

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



SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED

(申洲國際集團控股有限公司*)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2313)

截至二零二二年十二月三十一日止年度之初步年度業績公告

摘要

- 截至二零二二年十二月三十一日止年度銷售額約達人民幣27,781,412,000元，比二零二一年度上升約16.5%。
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度，運動類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為75.1%。運動類產品銷售額比二零二一年度顯著上升約18.5%。上升主要原因為歐美運動類產品需求上升所致。
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度，休閒類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為20.7%。休閒類產品銷售額比二零二一年度明顯上升約21.8%。上升主要原因為日本休閒類產品需求強勁所致。

* 僅供識別

- 截至二零二二年十二月三十一日止年度，內衣類產品銷售額佔總銷售額的百分比約為3.0%。內衣類產品銷售額比二零二一年度明顯下降約21.3%。下跌主要原因為日本內衣需求下跌所致。
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度，其他針織品（當中主要為口罩）銷售額佔總銷售額的百分比約為1.2%。其他針織品銷售額比二零二一年度明顯下跌約27.8%，主要原因是口罩產品下跌所致。
- 二零二二年度毛利率約為22.1%，比去年同期下跌了約2.2個百分點。截至二零二二年十二月三十一日止年度的毛利約為人民幣6,125,849,000元，比二零二一年度上升約5.8%。
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度的稅後淨利潤約為人民幣4,563,165,000元，比二零二一年度明顯上升約35.3%。當中主要原因為運動類產品及休閒類產品銷售額上升明顯，和滙兌收益上升帶動。
- 建議宣派末期股息每股普通股0.85港元，連同已派發的中期股息每股普通股1.06港元，二零二二年全年建議派發股息合共每股普通股1.91港元，比二零二一年度的每股普通股1.63港元上升約17.2%。按年底滙率計算，二零二二年派息比率約為56.2%，比二零二一年度的約60.3%下跌約4.1個百分點。

申洲國際集團控股有限公司（「申洲國際」或「本公司」）董事會（「董事會」，各成員為「董事」）欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二二年十二月三十一日止年度之業績，連同二零二一年度之比較數字載列如下。

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	4	27,781,412	23,845,006
銷售成本		<u>(21,655,563)</u>	<u>(18,055,359)</u>
毛利		6,125,849	5,789,647
其他收入	5	484,518	429,355
銷售及分銷開支		(204,250)	(231,658)
行政開支		(1,954,478)	(1,978,495)
融資成本	6	(228,359)	(144,036)
其他收益／(開支)，淨額	5	1,060,195	(48,760)
應佔聯營公司利潤及虧損		<u>(21,402)</u>	<u>7,263</u>
除稅前利潤	7	5,262,073	3,823,316
所得稅開支	8	<u>(698,908)</u>	<u>(451,637)</u>
年度利潤		<u><u>4,563,165</u></u>	<u><u>3,371,679</u></u>
以下人士應佔權益：			
母公司擁有人		4,562,783	3,371,702
非控制性權益		<u>382</u>	<u>(23)</u>
		<u><u>4,563,165</u></u>	<u><u>3,371,679</u></u>
母公司普通股股權持有人應佔每股盈利	10		
基本及攤薄 年度利潤		<u><u>人民幣3.04元</u></u>	<u><u>人民幣2.24元</u></u>

綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年度利潤	<u>4,563,165</u>	<u>3,371,679</u>
其他全面收入／(虧損)		
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)：		
匯兌差額：		
換算境外業務之匯兌差額	<u>482,795</u>	<u>(141,942)</u>
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)淨額	<u>482,795</u>	<u>(141,942)</u>
年度其他全面收入／(虧損) (除稅後)	<u>482,795</u>	<u>(141,942)</u>
年度全面收益總額	<u>5,045,960</u>	<u>3,229,737</u>
以下人士應佔權益：		
母公司擁有人	5,045,578	3,229,766
非控制性權益	<u>382</u>	<u>(29)</u>
	<u>5,045,960</u>	<u>3,229,737</u>

綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		11,593,702	11,130,174
使用權資產		1,735,380	1,574,134
無形資產		124,993	110,288
存放於銀行的長期定期存款	14	2,940,984	1,710,000
長期預付款項		263,949	331,018
於聯營公司之投資		573,964	600,698
指定為按公允值計量且變動計入 其他全面收益之權益投資		720	720
遞延稅項資產		94,639	165,433
總非流動資產		<u>17,328,331</u>	<u>15,622,465</u>
流動資產			
存貨		6,260,803	6,635,605
應收賬款及票據	11	5,005,167	3,501,551
預付款項及其他應收款項		445,162	653,052
應收關聯人士款項		2,850	3,616
按公允值計量且變動計入損益之金融資產	13	3,195,232	2,413,823
已抵押存款	14	725,934	3,501,015
初始存款期逾三個月之銀行存款	14	3,159,888	3,113,156
現金及現金等價物	14	7,369,498	6,687,623
總流動資產		<u>26,164,534</u>	<u>26,509,441</u>
流動負債			
應付賬款	12	931,593	1,386,514
合約負債		13,461	6,630
其他應付款項及應計款項		1,670,595	1,586,053
應付關聯人士款項		8,672	84
按公允值計量且變動計入損益之金融負債		9,816	-
計息銀行借貸		7,197,684	10,212,171
租賃負債		29,548	25,919
應付稅款		398,068	315,060
總流動負債		<u>10,259,437</u>	<u>13,532,431</u>

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
淨流動資產	<u>15,905,097</u>	<u>12,977,010</u>
總資產減流動負債	<u>33,233,428</u>	<u>28,599,475</u>
非流動負債		
計息銀行借貸	2,000,000	376,508
租賃負債	87,059	106,870
遞延稅項負債	<u>380,585</u>	<u>333,034</u>
總非流動負債	<u>2,467,644</u>	<u>816,412</u>
淨資產	<u><u>30,765,784</u></u>	<u><u>27,783,063</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	151,200	151,200
儲備	<u>30,601,718</u>	<u>27,619,379</u>
	30,752,918	27,770,579
非控制性權益	<u>12,866</u>	<u>12,484</u>
總權益	<u><u>30,765,784</u></u>	<u><u>27,783,063</u></u>

