



Cosmo Lady (China) Holdings Company Limited  
都市麗人(中國)控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：2298

# 都市麗人 世界冠军之选

中国国家花样游泳队官方合作伙伴



纯棉居物 COTTON REGIONS



2023 年報

# 目錄

- 4 公司資料
- 5 主席兼行政總裁報告
- 10 管理層討論與分析
- 16 董事及高級管理層履歷
- 21 企業管治報告
- 35 環境、社會及管治報告
- 61 董事會報告
- 77 獨立核數師報告
- 82 綜合損益及其他全面收益表
- 84 綜合資產負債表
- 86 綜合權益變動表
- 88 綜合現金流量表
- 89 綜合財務報表附註
- 154 五年財務摘要







## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

鄭耀南先生(主席兼行政總裁)

張盛鋒先生(副主席兼副總裁)

吳小麗女士(副總裁)

冼順祥先生(副總裁)

(於二零二三年八月二十六日獲委任)

朱洪波先生(副總裁)

(於二零二三年八月二十六日獲委任)

#### 非執行董事

林宗宏先生

孔祥瑩女士

溫保馬先生(於二零二三年六月二日退任)

#### 獨立非執行董事

丘志明先生

戴亦一博士

陳志剛先生

呂鴻德博士

#### 公司秘書

蔡瑋軒先生

#### 董事委員會

##### 審核委員會

丘志明先生(主席)

戴亦一博士

陳志剛先生

呂鴻德博士

##### 薪酬委員會

戴亦一博士(主席)

朱洪波先生(於二零二三年八月二十六日獲委任)

陳志剛先生

呂鴻德博士

##### 提名委員會

呂鴻德博士(主席)

鄭耀南先生

丘志明先生

陳志剛先生

##### 風險管理委員會

陳志剛先生(主席)

丘志明先生

戴亦一博士

呂鴻德博士

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

中國工商銀行股份有限公司

東莞農村商業銀行

中國建設銀行股份有限公司

### 股份代號

股份代號：2298

### 網址

<http://www.cosmo-lady.com.hk>

### 投資者關係

都市麗人(中國)控股有限公司

電郵：ir@cosmo-lady.com.cn

### 授權代表

鄭耀南先生

蔡瑋軒先生

### 註冊辦事處

Ocorian Trust (Cayman) Limited

Windward 3, Regatta Office Park

PO Box 1350

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

### 總部

廣東省

東莞市鳳崗鎮

天安數碼城N1棟

### 香港營業地點

香港

干諾道中168-200號

信德中心招商局大廈

9樓909室

### 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712至1716號舖

## 主席兼行政總裁報告



鄭耀南  
主席兼行政總裁

### 尊敬的股東：

二零二三年是新冠疫情管控放開後的第一年，也是挑戰與機遇並存的一年，國際形勢依然複雜嚴峻，國內經濟呈波動式復蘇態勢。在此背景下，集團堅守「三大初心」：(1)做好而不貴的內衣；(2)讓每一個加盟商盈利，(3)讓我們的員工真心誠意的服務好每一個加盟商和消費者，應時而變，從品牌、產品、渠道、數字化建設等方面積極採取措施，以提升整體實力及業績表現。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔利潤約為人民幣42,483,000元（二零二二年：人民幣33,024,000元）。

## 主席兼行政總裁報告

### 以戰略為引領，構建強勢品牌力

- (a) 實施多品牌戰略，對都市麗人主品牌、歐迪芬及純綿居物品牌定位校準，構建了高、中、大眾，高度協調配合的品牌組合，以滿足不同細分市場的消費者需求。
- (b) 都市麗人25周年品牌戰略升級暨24春夏新品發布會，於二零二三年八月在廣東東莞圓滿落幕，發布會正式官宣都市麗人新的品牌戰略，重磅推出新的產品系列；同時，聯合億邦智庫，Promostyl，中國紡織品商業協會內衣專業委員會共同發布《2023女性內衣行業消費趨勢研究報告》，為行業健康發展提供參考和啟發，確定都市麗人行業的領導地位。
- (c) 持續優化品牌營銷策略，一方面，有效整合終端營銷活動，提升整體營銷效率；另一方面，建立並優化門店廣告分級溝通體系，更好突出產品獨特賣點的同時，讓價格溝通更直觀明確，給顧客更清晰的視覺展示，提升顧客消費體驗；此外，升級新品推廣內容，強化產品心智，沉澱品牌資產，並協同線上小程序及線下門店，形成統一勢能。

### 以消費者需求為導向，打造「好而不貴」的產品

- (a) 繼續強化市場和消費者洞察，根據不同細分市場的需求，打造適配的產品組合。
- (b) 在產品上尋求創新突破，聚焦材料、技術、版型創新，不斷挖掘產品核心競爭力，同時，聯合供應商圍繞產品研發、面料集約、成本控制，進行產品共創，在保障產品品質，提高產品市場敏感性的同時，降低產品成本，提升產品競爭力。

- (c) 持續打造爆品矩陣，聯合材料供應商、工廠，共同開發爆品材料，推進爆品的迭代升級和創新。二零二三年推出塑顏C、蜜桃杯、聚薄杯、高彈褲、茶舒褲、舒柔褲、無塵棉、軟綿綿、熱可可、潤膚衣等爆款產品，獲得市場良好反饋。
- (d) 不斷強化供應鏈管理能力，通過材料開發創新、採購、生產工藝及流程的不斷優化，以及供應商管理體系的持續完善，在保障產品品質的基礎上，提高供應鏈快反能力，降低成本。

### 集中資源，推進渠道戰略布局，實現渠道突破

- (a) 二零二三年啟動的縣鎮戰役，在強化下沉市場布局方面，已取得階段性成果，開店數量實現顯著突破，二零二三年，加盟及聯營渠道新開店鋪數量800多家，同比增加超70%。
- (b) 持續優化渠道分級分類標準，為商品渠道匹配奠定更好基礎，提升整體門店效益。
- (c) 全渠道布局，不斷強化線上線下融合發展，在私域布局方面，以會員運營為基礎，完善到店服務，同時，小程序承接離店購物全時空需求；在公域引流方面，通過京東到家、美團閃購等即時銷售，結合抖音和視頻號直播，為門店引流的同時促進門店業績提升，形成線上線下互動體驗模式。
- (d) 多措並舉提升顧客到店體驗，例如，升級試衣間布置及場景功能，以滿足不同顧客的需求。

## 持續推進數字化轉型，助力運營效率提升

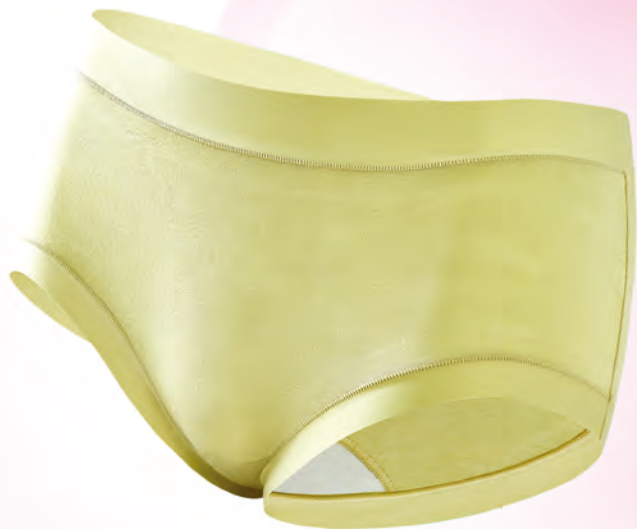
二零二三年，集團繼續圍繞數字化規劃，以消費者為中心、以數字化運營為目標，完成了全域消費者管理平台、B2B系統平台、數據中台和數據治理等多個重點項目的落地。為集團業務變革及整體運營效率提升奠定了良好基礎。

- (a) 建立應用的全域消費者平台，將充分挖掘6,000多萬會員的價值，在實現各渠道會員數據互通的基礎上，通過統一標籤體系及會員全生命周期營銷場景的搭建，實現精準營銷推廣，並結合社群管理平台賦能終端，為業績持續增長提供強大動力。
- (b) B2B系統平台進一步升級優化，在原有功能基礎上，增加了商品運營營銷功能，上線直播預告、提醒、分享及商品推送功能，同時，搭建數字報表，支持商品補貨精準決策，B2B訂貨量持續增長。
- (c) 數據治理和數據中台項目取得階段性成果，在數據中台基礎上，建立了商品、渠道、會員和零售的管理駕駛艙，為實現數據驅動決策，全面提升運營效能奠定了堅實基礎。

二零二四年，我們將按照既定的戰略部署，不斷強化品牌、產品、渠道等各方面的能力，以撬動整體業績的增長。在品牌方面，我們將以爆品營銷的方式帶動品牌力的增長，持續構建都市麗人強大的品牌勢能。二零二四年三月，都市麗人正式成為中國國家花樣游泳隊官方合作伙伴，都市麗人與國家花樣游泳隊的戰略合作不僅在產品輸出上實現了「剛柔並濟」與「舒適又有型」的完美契合，而且通過品牌形象的強化和品牌價值的提升，為塑造國民品牌形象奠定了堅實基礎；在產品方面，我們將繼續以消費者需求為導向，持續完善產品創新研發體系，不斷強化產品的品質，同時，推進商品渠道精準匹配，從而更精準、高效地滿足消費者需求；在渠道方面，進一步推進「千店戰役」，實現品牌力與銷售規模的雙領先，並統籌兼顧其他各層級市場的布局和發展。在強化渠道店鋪布局的基礎上，打造高效終端，全面提升單店競爭力。我們堅信，在二零二三年成果的基礎上，加上以上舉措的有效實施，我們將穩步提升集團的核心競爭力，在提高品牌影響力的同時，為消費者提供更出色的產品和服務體驗，實現業績的持續穩定增長。

本人謹向一直鼎力支持集團的所有客戶、供應商、銀行家、股東、以及所有給予本公司支持者致以衷心致謝。此外，更感謝一直為集團作出寶貴貢獻之董事、管理層及員工們。







## 管理層討論與分析



### 財務回顧

#### 收入

都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)的收入主要源自銷售產品，包括向加盟商或透過自營／聯營門店及網絡銷售平台向消費者銷售產品。

#### 按銷售渠道劃分的收入

本集團透過遍佈中國多個城市的龐大門店網絡及網上銷售平台向消費者銷售產品。下表列載按銷售渠道劃分的總收入如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線下銷售				
零售				
— 自營／聯營店舖銷售	1,212,137	44.0	1,030,402	34.2
— 於加盟店內寄售	—	—	236,573	7.9
向加盟商銷售	906,704	32.9	935,918	31.1
	2,118,841	76.9	2,202,893	73.2
電子商務	524,119	19.0	675,736	22.5
產品銷售收入	2,642,960	95.9	2,878,629	95.7
其他	114,121	4.1	130,131	4.3
總收入	2,757,081	100.0	3,008,760	100.0

於年內，本集團來自產品銷售的收入變動受以下因素的影響：

- 自營店鋪的銷售業績改善及聯營店鋪的數量增加；
- 於二零二二年下半年加盟店內的寄售安排終止；
- 於二零二二年下半年，加盟商訂貨逐漸由期貨轉為現貨制，減少過度出貨，降低庫存壓力，提升現金流；及
- 電子商務業務於二零二三年年度在整合階段。

