

# 2023

## 年報



bonny 博尼



博尼国际控股有限公司  
Bonny International Holding Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號:1906



# 目錄

<b>公司資料</b>	
公司資料	2
<b>財務摘要</b>	
財務摘要	4
<b>業務概覽及企業管治</b>	
管理層討論與分析	5
董事及高級管理層	12
企業管治報告	17
環境、社會及管治 (ESG) 報告	30
董事會報告	69
<b>財務報表</b>	
獨立核數師報告	83
綜合損益表	89
綜合全面收益表	90
綜合財務狀況表	91
綜合權益變動表	93
綜合現金流量表	94
財務報表附註	96

## 董事會

### 執行董事

金國軍先生(主席)  
趙輝先生

### 非執行董事

龔麗瑾女士  
黃靜怡女士

### 獨立非執行董事

陳彥聰先生  
周志恒先生  
魏中哲博士

## 聯席公司秘書

趙輝先生  
葉毅恒先生

## 授權代表

趙輝先生  
葉毅恒先生

## 審核委員會

陳彥聰先生(主席)  
周志恒先生  
魏中哲博士

## 薪酬委員會

魏中哲博士(主席)  
金國軍先生  
陳彥聰先生

## 提名委員會

金國軍先生(主席)  
陳彥聰先生  
魏中哲博士

## 註冊辦事處

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

## 中國主要營業地點

中國  
浙江省義烏市  
北苑街道春晗路129號

## 本公司網站

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

## 香港主要營業地點

香港  
干諾道西118號  
31樓02-03室

## 香港股份過戶登記處

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

## 開曼群島主要股份過戶登記處

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

### 核數師

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

### 香港法律顧問

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

### 主要往來銀行

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

### 股份代號

1906

## 財務摘要

選定財務數據	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	284,449	287,809	248,784	160,910	<b>177,671</b>
銷售成本	(182,310)	(170,093)	(183,125)	(129,266)	<b>(136,003)</b>
毛利	102,139	117,716	65,659	31,644	<b>41,668</b>
年度溢利／(虧損)	(12,362)	48,274	(6,557)	(70,942)	<b>(45,210)</b>
資產總值	620,194	658,543	593,731	571,498	<b>588,082</b>
資產淨值	297,830	345,727	345,733	289,941	<b>312,677</b>
權益回報率(ROE)	(4.2%)	14.0%	(1.9%)	(24.5%)	<b>(14.5%)</b>
資產回報率(ROA)	(2.0%)	7.3%	(1.1%)	(12.4%)	<b>(7.7%)</b>

# 管理層討論與分析

## 業務及經營回顧

截至2023年12月31日止年度(「**報告期**」)，博尼國際控股有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)仍以無縫及傳統貼身衣物產品的設計、研發、生產和銷售為主營，專注從事為中國及海外原始設計製造商(「**ODM**」)提供一站式貼身衣物製造解決方案，並通過在中國的零售網絡銷售「博尼」及「U+Bonny (Bonny生活家)」品牌的傳統貼身衣物產品。本集團提供多種產品，包括文胸短褲系列產品、內衣套裝系列產品、休閒服飾產品、運動服飾產品及家居服飾產品多個系列產品。

報告期內，本集團的總收入約為人民幣177.7百萬元，較2022年增加約10.4%(2022年：約人民幣160.9百萬元)。本集團於報告期內錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣45.3百萬元(2022年：約人民幣70.9百萬元)。

## 品牌管理和銷售

本集團以「博尼」及「U+Bonny (Bonny生活家)」品牌運營，通過其在中國的零售網絡銷售其傳統貼身衣物產品。

報告期內，本集團持續進行零售網絡重建及調整，關閉低效店、虧損店32家，開拓新店23家。於2023年12月31日，本集團的零售店包括遍佈中國12個省、直轄市及自治區的111間自營零售店(包括104間自營專櫃及7間自營獨立門店)及12間加盟零售店，不包括任何分銷商或多層加盟商。

本集團不斷投資於其品牌建設，藉以進一步提升品牌認知度及接納程度。本集團亦通過對重點店鋪品牌形象進行升級更新，設置SVIP政策，增強顧客粘性。

同時，本集團的產品亦可透過電子商務網絡及不同的知名電子商務平台銷售。本集團開設的線上店鋪和直播賬號已成為線下銷售的有力補充，有效緩解了庫存壓力。

## 產品設計、研發

本公司研發部門主要負責產品開發、打樣與技術研發、生產工藝準備與指導等工作。本公司亦與國內科研機構合作，加強新工藝、新產品的研發。報告期內，產品設計及研發開支約為人民幣17.1百萬元(2022年：約人民幣21.2百萬元)。

於2023年12月31日，本集團共有78個中國內地註冊商標、1個香港註冊商標、5個註冊域名、14個註冊軟件版權及17個中國內地註冊專利(包括5個發明專利及12個實用新型專利)。

## 產能

報告期內，本公司位於浙江省義烏市北苑街道的生產基地及位於江西省上饒市玉山縣的生產基地均正常運行。本公司產品依靠自有設備、工人和技術自行組織生產，採用「以銷定產」的生產策略，以確保於適當時間安排生產，滿足客戶需求。產能可滿足現階段訂單貨期需求，無需作出調整。

## 人力資源

於2023年12月31日，本集團的全職僱員人數減少至607名(2022年：642名)。報告期內員工福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)約為人民幣59.4百萬元(2022年：約人民幣63.8百萬元)。

除直接僱傭和勞務派遣外，本集團亦委聘生產分包商提供實地分包人員。本集團的人力資源政策不適用於相關生產分包商的員工，且本集團既不釐定亦不直接支付分包員工的工資。根據報告期內交付予本集團的貨品或服務的數量計算得出的分包費用約為人民幣3.8百萬元(2022年：約人民幣2.9百萬元)。

## 財務回顧

### 收入

報告期收入約為人民幣177.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度(「**去年同期**」)約人民幣160.9百萬元增加約人民幣16.8百萬元或約10.4%。

報告期ODM產品的分部收入約為人民幣135.0百萬元，較去年同期的分部收入約人民幣119.7百萬元增加約人民幣15.3百萬元或約12.8%。該增加主要是由於2023年度，新冠疫情對進出口貿易的影響已較大幅度被消除，國際貿易形勢有所緩和，整體出口訂單增多，其中出口美國的訂單收入較2022年度增長約142.4%。

報告期品牌產品的分部收入約為人民幣42.7百萬元。2023年度，本集團以店舖重組、清庫存為戰略重點，於報告期內關閉零售店32家。由於營業狀態不再如往年受新冠疫情影響，零售店銷量有所增長，及通過促銷打折、工廠批發銷售和線上店舖低價銷售等多渠道消化庫存產品，故整體收入較去年同期(2022年：約人民幣41.2百萬元)略有增長。

### 毛利

報告期毛利約為人民幣41.7百萬元，較去年同期約人民幣31.6百萬元增加約人民幣10.1百萬元或約32.0%。

報告期ODM產品的分部毛利約為人民幣35.4百萬元，較去年同期約人民幣26.4百萬元有所增加，是由於2023年度整體訂單增多，本集團接單時側重產品毛利率的篩選。

報告期品牌產品的分部毛利約為人民幣6.3百萬元，較去年同期約人民幣5.2百萬元有所增加，主要是由於銷量增加，存貨相應減少，導致2023年度存貨跌價準備計提較去年同期減少約人民幣2.7百萬元。

### 其他收益及增益

報告期其他收益及增益約為人民幣18.7百萬元，較去年同期約人民幣6.9百萬元增加約人民幣11.8百萬元或約171.0%，主要是由於i)租賃收入較去年同期增加約人民幣8.4百萬元；及ii)本公司附屬公司浙江博尼時尚控股集團有限公司(「**浙江博尼**」)與A Barcs & Co. Nominees Pty. Ltd.的採購合同糾紛案經法院調解後達成和解協議，產生訴訟賠償免除收益約人民幣3.5百萬元。

### 銷售及分銷開支

報告期銷售及分銷開支為人民幣40.2百萬元，較去年同期約人民幣41.9百萬元略有下降。

### 行政及其他開支

報告期行政及其他開支約為人民幣53.2百萬元，較去年同期約人民幣62.4百萬元減少約人民幣9.2百萬元或約14.7%。該減少主要是由於其他開支中的研發費用、訴訟賠償款及違約款、長期資產減值較去年同期分別減少約人民幣4.0百萬元、人民幣4.6百萬元及人民幣4.1百萬元。

### 財務成本

報告期財務成本約為人民幣6.0百萬元，較去年同期約人民幣4.6百萬元增加約人民幣1.4百萬元或約30.4%。該增加主要是由於一筆在建工程專項借款於2023年3月停止利息資本化。



**所得稅開支／抵免**

報告期間所得稅開支約為人民幣5.0百萬元，而去年同期錄得所得稅抵免人民幣0.4百萬元。報告期間產生所得稅開支乃由於以往年度確認的遞延稅項資產根據對該等遞延稅項資產變現的重新評估全部撥回所致。

**母公司權益持有人應佔虧損**

報告期間母公司普通權益持有人應佔虧損約為人民幣45.3百萬元，去年同期虧損約為人民幣70.9百萬元。

**流動資金及財務資源**

於2023年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物(大多以人民幣、美元及港元貨幣單位計值)約人民幣3.6百萬元(2022年：約人民幣6.5百萬元)。於2023年12月31日，計息負債約為人民幣133.6百萬元(2022年：約人民幣144.2百萬元)，年利率介乎約4.35%至4.85%之間。

資產負債方面，本集團於2023年12月31日的資產負債比率(按債項淨額除以資本總額，另加債項淨額計算)約為44.8%(2022年：約47.1%)。截至2023年12月31日，本集團錄得流動負債淨額約人民幣58.7百萬元。於2023年12月31日，除綜合財務報表及其附註所披露者外，本集團並無重大或然負債。管理層認為本集團有足夠財務資源滿足營運資金需求。

**外匯風險**

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

**重大收購及出售事項**

報告期內，本集團並無關於附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

### 資本承擔

於2023年12月31日，本集團的資本承擔總額為人民幣22.6百萬元(2022年：人民幣36.0百萬元)，主要與北苑生產基地三期工程結算有關。

該等資本承擔預期將以本集團內部及外部資源撥付。

### 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 資產抵押

於2023年12月31日，除i)本集團位於中國內地的樓宇、機器及設備，於2023年12月31日的賬面淨值為人民幣176,855,000元(2022年：人民幣111,907,000元)；ii)本集團位於中國內地的投資物業，於2023年12月31日的賬面值為人民幣228,070,000元(2022年：人民幣48,400,000元)；及iii)本集團位於中國內地的租賃土地，於2023年12月31日的賬面淨值為人民幣21,408,000元(2022年：人民幣20,735,000元)用於抵押一般銀行信貸外，本集團概無抵押任何其他資產。有關本集團就銀行貸款而質押的資產詳情載於綜合財務報表附註24。

### 所得款項用途

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

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

下表載列首次公開發售所得款項淨額的用途以及於2023年12月31日的未動用所得款項淨額：

	招股章程 所述所得款項 淨額的 計劃分配 百萬港元	2021年 11月30日 更改分配前 於2021年 1月1日的 未動用金額 百萬港元	2021年 11月30日更改 分配後的 未動用 所得款項淨額 百萬港元	2023年 12月31日 已動用金額 百萬港元	2023年 12月31日 的未動用所得 款項淨額 百萬港元	全額動用的 預期時間表
<b>用於提高北苑生產基地的</b>						
<b>無縫產品產能</b>						
— 建設北苑生產基地二期	26.3	—	—	—	—	不適用
— 購入及在北苑生產基地安裝 額外生產設備	78.8	24.5	—	—	—	不適用
<b>提升產品設計及研發能力</b>	13.1	—	—	—	—	不適用
<b>營運資金及一般公司用途</b>	13.1	—	—	—	—	不適用
<b>購入口罩生產線及配套設備和 建設醫用口罩生產車間</b>	—	—	—	—	—	不適用
<b>籌建江西上饒生產基地</b>	—	—	5.5	5.5	0.0	不適用
<b>一般運營資金</b>	—	—	19.0	19.0	0.0	不適用
<b>總計</b>	<b>131.3</b>	<b>24.5</b>	<b>24.5</b>	<b>24.5</b>	<b>0.0</b>	

### 期後事件

截至本報告日期，並無發生對本集團營運及財務表現造成重大影響的重大事件。

### 僱員及薪酬政策

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

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

### 所持重大投資

報告期內，本集團並無任何重大投資。

### 有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告另有披露者外，董事會於本報告日期並無授權重大投資或資本資產添置。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於報告期內並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 執行董事

**金國軍先生**，47歲，為我們的主席，於2017年7月19日獲委任為董事並於2018年9月19日調任為執行董事及獲委任為行政總裁。彼於2001年8月21日與龔麗瑾女士共同創立本集團，主要負責監管本集團的日常營運管理及業務表現，以及本公司的整體戰略規劃及管理。金先生現擔任本公司若干附屬公司(包括香港博尼有限公司、上海博尼服裝有限公司(「**上海博尼**」)、義烏法悅服飾有限公司(「**義烏法悅**」)、浙江博尼防護用品有限公司(「**博尼防護用品**」)(前稱義烏博尼運動服裝有限公司)及義烏樂衣尚服飾有限公司(「**義烏樂衣尚**」)的董事。彼亦擔任上海博尼、義烏法悅、博尼防護用品及義烏樂衣尚的經理。金先生為本公司提名委員會(「**提名委員會**」)主席及本公司薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)成員。

金先生於貼身衣物製造行業擁有逾20年經驗。金先生於2001年8月21日透過成立浙江博尼創立本集團，自此一直擔任浙江博尼的董事長。創立本集團前，金先生曾於1997年10月至2001年9月任職於浙江省義烏市國家稅務局。彼於2007年9月與龔麗瑾女士(非執行董事及金先生配偶)共同創立博德控股集團有限公司(「**博德控股**」)，自此一直擔任其董事長，直至2019年12月。金先生曾擔任博德控股附屬公司的董事會主席，包括2006年12月至2020年1月及2010年12月至2020年1月分別擔任浙江德施普錦綸科技有限公司(「**德施普錦綸**」)及浙江德施普新材料科技有限公司(「**德施普新材料**」)董事會主席。自2016年11月起，金先生一直擔任浙江柏成貿易有限公司(前稱義烏俊和跨境電商產業園管理有限公司，由金先生與非執行董事龔麗瑾女士(金先生的配偶)共同控制)的執行董事兼經理。金先生自2011年4月至2022年10月出任義烏俊和智能科技有限公司的監事。金先生於2001年6月透過遙距課程畢業於中國中共中央黨校函授學院，主修經濟管理；及於2014年1月透過遙距課程畢業於中國重慶大學，主修工程管理。

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

## 董事及高級管理層

**趙輝先生**，54歲，於2017年7月19日獲委任為董事並於2018年9月19日調任為執行董事。彼於2022年6月30日獲委任為本公司的聯席公司秘書。彼於2007年12月26日加入本集團。彼為浙江博尼的財務總監，並自2013年11月起一直擔任浙江博尼的董事會秘書及副總經理。彼主要負責監管本集團的財務戰略及管理以及內部合規。

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

趙先生於2013年7月透過遙距課程畢業於中國武漢理工大學，主修會計學。

## 非執行董事

**龔麗瑾女士**，45歲，於2017年7月19日獲委任為董事並於2018年9月19日調任為非執行董事。彼與金先生共同創立本集團，主要負責就本集團經營及管理提供戰略意見。龔女士於2001年8月21日加入本集團，擔任浙江博尼國際業務部的總經理，並自2007年12月起擔任上海博尼的監事及自2016年3月起擔任義烏樂衣尚的執行董事及經理，直至彼分別於2013年12月31日及2019年2月6日辭任彼於浙江博尼及義烏樂衣尚的該等職務。龔女士自2021年7月12日起擔任江西博尼的監事。

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

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

龔女士為我們的執行董事金國軍先生的配偶以及非執行董事黃靜怡女士的姨母。

**黃靜怡女士**，27歲，於2020年11月1日獲委任為非執行董事。彼於2018年3月至11月加入本集團，擔任浙江博尼的出口銷售員。黃女士於2020年1月加入博德控股擔任業務經理。黃女士目前分別擔任浙江博尼和江西博尼的董事與經理職務。黃女士於2017年1月透過遙距課程畢業於中國重慶大學，主修工商管理。

黃女士為執行董事兼本公司主席金國軍先生及非執行董事龔麗瑾女士之外甥女。

### 獨立非執行董事

**陳彥璵先生**，44歲，於2020年7月1日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會（「**審核委員會**」）主席兼薪酬委員會及提名委員會委員。陳先生在首次公開募股、企業兼併與收購、重組、盡職調查、審計、財務模型分析和商業估值等方面擁有超過20年的從業經驗。

於2003年11月至2010年7月，陳先生曾就職於安永、畢馬威交易諮詢服務和羅兵咸永道企業融資的相關崗位。陳先生於2010年10月至2011年4月加入安信國際金融控股有限公司投資銀行部；2011年6月至2012年7月加入此公司的私募投資部門擔任高級經理；2014年9月至2019年9月擔任志道國際（控股）有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：1220）獨立非執行董事、審核委員會主席、提名委員會主席及薪酬委員會成員；自2016年11月起擔任中國綠島科技有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：2023）獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會主席以及提名委員會成員；自2016年12月起擔任北京能清潔能源電力股份有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：579）獨立非執行董事及審核委員會主席。彼亦自2021年1月起成為此公司法律與合規管理委員會成員。於2023年8月29日，陳先生辭去其於該公司的職務，卸任審核委員會及法律與合規管理委員會職務。

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

## 董事及高級管理層

**周志恒先生**，32歲，於2021年2月5日獲委任為獨立非執行董事。彼為審核委員會成員。

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

**魏中哲博士**，36歲，於2021年12月17日獲委任為獨立非執行董事。彼為審核委員會成員、提名委員會成員以及薪酬委員會主席。

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

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

## 高級管理層

**李占海先生**，44歲，於2008年8月加入本集團，擔任行政及人力資源經理，並於2012年7月起擔任本集團企業管理中心副總經理。彼主要負責本集團的行政及人力資源管理。

李先生擁有近17年行政管理經驗。加入本集團前，彼於2004年7月至2008年6月擔任義烏市華豐賓館有限公司的辦公室經理。彼隨後於2011年7月至2012年6月擔任浙江港美服飾有限公司的常務副總。

李先生於2004年6月畢業於中國隴東學院，主修政治和歷史教育。



**高江鵬先生**，39歲，於2011年3月21日加入本集團，擔任浙江博尼山西辦事處經理。彼其後於2014年1月至2016年10月擔任浙江博尼中國西北區域總監，及於2016年11月至2017年7月擔任上海博尼品牌事業部總監。自2017年7月，彼獲晉升為上海博尼副總經理。彼主要負責本集團的零售業務。

高先生於貼身衣物行業擁有逾14年經驗。加入本集團前，彼於2006年4月至2011年2月擔任安莉芳(中國)服裝有限公司(一家從事貼身衣物生產及銷售的公司)的西安辦事處經理，負責該公司的零售運營管理。

高先生於2006年6月畢業於中國西安財經學院，主修市場營銷。

**周冬根先生**，48歲，於2011年1月23日加入本集團，擔任浙江博尼貼身衣物生產中心的總經理。自2016年6月起，彼晉升為浙江博尼生產總經理。彼主要負責該公司的研發、生產及質量控制。

周先生於貼身衣物行業擁有逾19年經驗。於加入本集團前，彼曾於2008年3月至2011年1月在廣州市畫爾服飾有限公司擔任主管。彼曾於2003年6月至2007年6月擔任深圳市伊維斯服裝有限公司(一家從事貼身衣物生產及銷售的公司)的助理總經理。彼亦曾於1997年6月至2001年8月擔任廣東省東莞永誠製衣有限公司的助理總經理。

周先生於1996年7月畢業於中國南昌大學，主修信息經濟學。

### 聯席公司秘書及授權代表

**葉毅恒先生**於2023年8月5日獲委任為聯席公司秘書及授權代表。

葉先生，46歲，為香港會計師公會資深會員。彼亦為一家當地專業公司的首席執行官，為上市公司及非上市公司提供監管合規、企業管治及企業秘書服務。葉毅恒先生於會計、審計及監管合規、企業管治及企業秘書服務領域擁有逾20年經驗，在處理上市公司秘書及合規相關事務方面擁有逾10年經驗。

# 企業管治報告

## 企業管治措施

本公司致力保持高標準的企業管治，以保障股東利益並提升企業價值及問責制度。董事會已採納聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C1所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的原則及守則條文，確保以適當及審慎的方式規管本公司的業務活動及決策流程。