附註：

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」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。財務報表乃按歷史成本慣例法編製，惟按公允值計量的若干理財產品及權益投資除外。除非另有註明，否則此等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均按四捨五入法調整至最接近千位。

2. 會計政策變動及披露

本集團於本年度財務報表中首次採納以下經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號（修訂本）	參照概念框架
香港會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：投放擬定用途前所得款項
香港會計準則第37號（修訂本）	虧損性合同—履行合同的成本
香港財務報告準則二零一八年至 二零二零年年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第16號隨附的範例及香港會計準則 第41號（修訂本）

適用於本集團的經修訂香港財務報告準則的性質及影響載於下文：

- (a) 香港財務報告準則第3號(修訂本)以二零一八年六月頒佈的參照財務報告的概念框架(「**概念框架**」)取代參照先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅更改其規定。該等修訂亦就香港財務報告準則第3號就實體參照概念框架以釐定構成資產或負債的內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已前瞻性地將該等修訂本應用至於二零二二年一月一日或之後發生的業務合併。由於年內並無業務合併，故該等修訂對本集團的財務狀況及經營業績並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號的(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得款項。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及根據香港會計準則第2號存貨釐定的有關項目的成本計入損益。本集團已對二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在物業、廠房及設備項目可供使用前並無產生任何銷售項目，故該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。
- (c) 香港會計準則第37號的(修訂本)澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已將該等修訂前瞻性地應用於其在二零二二年一月一日尚未履行其所有責任的合約，並無發現任何虧損性合約。因此，該等修訂對本集團之財務狀況或表現並無任何影響。

(d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進載有對香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的範例及香港會計準則第41號的(修訂本)。適用於本集團的修訂的詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清實體於評估新增或經修改金融負債的條款是否與原始金融負債的條款有實質性差異時所包含的費用。該等費用僅包括借方與貸方之間已付或已收費用，包括借方及貸方代表對方所支付或收取的費用。本集團已自二零二二年一月一日起前瞻地應用該修訂。由於本集團年內並無修改或交換金融負債，故該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

3. 經營分部資料

為方便管理，本集團按其產品劃分為不同業務單元，其中只有一個呈報經營分部：製造及銷售針織服裝產品。管理層以各業務單元為一整體而監督經營業績，以便決定資源分配及評估表現。

地區資料

(a) 外部客戶收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國大陸	7,074,146	7,568,345
歐盟	6,215,018	4,732,599
美國	4,873,358	3,805,130
日本	3,926,014	3,346,908
其他區域	5,692,876	4,392,024
	<u>27,781,412</u>	<u>23,845,006</u>

上述收入資料乃按產品交付地點劃分。

(b) 非流動資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國大陸	6,305,326	6,181,279
越南	4,664,913	4,636,652
柬埔寨	2,502,255	2,083,262
其他區域	245,530	244,421
	<u>13,718,024</u>	<u>13,145,614</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地劃分，並不包括長期定期銀行存款、於聯營公司之投資、指定為按公允值計量且變動計入其他全面收益之權益投資及遞延稅項資產。

主要客戶之資料

來自主要客戶(分別佔本集團收入10%或以上)之收入如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶甲	8,630,511	7,077,244
客戶乙	5,833,540	4,700,214
客戶丙	4,863,067	4,931,209
客戶丁	3,465,645	3,336,767

4. 收入

收入分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶合約收入		
銷售商品—於某個時間點	<u>27,781,412</u>	<u>23,845,006</u>

客戶合約收入

(i) 下表列示於本報告期間確認計入於報告期初合約負債的收入金額：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
銷售商品	<u>5,867</u>	<u>5,847</u>

(ii) 履約責任

本集團之履約責任在針織服裝產品獲交付或提取時達成，款項通常於交付起計三十至一百八十日內到期支付。

5. 其他收入、其他收益／(虧損)淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他收入		
政府補助	172,632	172,601
利息收入	278,126	224,496
租金收入	33,651	32,258
按公允值計量且變動計入其他全面收益之 權益投資之利息收入	<u>109</u>	<u>-</u>
	484,518	429,355
其他收益／(虧損)淨額		
公允價值(虧損)／收益淨額：		
衍生工具—不符合套期條件	(107,004)	120,979
按公允值計量且變動計入損益之金融資產 —強制分類為此類別	77,210	19,956
處置使用權資產項目之收益	-	192
處置物業、廠房及設備項目之虧損	(16)	(2,178)
匯兌差額淨額	1,105,563	(173,214)
其他	<u>(15,558)</u>	<u>(14,495)</u>
	1,060,195	(48,760)

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行借貸之利息	223,146	138,317
租賃負債之利息	5,213	5,719
	<u>228,359</u>	<u>144,036</u>

7. 除稅前利潤

本集團之除稅前利潤已扣除／(計入)：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已出售存貨成本	21,649,619	18,050,496
物業、廠房及設備項目折舊	1,308,458	1,073,788
使用權資產折舊	72,587	66,882
無形資產攤銷	17,856	15,446
計量租賃負債時並未計入的租賃付款	42,322	38,376
審計師酬金	3,595	3,535
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金)：		
工資及薪金	6,716,614	6,638,662
退休計劃供款(設定提存計劃)*	690,005	639,276
其他福利	288,121	289,473
	<u>7,694,740</u>	<u>7,567,411</u>

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
匯兌差額淨額		(1,105,563)	173,214
存貨淨減值		531	36,085
應收賬款減值淨額		-	1,371
其他應收款減值淨額		(1,924)	(700)
公允價值虧損/(收益)淨額：			
衍生工具			
—不符合套期條件的交易	5	107,004	(120,979)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產			
—強制分類為此類別	5	(77,210)	(19,956)
利息收入	5	(278,126)	(224,496)
處置物業、廠房及設備項目之虧損	5	16	2,178
處置使用權資產之收益		-	(192)
		<u> </u>	<u> </u>