其他主要代表物流倉儲及送貨服務及品牌服務的收入。

### 毛利率

於二零二三年，本集團的毛利率上升至約47.5%（二零二二年：46.4%），主要是由於供應鏈管理、產品營運及產品規劃能力持續改善，導致產品售罄增加及銷售折扣減少。

### 銷售及營銷費用

銷售及營銷費用主要包括僱員福利費用、聯營安排下門店的經營費用、營銷及推廣費用、電子商務平台服務費、折舊及攤銷以及其他。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，銷售及營銷費用減少約9.2%至約人民幣1,103,187,000元（二零二二年：人民幣1,215,244,000元），主要是由於如上提及加盟店內寄售安排終止，導致相關的佣金支出減少，以及年內更有效及更精準投放市場推廣活動，令其銷售及營銷費用的減少，和年內聯營店鋪數量的增加所導致相關經營費用增加，抵銷了上述減幅。



## 管理層討論與分析

### 一般及行政費用

一般及行政費用主要包括僱員福利費用、諮詢服務費、折舊及攤銷以及其他。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，一般及行政費用減少約7.6%至約人民幣194,961,000元(二零二二年：人民幣211,094,000元)，主要是由於年內精簡企業架構，提升員工工作效率，使僱員福利費用減少，及年內有效實施成本控制措施導致其他一般及行政費用減少所致。

### 金融資產減值損失沖回淨額

截至二零二三年十二月三十一日止年度的金額人民幣31,317,000元主要指年內結清該等餘額後部份於以往年度已提取撥備的應收賬款沖回的金額。

### 財務費用－淨額

財務費用－淨額主要指銀行貸款和租賃負債的利息費用減去銀行存款的利息收入。

於二零二三年的財務費用－淨額減少至約人民幣22,576,000元(二零二二年：人民幣27,137,000元)，主要是由於銀行貸款的利息支出減少所致。

### 所得稅費用

於二零二三年的所得稅費用增加至人民幣7,316,000元(二零二二年：人民幣4,355,000元)，主要由於已確認遞延所得稅資產減少導致遞延所得稅開支增加所致。

### 流動資金及財務資源

本集團保持穩健的資產負債表。於二零二三年十二月三十一日，本集團的受限制銀行存款和現金及現金等價物約人民幣681,933,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣709,458,000元)及銀行貸款約為人民幣392,480,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣331,502,000元)。銀行貸款增加主要由於獲取了新貸款，用於建設位於廣東東莞的產業項目，以作將來銷售或出租或自用。於二零二三年十二月三十一日，流動比率約為1.4倍(二零二二年十二月三十一日：1.7倍)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的總負債比率(按銀行貸款額佔股東權益總額的百分比計算)約為20.4%(二零二二年十二月三十一日：17.3%)。總負債比率增加是由於上述提及的銀行貸款增加所致。淨負債比率(按銀行貸款額減受限制銀行存款和現金及現金等價物佔股東權益總額的百分比計算)約為負15.0%(二零二二年十二月三十一日：負19.8%)，因本集團持續處於淨現金狀況。

## 外匯風險

本集團大部分收入、費用及原材料採購是以人民幣結算的。本集團從沒有在將國內附屬公司的利潤匯到國外控股公司方面遇到很大的困難。

## 籌集資金款項的用途

### 向復星發股

請參閱本公司日期為二零一七年五月五日、二零一七年五月十七日和二零二二年六月三十日有關以一般授權發行新股票的公告(「向復星發股」)。於二零一七年五月十七日，本公司以每股2.50港元的價格向復星國際有限公司之全資附屬公司發行240,000,000股股份，募集所得款項為600,000,000港元，而淨款項約599,000,000港元。當時定下本公司向復星發股所得款項的淨額，有意用作為本集團銷售分銷渠道改革、潛在兼併、收購和合作項目及一般營運資金用途提供資金。

於二零二二年六月三十日，董事會已決議更改向復星發股截至二零二二年五月三十一日未動用所得款項淨額的分配。詳情請參閱本公司於二零二二年六月三十日的公告(「更改所得款項用途公告」)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，所得款項淨額作以下用途：

所得款項淨額用途	二零二一年	截至	更改所得款項	截至	截至
	年報中所述的 所得款項淨額 原擬定 用途分配 港元	二零二二年 五月三十一日 已動用所得 款項淨額 港元	二零二二年 五月三十一日 未動用所得 款項淨額 港元	用途公告 所述的 經修訂的 未動用所得 款項淨額分配 港元	二零二三年 十二月 三十一日 已動用所得 款項淨額 港元
為本集團銷售分銷管道改革提供資金	39,000,000	39,000,000	-	-	-
潛在兼併、收購和合作項目	30,000,000	-	30,000,000	-	-
一般營運資金用途	530,000,000	530,000,000	-	30,000,000	30,000,000
<b>總額</b>	<b>599,000,000</b>	<b>569,000,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>30,000,000</b>

於二零二三年十二月三十一日，向復星發股所得款項淨額已全部動用，截至二零二三年十二月三十一日止年度，向復星發股所得款項淨額已根據更改所得款項用途公告所載用途動用，且向復星發股所得款項淨額用途並無重大變動或延誤。

## 管理層討論與分析

### 向 Windcreek 發股

請參閱本公司日期為二零一八年四月二十六日、二零一八年五月二十五日和二零二二年六月三十日有關以一般授權發行新股票的公告(「向Windcreek發股」)。於二零一八年五月二十五日，本公司以每股4.20港元的價格分別向JD.com, Inc. 之一家間接全資附屬公司Windcreek Limited、騰訊控股有限公司之一家全資附屬公司意象架構投資(香港)有限公司、唯品會控股有限公司之一家全資附屬公司唯品會國際控股有限公司以及Quick Returns Global Limited發行合共121,443,213股新股以募集款項總額約510,061,000港元，而淨額約509,000,000港元。當時定下本公司向Windcreek發股所得款項的淨額，有意用作為本集團銷售分銷渠道改革、潛在兼併、收購和合作項目及一般營運資金用途。

於二零二二年六月三十日，董事會已決議更改向Windcreek發股截至二零二二年五月三十一日未動用所得款項淨額的分配。詳情亦請參閱更改所得款項用途公告。截至二零二三年十二月三十一日止年度，所得款項淨額作以下用途：

所得款項淨額用途	二零二一年	二零二二年		更改所得款項	截至	截至	悉數動用該未動用結餘的預期時間表 (附註)
	年報中所述的所得款項淨額原擬定用途分配 港元	截至二零二二年五月三十一日已動用所得款項淨額 港元	截至二零二二年五月三十一日未動用所得款項淨額 港元	用途公告所述的經修訂的未動用所得款項淨額分配 港元	二零二三年十二月三十一日已動用所得款項淨額 港元	二零二三年十二月三十一日未動用所得款項淨額 港元	
為本集團銷售分銷管道改革提供資金	239,000,000	50,601,000	188,399,000	88,399,000	88,399,000	-	不適用
潛在兼併、收購和合作項目	70,000,000	-	70,000,000	-	-	-	不適用
一般營運資金用途	200,000,000	25,555,000	174,445,000	344,445,000	127,955,000	216,490,000	於二零二五年年底之前
<b>總額</b>	<b>509,000,000</b>	<b>76,156,000</b>	<b>432,844,000</b>	<b>432,844,000</b>	<b>216,354,000</b>	<b>216,490,000</b>	

附註：悉數動用該未動用結餘的預期時間表乃基於董事對未來市況的最佳估計，視乎市況的未來發展，可能會發生變化。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，向Windcreek發股所得款項淨額已根據更改所得款項用途公告所載用途動用，且向Windcreek發股所得款項淨額用途並無重大變動或延誤。向Windcreek發股所得款項淨額已存入某些持牌銀行。

### 有關物業、廠房及設備和無形資產的資本性支出

年內，有關物業、廠房及設備和無形資產的資本性支出約為人民幣 508,088,000 元(二零二二年：人民幣 90,135,000 元)，主要用於建設上述提及的產業項目。

### 資產質押

於二零二三年十二月三十一日，本集團為獲取銀行貸款，而用若干建築物、在建工程及土地使用權作為抵押約人民幣 758,270,000 元(二零二二年十二月三十一日：人民幣 308,343,000 元)。

### 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。

### 人力資源管理

於二零二三年十二月三十一日，本集團有約 2,600 名全職員工(二零二二年十二月三十一日：3,000 名)。本集團的薪酬待遇乃參照個別員工的經驗和資歷以及整體市況而釐定。花紅與本集團經營業績及個人表現掛鈎。本公司認為，招聘及挽留經驗豐富及技術熟練的勞工的能力對本集團的增長及發展至關重要。本集團為新員工提供培訓，使彼等熟悉工作環境及工作文化。本集團亦為僱員提供在職培訓，旨在發展其技能，以滿足戰略目標及客戶要求。除為本集團的員工提供接受在職培訓的機會外，本集團致力為員工創造和諧溫馨的工作及生活環境。

### 環境管理

作為一家肩負社會及環境責任的企業，本集團致力於通過日常運營及遵守法規以實現環境保護和可持續性發展。本集團按聯交所有關《環境、社會及管治報告指引》所發出的環境、社會及管治報告已載於本年報。



## 董事及高級管理層履歷

截至本報告日期，本公司的董事及高級管理層履歷如下：

### 執行董事

**鄭耀南先生**，48歲，為董事會之主席、執行董事及本公司之提名委員會成員。彼自二零二一年十一月三十日起為本公司之行政總裁。彼亦擔任本公司若干附屬公司之執行董事及總經理，同時亦為本集團創辦人之一。自二零一四年一月三十日至二零一九年八月十九日止，鄭先生亦為本公司行政總裁。憑藉在貼身衣物製造及銷售業績逾約二十四年的經驗，鄭先生一直是本集團業務策略及現有成就的主力。彼主要負責本集團的策略規劃、業務發展、企業管理及整體表現。鄭先生自二零零九年九月任職於本集團。

鄭先生目前為廣東省的中國人民政治協商會會議東莞市委員會常委、中國青年企業家協會常務理事、東莞市工商業聯合會副主席及深圳福建商會理事長。自二零一七年一月至二零二二年一月止，彼為福建省的中國人民政治協商會會議寧德市委員會委員。

鄭先生於二零一三年完成北京長江商學院CEO課程並取得行政人員教育課程證書，及分別於二零一六年及二零一七年完成上海交通大學上海高級金融學院研修EMBA課程及福建省廈門市廈門大學管理學院EMBA課程。此外，彼亦取得明尼蘇達大學與清華大學合辦課程之工商管理博士學位。

鄭先生為本公司執行董事兼副總裁吳小麗女士的丈夫。

**張盛鋒先生**，55歲，為董事會之副主席、執行董事及本公司副總裁。彼亦擔任本公司若干附屬公司之執行董事及總經理，同時亦為本集團的創辦人之一，並負責本集團的供應鏈管理。張先生自二零零九年九月任職於本集團。

張先生分別於二零一一年九月及二零一二年八月起為東莞市鳳崗外商投資協會副會長及深圳市內衣協會常務副會長以及於二零一六年三月為廣東省內衣協會榮譽會長。

張先生完成於福建省廈門市廈門大學管理學院研修高級管理人員工商管理碩士課程。彼分別於二零一六年及二零一八年完成長江商學院高級管理人員工商管理碩士課程及清華五道口金融學院EMBA課程。張先生於一九九零年取得廣東工業大學工業電氣自動化專業大專學位。

