

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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之初步年度業績公告

摘要

- 截至二零二一年十二月三十一日止年度銷售額約達人民幣23,845,006,000元，比二零二零年度上升約3.5%。
- 截至二零二一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73.9%。運動類產品銷售額比二零二零年度上升約10.5%。
- 截至二零二一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19.8%。休閒類產品銷售額比二零二零年度上升約5.4%。
- 截至二零二一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4.4%。內衣類產品銷售額比二零二零年度上升約0.7%。

* 僅供識別

- 截至二零二一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份比約為1.9%。其他針織品銷售額比二零二零年度明顯下跌約70.1%，主要原因是口罩產品下跌所致。
- 二零二一年度毛利率約為24.3%，比去年同期下跌了約6.9個百分點。截至二零二一年十二月三十一日止年度的毛利約為人民幣5,789,647,000元，比二零二零年度下跌約19.5%。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的稅後淨利潤約為人民幣3,371,679,000元，比二零二零年度明顯下跌約33.7%。當中主要原因為受新冠肺炎疫情影響，年內柬埔寨及越南之生產線有局部停產、原材料及人工等生產成本上升及人民幣匯率走強之不利因素所致。
- 建議宣派末期股息每股普通股0.57港元，連同已派發的中期股息每股普通股1.06港元，二零二一年全年建議派發股息合共每股普通股1.63港元，比二零二零年度的每股普通股2.00港元下跌約18.5%。二零二一年派息比率約為60.3%，比二零二零年度的約51.1%上升約9.2個百份點。

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」）截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績，連同二零二零年度之比較數字載列如下。

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	4	23,845,006	23,030,648
銷售成本		<u>(18,055,359)</u>	<u>(15,836,040)</u>
毛利		5,789,647	7,194,608
其他收入及收益	4	570,482	746,947
銷售及分銷開支		(231,658)	(148,679)
行政開支		(1,978,495)	(1,638,759)
其他開支		(189,887)	(539,711)
融資成本	5	(144,036)	(108,250)
應佔聯營公司利潤		<u>7,263</u>	<u>6,270</u>
除稅前利潤	6	3,823,316	5,512,426
所得稅開支	7	<u>(451,637)</u>	<u>(429,781)</u>
年度利潤		<u><u>3,371,679</u></u>	<u><u>5,082,645</u></u>
以下人士應佔權益：			
母公司擁有人		3,371,702	5,106,736
非控制性權益		<u>(23)</u>	<u>(24,091)</u>
		<u><u>3,371,679</u></u>	<u><u>5,082,645</u></u>
母公司普通股股權持有人應佔每股盈利	9		
基本及攤薄 年度利潤		<u><u>人民幣2.24元</u></u>	<u><u>人民幣3.40元</u></u>

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年度利潤	<u>3,371,679</u>	<u>5,082,645</u>
其他全面虧損		
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：		
換算境外業務之匯兌差額	<u>(141,942)</u>	<u>(420,816)</u>
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面虧損淨額	<u>(141,942)</u>	<u>(420,816)</u>
年度其他全面虧損 (除稅後)	<u>(141,942)</u>	<u>(420,816)</u>
年度全面收益總額	<u>3,229,737</u>	<u>4,661,829</u>
以下人士應佔權益：		
母公司擁有人	3,229,766	4,685,936
非控制性權益	<u>(29)</u>	<u>(24,107)</u>
	<u>3,229,737</u>	<u>4,661,829</u>

綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		11,130,174	10,166,819
使用權資產		1,574,134	1,585,555
無形資產		110,288	105,047
存放於銀行的長期定期存款	13	1,710,000	1,410,000
長期預付款項		331,018	1,850
於聯營公司之投資		600,698	14,319
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		165,433	13,601
總非流動資產		15,622,465	13,297,911
流動資產			
存貨		6,635,605	4,811,434
應收賬款及票據	10	3,501,551	4,167,602
預付款項及其他應收款項		653,052	957,660
應收關聯人士款項		3,616	2,486
按公允值計量且變動計入損益之金融資產	12	2,413,823	2,425,932
已抵押存款	13	3,501,015	–
初始存款期逾三個月之銀行存款	13	3,113,156	2,961,676
現金及現金等價物	13	6,687,623	8,227,060
總流動資產		26,509,441	23,553,850
流動負債			
應付賬款	11	1,386,514	1,059,836
合約負債		6,630	6,607
其他應付款項及應計款項		1,586,053	1,391,148
應付一名關聯人士款項		84	2,101
計息銀行借貸		10,212,171	6,210,429
租賃負債		25,919	11,407
應付稅款		315,060	171,097
總流動負債		13,532,431	8,852,625