* 概無被作廢提存可供本集團作為僱主用於減少現有提存水平。

8. 所得稅

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之所得稅開支主要成分為：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
香港之當期利得稅	4,120	35,858
海外之當期預扣稅	4,126	3,144
越南之當期利得稅	77,529	62,652
柬埔寨之當期利得稅	96	2
澳門之當期利得稅	188,846	196,692
中國大陸之當期企業所得稅(「企業所得稅」)	305,846	198,598
遞延稅項	118,345	(45,309)
	<u>698,908</u>	<u>451,637</u>

根據開曼群島稅務優惠法(一九九九年修訂版)第六條，本公司已獲開曼群島總督會同行政局承諾，開曼群島並無法例對本公司或其業務所得利潤、收入、收益或增值徵稅。

香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零二一年：16.5%）的稅率計提撥備。首2,000,000港元（二零二一年：2,000,000港元）的應課稅利潤按8.25%的稅率繳稅，餘下應課稅利潤則按16.5%的稅率繳稅。

於英屬處女群島註冊成立之附屬公司毋須繳納所得稅，原因為該等附屬公司於英屬處女群島並無營業地點（只有註冊辦事處）或並無於英屬處女群島進行任何業務。

於柬埔寨王國註冊成立之附屬公司須按20%（二零二一年：20%）稅率繳納所得稅。根據柬埔寨法律及法規，若干附屬公司有權於首四個獲利年度獲豁免繳納所得稅，惟須根據柬埔寨稅法按1%的稅率就年度營收額繳納最低稅費。

於日本註冊成立之附屬公司根據日本稅務法須按所得稅稅率30%（二零二一年：30%）就於日本產生之應課稅利潤繳納所得稅。由於年內有關附屬公司於日本並無產生應課稅利潤，故並無作出所得稅撥備。

於越南註冊成立之附屬公司須按稅率20%繳納所得稅。根據越南法律及法規，兩家越南附屬公司可按較低稅率10%繳納所得稅。此外，其中一家在截至二零一九年十二月三十一日的首四年可獲豁免繳納所得稅，及自二零二零年一月一日起後九年可減免50%所得稅。另一家在截至二零二零年十二月三十一日的首四年可獲豁免繳納所得稅，及自二零二一年一月一日起後九年可減免50%所得稅。

根據澳門相關稅法，於澳門註冊成立的附屬公司須就於澳門產生的全年應課稅利潤按12%的稅率繳交所得稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「**新企業所得稅法**」），各中國附屬公司於年內須就應課稅收入按25%之稅率繳稅（根據新企業所得稅法釐定）。一間附屬公司符合高新技術企業（「**高新技術企業**」）資格，故有權自二零二二年一月一日起三年享有15%之所得稅優惠稅率。一間附屬公司符合小微公司資格，故有權享有2.5%之所得稅優惠稅率。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止課稅年度，稅項開支與會計利潤乘以中國境內稅率之乘積的對賬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>5,262,073</u>	<u>3,823,316</u>
以法定稅率25% (二零二一年：25%) 計算之稅項	1,315,518	955,829
特定司法權區或地方部門實施之較低稅率	(556,669)	(617,819)
有關合資格研發成本之額外可扣稅撥備	(66,995)	(46,859)
對以前期間當期稅項的調整	(36)	2,656
應佔聯營公司利潤	5,351	(1,816)
毋須課稅收入	(24,805)	(18)
不可扣稅支出	5,251	15,396
海外預扣稅	4,126	3,144
年內未確認之稅項虧損	46,729	149,560
利用以前未確認的稅項虧損	<u>(29,562)</u>	<u>(8,436)</u>
	<u>698,908</u>	<u>451,637</u>

9. 股息

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中期—每股普通股1.06港元(二零二一年：1.06港元)	1,362,689	1,325,881
擬派末期股息—每股普通股0.85港元(二零二一年：0.57港元)	<u>1,141,404</u>	<u>700,550</u>
	<u>2,504,093</u>	<u>2,026,431</u>

本年度之擬派末期股息須由本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

10. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司普通股股權持有人應佔年內利潤以及年內已發行普通股加權平均數1,503,222,397股(二零二一年：1,503,222,397股)計算。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無具潛在攤薄影響之已發行普通股。

每股基本及攤薄盈利之計算如下：

盈利

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計算每股基本及攤薄盈利所採用之 母公司普通股股權持有人應佔利潤	<u>4,562,783</u>	<u>3,371,702</u>

股份

	股數	
	二零二二年	二零二一年
計算每股基本及攤薄盈利所採用之普通股加權平均數	<u>1,503,222,397</u>	<u>1,503,222,397</u>

每股盈利

	二零二二年	二零二一年
	人民幣	人民幣
基本及攤薄	<u>3.04</u>	<u>2.24</u>

11. 應收賬款及票據

	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款及票據	<u>5,005,167</u>	<u>3,501,551</u>

本集團與客戶之貿易往來主要以信貸形式進行，信貸期為六個月以內。高級管理層會定期檢討逾期未付結餘。本集團並無就其應收賬款及票據結餘持有任何抵押品或制定其他提升信貸質素安排。應收賬款及票據不計利息。

於報告期末，根據發票日期計算之應收賬款及票據賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	4,837,645	3,477,609
三至六個月	120,671	16,086
六個月以上	46,851	7,856
	<u>5,005,167</u>	<u>3,501,551</u>

並無單獨或共同被視為已減值之應收賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
未逾期或減值	4,784,869	3,446,440
逾期少於三個月	155,465	47,953
逾期三個月以上	64,833	7,158
	<u>5,005,167</u>	<u>3,501,551</u>

未逾期或減值之應收款項與近期並無拖欠記錄之客戶有關。

已逾期但未減值之應收款項與若干獨立客戶有關，該等客戶向本集團付款之記錄良好。根據過往經驗及前瞻性資料，本公司董事認為，由於信貸質素並無重大變動，且該等結餘仍被視為可全數收回，故無須就該等結餘計提預期信貸虧損撥備。