**吳小麗女士**，50歲，為執行董事及本公司之副總裁。吳女士主要負責本集團財務及行政管理。吳女士自二零零九年九月任職於本集團。

吳女士畢業於廣東省廣州市華南理工大學廣東省民營骨幹企業高級管理人才培訓班及廣東省長江商學院粵商領軍企業精英課程。

吳女士為鄭耀南先生的妻子。

**冼順祥先生**，59歲，執行董事及本集團首席運營官，於二零二一年十二月加入本集團。彼主要負責本集團各渠道的銷售運營。冼先生曾於二零一一年至二零一六年擔任本集團的零售運營副總裁。

加入本集團前，冼先生為百福控股有限公司(其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(股份代號：1488))的營運總監。彼先前也曾擔任麥當勞(深圳)有限公司及真功夫餐飲管理有限公司之營運總監。二零一零年，冼先生在完成中歐高階領導力發展課程後畢業於中歐國際工商學院。彼於一九八八年取得廣東省深圳市深圳教育學院中文大專學位。

**朱洪波先生**，61歲，為本集團執行董事、副總裁及本公司薪酬委員會成員。朱先生於二零一九年十二月加入本集團。朱先生主要負責本集團的人力資源、法律及風險管理。

於加入本集團前，朱先生曾擔任一家食品公司的行政總裁，負責執行公司的業務策略及協調整體業務營運。彼曾在多家上市公司擔任高級管理層職位，於企業發展規劃、投資業務、市場推廣及企業管理方面擁有豐富經驗。朱先生於一九八四年畢業於天津師範大學。

## 非執行董事

**林宗宏先生**，55歲，自二零一九年八月十九日起為非執行董事。彼自二零一四年一月三十日至二零一九年八月十九日止一直擔任為董事會之副主席及執行董事。彼為本集團的創辦人之一。彼主要負責就本集團的營運及管理提供策略性意見及建議。林先生自二零零九年九月任職於本集團。

林先生於二零一三年在總經理課程研修完畢後畢業於上海中歐國際工商學院。

**孔祥瑩女士**，37歲，為非執行董事。孔女士主要負責就本集團的營運及管理提供策略性意見及建議。彼自二零二二年十二月起任職於本集團。

孔女士目前為JD.com, Inc. (「京東」)的副總裁(一間於聯交所主板(股票代號：9618)及納斯達克股票市場上市的公司(納斯達克：JD))。孔女士亦為京東零售大時尚事業群的負責人。自二零一二年七月起，孔女士加入京東，曾任京東零售平台生態部負責人。彼具備豐富的業務經驗和平台生態建設經驗。

孔女士於二零一二年七月年取得哈爾濱工業大學企業管理碩士學位。

## 董事及高級管理層履歷

### 獨立非執行董事

**丘志明先生**，56歲，為獨立非執行董事、本公司之審核委員會主席、提名委員會及風險管理委員會的成員。丘先生主要負責就本集團營運及管理提供策略性意見及建議。彼自二零一四年起任職於本集團。

丘先生於財務及會計方面擁有二十多年經驗。自二零一三年三月，彼為康臣藥業集團有限公司之公司秘書。在此之前，丘先生自一九九二年八月至一九九四年十一月及自一九九五年五月至二零一二年十月於畢馬威會計師事務所工作，並於二零零七年七月晉升為合夥人。

丘先生為香港執業會計師及香港會計師公會資深成員。丘先生於一九九二年畢業於香港大學，獲社會科學學士學位。

**戴亦一博士**，56歲，為獨立非執行董事、本公司之薪酬委員會主席和審核委員會及風險管理委員會的成員。戴博士主要負責監督本公司薪酬委員會的活動和決策，及就本集團的營運及管理提出策略意見及建議。彼自二零一四年起任職於本集團。

戴博士於一九八九年及一九九九年分別獲福建省廈門市廈門大學頒授經濟學學士學位及博士學位，並畢業於北京中國人民大學中美經濟學培訓中心福特班六期。戴博士於二零零六年曾遠赴美國馬薩塞諸塞州哈佛商學院，短期研修個案方法參與式學習項目(Program on Case Method and Participant-Centered Learning)。彼亦分別於二零零四年及二零零九年起為廈門大學管理學院的全職教授及博士生導師，並於二零零七年至二零零八年及於二零零二年曾分別為美國伊利諾州西北大學凱洛格管理學院及加拿大魁北克省蒙特利爾市麥吉爾大學管理學院的高級訪問學者。

戴博士亦在上海／深圳證券交易所上市的公司擔任獨立董事及於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的公司擔任獨立非執行董事：

公司	任期	證券交易所
建發國際投資集團有限公司	自二零二三年四月至今	聯交所
中駿置業控股有限公司	自二零一零年一月至今	聯交所
廈門國貿集團股份有限公司	自二零二零年五月至今	上海證券交易所
廈門銀行股份有限公司	自二零二一年一月至今	上海證券交易所

戴博士亦曾為下列公司之獨立董事／獨立非執行董事：

公司	任期	證券交易所
福建七匹狼實業股份有限公司	自二零一六年七月至二零二二年六月	深圳證券交易所
粵港灣控股有限公司	自二零二一年三月至二零二三年四月	聯交所
廈門建發股份有限公司	自二零一六年七月至二零二二年五月	上海證券交易所

於二零一零年八月，戴博士獲評為「廈門市拔尖人才」。

**陳志剛先生**，51歲，為獨立非執行董事、本公司之風險管理委員會主席和審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員。陳先生主要負責就本集團的營運及管理提出策略意見及建議。彼自二零一四年起任職於本集團。

陳先生於二零零四年起為天職國際會計師事務所之合夥人及部門主管。彼亦於二零零零年九月經中國註冊會計師協會認證為中國註冊會計師，並於二零零四年一月經中國證券監督管理委員會認證為持證券期貨相關業務資格之註冊會計師。

陳先生於二零一一年十一月至二零一八年六月曾獲委任為深圳銳取信息技術股份有限公司之獨立非執行董事，亦於二零一零年九月至二零一一年十月曾為廣東超華科技股份有限公司的獨立非執行董事。

**呂鴻德博士**，63歲，為獨立非執行董事、本公司之提名委員會主席及審核委員會、薪酬委員會及風險管理委員會之成員。呂博士主要負責就本集團的營運及管理提出策略意見及建議。彼自二零一七年起任職於本集團。

呂博士為於台灣證券櫃檯買賣中心買賣之立端科技股份有限公司之獨立董事。呂博士現為台灣中原大學企業管理學系兼任教授。自二零零七年二月二十六日至二零一九年三月一日，呂博士獲委任為安踏體育用品有限公司之獨立非執行董事。呂博士已於二零二三年五月終止任職中駿置業控股有限公司之獨立非執行董事，於二零二三年六月終止任職伍豐科技股份有限公司之獨立董事及於二零二四年二月終止任職中國利郎有限公司之獨立非執行董事。

呂博士於一九八三年獲得國立成功大學工業與資訊管理學士學位以及分別於一九八五年及一九九二年獲得國立台灣大學管理學院商學研究所行銷學碩士及博士學位。

## 董事及高級管理層履歷

### 高級管理層

**毛寓瀛先生**，59歲，於二零一七年七月加入本集團。彼為本集團之副總裁。彼主要負責發展本集團的購物中心業務。

毛先生曾於耐克公司工作並擔任運動項目產品經理。彼曾為安踏(中國)有限公司的副總裁，負責產品管理、零售營銷和品牌營銷。毛先生於一九九三年獲得美國哈特福德大學碩士學位，雙主修市場學及大眾傳播。

**蔡璋軒先生**，44歲，於二零二二年十一月二十一日起獲委任為本公司之副總裁、首席財務官及公司秘書兼授權代表。蔡先生主要負責本集團投資者關係、公司秘書事宜、財務報告及企業融資。蔡先生，在會計、預算及控制、企業融資及香港資本市場監管要求方面擁有二十年經驗。彼自二零一九年十二月至二零二二年十一月為偉業控股有限公司之首席財務官，其已發行股份於聯交所上市(股份代號：1570)以及自二零一四年八月至二零一九年十二月為嘉利國際控股有限公司之首席財務官，其已發行股份於聯交所上市(股份代號：1050)。彼亦自二零零四年三月至二零一四年八月任畢馬威會計師事務所工作。

蔡先生為香港會計師公會資深會員。彼於二零零二年獲得香港理工大學會計學士學位。

**肖偉先生**，45歲，於二零一七年七月加入本集團。彼主要負責本集團供應鏈的管理。

肖先生先前自二零零三年至二零一二年為聯業集團製造廠長；自二零一二年至二零一四年為九牧王股份有限公司生產總監及二零一四年至二零一七年為新永勝集團運營總監。肖先生於二零零三年畢業於湖北工業大學，學士學位。

## 企業管治報告

本公司董事會(「董事會」)致力恪守高水平的企業管治常規，並重視優質管理、透明度及對所有股東問責。

### 企業管治常規

本公司在截至二零二三年十二月三十一日止年度內已採納載列於香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄C1之《企業管治守則》內之原則並遵守有關守則條文，惟守則條文第C.2.1條除外。

根據《企業管治守則》之守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的職能應予以區分，不應由同一人士擔任。本公司於本年度內偏離此條文，原因是鄭耀南先生(「鄭先生」)同時履行本公司董事會主席兼行政總裁的職務。鄭先生在中國貼身衣物行業享負盛名，為本公司及其附屬公司(「本集團」)的創始人，在一般業務營運及管理方面擁有豐富經驗。在鄭先生領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及適當問題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會成員及相關董事委員會後作出，且董事會有四名獨立非執行董事提出獨立見解意見，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。

### 董事會

董事會現由十一名董事組成，其中五名為執行董事、兩名為非執行董事及四名為獨立非執行董事。

於本報告日期，董事會成員如下：

#### 執行董事

鄭耀南先生(主席兼行政總裁)

張盛鋒先生(副主席兼副總裁)

吳小麗女士(副總裁)

冼順祥先生(副總裁)(於二零二三年八月二十六日獲委任)

朱洪波先生(副總裁)(於二零二三年八月二十六日獲委任)

#### 非執行董事

林宗宏先生

孔祥瑩女士

#### 獨立非執行董事

丘志明先生

戴亦一博士

陳志剛先生

呂鴻德博士

所有董事已與本公司簽訂服務合約或委任書，當中載列委任董事的主要條款及條件。有關董事履歷詳情及相互之間的關係以及彼等各自於董事會及其轄下之委員會的職責詳情列載於本報告第16頁至第20頁之「董事及高級管理層履歷」一節內。

## 企業管治報告

董事會已採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，明白並深信董事會成員多元化對提升其已表現質素裨益良多。董事會多元化對於董事會的表現及本公司的發展而言至關重要。因此，在設定董事會的組成時，本公司經適當考慮本公司的業務模式及不時的特定需求，從多個方面考慮董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、資質、種族、技能、知識及服務年限。於回顧年度內，董事會於一次定期會議上對其架構及組成進行了年度檢討。董事會成員來自各類企業及／或行業機構及／或專業及／或學術機構，且十一位董事會成員中兩位為女性，本公司認為董事會擁有均衡的架構以及本公司業務及發展要求的多元化技能、經驗及專長組合。

董事會提名委員會(「提名委員會」)已獲授權檢討及評估董事會的多元化程度，從而維持董事會在技巧、知識、經驗及多樣的觀點與角度取得平衡，符合本公司業務所需的要求。在為董事會確定並甄選合資格候選人時，提名委員會將考慮董事會多元化政策，根據候選人的專長按客觀準則比對的結果，並適當考慮董事會多元化的裨益。提名委員會會檢討及監察董事會多元化政策的實行以確保其持續有效，且本公司將每年檢討董事會多元化政策的實行及成效。董事會已檢討截至二零二三年十二月三十一日止年度本公司董事會多元化政策的實行及成效，並認為其行之有效。