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
淨流動資產	<u>12,977,010</u>	<u>14,701,225</u>
總資產減流動負債	<u>28,599,475</u>	<u>27,999,136</u>
非流動負債		
計息銀行借貸	376,508	397,874
租賃負債	106,870	103,921
遞延稅項負債	<u>333,034</u>	<u>226,511</u>
總非流動負債	<u>816,412</u>	<u>728,306</u>
淨資產	<u><u>27,783,063</u></u>	<u><u>27,270,830</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	151,200	151,200
儲備	<u>27,619,379</u>	<u>27,124,860</u>
	27,770,579	27,276,060
非控制性權益	<u>12,484</u>	<u>(5,230)</u>
總權益	<u><u>27,783,063</u></u>	<u><u>27,270,830</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9號、香港會計準則第39號、*利率基準改革—第二階段*

香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則

第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本

香港財務報告準則第16號之修訂本

二零二一年六月三十日後與新冠肺炎相關的
租金優惠（提前採納）

經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本解決先前修訂本中現有利率基準被另類無風險利率（「RFR」）代替時未處理但影響財務報告之問題。該等修訂本提供一項實際可行權宜方法，允許對釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準變動進行會計處理時更新實際利率而無需調整賬面值，前提是有關變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂本允許就對沖指定項目及對沖文件作出利率基準改革所要求的變動，而不會終止對沖關係。過渡期間可能產生的任何收益或虧損均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。該等修訂本亦為實體提供暫時寬免，於無風險利率被指定為風險成份時毋須滿足可單獨識別之規定。該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定，惟實體須合理預期無風險利率風險成份於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本要求實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於二零二一年十二月三十一日有若干以港元及美元計值按香港銀行同業拆息率（「HIBOR」）基準計息的銀行借款，以及以美元計值按倫敦銀行間同業拆借利率（「LIBOR」）基準計息的銀行借款。本集團預期HIBOR將繼續存在，且利率基準改革並無對本集團按HIBOR基準的借款產生影響。就按LIBOR基準的借款而言，由於該等工具的利率於年內並未由無風險利率取代，因此該等修訂本並無對本集團的財務狀況及表現產生任何影響。若該等借款的利率在未來一段時間內由無風險利率所取代，本集團將在滿足「經濟上等同」標準的情況下，於修改該等工具時採用上述實際權宜方法。

- (b) 於二零二一年四月頒佈的香港財務報告準則第16號之修訂本將為承租人提供一個實際權宜方法以選擇不就新冠肺炎疫情直接後果所產生之租金優惠應用租賃修訂會計處理延長12個月。因此，該實際權宜方法適用於租金優惠的租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前的付款，惟須符合其他有關應用實際權宜方法的條件。該修訂本於二零二一年四月一日或之後開始年度追溯生效，並將最初應用該修訂本之任何累積影響確認為對當前會計期間開始時之保留溢利期初結餘之調整。允許提早應用。

本集團已於二零二一年一月一日提前採納該修訂本。採納香港財務報告準則第16號之修訂本並無對本集團財務狀況及表現產生任何影響。

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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國大陸	7,568,345	7,322,624
歐盟	4,732,599	3,679,117
美國	3,805,130	3,115,229
日本	3,346,908	4,795,807
其他區域	4,392,024	4,117,871
	<u>23,845,006</u>	<u>23,030,648</u>

上述收入資料乃按產品交付地點劃分。

(b) 非流動資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國大陸	6,181,279	5,531,156
越南	4,636,652	4,674,347
柬埔寨	2,083,262	1,384,194
其他區域	244,421	269,574
	<u>13,145,614</u>	<u>11,859,271</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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶甲	7,077,244	6,168,401
客戶乙	4,931,209	5,031,035
客戶丙	4,700,214	5,717,403
客戶丁	3,336,767	2,572,198

4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶合約收入		
銷售商品—於某個時間點	<u>23,845,006</u>	<u>23,030,648</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><u>5,847</u></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。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他收入		
政府補助	172,601	329,586
利息收入	224,496	332,255
租金收入	<u>32,258</u>	<u>31,118</u>
	<u>429,355</u>	<u>692,959</u>
收益		
公允值收益淨額：		
衍生工具		
—不符合套期條件的交易	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	19,956	53,940
處置使用權資產項目之收益	<u>192</u>	<u>48</u>
	<u>141,127</u>	<u>53,988</u>
	<u><u>570,482</u></u>	<u><u>746,947</u></u>

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借貸之利息	138,317	102,918
租賃負債之利息	5,719	5,332
	<u>144,036</u>	<u>108,250</u>