於十二月三十一日，應收賬款及票據以下列貨幣計值：

	二零二二年		二零二一年	
	原幣 千元	折合人民幣 人民幣千元	原幣 千元	折合人民幣 人民幣千元
美元	482,077	3,357,473	363,918	2,320,229
人民幣		<u>1,647,694</u>		<u>1,181,322</u>
		<u>5,005,167</u>		<u>3,501,551</u>

應收賬款及票據之賬面值與其公允值相若。

12. 應付賬款

根據發票日期於報告期末應付賬款之賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
六個月內	903,431	1,359,690
六個月至一年	13,715	7,796
一年至兩年	1,418	8,432
兩年以上	<u>13,029</u>	<u>10,596</u>
	<u>931,593</u>	<u>1,386,514</u>

應付賬款不計息。應付賬款之賬面值與其公允值相若。

13. 按公允值計量且變動計入損益之金融資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
由金融機構發行的金融產品*	3,155,061	2,292,844
衍生工具—不符合套期條件的交易**	<u>40,171</u>	<u>120,979</u>
	<u>3,195,232</u>	<u>2,413,823</u>

* 上述金融產品為由中國大陸多間銀行發行的理財產品。由於該等產品的合約現金流量並非全部為還本付息，彼等已被強制分類為按公允值計量且變動計入損益之金融資產。有關購買該等金融產品的相關適用規模測試結果均低於5%，故該等購買毋須遵守上市規則第十四章須予公佈的交易之規定。

** 於二零二一年十二月三十一日，名義金額為580,000,000美元的遠期貨幣合約未被指定為現金流量套期工具，並以公允值計量且其變動計入當期損益。未實現公允值收益人民幣120,979,000元計入損益表中。

** 面值總額為110,000,000美元的外幣掉期未被指定為現金流量套期工具，而是按公允值計量且變動計入損益。截至二零二二年十二月三十一日止年度，該等金融衍生工具公允值的未變現收益人民幣40,171,000元計入損益表。於二零二二年十二月三十一日，銀行存款97,796,559歐元（約人民幣725,934,000元）受到限制，直至本集團所持的若干外幣掉期被結算，其中44,863,167歐元（約人民幣333,015,000元）已凍結至二零二三年一月二十日，而52,933,392歐元（約人民幣392,919,000元）則凍結至二零二三年二月二十三日。

14. 現金及銀行結餘及定期存款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	7,097,073	6,055,358
定期存款	<u>7,099,231</u>	<u>8,956,436</u>
	14,196,304	15,011,794
減：		
就外匯掉期結算已抵押之存款(附註13)	(725,934)	(2,990,959)
就短期銀行貸款已抵押之存款*	-	(510,056)
初始存款期超過三個月之銀行存款	(3,159,888)	(3,113,156)
銀行長期定期存款	<u>(2,940,984)</u>	<u>(1,710,000)</u>
現金及現金等價物	<u>7,369,498</u>	<u>6,687,623</u>

於報告期末，本集團以人民幣計值之現金及銀行結餘及定期存款約為人民幣6,004,624,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣3,170,631,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲批准透過獲授權可以進行匯兌業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存放於銀行之現金按銀行之每日存款利率以浮動利率賺取利息。定期存款以三個月至三十六個月不等之不同期間存置，視乎本集團之即時現金需求而定，並按相應定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款已存入最近並無違約記錄之信譽良好銀行。現金及現金等價物之賬面值與其公允值相若。

現金及現金等價物包括本集團所持有原到期日超過三個月的銀行存款。於二零二二年十二月三十一日，本集團所持有原到期日超過三個月且可在不事先通知銀行的情況下要求贖回的銀行存款為人民幣272,000,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣632,000,000元)。

* 於二零二二年十二月三十一日，並無定期存款(二零二一年十二月三十一日：80,000,000美元)已就授予本集團之銀行貸款作抵押。

管理層討論及分析

業務回顧及未來前景及策略

業務回顧

二零二二年度，本集團實現銷售收入約人民幣27,781,412,000元，較上年度增長了16.5%，創下了本集團之歷史新高；實現母公司擁有人應佔利潤人民幣4,562,783,000元，較上年度大幅增長了35.3%，其中包括了匯兌收益對稅前利潤的貢獻額約人民幣1,105,563,000元。年內，本集團之寧波基地因受新冠疫情影響，經歷了二次各約半個月時間的局部停產，此外，全球市場的需求轉弱導致客戶的庫存壓力上升，使得本集團在下半年的產能利用率受到一定影響。儘管疫情對供應鏈的穩定帶來了很大衝擊，年內本集團按時完成了對客戶的訂單交付，同時在需求波動、成本上漲的雙重壓力下，努力穩定員工就業，保障員工收入，並取得了收入及業績之雙增長。回顧年內之工作，本集團為企業之長遠發展進一步夯實了基礎，在推進綠色生產、加快企業轉型、加強員工關愛等方面取得了顯著成效。

本集團加快推進了綠色低碳行動，進一步優化了能源結構，並提升了能源和物料的利用率。本集團在國內的寧波、安徽基地以及海外的柬埔寨、越南基地均建設了屋頂光伏發電站，並正在進一步擴大光伏發電項目的建設範圍。目前已完成並投入使用的光伏電站總裝機容量約為45兆瓦。二零二二年度，本集團通過屋頂光伏電站產生的自發自用綠電約為2,000萬千瓦時，此外，又向外部購入了約1,600萬千瓦時的綠電。年內，本集團在越南面料工廠的新建中水回用項目已投入使用，進一步加大了本集團對水資源的循環利用，此外，本集團進一步加強對污染物的末端處理效果，以及加大對廢棄物料的回收利用，並改造了部分生產設施以提高能源的利用效率。

年內，本集團加快推進企業的轉型升級，進一步夯實了精益生產基礎。持續擴大自動化設備在產業鏈上下游的應用，加大數字化管理的開發投入，促進企業對市場需求作出更為敏捷的反應，提高了企業的短交期能力，也促進了企業部門之間的協同能力和效率。海外之新建工廠在規模擴充的同時，人效產出也得到持續提升，隨著新聘員工人數的增加，海外工廠的產能將進一步釋放。此外，本集團也強化了生產過程的品質管控，推動從面料到成衣的全過程質量改善，進一步提高了產品良品率。

