溢利	(2,733)	2,733
本集團於聯營公司投資的賬面總值	1,200	3,633

### 19. 指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資		
上市權益投資(按公允價值)		
深圳前海瑞霖投資管理企業(有限合夥)	25,822	30,075

由於本集團認為上述權益投資屬策略性投資，因此已將該等投資不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收入。

於二零一五年十二月十五日，本集團簽訂合夥協議成立深圳前海瑞霖投資管理企業(有限合夥)(「前海瑞霖」)。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團持有前海瑞霖27.27%的份額。成立前海瑞霖僅用於投資青島酷特智能股份有限公司(「青島酷特」)。

青島酷特於二零二零年七月八日於深圳證券交易所創業板上市。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日之上市權益投資之公允價值乃根據市場報價計算。

## 20. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原料	164,842	147,163
在製品	8,309	7,309
製成品	850,811	797,093
	<u>1,023,962</u>	<u>951,565</u>

## 21. 貿易應收款項及應收票據

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	489,468	615,238
減值	(17,235)	(16,146)
	<u>472,233</u>	<u>599,092</u>

大部分貿易應收款項與本集團直營店的銷售有關。本集團於中國內地的百貨公司及購物中心內租賃多間零售店。本集團於該等租賃零售店所作銷售的所得款項主要由百貨公司及購物中心代表本集團收取。在與百貨公司及購物中心完成過往月份的銷售對賬後，本集團繼而會發出發票，其通常為自收益確認日期起計30日內。有關該等特許經營銷售的結算於扣除應付予百貨公司及購物中心的租金後作出，並通常預期自收益確認日期起計60日內結算。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 21. 貿易應收款項及應收票據 (續)

基於收益確認日期並扣除虧損撥備的年末貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項：		
一個月內	208,942	348,603
一至兩個月	138,582	170,061
兩至三個月	72,453	37,937
超過三個月	52,100	42,335
	472,077	598,936
應收票據	156	156
	472,233	599,092

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	16,146	5,842
減值虧損淨額	1,089	10,304
於年末	17,235	16,146

於二零二二年十二月三十一日，涉及個別減值應收款項的信貸虧損撥備為人民幣17,235,000元（二零二一年：人民幣16,146,000元）。管理層認為，由於該等客戶處於嚴重財務負債中，該等應收款項為無法收回。因此，已就該等應收款項確認預期信貸虧損撥備人民幣17,235,000元（二零二一年：人民幣16,146,000元）。

於二零二二年十二月三十一日，並未個別減值的貿易應收款項涉及大量獨立客戶，包括在中國內地近期並無重大違約記錄的百貨公司及購物中心擁有人，違約幾率及違約損失率估計甚低。



## 22. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>流動</b>		
預付款項	73,579	132,002
按金及其他應收款項	91,178	82,658
向一名第三方貸款	-	21,250
退貨權資產	2,018	1,828
向僱員貸款	576	532
	<b>167,351</b>	<b>238,270</b>
減值	-	(21,250)
	<b>167,351</b>	<b>217,020</b>
<b>非流動</b>		
預付款項	4,888	8,533
按金及其他應收款項	36,763	39,682
向僱員貸款	3,572	5,255
	<b>45,223</b>	<b>53,470</b>

預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	21,250	-
減值虧損淨額	-	21,250
撤銷	(21,250)	-
於年末	-	21,250

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 22. 預付款項、其他應收款項及其他資產 (續)

按金及其他應收款項主要為支付推廣活動的按金、就租賃支付百貨公司及購物中心的按金及向僱員的貸款。估計預期信貸虧損時，已參考本集團歷史虧損記錄。計入上述結餘並未個別減值的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。於二零二二年十二月三十一日，虧損撥備已評估為甚低。

於二零二二年十二月三十一日，虧損撥備減少乃由於撇銷若干其他應收款項人民幣21,250,000元。

### 23. 按公允價值計入損益的金融資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產		
— 非流動		
按公允價值計量的理財產品	59,674	61,074
— 流動		
按公允價值計量的理財產品	427,376	339,092

上述理財產品乃由中國內地及香港銀行及受託人發行。該等理財產品被強制分類為按公允價值計入損益的金融資產，原因為彼等的合約現金流量並非僅支付本金及利息。

### 24. 現金及現金等價物以及定期存款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	361,463	509,326
定期存款	235,495	—
	596,958	509,326
減：		
取得時原到期日為三個月以上的已抵押定期存款	(235,495)	—
現金及現金等價物	361,463	509,326

## 24. 現金及現金等價物以及定期存款 (續)

現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以下列貨幣計值之現金及銀行結餘		
人民幣	574,440	484,640
港元(「港元」)	21,859	23,441
歐元(「歐元」)	534	594
美元(「美元」)	125	651
現金及銀行結餘	596,958	509,326