6. 除稅前利潤

本集團之除稅前利潤已扣除／(計入)：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已出售存貨成本	18,050,496	15,832,781
物業、廠房及設備項目折舊	1,073,788	974,479
使用權資產折舊	66,882	65,509
無形資產攤銷	15,446	13,878
計量租賃負債時並未計入的租賃付款	38,376	10,787
審計師酬金	3,535	3,452
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金)		
工資及薪金	6,638,662	5,420,615
退休計劃供款(設定提存計劃)*	639,276	489,551
其他福利	289,473	241,128
	<u>7,567,411</u>	<u>6,151,294</u>

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
匯兌差額淨額		173,213	482,594
存貨淨減值		36,085	(2,666)
應收賬款減值淨額		1,371	–
其他應收款減值淨額		(700)	–
公允價值收益，淨額			
衍生工具			
— 不符合套期條件的交易	4	(120,979)	–
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產			
— 強制歸類為	4	(19,956)	(53,940)
利息收入	4	(224,496)	(332,255)
處置物品的損失物業、廠房及設備		2,178	43,332
使用權資產處置收益	4	(192)	(48)

* 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。

7. 所得稅

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之所得稅開支主要成分為：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
香港之當期利得稅	35,858	6,972
海外之當期預扣稅	3,144	4,606
越南之當期利得稅	62,652	67,484
柬埔寨之當期利得稅	2	–
澳門之當期利得稅	196,692	2,042
中國大陸之當期企業所得稅（「企業所得稅」）	198,598	302,898
遞延稅項	(45,309)	45,779
	451,637	429,781

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%(二零二零年:16.5%)的稅率計提撥備,惟本集團一間附屬公司除外,該附屬公司為合資格應用利得稅兩級制的實體。該附屬公司首2,000,000港元(二零二零年: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%(二零二零年: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%(二零二零年: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,故有權自二零一九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。

截至二零二一年及二零二零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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>3,823,316</u>	<u>5,512,426</u>
以法定稅率25% (二零二零年：25%) 計算之稅項	955,829	1,378,107
特定司法權區或地方部門實施之較低稅率	(617,819)	(1,044,705)
有關合資格研發成本之額外可扣稅撥備	(46,859)	-
對以前期間當期稅項的調整	2,656	(16,675)
應佔聯營公司利潤	(1,816)	(1,568)
毋須課稅收入	(18)	(29)
不可扣稅支出	15,396	5,104
海外預扣稅	3,144	4,606
年內未確認之稅項虧損	149,560	105,446
利用以前未確認的稅項虧損	<u>(8,436)</u>	<u>(505)</u>
	<u>451,637</u>	<u>429,781</u>

8. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中期—每股普通股1.06港元 (二零二零年：0.90港元)	1,325,881	1,235,739
擬派末期股息—每股普通股0.57港元 (二零二零年：1.10港元)	<u>700,550</u>	<u>1,391,623</u>
	<u>2,026,431</u>	<u>2,627,362</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。

9. 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 (二零二零年：1,503,222,397 股) 計算。

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零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

	二零二一年	二零二零年
	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>3,371,702</u>	<u>5,106,736</u>
--	------------------	------------------

股份

股數

	二零二一年	二零二零年
--	-------	-------

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

	二零二一年	二零二零年
	人民幣	人民幣

基本及攤薄

	<u>2.24</u>	<u>3.40</u>
--	-------------	-------------

10 應收賬款及票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款及票據	<u>3,501,551</u>	<u>4,167,602</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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
三個月內	3,477,609	4,134,203
三個月以上	<u>23,942</u>	<u>33,399</u>
	<u>3,501,551</u>	<u>4,167,602</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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
未逾期或減值	3,446,440	4,100,398
逾期少於三個月	47,953	55,271
逾期三個月以上	<u>7,158</u>	<u>11,933</u>
	<u>3,501,551</u>	<u>4,167,602</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：

	二零二一年		二零二零年	
	原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
	千元	人民幣千元	千元	人民幣千元
美元	363,918	2,320,229	381,203	2,487,313
人民幣		<u>1,181,322</u>		<u>1,680,289</u>
		<u>3,501,551</u>		<u>4,167,602</u>

應收賬款及票據之賬面值與其公允值相若。

11. 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：

	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	1,359,690	1,024,298
六個月至一年	7,796	12,158
一年至兩年	8,432	13,953
兩年以上	<u>10,596</u>	<u>9,427</u>
	<u>1,386,514</u>	<u>1,059,836</u>