基於董事會目前的組成，本公司認為董事會已實現性別多元化。在員工中，618名男性員工(包括高級管理人員)佔1,989名女性員工(包括高級管理人員)的性別比例。因此，本公司認為其員工隊伍整體上亦達致性別多元化。

以下為本公司為實現性別多元化而制定的可計量目標，以及任何使全體員工(包括高級管理層)實現性別多元化更具挑戰性或相關性較低的緩解因素或情況：

- 提名委員會將每年討論及協定實施董事會多元化的任何適用可計量目標，並建議董事會採納。
- 董事會候選人的甄選將基於一系列多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。最終決定將基於選定候選人將為董事會帶來的功績及貢獻。

為遵守《上市規則》第3.10條，本公司已委任四名獨立非執行董事(至少佔董事會的三分之一)，並符合其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當會計專業資格或相關財務管理專長的規定。據董事會經作出合理查詢後所深知及盡悉，各獨立非執行董事仍符合上市規則第3.13條項下的獨立性標準。因此，本公司認為獨立非執行董事仍屬獨立人士。

董事已向本公司披露其於其他公眾公司或組織所擔任的職位及所涉及的時間，本公司亦已收到各董事已投入了足夠時間履行董事的職責和充分關注本公司的事務之確認。

董事會會議為定期舉行，亦於有業務需求時臨時舉行。所有董事均被諮詢是否在議程中加入任何議題。本公司在董事會定期會議日期前最少十四天向全體董事發出通知，並在各董事會定期會議日期前適時向所有董事送上議程及隨附董事會文件。於二零二三年度內，董事會大約每季度舉行四次定期會議及董事會主席與獨立非執行董事進行了一次沒有其他董事出席的年度會議。就其他董事會及委員會會議而言，在一般情況下，會發出合理通知。本公司的公司秘書負責記錄及保存所有董事會會議及委員會會議的會議記錄。董事會會議及委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及委員會所考慮的事宜及所達致的決定，並於會議日期後的合理時間內向全體董事或董事委員會成員傳閱，以供參考及記錄。該等會議記錄的定稿可供董事查閱。於決議案中存在利益衝突的董事須放棄投票。

董事會由主席領導，負責本公司的領導與控制，並監督有關制定本集團整體長期策略、監督管理層的表現、年度和中期業績審批、監控本集團其他重大營運、審閱及監督本集團的財務監控及風險管理，並持續評估本集團業績及成就等等。董事會在重大營運及財務事項以及投資作出決策。董事會共同負責透過指導和監督公司事務來促進公司的成功及承諾其將以本集團及股東的最佳利益行事。其就本集團的長期表現對股東問責，亦會考慮其他利益相關方的利益。非執行董事(包括獨立非執行董事)於董事會審議及作出決定時提供寶貴的獨立意見及建議。董事會已成立一個審核委員會、一個提名委員會、一個薪酬委員會及一個風險管理委員會(統稱「委員會」)，並以書面清晰訂明各委員會的職權範圍，以監督本公司特定範疇之事務，以及協助分擔董事會職責。委員會須定期向董事會匯報其決策及建議。

董事會已將本集團日常營運、管理及行政的權力及責任指派予本公司高級管理層。董事會定期檢討所授予的職能及權力，以確保有關工作仍屬適當。為監督本公司事務的特定方面，董事會亦已根據董事委員會各自的權力及職能範圍向其分配責任，並授權其履行企業管治職責的責任。管理層在獲委派職責範圍內負責本集團的日常管理、行政及營運，落實董事會及委員會所採納的戰略和計劃，並就本集團營運向董事會負全責。董事會及管理層在不同的風險管理、內部監控及制衡機制下均有清楚界定的權力及責任。董事會已協定有關董事可在認為必要的情況下尋求獨立專業意見的程序，以協助彼等履行其職責，有關費用由本公司承擔。

本公司已就針對董事及本公司高級管理人員提出的法律訴訟，安排了適當的董事及高級管理人員責任保險。保險的保障範圍將每年予以檢討。

### 董事會獨立性機制

本公司認為，董事會的獨立性對良好的企業管治及董事會的有效性至關重要。董事會已建立機制(「董事會獨立機制」)，以確保向董事會傳達本公司任何董事的獨立意見及建議，以加強客觀及有效的決策。

董事會每年檢討管治框架及以下機制，以確保其有效性：

1. 十一名董事中有四名為獨立非執行董事，符合上市規則有關董事會必須有至少三名獨立非執行董事及必須委任佔董事會至少三分之一的獨立非執行董事的規定。



## 企業管治報告

2. 提名委員會將根據本公司於委任前不時採納的董事會多元化政策，評估獲提名為新獨立非執行董事的候選人的獨立性及對董事會多元化的貢獻，以及每年評估現有獨立非執行董事的持續獨立性及彼等的時間投入。全體獨立非執行董事須每年根據上市規則第3.13條以書面確認其遵守獨立性規定，並披露彼等於公眾公司或組織擔任職務的數目及性質以及其他重大承擔。
3. 個別董事如有需要，可尋求外部獨立專業意見。
4. 本公司鼓勵全體董事於董事會／委員會會議上暢所欲言，表達獨立意見及提出建設性的質疑。
5. 獨立非執行董事將不會獲授予與表現相關的以股權為基礎的薪酬。
6. 於合約、安排或其他建議中擁有重大權益的董事(包括獨立非執行董事)不得就批准有關事宜的任何董事會決議案投票或計入法定人數。
7. 董事會主席每年在執行董事及非執行董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

董事會已檢討截至二零二三年十二月三十一日止年度董事會獨立性機制的實施及有效性，並認為其足夠及有效。

### 企業管治職能

董事會負責履行下文所載企業管治職能的職責：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則的情況，以及本公司遵守守則的情況及其在企業管治報告內的披露。

### 審核委員會

董事會於二零一四年六月根據《上市規則》第3.21條，成立董事會審核委員會（「審核委員會」）並遵守已採用的《企業管治守則》第D.3.3段釐定其特定書面職權範圍。審核委員會由全體獨立非執行董事組成，即丘志明先生、戴亦一博士、陳志剛先生及呂鴻德博士。丘志明先生持有《上市規則》規定的相應專業資格，為審核委員會主席。

根據其職權範圍，審核委員會須審閱本公司的財務資料、監督本集團的財務申報系統、財務風險管理及內部監控系統以及監督與本公司核數師的關係。審核委員會的職權範圍已載於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及本公司網站。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了三次會議。審核委員會已審閱本集團的中期和年度財務報表、中期及年度報告以及所採納的會計政策及常規、討論審核及財務申報事宜及重大內部審核問題、評估本集團內部監控系統的整體有效性以及本集團所面臨的重大風險、審閱本集團所訂立的持續關連交易、監控風險管理、內部監控系統及內部審計職能的有效性和資源充足性、檢討就不正當行為提出關注的安排及考慮截至二零二三年十二月三十一日止年度的審核範圍及費用。審核委員會亦已審閱核數師截至二零二三年十二月三十一日止年度的薪酬。

審核委員會已與本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所討論並審閱年度財務業績及報告、主要內部審核事宜、續聘外聘核數師以及本集團風險管理及內部監控系統的有效性。

審核委員會已審閱核數師截至二零二三年十二月三十一日止年度的薪酬，並建議董事會續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的核數師，惟須經股東於本公司應屆股東週年大會上批准。

於二零二四年三月，審核委員會舉行了一次會議，其中包括以審閱本集團於二零二三年的綜合財務報表。在審核委員會建議下，董事會議決其中包括將於本公司之二零二四年度股東週年大會上提呈本集團二零二三年度綜合財務報表，以供股東審批。

### 提名委員會

董事會於二零一四年六月根據《上市規則》第3.27A條，成立提名委員會並遵守已採用的《企業管治守則》第B.3.1段釐定其特定書面職權範圍。提名委員會由四名成員組成，包括董事會主席鄭耀南先生及三名獨立非執行董事丘志明先生、陳志剛先生及呂鴻德博士。呂鴻德博士為提名委員會主席。

根據其職權範圍，提名委員會的主要職責包括就委任及重新委任董事以及董事繼任計劃向董事會提供建議、檢討董事會架構、規模及組成及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會的職權範圍已載於聯交所及本公司網站。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了兩次會議。提名委員會已檢討董事會架構、規模及組成、提名政策、董事會多元化及董事會多元化政策及建議委任冼順祥先生及朱洪波先生各自為執行董事，以供董事會審批。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

董事會於二零一四年六月根據《上市規則》第3.25條成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)並遵守已採用的《企業管治守則》第E.1.2段釐定其特定書面職權範圍。薪酬委員會由四名成員組成，包括執行董事朱洪波先生及三名獨立非執行董事戴亦一博士、陳志剛先生及呂鴻德博士。戴亦一博士為薪酬委員會主席。

根據其職權範圍，薪酬委員會的主要職責為就本公司有關全體董事及高級管理層薪酬的政策及架構和個別執行董事和高級管理層的薪酬待遇向董事會提供建議，就個別執行董事、高級管理層及非執行董事的薪酬向董事會提供建議，以及審閱及／或批准上市規則第17章項下有關股份計劃的事宜，並確保概無董事釐定其自身薪酬。薪酬向董事會提供建議。薪酬委員會的職權範圍已載於聯交所及本公司網站。

薪酬乃根據各董事及高級管理人員的資格、職位及資歷建議或釐定。董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註11。

於二零二三年度內，薪酬委員會舉行了兩次會議，以考慮及向董事會提出建議以釐定董事及高級管理層之薪酬及對全體董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬待遇進行年度檢討，根據上市規則第17章評估執行董事的表現、批准執行董事服務合約的條款以及審閱及批准有關股份計劃的事宜。於截至二零二三年十二月三十一日止年度支付予董事及高級管理層的酬金詳情載於綜合財務報表附註11。

### 風險管理委員會

董事會於二零一五年十二月成立風險管理委員會(「風險管理委員會」)並釐定其特定書面職權範圍。風險管理委員會由四名成員組成，包括陳志剛先生、丘志明先生、戴亦一博士及呂鴻德博士，彼等均為獨立非執行董事。陳志剛先生為風險管理委員會主席。

根據其職權範圍，風險管理委員會主要負責監督本公司風險管理系統的設計、實施及監督、審閱與本集團戰略相關之風險，並向董事會作出建議以供董事會考慮及批准。風險管理委員會的職權範圍已載於聯交所及本公司網站。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，風險管理委員會舉行了兩次會議，以審閱本集團的風險管理框架、內部審核計劃包括其計劃狀況和內部審核結果以及與本集團策略相關之風險。

## 會議的出席記錄

個別董事於截至二零二三年十二月三十一日止年度舉行的股東大會、董事會定期會議及審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及風險管理委員會會議的出席率列載如下：

董事姓名	已出席／舉行的會議數目					風險管理 委員會
	股東週年大會	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	
<b>執行董事</b>						
鄭耀南先生	1/1	4/4	不適用	2/2	不適用	不適用
張盛鋒先生	1/1	4/4	不適用	不適用	1/1	不適用
吳小麗女士	1/1	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用
冼順祥先生 <sup>(附註(1))</sup>	不適用	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用
朱洪波先生 <sup>(附註(2))</sup>	不適用	2/2	不適用	不適用	1/1	不適用
<b>非執行董事</b>						
林宗宏先生	1/1	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用
溫保馬先生 <sup>(附註(3))</sup>	1/1	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
孔祥瑩女士	1/1	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>						
丘志明先生	1/1	4/4	3/3	2/2	不適用	2/2
戴亦一博士	1/1	4/4	3/3	不適用	2/2	2/2
陳志剛先生	1/1	4/4	3/3	2/2	2/2	2/2
呂鴻德博士	1/1	4/4	3/3	2/2	2/2	2/2