本集團一貫重視對員工的關愛，持續改善員工的薪酬待遇和生活條件。年內，寧波基地因疫情而兩次局部停產，本集團在疫情停產期間，不但保障員工收入的相對穩定，在二零二二年的一月份對因疫情隔離的員工還出臺了特殊津貼政策，在困難時期給員工帶去了溫暖和安心。此外，本集團持續改善員工的住宿條件，寧波基地在近兩年內新建並交付了約十萬平方的高標準員工宿舍，年內，又新開建了逾五萬平方的新宿舍，並配置了一定比例的套房供夫妻員工居住。本集團認為穩定而高素質、具技能的員工是企業可持續發展之重要元素。

財務回顧

銷售額

截至二零二二年十二月三十一日止年度的銷售額約為人民幣27,781,412,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣23,845,006,000元，增加了約人民幣3,936,406,000元，增幅約為16.5%。影響本年度銷售額增長的主要因為：來自於主要客戶於歐美等國際市場之訂單需求增加；年內，本集團於海外之生產基地因當地政府放鬆了疫情管控，產能利用率恢復至正常水平，且新工廠的產能得到持續擴充，而國內之寧波基地因疫情管控而有二次短暫局部停產，抵減了本集團的可用產能；及，產品的平均銷售單價因受成本上漲和美元升值的影響而有所上升。

以下為本集團二零二二年度及二零二一年度按產品類別分析的銷售額比較：

	二零二二年		截至十二月三十一日止年度 二零二一年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按產品						
運動類	20,869,553	75.1	17,612,128	73.9	3,257,425	18.5
休閒類	5,751,836	20.7	4,720,735	19.8	1,031,101	21.8
內衣類	819,133	3.0	1,040,246	4.4	(221,113)	(21.3)
其他針織品	340,890	1.2	471,897	1.9	(131,007)	(27.8)
銷售總計	<u>27,781,412</u>	<u>100.0</u>	<u>23,845,006</u>	<u>100.0</u>	<u>3,936,406</u>	<u>16.5</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度，運動類產品之銷售額約為人民幣20,869,553,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度之銷售額約人民幣17,612,128,000元，增加了約人民幣3,257,425,000元，增幅約為18.5%。運動類產品之銷售額上升主要系銷售於歐洲市場和美國市場之運動類服裝訂單需求上升。

休閒類產品之銷售額由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣4,720,735,000元，上升至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣5,751,836,000元，增加了約人民幣1,031,101,000元，增幅約為21.8%。主要系於日本市場及其他市場之休閒服裝採購需求增加，並受中國市場之需求下降所抵減。

內衣類產品之銷售額由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣1,040,246,000元，下降至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣819,133,000元，減少了約人民幣221,113,000元，降幅約為21.3%。主要系來自於日本市場之內衣採購需求下降所致。

其他針織品之銷售額由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣471,897,000元，下降至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣340,890,000元，減少了約人民幣131,007,000元。主要系本年口罩類產品之銷售額約為人民幣142,674,000元，較上年減少了約人民幣136,788,000元。若剔除口罩類產品之影響，其他針織品之銷售額較上年增長了3.0%。

以下為本集團二零二二年度及二零二一年度按市場劃分之銷售額比較：

	二零二二年		截至十二月三十一日止年度 二零二一年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按市場						
歐洲	6,215,018	22.4	4,732,599	19.8	1,482,419	31.3
美國	4,873,358	17.5	3,805,130	16.0	1,068,228	28.1
日本	3,926,014	14.1	3,346,908	14.0	579,106	17.3
其他	5,692,876	20.5	4,392,024	18.4	1,300,852	29.6
國際銷售小計	20,707,266	74.5	16,276,661	68.2	4,430,605	27.2
中國國內銷售	7,074,146	25.5	7,568,345	31.8	(494,199)	(6.5)
銷售總計	<u>27,781,412</u>	<u>100.0</u>	<u>23,845,006</u>	<u>100.0</u>	<u>3,936,406</u>	<u>16.5</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團於歐洲市場的銷售額約為人民幣6,215,018,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣4,732,599,000元，增加了約人民幣1,482,419,000元，增幅約為31.3%。主要系來自於歐洲市場之運動類服裝採購需求增長所致。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團於美國市場的銷售額約為人民幣4,873,358,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣3,805,130,000元，增加了約人民幣1,068,228,000元，增幅約為28.1%。主要系來自於美國市場之運動類服裝採購需求增長所致。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團於日本市場的銷售額約為人民幣3,926,014,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣3,346,908,000元，增加了約人民幣579,106,000元，增幅約為17.3%。主要系來自於日本市場之休閒類服裝採購需求增長所致。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，其他海外市場之銷售額約為人民幣5,692,876,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣4,392,024,000元，增加了約人民幣1,300,852,000元，增幅約為29.6%，主要系出口至加拿大、澳大利亞及部分東南亞國家的產品增加所致。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團於中國國內市場的銷售額較上年下降了6.5%。中國國內銷售中的成衣銷售額約為人民幣6,904,658,000元，較上年的人民幣約7,395,394,000元，減少了約人民幣490,736,000元，降幅約為6.6%。中國國內市場之銷售額下降主要系國際品牌於中國大陸市場之採購需求下降，同時因對國內品牌之銷售額增加抵減了本集團國內市場銷售額的整體下降幅度。

銷售成本及毛利

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約為人民幣21,655,563,000元（二零二一年：人民幣18,055,359,000元）。二零二二年度本集團的銷售毛利率約為22.1%，較二零二一年度的24.3%下降了約2.2個百分點。年內毛利率下降之主要原因為：1) 原材料及能源等生產要素的價格上漲；2) 二零二二年一月份和十月份，本集團於寧波之生產基地因遭受新冠疫情影響而分別局部停產約半個月，影響了有效產出，同時與疫情相關之支出增加；及3) 因全球性的消費需求下降，導致下半年之產能利用率不足，而本集團並沒有因此而裁員或收縮產能規模。