應付賬款不計息。應付賬款之賬面值與其公允值相若。

12 按公允值計量且變動計入損益之金融資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
由金融機構發行的金融產品*	2,292,844	2,425,932
衍生工具—不符合套期條件的交易	120,979	—
	<u>2,413,823</u>	<u>2,425,932</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香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第十四章須予公佈的交易之規定。

13. 現金及銀行結餘及定期存款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
現金及銀行結餘	6,055,358	5,802,800
定期存款	8,956,436	6,795,936
	<u>15,011,794</u>	<u>12,598,736</u>
減：		
就外匯掉期結算已抵押之存款*	(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	(3,113,156)	(2,961,676)
銀行長期定期存款	<u>(1,710,000)</u>	<u>(1,410,000)</u>
現金及現金等價物	<u>6,687,623</u>	<u>8,227,060</u>

* 於二零二一年十二月三十一日，定期存款414,277,538歐元（約人民幣2,990,959,000元）（二零二零年十二月三十一日：無）受限制，直至本集團結清所持的若干外匯掉期為止，其中62,117,313歐元（約人民幣448,468,000元）已凍結至二零二二年一月二十日為止，352,160,225歐元（約人民幣2,542,491,000）已凍結至二零二二年四月一日為止。該等抵押存款按固定利率1.02%至1.52%計息。

** 金額為80,000,000美元（約人民幣510,056,000元）的本集團若干定期存款（二零二零年十二月三十一日：無）已做抵押，以獲取授予本集團的銀行貸款。

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3,170,631,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣2,912,217,000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。定期存款以一日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。於二零二一年十二月三十一日，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632,000,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣632,000,000元）。

管理層討論及分析

業務回顧及未來前景及策略

業務回顧

年內，本集團之盈利情況受到產能利用率下降和生產成本上漲的雙重擠壓，尤其是下半年之盈利水平大幅下滑。二零二一年下半年，本集團實現毛利額約人民幣2,417,480,000元，較上年同期減少了約40.1%，毛利率較上年同期下降了12.2個百分點至約19.4%。主要原因系：本集團越南基地之面料工廠及成衣工廠於下半年受疫情影響有暫停運營，集團之產能利用率下降；原材料價格大幅上升，尤其棉花價格在下半年加快上升；以及人工成本上升、能源價格上漲和人民幣匯率走強等諸多因素疊加影響。回顧年內之工作，本集團堅持以企業之可持續發展為工作重點，在員工關愛、產能擴建、更新改造、效率提升等方面投入了較多之資源，並取得了較好之成效。

儘管疫情對企業之經營帶來很大壓力，本集團始終將員工之健康和 safety 放在首位。疫情期間，本集團積極落實各項防疫措施，主動配合當地政府進行疫情管控。不管是發生於二零二一年之海外疫情，還是發生於二零二二年初之國內疫情，本集團在停產期間一直有向員工發放工資，保障了疫情期間員工正常生活之收入來源。越南基地受疫情影響時間最長，本集團除向員工發放防疫物資、安排疫苗接種外，對疫情期間符合政府防疫政策的上班員工，額外支付生產補貼和住宿補貼等獎勵，並提供免費就餐和發放福利物資及生活用品。對於派駐海外的中方員工，本集團出台了疫情期間的特殊津貼政策。此外，本集團加大了對高品質宿舍的建造投入，以進一步改善員工的居住條件。雖然短期內人工支上升，但對員工之關愛有效促進了員工穩定性的提高，加快了企業疫情之後的復工進度，最大程度減輕了因疫情造成的對客戶訂單的延誤影響。

本集團於柬埔寨和越南之新建成衣工廠項目持續推進，保障了未來業務增長之產能需求。截至二零二一年末，本集團之柬埔寨新成衣工廠之員工規模已超過11,000人，生產效率亦逐步提升；越南之新建成衣工廠已基本完成土建工程及近一半車間的設備安裝，並將開始分批招聘新員工。目前，越南之面料工廠正在新建中水回用項目，在促進資源循環利用、減少污水排放的同時，也為面料產能擴充提供了資源空間，預期至二零二二年六月底，越南之面料產能有望提升至每日400噸，為海外新建成衣工廠之面料需求提供了相應配套。

年內，本集團繼續推進對國內面料工廠的更新、改建，面料之生產能力得到明顯提高，有效緩解了本集團於越南停產期間的面料產能壓力。此外，通過增加節能設備的應用、生產工藝的改進及產能利用率的提升，國內面料工廠之資源消耗水平進一步下降，尤其是電力、天然氣、蒸汽之單位產出耗用量較上年均有約10%左右的同比下降。同時，本集團進一步優化能源消耗結構，年內新增了約59,000平方米建築屋頂用於光伏發電項目的建設，此外，通過市場交易方式向外部購買了1,500萬千瓦時的綠電用於生產。

