

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)

截至二零二三年十二月三十一日止年度之初步年度業績公告

摘要

- 截至二零二三年十二月三十一日止年度銷售額約達人民幣24,969,792,000元，比二零二二年度下跌約10.1%。
- 截至二零二三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72.2%。運動類產品銷售額比二零二二年度下跌約13.6%。下跌主要因為歐美運動類產品需求下跌所致。
- 截至二零二三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22.7%。休閒類產品銷售額比二零二二年度輕微下跌約1.4%。下跌主要因為日本及其他市場休閒類產品需求減少所致。

* 僅供識別

- 截至二零二三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4.3%。內衣類產品銷售額比二零二二年度上升約30.2%。上升主要原因為日本及其他市場內衣需求上升所致。
- 截至二零二三年十二月三十一日止年度，其他針織品銷售額佔總銷售額的百分比約為0.8%。其他針織品銷售額比二零二二年度明顯下跌約41.6%，主要原因是二零二三年口罩產品停產所致。剔除口罩產品，其他針織品銷售比去年輕微增長約0.4%。
- 二零二三年度毛利率約為24.3%，比去年上升了約2.2個百分點。截至二零二三年十二月三十一日止年度的毛利額約為人民幣6,059,876,000元，比二零二二年度下跌約1.1%。
- 截至二零二三年十二月三十一日止年度的稅後淨利潤約為人民幣4,557,263,000元，比二零二二年度輕微下跌約0.1%。
- 建議宣派末期股息每股普通股1.08港元，連同已派發的中期股息每股普通股0.95港元，二零二三年全年建議派發股息合共每股普通股2.03港元，比二零二二年度的每股普通股1.91港元上升約6.3%，二零二三年派息比率約為60.3%。

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」）截至二零二三年十二月三十一日止年度之業績，連同二零二二年度之比較數字載列如下。

綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	4	24,969,792	27,781,412
銷售成本		<u>(18,909,916)</u>	<u>(21,655,563)</u>
毛利		6,059,876	6,125,849
其他收入	5	1,055,331	484,518
銷售及分銷開支		(164,164)	(204,250)
行政開支		(1,881,274)	(1,954,478)
融資成本	6	(345,805)	(228,359)
其他收益／(開支)，淨額	5	258,700	1,060,195
應佔聯營公司利潤及虧損		<u>12,837</u>	<u>(21,402)</u>
除稅前利潤	7	4,995,501	5,262,073
所得稅開支	8	<u>(438,238)</u>	<u>(698,908)</u>
年度利潤		<u><u>4,557,263</u></u>	<u><u>4,563,165</u></u>
以下人士應佔權益：			
母公司擁有人		4,557,263	4,562,783
非控制性權益		<u>-</u>	<u>382</u>
		<u><u>4,557,263</u></u>	<u><u>4,563,165</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(人民幣)		<u><u>3.03</u></u>	<u><u>3.04</u></u>

綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年度利潤	<u>4,557,263</u>	<u>4,563,165</u>
其他全面收入		
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入：		
匯兌差額：		
換算境外業務之匯兌差額	<u>9,295</u>	<u>482,795</u>
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入淨額	<u>9,295</u>	<u>482,795</u>
年度其他全面收入(除稅後)	<u>9,295</u>	<u>482,795</u>
年度全面收益總額	<u>4,566,558</u>	<u>5,045,960</u>
以下人士應佔權益：		
母公司擁有人	4,566,558	5,045,578
非控制性權益	<u>-</u>	<u>382</u>
	<u>4,566,558</u>	<u>5,045,960</u>

綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		10,930,784	11,593,702
使用權資產		1,960,809	1,735,380
無形資產		128,528	124,993
存放於銀行的長期定期存款	14	6,655,454	2,940,984
長期預付款項		327,710	263,949
於聯營公司之投資		13,470	573,964
指定為按公允值計量且計入 其他全面收益之權益投資		720	720
遞延稅項資產		114,174	94,639
總非流動資產		20,131,649	17,328,331
流動資產			
存貨		6,124,735	6,260,803
應收賬款及票據	11	5,023,635	5,005,167
預付款項及其他應收款項		441,072	445,162
應收關聯人士款項		3,341	2,850
按公允值計量且計入損益之金融資產	13	803,889	3,195,232
已抵押存款	14	14,712	725,934
初始存款期逾三個月之銀行存款	14	4,471,651	3,159,888
現金及現金等價物	14	11,596,453	7,369,498
總流動資產		28,479,488	26,164,534
流動負債			
應付賬款	12	1,198,212	931,593
合約負債		23,353	13,461
其他應付款項及應計款項		1,602,793	1,670,595
應付關聯人士款項		3,558	8,672
按公允值計量且計入損益之金融負債		-	9,816
計息銀行借貸		10,203,968	7,197,684
租賃負債		47,344	29,548
應付稅款		305,255	398,068
總流動負債		13,384,483	10,259,437

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
淨流動資產	<u>15,095,005</u>	<u>15,905,097</u>
總資產減流動負債	<u>35,226,654</u>	<u>33,233,428</u>
非流動負債		
計息銀行借貸	1,900,000	2,000,000
租賃負債	110,758	87,059
遞延稅項負債	<u>348,580</u>	<u>380,585</u>
總非流動負債	<u>2,359,338</u>	<u>2,467,644</u>
淨資產	<u>32,867,316</u>	<u>30,765,784</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	151,200	151,200
儲備	<u>32,716,116</u>	<u>30,601,718</u>
	32,867,316	30,752,918
非控制性權益	<u>—</u>	<u>12,866</u>
總權益	<u>32,867,316</u>	<u>30,765,784</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）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	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本	會計政策披露
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂本	國際稅務改革—支柱二立法模板

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響載於下文：

- (a) 香港會計準則第1號之修訂本規定實體須披露其重要會計政策資料，而非其重要會計政策。倘會計政策資料連同實體的財務報表所載其他資料一起考慮，可以合理地預期其將影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則會計政策資料乃屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本作出重大判斷就將重大之概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2披露重大會計政策資料。該等修訂本對本集團財務報表內任何項目的計量、確認或呈列方式並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號之修訂本澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計的定義為財務報表中存在計量不明朗因素之貨幣金額。該等修訂本亦澄清實體如何使用計量技術及輸入數據產生會計估計。由於本集團的方法及政策與該等修訂本一致，該等修訂本對本集團的財務報表並無影響。
- (c) 香港會計準則第12號之修訂本與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項縮小了香港會計準則第12號中初步確認例外情形的範圍，令其不再適用於產生相等應課稅及可扣稅暫時差額的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產（倘有足夠的應課稅溢利）及遞延稅項負債。

在首次應用此等修訂本之前，本集團已應用初步確認的例外情形，並未就租賃相關的交易之暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。於應用該等修訂本後，本集團已分開釐訂使用權資產及租賃負債所產生的暫時差額，由於相關遞延稅項餘額符合香港會計準則第12號所訂明的抵銷資格，故其對綜合財務狀況表所呈列的整體遞延稅項餘額並無任何重大影響。

採納香港會計準則第12號之修訂本對截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的母公司普通股權持有人應佔的每股基本及攤薄盈利、其他全面收益及綜合現金流量表並無任何重大影響。

- (d) 香港會計準則第12號之修訂本*國際稅務改革—支柱二立法模板*對執行由經濟合作與發展組織發佈的支柱二立法模板產生的遞延稅項的確認與披露引入一項強制性臨時豁免。該等修訂亦對受影響的實體引入披露要求，以協助財務報表的使用者更容易了解實體在支柱二所得稅的風險，包括於支柱二立法生效期間單獨披露支柱二所得稅相關的當期稅項，以及於法例頒行或實質上已頒行但尚未生效期間披露其支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。本集團並無於本期間應用臨時豁免，原因為本集團旗下各實體營運所在的司法權區並無頒行或實質上已頒行支柱二稅法。本集團將於支柱二稅法獲頒行或實質上已頒行時在綜合財務報表內披露其支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料，並將於其生效後分開披露與支柱二所得稅相關的即期稅項開支或收入。