附註：

- (1) 冼順祥先生於二零二三年八月二十六日獲委任。
- (2) 朱洪波先生於二零二三年八月二十六日獲委任。
- (3) 溫保馬先生於二零二三年六月二日退任。

## 董事的委任及重選

根據本公司之《組織章程大綱及細則》第112條，冼順祥先生及朱洪波先生於二零二三年八月二十六日獲委任為執行董事。彼等將於本公司應屆股東週年大會上退任，惟彼符合資格並願意膺選連任。

根據本公司之《組織章程大綱及細則》第108條及《上市規則》附錄C1守則條文第B.2.2條，張盛鋒先生、丘志明先生及呂鴻德博士將於本公司應屆股東週年大會上輪席告退，惟彼符合資格並願意膺選連任。

## 企業管治報告

### 提名政策

提名委員會致力於物色誠實守信並在彼等從事之領域擁有紮實成就並持有相關資格、資質及技能的人士加入本公司的董事會，以有效代表本集團及其股東的最佳權益。

本公司已制定提名政策，當中載列委任董事的甄選標準及提名程序。在評估建議候選人是否合適時，提名委員會須考慮的事項(其中包括)下列關鍵因素：

- (a) 候選人可為董事會各方面帶來的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、技巧、知識、專業經驗、專長、服務年期及候選人其他的個人素質；
- (b) 候選人時間的投入及相關利益，特別是候選人是否能夠投入充足的時間有效地履行他／她的職責；
- (c) 誠信方面的聲譽；
- (d) 候選人的獨立性；及
- (e) 涉及與本公司的業務有關行業之中的成就及經驗。

提名程序如下：

1. 提名委員會可酌情提名其認為合適的任何人士。就填補臨時空缺而言，提名委員會應作出推薦建議，以供董事會考慮及批准。就建議候選人於股東大會上參選而言，提名委員會須向董事會提名供其考慮及推薦。
2. 建議候選人將被要求提交相關及必要的文件及資料(包括個人資料)以供提名委員會考慮及評估，連同彼等獲委任為董事的書面同意書，以及於與其提名有關的任何文件或相關網站公開披露其個人資料。提名委員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，根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。
3. 如過程涉及一個或多個合意的候選人，提名委員會應根據本公司的需要及各候選人的證明審查(如適用)排列他們的優先次序。
4. 提名委員會隨後應推薦委任合適的候選人擔任董事。董事會對董事的選聘負有最終責任。
5. 就股東根據其組織章程文件提名於本公司股東大會上參選董事的任何人士而言，提名委員會應根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，及在適當情況下，提名委員會及／或董事會應就於股東大會上建議選舉董事向股東提出建議。

提名委員會已檢討董事會多元化政策、董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性、考慮提名政策及就委任新董事向董事會提出建議。

### 董事的入職指引及持續專業發展

本公司每名新委任的董事將獲得一份全面的簡介文件，內容有關彼等作為上市公司董事及董事會成員的法律責任。彼等亦將獲得一套全面就職指引資料，內容包含本集團的最新資料、董事的法定及監管義務、相關委員會的職權範圍及其他的相關規管要求。全體董事被鼓勵參與持續專業發展以更新其知識及技能。

董事透過出席研討會及／或講座及／或論壇及／或內部培訓，於研討會及／或講座及／或論壇上發表講話及就有關話題閱讀資料，以參與持續專業發展，發展及更新其知識及技能。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事所參與的持續專業發展摘要如下：

董事姓名	種類 <sup>(附註)</sup>
<b>執行董事</b>	
鄭耀南先生	A、C
張盛鋒先生	A、C
吳小麗女士	A、C
冼順祥先生(於二零二三年八月二十六日獲委任)	A、C
朱洪波先生(於二零二三年八月二十六日獲委任)	A、C
<b>非執行董事</b>	
林宗宏先生	A、C
溫保馬先生(於二零二三年六月二日退任)	C
孔祥瑩女士	A、C
<b>獨立非執行董事</b>	
丘志明先生	A、C
戴亦一博士	A、B、C
陳志剛先生	A、C
呂鴻德博士	A、B、C

附註：

- A: 出席研討會及／或講座及／或論壇及／或內部培訓
- B: 於研討會及／或講座及／或論壇上發表講話
- C: 閱讀報章、雜誌及更新有關經濟、一般業務、零售或董事責任及職責等的資料

## 企業管治報告

### 董事進行證券交易

本公司已採納《上市規則》附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向董事作出具體查詢，全體董事均確認於截至二零二三年十二月三十一日止年度已遵守《標準守則》所載列的要求標準。

### 問責及審核

#### 董事及核數師對財務報表的責任

董事確認須就本報告所披露的截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所列載的所有資料及陳述承擔責任。董事已貫徹選擇及採用合適的會計政策；已作出審慎和合理的判斷和估計；並已按照持續經營的基準編製綜合財務報表。

本公司核數師對綜合財務報表的責任的聲明載於本報告第77頁至第81頁之「獨立核數師報告」一節內。

#### 風險管理及內部監控

董事會承認其有責任確保本集團維持適當之風險管理及內部監控系統和監察該等系統的有效性，藉以保障本集團之資產及股東之投資。

本集團乃參照The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission企業風險管理框架進行風險管理。該框架提供了一種系統的方法來管理集團內部的風險。本集團業務單位已通過一系列風險識別技術逐一列明本集團現時承受的風險。業務單位及風險管理部已通過不同方法分析及評估該等風險以設立風險應對計劃。風險管理部已追蹤及評估該等風險應對計劃從而確保風險控制活動的有效性。此外，本集團已設立風險管理數據庫並已持續予以優化以支持本集團的風險管理。該框架之相關概念及程序已列載於本集團風險管理手冊(「手冊」)，而該手冊已實時分發至各個業務單位，旨在為本集團建立一個全面的風險管理環境。

本集團已設立一個標準及優越的程序管理系統及授權制度以預防或檢測未經許可的開支及付款從而保護本集團的資產，進而確保本集團會計賬戶的準確性及完整性，及確保財務報表編製可靠及時。

另一方面，本集團已設立內部審核部門，其定期檢討所有業務單位及本集團轄下公司之適用的常規、程序、開支及內部控制(包括財務監督、經營監督及合規監督及風險管理能效)。

本集團已設立了一個處理及發佈內幕消息的系統，以確保適當批准披露該等消息前維持保密，並以有效率及一致的方式發佈該等消息。

董事會負責本集團的風險管理及內部監控系統，及已授權審計委員會和風險管理委員會審查風險管理和內部控制系統的有效性。有關這兩個委員會的資料，包括他們在二零二三年的工作，載於本報告第25頁的「審核委員會」及第26頁之「風險管理委員會」章節內。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會已檢討風險管理及內部監控系統的有效性。有關檢討每年進行一次。通過審計委員會及風險管理委員會對風險管理及內部控制系統的審查，截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會並無發現任何將對本集團的財務狀況或經營業績造成重大影響而需多加關注的事項，亦認為風險管理及內部監控系統充足並具成效。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已遵守《企業管治守則》所載有關風險管理及內部監控條文。

### 風險管理及內部監控系統的主要特點

本集團內部監控措施的重點包括以下各項：

- 本集團已透過採納一套內部監控手冊及政策完善現有內部監控框架，涵蓋企業管治、風險管理、營運及法律事宜；
- 董事已接受本公司有關香港法律的法律顧問就香港適用法律項下公眾公司董事的持續義務、職責及責任進行的培訓；
- 各董事均知悉其作為董事的受信責任，該等責任要求(其中包括)董事必須以符合本公司最佳利益的方式為本公司的利益行事，且不得容許其作為董事的職責與其個人利益之間存在任何衝突。倘本公司與董事或彼等各自的聯繫人將予訂立的任何交易產生潛在利益衝突，則任何有利益關係的董事將於有關董事會會議上就有關交易放棄投票，且不得計入法定人數；
- 本集團已採納多項政策以確保遵守上市規則，包括與風險管理及信息披露有關的規則；
- 本集團已委任外部法律顧問就上市規則的合規要求提供意見，並確保在必要時遵守相關監管規定及適用法律；
- 本集團將透過定期審核及檢查，評估及監督本集團相關部門及公司對內部監控手冊及政策的執行情況；
- 本集團將於適當時候為僱員提供內部培訓，以使彼等遵守內部監控及企業管治程序；
- 本集團將在手冊中提供反貪污及反賄賂合規政策，並實施舉報計劃，鼓勵僱員直接向董事會及／或高級管理層(如適用)報告賄賂情況；及
- 本集團將在必要時繼續實施最新政策，以確保未來遵守適用法律及法規。



## 企業管治報告

### 用於識別、評估及管理重大風險的過程

本公司已建立風險管理系統，包括本公司認為適合我們業務營運的相關政策及程序。根據本公司的風險管理政策，主要風險管理目標包括：(i) 識別不同類型的風險；(ii) 評估及優先處理已識別的風險；(iii) 就不同類型的風險制定適當的風險管理策略；(iv) 識別、監察及管理風險及風險承受水平；及(v) 執行風險應對措施。

### 內部審核功能

截至二零二三年十二月三十一日止年度，內部審核部門已就本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行概覽。基於風險為本的方針，內部審核部門持續檢討及監察本集團各業務單位的風險管理措施是否足夠及有效，並檢查相關措施是否已實施。內部審核部門的高級行政人員出席風險管理委員會會議，以解釋內部審核的結果，並回應風險管理委員會成員的問題。本公司認為其風險管理及內部監控系統屬有效及足夠。

### 處理及發佈內幕消息

本集團根據本公司的內幕消息政策及證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月發佈的「內幕消息披露指引」規管內幕消息的處理及發佈，以確保內幕消息在獲適當批准披露前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。本公司定期提醒董事及僱員妥為遵守有關內幕消息的所有政策。此外，本公司讓董事、高級管理層及僱員了解最新的監管更新。本公司應編製或更新適當的指引或政策，以確保符合監管要求。

### 核數師酬金

本公司聘任羅兵咸永道會計師事務所為外聘核數師並已收到其書面確認函，確認彼為獨立且羅兵咸永道會計師事務所與本公司並無可能影響其獨立性之關係。外聘核數師之角色及職責載於本報告第77頁至第81頁之「獨立核數師報告」一節內。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團獲提供下列服務：

所提供服務	人民幣千元
<b>審核服務</b>	
年度審計及中期審閱	3,900
<b>非審核服務</b>	
企業諮詢服務(附註)	1,809
總計	5,709

附註：企業諮詢服務由羅兵咸永道會計師事務所的聯屬公司提供。

## 與股東及投資者的溝通

本公司致力發展及維持與股東及投資者之間的持續關係及有效溝通。為促進加強關係及溝通，本公司已採納一項股東通訊政策，並已在本公司網站上登載。股東通訊政策的原則為：

### 股東查詢

- 股東如對名下持股有任何問題，應向本公司的股份過戶登記處提出；
- 股東及投資人士可隨時要求索取本公司的公開資料；及
- 本公司須向股東及投資人士提供指定的本公司聯絡人、電郵地址及查詢途徑，以便彼等提出任何有關本公司的查詢。

### 公司通訊

- 公司通訊以淺白中、英雙語於本公司網站及聯交所網站登載，以方便股東瞭解通訊內容；及
- 股東有權選擇收取公司通訊的語言(英文或中文)或收取方法(印刷本或電子形式)。