雖然本集團之整體產能利用率因海外基地暫停營運而有降低，但本集團各生產單位之生產效率仍取得了持續提升，尤其是國內基地主要生產工序之人效均較上年有較好之增長。以下之措施促進了本集團生產效率的提升：自動化設備的應用增加及設備利用率的提高；對設備進行持續地更新、改造；積極與客戶協同，在產品開發階段推廣可製造性設計「DFM」，在滿足產品功能、外觀和可靠性的前提下，通過優化產品設計，提高了產品的可製造性，節省了單件產品的製造時間；鼓勵並引導全體員工參與微創新，取得了積少成多的效果。

財務回顧

銷售額

截至二零二一年十二月三十一日止年度的銷售額約為人民幣23,845,006,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣23,030,648,000元，增加了約人民幣814,358,000元，增幅約為3.5%。影響本年度銷售額增長的主要因為：本集團之訂單需求增長理想，且產能規模得到擴大，惟受到疫情之影響，本集團海外基地包括越南之面料工廠、成衣工廠，及柬埔寨成衣工廠均有部份時間暫停營運，降低了本集團之產能利用率。此外，人民幣銷售單價亦受到人民幣匯率走強影響有所下跌。

以下為本集團二零二一年度及二零二零年度按產品類別分析的銷售額比較：

	二零二一年		截至十二月三十一日止年度 二零二零年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按產品						
運動類	17,612,128	73.9	15,940,917	69.2	1,671,211	10.5
休閒類	4,720,735	19.8	4,480,518	19.5	240,217	5.4
內衣類	1,040,246	4.4	1,032,917	4.5	7,329	0.7
其他針織品	471,897	1.9	1,576,296	6.8	(1,104,399)	(70.1)
銷售總計	23,845,006	100.0	23,030,648	100.0	814,358	3.5

截至二零二一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17,612,128,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度之銷售額約人民幣15,940,917,000元，增加了約人民幣1,671,211,000元，增幅約為10.5%。運動類產品之銷售額上升主要是美國和歐洲市場之運動服裝需求恢復增長。

休閒類產品之銷售額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣4,480,518,000元，上升至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，增加了約人民幣240,217,000元，增幅約為5.4%。主要系中國大陸及美國市場之休閒服裝銷售增加，並受到銷往日本市場銷售下降之抵減影響。

內衣類產品之銷售額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣1,032,917,000元，上升至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，增加了約人民幣7,329,000元，增幅約為0.7%。內衣類產品之銷售額保持穩定，該產品之主要市場為日本和中國大陸。

其他針織品之銷售額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣1,576,296,000元，大幅下降至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，減少了約人民幣1,104,399,000元。主要系本年口罩類產品之銷售額約為人民幣279,462,000元，較上年減少了約人民幣1,132,374,000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17.0%。

以下為本集團二零二一年度及二零二零年度按市場劃分之銷售額比較：

	二零二一年		截至十二月三十一日止年度 二零二零年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按市場						
歐洲	4,732,599	19.8	3,679,117	16.0	1,053,482	28.6
美國	3,805,130	16.0	3,115,229	13.5	689,901	22.1
日本	3,346,908	14.0	4,795,807	20.8	(1,448,899)	(30.2)
其他	4,392,024	18.4	4,117,871	17.9	274,153	6.7
國際銷售小計	16,276,661	68.2	15,708,024	68.2	568,637	3.6
國內銷售	7,568,345	31.8	7,322,624	31.8	245,721	3.4
銷售總計	23,845,006	100.0	23,030,648	100.0	814,358	3.5

截至二零二一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4,732,599,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣3,679,117,000元，增加了約人民幣1,053,482,000元，增幅約為28.6%。主要系於歐洲市場之運動類服裝銷售增加所致。

截至二零二一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3,805,130,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣3,115,229,000元，增加了約人民幣689,901,000元，增幅約為22.1%。主要系於美國市場之運動類服裝銷售增加所致。

截至二零二一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3,346,908,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣4,795,807,000元，減少了約人民幣1,448,899,000元，降幅約為30.2%。主要系年內出口至日本市場的口罩類產品大幅減少所致。

截至二零二一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4,392,024,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣4,117,871,000元，增加了約人民幣274,153,000元，增幅約為6.7%，主要系出口至澳大利亞、阿聯酋等國的服裝增加所致。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於國內市場的銷售額較上年增長了約3.4%。國內銷售中的成衣銷售額約為人民幣7,395,394,000元，較上年的人民幣約7,130,404,000元，增加了約人民幣264,990,000元，增幅約為3.7%。國內市場之增長主要來自於對國內品牌之銷售增加。