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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國大陸	7,124,052	7,074,146
歐盟	5,027,285	6,215,018
美國	3,879,987	4,873,358
日本	3,675,539	3,926,014
其他區域	<u>5,262,929</u>	<u>5,692,876</u>
總收入	<u><u>24,969,792</u></u>	<u><u>27,781,412</u></u>

上述收入資料乃按產品交付地點劃分。

(b) 非流動資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國大陸	6,002,770	6,305,326
越南	4,391,634	4,664,913
柬埔寨	2,725,300	2,502,255
其他區域	228,127	245,530
總非流動資產	<u>13,347,831</u>	<u>13,718,024</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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶甲	7,696,598	8,630,511
客戶乙	6,001,903	5,833,540
客戶丙	3,691,682	4,863,067
客戶丁	2,490,745	3,465,645

4. 收入

收入分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合約收入		
銷售商品—於某個時間點	<u>24,969,792</u>	<u>27,781,412</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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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>13,461</u>	<u>5,867</u>

(ii) 履約責任

本集團之履約責任在紡織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(開支)淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收入		
政府補助	250,305	172,632
利息收入	778,904	278,126
租金收入	25,888	33,651
按公允值計量且計入其他全面收益之 權益投資之股息收入	<u>234</u>	<u>109</u>
總計	<u>1,055,331</u>	<u>484,518</u>
其他收益淨額		
公允價值收益／(虧損)淨額：		
衍生工具—不符合套期條件	991	(107,004)
按公允值計量且計入損益之金融資產 —強制分類為此類別	73,579	77,210
處置使用權資產項目之收益	9,427	—
處置物業、廠房及設備項目之收益／(虧損)	39,702	(16)
匯兌差額淨額	150,577	1,105,563
其他	<u>(15,576)</u>	<u>(15,558)</u>
總計	<u>258,700</u>	<u>1,060,195</u>

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行借貸之利息	338,078	223,146
租賃負債之利息	<u>7,727</u>	<u>5,213</u>
總計	<u>345,805</u>	<u>228,359</u>

7. 除稅前利潤

本集團之除稅前利潤已扣除／(計入)：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已出售存貨成本	18,904,165	21,649,619
物業、廠房及設備項目折舊	1,343,267	1,308,458
使用權資產折舊	110,238	72,587
無形資產攤銷	20,740	17,856
計量租賃負債時並未計入的租賃付款	2,665	42,322
審計師酬金	3,700	3,595
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金)：		
工資及薪金	6,006,514	6,716,614
退休計劃供款(設定提存計劃)*	691,343	690,005
其他福利	<u>284,274</u>	<u>288,121</u>
	<u>6,982,131</u>	<u>7,694,740</u>

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
匯兌差額淨額		(150,577)	(1,105,563)
存貨減值淨額		124,804	531
應收賬款減值淨額		269	–
其他應收款減值淨額		(1,963)	(1,924)
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	(991)	107,004
以公允價值計量且計入損益的 金融資產			
— 強制分類為此類別	5	(73,579)	(77,210)
利息收入	5	(778,904)	(278,126)
處置物業、廠房及設備項目之收益／(虧損)	5	(39,702)	16
處置使用權資產之收益		(9,427)	–

* 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

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之所得稅開支主要成分為：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
香港之當期利得稅	3,170	4,120
海外之當期預扣稅	43,315	4,126
越南之當期利得稅	92,840	77,529
柬埔寨之當期利得稅	142	96
澳門之當期利得稅	187,190	188,846
中國大陸之當期企業所得稅(「企業所得稅」)	163,121	305,846
遞延稅項	(51,540)	118,345
總計	438,238	698,908

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%（二零二二年：16.5%）的稅率計提撥備。首2,000,000港元（二零二二年：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%（二零二二年：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，惟部分未列入免稅範圍的業務須根據柬埔寨稅法按1%的稅率就相應收入額繳納稅費。

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%（二零二二年：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。

於越南註冊成立之兩間附屬公司須按稅率20%繳納所得稅。根據越南法律及法規，該等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。另一家附屬公司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。兩間附屬公司符合小微公司資格，故有權享有5%之所得稅優惠稅率。