報告期內，本公司已遵守企業管治守則項下的全部適用守則條文，惟企業管治守則的第C.2.1條守則條文除外。有關偏離的詳情載於本企業管治報告「主席及行政總裁」一節。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納進行董事證券交易的行為守則，其條款至少與上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「**標準守則**」)內所規定的交易標準同樣嚴格。

在作出特定查詢後，全體董事均確認彼等於報告期內已遵守標準守則。此外，本公司並不知悉本公司高級管理層於報告期內存在任何違反標準守則的情況。

## 董事會

### 董事會組成

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

### 執行董事

金國軍先生(主席)  
趙輝先生

### 非執行董事

龔麗瑾女士  
黃靜怡女士

### 獨立非執行董事

陳彥璵先生  
周志恒先生  
魏中哲博士

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

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

### **主席及行政總裁**

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

### **獨立非執行董事**

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

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

### **董事及非執行董事的委任和重選**

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

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

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

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

### **由董事會和管理層履行的職責**

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

董事會負責履行企業管治守則第A.2.1條守則條文所載的企業管治職責。

董事會亦負責釐定本公司的企業管治政策，包括：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；

- (d) 制定、檢討及監察適用於董事及僱員之行為守則；及
- (e) 檢討遵守企業管治守則之情況及企業管治報告之披露。

本公司已安排適當的董事責任保險，以彌償董事會成員因公司活動所承擔的責任。

### 董事的培訓、就任及持續發展

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

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

	閱讀材料	參與培訓會／簡報會
<b>執行董事</b>		
金國軍先生(主席)	√	—
趙輝先生	√	√
<b>非執行董事</b>		
龔麗瑾女士	√	—
黃靜怡女士	√	—
<b>獨立非執行董事</b>		
陳彥聰先生	√	√
周志恒先生	√	√
魏中哲博士	√	√

### 董事出席會議

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

	出席會議／舉會議				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
金國軍先生(主席)	4/4		1/1	1/1	1/1
趙輝先生	4/4				1/1
<b>非執行董事</b>					
龔麗瑾女士	3/4				1/1
黃靜怡女士	3/4				1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
陳彥璵先生	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
周志恒先生	4/4	2/2			1/1
魏中哲博士	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1

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

### 董事委員會

#### 提名委員會

本公司已成立提名委員會，並根據企業管治守則第B.3段制訂書面職權範圍。

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

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

報告期內，提名委員會已舉行一次會議並檢討董事會的架構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性，並於2023年舉行的本公司股東週年大會上就重選董事提案向董事會作出推薦建議。

#### 董事會成員多元化政策

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

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

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

本公司明白並深信董事會成員多元化的裨益。一個真正成員多元化的董事會可融入及善用董事的不同技能、區域及行業經驗、背景、種族、性別及其他資歷。此等差異將用作釐定董事會的最佳組合。於本報告日期，董事會成員包括七名董事，其中五名董事為男士及兩名董事為女士。所有董事中，一名董事為30歲或以下，五名董事為31歲至50歲，一名董事為51歲或以上。董事會滿意現時董事會成員的性別多元化情況，未來在委任新任或替任董事會成員時，將以繼續維持董事會成員多元化作為目標。

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

本公司在聘請主要的業務管理人員及其他人員時亦會考慮相關因素，並致力維持性別多元化。於2023年12月31日，本公司的全體員工(包括高級管理人員)的男性與女性比例為43：57。我們將繼續維持全體員工性別多元化作為目標，並按照本公司的業務發展及需求適時檢討有關僱員招聘及管理之政策。

### 提名政策

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

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

在評估及挑選候選人擔任董事時，應當考慮下列標準：

- 品格與誠信；
- 資格，包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識及經驗，以及董事會成員多元化政策所提述的多元化因素；
- 為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；
- 根據上市規則有關董事會須包括獨立董事的規定，以及參照上市規則所載的獨立指引評估候選人是否被視為獨立；
- 候選人在資歷、技能、經驗、獨立性及性別多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻；
- 是否願意及是否能夠投放足夠時間履行其身為本公司董事會成員及／或董事委員會成員的職責；及
- 其他適用於本公司業務及繼任計劃，及(如適用)董事會及／或提名委員會不時就提名董事及繼任計劃採納及／或修訂的其他方面。



### 提名程序

#### 委任新董事

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

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

#### 於股東大會上重選董事

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

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

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及企業管治守則第D.3段制訂書面職權範圍。

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

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

報告期內，審核委員會已舉行兩次會議並已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的年度業績及年報、本集團截至2023年6月30日止六個月的中期業績公告及中期報告、本公司財務控制、內部監控及風險管理系統的成效。審核委員會已審閱本集團報告期內的經審核綜合財務報表及業績，並討論外聘核數師的續聘及向董事會作出推薦建議。

### 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.25條及企業管治守則第E.1段制訂書面職權範圍。

按照董事不應參與釐定本身薪酬之原則，薪酬委員會的主要職責包括(但不限於)(a)就全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構及制定薪酬政策建立正式且具透明度的程序向董事會作出推薦建議；(b)就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議；(c)參考董事會之企業目標及宗旨，審閱及批准管理層的薪酬建議；(d)評估執行董事的表現並批准執行董事服務合同條款；及(e)審閱及／或批准上市規則第十七章所載有關股份計劃之事宜。

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

報告期內，薪酬委員會已舉行一次會議並已審閱全體董事及高級管理層的薪酬政策以及新委任董事的薪酬。

## 公司秘書

於2023年8月5日，葉德偉先生已辭任本公司的公司秘書，而葉毅恒先生已獲委任為公司秘書。葉德偉先生確認彼與董事會並無任何分歧，亦無其他與彼等辭任有關之事宜需提請本公司股東及聯交所垂注。

葉毅恒先生之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

全體董事均可就企業管治以及董事會實務及事務獲聯席公司秘書提供意見及服務。執行董事趙輝先生獲指定為本公司的主要聯絡人，彼與葉毅恒先生就本公司企業管治以及秘書及行政事宜合作及溝通。

於報告期間，葉毅恒先生及趙輝先生已分別根據上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

## 高級管理人員薪酬

本集團高級管理人員報告期內以不同範圍劃分的薪酬如下：

薪酬範圍(港元)	人數
零至500,000	3

## 外聘核數師及酬金

本公司的外聘核數師就彼等對本公司於報告期間的財務報表的呈報責任的聲明載於本年報第86頁至88頁的獨立核數師報告。

於報告期間，已付／應付本公司核數師安永會計師事務所有限公司的核數及非核數服務費用分析如下：

外聘核數師提供的服務種類	已付／應付費用 人民幣千元
核數服務－於報告期間的核數服務費用	1,659

報告期內，本公司並無就非核數服務聘用安永會計師事務所有限公司。

## 董事就有關財務報表的責任

董事確認負上編製本公司於報告期間的財務報表的責任。董事並不知悉可能對本公司持續經營能力造成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定性。本公司董事有關彼等就財務報表的申報責任的陳述載於本年報第86頁的獨立核數師報告內。

## 內部監控及風險管理

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

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

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

## 有關處理及發佈內幕消息的程序及內部監控

本集團遵守證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)及上市規則要求。除非有關消息屬於證券及期貨條例項下任何「安全港」的範圍內，本集團會在合理切實可行的範圍內盡快向公眾披露消息。在向公眾充分披露消息前，本集團確保信息嚴格保密。倘本集團相信不能維持必要的保密程度或可能違反保密措施，本集團須立即向公眾披露消息。本集團致力確保公告中所載的資料在重大事實不存在虛假或誤導性，或鑒於以清晰平衡的方式呈現消息(就正面及負面事實需要同等披露而言)不會因遺漏重大事實而導致虛假或誤導性。

## 股東權利

### 由股東召開股東特別大會的程序

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

### 股東於股東大會上提出議案的程序

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

### 向董事會提交股東查詢的程序

股東可向本公司發送書面請求，以向董事會提出任何查詢或建議。聯絡資料如下：

地址： 香港  
干諾道西118號，31樓02-03室  
(註明收件人為博尼國際控股有限公司董事會垂注)

電郵地址： ppd@bonnychina.com

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

## 投資者關係

本公司認為與股東有效的溝通對增進投資者關係，以及投資者對本集團之業務表現及策略的了解至關重要。本公司亦明白保持公司資料透明度及適時披露公司資料之重要性，以讓股東和投資者作出最佳投資決定。本公司已採納《股東通訊政策》，以確保本公司的股東及其他持份者(包括潛在投資者)與本公司之間可及時、透明及準確地通訊。本公司將每年檢討該項政策，確保該項政策持續有效及符合現行之法規及其他規定。根據本公司的《股東通訊政策》，我們與股東及其他持份者的溝通渠道如下：

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

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

本公司已對現時《股東通訊政策》進行審閱並認為該項政策的執行性及有效性令人滿意。

## 章程文件

本公司的組織章程大綱及細則於報告期內並無變動。

本公司的最新組織章程大綱及細則可於聯交所網站及本公司網站上查閱。

## 關於博尼

博尼國際控股有限公司(「**本公司**」，與其附屬公司統稱為「**本集團**」或「**我們**」)，為中國無縫及傳統貼身衣物產品的製造商，本集團通過原始設計製造商(「**ODM**」)產品及品牌產品兩個分部經營業務。在ODM產品方面，我們專注於向中國及海外ODM客戶提供一體成型內部貼身衣物製造解決方案，而在本集團產品方面，我們主要專注於通過在中國的全國零售網絡，以「博尼」及「U+Bonny (Bonny生活家)」的品牌銷售傳統貼身衣物產品。

我們在中國擁有龐大的零售網絡，截至2023年12月31日止，本集團擁有共111家零售店，涵蓋中國12個省、直轄市及自治區。同時，我們的產品亦透過目前的電子商務網絡及不同擁有良好知名度的電子商務平台銷售。

在業務營運中，我們不但注重設計、生產及銷售高質量的無縫及傳統貼身衣物，更致力將可持續發展策略融入業務營運當中。

## 關於本報告

本集團欣然發表第六份環境、社會及管治(「**ESG**」)報告(「**本報告**」)，旨在向持份者披露本集團的環境、社會及管治方針、措施、目標及績效，讓持份者能瞭解我們對實踐企業社會責任的決心及投入的資源，以及本集團在可持續發展議題上的進程及發展方向，以此對我們的營運表現更有信心。

## 報告期間及範圍

除非另有說明，本報告呈現本集團於2023年1月1日至2023年12月31日期間(「**報告期間**」)的可持續發展方針及表現。本報告披露本集團相關的環境、社會及管治政策及措施，而社會及環境關鍵績效指標的披露範圍與去年一致，集中於本集團的中國辦公室及位於浙江省的北苑生產基地。

## 報告編製依據

本報告參照香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)《證券上市規則》(「**上市規則**」)附錄C2所載的《環境、社會及管治報告指引》(「**指引**」)中的強制披露規定及「不遵守就解釋」條文而編製。

### 匯報原則

以下匯報原則為編製本報告的基礎：

原則	重要性	量化	一致性	平衡
釋義	發行人應就對投資者及其他持份者產生重要影響的ESG議題作出匯報。	歷史數據的關鍵績效指標須可予計量。量化數據應附帶說明，闡述其目的及影響，並在適當的情況下提供比較數據。發行人應訂下減少個別影響的目標，使其環境、社會及管治政策及管理系統的效益可被評估及驗證。	環境及社會績效指標應使用一致的披露統計方法，令環境、社會及管治數據在日後可作有意義的比較。	報告應不偏不倚地呈報其表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。



原則	重要性	量化	一致性	平衡
集團的回應	本集團透過不同渠道收集持份者的意見，並進行內部重要性評估以識別當前的重大可持續發展議題。較高重要性的議題會於本報告中優先披露。	在可行情況下，參照聯交所發佈的《如何編備環境、社會及管治報告》中的附錄二《環境關鍵績效指標匯報指引》及附錄三《社會關鍵績效指標匯報指引》，以量化方式披露本集團的環境及社會關鍵績效指標，並委託第三方顧問公司協助本集團進行審核。	本報告使用一致的統計方法，令數據可作有意義的比較。若所用的方式及匯報範圍有變，即在附註中解釋以供持份者參考。	本報告以客觀事實為基礎，全面地披露本集團在環境、社會及管治方面的績效表現及影響，以協助讀者作出決策。

### 報告語言及發佈方式

本報告以中、英文編寫，並已上載至聯交所及本公司網站(www.bonnychina.com)。如中、英文兩個版本有任何抵觸或不相符之處，概以中文版本為準。

### 意見及反饋

本集團重視所有持份者的意見，並會積極考慮其建議以協助我們持續改善其環境、社會及管治的表現。如您對本報告有任何疑問或建議，歡迎透過以下途徑聯絡本集團。

地址： 香港干諾道西118號31樓02-03室  
 (注明收件人為博尼國際控股有限公司董事會垂注)  
 電話： 3150 6788  
 電郵： ppd@bonnychina.com

## 企業管治及風險管理

### 企業管治

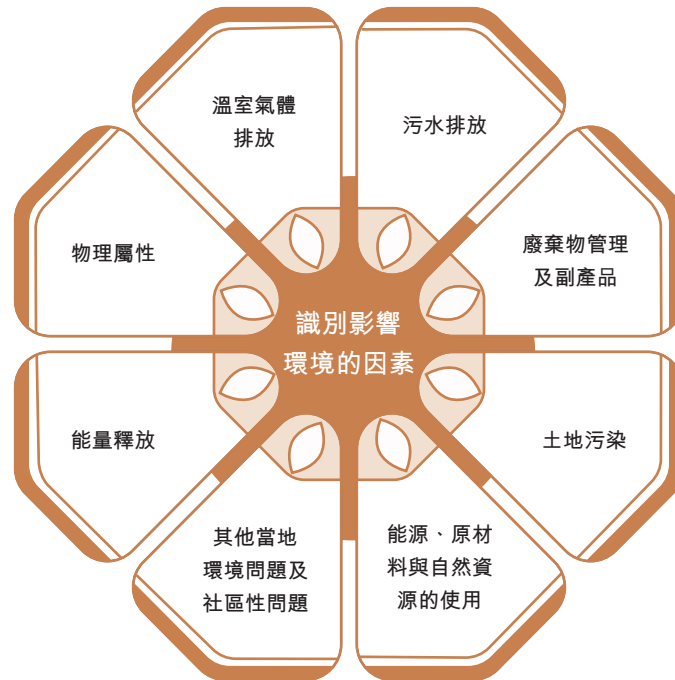
企業管治是可持續發展的基礎，因此本集團嚴格遵守商業道德和誠信原則，以確保公平和透明的運營。本集團定期檢討其業務運作，並召開會議評估需要跟進的事項是否適當，以及修訂相關的營運政策。市場營銷、生產、質量控制、行政和採購等部門不斷識別與產品、服務和運營的規劃、實施和流程管理相關的環境和社會風險。為識別和評估人力資源、供應鏈和生產方面的風險，本公司建立了一系列的書面制度，如對供應商於環保方面的要求及信譽度評估、生產物料的監管、合同評審、生產基地作業評估、產品質量、人力資源的監管及環境因素識別及評價等。

我們通過各種渠道，如分享會、休班研討會和在職培訓等，促進管理層更好地瞭解我們的業務活動。部門會向管理層匯報員工在近期實施的項目中學到的新技能。此外，我們通過董事迎新會和預備會議，幫助新任董事更熟悉本集團的業務以及他們在上市規則和相關法律下的責任。為保持本集團在企業管治方面的良好管治常規，我們亦會向董事定期呈上與上市規則及其他適用法律法規相關的最新發展。

有關企業管治的詳情，請參考載於本年報中「企業管治報告」章節。

### 風險管理

本集團深明識別及管理業務營運中面臨的風險的重要性，因此我們已設立《質量及環境管理手冊》，當中列有嚴謹的管理措施以評估、管理及減緩所識別的環境風險。為評估本公司的產品製造及服務提供過程中所有可能影響環境的因素，我們按照《環境因素識別和評價管理辦法》建立《重要環境因素清單》。我們將考慮以下八個方面以識別環境因素：



本集團持續監察、分析及評估該等風險對環境的影響範圍與程度、發生頻率、社會關注程度、法規符合性、資源消耗及可節約程度等，並採取規避、承擔、消除風險源頭、減少、分擔及推遲風險的策略以減緩風險對本集團及環境的影響。

## 可持續發展方針

本集團的可持續發展進程有賴我們行之有效的管治架構。本公司董事會(「**董事會**」)為最高的管治架構，負責建立及維持本集團的管治常規，包括可持續發展相關事宜。董事會在可持續發展方面的職責包括：

- 檢視及識別對業務可能會造成重大影響的風險及可持續發展議題；
- 對於已審閱之環境、社會及管治議題，持續管理並監督與可持續發展相關的政策、措施及成效，並在制定本集團的經營方針時將該等議題列入考慮範圍之中；以及
- 為可持續發展相關的議題訂立目標，並適時檢視該等目標的進展。

我們將繼續優化並提升本集團的環境、社會及管治機制，在不同層面貫徹可持續發展的理念。另外，我們已委聘 Riskory Consultancy Limited 為獨立可持續發展顧問，以提供環境、社會及管治方面的諮詢服務。

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

國家在促進綠色消費方面落實了一系列方案，包括綠色食品、綠色衣著、綠色居住、綠色交通、綠色用品及綠色旅遊等相關目標及發展策略。在設計及生產無縫及傳統貼身衣物的同時，我們深入研究在裝備及技術上可持續發展的可行性。在推行綠色衣著消費上，我們將積極研究應用綠色纖維、節能印染、廢舊纖維循環利用等技術，以增加符合綠色低碳要求的服裝生產比例，一同推動綠色消費及低碳轉型。

除業務在環境方面的可持續發展，我們亦重視社會方面的可持續性。我們於《社會責任管理制度》中列明本集團在經營發展過程中應當履行的社會責任及義務，當中包括安全生產、員工權益保護、人才培訓及發展等範疇。

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

### 持份者參與及溝通渠道

持份者的寶貴意見令本集團得以識別在可持續發展方面的改善方向，讓我們持續優化發展方針。因此，我們致力與持份者保持良好的溝通。本集團的管理層已識別出影響本集團營運、或受本集團營運所影響的主要持份者。我們設立了以下正式及非正式的溝通渠道以確保持份者能夠及時獲知本集團的營運情況：

持份者	對本集團的需求及期望	溝通渠道
 <p>客戶</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 產品及服務品質</li> <li>• 售後服務</li> <li>• 客戶資料安全</li> <li>• 商業道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 直接溝通</li> <li>• 業務會議</li> <li>• 集團網站</li> <li>• 電郵／電話</li> </ul>
 <p>員工</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 員工權益及福利</li> <li>• 職業健康及安全</li> <li>• 平等機會</li> <li>• 技能培訓及發展</li> <li>• 集團業務發展的前景</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 表現評核</li> <li>• 在職指導</li> <li>• 內部會議</li> <li>• 集團網站</li> <li>• 培訓</li> <li>• 人力資源手冊</li> <li>• 員工活動</li> <li>• 離職面談</li> </ul>
 <p>投資者及股東</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團的業務策略及可持續性表現</li> <li>• 財務表現</li> <li>• 投資的回報率</li> <li>• 企業管治</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東大會</li> <li>• 會議、電話及書面查詢</li> <li>• 直接溝通</li> <li>• 集團網站</li> <li>• 定期公司刊物(如年報、財務報告、通函及公告)</li> </ul>

持份者	對本集團的需求及期望	溝通渠道
 供應商及業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公平競爭</li><li>• 創造雙贏的合作關係</li><li>• 履行合約承諾</li><li>• 付款時間表</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 直接溝通</li><li>• 業務會議</li><li>• 集團網站</li><li>• 電郵／電話</li></ul>
 政府及其他監管機構	<ul style="list-style-type: none"><li>• 遵守法律法規</li><li>• 妥善處理內幕消息</li><li>• 及時有效回應查詢</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 通訊來往</li><li>• 電郵／電話</li><li>• 定期公司刊物(如年報、財務報告、通函及公告)</li></ul>
 本地社區	<ul style="list-style-type: none"><li>• 參與的社區及慈善活動</li><li>• 業務的合法合規性</li><li>• 環保貢獻</li><li>• 公平僱傭機會</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 集團網站</li><li>• 大眾傳媒</li><li>• 社區活動</li><li>• 捐贈</li></ul>

瞭解持份者的需求及期望可促進我們的可持續發展。我們積極聆聽並響應持份者的要求及建議以協助本集團瞭解業務對環境及社會的影響，及持分者所關注的議題，作為我們計劃未來業務發展方針的考慮點。我們善用所收集的資料，並會加以分析以決定本報告的基礎框架。

## 重要性分析

為識別對本集團而言重大的 ESG 議題，我們於報告期間已進行重要性評估，以更有效管理本集團的環境、社會及管治表現。董事會結合各持份者的意見及營運情況，並對已識別的議題進行回顧及評估。本次重要性評估流程如下：