銀行存款按每日銀行存款利率之浮動利率計息。定期存款期限超過三個月乃取決於本集團的即時現金需求，並按相應定期存款利率賺取利息。於二零二二年十二月三十一日，已就應付票據質押定期存款人民幣235,495,000元(二零二一年：無)(附註25)。已抵押銀行存款將於相關應付票據清償後發放。銀行結餘及定期存款存放於近期無違約歷史且信譽良好之銀行。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

## 25. 貿易應付款項及應付票據

基於發票日期的年末貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應付款項：		
一個月內	131,130	152,307
一至兩個月	4,324	18
兩至三個月	8	20
超過三個月	776	2,016
應付票據	328,000	50,000
	464,238	204,361

貿易應付款項不計息，且一般清償期限為一個月。

所有應付票據均於一年內到期。於二零二二年十二月三十一日，應付票據人民幣273,500,000元(二零二一年：人民幣20,000,000元)已由該等票據持有人貼現。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 26. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
合約負債	(a)	64,020	69,128
退款負債		6,080	5,342
除即期所得稅負債外的應付稅項		82,805	116,122
應付薪金及福利		68,254	139,661
其他應付款項	(b)	106,969	174,885
應付股息		458	3,256
		<u>328,586</u>	<u>508,394</u>

附註：

(a) 合約負債詳情如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
向客戶收取的短期預付款		
銷售貨品	<u>64,020</u>	<u>69,128</u>

(b) 其他應付款項不計息，且平均期限為一年內。

27. 計息銀行借貸

	二零二二年			二零二一年		
	實際利率(%)	到期時間	人民幣千元	實際利率(%)	到期時間	人民幣千元
<b>流動</b>						
銀行貸款—無抵押	3.20至3.90	二零二三年	349,950	香港銀行 同業拆息+1.30 3.80至3.85	二零二二年	380,880
長期銀行貸款的流動部分 —有抵押	香港銀行 同業拆息+0.4	二零二三年	40,199	香港銀行 同業拆息+1.4	二零二二年	36,792
			<u>390,149</u>			<u>417,672</u>
<b>非流動</b>						
銀行貸款—有抵押	香港銀行 同業拆息+0.4	二零二四年	40,199	香港銀行 同業拆息+1.4	二零二三年至 二零二四年	73,584
			<u>40,199</u>			<u>73,584</u>
分析為：						
應償還銀行貸款 於一年內			390,149			417,672
於第二年至第四年 (包括首尾兩年)			40,199			73,584
			<u>430,348</u>			<u>491,256</u>

附註：

- (a) 本集團信用額度為人民幣906,050,000元(二零二一年：人民幣1,560,331,000元)，其中人民幣528,348,000元(二零二一年：人民幣541,256,000元)於報告期末已動用。
- (b) 除按香港銀行同業拆息加0.4%計息的有抵押銀行貸款(二零二一年：香港銀行同業拆息加1.3%計息的無抵押銀行貸款及香港銀行同業拆息加1.4%計息的有抵押銀行貸款)按港元計值外，所有借貸均以人民幣計值。
- (c) 本集團的若干銀行貸款人民幣80,398,000元(二零二一年：人民幣110,376,000元)以本集團樓宇之按揭作抵押，其於報告期末的賬面淨值約為人民幣92,794,000元(二零二一年：人民幣99,583,000元)並由本公司擔保。
- (d) 本集團的若干銀行貸款人民幣329,950,000元(二零二一年：人民幣340,000,000元)由本公司及其若干附屬公司擔保。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 28. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債的變動如下：

### 遞延稅項資產

	資產減值 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	未變現溢利 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融負債之 公允價值 變動 人民幣千元	合約負債 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	股份獎勵計 劃項下之 授予股份 人民幣千元	可扣減暫時 性差異 人民幣千元	按公允價值計 入其他全面收 入之權益投資 之公允價值 調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	17,744	5,627	714	110	6,255	750	8,839	-	-	40,039
稅率降低對年初遞延稅項之影響 計入/(扣除自)年內損益表 (附註10)	-	-	-	-	-	-	9,678	-	-	9,678
	2,937	(5,627)	(184)	(110)	1,866	(750)	3,967	7,786	-	9,885
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	20,681	-	530	-	8,121	-	22,484	7,786	-	59,602
計入年內股份獎勵儲備 計入/(扣除自)年內損益表 (附註10)	-	-	-	-	-	-	(4,115)	-	627	(3,488)
	5,406	-	(185)	-	736	-	(2,534)	4,234	-	7,657
於二零二二年十二月三十一日	26,087	-	345	-	8,857	-	15,835	12,020	627	63,771