母公司擁有人應佔權益

於二零二二年十二月三十一日，母公司擁有人應佔本集團權益約為人民幣30,752,918,000元（二零二一年：人民幣27,770,579,000元）。其中非流動資產約為人民幣17,328,331,000元（二零二一年：人民幣15,622,465,000元）、流動資產淨值約為人民幣15,905,097,000元（二零二一年：人民幣12,977,010,000元）、非流動負債約為人民幣2,467,644,000元（二零二一年：人民幣816,412,000元）及非控制性權益應佔權益約為人民幣12,866,000元（二零二一年：人民幣12,484,000元）。母公司擁有人應佔權益增加主要系：1) 本集團之年度經營盈利增加了儲備；及2) 向母公司擁有人派付股息而抵減了儲備的增加。

流動資金及財務資源

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團經營業務所得現金淨額約為人民幣4,628,120,000元，二零二一年則約為人民幣3,594,348,000元。本集團於二零二二年十二月三十一日的現金及現金等價物約為人民幣7,369,498,000元，其中約人民幣1,374,624,000元以人民幣計值、約人民幣5,941,640,000元以美元計值、約人民幣13,941,000元以港元計值、約人民幣26,948,000元以越南盾計值及餘款以其他貨幣計值（二零二一年：人民幣6,687,623,000元，其中約人民幣1,360,631,000元以人民幣計值、約人民幣4,286,417,000元以美元計值、約人民幣981,439,000元以歐元計值、約人民幣29,781,000元以港元計值、約人民幣26,689,000元以越南盾計值及餘款以其他貨幣計值）。銀行借貸餘額約為人民幣9,197,684,000元（二零二一年：人民幣10,588,679,000元，其中短期銀行借貸約為人民幣10,212,171,000元，長期銀行借貸約為人民幣376,508,000元），其中短期銀行借貸約為人民幣7,197,684,000元，長期銀行借貸約為人民幣2,000,000,000元。本集團於二零二二年十二月三十一日之借貸淨額（銀行借貸減現金及現金等價物）約為人民幣1,828,186,000元，二零二一年十二月三十一日之借貸淨額約人民幣3,901,056,000元，借貸淨額減少了約人民幣2,072,870,000元，主要系年內本集團之理財性投資減少並償還了部分銀行貸款，及經營活動的現金淨流入金額增加。

母公司擁有人應佔權益約為人民幣30,752,918,000元（二零二一年：人民幣27,770,579,000元）。本集團現金流動狀況良好，負債對權益比率（按未償還總借貸佔母公司擁有人應佔權益百分比計算）為29.9%（二零二一年：38.1%），較上年末下降了8.2個百分點。於二零二二年十二月三十一日，除現金及現金等價物外，本集團尚持有其他存款類金融資產約人民幣10,022,038,000元，可作為調整債務規模之資金來源。

作為本集團整體理財政策的一部分，本集團向多間中國的持牌銀行購買金融產品（包括按公允值計量且變動計入損益之金融資產及定期存款），透過合法且低風險的管道最大化本集團閒置資金帶來的回報。有關購買該等金融產品的相關規模測試結果均低於5%，故而該等購買毋須遵守香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）第十四章須予公佈的交易之規定。購買該等金融產品已獲董事會就監察本公司庫務管理政策執行情況而成立之投資及借貸委員會批准。該等金融產品之詳情參閱本年度初步業績公告之財務報表所載之附註13、及14。

本集團之資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，歐元存款約人民幣725,934,000元（原幣97,796,559歐元）已與一家國內銀行簽約用於結算本集團所持若干外幣掉期，該部分歐元存款已作凍結，其中人民幣333,015,000元（原幣44,863,167歐元）凍結至二零二三年一月二十日，人民幣392,919,000元（原幣52,933,392歐元）凍結至二零二三年二月二十三日。此外，無已抵押或受限之資產。

融資成本及稅項

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，融資成本從截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣144,036,000元，增加至約人民幣228,359,000元，融資成本增加了約人民幣84,323,000元，主要系年內本集團之美元及港元貸款因相應貨幣之利率上升而增加了利息支出。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支約為人民幣698,908,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的所得稅開支約人民幣451,637,000元增加了人民幣247,271,000元。主要系本集團年內盈利總額上升，及所得稅稅率相對較高的國內子公司之盈利額較上年度增加所致。

外匯風險

由於本集團銷售以美元結算為主，採購以人民幣結算為主，匯率波動對本集團的成本及經營利潤率構成一定影響。本集團針對美元兌人民幣的匯率波動的現狀，採用相應政策對沖部分有關外匯風險。對沖金額視乎本集團的美元收益、採購、資本開支，還需要顧及市場預測美元兌人民幣的匯率波動而定。

為免因人民幣兌美元之匯率出現任何變動而導致日後之現金流量減值及出現波動。本集團已安排適當數量之美元借款及與美元為聯繫匯率之港元借款，於二零二二年十二月三十一日，銀行借貸總額中，美元借款約人民幣576,171,000元（計原幣金額約82,729,000美元），港元貸款為人民幣3,771,513,000元（計原幣金額為4,222,000,000港元）（二零二一年十二月三十一日：美元貸款約人民幣4,368,760,000元（計原幣金額約685,220,000美元），港元貸款約人民幣1,389,920,000元（計原幣金額為1,700,000,000港元））。此外，截至二零二二年十二月三十一日止，本集團尚持有若干未交割之遠期外匯合約，約定向一間銀行賣出外匯210,000,000美元並收取相應人民幣，每1美元的平均結匯價格約為人民幣6.8304元。

僱用、培訓及發展

於二零二二年十二月三十一日，本集團共僱用約94,340名員工。年內，員工成本總額（包括行政及管理人員）佔本集團銷售額約27.7%（二零二一年：31.7%），員工成本總額佔收入的比例較上年下降了約4個百分點，主要系工資相對較低的海外員工人數佔集團總人數的比例有提高。本集團按僱員的表現、資歷及行業慣例釐定給予員工的報酬，而酬金政策會定期檢討。根據年度工作表現評核，僱員或會獲發放花紅及獎金。此外，本公司亦會給予僱員獎勵或其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。如本集團持續向員工提供培訓，以提升彼等的技術、產品知識以及對行業品質標準的認識及本集團所有新員工均須參加入門課程，而全體員工亦可參加各類培訓課程。