### 識別重要性議題

- 本集團考慮自身的經營狀況，並參考國際標準以及持份者意見後識別出本集團的 ESG 重大議題。

### 回顧及審視

- 結合主要持份者的期望以及 ESG 議題對本集團的影響力，董事會回顧及再次評估重要性議題。

### 重要性議題確立

- 本集團確立報告期間的重要性議題並評估其重要性。

為更全面地反映本集團所面對的環境、社會及管治風險及機遇，我們整合了環境、社會及管治議題。當中涵蓋的環境、社會及管治議題包括：

### 環境保護

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

### 經營常規

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

### 產品與服務責任

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

### 人權與員工

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

### 社區貢獻

20. 參與公益活動
21. 慈善捐贈



在上述的重要性議題中，對本集團而言重要程度較高的議題如下：

議題	披露章節
廢棄物管理	排放物管理
應對氣候變化	應對氣候變化
供應鏈管理(包括環境及社會風險管理)	可持續供應鏈管理
產品及服務質量	優化產品及服務
客戶滿意度及投訴處理	客戶權益
僱傭關係、員工福利及待遇	僱傭管理
職業健康及安全	職業健康與安全
防止出現童工及強制勞工	勞工準則

### 廉潔合規

誠信是企業營運的關鍵要素，本集團對任何不符合商業道德的行為，如貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗錢等持零容忍的態度。我們重視員工誠信並期望彼等能維持高度的職業操守。本集團恪守與反舞弊及廉潔建設相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及其他相關法律法規。

報告期間，本集團並無發現任何對公司或員工提出的貪污訴訟案件，亦不知悉任何嚴重違反與反貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢有關的法律法規，而對本集團產生重大影響的事宜。

### 舉報貪腐行為

為了預防任何不當行為，並防止股東、投資者、客戶及廣大公眾的利益受到損害，我們於《行為守則手冊》列明行為守則，嚴格規範員工的職業操守及提醒他們有關遵守法紀的重要性，並制定《員工投訴、建議、舉報程序》及《內部舉報與反舞弊管理制度》。這些制度載有利益衝突、隱私及資料保密、盡職調查、賄賂及反腐敗的規定，並且由內審部負責建立機制及按需要更新制度內容。

我們嚴格執行制度，並設有舉報渠道，員工可透過電話、信函、電子郵件和當面舉報等方式向相關部門舉報。公司內審部在接獲投訴或舉報後，會在48小時內對投訴或舉報事項進行分析評估，並嚴格保密舉報人的身份。

### 反貪腐培訓

本集團致力加強董事及員工對反貪污的認識，因此定期向董事會和員工提供有關反貪污、賄賂及反舞弊制度的培訓，加強對反貪法例的認識，及提高他們在日常工作及營運中面對潛在貪污事件的警覺性，從而確保合規經營及防止腐敗行為。報告期間，所有董事及高級管理層已完成反貪污培訓。

### 優化產品及服務

本集團重視產品的質素及創新，因此致力於開發和優化產品的功能和設計，不斷提高產品質量，提供多樣化的產品組合，以滿足客戶的需求。與此同時，我們還積極傾聽客戶的意見，吸收他們的反饋，並針對性地加以改進，從而提高我們的服務質量。

報告期間，本集團因安全與健康理由而須回收的已售或已運送的產品佔0.002百分比，並接獲12宗關於產品及服務的投訴，當中並不涉及重大產品質量問題，我們已經按嚴格的規定妥善處理。

### 產品質量管理制度

本集團致力保障客戶的權益，並一直堅持以安全質量及負責任的態度經營業務，並持續提供優質產品。我們制定《生產管理制度(無縫織造)》、《精品生產管理制度》及《不合格產品召回制度》政策以管理產品質量，讓客戶對我們的產品深具信心。此外，各部門須嚴格遵守《質量及環境管理手冊》中所制定的質量目標並履行其職責，以此實踐我們對客戶的承諾。我們針對不同部門設定對應的考核項目，包括：



### 產品質量保證

在產品質量方面，我們除了對於自身的生產過程訂立嚴格的標準外，亦同時要求供應商或合作夥伴達至同等的質管規定。在生產過程中，本集團嚴格遵守相關國際標準及法規，其中主要包括《中華人民共和國產品質量法》、ISO9001：2015 質量管理體系認證及 Oeko-TexR Standard 100 認證(產品類別 II)，以確保產品安全性。

本集團根據相關法規和標準制定了《生產控制體系(無縫加工)》和《精細產品生產控制體系》，規定了質量管理程序，包括生產流程、相關人員的職責和檢驗要求等。我們的文胸和無縫織造產品需要經過一系列檢驗程序，從生產前的原材料檢驗到生產過程中的關鍵工序檢驗，所有未包裝的成品都要經過檢驗，不合格的產品會直接送往次品和剩餘品倉庫，由質管部進行後續跟進。成品檢驗合格的產品將進行包裝，包裝後的產品會根據客戶要求進行全檢或抽檢，並於包裝後再次進行抽驗，以確保交付給客戶的所有產品都符合質量要求。

本集團已制定《不合格產品召回制度》以管理產品安全。當發現產品存在以下風險，本集團會立即啟動不合格產品召回程序：



監督管理部門會立即安排停止銷售該產品，盡快通知消費者停用及辦理退貨手續，並聯絡相關管理部門跟進。被召回的產品會按照規定銷毀或作無害化處理。同時，我們亦會向工商行政管理部門及有關監督管理部門報告有關情況。

報告期間，本集團並無因產品質量問題收到任何監管機構的罰款、產品召回令或其他處罰。我們並不知悉任何與本集團的產品質量相關的法律及法規的違規情況，而對本集團造成重大影響。

### **優質服務質量**

本集團為了維持服務的質素，定期為自營零售店的銷售人員舉辦全面及持續的內部培訓和評估，包括新入職員工的入職培訓、銷售櫃檯現場培訓課程及試用期後評估。同時，我們相信不同類型的培訓能不斷提升員工的服務態度、應急技巧、產品知識等。所有在職員工亦需要參加每月培訓，並接受產品知識評估，以確保員工熟悉公司的業務產品和運作，並及時瞭解產品變化，以應對市場趨勢。

報告期間，本集團並不知悉任何與服務質量相關法例法規的違規，而對本集團產生重大影響的事宜。

## 客戶權益

### 客戶投訴處理

我們始終以開放的心態努力與客戶建立密切、可靠和長期的關係。本集團高度重視客戶滿意度及投訴。我們相信接納客戶的意見及瞭解他們的期望，能令我們持續進步。我們設立反饋渠道，並設有服務熱線，讓客戶查閱有關加盟零售店、查詢產品質量、訂單狀態及產品退貨等問題。如接獲客戶投訴，本集團會依照指定程序盡快糾正，並及時回應及跟進相關客戶的投訴。倘若我們未能達到客戶期望，我們會評估現有的處理程序，並作出需要的培訓以防止類似情況再次發生。

### 確保客戶健康與安全

本集團以優質的購物體驗鞏固我們的客戶基礎。本集團嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》，並根據相關法規制定管理方式。為提供一個安全的購物環境，我們依照商場的消防和保安的安全責任和要求來營運我們的零售店，並與商場物業管理公司簽訂安全責任書以確保商鋪的員工會承諾盡力保障客戶的安全。我們同時向員工提供安全培訓計劃。若發生懷疑偷竊的案件，本集團員工定當以專業的態度協助受影響客戶，包括報警求助或聯絡有關部門協助調查。

報告期間，本集團並未發生有客戶在本集團的零售店就健康或安全的問題提出重大投訴或因而違反當地的法律及法規。

### 客戶私隱保護

我們遵從最嚴格的道德標準及與當地有關的法律法規例如《中華人民共和國消費者權益保護法》，令客戶可以安心使用我們的產品。為保護客戶個人資料隱私，本集團已制定政策要求員工必須謹慎地處理客戶數據。指定客戶數據的讀取只限經授權的員工。員工在受聘的時候已簽署保密協議，在未經授權的情況下不得向第三方披露任何數據。

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

## 保護知識產權

知識產權是本集團的珍貴資產，因此我們非常重視知識產權保護。我們已制定不同管理制度包括《專利管理制度》、《軟件著作權管理制度》以及《商標管理制度》，以捍衛及監管有關專利、商標及軟件三個類別的知識產權。

### 專利保護政策

- 人力資源部會直接向接觸到專利技術的部門（如技術研發部及市場部等）及新入職員工提供關於知識產權保護的職業培訓。

### 商標及軟件政策

- 制定商標清單；
- 建立記錄有關軟件著作權的檔案；及
- 總經理辦事處的員工及時辦理商標的更新事宜及隨時翻閱所需資料。

總經理辦事處（「總經辦」）會就知識產權進行申請、註冊、續展、變更、轉讓及許可使用等工作，藉此保障公司團隊於技術發展上的心血。若有侵權行為發生，我們會及時通知高級管理層以安排調查取證的工作。較嚴重的事件會請求當地相關部門協助或向人民法院作出起訴。我們亦提供舉報渠道，鼓勵員工主動舉報任何侵權行為，更會在公司內部刊物或會議上表揚及發放少額的物質獎勵予成功舉報者。

報告期間，本集團並不知悉任何嚴重侵害他人知識產權的法律案件，而對本集團產生重大影響的事宜。

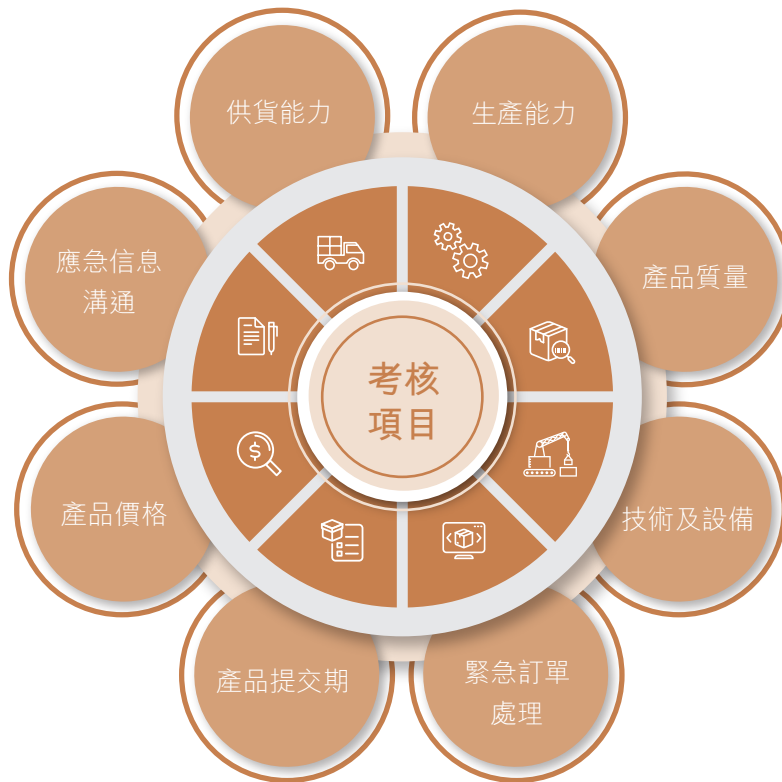
## 廣告宣傳及標籤

有效的廣告宣傳能增加本集團品牌的知名度及營業額。本集團會透過不同的宣傳渠道發佈我們的最新產品及信息。我們謹遵《中華人民共和國廣告法》來推廣我們的產品。在商品標籤方面，我們確保所銷售的產品都具有完整及詳細的信息以供客戶查閱。

報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反市場推廣通訊（包括廣告、推銷及贊助）或商品標籤的法律法規，而對本集團造成重大影響。

## 可持續供應鏈管理

供應鏈亦是本集團營運的重要部分，因此我們致力於建立完善的供應鏈管理制度，以達致可持續發展。本集團期望各業務夥伴能以我們所建立的制度作為指引，與我們一致遵守商業道德操守，共同為提供優質產品而盡最大努力。報告期間，本集團共計與 199 家供應商合作密切，其中 195 家來自中國內地，3 家來自香港及 1 家來自韓國。本集團根據《採購管理制度》、《材料採購管理制度》及《經銷商和加盟商的篩選標準及監察辦法》對業務夥伴進行年度考核，考核項目包括但不限於：



如有發現未能達到標準的情況，我們將實時終止與該業務夥伴的合作關係，以保障我們的產品質量。

供應鏈的管理在近年備受關注，企業被要求使用環境及社會方面合規表現較佳的供應商。因此，本集團在發展業務的同時積極考慮將環境保護融入供應鏈。我們會優先選擇符合當地政府環保政策的供貨商，以確保他們的生產線及辦公室符合本集團的綠色採購理念。此外，我們希望供應商提供環保的包裝材料，盡可能選取對環境影響較少的材料及產品（如減少使用塑膠等對環境有害的物料），令我們的供應鏈更能達到可持續發展的要求。此外，店舖於裝修期間，我們會要求負責模板製作及噴漆的供應商優化其工藝，從而減少產生有害建築廢棄物。我們將持續監測並推動供應商的社會及環境合規表現，以確保供應鏈能有效並可持續地發展。

## 供應商評估

為加強供應商管理，本集團實施了一套全面的管理制度。《採購管理制度》從開發、進入、評估、考核和退出等方面明確了管理供應商的要求。作為領先的無縫貼身衣物製造商，我們尤其重視產品原材料的品質。採購部會派出品管人員跟進供應予我們的原材料製造過程並就原材料品質進行評估，從而完成對新供應商的評估。品管人員會評估供應商的原材料質量和交付時間等因素。若採購部發現有任何品質問題，我們會第一時間與供應商進行跟進。報告期間，我們已對20家主要的供應商進行評估。

### 現有供應商 評估程序

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

### 新供應商 審核程序

- 採購部成立評估小組，成員包括質管部、生產中心、技術部的代表人員
- 評估小組根據制度上的評估範圍作出評核後，將結果記錄於《供應商基本信息調查表》
- 對符合基本要求的供應商進行實地考察，並將結果記錄到《供應商審核表》
- 符合要求的供應商需提交樣本予本集團質管部進行測試

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



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

### 加盟商管理

本集團根據《經銷商和加盟商篩選標準及監察方法》及《加盟商甄選制度》去甄選最符合博尼品牌形象的加盟商。我們會考慮加盟商對博尼品牌理念的認可、其信譽、形象、財務狀況、經營管理能力、店鋪選址、利益衝突及會否出席本集團舉辦的共同活動等因素。報告期間，本集團共計與12名加盟商合作。

本集團分公司或辦事處會定期監察及巡查加盟商的財務管理、貨品銷售及日常經營，以確保加盟商的服務質量符合本我們的期望。在日常經營方面，本集團為加盟商的人員提供有關售賣技巧、貨品知識、服務意識、店面運作及安全措施的培訓。我們會定期對加盟商進行檢查及指導，務求與本集團的品牌形象一致。

### 僱傭管理

本集團的發展依靠員工的努力和付出，因此人才管理是我們營運的重要一環。我們致力提供多元文化的工作環境及具競爭力的薪酬福利，以吸納優質人才加入本集團。同時，我們關心員工的福祉，而且注重與他們的良好溝通，從而建立良好互信的關係。

報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關薪酬及解僱、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相關法律法規，而對本集團產生重大影響的事宜。

於2023年12月31日，本集團共聘用607位全職員工，全部來自中國內地。以下列表列明以性別及年齡劃分的員工數量：

員工分佈	單位	2023年
<b>按性別劃分</b>		
男性	人	262
女性	人	345
<b>按年齡劃分</b>		
30歲或以下	人	110
31-50歲	人	350
51歲或以上	人	147

報告期間，本集團按性別、年齡及地區劃分的僱員流失率如下：

僱員流失率	單位	2023年
<b>按性別劃分</b>		
男性	百分比	85
女性	百分比	71
<b>按年齡劃分</b>		
30歲或以下	百分比	132
31-50歲	百分比	72
51歲或以上	百分比	48
<b>按地區劃分</b>		
中國內地	百分比	77
<b>僱員總流失率</b>	百分比	77

注：僱員流失率的計算方法為(離職員工人數/於2023年12月31日的員工人數)×100%。

### 勞工準則

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動法合同》及《禁止使用童工規定》等法律法規，絕不容許有童工或強制勞工的情況發生。人事部在招聘員工期間會核實應聘人員的身份證明文件，以確保其符合當地合法工作年齡，所有不符合規定者均不予錄用。為避免強制勞工的情況發生，員工在加班前需填寫《加班申請單》並經由部門負責人審批後，才可以根據申請的時間加班工作及核算加班費。

若發現任何使用童工或強制勞工的情況，我們將立即暫停該員工的工作，並立即作出調查。我們其後檢討及更改招聘流程，預防類似事件再度發生。

報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關防止童工或強制勞工的法律法規，而對本集團產生重大影響的事宜。

### 僱傭及薪酬政策

本集團重視吸引以及挽留人才，因此為員工提供具競爭力的福利待遇，確保優秀的人力資源，令公司的市場業務表現穩步上揚。本集團嚴格遵守當地與僱傭相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國社會保險法》。

為了保障員工的權益，我們的《員工手冊》列明與勞動法律、法規和行業慣例相關的政策，包括薪酬、解僱、晉升、工作時間、招聘、假期、多元化及其他福利和待遇等相關範圍。企業管理中心每年會根據公司發展和運作情況修訂或更新《員工手冊》。我們根據當地法規為員工繳納社會保障保險，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險(如適用)及住房公積金。此外，我們亦會提供住宿、餐飲、全勤獎和差旅津貼等福利待遇。

### 人才招聘及晉升機會

對於招聘以及晉升，本集團一向抱持公平公正的原則，按職位的工作內容釐定招聘標準，而所有的決策皆取決於應聘人員和員工的工作表現及技能。我們承諾員工均享有平等的工作機會，並不會因年齡、性別、身體健康狀況、婚姻狀況、家庭狀況、種族、膚色、國籍、宗教、政治派別及其他因素等受到歧視。

我們的《員工招聘管理制度》列明本集團的招聘流程及管理程序。目前本集團的主要招聘渠道包括出席人才交流會、內部員工推薦、網上招聘、刊登招聘廣告、獵頭推薦及校園招聘等。人力資源部會根據《崗位說明書》以及《人員需求計劃表》，決定招聘崗位的任職資格與能力要求。經篩選後的合格者會被邀請進行現場面試，合格者會因應崗位的職責的要求，由部門負責人和管理層進行第二輪的面試才予以錄用。

員工的晉升機會均基於其工作表現及技能。我們給予每位員工平等機會展示其專業知識和才能。本集團已制定《員工績效考核管理制度》，管理人員須以此作為績效考核的指引。績效考核項目包括但不限於：

- 公司的業務目標完成度；
- 員工的個人目標完成度；
- 專業知識；
- 創新能力；
- 工作績效；以及
- 工作態度。

本集團每年都會與員工進行績效考核以獲得全面的表現評價，人力資源部會依照考核的結果作為晉升、加薪、獎勵、調動及教育培訓的依據。

## 職業健康與安全

員工的健康和安全是本集團的首要關注。我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國職業病防治法》及其他適用的法律法規，並根據法律法規制定相關的生產操作程序及安全標準。我們採取必要的安全措施保障員工，避免任何的職業危害。

報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的法律法規，而對本集團產生重大影響的事宜。

### 職業健康安全體系

本集團致力保障員工的健康與安全，因此我們持續改善自身的職業健康與安全體系，並成立環境、健康及安全(「EHS」)小組。EHS專員會定期召開會議分析不同部門及工種所有實質及潛在的環境、健康及安全風險，並制定有效的改善方案及預防措施以緩減已識別的危機。本集團因工死亡率維持為零，於過去三年內(包括報告期間)亦沒有發生因工死亡個案。報告期間，本集團因工傷損失工作日數為28日。

為有效預防、控制及消除突發事件的危害，本集團制定《突發事件應急預案》，內容涵蓋突發火災爆炸、觸電、機械事故、管線事故、防汛、環境污染事故及化學品洩露等各種情況。我們亦定期與消防部門合作，定期舉辦多場救援、消防及疏散演習。在員工操作機械前，我們會適當為其安排安全培訓，提醒他們有關職業安全的重要性，並提供安全設備如手套等，以最大限度地降低工作中受傷的風險。

## 優秀人才培訓

員工的專業技能對本集團的產品及服務質素影響重大，因此培育優秀及多元化的人才亦是我們可持續發展的基礎。我們致力提供完善的員工培訓，並制定《員工培訓管理制度》。我們亦鼓勵員工輪崗工作以增加交流機會及學習新技能。

為確保服務質素一致及維持品牌形象，我們為前線員工提供全面及優質的培訓。我們會向門店員工提供有關產品知識、銷售技巧、客戶服務、門店營運及安全措施等的內部培訓，讓員工可以盡快熟習零售營運的模式。