## 28. 遞延稅項 (續)

### 遞延稅項負債

	業務合併產生之 其他無形資產 公允價值調整 人民幣千元	按公允價值計入 其他全面收入之 權益投資之 公允價值調整 人民幣千元	按公允價值計入 損益的金融資產 之公允價值調整 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	應課稅 暫時性差異 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	150,566	1,506	-	-	-	152,072
(計入) / 扣除自年內損益表 (附註10)	(870)	-	1,661	15,000	-	15,791
計入年內其他全面收入	-	(1,494)	-	-	-	(1,494)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	149,696	12	1,661	15,000	-	166,369
(計入) / 扣除自年內損益表 (附註10)	(461)	-	(210)	-	790	119
計入年內其他全面收入	-	(12)	-	-	-	(12)
於二零二二年十二月三十一日	149,235	-	1,451	15,000	790	166,476

由於在有關稅務司法權區及就有關實體而言，可見將來不大可能有應課稅溢利以抵銷可供動用之稅項虧損，故本集團並無就於二零二二年十二月三十一日之累計稅項虧損人民幣145,109,000元（二零二一年：人民幣113,999,000元）確認遞延稅項資產人民幣36,277,000元（二零二一年：人民幣28,500,000元）。未確認稅項虧損為可自相關虧損產生年度起結轉五年之虧損。

根據中國企業所得稅法，就向外資企業投資者宣派來自於中國大陸成立之外資企業的股息徵收10%預扣稅。有關規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於自二零零八年一月一日起所產生之盈利。倘中國大陸與外國投資者所屬司法權區之間定有稅務優惠則可按較低預扣稅率繳稅。本集團的適用比率為5%或10%。因此，本集團須就該等於中國大陸成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利而分派之股息繳交預扣稅。於本年度，本集團就該等於中國內地成立的附屬公司計提的應計預扣稅為人民幣15,000,000元（二零二一年：人民幣15,000,000元）。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 29. 股本

	二零二二年	二零二一年
已發行及繳足：		
704,050,195股（二零二一年十二月三十一日：704,050,195股）		
每股面值0.01港元的普通股（千港元）	7,041	7,041
相當於人民幣千元	5,766	5,766

	附註	已發行股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於二零二一年一月一日		685,050,195	5,609	1,870,825
配售新股	(a)	19,000,000	157	163,906
股份獎勵計劃項下之歸屬股份	(b)	—	—	(3,470)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日		704,050,195	5,766	2,031,261
股份獎勵計劃項下之歸屬股份	(c)	—	—	7,743
於二零二二年十二月三十一日		704,050,195	5,766	2,039,004

- (a) 配售新股指於二零二一年五月十一日以每股人民幣8.6877元的價格發行的總計19,000,000股配售股份，致使股本及股份溢價分別入賬人民幣157,000元及人民幣163,906,000元（扣除配售成本人民幣1,003,000元）。
- (b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，金額人民幣128,605,000元（二零二一年：人民幣49,820,000元）自股份獎勵儲備轉入股份溢價賬，人民幣120,862,000元（二零二一年：人民幣53,290,000元）於獎勵股份歸屬後自股份溢價賬轉入就股份獎勵計劃所持之股份。
- (c) 於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行普通股總數為704,050,195股（二零二一年：704,050,195股），其中包括根據本公司於二零一九年十二月二日採納之股份獎勵計劃所持有的28,584,381股（二零二一年：29,480,276股）股份（附註31）。



## 29. 股本 (續)

### 購股權

有關本公司購股權計劃及根據計劃發行的購股權之詳情，載於財務報表附註30。

## 30. 購股權計劃

本公司設有一項於二零一四年六月六日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員(包括本集團任何成員公司之董事)接納可認購本公司股份的購股權。於二零一四年七月十日，已向本集團若干董事及僱員授出10,000,000份購股權，可按每股股份4.42港元的行使價認購本公司股份。每份購股權賦予持有人權利認購本公司一股普通股，按毛額以股份結算。

於二零二二年，本集團概無確認權益結算以股份為基礎之付款開支(二零二一年：無)，且根據購股權計劃授出的購股權於二零二二年均已沒收。

年內購股權之變動如下：

	二零二二年		二零二一年	
	平均行使價 每股港元	購股權數目 千份	平均行使價 每股港元	購股權數目 千份
於一月一日	4.42	7,460	4.42	7,460
沒收	(4.42)	(7,460)	-	-
於一月一日及十二月三十一日	-	-	4.42	7,460

年內概無購股權獲行使。

於此等財務報表獲批准日期，本公司概無購股權計劃項下尚未行使的購股權。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 31. 股份獎勵計劃