截至二零二三年及二零二二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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>4,995,501</u>	<u>5,262,073</u>
以法定稅率25% (二零二二年：25%) 計算之稅項	1,248,875	1,315,518
特定司法權區或地方部門實施之較低稅率	(777,431)	(556,669)
有關合資格研發成本之額外可扣稅撥備	(64,824)	(66,995)
對以前期間當期稅項的調整	(25,498)	(36)
應佔聯營公司利潤	(3,209)	5,351
毋須課稅收入	(14,383)	(24,805)
不可扣稅支出	6,725	5,251
海外預扣稅	43,315	4,126
年內未確認之稅項虧損	68,964	46,729
利用以前未確認的稅項虧損	<u>(44,296)</u>	<u>(29,562)</u>
按實際稅率計算的稅項費用	<u>438,238</u>	<u>698,908</u>

9. 股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中期—每股普通股0.95港元(二零二二年：1.06港元)	1,316,672	1,362,689
擬派末期—每股普通股1.08港元(二零二二年：0.85港元)	<u>1,471,198</u>	<u>1,141,404</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(二零二二年：1,503,222,397股)計算。

截至二零二三年十二月三十一日及二零二二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

	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	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>4,557,263</u>	<u>4,562,783</u>
--	------------------	------------------

股份

股數

	二零二三年	二零二二年
--	-------	-------

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

	二零二三年	二零二二年
	人民幣	人民幣

基本及攤薄

	<u>3.03</u>	<u>3.04</u>
--	-------------	-------------

11. 應收賬款及票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款及票據	<u>5,023,635</u>	<u>5,005,167</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末付結餘。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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	4,888,706	4,837,645
三至六個月	110,121	120,671
六個月以上	<u>24,808</u>	<u>46,851</u>
總計	<u>5,023,635</u>	<u>5,005,167</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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
未逾期或減值	4,770,643	4,784,869
逾期少於三個月	223,446	155,465
逾期三個月以上	<u>29,546</u>	<u>64,833</u>
總計	<u><u>5,023,635</u></u>	<u><u>5,005,167</u></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：

	二零二三年		二零二二年	
	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	485,026	3,435,297	482,077	3,357,473
人民幣		<u>1,588,338</u>		<u>1,647,694</u>
總計		<u><u>5,023,635</u></u>		<u><u>5,005,167</u></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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
六個月內	1,183,301	903,431
六個月至一年	2,974	13,715
一年至兩年	2,177	1,418
兩年以上	9,760	13,029
總計	<u>1,198,212</u>	<u>931,593</u>

應付賬款不計息。應付賬款之賬面值與其公允值相若。

13. 按公允值計量且計入損益之金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
由金融機構發行的金融產品*	803,889	3,155,061
衍生工具—不符合套期條件的交易	—	40,171
總計	<u>803,889</u>	<u>3,195,232</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。

14. 現金及銀行結餘及定期存款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及銀行結餘	10,539,092	7,097,073
定期存款	<u>12,199,178</u>	<u>7,099,231</u>
	22,738,270	14,196,304
減：		
就外匯掉期結算已抵押之存款	-	(725,934)
就建築工程付款擔保已抵押之存款*	(14,712)	-
初始存款期超過三個月之銀行存款	(4,471,651)	(3,159,888)
銀行長期定期存款	<u>(6,655,454)</u>	<u>(2,940,984)</u>
現金及現金等價物	<u>11,596,453</u>	<u>7,369,498</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10,962,855,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣6,004,624,000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。於二零二三年十二月三十一日，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提取的銀行存款為人民幣637,643,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣272,000,000元）。

* 於二零二三年十二月三十一日，並無定期存款（二零二二年十二月三十一日：無）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