本集團亦會提供學習假期及課程費用津貼予員工，鼓勵自我發展及不斷學習。透過一系列的培訓，員工不但增長知識、發掘其潛能及提高技術水平，更有助提升業務運作效率。

下表列示報告期間本集團員工接受培訓的詳情：

	單位	2023年
<b>參與培訓員工佔員工總數比例</b>	<b>百分比</b>	<b>100</b>
<b>受訓員工百分比</b>		
<b>按性別劃分</b>		
男性	百分比	100
女性	百分比	100
<b>按僱員類別劃分</b>		
一般及技術人員	百分比	100
中級管理層	百分比	100
高級管理層	百分比	100
<b>員工平均受訓時數</b>		
<b>按性別劃分</b>		
男性	小時	17
女性	小時	14
<b>按僱員類別劃分</b>		
一般及技術人員	小時	16
中級管理層	小時	7
高級管理層	小時	3

## 環境管理制度

本集團在營運的同時，注重於減少我們對環境的影響。因此我們致力於完善 EHS 體系，規範所有環境與職業健康安全管理活動。我們嚴格遵守相關法例法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國環境保護法》；
- 《中華人民共和國環境影響評價法》；
- 《大氣污染綜合排放標準》(GB16297-1996)；以及
- 《環境空氣質量標準》(GB3095-2012)。

我們致力做好保護環境的企業責任，以《質量及環境管理手冊》為基礎，建立全面的環境管理準則，減少因業務營運而對環境所帶來的影響，從而實現環境保護的承諾。根據《質量及環境管理手冊》，我們於業務中專注管理以下範疇：



本集團管理層持續關注國家、地區政府及相關監管機構所頒佈的相關法例法規，並完善本集團的《質量及環境管理手冊》，以確保符合相關法例法規。同時，管理團隊遵從風險管理，持續監察業務的潛在環境風險，並與各部門保持聯繫，以確保相關人員瞭解本集團的環境目標。自2019年1月起，我們已針對各部門訂立了各不同的環境目標，包括但不限於：生活垃圾處理率、車間固廢收集率等，並不時召開檢討會議，進行日常工作考核以檢查目標是否達成。

報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物接獲任何違反相關環境法律或法規的事宜，而對本集團產生重大影響的事宜。

### 排放物管理

本集團的業務涉及無縫貼身衣物的生產，而生產過程中無可避免地會產生空氣污染、廢水及固體廢棄物。為確保符合相關法律法規的要求，以及將我們對環境的影響盡量減少，本集團積極採取不同措施，並致力檢討現有措施以減少產生廢棄物。為確保生產業務符合國家標準，我們已獲得ISO14001：2015環境管理體系認證，並定期委派專員為營運程序進行檢測，測試的範圍涵蓋空氣和噪音污染，以及廢水和廢棄物排放。

### 無害廢棄物處理

本集團一直致力減少廢棄物產生。本集團的業務主要產生辦公室用紙、建築和拆遷廢棄物、塑料類打包材料及一般工業廢料等無害廢棄物。

無害廢棄物	單位	2023年	2022年
無害廢棄物總量	公噸	54.37	41.34
密度	公噸／百萬元人民幣收入	0.31	0.26

為了最大限度地減少廢棄物對生態和環境的影響，本集團已實施多項減廢措施，包括：

- 在辦公室及生產基地設有分類垃圾桶和回收箱，鼓勵員工將廢紙、金屬及塑料等物料分類，並安排專員負責回收物品；以及
- 提倡「少用紙」，並善用電子郵件及通知將減廢標語及宣傳內容發送給員工，以減少打印所使用的紙張。

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



**有害廢棄物處理**

報告期間，我們將生產工序中的染色環節轉至外部染廠，由於染色環節所生產的廢棄物由外部染廠管理及處理，因此無法獲得相關數據。我們將繼續與外部染廠溝通，並積極計劃完善數據收集程序。在報告期間，我們沒有產生液體廢棄物。在生產過程中，我們會產生廢鉛酸電池及廢染料包裝袋等有害廢棄物。我們按照營運地的垃圾分類標準制訂廢棄物管理的具體指引，指導員工妥善處理各種廢棄物。我們會遵照當地的相關環保政策，並將有害固體廢物交由值得信賴的第三方廢物回收商集中處理。

為避免造成水污染，我們設有嚴格的廢水防控措施，按照國家環境保護標準所規範的水污染物排放相關指標管理廢水排放。每天的廢水排放量經嚴格監管，不會超過國家所設的上限。部分經處理並達目標廢水更可以回流到生產流程中重新使用。如有其他有害液體廢棄物，則會委託相關專業機構進行回用。

有害廢棄物	單位	2023年	2022年
固體廢棄物總量	公噸	0.055	0.050
密度	公噸／百萬元人民幣收入	0.00031	0.00031
液體廢棄物總量	公噸	—	—
密度	公噸／百萬元人民幣收入	—	—

**廢氣及溫室氣體排放**

報告期間，本集團的廢氣排放主要源自車輛使用，所產生的廢氣污染物包括氮氧化物、硫氧化物及懸浮顆粒物。直接溫室氣體排放源自車輛燃料、工廠鍋爐燃料以及製冷劑的使用，而能源間接溫室氣體排放則源自外購電力使用。

廢氣及溫室氣體	單位	2023年	2022年
<b>廢氣</b>			
氮氧化物	公斤	519.20	388.86
硫氧化物	公斤	78.44	52.35
懸浮顆粒物	公斤	23.62	16.33
<b>溫室氣體</b>			
直接排放(範圍一)	公噸二氧化碳當量	481.12	326.41
能源間接排放(範圍二)	公噸二氧化碳當量	3,680.82	3,757.71
<b>溫室氣體總排放量</b>	公噸二氧化碳當量	<b>4,161.94</b>	4,084.12
<b>密度</b>	公噸二氧化碳當量／ 百萬元人民幣收入	<b>23.43</b>	25.38

本集團以減低業務營運所產生的廢氣及溫室氣體排放為目標，並積極採取不同的監測程序及減排措施：

### 《質量及環境管理手冊》合規性評價程序

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

### 《質量及環境管理手冊》日常檢測程序

- 辦公室專員在日常檢測中將檢測數據反饋予相關部門，特別是在出現異常或超標的情況時；
- 按照《安全生產事故隱患排查治理制度》，發現安全生產隱患，須通報各部門，並於限期內整改；以及
- 整體的合規情況會在公司管理評審會上報告，亦會為定期評審結果作出記錄。

### 生產減排措施

- 優先考慮於生產線中購置高效能及低污染的機器；以及
- 改造燃煤鍋爐為天然氣鍋爐。

### 車輛管理及運輸減排措施

- 妥善管理公司的車輛數量及類型以降低燃料的消耗及污染物排放；以及
- 避開繁忙時段安排送貨時間。

### 差旅減排措施

- 鼓勵員工使用視頻會議及電子郵件代替遠程出差；以及
- 當有必要乘搭飛機時，選擇直飛航班以減少因差旅而增加的碳足跡。

## 資源管理

本集團深明自然資源的有限性，因此在內部推廣資源的有效使用。我們透過持續監察能源消耗數據，積極優化管理以提高能源效率，從而做到減少排放以及節約能源。

### 提高資源使用效率

由於行業性質，我們在生產過程中無可避免會耗用能源。報告期間，我們的能源消耗主要源自電力和天然氣。

能源類型	單位	2023年	2022年
<b>直接能源</b>			
天然氣	千個千瓦時	2,111.54	1,408.29
柴油	千個千瓦時	148.51	100.64
無鉛汽油	千個千瓦時	62.91	59.50
<b>間接能源</b>			
外購電力	千個千瓦時	6,454.18	6,159.17
<b>總耗量</b>	千個千瓦時	<b>8,777.14</b>	7,727.60
<b>密度</b>	千個千瓦時／百萬元人民幣收入	<b>49.40</b>	48.02

本集團致力提升我們的能源使用效益，並實施以下措施以達致最佳效果：

### 節能措施




- 在不常使用的區域安裝移動傳感器，當有員工經過的時候才會自動啟動燈具以減少不必要的電力消耗；
- 定期為機器或電器進行檢查及維修以提高使用效率；
- 使用功率損耗較低的電子鎮流器代替傳統電磁鎮流器，提升節能效率；
- 員工需要在下班離開工作區域的時候關掉所有打印機及通訊技術設備；
- 室內空調盡量維持於攝氏 24-26 度的節能水平；
- 把生產基地與辦公室範圍的照明系統劃分不同的燈具開關，並張貼告示提醒員工離開工作範圍時關掉不需使用的照明系統及設備；
- 優先選用節能的照明燈具；以及
- 增加自然光的應用。

### 善用水資源

由於業務性質關係，本集團在生產過程中會消耗水資源。報告期間，我們於求取適用水源方面無任何問題。

用水	單位	2023年	2022年
耗水量	立方米	178,749.00	71,751.00
密度	立方米／百萬元人民幣收入	1,006.07	445.91

本集團致力提升用水效率，我們制訂《節能減排管理程序》，當中涵蓋節水生產方法及相關儀器以提高用水效率，最大限度地節約用水。我們同時亦致力實施不同措施，包括綜合水資源管理解決方案。為確保生態環境的可持續發展，我們已制定並實行水資源管理措施，要求員工在工作流程上盡量減少食水消耗，包括：

- 
回收廢水作清潔及灌溉用途
- 
洗手間設有雙沖水馬桶以調校沖水力度
- 
生產基地及辦公室均會進行定期檢查（包括檢查水錶）及維修確保用水管道沒有漏水情況

### 減少包裝物料

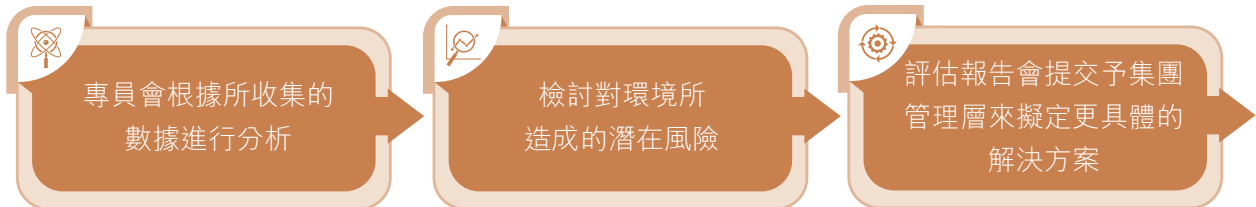
本集團致力避免過度包裝，以減少使用包裝物料。我們的產品涉及塑料袋、襯板、包裝盒等包裝材料。在門店銷售的每件產品上，需要使用吊牌、槍針及貼紙等包裝材料。報告期間，我們所涉及的包裝材料主要可分為紙張、塑料及金屬。

包裝物料	單位	2023年	2022年
包裝物料總量	公噸	1,999.26	1,237.58
密度	公噸／百萬元人民幣收入	11.25	7.69

在可行的情況下，我們會選擇由可持續發展樹林所製造或得到森林管理委員會認證的紙箱進行包裝。

## 珍惜天然資源

基於本集團的業務性質，我們對環境及天然資源不會造成重大的影響。雖然如此，我們仍然重視於營運中融入環境保護的理念，謹慎處理在營運過程中對周邊環境產生的潛在影響。我們主要根據《質量及環境管理手冊》及《節能減排管理程序》向員工宣揚珍惜天然資源及環保的重要性及進行環境管理。我們積極做好空氣及噪音管理，委派專員定期為營運程序進行檢測。



我們實施了一系列措施，幫助員工在日常工作中調整工作習慣，間接減少對自然資源的消耗：

- 在辦公室內預設打印機以環保模式打印；
- 設立回收箱收集單面使用過的紙張，供員工重複使用；
- 鼓勵員工優先使用雙面打印，避免不必要的紙張使用；
- 鼓勵員工多使用電子通訊工具檢查和儲存數據，避免打印相關文件；以及
- 通過重複使用，降低包裝、物流和銷售程序的消耗率，例如在內部運輸中重複使用紙箱包裝。

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

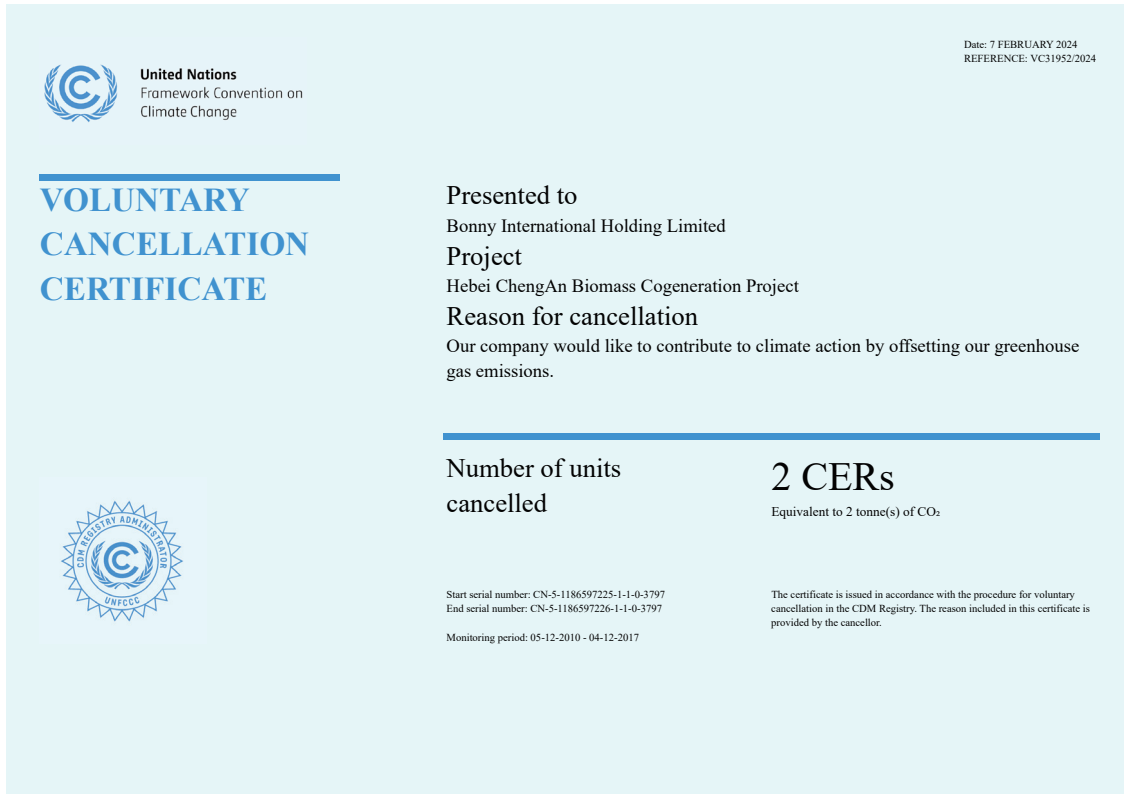
## 應對氣候變化

氣候變化已成為全球關注的議題，對企業來說更帶來不同程度的影響。本集團高度重視氣候變化所帶來的潛在機遇及風險。我們已制定策略以應對氣候變化所帶來的潛在威脅。同時，董事會亦會持續監督與氣候相關的風險管理體系，並改善相關政策。

在轉型風險方面，本集團面對國家推動綠色發展而落實的不同方案，例如綠色衣著，以及在《十四五規劃綱要》中計劃全面推動減排減碳的行動方案，並對織造行業的綠色發展制定目標。我們或需要投放更多資金及技術研發環保型貼身衣物產品或採購環保物料。同時，我們將積極研究應用綠色纖維、節能印染、廢舊纖維循環利用等技術，以增加符合綠色低碳要求的服裝生產比例。隨著市場對於綠色環保型的貼身衣物產品的需求增加，客戶的偏好亦為我們發現新興市場，為擴大我們的產品種類及銷售規模的機遇，以推動綠色消費及低碳轉型。

同時，我們意識到與業務相關的物理風險。北苑生產基地位於沿海地區，颱風和洪水等極端天氣現象可能會導致廠房機器損壞、員工無法如常上班、運輸及供應鏈中斷等情況。為應對此等物理風險，本集團已制定《防汛應急預案》，針對不同的天氣情況制定相應的措施及程序，以盡力減低極端天氣對我們的業務所帶來的影響。

在報告期間，我們成功利用碳抵消減少我們的溫室氣體排放。我們選擇了聯合國清潔發展機制(「CDM」)的碳抵消項目，河北成安生物質熱電聯產項目(Hebei ChengAn Biomass Cogeneration Project)(項目編號：3797)。此項目利用當地的棉花秸稈發電，並將所產生的電力銷售給河北省電網，以替代燃煤發電廠的發電，有助於減少溫室氣體排放、完善資源使用、環境保護，以及提供就業機會和提升當地居民的收入。此外，此項目的核證減排量(CERs)亦被用於2022年杭州亞運會和2022年杭州亞洲殘奧會上以實現碳中和。未來，本集團將繼續探索不同的措施和機遇，在業務運營中推動可持續發展。



## 社區投資

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

## 《環境、社會及管治報告指引》索引

主要範疇	內容	章節
<b>強制披露規定</b>		
管治架構	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容： (i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管； (ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜(包括對發行人業務的風險)的過程；及 (iii) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	可持續發展方針
匯報原則	描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用匯報原則(重要性、量化和一致性)。	關於本報告－ 匯報原則
匯報範圍	解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。	關於本報告－ 報告期間及範圍



主要範疇	內容	章節
<b>「不遵守就解釋」條文</b>		
<b>A 環境</b>		
<b>A1 排放物</b>		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：	環境管理制度
	(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 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放物管理－ 廢氣及溫室氣體排放
關鍵績效指標 A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度。	
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	排放物管理－ 有害廢棄物處理
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	排放物管理－ 無害廢棄物處理
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。	排放物管理－ 廢氣及溫室氣體排放
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	排放物管理－ 無害廢棄物處理、 有害廢棄物處理

主要範疇	內容	章節
<b>A2 資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	資源管理
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及或間接能源總耗量(以千個千瓦時計算)及密度。	資源管理 – 提高資源使用效率
關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度。	資源管理 – 善用水資源
關鍵績效指標 A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源管理 – 提高資源使用效率
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。	資源管理 – 善用水資源
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	資源管理 – 減少包裝物料
<b>A3 環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	珍惜天然資源
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。	
<b>A4 氣候變化</b>		
一般披露	對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	應對氣候變化
關鍵績效指標 A4.1	描述以及及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	

主要範疇	內容	章節
<b>B 社會</b>		
僱傭及勞工常規		
<b>B1 僱傭</b>		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：	僱傭管理
	(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 B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	
關鍵績效指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	
<b>B2 健康與安全</b>		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：	職業健康與安全
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
關鍵績效指標 B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	
關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	
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。	
<b>B3 發展及培訓</b>		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	優秀人才培訓
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。	
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。	

主要範疇	內容	章節
<b>B4 勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭管理－勞工準則
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。	
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。	
<b>營運慣例</b>		
<b>B5 供應鏈管理</b>		
一般披露	按地區劃分的供應商數目。	可持續供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.1	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，以及有關慣例的執行及監察方法。	可持續供應鏈管理－ 供應商評估
關鍵績效指標 B5.2	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。	可持續供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.3	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。	
關鍵績效指標 B5.4	按地區劃分的供應商數目。	
<b>B6 產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (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。	優化產品及服務、客戶權益、保護知識產權、廣告宣傳及標籤
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。	優化產品及服務
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。	優化產品及服務、客戶權益－客戶投訴處理

主要範疇	內容	章節
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。	保護知識產權
關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	優化產品及服務
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。	客戶權益－ 客戶私隱保護
<b>B7 反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	廉潔合規
關鍵績效指標 B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	
關鍵績效指標 B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	廉潔合規－ 舉報貪腐行為
關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	廉潔合規－ 反貪腐培訓
<b>社區</b>		
<b>B8 社區投資</b>		
一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇。	
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源。	

# 董事會報告

董事欣然提呈本集團於報告期內的年報及經審核綜合財務報表。

## 主營業務及業務回顧

本公司的主營業務為投資控股。附屬公司的主營業務載於綜合財務報表附註1。本集團通過使用本年報第5頁至11頁「管理層討論與分析」所提供之主要財務表現指標於報告期內審閱本集團業務、就本集團未來業務發展進行討論及分析本集團於報告期內的表現。

## 遵守相關法律法規

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

## 與客戶、供應商及僱員之關係

本集團認為僱員、客戶及供應商對本集團的持續發展至關重要。本集團致力於與僱員建立親密友好關係，為客戶提供優質產品及服務並與供應商保持合作。本集團提供公平安全的工作場所，推動僱員多樣性並根據彼等之表現及經驗提供具有競爭力之薪酬待遇及事業發展機遇。本集團亦為僱員提供定期培訓及發展資源以令彼等能夠了解市場及行業的最新發展並同時提高彼等在履行職責過程中的表現及自我實現。本集團貿易應收款項及信貸風險載於綜合財務報表附註19及附註35。