於二零一九年十二月二日（「採納日期」），董事會決議採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），目的為給予獎勵以挽留參與者為本集團之持續營運及發展效力及為推動本集團之進一步發展吸引合適人員。董事會可不時全權酌情挑選參與股份獎勵計劃之承授人成為獲選承授人（「獲選承授人」）。

股份獎勵計劃之參與者包括本集團任何成員公司或聯屬公司之任何僱員、董事、高級職員及非僱員（(i) 本集團任何成員公司的任何諮詢師或顧問，或(ii) 為本集團任何成員公司的任何僱員的利益而設立的信託的任何受託人（「受託人」），或(iii) 董事會全權酌情認為會對本集團作出貢獻或已對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司的任何供應商的任何董事或高級職員）。獎勵可用(i) Korador Investments Limited（本公司現有股東，於採納日期持有本公司已發行股本約43.86%）就股份獎勵計劃而轉讓予受託人的股份，及／或(ii) 受託人利用本公司自其資金撥付予受託人的資金從市場上購入的股份，與該等股票相關的散股或紅股（統稱「獎勵股份」）之方式提供。以上兩種方式之成本將由本公司承擔用於支付獎勵股份，而將在遵守履行歸屬條件的情況下，由受託人代獲選承授人以信託方式持有，直至各歸屬期末。

根據股份獎勵計劃上限之更新，倘(i) 根據股份獎勵計劃已授出的獎勵股份總數超過於採納日期本公司已發行股本的10%（即68,505,019股股份）；及(ii) 本公司公眾股東所持有之股份總數低於上市規則規定之最低百分比，則董事會不得進一步授出任何獎勵股份。

於二零一九年十二月五日，本公司與招商永隆信託有限公司謹此訂立信託契約以委任其為受託人。

於二零二零年四月十四日，董事會決議根據股份獎勵計劃向若干獲選承授人授出合共40,973,000股獎勵股份。在遵守履行歸屬條件的情況下，獎勵股份將以每年五等份的方式歸屬予獲選承授人。

於二零二零年五月十五日，第一份合共8,058,200股獎勵股份已歸屬，136,400股獎勵股份已被沒收，以及1,017,000股獎勵股份已於二零二零年十二月三十一日被沒收。

於二零二一年五月十五日，第二份合共7,918,200股獎勵股份已歸屬，22,150股獎勵股份已被沒收，以及752,850股獎勵股份已於二零二一年十二月三十一日被沒收。

於二零二二年五月十五日，第三份合共7,507,160股獎勵股份已歸屬，182,240股獎勵股份已被沒收，以及1,307,600股獎勵股份已於二零二二年十二月三十一日被沒收。

上文授出之獎勵股份將首次以Korador Investments Limited注入股份獎勵計劃之信託股份及其後受託人將根據股份獎勵計劃自公開市場購買之信託股份提供，費用由本公司承擔。

### 31. 股份獎勵計劃 (續)

於二零二二年七月四日，董事會決議根據股份獎勵計劃向若干獲選承授人授出合共7,495,500股獎勵股份。於二零二二年八月十五日，共計7,386,500股獎勵股份已歸屬，109,000股獎勵股份已被沒收。

於二零二二年末，股份獎勵計劃項下獎勵股份之股份數目及歸屬日期如下：

授出日期	獎勵股份數目				於二零二二年 十二月 三十一日	公允價值 每股港元	歸屬日期
	於二零二二年 一月一日	於年內 已授出	於年內 已歸屬	於年內 已沒收			
二零二零年四月十四日	7,689,400	-	(7,507,160)	(182,240)	-	7.58	二零二二年 五月十五日
二零二零年四月十四日	7,689,400	-	-	(653,800)	7,035,600	7.58	二零二三年 五月十五日
二零二零年四月十四日	7,689,400	-	-	(653,800)	7,035,600	7.58	二零二四年 五月十五日
二零二二年七月四日	-	7,495,500	(7,386,500)	(109,000)	-	12.56	二零二二年 八月十五日
總計	23,068,200	7,495,500	(14,893,660)	(1,598,840)	14,071,200		

於二零二零年已授出獎勵股份之公允價值為282,070,000港元（相當於人民幣237,390,000元），其中本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度已確認獎勵股份開支36,345,000港元（相當於人民幣31,231,000元）（二零二一年：91,664,000港元（相當於人民幣76,108,000元））。

於二零二二年已授出獎勵股份的公允價值為92,774,000港元（相當於人民幣79,294,000元），其中本集團已於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認獎勵股份開支92,774,000港元（相當於人民幣79,294,000元）。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 31. 股份獎勵計劃 (續)