銷售成本及毛利

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約為人民幣18,055,359,000元(二零二零年：人民幣約15,836,040,000元)。二零二一年度本集團的銷售毛利率約為24.3%，較二零二零年度的31.2%下降了約6.9個百分點。年內毛利率大幅下降之主要原因為：1) 受疫情之影響，本集團海外基地包括越南之面料工廠、成衣工廠及柬埔寨成衣工廠均有部份時間暫停營運，導致產能利用率降低，並且與疫情相關之支出增加；2) 年內，包括紗線等原材料、能源及人工等各項生產成本均有明顯升幅，而訂單之售價未能及時傳遞成本之上漲影響；及3) 本集團銷售以美元結算為主，人民幣對美元之匯率持續升值對盈利造成負面影響。

母公司擁有人應佔權益

於二零二一年十二月三十一日，母公司擁有人應佔本集團權益約為人民幣27,770,579,000元(二零二零年：人民幣27,276,060,000元)。其中非流動資產約為人民幣15,622,465,000元(二零二零年：人民幣13,297,911,000元)、流動資產淨值約為人民幣12,977,010,000元(二零二零年：人民幣14,701,225,000元)、非流動負債約為人民幣816,412,000元(二零二零年：人民幣728,306,000元)及非控制性權益應佔權益約為人民幣12,484,000元(二零二零年：人民幣-5,230,000元)。母公司擁有人應佔權益增加主要系年內保留盈利增加所致。

流動資金及財務資源

截至二零二一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3,594,348,000元，二零二零年則約為人民幣5,754,570,000元。本集團於二零二一年十二月三十一日的現金及現金等價物約為人民幣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（二零二零年：人民幣8,227,060,000元，其中約人民幣1,102,217,000元以人民幣計值、約人民幣6,495,183,000元以美元計值、約人民幣592,917,000元以歐元計值、約人民幣16,858,000元以港元計值、約人民幣17,305,000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10,588,679,000元（二零二零年：人民幣6,608,303,000元，其中短期銀行借貸約為人民幣6,210,429,000元，長期銀行借貸約為人民幣397,874,000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。本集團於二零二一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3,901,056,000元，二零二零年十二月三十一日為現金淨額（現金及現金等價物減銀行借貸）約人民幣1,618,757,000元，借貸淨額增加了約人民幣5,519,813,000元，主要系年內本集團之部分存款因暫時凍結而歸集於已抵押存款，以及銀行借貸增加，資金主要用於海外工廠之新建產能及國內工廠之更新改造。

母公司擁有人應佔權益約為人民幣27,770,579,000元（二零二零年：人民幣27,276,060,000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38.1%（二零二零年：24.2%），較上年末上升了13.9個百分點。於二零二一年十二月三十一日，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10,737,994,000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年度業績公告之財務報表所載之附註12及13。

本集團之資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團存放於一間銀行之定期存款計約人民幣510,056,000元（原幣80,000,000美元）已作質押，用於向國內一間政策性銀行之貸款。另有歐元存款約人民幣2,990,959,000元（原幣414,277,538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448,468,000元（原幣62,117,313歐元）凍結至二零二二年一月二十日，以及人民幣2,542,491,000元（原幣352,160,225歐元）凍結至二零二二年四月一日。此外，無已抵押或受限之資產。

融資成本及稅項

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，融資成本從截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣108,250,000元，增加至約人民幣144,036,000元，融資成本增加了約人民幣35,786,000元，主要系年內本集團之貸款金額較上年增加所致。

於截至二零二一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451,637,000元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的所得稅開支約人民幣429,781,000元增加了約人民幣21,856,000元。主要系本集團海外子公司受疫情影響導致盈利下降，且海外子公司因處於所得稅優惠期，其稅率低於本集團之平均水平，及本集團二家全資附屬公司由之前的免稅政策轉為年內開始繳納企業所得稅。

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，於二零二一年十二月三十一日，銀行借貸總額中，美元借款約人民幣4,368,760,000元（計原幣金額約685,220,000美元），港元貸款為人民幣1,389,920,000元（計原幣金額為1,700,000,000港元）（二零二零年十二月三十一日：美元貸款約人民幣3,527,582,000元（計原幣金額約540,634,000美元），港元貸款約人民幣1,430,720,000元（計原幣金額為1,700,000,000港元））。此外，截至二零二一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，約定向多間銀行賣出外匯540,000,000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6.6095元。