### 公司網站

- 本公司網站(<http://www.cosmo-lady.com.hk>)專設「投資者關係」欄目。本公司網站上登載的資料定期更新；
- 本公司發送予聯交所的資料亦會隨即登載在香港聯交所披露易網站。有關資料包括財務報表、業績公告、通函、股東大會通告及相關的說明文件等；及
- 本公司每年的股東週年大會及業績公告所提供的演示資料均會在發佈後儘快登載在本公司網站。

### 股東大會

- 股東宜參與股東大會，如未克出席，可委派代表代其出席並於會上投票；
- 本公司會監察及定期檢討股東大會程序，如有需要會作出改動，以確保其切合股東需要；及
- 董事會成員(尤其是董事會轄下各委員會的主席或其代表)、適當的行政管理人員及外聘核數師均會出席股東週年大會回答股東提問。

## 與投資市場的溝通

本公司會定期舉辦各種活動，包括為投資者／分析員舉行簡介會及與其單獨會面、在本地及國際巡迴推介、傳媒訪問及投資者推廣活動等，以促進本公司與股東及投資人士之間的溝通。

經考慮及審閱各種現有溝通渠道，本公司認為股東溝通政策已於截至二零二三年十二月三十一日止年度妥善實施及生效。

## 企業管治報告

### 股東權利

#### 股東舉行股東特別大會及提呈議案的程序

(a) 任何於提出要求當日持有本公司已繳足股本不低於10%的股東，可要求董事會舉行股東特別大會。該股東的請求書須述明會議目的及業務交易，並須交到本公司香港辦事處，地址為香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈9樓909室，以使董事會或公司秘書關注。該會議將於提出該請求書兩個月內舉行。

倘於該提出二十一日內，董事會未能著手舉行該會議，請求人可以相同方式舉行該會議，而請求人因董事會未能舉行該會議而產生的所有合理費用應由本公司償付請求人。於收到有效請求書後，本公司將按《組織章程大綱及細則》第64條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

(b) 本公司股東提名董事的程序已載列於本公司網站上，網址為[www.cosmo-lady.com.hk](http://www.cosmo-lady.com.hk)。

#### 向董事會提出查詢的程序

股東就有關其股權的問題應聯絡本公司於香港的股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

股東可隨時將其向董事會提出的查詢透過公司秘書及以書面形式郵遞至本公司於香港的辦事處，地址為香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈9樓909室。

### 憲章文件的變動

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司組織章程大綱及細則概無變動。

### 公司秘書

蔡瑋軒先生於二零二二年十一月二十一日獲委任為本公司的公司秘書。蔡瑋軒先生為香港會計師公會資深會員。彼於二零零二年獲得香港理工大學會計學士學位。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，蔡瑋軒先生已根據《上市規則》第3.29條接受超過15小時的相關專業訓練。

## 環境、社會及管治報告

### 董事會寄語

本環境、社會及管治報告(「《環境、社會及管治報告》」或「本報告」)概述都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」及其附屬公司(「本集團」或「我們」))在環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)方面的倡議、計劃及表現，並表明其對可持續發展的承諾。

本集團積極響應「中國2060年前實現碳中和」的目標，已將該概念融入其業務當中並已通過《中華人民共和國環境保護法》及地方政府環境保護局製定之規定。與此同時，為了追求成功及可持續的商業模式，本集團致力向全體員工及持份者促進環境及社會可持續發展文化。該文化令本集團能夠以日常營運及管治的角度制定適當的環境、社會及管治政策及程序，以監察及計量環境、社會及管治工作的進度，並向投資者及關鍵持份者報告其表現。

本集團對其環境、社會及管治問題採取自上而下的管理方法。本公司董事會(「董事會」)肩負監察本集團的環境、社會及管治的最終責任，該等議題包括制定環境、社會及管治方針、策略及政策並每年至少一次檢討已識別重大環境、社會及管治事宜的進展。董事會亦負責確保本集團的風險管理及內部監控成效。

本集團已成立環境、社會及管治工作小組(「環境、社會及管治工作小組」)，由指定專人(包括但不限於風控內審部)構成，協助收集數據及編製《環境、社會及管治報告》，及識別本集團的環境、社會及管治問題。定期討論、檢討及審查本集團的環境、社會及管治的管理方針、策略、風險、表現及進展以檢視本集團的環境、社會及管治表現，包括環境、勞工常規及其他環境、社會及管治層面。此外，該等指定人員將每年至少一次向董事會匯報，以便對本集團的環境、社會及管治策略作出評估及後續實施或修訂。

本集團致力於推動環境及社會福利。自二零零九年起堅持公益，積極捐款捐物，主動履行企業社會責任，回饋社會。

### 關於本報告

本報告主要提供了年度更新，描述了截至二零二三年十二月三十一日止年度(「二零二三年」)本集團(包括總部及國內的零售店)的整體環境、社會及管治的表現與措施並提供上一年的資訊及數據作為參考。本報告乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》附錄C2所載的《環境、社會及管治報告指引》(「《環境、社會及管治報告指引》」)編製。本報告所披露的信息來自本集團的正式文件，確保內容遵從「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的四大匯報原則要求。待本集團之資料收集系統更趨成熟，以及可持續發展工作深化之後，本集團將持續加強披露範圍，以提高在可持續發展事項上的表現和披露情況。

## 環境、社會及管治報告

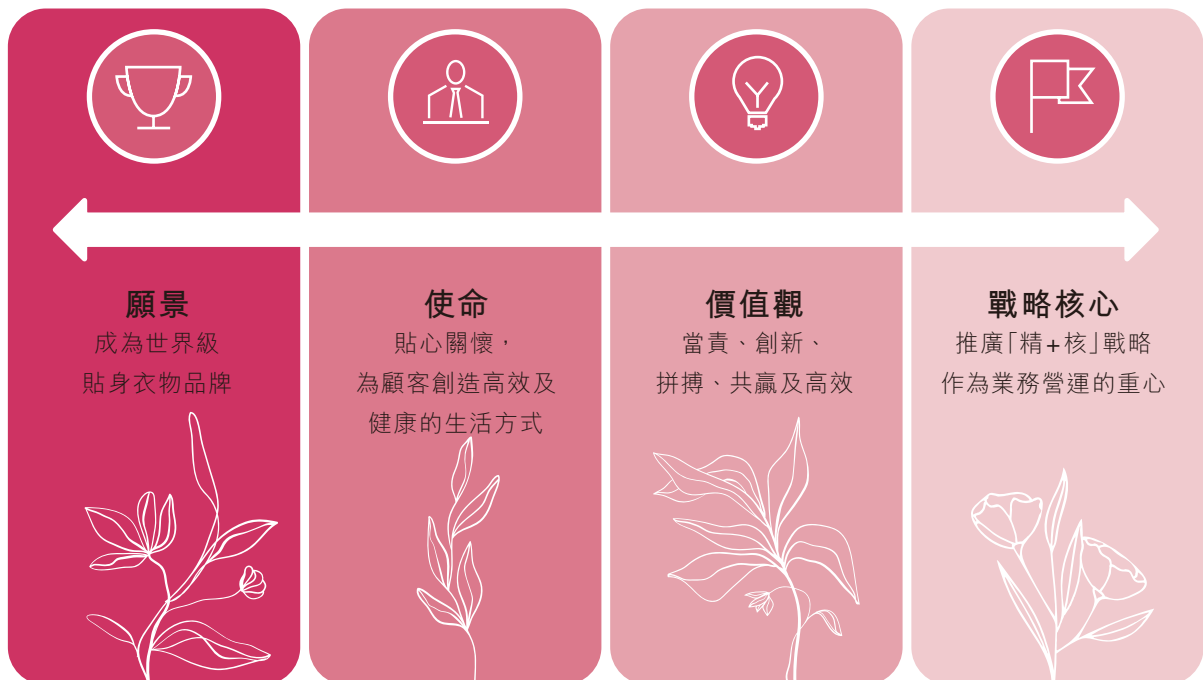
在編製本報告期間，本集團採用了《環境、社會及管治報告指引》中的匯報原則，如下所示：

- **重要性：** 通過重要性評估識別重大議題，並將已識別的重大議題作為《環境、社會及管治報告》的編製重點。議題的重要性已由董事會及本集團管理層審閱及確認。有關進一步詳情，請參閱「持份者參與」及「重要性評估」章節。
- **量化：** 本報告計算環境、社會及管治關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）數據所使用的標準和方法以及適用的假設均已於註釋補充。
- **平衡：** 本報告不偏不倚地描述本集團於二零二三年內的表現，以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。
- **一致性：** 本報告範圍、編製方法與截止二零二二年十二月三十一日止年度（「二零二二年」）基本一致，並對披露範圍和計算方法發生變化的數據進行了說明。

本集團的管治架構及常規載於二零二三年年報之「企業管治報告」及本報告之「董事會寄語」一節內。

### 環境、社會及管治方法

作為中國貼身衣物行業的領軍者，本公司不斷在經濟上的成功和持份者的期望與僱員、供應鏈員工以及環境的需求之間尋找平衡。本集團致力於透過將其核心戰略與其經營所在社區的可持續發展目標貫徹一致，成為一間負責任的企業。本集團的核心價值觀反映了本集團的文化，並融入到日常營運中。



董事會監督本集團的環境、社會及管治事務，並努力增強本集團的可持續性，以確保對社會和環境負責的業務營運的同時，也為股東帶來豐厚回報。環境、社會及管治相關的活動在本集團內實施，並每年至少一次由董事會進行審查和報告，以提高意識和鼓勵改進。

## 持份者參與

與本集團的持份者進行公開透明的溝通交流是幫助本集團塑造環境、社會及管治願景、政策及做法的關鍵要素。本報告是令本集團持份者參與以便瞭解並解決彼等顧慮及利益問題的一個必不可少的工具。本集團有廣泛的持份者，包括本集團的僱員、顧客、供應商、行業協會、股東和投資者，以及社區層面的持份者。本集團透過多樣化的溝通渠道瞭解各持份者對本集團的期望，如下所示：

持份者	溝通渠道	期望
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>僱員活動</li> <li>員工通訊</li> <li>員工表現評估面談</li> <li>培訓、研討會及簡報會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>健康與安全</li> <li>平等機會</li> <li>薪酬與福利</li> <li>職業發展</li> </ul>
顧客	<ul style="list-style-type: none"> <li>日常營運與交流</li> <li>客戶熱線</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>產品及服務質素</li> <li>商業誠信</li> <li>隱私保護</li> <li>合規經營</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>採購流程</li> <li>日常營運與交流</li> <li>定期審閱及評估</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公平及公開採購</li> <li>商業道德與信譽</li> <li>長期合作夥伴及合作共贏關係</li> </ul>
行業協會	<ul style="list-style-type: none"> <li>郵件</li> <li>工廠參觀</li> <li>協會會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>行業合作</li> </ul>
股東和投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司網站</li> <li>中期及年度報告</li> <li>公告及通函</li> <li>股東大會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>業績</li> <li>發展策略</li> <li>營運前景</li> <li>及時公佈企業最新資訊</li> <li>遵守相關法律法規</li> </ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>社交媒體</li> <li>社區投資</li> <li>新聞稿</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業社會責任</li> <li>環境保護</li> <li>合規經營</li> </ul>

依靠本集團以往的持份者參與結果和持續的溝通渠道，本集團將繼續收集關於環境、社會及管治表現的公平見解並將改善範疇放在業務營運的首位。

## 環境、社會及管治報告

### 重要性評估

為更有效瞭解持份者對本集團之環境、社會及管治的表現的意見及期望，我們採用有系統的方法進行年度重要性評估工作。本集團參考其自身業務發展策略及行業慣例，識別並確認重大環境、社會及管治的事宜清單，其涵蓋五大範疇：企業管治、環境保護、僱傭慣例、營運常規及社區投資。本集團按照清單編製網上問卷調查，並邀請相關持份者代表根據環境、社會及管治的事宜對本集團的重要性進行評級。