於年內，以下獎勵股份尚未獲行使：

	附註	獎勵股份數目	
		二零二二年	二零二一年
於一月一日			
受託人持有之獎勵股份數目		29,480,276	22,183,484
已授出但未歸屬之獎勵股份數目		23,068,200	32,778,400
可授出獎勵股份之最高數目*		68,505,019	68,505,019
於十二月三十一日			
受託人持有之獎勵股份數目		28,584,381	29,480,276
已授出但未歸屬之獎勵股份數目		14,071,200	24,583,800
可授出獎勵股份之最高數目*		68,505,019	68,505,019
於年內授出			
使用現有股份授出		7,495,500	-
於年內已沒收		1,598,840	775,000
於年內已歸屬		14,893,660	7,918,200
於年內已購回	(a)	10,960,000	13,991,000
於年內代表獲選承授人已付之個人所得稅	(b)	3,037,765	1,223,992

附註：

- (a) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，受託人按總成本（包括相關交易成本）126,224,000港元（相當於人民幣110,665,000元）（二零二一年：148,573,000港元（相當於人民幣123,572,000元））通過本集團出資的現金從市場購買10,960,000股（二零二一年：13,991,000股）股份。有關股份將在遵守履行歸屬條件的情況下，由受託人代獲選承授人以信託方式持有，直至各歸屬期末。
- (b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團代若干獎勵股份已歸屬之獲選承授人支付稅款，並從該等獲選承授人可歸屬之獎勵股份總數扣除了3,037,765股（二零二一年：1,223,992股）獎勵股份，以作為本集團代彼等支付個人所得稅之還款。相關歸屬獎勵股份的成本總額為人民幣29,514,000元（二零二一年：人民幣11,791,000元）。
- \* 誠如以上所述，倘根據股份獎勵計劃已授出的獎勵股份（不包括已註銷或沒收的該等股份）總數超過於採納日期（即二零一九年十二月二日）本公司已發行股本數目的10%，則董事會不得進一步授出任何獎勵股份。

## 32. 儲備

本集團於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之儲備金額及其變動乃於財務報表第99至100頁之綜合權益變動表內呈列。

### 股份溢價

根據公司法，本公司的股份溢價賬可向本公司股東分派，惟於緊隨擬派股息日期當日，本公司須能夠清償其於日常業務過程中到期的債項。

### 股本贖回儲備

股本贖回儲備指所購回及註銷股份之面值。

### 股本儲備

股本儲備主要包括(i)就收購一間受共同控制的附屬公司支付之代價與於本集團及所收購附屬公司受共同控制之日附屬公司資產淨值的賬面值之間的差額；(ii)本公司已授出但尚未行使的購股權之公允價值；(iii)直接控股公司的出資；及(iv)所收購非控股權益的賬面值與就收購附屬公司額外權益支付之代價之間的差額。

### 法定儲備

按照中國法規的規定，本公司於中國內地成立及營運的附屬公司須將其按中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利的10%（經抵銷往年虧損後）撥入法定儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%為止。撥款予該儲備須於向母公司分派溢利前進行。

法定儲備待相關機構批准後方可用以抵銷累計虧損或增加附屬公司的股本，惟於有關發行後的結餘不得低於其註冊資本的25%。

## 33. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

於本年度，就廠房及設備之租賃安排而言，本集團擁有使用權資產及租賃負債非現金添置分別為人民幣731,690,000元（二零二一年：人民幣900,290,000元）及人民幣731,690,000元（二零二一年：人民幣843,273,000元）。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 33. 綜合現金流量表附註 (續)

#### (b) 因融資活動而產生之負債變動

二零二二年

	計息銀行借貸 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二二年一月一日	491,256	761,424
融資現金流量變動	(74,913)	(773,052)
新租賃	–	731,690
外匯變動	14,005	–
利息開支	–	37,437
於二零二二年十二月三十一日	430,348	757,499

二零二一年

	計息銀行借貸 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二一年一月一日	366,488	603,624
融資現金流量變動	127,846	(715,257)
新租賃	–	843,273
外匯變動	(3,078)	–
利息開支	–	29,784
於二零二一年十二月三十一日	491,256	761,424

#### (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表之租賃現金流出總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動中	(566,921)	(729,616)
融資活動中	(773,052)	(715,257)
	(1,339,973)	(1,444,873)

### 34. 關聯方交易

#### (a) 關聯方交易

除財務報表另行詳述之交易外，截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團擁有以下關聯方交易：

		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
加工服務費	附註	288,066	245,284

附註： 深圳市贏家服飾有限公司（「贏家服飾」）由陳靈梅女士及金景全先生分別擁有53%及47%權益。金瑞先生為本公司之董事。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與贏家服飾及其兩間附屬公司（統稱為「贏家服飾集團」）訂立加工協議，據此，贏家服飾集團向本集團提供加工及生產服務。截至二零二二年十二月三十一日止年度，支付給贏家服飾集團的加工費用（含增值稅）為人民幣288,066,000元（二零二一年：人民幣245,284,000元）。