## 主要風險及不明朗因素

本集團面臨的主要風險及不明朗因素包括市場及財務風險。

### 市場風險

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

### 財務風險

本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註35。

## 環境政策及表現

本集團知悉保護環境的重要性，並已採納嚴格的環保措施以確保我們遵守現行的環保法律及法規。報告期內，本集團並無違反任何對本集團發展、表現及業務產生重大影響的相關環保規例及規則。環境、社會及管治報告載於本年報第30至68頁。

## 綜合財務報表

本集團報告期內的業績以及本集團於2023年12月31日的財務狀況載於本年報第89頁至92頁。

## 股息

董事會不建議派付報告期內末期股息。

## 股息政策

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

董事會考慮宣派及派付股息時應考慮本集團以下因素：

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

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

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2024年5月30日(星期四)舉行的股東週年大會及於會上投票的權利，本公司將於2024年5月27日(星期一)至2024年5月30日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期內概不會受理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，本公司的未登記持有人須將所有股份過戶文件連同相關股票不遲於2024年5月24日(星期五)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處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)辦理登記手續。

### 投資物業

本集團的投資物業包括中國浙江省義烏市北苑街道春晗路129號的工業物業，用作辦事處及貨倉。本集團新增的自有物業於2023年6月30日轉撥至投資物業，而公平值人民幣185,220,000元根據獨立專業合資格估值公司艾華迪評估諮詢有限公司的估值釐定。其他細節概要載於財務報表附註14。

### 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於報告期內變動的詳情載於綜合財務報表附註13。

### 銀行借款

本集團於2023年12月31日的銀行借款詳情載於綜合財務報表附註24。

### 股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載於綜合財務報表附註27。



## 優先權

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

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於報告期內並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 慈善捐贈

本集團於報告期內並無作出任何慈善捐贈。

## 儲備

報告期內本公司及本集團的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註28。

## 董事

於年內及直至本報告日期的董事為：

### 執行董事

金國軍先生(主席)  
趙輝先生

### 非執行董事

龔麗瑾女士  
黃靜怡女士

### 獨立非執行董事

陳彥聰先生  
周志恒先生  
魏中哲博士

現任董事的履歷詳情載於本年報第12頁至第15頁。

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

### 董事及高級管理層履歷

董事履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

### 董事薪酬

董事薪酬的詳情載於綜合財務報表附註8。

### 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士的詳情載於綜合財務報表附註9。

### 董事服務合約

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

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

## 重大交易、安排或合約

除本報告「關連交易及關聯方交易」一節及綜合財務報表附註32所披露者外，報告期內，概無董事直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中擁有重大權益。

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

## 已發行債券

報告期內，本集團並無發行任何債券。

## 董事收購股份或債券的權利

除下文「購股權計劃」一段所披露者外，本公司或任何其附屬公司自上市日期起及直至2023年12月31日的報告期任何時間概無參與訂立任何安排致使本公司董事可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券(包括債券)而獲益。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2023年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益及淡倉，或須根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 於本公司已發行股份的好倉

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

附註：

- 於2023年12月31日，本公司已發行股份總數為1,200,000,000股。
- 該等股份由Maximax Holding Corporation(「Maximax」)持有，而Maximax則由金國軍全資擁有。根據證券及期貨條例，金國軍被視為於Maximax所持有的股份中擁有權益。
- 龔麗瑾乃金國軍的配偶，根據證券及期貨條例，龔麗瑾被視為於金國軍所持有的股份中擁有權益。

### 於本公司相聯法團股份的好倉

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

附註：

- Maximax Holding Corporation為本公司控股股東之一，由金國軍全資擁有。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉，或須根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份的權益

就董事所知，於2023年12月31日，下列人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉如下：

#### 於本公司已發行股份的好倉

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

附註：

- 於2023年12月31日，本公司的已發行股份總數為1,200,000,000股股份。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，就董事所知，並無任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉。

## 購股權計劃

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

下文概述購股權計劃的主要條款，相關條款符合上市規則第十七章的規定。

### (i) 目的

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

### (ii) 合資格參與人士

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

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

### (iii) 股份數目上限

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

### (iv) 各參與人士可獲最高配額

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

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

**(v) 向關連人士授出購股權**

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

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

**(vi) 接納及行使購股權期限**

參與人士可於授出購股權要約日期起計21日內接納購股權。

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

**(vii) 股份認購價及購股權代價**

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

接納獲授予的購股權時須支付1港元的名義代價。

**(viii) 購股權計劃的期限**

購股權計劃自購股權計劃獲採納當日起計十年內有效。

自採納日期起，本公司並無根據購股權計劃獲授出任何購股權。

### 權益掛鈎協議

報告期內，除上文所述購股權計劃外，本公司並無訂立任何權益掛鈎協議，於2023年12月31日亦無由本公司訂立的任何權益掛鈎協議存續。

### 控股股東的不競爭承諾

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

### 董事於競爭業務的權益

概無董事於與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有權益。

### 與控股股東的合約

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

### 關連交易及關聯方交易

根據上市規則第十四A章，上市後，本集團成員公司與本公司關連人士之間的交易成為本公司關連交易或持續關連交易。本集團關連交易之詳情載列如下。

### ZB 貸款協議

於2022年6月至2023年1月，本公司與浙江柏成貿易有限公司（「柏成貿易」）訂立若干份貸款協議（「貸款協議」），據此，柏成貿易同意向本公司提供總額人民幣29,000,000元的貸款，期限為六至十二個月。於2023年3月，本公司與柏成貿易訂立兩份補充協議（「補充協議」，連同貸款協議統稱「ZB貸款協議」），將還款日期延長至2025年3月31日。

由於ZB貸款協議按正常商業條款或更佳條款進行且並無本集團任何資產作抵押，根據上市規則第14A.90條有關交易獲完全豁免，且須遵守上市規則第十四A章項下申報、年度審閱及公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。



## 持續關連交易

於2023年1月1日至2023年6月27日，本公司間接全資附屬公司浙江博尼(作為買方)與德施普新材料(作為賣方)訂立14份採購協議(統稱「**採購協議**」)，據此，浙江博尼同意向德施普新材料採購62,297.7公斤棉紗產品，代價約人民幣1.24百萬元(相當於約1.37百萬港元)。因此，採購協議項下的交易構成本公司關連交易。採購協議所有適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)按合併基準計算，均高於0.1%但低於5%及總代價少於3,000,000港元，訂立採購協議及其項下擬進行的交易獲全面豁免遵守上市規則第十四A章項下的相關披露規定。

於2023年6月28日，浙江博尼與德施普新材料訂立**框架採購協議**(「**框架採購協議**」)，此構成持續關聯交易，須遵守上市規則第十四A章項下的申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

日期	2023年6月28日
訂約方	本公司全資附屬公司浙江博尼(作為買方)；及 本公司關連人士德施普新材料(作為賣方)。
性質	浙江博尼同意向德施普新材料採購錦綸，而德施普新材料同意向浙江博尼供應錦綸。
期限	2023年6月28日起至2023年12月31日止
年度上限	人民幣7.52百萬元
定價政策	浙江博尼根據 <b>框架採購協議</b> 採購錦綸的價格應按公平原則協商並經參考錦綸的現行市價後釐定，且無論如何不得高於浙江博尼能夠自獨立第三方採購錦綸的價格。  由於採購價乃參考錦綸現行市價釐定，且無論如何不得高於浙江博尼能夠向獨立第三方採購錦綸的價格，故董事會認為該等定價原則及 <b>框架採購協議</b> 項下擬進行的交易將按照正常商業條款進行，且並不會損害本公司及其股東的整體利益。

年度上限總額(即人民幣7.52百萬元)與自2023年1月1日起至2023年6月27日止期間的歷史實際交易金額(即約人民幣1.22百萬元)的合計上限總額為約人民幣8.74百萬元，而2023年度，實際發生的採購交易總額為約人民幣7.62百萬元，未超過前述合計上限總額。

德施普新材料由博德控股全資擁有，該公司於中國成立，全部股權由金先生的妹妹(「**金女士**」)及一家由金女士及其丈夫擁有的中國公司持有。因此，德施普新材料為金先生的聯繫人，因此亦屬於本公司的關連人士。

### 持續關聯交易的年度審閱

獨立非執行董事已檢討本公司持續關聯交易並確認該等交易：

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

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

### 管理合約

於報告期內並無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部分業務經營及管理的合約。

### 主要客戶及供應商

於財政年度，有關主要客戶及供應商各自佔本集團收入及採購額的資料如下：

	佔本集團以下總額的百分比	
	收入	採購額
最大客戶	23.4%	不適用
五大客戶合計	53.5%	不適用
最大供應商	不適用	11.9%
五大供應商合計	不適用	31.4%

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

## 公眾持股量

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

## 獲准許彌償條文

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

## 稅項減免

董事並不知悉本公司股東因持有本公司股份而享有的任何稅項減免。

## 諮詢專業稅務意見

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

## 核數師

安永會計師事務所已審核於報告期內之綜合財務報表。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項續聘退任核數師安永會計師事務所的決議案。本公司於過去三年概無變更外聘核數師。

## 代表董事會

主席

**金國軍**

中國，浙江，2024年3月28日

# 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

## 致博尼國際控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

吾等已審核第89至172頁所載博尼國際控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(「**貴集團**」)的綜合財務報表，包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策資料)。

吾等認為，該等綜合財務報表已按照香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)真實而中肯地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

### 意見基準

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

### 關鍵審核事項

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

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

## 關鍵審核事項

## 吾等進行審核時如何處理關鍵事項

### 存貨減值

於2023年12月31日，貴集團存貨的賬面淨值為人民幣83,367,000元，經扣除減值撥備人民幣17,782,000元，其佔貴集團總資產的14.2%。

貴集團的存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬，其要求管理層根據過往經驗、現時市況、客戶需求及流行趨勢、預期售價、估計出售成本及於就已識別盈餘或過時項目釐定適當水平的存貨撥備時作出的判斷對存貨可變現淨值作出重大估計。

有關存貨的會計政策及披露載於綜合財務報表附註2.4、3及18。

吾等的審計程序包括但不限於以下各項：

- 吾等瞭解並評估了貴集團為識別滯銷及過時的存貨而實施的關鍵控制措施；
- 吾等觀察了管理層進行的存貨盤點，按抽樣基準進行了自身的測試盤點，並於報告期末評估了存貨的物理狀況；
- 吾等通過檢查存貨收據來抽樣評估存貨的賬齡；
- 吾等測試了基於貴集團存貨供應政策中應用的機制及其他參數的過時水平計算；
- 吾等通過審查產生的歷史成本來評估隨後或預期的售價及估計的銷售成本；及
- 吾等向管理層詢問了當前及未來流行趨勢及潛在市場狀況，並檢查了後續消費。

關鍵審核事項

吾等進行審核時如何處理關鍵事項

**長期資產之減值**

於2023年12月31日，貴集團長期資產為人民幣252,692,000元(已扣除減值撥備人民幣21,671,000元)。由於訂單減少及持續運營虧損，管理層通過比較現金產生單位的賬面值與可回收金額的使用價值與公平值減出售成本中的較高者對各現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值評估，並分配減值撥備以減少現金產生單位個別資產的賬面值。

於截至2023年12月31日止年度，已就長期資產計提減值撥備人民幣1,971,000元。評估現金產生單位的可收回金額涉及重要判斷，包括估計未來現金流量、預期該等未來現金流量金額或時間的可能變動及貨幣時間價值、使用報價評估長期資產的重置價值，並估計運輸及安裝費用，及考慮物理損壞的成新率。

有關長期資產的會計政策及披露載於綜合財務報表附註2.4、3及13。

吾等的審核程序包括(但不限於)：

- 與管理層進行討論，了解管理層確定減值指標的過程，並考慮管理層對減值的評估；
- 評估現金產生單位識別及分配的合理性；
- 評估管理層所聘用外部專家的客觀性、才能及能力，並審閱彼等的估值報告，包括用於確定物業、廠房及設備公平值之主要假設的合理性；
- 吾等通過比較貴集團的發展計劃與行業的外部預測及分析，審查並測試了管理層的未來預測現金流量和主要假設；
- 邀請內部估值專家協助吾等評估方法的適當性以及估值所用若干關鍵假設的合理性；及
- 審閱財務報表的相關披露。

### 年報所載的其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括 貴公司2023年年報中除綜合財務報表及吾等的核數師報告外的其他資料。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等並無對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核而言，吾等的責任為閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所瞭解的情況存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。基於吾等所執行的工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。吾等於此方面概無任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會協助 貴公司董事履行彼等監督 貴集團財務報告程序的責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

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

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

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

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



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

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

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

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是許芸儀。

**安永會計師事務所**

執業會計師

香港

2024年3月28日

# 綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>收入</b>	5	<b>177,671</b>	160,910
銷售成本		<b>(136,003)</b>	(129,266)
毛利		<b>41,668</b>	31,644
其他收益及增益	5	<b>18,742</b>	6,912
銷售及分銷開支		<b>(40,159)</b>	(41,850)
行政開支		<b>(28,219)</b>	(28,737)
金融資產減值虧損淨額		<b>(1,252)</b>	(1,034)
其他開支		<b>(25,017)</b>	(33,671)
財務成本	7	<b>(5,987)</b>	(4,596)
<b>稅前虧損</b>	6	<b>(40,224)</b>	(71,332)
所得稅(開支)／抵免	10	<b>(4,986)</b>	390
<b>年度虧損</b>		<b>(45,210)</b>	(70,942)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<b>(45,271)</b>	(70,935)
非控股權益		<b>61</b>	(7)
		<b>(45,210)</b>	(70,942)
<b>母公司普通權益持有人應佔每股虧損</b>	12	<b>人民幣(3.8分)</b>	人民幣(5.9分)
基本及攤薄			

# 綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>年度虧損</b>	<b>(45,210)</b>	(70,942)
<b>其他全面收益</b>		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
匯兌差額：		
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	<b>(4,321)</b>	(25,265)
於其後期間不會重新分類至損益的其他全面收益：		
匯兌差額：		
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	<b>4,447</b>	25,953
物業重估增益	<b>79,788</b>	17,013
所得稅影響	<b>(11,968)</b>	(2,551)
於其後期間不會重新分類至損益的其他全面收益淨額	<b>72,267</b>	40,415
<b>年度其他全面收益，扣除稅項</b>	<b>67,946</b>	15,150
<b>年度全面收益／(虧損)總額</b>	<b>22,736</b>	(55,792)
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<b>22,675</b>	(55,785)
非控股權益	<b>61</b>	(7)
	<b>22,736</b>	(55,792)

# 綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	205,871	317,955
物業、廠房及設備預付款項		176	695
投資物業	14	228,070	48,400
使用權資產	15	24,851	28,634
無形資產	16	299	494
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	17	150	—
遞延稅項資產	26	—	4,896
其他非流動資產		—	5,170
<b>非流動資產總值</b>		<b>459,417</b>	406,244
<b>流動資產</b>			
存貨	18	83,367	109,884
貿易應收款項	19	33,783	32,576
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	7,817	6,781
抵押存款	21	—	7,257
現金及現金等價物	21	3,649	6,454
應收關聯方款項	32(c)	49	2,302
<b>流動資產總值</b>		<b>128,665</b>	165,254
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	22	30,740	26,378
其他應付款項及應計費用	23	60,168	88,530
計息銀行及其他借款	24	91,032	60,506
應付稅項		270	266
撥備	25	—	4,138
應付關聯方款項	32(c)	5,181	11,384
<b>流動負債總額</b>		<b>187,391</b>	191,202

## 綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>流動負債淨額</b>		<b>(58,726)</b>	(25,948)
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>400,691</b>	380,296
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	24	<b>42,555</b>	83,734
遞延稅項負債	26	<b>18,589</b>	6,621
應付一名關聯方款項	32(c)	<b>26,870</b>	—
<b>非流動負債總額</b>		<b>88,014</b>	90,355
<b>淨資產</b>		<b>312,677</b>	289,941
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	27	<b>80,827</b>	80,827
股份溢價	27	<b>205,242</b>	205,242
其他儲備	28	<b>25,483</b>	2,808
		<b>311,552</b>	288,877
非控股權益		<b>1,125</b>	1,064
<b>總權益</b>		<b>312,677</b>	289,941

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	資本儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	資產重估儲備**	保留盈利/(累計虧損)*	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2022年1月1日</b>	80,827	205,242	(42,112)	19,658	8,620	23,059	49,368	344,662	1,071	345,733
年度虧損	—	—	—	—	—	—	(70,935)	(70,935)	(7)	(70,942)
年度其他全面收益：										
物業重估增益，扣除稅項	—	—	—	—	—	14,462	—	14,462	—	14,462
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	—	—	—	—	688	—	—	688	—	688
年度全面總虧損	—	—	—	—	688	14,462	(70,935)	(55,785)	(7)	(55,792)
<b>於2022年12月31日</b>	<b>80,827</b>	<b>205,242</b>	<b>(42,112)</b>	<b>19,658</b>	<b>9,308</b>	<b>37,521</b>	<b>(21,567)</b>	<b>288,877</b>	<b>1,064</b>	<b>289,941</b>

	母公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	資本儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	資產重估儲備**	累計虧損*	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>	80,827	205,242	(42,112)	19,658	9,308	37,521	(21,567)	288,877	1,064	289,941
年度虧損	—	—	—	—	—	—	(45,271)	(45,271)	61	(45,210)
年度其他全面收益：										
物業重估增益，扣除稅項	—	—	—	—	—	67,820	—	67,820	—	67,820
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	—	—	—	—	126	—	—	126	—	126
年度全面總收益	—	—	—	—	126	67,820	(45,271)	22,675	61	22,736
<b>於2023年12月31日</b>	<b>80,827</b>	<b>205,242</b>	<b>(42,112)</b>	<b>19,658</b>	<b>9,434</b>	<b>105,341</b>	<b>66,838</b>	<b>311,552</b>	<b>1,125</b>	<b>312,677</b>

\* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表內的綜合其他儲備人民幣25,483,000元(2022年：人民幣2,808,000元)。

# 資產重估儲備乃由自用物業轉為投資物業的用途變動而產生。

# 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
稅前虧損		<b>(40,224)</b>	(71,332)
就以下項目作出調整：			
出售物業、廠房及設備項目的虧損	6	<b>30</b>	51
來自出租人的與Covid-19相關的租金優惠		<b>—</b>	(182)
提早終止租賃的收益		<b>(211)</b>	(66)
財務成本	7	<b>5,987</b>	4,596
物業、廠房及設備折舊	13	<b>11,779</b>	13,162
物業、廠房及設備減值	13	<b>1,971</b>	6,104
投資物業公平值變動	14	<b>5,550</b>	200
使用權資產折舊	15	<b>4,331</b>	4,474
無形資產攤銷	16	<b>195</b>	255
存貨減值／(減值撥回)	18	<b>1,655</b>	(586)
貿易應收款項及其他應收款項減值		<b>1,252</b>	1,034
匯兌差額淨額		<b>96</b>	570
		<b>(7,589)</b>	(41,720)
存貨減少		<b>24,862</b>	41,069
貿易應收款項(增加)／減少		<b>(1,799)</b>	32,541
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)／減少		<b>(1,697)</b>	3,257
抵押存款減少／(增加)		<b>7,257</b>	(7,257)
應收關聯方款項減少		<b>2,253</b>	358
貿易應付款項增加／(減少)		<b>4,362</b>	(11,811)
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		<b>(18,962)</b>	8,990
撥備(減少)／增加		<b>(4,138)</b>	4,138
應付關聯方款項增加		<b>5,095</b>	86
經營所得現金		<b>9,644</b>	29,651
已付所得稅		<b>(86)</b>	(764)
經營活動所得淨現金流量		<b>9,558</b>	28,887

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(16,285)	(36,202)
償還廠房建設按金		5,170	—
購買指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資		(150)	—
出售物業、廠房及設備所得款項		1,161	35
添置其他無形資產		—	(199)
投資活動所用淨現金流量		<u>(10,104)</u>	<u>(36,366)</u>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新銀行貸款		—	64,000
償還銀行貸款		(8,000)	(63,200)
來自一名關聯方的其他借款所得款項		54,900	12,000
償還來自一名關聯方的其他借款		(39,230)	(800)
租賃付款的本金部分		(2,988)	(2,393)
已付利息		(6,970)	(4,496)
融資活動(所用)／所得淨現金流量		<u>(2,288)</u>	<u>5,111</u>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
年初現金及現金等價物		6,454	8,701
匯率變動影響淨額		29	121
<b>年末現金及現金等價物</b>		<u>3,649</u>	<u>6,454</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	21	<u>3,649</u>	<u>6,454</u>