二零二三年度，本集團實現銷售收入約人民幣24,969,792,000元，較上年度下降約10.1%，實現母公司擁有人應佔利潤人民幣4,557,263,000元，較上年度微跌了0.1%。本年度銷售收入較上年下降，主要系歐美市場服裝消費需求下降及品牌客戶去庫存導致對當期採購的減少，年內，本集團整體產能規模並未得到有效利用，毛利率也未能達到理想水平。但二零二三年度的毛利率仍較上年提升了2.2個百分點至24.3%，主要系海外新工廠的運行效率逐步提升，及新聘員工人數的增加，海外工廠之生產能力得到進一步釋放，降低了單位產品的固定運行成本分攤；此外，由於新冠疫情防控措施的解除，疫情相關支出對業績的影響已消除。隨著本集團整體產能利用率的逐步回升，下半年的毛利率由上半年的22.4%提升了3.4個百分點至25.8%。年內，本集團在穩定老員工的基礎上，根據業務的變動趨勢，保持了合理的招工進度和用工規模；新產品的研發和市場推廣亦取得了一定成效。回顧年內之工作，本集團進一步加強了向綠色低碳生產模式的轉型；提升了海外工廠的運行績效；推進了與合作方的價值鏈協同等。

年內，本集團的碳減排工作取得進一步的成效，綠色能源的消耗佔比顯著提升，通過自有屋頂的光伏發電、外購綠電交易及電力綠證交易等措施，本集團約50%的電力實現了綠色化，截至二零二三年末，本集團的光伏發電累計總裝機容量已達約75MW，較上年增長了約65%。海外生產基地進一步增加生物質作為基礎燃料，全年生物質消耗量較上年增長了約167%。經處理後的污水循環利用量較上年增長了約47%。此外，通過與上游纖維生產企業的合作，推進了廢棄紡織品以再生纖維方式的循環利用。

海外工廠在效率、規模、質量等方面的運行績效進一步提升。二零二三年，海外工廠的成衣產出佔本集團成衣總產出約53%（二零二二年：46%），隨著柬埔寨新工廠生產效率的提升和員工規模的擴充，二零二三年，柬埔寨基地的成衣產出佔本集團成衣總產出的比列上升至約26%（二零二二年：22%），較上年提升了約4個百分點。二零二三年，海外基地的員工年度平均人數在集團總平均人數中的佔比上升至約57%（二零二二年：52%），較上年同比提升了約5個百分點。年內，本集團進一步完善了海外工廠在輔料、印花、繡花等生產工序上的一體化配套，有效提升了海外工廠的短交期能力。

本集團重視與合作方的長期互利共贏，通過價值鏈的協同效應，追求在生產效率提高、創新能力提升和資源配置優化等方面的價值體現，兼顧各方利益，實現價值鏈的整體最優，共同應對市場挑戰。年內，進一步完善了與相關方的信息傳遞機制，提高了供應鏈的數據信息透明度，有利於管理決策效率的提升；在生產選址佈局上，重視與產業鏈上下游的意見交換，有利於降低物流成本及提高供應鏈響應速度；以產業鏈的價值協同為基礎，對供應商進行引導、甄選，推進廉潔、高效的採購體系建設。

財務回顧

銷售額

截至二零二三年十二月三十一日止年度的銷售額約為人民幣24,969,792,000元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣27,781,412,000元，減少了約人民幣2,811,620,000元，降幅約為10.1%。影響本年度銷售額下降的主要因為：全球市場需求疲軟，尤其是歐洲和美國市場之需求降幅較大；年內，多數零售品牌商為進一步降低早期庫存，影響了客戶對當期的採購需求。

以下為本集團二零二三年度及二零二二年度按產品類別分析的銷售額比較：

	二零二三年		截至十二月三十一日止年度 二零二二年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按產品						
運動類	18,031,526	72.2	20,869,553	75.1	(2,838,027)	(13.6)
休閒類	5,672,653	22.7	5,751,836	20.7	(79,183)	(1.4)
內衣類	1,066,643	4.3	819,133	3.0	247,510	30.2
其他針織品	198,970	0.8	340,890	1.2	(141,920)	(41.6)
銷售總計	<u>24,969,792</u>	<u>100.0</u>	<u>27,781,412</u>	<u>100.0</u>	<u>(2,811,620)</u>	<u>(10.1)</u>