以下重要性議題列表依照持份者代表對潛在重大事宜的評級由高至低排列：

重要性議題		
高	中	低
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 法規遵從</li> <li>• 產品責任</li> <li>• 健康及安全</li> <li>• 反貪污</li> <li>• 供應鏈管理</li> <li>• 僱傭</li> <li>• 僱員待遇及福利</li> <li>• 關心僱員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 勞工準則</li> <li>• 發展及培訓</li> <li>• 資源使用</li> <li>• 環境及天然資源</li> <li>• 排放物</li> <li>• 氣候變化</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社區投資</li> </ul>

### 僱傭及勞工常規

本集團高度重視員工，將其視作促進業務增長和成功的寶貴資產，並不斷努力打造一支更強大的員工隊伍，鼓勵彼等相互信任、相互尊重，並營造包容、開放、健康和快樂的工作環境。本集團的卓越表現源於員工的忠誠、奉獻以及超越顧客期望的創新。

本集團已從以下方面安排多項舉措：

- 僱傭
- 僱員待遇及福利
- 晉升及解聘
- 關心僱員
- 健康及安全
- 發展及培訓
- 勞工準則

## 僱傭

本集團在僱員間提倡公開及信任的工作關係，強調公正、一視同仁及鼓勵多元化。本集團透過，包括但不限於校園招聘、社會招聘、內部推薦及本集團主辦的選拔等各種渠道吸納新人才。所有候選人乃根據其能力公平選拔，而不論其年齡、身體缺陷、性別及民族等。

本集團認識到可持續性企業的成功依靠的是有才能和敬業的員工以及平衡、積極的工作環境，因此鼓勵僱員在本集團內找到自己的職業道路。本集團為僱員的職業發展提供多條晉升途徑及量身定制的在職培訓。於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有約2,600名全職僱員。鑑於業務性質，本集團的人員主要由女性及年輕人組成。

本集團截至所示日期於報告範圍內僱員劃分如下：

僱員人數	於二零二三年 十二月 三十一日	於二零二二年 十二月 三十一日
總計	<b>2,607</b>	3,003
<b>以性別劃分</b>		
男性	<b>618</b>	607
女性	<b>1,989</b>	2,396
<b>以年齡劃分</b>		
<30	<b>893</b>	1,113
30–50	<b>1,608</b>	1,838
>50	<b>106</b>	52
<b>以地區劃分</b>		
中國內地	<b>2,605</b>	3,000
中國香港	<b>2</b>	3
<b>以僱員類別劃分</b>		
高級及中級管理層 <sup>1</sup>	<b>331</b>	372
非管理層	<b>2,276</b>	2,631

附註：

1. 二零二三年高級管理層男性為47人，女性為58人；中級管理層男性為85人，女性為141人。



## 環境、社會及管治報告

### 僱員待遇及福利

本集團深知薪酬與福利制度是企業良心和員工價值的重要體現。本集團嚴格遵守各種相關法律法規，同時提供多樣化的福利政策以吸引和保留員工，努力為全體僱員提供彼等應當享有的薪酬與福利。本集團已刊發僱員手冊，列明有薪酬及解僱、招聘及晉升、工時、休息時間以及多元化、反歧視、福利及其他待遇的政策及程序。同時，實施人力資源管理制度，以簡化薪酬與表現、考勤與休假以及晉升程序，並每年根據市場情況和業務策略對所有舉措進行審查。本集團的薪酬及表現管理制度、薪酬政策及花紅制度是要確保僱員的整體酬金公平及具競爭力，按照員工的工作經驗、資歷、個人表現及一般市況。而僱員花紅乃基於彼等的績效評估、各業務部門的營運業績以及本集團總體營運情況，與業內同行相比本集團的薪酬待遇大多高於平均水平。

本集團根據《中華人民共和國社會保險法》為員工繳納「五險一金」(即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金)，確保員工享受社會保險待遇。本集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為香港僱員支付強制性公積金。

### 晉升及解聘

僱員的晉升由本集團管理層定期進行評核而釐定，以評估員工的工作表現。本集團通過組織優化及人才結構調整，提高人效，並以人效指標為基點，進行人員優勝劣汰，節降人本。通過薪酬改革，建立與績效目標關聯的收入機制。管理崗位則通過競聘，讓年輕，高潛力，高績效人才涌現出來，帶動整個組織內部人才的合理流動。

如遇到需要解僱員工的情況，本集團會確保遣散程序符合內部政策及相關法律法規，終止相關僱傭合約會基於合理合法的理理由。對工作表現不如意或重複犯錯的僱員，本集團會先予以口頭警告，再發出書面警告，對屢勸不改的僱員，本集團會考慮根據相關的法例解職。有關離職安排及解除勞動合同的情況已列明在《僱員手冊》中。

本集團於特定期間在報告範圍內的僱員流失率劃分如下：

僱員流失率 <sup>2</sup>	二零二三年	二零二二年 <sup>3</sup>
總計	15.19%	9.89%
以性別劃分		
男性	12.14%	10.05%
女性	16.14%	9.85%
以年齡劃分		
<30	23.29%	14.11%
30-50	11.13%	7.29%
>50	8.49%	11.54%
以地區劃分		
中國內地	15.16%	9.90%
中國香港	50.00%	—

附註：

- 僱員流失率 = 該類別僱員的離職人數 ÷ 該類別僱員總數 × 100%。
- 為了與二零二三年作比較，本集團更新了二零二二年僱員流失率的表現方式。

### 關心僱員

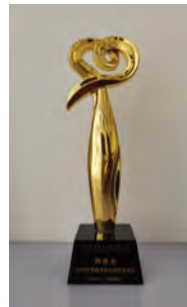
本集團透過營造舒適、開放及信任的工作氛圍以及在工作場所提倡平等、包容及和諧，激勵僱員提供優質工作。除了透過評估識別僱員的工作表現之外，還向在創新、卓越服務、成本節約及協作方面取得成就的僱員提供獎勵，旨在促進同事之間分享及學習不同方面的文化。

為培養歸屬感，本集團於二零二三年組織各種娛樂及僱員敬業度活動，包括團建活動、員工生日會及攝影日。活動詳情一般透過本集團的微信官方帳號公佈。本集團堅持健康的工作與生活平衡的價值觀並注重僱員的福祉及個人發展。本集團為僱員提供靈活的工作安排和帶薪休假，增進彼等的身心健康。在辦公樓舉辦暑假托管班，為員工解決假期照顧子女的問題，促進員工的健康生活方式。另外，本集團於二零二三年新增育兒假、獨生子女護理假，充分保障員工家庭需要。為關注員工身體健康，本集團亦設有員工年度體檢。本集團亦利用各種渠道促進本集團管理層與其他僱員之間透明有效的溝通，包括非正式聚會、通訊、辦公室行政通知及線上社交網絡群。

## 環境、社會及管治報告

### 案例分享：第十期暑期托管班

為了讓孩子們拓寬視野，增長見識，各單位聯合組織暑期班讓孩子們以游學的方式開展學習活動。讀懂世界，增長見識，帶著對時間的好奇，對未知的求知欲望，帶著對未來世界的好奇，暑期班全體學習開啓了「穿越時光，走進科技世界」的游學之行。



本集團於第十八屆僱主品牌促進大會中榮獲中企聯合頒發的「二零二三年度中國區最佳僱主企業」獎。本集團的兩位董事在二零二三年分別獲得最關注員工發展企業家獎，及最具社會責任企業家獎。

展望未來，本集團將進一步提升僱主品牌形象、建立和諧的工作環境、促進員工與本公司的良好互動、提振員工的士氣、創造更大的組織效益和價值。

## 健康及安全

本集團將僱員的健康與安全視為關愛員工的重點，定期安排僱員進行健康檢查。除履行職業安全的基本法定責任外，如《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及香港《職業安全及健康條例》，本集團已制定政策《防損安全管理制度》及落實內部控制，確保零危害工作場所，以盡量降低可能導致受傷或致命意外的威脅並定期開展消防安全演練應急活動。為配合職業健康及安全評估系列，本集團已參考OHSAS18001:2007建立「職業健康及安全管理系統」，著重全面識別、評估及為本集團責任範圍的危險作出防範措施。本集團會安排內部人員每日進行檢查，並由專業機構每月和每年檢查和試驗以確保安全控制措施得到有效維護。本集團獲得ISO45001:2018職業健康與安全管理系統認證，表彰其透過預防工傷和疾病以及積極提高職業安全及健康表現來提供安全健康的工作場所所做的努力。

於過去三年(包括二零二三年)，本集團並無錄得任何導致死亡的意外事件，亦無因該等事件而向其僱員支付索償或補償。於二零二三年，本集團因工傷損失共40工作日(二零二二年：260工作日)。本集團並無發現任何對本集團有重大影響且嚴重違反有關健康與安全的相關法律法規的重大事宜。

## 發展及培訓

發展計劃是本集團吸引新人才、提高員工潛力和留住現有員工的核心戰略的基本組成部分。本集團擬營造持續學習和團隊技能提升的氛圍來滿足快速變化的市場和行業需求。為了維持本集團的專業水平，本集團適時向相關員工提供本地培訓、舉辦文藝活動和體育賽事、職業發展規劃等發展計劃，從而提高僱員敬業度，培養和提高未來人才的技能。本集團內部設有《培訓管理辦法》為本集團培訓提供運營準則和操作指導，以便統籌及提供合宜和規範的培訓予員工，滿足本集團可持續經營和人力資源發展對人才培訓和發展的需要。

## 環境、社會及管治報告

於二零二三年，本集團已為所有員工提供培訓課程。於特定期間各受訓員工百分比及按類別劃分的每名僱員的平均受訓時數概述如下：

	二零二三年		二零二二年	
	平均受訓時數 <sup>4</sup>	受訓員工百分比 <sup>5</sup>	平均受訓時數 <sup>4</sup>	受訓員工百分比 <sup>5</sup>
<b>以性別劃分</b>				
男性	60	100%	32	100%
女性	60	100%	82	100%
<b>以僱員類別劃分</b>				
高級及中級管理層	65	100%	110	100%
非管理層僱員	46	100%	60	100%
店鋪售貨員	80	100%	63	100%

附註：

- 按類別劃分的平均受訓時數=該類別僱員受訓總時數÷該類別僱員受訓總人數。
- 按類別劃分受訓員工百分比=該類別僱員受訓總人數÷該類別僱員總數×100%。

本集團為內部員工及第三方業務夥伴的員工均提供類似培訓，並加入在計算上述平均培訓時間。

### 勞工準則

本集團重視和維護員工合法權益，僱傭政策和勞工準則完全遵守《中華人民共和國勞動法》、香港《僱傭條例》以及本集團營運所在司法權區的其他適用法律及法規。本集團建立了涵蓋工作環境、社保和非歧視在內的有關員工工作安排的定期審查機制，以保護僱員的權利。本集團已對開展道德業務的承諾制定預防措施，以杜絕在業務營運中可能出現的不道德及貪污行為。該等措施不斷得到改進，以配合必要的補救措施。一旦發現任何童工及強制勞工，本集團將會即時終止僱傭合約，並對犯錯僱員進行適當處罰。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國就業促進法》及香港《僱傭條例》，嚴格禁止任何形式的強制勞工及僱用任何童工，並已將相關規定列載於《招聘管理辦法》及《員工手冊》。同時，本集團嚴格遵守《中華人民共和國禁止使用童工規定》及香港《僱用兒童規例》，保障兒童及弱勢群體的人權。