## 1. 公司及集團資料

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

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

### 有關附屬公司的資料

本公司的附屬公司詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及業務地點	已發行股份／ 註冊股本面值	本公司應佔股權百分比(%)		主要業務活動
			直接	間接	
香港博尼有限公司(「香港博尼」)	香港 2017年9月4日	1萬港元	100	—	投資控股及文胸、內褲及 保暖內衣貿易
Barry Trading Ltd. (「Barry Trading」)**	香港 2017年6月19日	1萬港元	100	—	暫無營業
浙江博尼時尚控股集團有限公司 (「浙江博尼」)*	中國／中國內地 2001年8月21日	人民幣218百萬元	—	100	文胸、內褲、保暖內衣及 功能性運動服裝製造 及貿易
上海博尼服裝有限公司 (「上海博尼」)*	中國／中國內地 2007年12月29日	人民幣1百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
義烏博尼電子商務有限公司 (「義烏博尼」)*	中國／中國內地 2016年5月16日	人民幣12百萬元	—	70	文胸、內褲及保暖內衣貿易
義烏樂衣尚服飾有限公司 (「義烏樂衣尚」)*	中國／中國內地 2016年3月10日	人民幣6百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
義烏博尼運動服裝有限公司 (「博尼運動服裝」)	中國／中國內地 2017年5月25日	人民幣1百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易

## 1. 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司的資料(續)

名稱	註冊成立/註冊地點 及日期以及業務地點	已發行股份/ 註冊股本面值	本公司應佔股權百分比(%)		主要業務活動
			直接	間接	
義烏法悅服飾有限公司 (「義烏法悅」)*	中國/中國內地 2017年5月26日	人民幣1百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
Bonny USA Ltd. (「博尼美國」)**	美國/紐約 2019年5月15日	不適用	—	100	文胸、內褲及保暖內衣貿易
江西博尼服飾有限公司 (「江西博尼」)*	中國/中國內地 2021年7月12日	人民幣2百萬元	—	100	文胸、內褲及保暖內衣製造

\* 該等實體為根據中國法律成立的有限公司。

\* 該等實體為根據美國法律成立的有限公司。

\*\*\* 於2023年10月24日，本公司自最終控股股東的姊妹收購該實體的全部股權，總代價為零。該實體尚未開展其業務。

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃按歷史成本法編製，惟投資物業及股權投資按公平值計量除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有說明外，所有數值均約整至最接近千位數。

#### 持續經營假設

於2023年12月31日，本集團的流動負債淨額約為人民幣58,726,000元，包括流動資產約人民幣128,665,000元及流動負債約人民幣187,391,000元。本集團的流動資金主要視乎其能否維持充足的經營所得現金流入及充裕的融資以履行其到期的財務責任。編製財務報表時，本公司董事已考慮本集團流動資金並相信具備充裕的資金來源以履行本集團債務責任及資本開支所需。

## 2.1 編製基準(續)

### 持續經營假設(續)

於2023年12月31日，本集團的計息銀行及其他借款總額為人民幣133,587,000元，其中人民幣91,032,000元將於2023年12月31日起十二個月內到期。

於報告期末，本集團有最終到期日為2028年11月30日的未動用銀行融資人民幣77,000,000元以滿足債務承擔及資本開支需求。報告期末之後，於2024年1月，本集團根據現有銀行融資提取額外銀行貸款人民幣69,000,000元，並已償還銀行貸款人民幣49,000,000元。截至該等財務報表批准日期，本集團未動用銀行融資為人民幣8,000,000元。自其廠房竣工以來，本集團不斷努力開發新客戶，爭取新訂單，改善其營運資金，減少資本開支。

本公司董事已審閱管理層所編製本集團由報告期末起計十二個月期間的現金流量預測。彼等認為，經考慮上述措施，本集團將擁有足夠營運資本為其營運提供資金，並履行其於可見未來到期的財務義務。

因此，綜合財務報表已按本集團將能夠持續經營基準編製。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)於截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與被投資公司業務的可變回報承擔風險或有權獲得可變回報以及能夠對被投資公司行使其權力以影響其回報(即現有權利賦予本集團現時指示被投資公司相關活動的能力)時，即屬於擁有控制權。

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準(續)

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權的推定。當本公司並未擁有被投資公司大多數投票權或類似的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況以評估其是否對被投資公司具有控制權，包括：

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

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

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

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

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則不再確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何獲保留投資之公平值及損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認之本集團應佔部分，按假設本集團直接出售相關資產或負債所須採用之相同基準，根據情況重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團在本年度財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合同
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則 實務報告第2號的修訂	會計政策之披露
香港會計準則第8號的修訂	會計估計之定義
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號的修訂	國際稅收改革－支柱二立法模版

適用於本集團之新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響概述如下：

- (a) 香港會計準則第1號的修訂要求實體披露其重要會計政策資料，而非其重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號的修訂作出重要性判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已披露財務報表附註2中的重要會計政策資料。該等修訂不會對本集團財務報表任何項目的計量、確認或呈列產生任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號的修訂釐清對會計估計變動與會計政策變動的區分。會計估計界定為存在計量不確定因素之財務報表之貨幣金額。該等修訂亦釐清實體使用計量技巧及輸入數據以計算會計估計的方式。由於本集團的方法及政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務報表並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號的修訂與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項縮小香港會計準則第12號的初始確認豁免範圍，使其不再適用於產生相同之應課稅與可扣減暫時差額的交易（例如租賃及退役責任）。因此，規定實體就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產（惟須有充足的應課稅溢利）及遞延稅項負債。由於本集團並未於過往年度就產生相同之應課稅與可扣減暫時差額的交易應用初始確認豁免，故該等修訂不會對本集團財務狀況或表現產生任何影響。

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

- (d) 香港會計準則第12號的修訂*國際稅收改革—支柱二立法模版*引入強制性暫時豁免因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二立法模版產生的遞延稅項的確認以及相關資訊的披露。該等修訂還引入受影響實體的披露規定，以幫助財務報表的用戶更好地了解實體面臨的支柱二所得稅的影響，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅有關的當期稅項，及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露已知或合理可估計的面臨支柱二所得稅的影響的資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二立法模版的範圍，故該等修訂對本集團並無任何影響。

## 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則

本集團尚未對該等財務報表應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。本集團擬於該等經修訂香港財務報告準則生效後(如適用)予以應用。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號的修訂	售後回租中的租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」) <sup>1,4</sup>
香港會計準則第1號的修訂	具契諾之非流動負債(「2022年修訂」) <sup>1,4</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號的修訂	供應商的融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號的修訂	缺乏可交換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

<sup>4</sup> 由於2020年修訂及2022年修訂，已修訂香港詮釋第5號*財務報表的呈列—借款人分類*包含於要求時償還條款的定期貸款，以符合相應字眼，而結論不變

預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料描述如下。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第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注資兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當資產出售或注資構成一項業務時，須確認下游交易產生的全數收益或虧損。當交易涉及及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂已前瞻應用。香港會計師公會已剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂的以往強制生效日期。然而，該等修訂現時可供採納。

## 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號的修訂訂明賣方一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，以確保賣方一承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即2019年1月1日)之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2020年修訂澄清了將負債分類為流動或非流動負債之規定，包括延遲償還負債權利的含義，以及延遲償還負債權利必須在報告期末存在。負債之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。該等修訂亦澄清了負債可以用其自身權益工具結算，只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體於報告日或之前必須遵守的契約才會影響負債分類為流動或非流動。對於實體在報告日後12個月內必須遵守未來契約的非流動負債，需要進行額外披露。修訂應追溯應用，並允許提前應用。提早應用2020年修訂的實體必須同時應用2022年修訂，反之亦然。本集團目前正在評估修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號的修訂澄清了供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動性風險敞口的影響。該等修訂允許提早應用。該等修訂為比較信息、截至年度報告期期初的定量信息和中期披露提供了某些過渡性減免。預計這些修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第21號的修訂澄清了實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計計量日的即期匯率。該等修訂要求披露信息，使財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響。允許提前應用。在應用這些修訂時，實體不能重述比較信息。初始應用這些修訂的任何累積影響應在初始應用之日確認為對保留溢利期初餘額的調整或對權益單獨組成部分中累積的貨幣換算差額的調整(如適用)。預計這些修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2.4 重大會計政策

### 公平值計量

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

非金融資產之公平值計量計入市場參與者透過使用其資產之最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途之另一名市場參與者而能夠產生經濟利益之能力。

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

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

第一級 — 乃按相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未經調整)計量

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

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

就於財務報表中經常確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大之最低層級輸入數據)以決定各層級之間是否有轉移。



## 2.4 重大會計政策(續)

### 非金融資產減值

當非金融資產(存貨、遞延稅項資產及投資物業除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是指資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者之中的較高者，並以個別資產釐定，除非該資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

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

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

## 2.4 重大會計政策(續)

### 關聯方

倘任何方符合以下條件，則視為與本集團有關聯：

(a) 倘該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員，並且該人士：

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

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

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

## 2.4 重大會計政策(續)

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達致作擬定用途的營運狀況及地點直接應佔成本。

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

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

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

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

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

在建工程按成本減任何減值虧損入賬而不計提折舊。在建工程於落成可用時按適當類別重新分類至物業、廠房及設備。

## 2.4 重大會計政策(續)

### 投資物業

投資物業乃於土地及樓宇持有的權益(包括使用權資產)，用以賺取租金收益及／或資本升值。該等物業首次按成本(包括交易成本)計量。初始確認後，投資物業以公平值列賬，於報告期末反映市場狀況。

投資物業公平值變動產生的損益計入產生年度的損益表。

因投資物業報廢或出售而產生的任何損益於報廢或出售年度的損益表內確認。

就其後會計而言，投資物業轉為自用物業時，該物業的既定成本為其用途變更日期的公平值。倘本集團佔用的物業由自用物業轉為投資物業，本集團會就該物業根據「物業、廠房及設備與折舊」所列政策入賬列為自有物業及／或就該物業根據「使用權資產」所列政策入賬列為持作使用權資產的物業，直至用途變更日期為止；且根據香港會計準則第16號，物業於該日的賬面值與公平值之間的任何差額列作重估。

### 租賃

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

#### 本集團作為承租人

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

#### (a) 使用權資產

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

租賃土地	50年
零售店及辦公室	租期內

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

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

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

本集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

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

#### 本集團作為出租人

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

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

轉讓相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報予承租人的租賃入賬列為融資租賃。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認及計量

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

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 初始確認及計量(續)

在市場規則或慣例通常規定的期限內購買或出售需要交付資產的金融資產，於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。

#### 其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

##### 按攤銷成本(債務工具)計量的金融資產

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

##### 指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(權益工具)

於初步確認時，本集團可選擇於權益投資符合香港會計準則第32號金融工具：列報項下的權益定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的權益投資。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。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的權益工具不受減值評估影響。

#### 終止確認金融資產

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 終止確認金融資產(續)

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

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

### 金融資產減值

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

#### 一般方法

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

於各報告日期，本集團評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加。作出評估時，本集團比較於報告日期金融工具的違約風險與於初始確認日期金融工具的違約風險，並考慮在無需過度成本或努力的情況下即可獲得的合理及支持性資料，包括過往及前瞻性資料。本集團認為，倘合約付款逾期超過30日，信貸風險將顯著增加。

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

金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方法(續)

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

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

#### 簡化方法

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

### 金融負債

#### 首次確認及計量

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

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

本集團金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關聯方款項以及計息銀行及其他借款。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 其後計量

金融負債的其後計量取決於以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

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

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

#### 終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

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

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，且在製品和製成品的成本包括直接材料、直接勞工和經常費用的適當比例。可變現淨值根據估計售價減完工及出售產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金和銀行存款，以及一般在三個月內到期的高流動性短期存款，這些存款可隨時兌換成已知金額的現金，價值變動風險很小，持有目的是為了滿足短期現金承諾。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行存款和上述定義的短期存款，減去應要求償還並構成本集團現金管理組成部分的銀行透支。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 撥備

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

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

### 所得稅

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

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

遞延稅項採用負債法，就於報告期末資產及負債的計稅基礎與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時性差異作出撥備。

除以下情況外，對所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債：

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

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

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

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 政府補貼

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

### 收入確認

#### 客戶合約收入

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

#### 客戶合約收入(續)

##### (a) 銷售貨品

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

銷售貨品的收入在資產控制權轉移至客戶時，通常於貨品交付時或確認收貨後確認。

若干銷售貨品的合約為客戶提供退貨權，產生可變代價。

##### (i) 退貨權

就為客戶提供在指定期限內退貨權利的合約而言，本集團採用預期價值法估計預期不會退貨的貨品，因為該方法能最佳估計本集團有權獲得的可變代價金額。本集團應用國際財務報告準則第15號限制可變代價的估計值的規定以釐定可計入交易價格的可變代價金額。對於預期將被退還的貨品，本集團確認退回負債而非收入。退回資產的權利(以及對銷售成本的相應調整)亦就從客戶收回產品的權利確認。

### 其他來源的收入

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

### 其他收益

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

### 合約負債

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 僱員福利

#### 退休金計劃

本集團參加其經營所在國家的法律所界定的國家退休金計劃。

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

根據界定供款退休計劃向政府退休福利基金作出的供款於產生時自損益表扣除。

#### 借款成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間準備方可作其擬定用途或出售的資產)的借款成本撥充該等資產的部分成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時，不會再將該等借款成本撥充資本。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體借款時產生的利息及其他成本。

#### 外幣

本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。由於本集團的主要收入及資產來自中國內地的業務，故選擇人民幣作為呈列貨幣以呈列財務報表。本集團各實體釐定其自身的功能貨幣，計入各實體財務報表內的項目使用其功能貨幣計量。由本集團各實體記錄的外幣交易初始使用於交易日期其各自功能貨幣的當前匯率記錄。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末功能貨幣的現行匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 外幣(續)

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

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，損益表則按交易日的該等現行匯率概約換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並累積為外匯波動儲備，惟除差額歸屬於非控股權益外。出售境外業務時，與該境外業務相關的累計儲備金額在損益表予以確認。

## 3. 重要會計判斷及估計

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

### 判斷

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

#### 物業租賃分類—本集團為出租人

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



### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 判斷(續)

##### **投資物業和自用物業的劃分**

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

##### **估計的不確定性**

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

##### **貿易應收款項及其他應收款項的預期信貸虧損撥備**

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備比率基於具有類似虧損模式的各分部客戶群(即按地理位置、產品類別、客戶類別及評級以及信用證及其他信貸保險形式的保障劃分)的逾期天數計算。本集團專門評估債權人的信貸及財務狀況以計算其他應收款項的預期信貸虧損。

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

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

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 租賃－估算增量借款利率

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

##### 非金融資產減值(商譽除外)

本集團於各報告期末評估全部非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。其他非金融資產將於有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時即存在減值，可收回金額為其公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者。公平值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可取得數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的未來預計現金流量，並選擇適當的折現率，以計算該等現金流量的現值。於2023年12月31日的物業、廠房及設備減值撥備為人民幣21,671,000元(2022年：人民幣19,722,000元)。

##### 遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損，則未用稅項虧損確認為遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅溢利的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。於2023年12月31日的相關確認稅項虧損之遞延稅項資產賬面值為零(2022年：零)。於2023年12月31日的未確認稅項虧損金額為人民幣151,422,000元(2022年：人民幣101,706,000元)。詳情載於財務報表附註26。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 投資物業的公平值估計

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

本集團在估計公平值時的主要假設包括經參考類似物業在相同地點及狀況下的現時市場租金的估計租賃價值、適當資本化率及預期利潤率的有關假設。於2023年12月31日投資物業的賬面值為人民幣228,070,000元(2022年：人民幣48,400,000元)。詳情載於財務報表附註14。

##### 存貨減值

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

##### 撥備

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

撥備按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計進行初始計量，並綜合考慮與或然事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個報告期結束日對撥備進行覆核。有確鑿證據表明撥備賬面值不能反映當前最佳估計的，按照當前最佳估計對該賬面值進行調整。於2023年12月31日的撥備賬面值為零(2022年：人民幣4,138,000元)。詳情載於財務報表附註25。

#### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據產品及服務劃分業務單位，並設有如下兩個呈報分部：

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

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

截至2023年12月31日止年度	ODM 產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)</b>			
銷售予外部客戶	134,984	42,687	177,671
分部業績	27,194	(25,685)	1,509
其他收益及增益			18,742
公司及其他未分配開支			(54,488)
財務成本			(5,987)
稅前虧損			(40,224)

截至2023年12月31日止年度	ODM 產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他分部資料</b>			
於損益表中確認的減值虧損淨額	844	2,063	2,907
物業、廠房及設備減值	902	1,069	1,971
折舊及攤銷	15,549	756	16,305
資本開支*	16,261	24	16,285

## 4. 經營分部資料(續)

截至2022年12月31日止年度	ODM產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)</b>			
銷售予外部客戶	119,680	41,230	160,910
分部業績	17,027	(27,233)	(10,206)
其他收益及增益			6,912
公司及其他未分配開支			(63,442)
財務成本			(4,596)
稅前虧損			(71,332)

截至2022年12月31日止年度	ODM產品 人民幣千元	品牌產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他分部資料</b>			
於損益表中確認的減值虧損淨額	618	(170)	448
物業、廠房及設備減值	5,891	213	6,104
折舊及攤銷	17,117	774	17,891
資本開支*	36,057	145	36,202

\* 資本開支包括購置物業、廠房及設備。

## 地理資料

## (a) 外部客戶收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國內地	91,440	103,580
美國	39,613	16,344
德國	16,712	12,592
荷蘭	12,702	13,645
墨西哥	6,026	6,806
韓國	3,427	1,528
加拿大	2,995	2,689
英國	2,583	2,897
其他國家/地區	2,173	829
收入總額	177,671	160,910

上述收入資料乃基於付運目的地呈列。

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 地理資料(續)

##### (b) 非流動資產

本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

##### 有關主要客戶的資料

於年內來自向佔本集團收入10%或以上的各主要客戶銷售商品所產生的收入載列如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶1	17,436	22,893
客戶2	41,803	16,405
總計	59,239	39,298

上述兩名客戶的收入來自銷售ODM產品。

## 5. 收入、其他收益及增益

有關收入的分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合約收入	177,671	160,910

### 客戶合約收入

#### (a) 收入資料明細

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉移的商品	177,671	160,910

下表列示於當前報告期確認的收入金額，該收入金額計入於報告期初的合約負債：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收入：		
銷售貨品	15,320	6,184

#### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

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

款項通常應於交付後一至六個月內支付，而與ODM客戶訂立的部分合約以信用證結付，部分合約須支付墊款作為轉移貨品的按金。

## 5. 收入、其他收益及增益(續)

### 客戶合約收入(續)

#### (b) 履約責任(續)

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

於2023年12月31日，分配至剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格預期將於一年內確認為收入。根據國際財務報告準則第15號的允許，分配至該等未完成合約之交易價格未予披露。

有關其他收益及增益的分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>其他收益</b>		
銀行利息收益	108	87
政府補助(a)	3,829	4,512
投資物業經營租賃所得租金收益總額	10,593	2,176
加計扣除增值稅	386	—
其他	156	71
其他收益總額	15,072	6,846
<b>增益</b>		
調解增益(b)	3,459	—
提早終止租賃	211	66
增益總額	3,670	66
其他收益及增益總額	18,742	6,912

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

(b) 該款項指來自與一名客戶結算訴訟費的收益。本集團於2020年與一名客戶訂立銷售協議。預付款項及已佔用預付款項的利息合共人民幣21,159,000元於本集團與該客戶之間存在爭議。於2023年，據雙方協定，該客戶豁免來自本集團的款項人民幣3,459,000元，導致收益人民幣3,459,000元。



## 6. 稅前虧損

本集團稅前虧損乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
出售存貨成本*		<b>136,003</b>	129,266
物業、廠房及設備折舊	13	<b>11,779</b>	13,162
使用權資產折舊	15	<b>4,331</b>	4,474
無形資產攤銷**	16	<b>195</b>	255
研發成本***		<b>17,123</b>	21,198
未計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	<b>429</b>	762
政府補助		<b>(3,829)</b>	(4,512)
核數師酬金		<b>1,659</b>	1,562
外包製造		<b>3,777</b>	2,917
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員薪酬(附註8))：			
工資及薪金		<b>53,696</b>	56,476
退休金計劃供款****		<b>5,583</b>	6,609
僱員福利開支		<b>115</b>	708
總計		<b>59,394</b>	63,793
特許經營費		<b>6,620</b>	6,245
匯兌差額淨額		<b>228</b>	1,377
存貨減值／(減值撥回)淨額	18	<b>1,655</b>	(586)
貿易應收款項減值／(減值撥回)淨額	19	<b>591</b>	(58)
其他應收款項及預付款項減值	20	<b>661</b>	1,092
物業、廠房及設備減值*****	13	<b>1,971</b>	6,104
投資物業公平值變動	14	<b>5,550</b>	200
投資物業經營租賃的租金收益總額	5	<b>(10,593)</b>	(2,176)
銀行利息收益	5	<b>(108)</b>	(87)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		<b>30</b>	51