截至二零二三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18,031,526,000元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度之銷售額約人民幣20,869,553,000元，減少了約人民幣2,838,027,000元，降幅約為13.6%。運動類產品之銷售額下降主要系銷售於歐洲市場和美國市場之運動服裝訂單需求下降。

休閒類產品之銷售額由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，下降至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣5,672,653,000元，減少了約人民幣79,183,000元，降幅約為1.4%。主要系於日本市場及其他市場之休閒服裝採購需求減少。

內衣類產品之銷售額由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，上升至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣1,066,643,000元，增加了約人民幣247,510,000元，增幅約為30.2%。主要系來自於日本市場及其他市場之內衣採購需求增加所致。

其他針織品之銷售額由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，下降至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣198,970,000元，減少了約人民幣141,920,000元。主要系上年其他針織品之銷售額中包括口罩類產品約人民幣142,674,000元，而本年度並無口罩類產品之銷售。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0.4%。

以下為本集團二零二三年度及二零二二年度按市場劃分之銷售額比較：

	二零二三年		截至十二月三十一日止年度 二零二二年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按市場						
歐洲	5,027,285	20.1	6,215,018	22.4	(1,187,733)	(19.1)
美國	3,879,987	15.6	4,873,358	17.5	(993,371)	(20.4)
日本	3,675,539	14.7	3,926,014	14.1	(250,475)	(6.4)
其他市場	5,262,929	21.1	5,692,876	20.5	(429,947)	(7.6)
國際銷售小計	17,845,740	71.5	20,707,266	74.5	(2,861,526)	(13.8)
中國國內銷售	7,124,052	28.5	7,074,146	25.5	49,906	0.7
銷售總計	<u>24,969,792</u>	<u>100.0</u>	<u>27,781,412</u>	<u>100.0</u>	<u>(2,811,620)</u>	<u>(10.1)</u>

截至二零二三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5,027,285,000元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣6,215,018,000元，減少了約人民幣1,187,733,000元，降幅約為19.1%。主要系來自於歐洲市場之運動類服裝採購需求下降所致。

截至二零二三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3,879,987,000元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣4,873,358,000元，減少了約人民幣993,371,000元，降幅約為20.4%。主要系來自於美國市場之運動類服裝採購需求下降所致。

截至二零二三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3,675,539,000元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣3,926,014,000元，減少了約人民幣250,475,000元，降幅約為6.4%。主要系來自於日本市場之休閒類服裝採購需求下降及本年度已停止向日本市場銷售口罩類產品所致。

截至二零二三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5,262,929,000元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣5,692,876,000元，減少了約人民幣429,947,000元，降幅約為7.6%，主要系出口至澳大利亞、印度及墨西哥等國家的產品減少所致。

截至二零二三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上升了0.7%。中國國內銷售中的成衣銷售額約為人民幣6,964,278,000元，較上年的人民幣約6,904,658,000元，增加了約人民幣59,620,000元，增幅約為0.9%。中國國內市場之銷售額上升主要系休閒類服裝於中國大陸市場之採購需求上升所致。

銷售成本及毛利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約為人民幣18,909,916,000元(二零二二年：人民幣21,655,563,000元)。二零二三年度本集團的銷售毛利率約為24.3%，較二零二二年度的22.1%上升了約2.2個百分點。年內毛利率上升之主要原因為：1)本年度之下半年集團整體產能利用率較上年同期有所上升；2)海外新工廠的運行效率逐步提高，新員工聘用人數進一步增加，海外工廠的盈利貢獻上升；及3)年內，隨著中國大陸對新冠疫情防控措施的解除，疫情相關支出對本年度的業績影響已消除。

母公司擁有人應佔權益

於二零二三年十二月三十一日，母公司擁有人應佔本集團權益約為人民幣32,867,316,000元(二零二二年：人民幣30,752,918,000元)。其中非流動資產約為人民幣20,131,649,000元(二零二二年：人民幣17,328,331,000元)、流動資產淨值約為人民幣15,095,005,000元(二零二二年：人民幣15,905,097,000元)、非流動負債約為人民幣2,359,338,000元(二零二二年：人民幣2,467,644,000元)及非控制性權益應佔權益約為人民幣零元(二零二二年：人民幣12,866,000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