資本開支及資本承擔

於本年度內，本集團於物業、廠房及設備和預付土地租賃款項之總投資約為人民幣1,567,052,000元，其中約54%用作購買生產設備、約36%用作興建與購買新工廠大樓和預付土地租賃款項，而餘款則用作購買其他固定資產。

於二零二二年十二月三十一日，本集團已訂約購建之土地使用權、物業、廠房和設備之資本承擔約達人民幣407,417,000元，將主要以內部資源及銀行貸款撥付。

重大投資、收購及出售

於二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無重大投資收購及出售須予披露。

資本負債比率

於二零二二年十二月三十一日，本集團之資本負債比率為29.9%，由未償還總借貸佔母公司擁有人應佔權益百分比計算。

或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

未來前景及策略

當前，發達經濟體通脹有所回落，但仍處於高位，加息節奏有放緩跡象，但貨幣政策仍延續收緊態勢；地緣政治衝突尚在持續，貿易環境的不確定性增大。世界經濟復甦動能的減弱，使得外需持續放緩成為出口企業面臨的最大壓力。國內方面，由於三年疫情的持續影響，居民收入增長放緩，消費能力和消費信心受到衝擊，雖然中國政府已放開對疫情的管控，消費復甦的不確定性仍然存在。當前，紡織服裝行業普遍面臨需求疲弱、訂單不足的局面，但相信目前行業正處於觸底回升階段，市場需求正處於修復過程。經過前期的庫存處理，品牌商的庫存壓力已有較大減輕，以及通脹的回落，外需有希望回暖；國內市場方面，隨著疫情防控措施的變化，經濟社會發展活力的日益回升，因疫情而受抑制的消費正逐步恢復，政府擴內需、促消費政策的出臺，也將拉動內需的增長。

本集團成功克服了二零二二年度包括疫情停產、成本上漲、需求放緩等諸多困難，在未來的發展中將依然面臨各種挑戰。我們將堅持聚焦於企業競爭力的提升和可持續發展能力的增強，尤其在全球化佈局、產品多元化、新客戶拓展和人才隊伍建設等方面進一步的優化或挖潛，並爭取在逆境中創造發展的機遇。

本集團在全球化佈局上已有較好的基礎，海外之產能已成為本集團重要的組成部分，我們將進一步優化生產基地的全球化佈局，適時拓寬佈局的地域範圍，更好的滿足客戶在不同市場的採購需求。同時，我們將進一步提升海外工廠的管理能力和自動化水平，促進海外工廠生產效率的持續提升。

本集團將加大新產品的開發能力，為客戶提供更加多元化的產品。新產品的開發不但要堅持高品質，還要融合環保性和功能性。環保性上將側重對低碳技術的引進與研發，探索並推廣綠色生產工藝，以及對低碳環保原料的利用；產品的功能性在於更好滿足消費者在不同生活場景下的差異性穿著需求。

本集團重視持續提高對客戶的全面服務能力，更好滿足客戶之各項需求，一方面鞏固現有核心客戶，提高在現有客戶中的採購佔比，另一方面將適時引進新的客戶，尤其通過產品的多元化拓寬與之相適應的客戶群體，以帶動業務的持續增長。

本集團將進一步加強人才隊伍建設，全球化佈局所取得的成績，體現了本集團在人才培養和輸出上具有較好的基礎，人才的集聚和價值觀的趨同是帶動本集團持續成長的重要內因之一。而隨著本集團規模的不斷擴張，人才戰略與業務戰略的匹配，將是可持續發展的重要落腳點，尤其是加強人才隊伍的年輕化和專業化，對促進本集團的產業全球化佈局至關重要。

鑒於目前之行業環境，因全球衣服總需求疲弱，各大客戶仍處於去庫存過程，預期二零二三年之上半年本集團之產能利用率尚不能達到理想水平，營業收入較二零二二年同期存在下跌之可能，而展望需求形勢的變化，下半年總體會呈逐步回升的趨勢。

在經濟下行、需求疲軟的不利環境下，本集團將致力於企業競爭力的持續提升，以鞏固在行業中的領先地位，我們相信：大浪淘沙，惟強者勝。本集團對面臨之困難有清晰的認識，亦對未來之發展充滿信心！

報告期後事項

自二零二二年十二月三十一日至本公告日期為止，本集團概無任何重大影響的報告期後事項。

股息

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度向二零二三年六月十四日名列本公司股東名冊上之股東，派發末期股息每股普通股0.85港元（相等於約人民幣0.76元）。惟此派息建議有待股東在二零二三年五月三十日舉行應屆股東週年大會上批准後，方可作實，惟待該款項得到批准後，股息預期於二零二三年六月二十六日或附近派發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二三年五月二十四日（星期三）至二零二三年五月三十日（星期二）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間，股份轉讓手續將不予登記。為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零二三年五月二十三日（星期二）下午四時三十分前一併送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以供登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司將於二零二三年六月九日（星期五）至二零二三年六月十四日（星期三）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間，股份轉讓手續將不予登記。為確定有權獲派上述末期股息（將於股東週年大會上決議並投票表決）的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零二三年六月八日（星期四）下午四時三十分前一併送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以供登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

企業管治

本集團一貫的目標是努力提升企業價值，以淨利潤的良好增長及現金流量的長期穩定為核心，確保本集團的長期持續發展，為股東帶來良好的回報。本集團矢志提高企業管治水平，並全力增加透明度。通過持續為董事與員工提供培訓及外聘專業顧問，本公司將不斷提升企業管治素質，進而達致以上的目標。

董事會自二零零五年十月九日起已採納本身的企業管治守則，其涵蓋上市規則附件十四《企業管治常規守則》（「**企業管治守則**」）所載的全部守則條文，以及大部分的建議最佳常規守則。本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內一直遵從企業管治守則內的所有守則條文。