## 財務報表附註

於2023年12月31日

### 6. 稅前虧損(續)

- \* 出售存貨成本包括與截至2023年12月31日止年度的員工成本、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷及存貨減值有關的金額人民幣35,338,000元(2022年：人民幣26,660,000元)，其亦已計入上文就各類開支披露的相關總額。
- \*\* 無形資產攤銷計入綜合損益表的「銷售成本」及「其他開支」。
- \*\*\* 研發成本包括與截至2023年12月31日止年度的員工成本、物業、廠房及設備折舊以及無形資產攤銷有關的金額人民幣11,269,000元(2022年：人民幣12,573,000元)，其亦已計入上文就各類開支披露的相關總額。
- \*\*\*\* 本集團作為僱主不得使用任何被沒收的供款來降低現有的供款水平。
- \*\*\*\*\* 物業、廠房及設備減值計入綜合損益表的「其他開支」。

### 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款利息	6,724	7,965
其他借款利息	(98)	98
租賃負債利息	202	452
並非按公平值計入損益之金融負債之利息開支總額	6,828	8,515
減：已資本化利息	(841)	(3,919)
總計	5,987	4,596

## 8. 董事及主要行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露董事及行政人員於本年度的薪酬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
袍金	330	310
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,449	962
表現相關花紅	63	26
退休金計劃供款	76	74
小計	1,588	1,062
袍金及其他酬金總額	1,918	1,372

### (a) 獨立非執行董事

於年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
陳彥聰先生	162	155
周志恒先生	108	95
魏中哲博士	60	60
總計	330	310

於本年度概無向獨立非執行董事支付其他酬金(2022年：零)。

## 8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

### (b) 執行董事及非執行董事

於2023年	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現相關花紅 人民幣千元	退休 金計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>執行董事：</b>				
金國軍先生	661	45	28	734
趙輝先生	358	—	17	375
小計	1,019	45	45	1,109
<b>非執行董事：</b>				
龔麗瑾女士	336	18	23	377
黃靜怡女士	94	—	8	102
小計	430	18	31	479
總計	1,449	63	76	1,588
<hr/>				
於2022年	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現相關花紅 人民幣千元	退休 金計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>執行董事：</b>				
金國軍先生	327	17	29	373
趙輝先生	318	—	11	329
小計	645	17	40	702
<b>非執行董事：</b>				
龔麗瑾女士	223	9	23	255
黃靜怡女士	94	—	11	105
小計	317	9	34	360
總計	962	26	74	1,062

於年內，並無有關董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

## 9. 五名最高薪僱員

於年內，五名最高薪僱員包括兩名執行董事(2022年：兩名執行董事)，其薪酬詳情載於上文附註8。年內，餘下三名(2022年：三名)非董事或本公司主要行政人員的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,296	2,422
表現相關花紅	—	39
退休金計劃供款	15	24
總計	2,311	2,485

薪酬介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	2023年	2022年
零至1,000,000港元	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
總計	3	3

## 10. 所得稅

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

根據開曼群島規則及法規，本集團無須於開曼群島繳納任何所得稅。

根據香港特別行政區的相關稅務法例，香港利得稅按年內在香港產生之估計應課稅溢利之16.5% (2022年：16.5%)之稅率撥備。本集團附屬公司為利得稅兩級制的合資格實體。該附屬公司首2,000,000港元(2022年：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25% (2022年：8.25%)的稅率徵稅，餘下應課稅溢利按16.5% (2022年：16.5%)的稅率徵稅。

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

## 10. 所得稅(續)

浙江博尼合資格成為高新技術企業，並於年內按15%(2022年：15%)的優惠所得稅率繳稅。

其他地區應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期		
年內支出	90	135
遞延(附註26)	4,896	(525)
年內稅項扣除/(抵免)總額	4,986	(390)

採用本集團大部分業務經營所在司法權區的法定稅率計算的適用於稅前虧損的稅項抵免與採用實際稅率計算的稅項扣除/(抵免)的對賬如下：

	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前虧損	(40,224)		(71,332)	
按法定稅率計算的稅項	(10,056)	25.0	(17,833)	25.0
適用於附屬公司的優惠				
所得稅率	3,338	(8.3)	7,022	(9.8)
研發開支的額外可扣減撥備	(2,646)	6.6	(3,149)	4.4
不可扣稅開支	115	(0.3)	122	(0.2)
於過往年度確認的				
暫時性差額撥回	4,896	(12.2)	—	—
未確認暫時性差額	(312)	0.8	—	—
尚未確認稅項虧損	9,651	(24.0)	13,448	(18.9)
按本集團實際稅率計算的				
稅項扣除/(抵免)	4,986	(12.4)	(390)	0.5

## 11. 股息

報告期內本公司概無宣派及支付股息。

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額根據母公司普通權益持有人應佔年度虧損，及年內已發行加權平均普通股1,200,000,000股(2022年：1,200,000,000股)計算。

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團並無已發行攤薄潛在普通股。

每股基本及攤薄虧損基於以下計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損， 用於每股基本虧損的計算	<u>(45,271)</u>	<u>(70,935)</u>
	股份數目	
	2023年	2022年
<b>股份</b>		
年內已發行普通股的加權平均數	<u>1,200,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>

### 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦及辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>							
於2023年1月1日：							
成本	242,374	17,196	162,736	2,120	8,711	64,800	497,937
累計折舊	(19,339)	(15,790)	(117,638)	(1,335)	(6,158)	—	(160,260)
減值	—	—	(19,099)	(68)	(555)	—	(19,722)
賬面淨值	<u>223,035</u>	<u>1,406</u>	<u>25,999</u>	<u>717</u>	<u>1,998</u>	<u>64,800</u>	<u>317,955</u>
於2023年1月1日，							
已扣除累計折舊及減值	223,035	1,406	25,999	717	1,998	64,800	317,955
添置	—	941	171	—	865	6,312	8,289
轉撥至投資物業(附註14)	(105,432)	—	—	—	—	—	(105,432)
轉讓	71,094	—	—	—	—	(71,094)	—
出售	(265)	—	(907)	—	(19)	—	(1,191)
年內折舊撥備(附註6)	(8,534)	(560)	(1,961)	(248)	(476)	—	(11,779)
減值(附註6)	—	(1,002)	(786)	(18)	(165)	—	(1,971)
於2023年12月31日，							
已扣除累計折舊及減值	<u>179,898</u>	<u>785</u>	<u>22,516</u>	<u>451</u>	<u>2,203</u>	<u>18</u>	<u>205,871</u>
於2023年12月31日：							
成本	200,512	7,893	161,590	2,120	9,440	18	381,573
累計折舊	(20,614)	(6,106)	(119,211)	(1,583)	(6,517)	—	(154,031)
減值	—	(1,002)	(19,863)	(86)	(720)	—	(21,671)
賬面淨值	<u>179,898</u>	<u>785</u>	<u>22,516</u>	<u>451</u>	<u>2,203</u>	<u>18</u>	<u>205,871</u>



於2023年12月31日

## 13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦及 辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2022年12月31日</b>							
於2022年1月1日：							
成本	185,658	16,956	162,835	2,120	8,286	75,583	451,438
累計折舊	(10,973)	(14,822)	(114,979)	(1,048)	(5,672)	—	(147,494)
減值	—	—	(13,618)	—	—	—	(13,618)
賬面淨值	174,685	2,134	34,238	1,072	2,614	75,583	290,326
於2022年1月1日：							
已扣除累計折舊及減值	174,685	2,134	34,238	1,072	2,614	75,583	290,326
添置	—	240	290	—	515	63,450	64,495
轉撥至投資物業(附註14)	(17,517)	—	—	—	—	—	(17,517)
轉讓	74,233	—	—	—	—	(74,233)	—
出售	—	—	(39)	—	(47)	—	(86)
匯兌調整	—	—	—	—	3	—	3
年內折舊撥備(附註6)	(8,366)	(968)	(3,009)	(287)	(532)	—	(13,162)
減值(附註6)	—	—	(5,481)	(68)	(555)	—	(6,104)
於2022年12月31日：							
已扣除累計折舊及減值	223,035	1,406	25,999	717	1,998	64,800	317,955
於2022年12月31日：							
成本	242,374	17,196	162,736	2,120	8,711	64,800	497,937
累計折舊	(19,339)	(15,790)	(117,638)	(1,335)	(6,158)	—	(160,260)
減值	—	—	(19,099)	(68)	(555)	—	(19,722)
賬面淨值	223,035	1,406	25,999	717	1,998	64,800	317,955

### 13. 物業、廠房及設備(續)

於2023年12月31日，本集團已抵押賬面淨值約人民幣176,855,000元(2022年：人民幣111,907,000元)的若干樓宇以及機器及設備，以擔保本集團獲授的一般銀行融資(附註24)。

於2022年12月31日，本集團已抵押賬面淨值約人民幣14,228,000元的若干機器及設備，以擔保A Barcs & Co. Nominees Pty. Ltd. (「BARCS」，與本集團有合同糾紛法律仲裁)申請的財產保全。由於法律仲裁的雙方於截至2023年12月31日止年度已達成和解協議，該抵押得以解除。

由於產品價格下降及訂單減少，本集團對銷售傳統業務產品(即文胸、功能性運動服裝、內褲及保暖內衣)，包括ODM產品現金產生單位及品牌產品現金產生單位)，包括房屋、機器及其他長期資產等資產進行減值測試。傳統業務的資產中，可收回金額低於其賬面值，因此，本集團於截至2023年12月31日止年度分別就ODM產品現金產生單位及品牌產品現金產生單位計提減值撥備人民幣902,000元(2022年：人民幣2,537,000元)及人民幣1,069,000元(2022年：人民幣215,000元)。本集團已評估基於使用價值計算釐定的各現金產生單位的可收回金額，並將減值虧損分配至各項資產，惟估計公平值減去處置成本後的金額高於其賬面值的資產除外。於計算ODM產品現金產生單位及品牌產品現金產生單位的使用價值時，使用了基於高級管理層批准的三年期間財務預算的現金流量預測，現金流量預測所使用貼現率為12%。

截至2022年12月31日止年度，由於口罩價格下降及訂單減少，本集團對口罩現金產生單位(「口罩現金產生單位」)，包括機器等資產進行減值測試。口罩現金產生單位的可收回金額乃基於外部專業估值師使用市場法評估的公平值減出售成本計算。口罩現金產生單位的資產中，機器的可收回金額為人民幣50,000元，低於其賬面值人民幣3,402,000元，因此，本集團於截至2022年12月31日止年度就該等口罩機器計提減值撥備人民幣3,352,000元。

現金產生單位的資產公平值乃使用重大不可觀察輸入數據計量。

## 14. 投資物業

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	48,400	14,070
由物業、廠房及設備轉撥(附註13)	105,432	17,517
因重新分類為投資物業而產生的重估增益	79,788	17,013
公平值調整虧損淨額	(5,550)	(200)
於12月31日的賬面值	228,070	48,400

本集團的投資物業包括位於中國內地的工業物業。本集團新增的自有物業於2023年6月轉撥至投資物業，而公平值人民幣185,220,000元根據獨立專業合資格估值公司艾華迪評估諮詢有限公司(「艾華迪」)的估值釐定。

於2023年12月31日，本集團賬面值為人民幣228,070,000元(2022年：人民幣48,400,000元)的投資物業已抵押以擔保向本集團授出的一般銀行融資(附註24)。

投資物業乃根據經營租賃向第三方租賃，其進一步概要詳情載於財務報表附註15。

### 公平值層級

下表列示本集團投資物業的公平值計量層級：

	於2023年12月31日 使用下列各項進行的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	主要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	主要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
經常性公平值計量： 工業物業	—	—	228,070	228,070

## 14. 投資物業(續)

### 公平值層級(續)

下表列示本集團投資物業的公平值計量層級：(續)

於2022年12月31日 使用下列各項進行的公平值計量				
活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	主要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	主要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元		總計 人民幣千元
經常性公平值計量：				
工業物業	—	—	48,400	48,400

於年內，第一級與第二級之間並無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級的情況(2022年：無)。

分類至公平值層級第三級的公平值計量對賬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	48,400	14,070
由物業、廠房及設備轉撥	105,432	17,517
因重新分類為投資物業而產生的重估增益	79,788	17,013
於損益確認其他開支的公平值調整虧損淨額	(5,550)	(200)
於12月31日的賬面值	228,070	48,400

**14. 投資物業** (續)**公平值層級** (續)

下表為投資物業估值所用估值技術及主要輸入數據概要：

於2023年12月31日：

	估值技術	主要不可觀察輸入數據	範圍或加權平均數
工業物業一樓	收入法	現行市場租金	每月每平方米 人民幣41元
		期限收益率	7.0%
		復歸收益率	7.5%
工業物業其他樓層	收入法	現行市場租金	每月每平方米 人民幣25元
		期限收益率	7.0%
		復歸收益率	7.5%

於2022年12月31日：

	估值技術	主要不可觀察輸入數據	範圍或加權平均數
工業物業	收入法	現行市場租金	每月每平方米人民幣 38元
		期限收益率	8.0%
		復歸收益率	8.5%

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

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

## 15. 租賃

### 本集團作為承租人

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

#### (a) 使用權資產

本集團的使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	零售店及 辦公室物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	22,472	9,356	31,828
添置	—	1,807	1,807
折舊費用	(532)	(3,942)	(4,474)
提早終止租賃	—	(659)	(659)
匯兌調整	—	132	132
於2022年12月31日及 2023年1月1日	<b>21,940</b>	<b>6,694</b>	<b>28,634</b>
添置	—	<b>2,946</b>	<b>2,946</b>
折舊費用	<b>(532)</b>	<b>(3,799)</b>	<b>(4,331)</b>
提早終止租賃	—	<b>(2,411)</b>	<b>(2,411)</b>
匯兌調整	—	<b>13</b>	<b>13</b>
於2023年12月31日	<b>21,408</b>	<b>3,443</b>	<b>24,851</b>

於2023年12月31日，本集團已抵押賬面淨值人民幣21,408,000元(2022年：人民幣20,735,000元)的租賃土地，以擔保本集團獲授的一般銀行融資(附註24)。

**15. 租賃**(續)**本集團作為承租人**(續)**(b) 租賃負債**

租賃負債的賬面值(包括計息銀行及其他借款項下)及年內變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	7,240	8,594
新租賃	2,946	1,807
年內確認的利息增加	202	452
付款	(3,190)	(2,845)
來自出租人的Covid-19相關租金優惠	—	(182)
提早終止租賃	(2,622)	(725)
匯兌調整	11	139
於12月31日的賬面值	<b>4,587</b>	7,240
分析為：		
流動部分	<b>4,032</b>	3,506
非流動部分	<b>555</b>	3,734

租賃負債的到期日分析披露於財務報表附註35。

截至2022年12月31日止年度，本集團對出租人授出的全部合資格Covid-19相關租金優惠應用實際可行權宜方法。

## 15. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

#### (c) 在損益確認的與租賃相關的金額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債利息	202	452
使用權資產折舊費用	4,331	4,474
短期租賃相關費用	429	762
來自出租人的Covid-19相關的租金優惠	—	(182)
提早終止租賃	(211)	(66)
於損益確認的總額	4,751	5,440

### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業(包括於中國內地的工業物業)(附註14)。租賃條款一般規定租戶須支付保證金，並根據當時的市況進行定期租金調整。本集團於年內確認租金收益人民幣10,593,000元(2022年：人民幣2,176,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於2023年12月31日，本集團根據與租戶所訂立的不可撤銷經營租賃於未來期間應收取的未貼現租賃付款如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	6,268	2,136
一年後但於兩年內	2,037	2,105
兩年後但於三年內	238	—
總計	8,543	4,241



## 16. 無形資產

	商標 人民幣千元	專利及許可 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>				
於2023年1月1日的成本， 已扣除累計攤銷	3	45	446	494
年內攤銷撥備	(3)	(17)	(175)	(195)
於2023年12月31日	—	28	271	299
於2023年12月31日：				
成本	252	580	6,716	7,548
累計攤銷	(252)	(552)	(6,445)	(7,249)
賬面淨值	—	28	271	299
<b>2022年12月31日</b>				
於2022年1月1日：				
成本	252	580	6,517	7,349
累計攤銷	(238)	(484)	(6,077)	(6,799)
賬面淨值	14	96	440	550
於2022年1月1日的成本， 已扣除累計攤銷	14	96	440	550
添置	—	—	199	199
年內攤銷撥備	(11)	(51)	(193)	(255)
於2022年12月31日	3	45	446	494
於2022年12月31日及 2023年1月1日：				
成本	252	580	6,716	7,548
累計攤銷	(249)	(535)	(6,270)	(7,054)
賬面淨值	3	45	446	494

### 17. 指定按公平值計入其他全面收益的股本投資

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
指定按公平值計入其他全面收益的股本投資 非上市股本投資，按公平值計量 Hangzhou Shangxi Brand Management Co., Ltd.	150	—

上述股本投資不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收益計量，原因為本集團將該等投資視為戰略性質。

### 18. 存貨

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原材料	11,831	11,471
在製品	22,698	19,366
製成品	66,620	95,174
	101,149	126,011
減值	(17,782)	(16,127)
總計	83,367	109,884

存貨減值撥備變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	16,127	16,713
已確認／(撥回)減值虧損淨額	1,655	(586)
年末	17,782	16,127

## 19. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	35,658	34,308
減值	(1,875)	(1,732)
賬面淨值	33,783	32,576

本集團與客戶的交易條款主要為信貸形式。信貸期通常為一至三個月，主要客戶可延長至最多六個月。本集團對未償還應收款項維持嚴格監控，逾期結餘由高級管理層定期審核。鑒於上文所述且本集團貿易應收款項與大量各類客戶相關，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級。貿易應收款項不計息。

貿易應收款項於報告期末根據發票日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月以內	32,228	30,675
3個月至6個月	442	517
6個月至12個月	751	265
1年至2年	254	759
2年至3年	108	360
總計	33,783	32,576

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	1,732	3,661
減值虧損／(減值虧損撥回)淨額(附註6)	591	(58)
已撇銷為無法收回的款項	(449)	(1,870)
匯兌調整	1	(1)
年末	1,875	1,732

## 19. 貿易應收款項(續)

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

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項之信貸風險資料：

	於2023年12月31日		
	賬面總值 人民幣千元	預期 信貸虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
<b>ODM客戶及電子商務平台</b>			
少於1年	26,013	0.52%	135
1至2年	144	49.31%	71
2至3年	59	83.05%	49
超過3年	173	100.00%	173
<b>自營店及專櫃及加盟店</b>			
少於1年	6,780	1.00%	68
1至2年	217	22.12%	48
2至3年	149	40.94%	61
超過3年	87	100.00%	87
<b>其他</b>			
少於1年	875	5.03%	44
1至2年	19	36.84%	7
2至3年	26	61.54%	16
超過3年	699	100.00%	699
	<b>35,241</b>		<b>1,458</b>
<b>個別確認為高預期信貸虧損率且賬齡 少於三年</b>	<b>417</b>	<b>100.00%</b>	<b>417</b>
	<b>35,658</b>		<b>1,875</b>

**19. 貿易應收款項** (續)

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項之信貸風險資料：(續)

	於2022年12月31日		
	賬面總值 人民幣千元	預期 信貸虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
<b>ODM客戶及電子商務平台</b>			
少於1年	24,270	0.62%	151
1至2年	81	37.04%	30
2至3年	112	81.25%	91
超過3年	103	100.00%	103
<b>自營店及專櫃及加盟店</b>			
少於1年	6,654	1.10%	73
1至2年	845	18.70%	158
2至3年	22	59.10%	13
超過3年	227	100.00%	227
<b>其他</b>			
少於1年	792	4.42%	35
1至2年	26	19.23%	5
2至3年	699	52.79%	369
超過3年	58	100.00%	58
	<u>33,889</u>		<u>1,313</u>
<b>個別確認為高預期信貸虧損率且賬齡 少於三年</b>			
	<u>419</u>	100.00%	<u>419</u>
	<u>34,308</u>		<u>1,732</u>

## 20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預付款項	2,919	2,312
預付開支	1,477	1,182
按金及其他應收款項	9,051	17,997
可收回稅項	19	78
	<b>13,466</b>	21,569
減值撥備：		
預付款項	(1,072)	(1,072)
按金及其他應收款項	(4,577)	(13,716)
總計	<b>7,817</b>	6,781

預付款項及其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	14,788	13,696
已確認減值虧損	661	1,092
撇銷不可收回金額	(9,800)	—
於年末	<b>5,649</b>	14,788