截至二零二三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5,226,525,000元，二零二二年則約為人民幣4,628,120,000元。本集團於二零二三年十二月三十一日的現金及現金等價物約為人民幣11,596,453,000元，其中約人民幣5,878,154,000元以人民幣計值、約人民幣5,669,442,000元以美元計值、約人民幣19,588,000元以港元計值、約人民幣25,546,000元以越南盾計值及餘款以其他貨幣計值（二零二二年：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）。銀行借貸餘額約為人民幣12,103,968,000元，其中短期銀行借貸約為人民幣10,203,968,000元，長期銀行借貸約為人民幣1,900,000,000元（二零二二年：人民幣9,197,684,000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）。本集團於二零二三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507,515,000元，二零二二年十二月三十一日則為借貸淨額約人民幣1,828,186,000元，借貸淨額減少了約人民幣1,320,671,000元，主要系年內本集團之經營活動現金淨流入金額增加。

母公司擁有人應佔權益約為人民幣32,867,316,000元（二零二二年：人民幣30,752,918,000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36.8%（二零二二年：29.9%），較上年末上升了6.9個百分點。於二零二三年十二月三十一日，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11,945,706,000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。

融資成本及稅項

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，融資成本從截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣228,359,000元，增加至約人民幣345,805,000元，融資成本增加了約人民幣117,446,000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，而人民幣貸款利率的下降，部分抵減了融資成本的上升。

於截至二零二三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438,238,000元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的所得稅開支約人民幣698,908,000元減少了人民幣260,670,000元。主要系本集團年內所得稅稅率相對較低之海外子公司之盈利佔比較上年度增加所致。

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，於二零二三年十二月三十一日，銀行借貸總額中，美元借款約人民幣1,600,113,000元（計原幣金額約225,918,000美元），港元貸款為人民幣5,003,855,000元（計原幣金額為5,521,800,000港元）（二零二二年十二月三十一日：美元貸款約人民幣576,171,000元（計原幣金額約82,729,000美元），港元貸款約人民幣3,771,513,000元（計原幣金額為4,222,000,000港元））。

僱用、培訓及發展

於二零二三年十二月三十一日，本集團共僱用約92,030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28.0%（二零二二年：27.7%），員工成本總額佔收入的比例較上年上升了約0.3個百分點。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1,059,526,000元，其中約42%用作購買生產設備、約53%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。

於二零二三年十二月三十一日，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956,201,000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

於二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售事項須予披露。

資本負債比率

於二零二三年十二月三十一日，本集團之資本負債比率為36.8%，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

於二零二三年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

未來前景及策略

當前，全球通脹壓力已明顯減輕，市場預期主要發達經濟體的加息週期或已結束，美聯儲的政策重心將從控通脹轉向尋求穩增長和控通脹之間的平衡，新的一年有可能逐步進行降息，這將有利於促進消費需求的回升，隨著品牌商去庫存的收尾，海外的服裝消費需求很可能會有一定的回升。但發達經濟體高利率政策的後續影響還將存在，此外，二零二四年是全球選舉大年，選舉結果對全球政治經濟格局的不確定影響，以及持續未能平息的地緣政治衝突，將進一步弱化全球經濟的增長動能，並可能衝擊全球貿易的穩定性。國內來看，需求不足導致的產能過剩影響了民間投資的增速，但中國經濟回升向好的趨勢不變，當前相對寬鬆的貨幣政策，將有利於刺激企業追加投資，同時，隨著疫情影響的消退，居民收入將進一步恢復，在政府促消費、穩投資、擴內需的政策引導下，中國國內的服裝消費需求很可能繼續上升。

二零二三年市場需求的不足，對本集團的產能有效利用帶來了不利影響，但本集團認為這種影響是短期的、局部的，並有信心通過系列策略措施的落實，實現未來業務增長的可持續性，除現有越南及柬埔寨生產基地以外，集團正積極考慮進一步拓展在海外的產能佈局規模，更好滿足客戶於不同市場的採購需求，進一步提高本集團於全球的資源整合能力。