僱用、培訓及發展

於二零二一年十二月三十一日，本集團共僱用約95,820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31.7%（二零二零年：26.7%），員工成本總額佔收入的比例較上年上升了約5個百分點，主要系海外工廠受疫情影響有暫停運營，而本集團在停產期間一直有向員工支付工資，及外派中方員工可享受疫情期間的特殊津貼。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2,187,942,000元，其中約55%用作購買生產設備、約39%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。

於二零二一年十二月三十一日，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657,314,000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

於二零二一年十二月三十一日止，本集團於柬埔寨金邊市之新建制衣工廠已累計投入約283,000,000美元。目前，金邊新建項目之廠房及宿舍工程均已接近完工並陸續投入使用，截至二零二一年十二月三十一日止，新工廠已招聘員工人數約11,200人。

此外，本集團於二零一九年年底在越南開始興建一座成衣生產設施。預估將投資約100,000,000美元於該項新成衣生產設施，有關金額將用作租地、興建廠房和配套設施及購買機器設備。於截至二零二一年十二月三十一日止，累計已投入金額約62,000,000美元，越南新成衣工廠之土建工程已基本完成，該新成衣設施有二個生產車間，目前已完成其中一個車間之設備安裝，並將開始分批招聘新員工。本項目資金主要來自本集團現金儲備。

二零二一年十二月，本公司全資附屬公司寧波瑞鼎新材料有限公司（「寧波瑞鼎」）與安慶市城市建設投資發展(集團)有限公司（「安慶城投」）簽訂了產權交易合同，寧波瑞鼎以人民幣480,000,000元向安慶城投受讓了其持有的安慶華茂集團有限公司（「華茂集團」）17.28%的股權；此外，寧波瑞鼎與武漢當代科技產業集團股份有限公司（「武漢當代」）簽訂了股權轉讓協議，寧波瑞鼎以人民幣104,722,200元向武漢當代受讓了其持有的華茂集團3.77%的股權。上述股權轉讓已於二零二一年十二月二十八日完成變更登記，寧波瑞鼎共計持有華茂集團21.05%之股權。華茂集團持有安徽華茂紡織股份有限公司（「華茂股份」）46.40%的股權，華茂股份為一家在中國註冊成立並在深圳證券交易所上市交易的公司（股份代號：000850）。由此，本集團間接持有華茂股份約9.77%之股權。華茂股份主要從事紡織業務，為本集團的紗綫供應商之一。

除此以外，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無重大投資、收購及出售。有關上述柬埔寨金邊項目的詳情，請參閱日期為二零一八年九月十七日的公告及本公司二零二一年的中期報告，有關上述越南項目的詳情，請參閱日期為二零一九年十月十七日的公告及本公司二零二一年的中期報告。有關上述收購華茂集團股權的詳情，請參閱日期為二零二一年十二月八日的公告。

資本負債比率

於二零二一年十二月三十一日，本集團之資本負債比率為38.1%，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

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

未來前景及策略

當前，新冠疫情繼續在全球蔓延，供應鏈的穩定性受到不確定影響，地緣政治衝突加劇、貿易保護主義抬頭，使得世界經濟復甦前景更不明朗。而通脹壓力促使發達經濟體開始收緊貨幣政策，影響了消費能力及消費信心的恢復，增加了紡織服裝貿易出口增長的不確定性。貿易環境和成本差異削弱了中國產品的出口競爭力，部分海外需求重新由中國轉向海外國家。產業鏈的全球化佈局和供應鏈的跨國協同正成為紡織服裝業發展的一個趨勢，也是品牌客戶為分散採購風險而建立全球供應鏈網絡的一個需求。

高質量發展和全球化佈局是本集團之既定發展策略，也是應對當前行業所面臨經營壓力之重要舉措。本集團之高質量發展以提質增效、創新驅動、節能減排等方面為落點；而全球化佈局，形成以國內基地為核心，海內外基地協同的生產模式，則有利於提升本集團的市場份額。

持續提高自動化水平，實現生產流程的優化和生產效率的提高，不僅是突破勞動力等要素資源的約束，也是應對製造成本上升及不利貿易環境的需要。本集團將進一步建設全產業鏈的自動化、智能化倉儲物流系統，提高物料配送的效率和準確性。制衣工序在模塊化縫製基礎上，進一步研發縫製工序的自動化和提高配套物料的智能化管理，以實現工作強度降低和人效產出提高的效果。在擴大設備自動化的應用範圍同時，推進設備的全生命週期管理，提高生產設備的綜合利用率。