由於口罩機器交付延遲、口罩採購價下降及與供應商的其他糾紛，本集團要求供應商退回預付款並就該等財務狀況及信貸記錄差的供應商計提信貸虧損撥備人民幣4,577,000元(2022年：人民幣13,716,000元)。截至2023年12月31日止年度，一名供應商已進入清算階段，管理層已撇銷減值虧損人民幣9,800,000元(2022年：無)。由於口罩訂單減少，人民幣1,072,000元(2022年：人民幣1,072,000元)的原材料預付款撥備已入賬。

**21. 現金及現金等價物及抵押存款**

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行結餘	3,649	13,711
減：凍結存款*	—	(7,257)
現金及現金等價物	3,649	6,454

\* 本集團賬面淨值零(2022年：人民幣7,257,000元)之存款已被凍結，以擔保BARCS(與本集團一間附屬公司有法律糾紛)申請的財產保全。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
以人民幣計值	2,515	4,154
以美元(「美元」)計值	866	2,242
以港元(「港元」)計值	268	58
現金及現金等價物	3,649	6,454

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

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。視乎本集團之即時現金需求，短期定期存款的期限介乎一天至十二個月不等，並根據各短期定期存款利率計息。銀行結餘及抵押存款存放於信譽良好且近期並無違約紀錄的銀行。

## 22. 貿易應付款項

貿易應付款項於報告期末根據發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	14,023	17,513
3至6個月	4,789	5,878
6至12個月	6,744	1,737
超過12個月	5,184	1,250
總計	30,740	26,378

貿易應付款項為免息且一般須按一至六個月期限結付。

## 23. 其他應付款項及應計費用

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合約負債	(a)	3,687	15,320
承租人墊款		11,230	2,632
應付薪酬		6,046	8,990
應付稅項(不含所得稅)		13,658	9,239
物業、廠房及設備以及其他無形資產應付款項		19,352	28,708
應付利息		182	226
其他應付款項	(b)	6,013	23,415
總計		60,168	88,530



**23. 其他應付款項及應計費用** (續)

附註：

(a) 合約負債詳情如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2022年 1月1日 人民幣千元
收自客戶的短期墊款 銷售貨品	3,687	15,320	6,184

合約負債指向本集團已收到代價的客戶轉移貨品的責任。有關金額計入綜合財務狀況表「其他應付款項及應計費用」項下。於2023年12月31日，概無因忠誠積分計劃引致的合約負債(2022年：無)。

合約負債的變動主要由於收取短期墊款向客戶轉移貨品及履行履約責任所致。

(b) 其他應付款項為免息，並須按要求償還。

**24. 計息銀行及其他借款**

	2023年			2022年		
	實際 利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際 利率 (%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
租賃負債(附註15(b))	4.75	2024年	4,032	4.75	2023年	3,506
銀行貸款—已抵押	4.35	2024年	49,000	4.35	2023年	49,000
長期銀行貸款的即期部分 —已抵押	4.65-4.85	2024年	38,000	6.00	2023年	8,000
總計—即期			91,032			60,506
<b>非即期</b>						
租賃負債(附註15(b))	4.75	2025年至 2026年	555	4.75	2024年至 2027年	3,734
銀行貸款—已抵押	4.85	2025年至 2029年	42,000	6.00	2024年至 2029年	80,000
總計—非即期			42,555			83,734
總計			133,587			144,240

## 24. 計息銀行及其他借款(續)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
分析為：		
應償還銀行貸款：		
一年以內或按要求	87,000	57,000
第二年	8,000	38,000
第3年至第5年(包括首尾兩年)	24,000	24,000
5年以上	10,000	18,000
小計	<b>129,000</b>	137,000
其他應償還借款：		
一年以內	4,032	3,506
第二年	530	2,156
第3年至第5年(包括首尾兩年)	25	1,578
小計	<b>4,587</b>	7,240
總計	<b>133,587</b>	144,240

附註：

- (a) 本集團若干銀行貸款乃由以下各項作抵押：
- (i) 本集團位於中國內地的樓宇、機器及設備於2023年12月31日的賬面淨值為人民幣176,855,000元(2022年：人民幣111,907,000元)(附註13)；
  - (ii) 本集團位於中國內地的投資物業於2023年12月31日的賬面淨值為人民幣228,070,000元(2022年：人民幣48,400,000元)(附註14)；及
  - (iii) 本集團位於中國內地的租賃土地於2023年12月31日的賬面淨值為人民幣21,408,000元(2022年：人民幣20,735,000元)(附註15)。
- (b) 於2023年12月31日，金國軍先生連同龔麗瑾女士(主席與其妻子)已就本集團最多為人民幣250,000,000元的若干銀行貸款作出擔保(2022年：人民幣100,000,000元)。
- (c) 於2023年12月31日，非執行董事黃靜怡女士已就本集團最多為人民幣200,000,000元的若干銀行貸款作出擔保(2022年：零)。

## 25. 撥備

	法律仲裁 人民幣千元
於2022年1月1日	—
額外撥備	4,138
於2022年12月31日及2023年1月1日	4,138
年內支付的款項	(679)
調解增益	(3,459)
於2023年12月31日	—

於2022年12月31日，基於訴訟事項一審判決，已確認訴訟費撥備人民幣4,138,000元。截至2023年12月31日止年度，經法律訴訟雙方當事人協商，客戶豁免本集團支付人民幣3,459,000元，故此產生增益人民幣3,459,000元。

## 26. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債變動如下：

### 遞延稅項資產

	2023年				
	金融資產 減值 人民幣千元	存貨及 固定資產 減值 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	2,461	5,377	833	352	9,023
年內於損益表扣除的遞延稅項(附註10)	(2,461)	(5,377)	(833)	(352)	(9,023)
於2023年12月31日的遞延稅項資產總額	—	—	—	—	—

## 26. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項資產(續)

	2022年					總計 人民幣千元
	金融資產 減值 人民幣千元	存貨及 固定資產 減值 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可抵銷未來 應課稅溢利 的虧損 人民幣千元	
	於2022年1月1日	2,586	4,550	190	1,322	
年內於損益表計入/(扣除)的遞延稅項(附註10)	(125)	827	643	(970)	(1,234)	(859)
於2022年12月31日的遞延稅項資產總額	2,461	5,377	833	352	—	9,023

	2023年		
	使用權資產 人民幣千元	投資物業重估 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	3,611	7,137	10,748
年內於損益表計入的 遞延稅項(附註10)	(3,611)	(516)	(4,127)
年內於其他全面收益表扣除的 遞延稅項	—	11,968	11,968
於2023年12月31日的 遞延稅項負債總額	—	18,589	18,589

**26. 遞延稅項(續)****遞延稅項資產(續)**

	2022年		
	使用權資產 人民幣千元	投資物業重估 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	4,794	4,787	9,581
年內於損益表計入的 遞延稅項(附註10)	(1,183)	(201)	(1,384)
年內於其他全面收益表扣除的 遞延稅項	—	2,551	2,551
於2022年12月31日的 遞延稅項負債總額	3,611	7,137	10,748

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

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	—	4,896
已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(18,589)	(6,621)

## 26. 遞延稅項(續)

本集團於中國內地已產生的稅項虧損為人民幣151,422,000元(2022年：人民幣100,990,000元)，可用作抵銷產生虧損之公司未來應課稅溢利的期限將於一至十年內到期。本集團於香港產生的稅項虧損為零(2022年：人民幣716,000元)，可用作抵銷產生虧損之公司的未來應課稅溢利，無時間限制。

由於該等虧損產生於已虧損一段時間的附屬公司，且認為不大可能獲得可用於抵扣稅項虧損的應課稅溢利，因此未就該等虧損確認遞延稅項資產。

以下項目未確認遞延稅項資產：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
可扣減暫時差額	31,464	—
稅項虧損	151,422	101,706
	<b>182,886</b>	<b>101,706</b>

上述稅項虧損可用作抵銷產生虧損之公司未來應課稅溢利的期限將於一至十年內到期。由於認為不大可能有應課稅溢利可供上述項目對銷，故並無就上述項目確認遞延稅項資產。

本集團須就2008年1月1日起賺取的盈利，就於中國內地成立的該等附屬公司應分派的股息繳納預扣稅。本集團的適用稅率為10%。

於2023年12月31日，概無就於中國內地成立之本集團附屬公司須繳付預扣稅之未匯返盈利之應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司將不大可能於可見將來分派該等盈利。於2023年12月31日，與未確認遞延稅項負債的於中國內地附屬公司的投資相關之暫時性差異總額為零(2022年：零)。

## 27. 股本

### 股份

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已發行及繳足： 1,200,000,000股(2022年：1,200,000,000股)普通股	80,827	80,827

本公司股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於2022年1月1日、 2022年12月31日 及2023年12月31日	1,200,000,000	80,827	205,242

## 28. 儲備

本集團於當前及過往年度的儲備金額及當中變動於財務報表第11至12頁綜合權益變動表中呈列。

### 資本儲備

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

### 法定盈餘儲備

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

### 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括因換算海外業務財務報表而產生的所有相關匯兌差額。

## 28. 儲備(續)

### 資產重估儲備

資產重估儲備乃由自用物業轉為以公平值計量的投資物業的用途變動而產生。

## 29. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

截至2023年12月31日止年度，本集團分別就零售店及物業的租賃安排產生使用權資產及租賃負債非現金添置人民幣2,946,000元(2022年：人民幣1,807,000元)及人民幣2,946,000元(2022年：人民幣1,807,000元)。

截至2023年12月31日止年度，應收關聯方款項人民幣2,275,000元已通過抵銷採購協議項下應付關聯方的款項而結算。

### (b) 融資活動所得負債變動：

#### 2023年

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付關聯方 款項 人民幣千元	應付利息 人民幣千元
於2023年1月1日	137,000	7,240	11,298	226
融資現金流量變動	(8,000)	(3,190)	15,670	(6,768)
新租賃	—	2,946	—	—
利息開支	—	202	(98)	6,724
租賃修改	—	(2,622)	—	—
匯兌調整	—	11	—	—
於2023年12月31日	129,000	4,587	26,870	182



**29. 綜合現金流量表附註(續)****(b) 融資活動所得負債變動：**(續)

2022年

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	應付利息 人民幣千元
於2022年1月1日	136,200	8,594	—	224
融資現金流量變動	800	(2,845)	11,200	(4,044)
新租賃	—	1,807	—	—
利息開支	—	452	98	4,046
租賃修改	—	(725)	—	—
來自出租人的與Covid-19相關的 租金優惠	—	(182)	—	—
匯兌調整	—	139	—	—
於2022年12月31日	137,000	7,240	11,298	226

**(c) 租賃現金流出總額**

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
屬於經營活動範疇	429	762
屬於融資活動範疇	3,190	2,845
總計	3,619	3,607

**30. 資產抵押**

有關本集團就銀行貸款、合約糾紛法律仲裁而質押的資產詳情分別載於財務報表附註13、14、15、21及24。

**31. 承擔**

於報告期末，本集團有下列合約承擔：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
樓宇	22,573	35,957

### 32. 關聯方交易

本集團的主要關聯方如下：

名稱	與本公司的關係
博德控股集團有限公司 (「博德控股」)	由最終控股股東的妹妹控制的實體
浙江德施普新材料科技有限公司 (「德施普新材料」)	由最終控股股東的妹妹控制的實體
浙江柏成貿易有限公司 (「柏成貿易」)	由最終控股股東控制的實體
金國軍先生	主席兼董事
龔麗瑾女士	股東、主席的配偶以及董事
黃靜怡女士	非執行董事
Jin Yang女士	主席的姊妹

(a) 於年內，本集團與關聯方有以下交易：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自以下公司之借款：			
柏成貿易	(i)	<b>54,900</b>	12,000
以下公司的應計利息：			
柏成貿易	(i)	<b>(98)</b>	98
自以下公司購買材料：			
德施普新材料	(ii)	<b>7,628</b>	980
向以下人士授出貸款：			
金國軍先生	(iii)	<b>22</b>	27

附註：

- (i) 柏成貿易之借款為無抵押、免息及須於2025年3月31日償還。
- (ii) 自德施普新材料購買材料乃根據關聯方向其主要客戶提供的已發佈價格及條件作出。
- (iii) 向金國軍先生授出的貸款為無抵押、不計息及須按要求償還。

**32. 關聯方交易**(續)

(b) 其他與關聯方的交易：

- (i) 於2023年12月31日，金國軍先生及龔麗瑾女士(主席及其妻子)已就本集團最多為人民幣250,000,000元的若干銀行貸款作出擔保(2022年：人民幣100,000,000元)。
- (ii) 於2023年12月31日，非執行董事黃靜怡女士已就本集團最多為人民幣200,000,000元的若干銀行貸款作出擔保(2022年：零)。
- (iii) 本集團於截至2023年12月31日止年度期間並無向德施普新材料退回過往年度購買的材料價值(2022年：人民幣1,047,000元)。
- (iv) 於2023年10月24日，本公司自Jin Yang女士收購Barry Trading的全部股權，總代價為零。

(c) 與關聯方的未償還結餘：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>		
德施普新材料	—	2,275
貿易(i)	—	16
非貿易(ii)	—	2,259
金國軍先生(iii)	49	27
總計	49	2,302
<b>應付關聯方款項</b>		
德施普新材料貿易(i)	5,151	—
博德控股(ii)	30	86
柏成貿易(iii)	26,870	11,298
總計	32,051	11,384

附註：

- (i) 與關聯方的結餘屬於貿易性質，為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (ii) 與上述關聯方的結餘屬於非貿易性質，為無抵押、免息及須於要求時償還。
- (iii) 柏成貿易之借款屬於非貿易性質，為無抵押、免息及須於2025年3月31日償還。

### 32. 關聯方交易(續)

(d) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,560	2,075
表現相關花紅	63	26
退休金計劃供款	95	122
向主要管理層人員支付的薪酬總額	2,718	2,223

有關董事及最高行政人員薪酬的詳情載於財務報表附註8內。

### 33. 金融工具分類

於報告期末，各類金融工具的賬面值載列如下：

#### 2023年

#### 金融資產

	按公平值計入其他 全面收益的金融資產		
	按攤銷成本 計值的 金融資產 人民幣千元	股權投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	—	150	150
貿易應收款項	33,783	—	33,783
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	4,474	—	4,474
應收關聯方款項	49	—	49
現金及現金等價物	3,649	—	3,649
總計	41,955	150	42,105

**33. 金融工具分類**(續)

於報告期末，各類金融工具的賬面值載列如下：(續)

**2023年**(續)**金融負債**

	按攤銷成本 計值的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	30,740
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	25,547
計息銀行及其他借款	133,587
應付關聯方款項	32,051
總計	221,925

**2022年****金融資產**

	按攤銷成本 計值的金融資產 人民幣千元
貿易應收款項	32,576
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	4,281
應收關聯方款項	2,302
抵押存款	7,257
現金及現金等價物	6,454
總計	52,870

### 33. 金融工具分類(續)

於報告期末，各類金融工具的賬面值載列如下：(續)

#### 2022年

#### 金融負債

	按攤銷成本 計值的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	26,378
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	52,349
計息銀行及其他借款	144,240
應付關聯方款項	11,384
總計	234,351

### 34. 金融工具公平值及公平值等級

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

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

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

計息銀行及其他借款的非即期部分的公平值按現時可用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的比率貼現預計未來現金流量計算。於2023年12月31日，因本集團自身的計息銀行及其他借款的不履約風險而導致的公平值變動被評估為微不足道。

對於按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值，管理層評估了使用合理可行的替代方案作為估值模型輸入的潛在影響。

### 35. 金融風險管理目標及政策

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

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

#### 外匯風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自營運單位以非單位功能貨幣的貨幣進行銷售所致。本集團約49% (2022年：37%) 的銷售以進行銷售的營運單位功能貨幣以外的貨幣計值。現時，本集團並無計劃對沖其外匯波動風險。然而，管理層持續監察經濟狀況及本集團外匯風險狀況，並將於未來有需要時考慮採用適當的對沖措施。

下表列示於報告期末在所有其他變量維持不變的情況下，本集團稅前溢利(以美元及港元計價的金融工具所產生)及本集團權益對美元及港元匯率可能合理波動的敏感度。

	美元／ 港元匯率 增加／(減少) %	稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元	權益 增加／(減少) 人民幣千元
<b>2023年</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	497	422
倘人民幣兌美元升值	(5)	(497)	(422)
倘人民幣兌港元貶值	5	13	11
倘人民幣兌港元升值	(5)	(13)	(11)
<b>2022年</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	1,250	1,063
倘人民幣兌美元升值	(5)	(1,250)	(1,063)
倘人民幣兌港元貶值	5	3	3
倘人民幣兌港元升值	(5)	(3)	(3)

### 35. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險

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

#### 最高風險及年結階段

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

所呈列金額為金融資產的賬面總值。

#### 於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	年期內預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	35,658	35,658
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	4,474	—	—	—	4,474
— 呆賬**	—	—	4,577	—	4,577
應收關聯方款項	49	—	—	—	49
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	3,649	—	—	—	3,649
<b>總計</b>	<b>8,172</b>	<b>—</b>	<b>4,577</b>	<b>35,658</b>	<b>48,407</b>



**35. 金融風險管理目標及政策**(續)**信貸風險**(續)**最高風險及年結階段**(續)

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	年期內預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	34,308	34,308
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	4,281	—	—	—	4,281
— 呆賬**	—	—	13,716	—	13,716
應收關聯方款項	2,302	—	—	—	2,302
抵押存款					
— 尚未逾期	7,257	—	—	—	7,257
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	6,454	—	—	—	6,454
<b>總計</b>	<b>20,294</b>	<b>—</b>	<b>13,716</b>	<b>34,308</b>	<b>68,318</b>

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

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

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

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

### 35. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

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

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

於報告期末，本集團根據合約未貼現付款的金融負債到期情況載列如下：

#### 本集團

	2023年					
	於要求時 償還	3個月至			超過5年	合計
	人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	少於12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元		
租賃負債	—	1,045	3,088	765	—	4,898
計息銀行及其他借款 (租賃負債除外)	—	1,732	96,638	38,431	10,382	147,183
貿易應付款項	16,717	14,023	—	—	—	30,740
應付關聯方款項	5,181	—	—	26,870	—	32,051
其他應付款項	21,312	4,235	—	—	—	25,547
總計	43,210	21,035	99,726	66,066	10,382	240,419

	2022年					
	按 要求償還	3個月至少			超過5年	合計
	人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	於12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元		
租賃負債	—	1,103	2,797	4,136	—	8,036
計息銀行及其他借款 (租賃負債除外)	—	1,852	71,950	71,389	19,295	164,486
貿易應付款項	8,864	17,514	—	—	—	26,378
應付關聯方款項	—	2,086	9,298	—	—	11,384
其他應付款項	40,830	11,519	—	—	—	52,349
總計	49,694	34,074	84,045	75,525	19,295	262,633

**35. 金融風險管理目標及政策**(續)**資本管理**

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

本集團根據經濟條件的變化及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息、返還資金予股東或發行新的股份。本集團不受任何外部施加的資本需求的限制。截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，已制定的目標、政策或管理資本的程序概無任何變化。

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

	於2023年 人民幣千元	於2022年 人民幣千元
計息銀行及其他借款	133,587	144,240
貿易應付款項	30,740	26,378
其他應付款項及應計費用	60,168	88,530
應付關聯方款項	32,051	11,384
減：現金及現金等價物	(3,649)	(6,454)
抵押存款	—	(7,257)
淨負債	252,897	256,821
母公司擁有人應佔權益	311,552	288,877
資本及淨負債	564,449	545,698
資產負債比率	45%	47%

### 36. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
使用權資產	446	1,142
於附屬公司的投資	8	8
非流動資產總值	454	1,150
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物	154	19
預付款項、其他應收款項及其他資產	162	166
應收附屬公司款項	318,981	319,441
流動資產總值	319,297	319,626
<b>流動負債</b>		
租賃負債	269	804
其他應付款項及應計費用	18	112
應付附屬公司款項	8,223	12,380
應付關聯方款項	—	409
流動負債總額	8,510	13,705
<b>流動資產淨額</b>	310,787	305,921
<b>資產總值減流動負債</b>	311,241	307,071
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	—	375
淨資產	311,241	306,696
<b>權益</b>		
股本	80,827	80,827
股份溢價	205,242	205,242
其他儲備(附註)	25,172	20,627
總權益	311,241	306,696

**36. 本公司財務狀況表(續)**

附註：

本公司儲備概述如下：

	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	(3,313)	(2,685)	(5,998)
年內溢利	—	672	672
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	25,953	—	25,953
於2022年12月31日及2023年1月1日	<b>22,640</b>	<b>(2,013)</b>	<b>20,627</b>
年內溢利	—	98	98
功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	<b>4,447</b>	—	<b>4,447</b>
於2023年12月31日	<b>27,087</b>	<b>(1,915)</b>	<b>25,172</b>

**37. 批准財務報表**

財務報表已於2024年3月28日獲董事會批准及授權刊發。