在未來的發展中，本集團將主要推進以下方面之工作：加快智能製造、數智管理的產業應用；完善本集團的綠色低碳發展體系；推進產品向多元化、高端化方向發展；提升一線管理幹部的能力和素養等。

本集團將持續探索行業發展的新模式，提升企業生產製造高效化、管理決策精準化之能力。根據條件的成熟度，持續推進智能化、自動化相融合的設備及流水線的應用範圍，探索並完善紡織智能製造系統解決方案，結合紡織專用傳感器、智能檢測裝備、機器視覺技術的應用，開發並優化智能製造工業軟件。通過數字化、智能化技術在全產業鏈的應用，進一步縮短企業의 交貨週期，提升對客戶訂單需求的快速響應能力。

通過在裝備應用、工藝改進、資源回用、能源結構、原料選用、末端處理等環節的綠色減碳行動，持續優化本集團的綠色發展模式。通過應用節能型先進技術裝備，進一步降低單位產出的資源消耗；通過生產工藝優化，從源頭減少污染物的排放總量；提高資源的回收、循環利用的質量和規模，對邊角料、餘料等廢棄紡織物進行按類分揀、貯存，並加強與上游纖維製造企業的合作，提高廢棄紡織物作為再生纖維原料的利用率，以及提高熱能、水、化學品的回用率；提高清潔能源在能源消耗中的結構佔比，加大對光伏電、風電、生物質、天然氣等清潔能源的應用；重視對綠色染料、助劑、催化劑、再生纖維等綠色原料的產業應用；重視對廢水、廢氣等污染物的先進處理技術的研究和處理設施的投入。

本集團在堅守主業基礎上，將進一步拓展產品品類的豐富性，為客戶提供更多的產品選擇。同時，重視對纖維新材料在高端紡織面料開發中的應用，加大對創新性、功能性產品的研發投入。通過高素質專業人才的引進、培養，及加強與外部機構的科研合作，提升企業實驗室的綜合能力和研發項目的轉化成功率。加強與產業鏈上下游的合作對接，持續梳理、規範企業標準，提高企業的創新引領能力。

未來幾年，本集團擬通過實施名為「青苗計劃」的行動方案，持續引進、培養一批優秀的現場管理幹部，不斷提高生產現場的管理水平。同時，通過進一步改善生產現場的軟硬件環境，打造高質量的就業崗位。促進自動化、數智化在全產業鏈中的應用效果，並進一步加強生產過程中的精益管理和用料管控。進一步優化薪酬體系，促進在公平、透明前提下對員工績效的激勵效果。

展望二零二四年，行業之諸多挑戰和不確定性依然存在，但本集團開局良好，相信新的一年業務將重回增長通道。

百舸爭流，奮楫者先。本集團將繼續聚焦於夯實產業基礎，加強可持續發展能力，提升企業於行業中的長期競爭力，並致力於為客戶提供最佳服務、為消費者提供優質產品、為投資者創造理想回報！

報告期後事項

自二零二三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

董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度向二零二四年六月十二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1.08港元(相等於約人民幣0.98元)。惟此派息建議有待股東在二零二四年五月二十八日舉行應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，方可作實，惟待該款項得到批准後，股息預期於二零二四年六月二十日派發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年五月二十三日(星期四)至二零二四年五月二十八日(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二零二四年五月二十二日(星期三)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。

本公司將於二零二四年六月七日(星期五)至二零二四年六月十二日(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二零二四年六月六日(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，其涵蓋上市規則附錄C1《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。本公司於截至二零二三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

截至二零二三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二零二四年五月二十八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二零二三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

截至二零二三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二零二三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。

股份計劃

本公司於二零二三年十二月三十一日概無採納股份計劃。

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，截至二零二三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（包括審閱截至二零二三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。薪酬委員會主席為張炳生先生。

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）已比較本集團截至二零二三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二零二三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二零二四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

本公司將於二零二四年五月二十八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，二零二四年三月二十六日

於本公告日期，四名執行董事為馬建榮先生、黃關林先生、馬仁和先生及王存波先生；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。