#### (b) 關聯方未結算結餘

		應付關聯方		應收關聯方	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動					
贏家服飾集團	(1)	81,296	37,489	-	30,355
非控股股東	(2)	-	76,350	-	-
		81,296	113,839	-	30,355

(1) 於報告期末，本集團應付贏家服飾集團之未結算餘額為人民幣81,296,000元（二零二一年：人民幣37,489,000元）及應收贏家服飾集團款項為零（二零二一年：人民幣30,355,000元）。該結餘為無抵押、免息及按要求償還。

(2) 於二零二一年十二月三十一日，本集團應付非控股股東未償還餘額為人民幣76,350,000元。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 34. 關聯方交易 (續)

#### (c) 關聯方承擔

本集團與贏家服飾集團訂有租賃合約。於二零二二年十二月三十一日，本集團於不可撤銷租賃項下與該等關聯公司之到期租賃負債總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
租賃負債－流動	752	752

根據租賃合約，年內最低租賃付款為人民幣767,000元（二零二一年：人民幣2,514,000元）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團與該等租賃合約有關之使用權資產為人民幣752,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣752,000元）。

#### (d) 本集團主要管理人員報酬

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期僱員福利	10,774	10,196
退休金計劃供款	153	146
以股權結算之股份獎勵開支	8,759	5,413
	19,686	15,755

有關董事酬金之進一步詳情載於財務報表附註8及9。



### 35. 按類別劃分的金融工具

年末各類別金融工具之賬面值如下：

二零二二年

#### 金融資產

	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 收入的 金融資產	按攤銷成本 計量的 金融資產	總額 人民幣千元
	持作買賣 人民幣千元	權益工具 人民幣千元		
按公允價值計入其他全面收入的 權益投資	-	25,822	-	25,822
貿易應收款項	-	-	472,233	472,233
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產(附註22)	-	-	132,089	132,089
按公允價值計入損益的金融資產	487,050	-	-	487,050
定期存款	-	-	235,495	235,495
現金及現金等價物	-	-	361,463	361,463
	<u>487,050</u>	<u>25,822</u>	<u>1,201,280</u>	<u>1,714,152</u>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 35. 按類別劃分的金融工具 (續)

二零二一年

### 金融資產

	按公允價值	按公允價值	按攤銷成本	
	計入損益的	計入其他全面	計量的	總額
	金融資產	收入的	金融資產	人民幣千元
	持作買賣	權益工具	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
按公允價值計入其他全面收入的				
權益投資	-	30,075	-	30,075
貿易應收款項	-	-	599,092	599,092
計入預付款項、其他應收款項及其他				
資產的金融資產(附註22)	-	-	128,127	128,127
按公允價值計入損益的金融資產	400,166	-	-	400,166
現金及現金等價物	-	-	509,326	509,326
	400,166	30,075	1,236,545	1,666,786

### 金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	464,238	204,361
計入其他應付款項及應計費用的金融負債(附註26)	106,969	174,885
其他長期負債	3,000	3,000
租賃負債	757,499	761,424
計息銀行借貸	430,348	491,256
	1,762,054	1,634,926

### 36. 金融工具的公允價值及公允價值層級

本集團工具（賬面值與公允價值合理相若者除外）之賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
指定按公允價值計入其他全面收入 的權益投資	25,822	30,075	25,822	30,075
定期存款，非流動部分	53,330	-	53,330	-
按公允價值計入損益的金融資產	487,050	400,166	487,050	400,166
	<u>566,202</u>	<u>430,241</u>	<u>566,202</u>	<u>430,241</u>

	賬面值		公允價值	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>金融負債</b>				
計息銀行借貸	430,348	491,256	430,348	491,256
其他長期負債	3,000	3,000	3,000	3,000
	<u>433,348</u>	<u>494,256</u>	<u>433,348</u>	<u>494,256</u>

管理層已評估認為現金及現金等價物、定期存款、貿易應收款項、貿易應付款項及應付票據及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及租賃負債之公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團由財務經理為首之財務部負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值採用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及審批。就中期及年度財務報告每年兩次與審核委員會討論估值流程及結果。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 金融工具的公允價值及公允價值層級 (續)

金融資產及負債之公允價值以自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具之可交易金額入賬。用於估計公允價值之方法及假設如下:

結構性銀行存款之公允價值於第二級內使用基於條款及風險類似之工具之市場利率之折現現金流估值模型進行估計。

其他理財產品及上市權益投資的公允價值乃基於市場報價。

#### 公允價值層級

下表呈列本集團金融工具的公允價值計量層級:

按公允價值計量的資產:

於二零二二年十二月三十一日

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	於交投活躍之 市場之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定按公允價值計入其他全面收入 的權益投資	25,822	-	-	25,822
按公允價值計入損益的金融資產	205,369	281,681	-	487,050
	<u>231,191</u>	<u>281,681</u>	<u>-</u>	<u>512,872</u>

### 36. 金融工具的公允價值及公允價值層級 (續)

#### 公允價值層級 (續)

按公允價值計量的資產：(續)

於二零二一年十二月三十一日

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	於交投活躍之 市場之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定按公允價值計入其他全面收入 的權益投資	30,075	-	-	30,075
按公允價值計入損益的金融資產	211,474	188,692	-	400,166
	<u>241,549</u>	<u>188,692</u>	<u>-</u>	<u>430,241</u>

年內，第三級公允價值計量的變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產：		
於一月一日	-	49,455
於損益表確認計入其他收入的虧損總額	-	(4,455)
已收取本金	-	(45,000)
於十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 按公允價值計量的負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無持有任何按公允價值計量的金融負債(二零二一年：無)。

年內，財務資產及財務負債概無任何公允價值計量方式於第一級及第二級之間轉換，亦無轉入或轉出第三級者(二零二一年：無)。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 37. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行借貸以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的為籌集資金供本集團營運所需。本集團有若干其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及貿易應付款項，均直接來自其經營業務。

本集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。下文載述本集團所面臨的該等風險及本集團用以管理該等風險的金融風險管理政策及實務。

### 利率風險

本集團的利率風險主要來自授予本集團之借貸。以浮息發行的銀行借貸令本集團面臨現金流量利率風險。

本集團不斷評估其面臨的利率風險以決定其是否需要對沖可能產生的利率風險。

於二零二二年十二月三十一日，在所有其他因素不變的情況下，倘銀行借貸的利率上升／下降1%，本集團的年度除稅前溢利將減少／增加約人民幣85,000元（二零二一年：人民幣322,000元）。

### 外幣風險

本集團大部分營業額及本集團絕大部分銷售成本及營運開支以人民幣計值。因此，本集團面臨的交易性貨幣風險並不重大。

### 信貸風險

本集團的信貸風險主要歸因於銀行存款、貿易及其他應收款項。管理層已實施信貸政策，並持續監控該等信貸風險。

本集團向信貸評級良好的金融機構作出存款，藉此降低所承受的信貸風險。鑒於有關銀行擁有高信貸評級，管理層預期不會出現對方未能履行其責任的情況。

本集團的貿易及其他應收款項主要包括應收中國百貨公司及購物中心業主的款項，彼等近期並無嚴重違約記錄。本集團所承擔的信貸風險主要受每家百貨公司及購物中心的個別特性影響。本集團與大量百貨公司及購物中心合作且並無重大集中信貸風險。本集團進行信貸評估，重點關注債務人的過往付款記錄及現時付款能力。

### 37. 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

最高信貸風險指經扣除任何減值撥備後綜合財務狀況表內各金融資產的賬面值。本集團並無提供任何會導致本集團面臨信貸風險的其他擔保。

非即期租金按金乃支付予百貨公司及購物中心業主。考慮到其信譽，董事會認為該等款項可悉數收回。

#### 最高信貸風險及年終分級

下表列示於十二月三十一日根據本集團信貸政策 (主要基於逾期信息，除非無需花費不必要成本或精力即可獲得其他信息) 的信貸質素及最高信貸風險以及年終分級。所示金額為金融資產賬面總值。

於二零二二年十二月三十一日

	十二個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	472,233	472,233
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	132,089	-	-	-	132,089
定期存款					
— 尚未逾期	235,495	-	-	-	235,495
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	361,463	-	-	-	361,463
	<u>729,047</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>472,233</u>	<u>1,201,280</u>

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 37. 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

##### 最高信貸風險及年終分級 (續)

於二零二一年十二月三十一日

	十二個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	599,092	599,092
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	128,127	-	-	-	128,127
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	509,326	-	-	-	509,326
	<u>637,453</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>599,092</u>	<u>1,236,545</u>

\* 就本集團應用簡化減值方法的貿易應收款項及應收票據而言，其資料於財務報表附註21披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產信貸質素在未有逾期且概無資料顯示金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著增加的情況下被視作「正常」。於其他情況下，金融資產的信貸質素將被視作「存疑」。

#### 流動資金風險

本集團內的個別經營實體負責其本身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及募集貸款以應付預期的現金需求，惟倘借貸超出若干預定的授權水平，則須取得管理層及董事批准。