進一步加強研發創新，以適應消費升級趨勢，提高應用新材料、新技術開發新產品的能力，尤其在品質、功能、環保等方面來體現新產品的附加值。同時，夯實精益生產基礎，加強物料耗用管理，提高原料配套率，促進上下游工序的產能協同和配套，降低物料損耗和產能的閒置。進一步完善人才識別與培養機制，加大人才儲備，優化內部培訓平台，提升團隊的創新意識和能力。

持續推進企業數字化改造，以提升生產效率及生產方式精細化、柔性化、智能化水平為目標，推進裝備、軟件、信息技術協同創新。提高企業數字化裝備的應用配置，並提升數字化裝備的聯網率，擴大生產線數據的自動採集範圍；整合並優化系統軟件，加快企業網絡的升級改造，推進物聯網、智能傳感器等新型網絡技術與裝備的應用。建立企業的數字化生態圈，實現企業生產系統與外部供應鏈和客戶需求的信息對接，提高供應鏈對需求的反應敏捷性。

重視並推進企業之可持續發展，加快建設包括綠色材料、綠色工藝、綠色生產、循環發展等的全產業鏈綠色製造體系建設，為提前符合「碳達峰、碳中和」目標落實應對措施，包括研發及引進低碳技術、優化能源結構、加強生產過程的精細化管理、推廣高效節能設備的應用、推行智能化能源管理、加強資源循環利用等途徑。綠色生產模式不僅已成為全球紡織服裝採購商選擇供應鏈的重要考慮，也是紡織服裝企業提升行業競爭力之重要組成。

進一步推進生產基地全球化佈局，優化供應鏈的基地佈局多元化和生產縱向一體化的模式，更好滿足本集團客戶分散採購風險和縮短訂單交期的需求。通過向海外輸出管理和技術人才，及加強海外本地化人才的培養，帶動海外基地精益製造和綠色製造水平，促進海外工廠的提質增效；以國內基地為支撐，借助企業數字化建設成果，大力提高全球協同製造、共享管理之能力，降低海外的人才需求壓力；加強本集團的跨國資源整合能力，統籌利用國內外之資源優勢，實現企業價值鏈的持續提升。

鑒於當前中國大陸疫情散發，本集團在國內之招工將保持一定的謹慎性和靈活性，以保證供應鏈的安全、穩定為優先考慮。海外基地方面，儘快發揮柬埔寨和越南新建工廠之產能，有序擴招新員工，及加快新工廠之效率提升。

本集團將繼續致力於企業競爭力及價值鏈的提升，加快建成科技、時尚、可持續發展相融合的高質量發展模式。堅持以需求為導向、創新為驅動，努力為客戶提供更全面之服務，為股東創造更理想之回報。

報告期後事項

二零二二年一月一日起，本集團位於中國寧波市的生產線為配合中國當地政府防止新冠疫情擴散，實施局部停產安排。並於二零二二年一月十六日起有序恢復生產。惟本次寧波生產線停產對本集團整體運作影響有限，對財務狀況並無重大影響。有關詳情，可參閱本公司於二零二二年一月三日、二零二二年一月十日及二零二二年一月十六日之公告。除此以外，自二零二一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。

業績及股息

董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度向二零二二年六月十三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0.57港元(相等於約人民幣0.47元)。惟此派息建議有待股東在二零二二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，股息預期於二零二二年六月二十三日或附近派發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年五月二十五日(星期三)至二零二二年五月三十日(星期一)(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二零二二年五月二十四日(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。

本公司將於二零二二年六月八日(星期三)至二零二二年六月十三日(星期一)(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二零二二年六月七日(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。

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。本公司於截至二零二一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

截至二零二一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二零二二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。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二零二一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

截至二零二一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二零二一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

本公司於二零二一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，截至二零二一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。於二零二一年三月一日，陳旭先生和裘煒國先生已辭任審計委員會成員。同時，劉春紅女士和劉興高先生獲委任為審計委員會成員於二零二一年三月一日生效。

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（包括審閱截至二零二一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。於二零二一年三月一日，陳旭先生已辭任薪酬委員會主席，並由張炳生先生填補有關空缺，因此，張炳生先生是薪酬委員會的主席。同時，劉春紅女士獲委任為薪酬委員會成員於二零二一年三月一日生效。

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。於二零二一年三月一日，裘煒國先生已辭任提名委員會成員。同時，劉興高先生獲委任為提名委員會成員於二零二一年三月一日生效。

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）已比較本集團截至二零二一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二零二一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二零二二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

本公司將於二零二二年五月三十日(星期一)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，二零二二年三月三十日

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