董事委員會之職權範圍

為遵守上市規則及企業管治守則，本公司之審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之職權範圍乃根據上市規則及企業管治守則之變動定期作出修訂。各董事會委員會之職權範圍及董事名單及彼等的角色及職能已分別於本公司及香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）網站登載。

董事責任

董事須參加持續專業發展以發展及補充根據企業管治守則所載守則條文第C.1.4條之知識及技術。本公司已就上市規則之更新及相關法律及監管規定，為董事安排持續專業發展。

獨立非執行董事

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會符合(1)上市規則第3.10(1)條關於上市發行人的董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定；(2)上市規則第3.10(2)條關於其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長的規定；以及(3)上市規則第3.10A條所要求的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定。

本公司已取得各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立指引就其獨立性作出的年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

企業管治職能

本公司已於二零一二年三月二十六日根據企業管治守則所載守則條文第A.2.1條，採納企業管治職能之職權範圍，並於二零一二年四月一日起生效。根據企業管治職能之職權範圍，董事會須負責發展及檢討及／或監督本集團企業管治之政策及常規，以及提供建議；董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；遵守法定及監管規定的政策及常規；僱員及董事適用之操守守則及合規手冊(如有)；本集團遵守企業管治守則。

與股東之通訊

根據企業管治守則所載之守則條文第F.2.2條，本公司邀請本公司外部核數師之代表出席本公司於二零二三年五月三十日舉行之股東週年大會，回答股東關於進行核數、編製核數師報告及報告內容、會計政策及核數師獨立性之問題。

本公司已採納股東通訊政策及程序，供股東提名董事候選人，由二零一二年三月二十六日起生效。股東通訊政策確保股東的觀點及疑慮得到適當解決。該政策會定期被檢討以確保行之有效。政策及程序已登載於本公司網站。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司有關董事證券交易行為守則（「證券交易守則」）。各董事於獲委任時均獲發一份證券交易守則，其後每年發出兩次提示，分別在通過本公司中期業績的董事會會議前三十天及本公司全年業績的董事會會議前六十天，提醒董事不得在公佈業績前（董事禁止買賣股份期間）買賣本公司證券以及所有交易必須按證券交易守則進行。經就此事作特別徵詢，所有董事均已確認彼等於截至二零二二年十二月三十一日止年度內一直嚴格遵守證券交易守則有關的規定。

高級管理層因其在本公司所擔任的職位可能擁有未公佈股價敏感資料及內部資料，已被要求遵守證券交易守則有關交易限制的規定。

董事資料之變動

截至二零二二年十二月三十一日止十二個月，須根據上市規則第13.51(2)條之第(a)至(e)段及第(g)段將予披露及已披露之資料概無變動。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

購股權計劃

本公司於二零二二年十二月三十一日概無採納購股權計劃。

董事會

董事會負責本公司的管治工作，並負責管理股東所委託的資產。董事會的主要職責包括制訂本集團的業務策略方針、設定管理層目標、監管其表現及評估管理策略的有效性。

公眾持股量的足夠性

基於本公司公開可得之資料及據董事所知，截至二零二二年十二月三十一日止年度及於本公告日期，公眾至少持有本公司之已發行股本總數之25%。

審核委員會

於二零零五年十月九日，本公司遵照上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會。截至本公告刊發時，審核委員會共有四名獨立非執行董事，分別為蔣賢品先生、劉春紅女士、劉興高先生及張炳生先生。蔣賢品先生為審核委員會的主席。其在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要責任是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會的職權範圍與香港會計師公會頒佈的《審核委員會有效運作指引》所載的推薦建議及企業管治守則條文一致，並不時因應法規之需要作出修改(包括上市規則)。

審核委員會已聯同本公司管理層及外聘核數師審閱本年度業績及本集團所採納之會計原則及慣例，並討論核數、風險管理、內部監控及財務報表等事宜（包括審閱截至二零二二年十二月三十一日止年度之財務報表）。年內，審核委員會亦與外聘核數師舉行二次會議，全體成員均有出席以討論審計程序及會計事宜。

薪酬委員會

於二零零五年十月九日，本公司遵照企業管治守則成立薪酬委員會。截至本公告刊發時，薪酬委員會包括執行董事馬仁和先生及三名獨立非執行董事張炳生先生、蔣賢品先生及劉春紅女士。張炳生先生是薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要責任是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設立正規而具透明度的過程向董事會提供推薦建議。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層之薪酬組合向董事會作出推薦建議。董事概無參與有關其本身薪酬的討論。

本公司對薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

提名委員會

本公司已於二零零五年十月九日成立提名委員會。截至本公告刊發時，提名委員會包括執行董事馬建榮先生及三名獨立非執行董事劉興高先生、蔣賢品先生及張炳生先生。馬建榮先生為提名委員會的主席。

提名委員會的主要責任是物色具備合適資格可擔任董事的人士，挑選提名有關人士出任董事及就此向董事會提供推薦建議，並定期檢討董事會的架構、人數及多樣性組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何擬作出的變動向董事會提供推薦建議。

安永之工作範圍

本集團核數師安永會計師事務所（「安永」，為執業會計師）已比較本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之初步業績公告及本集團該年度之綜合財務報表所載數字，並認為該等數字相符。由於上述程序不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此安永不對初步業績公告發出任何核證。

於聯交所網頁刊登資料

載有上市規則規定一切資料之本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度年報將於適當時間及於任何情況下不遲於二零二三年四月三十日寄發予股東及分別登載於聯交所(www.hkex.com.hk)及本公司(www.shenzhouintl.com)之網頁。

股東週年大會

本公司將於二零二三年五月三十日上午十時正假座中國浙江省寧波市北侖區甬江路18號本集團辦公樓七樓舉行股東週年大會。股東週年大會通告將於適當時間刊登及發出。

承董事會命

申洲國際集團控股有限公司

主席

馬建榮

香港，二零二三年三月二十八日

於本公告日期，本公司董事會由五名執行董事為馬建榮先生、黃關林先生、馬仁和老师、王存波先生及陳芝芬女士；以及四名獨立非執行董事為蔣賢品先生、張炳生先生、劉興高先生及劉春紅女士。