本集團的政策為定期監察其流動資金需要，並遵守借貸契諾，確保維持足夠現金儲備及來自大型金融機構的充足承諾融資額度，以應付短期和較長期的流動資金需要。



### 37. 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

下表顯示於報告期末本集團非衍生金融負債的餘下訂約到期時間，此為根據訂約未折現現金流（包括使用訂約利率計算的利息付款，倘為浮動利率，則根據報告期末的即期利率）及本集團可被要求償還的最早日期計算。

	二零二二年		
	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	451,849	372,175	824,024
計息銀行借貸	354,651	43,342	397,993
貿易應付款項及應付票據	464,238	–	464,238
其他長期負債	–	3,000	3,000
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	106,969	–	106,969
	<u>1,377,707</u>	<u>418,517</u>	<u>1,796,224</u>

	二零二一年			總計 人民幣千元
	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
租賃負債	449,793	344,648	36,970	831,411
計息銀行借貸	421,542	76,368	–	497,910
貿易應付款項及應付票據	204,361	–	–	204,361
其他長期負債	–	3,000	–	3,000
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	174,885	–	–	174,885
	<u>1,250,581</u>	<u>424,016</u>	<u>36,970</u>	<u>1,711,567</u>

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 37. 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 資本管理

本集團管理資本的首要目標為保障本集團持續經營的能力，且維持穩健的資本比率，以支持其業務運作，爭取最大之股東價值。

本集團根據經濟情況的變動及相關資產的風險特質，管理其資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派發的股息、向股東返還的資本或發行新股份。本集團毋須遵守任何外在施加的資本規定。於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，本集團管理資本的目標、政策或程序並無任何變化。

本集團採用資產負債比率監察資本狀況，計算方法為計息銀行借貸除以權益總額。於報告期末的資產負債比率如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計息銀行借貸	430,348	491,256
權益總額	3,987,500	3,933,478
資產負債比率	10.79%	12.49%

### 38. 本公司財務狀況表

有關年末本公司財務狀況表的資料載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司之投資	2,412,649	2,102,628
非流動資產總值	2,412,649	2,102,628
流動資產		
現金及現金等價物	2,320	6,078
預付款項、其他應收款項及其他資產	15,531	11,994
流動資產總值	17,851	18,072
流動負債		
其他應付款項及應計費用	1,006,846	438,709
計息銀行借貸	40,199	77,672
流動負債總額	1,047,045	516,381
流動負債淨值	(1,029,194)	(498,309)
資產總值減流動負債	1,383,455	1,604,319
非流動負債		
計息銀行借貸	40,199	73,584
非流動負債總額	40,199	73,584
資產淨值	1,343,256	1,530,735
權益		
股本	5,766	5,766
儲備(附註)	1,337,490	1,524,969
	1,343,256	1,530,735

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 38. 本公司財務狀況表 (續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	股份溢價 人民幣千元	股本贖回 儲備 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	獎勵股份 儲備 人民幣千元	為股份獎勵 計劃持有之 股份 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日	1,870,825	196	149,397	53,982	(163,123)	(28,003)	(197,031)	1,686,243
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(6,280)	(6,280)
年內其他全面虧損：								
換算財務報表產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(47,429)	-	(47,429)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(47,429)	(6,280)	(53,709)
根據股份獎勵計劃購回股份	-	-	-	-	(123,572)	-	-	(123,572)
股份獎勵計劃安排	-	-	-	76,108	-	-	-	76,108
根據股份獎勵計劃歸屬股份	(3,470)	-	-	(49,820)	41,499	-	-	(11,791)
發行普通股	163,906	-	-	-	-	-	-	163,906
已宣派二零二零年末期股息	-	-	-	-	-	-	(212,216)	(212,216)
於二零二一年十二月三十一日	2,031,261	196	149,397	80,270	(245,196)	(75,432)	(415,527)	1,524,969

### 38. 本公司財務狀況表 (續)

附註：(續)

	股份溢價 人民幣千元	股本贖回 儲備 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	獎勵股份 儲備 人民幣千元	為股份獎勵 計劃持有之 股份 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	2,031,261	196	149,397	80,270	(245,196)	(75,432)	(415,527)	1,524,969
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(8,909)	(8,909)
年內其他全面虧損：								
換算財務報表產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	130,059	-	130,059
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	130,059	(8,909)	121,150
根據股份獎勵計劃購回股份	-	-	-	-	(110,665)	-	-	(110,665)
股份獎勵計劃安排	-	-	-	110,525	-	-	-	110,525
根據股份獎勵計劃歸屬股份	7,743	-	-	(128,178)	91,445	-	-	(28,990)
發行普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
已宣派二零二一年末期股息	-	-	-	-	-	-	(279,499)	(279,499)
於二零二二年十二月三十一日	2,039,004	196	149,397	62,617	(264,416)	54,627	(703,935)	1,337,490

### 39. 批准財務報表

財務報表由董事會於二零二三年三月二十九日批准及授權刊發。