## 經營方式

本集團不斷改進內部流程、產品設計和供應鏈網路，努力維持其作為中國貼身衣物行業領導者的品牌聲譽。為確保其業務符合最高的道德、社會和環境標準，本集團亦於下列範圍嚴格遵循中國適用法律及進行盡職審查：

- 供應鏈管理
- 產品責任
- 反貪污

## 供應鏈管理

本集團於中國擁有廣泛的供應鏈網路以採購成衣，遍布廣東、江蘇、浙江、上海及中國其他地區。本集團繼續採用嚴格的供應商選擇標準，定期評估供應商表現。於二零二三年，本集團與105間優秀供應商緊密合作，進一步穩定其業務，持續提供高品質商品予其顧客。本章節將進一步描述本集團的供應鏈管理流程。

供應商所在地	二零二三年	二零二二年
廣東	86	84
江蘇、浙江和上海地區	13	16
中國其他地區	6	4

本集團將與供應商及特許經營商的合作關係視為向顧客提供優質產品的重要因素。因此，挑選新的業務合作夥伴時，本集團將考慮供應產品的質量及潛在業務合作夥伴的道德標準等多種因素，聘用流程適用於全數供應商。自二零二零年起，本集團就新供應商驗收及延續現有供應商程序方面引入若干新的考慮因素配合本集團的可持續發展戰略，期望將來建立綠色供應鏈。本集團不斷完善篩選過程，在環境方面有更好表現的供應商將被優先考慮。舉例來說，本集團會考慮供應商造成的污染排放情況、社會責任及誠信情況，以及對潛在供應商進行必要的背景調查，評估潛在供應商是否存在上述方面的任何問題。於年度審查過程中，對於產生大量污染或有害廢棄物、與持份者存在爭議或有潛在舞弊風險的供應商會給予較低排名。在合作關係開始前，當產品設計、採購、包裝或分銷階段出現錯位和/或不一致時，本集團努力在各方之間達成一致，例如在業務營運、產品設計規格和風險緩解要求等方面。

## 環境、社會及管治報告

本集團在其業務營運中採取嚴格的採購政策，作為實現供應鏈可持續性的第一步。本集團努力採購符合特定環境標準的物料，如具有第三方頒發的權威獨立證書的產品，以確保產品實現可持續供應並推廣綠色環境。為保證持續的業務增長，本集團已建立正式的流程，以甄選及評估供應商，以及與現有的及潛力的供應商進行溝通。本集團將酌情更新供應商名單，籍以確保所有供應商符合最新標準。

- |     |  |
|-----|--|
| 篩選前 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估供應商的供應鏈管理程序、產能、產品質量及研究及開發(「研發」)能力</li> </ul>                                    |
| 實施  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 根據本集團產品所列規格及供應商全面產能實施採購及生產計劃</li> <li>• 監督生產及供應進度及質量</li> </ul>                   |
| 試驗  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 按月或季度評估供應商表現指標，例如研發能力、生產協調程度、交付情況及產品質量</li> <li>• 根據供應商表現評估向供應商提供培訓及獎勵</li> </ul> |

本集團已設立一套「合資格供應商評分標準」評估供應商的表現，並由獨立部門進行評估以確保評估的客觀性。「合資格供應商評分標準」有兩個目標：

- 確保新供應商的服務表現及產品品質符合本集團的標準；及
- 對現有供應商進行季度評估，評審其是否仍然符合本集團的承包商準則。這亦將有助於提高彼等的服務表現和產品質量。

本集團設立了「商業誠信協議」和「質量管理提升補充協議」，將商業合規、節能環保、節能減排、職業健康安全方面的績效表現納入考量，其在合同相關條款中提出供應商遵守商業道德、使用節能環保材料和節能減排技術等方面的具體要求。

### 產品責任

本集團致力於加強其品牌知名度、鞏固其行業領軍地位及向消費者提供優質產品。本集團嚴格遵守中華人民共和國的產品質量、廣告及消費者權益保護等適用法律。例如，本集團所有的兒童產品均符合於二零一六年實施的《嬰幼兒及兒童紡織產品安全技術規範》。本集團草擬了各項政策和程序以促進其承諾融入到日常營運中。明確的職責說明、管控方法及質量和安全管理要求於本集團各物業內發布。有關政策重點關注以下範疇：

- 產品及服務的品質與安全
- 研發及設計
- 產品運輸及包裝
- 顧客

### 保障消費者資料及私隱

具體而言，本集團將其產品責任分為三個主要範疇，即：產品資料、甄選及建議、意外傷害及私隱保護。作為本集團對產品安全及客戶私隱事宜關注的回應，本集團已於售前及售後業務階段實施了一整套產品質量及安全程序。此等程序涵蓋本集團廣告、店舖購物指南、客戶服務熱線（即電話及網路）及其他服務板塊。此外，本集團提供「七天無理由退換貨」售後服務，確保消費者能夠在購買後的七天內退換產品，以滿足其需求並提供卓越的售後支持。

在綫訂單及其他互動項目等活動需要本集團處理或保留客戶的敏感資料，如個人聯繫方式及其產品喜好。因此，本集團已落實嚴格的政策，保護就交易目的而收集的個人數據。作為防止資料泄露的保障，本集團亦已實施安全會員管理系統，用於會員資料的數據收集、傳輸及存儲。於二零二三年，概無接獲任何客戶私隱相關或客戶資料遺失的投訴。本集團於二零二三年均遵守有關法例及規例包括但不限於《中華人民共和國產品質量法》及香港《個人資料（私隱）條例》。

### 品質保證

本集團相信，提供高質量的購物體驗仍是留住老客戶及吸引新客戶的最佳途徑。因此，本集團於不同層面實施了許多策略。於集團層面，本集團於各個業務部門內持續優化「客戶服務管理系統」、「商店購物指南流程」及「陳列指引」等舉措。於零售層面，零售員工需要進行培訓，以掌握「內衣產品知識詞典」。這有助於本集團的員工熟練掌握現有產品以及透過在友好的環境裏全面介紹貼身衣物資訊來協助潛在顧客找到最適合彼等的衣物。

本集團的品質監控部門根據國家標準執行最嚴格的品質檢驗流程，籍以避免產品對顧客造成任何不良影響。本集團憑藉內衣設計、生產、銷售、倉儲及貨運（於准許區域內）流程獲得ISO 9001:2015認證。此項成果，再次證實了本集團的承諾，確保一貫優質的產品及服務。作為業內產品質量的先行者，本集團設立內部物理及化學實驗室以支援供應鏈。本集團的實驗長期保持與國家實驗室檢測技術對比測試，保持檢測能力水平，檢測技術符合國家認可實驗室技術能力。

本集團已制訂《400熱線服務流程》，規範「400熱線」的客戶服務，明確各環節受理及跟進流程。為了提高客戶滿意度，設有獨立部門及人員負責熱線工作，包括消費者服務、加盟客戶服務等各類問題諮詢及投訴。同時，為確保每位員工提供優質的客戶服務，本集團會記錄「400熱線」的客戶滿意度數據，以評核每位員工的服務水平和瞭解客戶的需求及期望。二零二三年，並無因安全與健康理由回收的產品。本集團接獲關於產品及服務的投訴數目為147宗，全部均已進行跟進處理並已解決。因品質或其他原因遭受投訴的已銷售或運輸之產品保持在低於0.003%的退返率，低於行業的平均水準。此外，本集團已設立「電商平台客退產品管理辦法」及「退貨產品質量判定流程說明」，對退貨產品進行甄別，確保符合本集團標準的要求，不合格品不再進行二次售賣，從而減少客訴率的發生。



## 環境、社會及管治報告

### 知識產權保障

本集團已制定處理專利侵權和其他侵犯知識產權行為的程序，以防止不侵犯知識產權（即商標、專利及設計），同時確保所有的業務活動符合所有國家法律法規（如《中華人民共和國專利法》及《中華人民共和國專利法實施細則》）。於二零二三年，概無發生侵犯知識產權的情況。就線上程序而言，本集團組建了一支團隊，專門負責按周監測淘寶、京東、拼多多及小紅書等若干電商平台，識別市面上推出的任何假冒商標產品及侵權線索。本集團對任何假冒產品會通過平台投訴消除侵權商品或店鋪。此外，本集團或會向當地有關部門匯報或提起法律訴訟。

### 廣告及標籤

本集團禁止廣告作出與事實不符的描述、聲稱或說明。為符合相關法律及行為守則，本集團已制定相關程序，以確保我們發布的廣告屬真實，公平合理，且無誤導成分，以保障消費者利益。於二零二三年，本集團憑藉優質的產品及服務承諾，榮獲了數個著名獎項及認可。其中包括下列獎項：



1. 廣東省專精特新企業
2. 廣東省製造業500強
3. 京東零售諮詢服務超凡獎
4. 2023年度品牌價值傳播獎
5. 浪潮新消費「Go for High QUALITY 2023高質量成長品牌大調研」年度高質量成長品牌
6. 第八屆智通財經上市公司評選中獲得最具價值大消費公司

## 反貪污

本集團將誠實、誠信及公平視為一個組織的寶貴無形資產。為推廣業務營運中的道德行為，本集團根據中華人民共和國《刑法》和《反不正當競爭法》及香港《防止賄賂條例》制定了《反舞弊舉報獎勵制度》和《供應商反商業賄賂協議規定》。本集團內部定期審閱、採納、發布及交流反貪污政策及培訓。本集團已制定以下指引及管理系統：

- 僱員手冊
- 僱員獎勵管理制度
- 反欺詐管理制度
- 招標及投標管理制度
- 賞罰管理制度
- 員工及董事會成員反貪污培訓

本集團對任何形式的不道德行為採取零容忍政策，包括欺詐、賄賂、偽造、勒索、串謀、盜用公款及勾結。僱員不得濫用其職權以取得金錢或非金錢形式的非法利益。本集團持續落實《關聯交易報備制度》，如存在潛在的利益衝突、收到任何形式的禮物及進行關連方交易，各僱員須於收取相關利益後的一個月內進行申報。為更好地傳達對僱員行為的期望，並執行相關反貪污舉措，本集團已設立「賞罰管理制度」並定期向員工發放反貪污知識，亦對新員工入職開展7次，共3.5小時的學習《廉潔文化知識宣講》及在內部員工的《陽光麗人》微信平台開展每月一次以上的廉潔案例警示、宣講，加強員工的反貪意識。於二零二三年，《陽光麗人》微信平台總共發布了98篇反腐文章供全體人員（包括但不限於員工及董事）參閱。另外，本集團設置了舉報熱線。風險控制中心一經報告、調查及核實不道德行為事件，本集團將相應地予以處罰。涉及違法行為的僱員可能受到以下處罰：

- 遭終止勞工合約
- 遭紀律處分及追討本集團造成的損失
- 遭提起法律訴訟以追討對本集團造成的財務損失

由於有效的反貪污計劃需要各持份者的通力合作，本集團要求供應商及第三方公司同意修訂後的反賄賂協議，確保全部交易的誠信。本集團的風險控制中心亦與地方法律及執法部門合作，跟進已證實的貪污案件及其他不法行為，本集團將繼續協助司法機關預防及打擊經濟犯罪。為盡量降低面臨的可能嚴重損害本集團聲譽的不法行為的風險，本集團鼓勵僱員透過舉報熱線及電郵舉報任何涉嫌賄賂的行為。同時，本集團沒有任何透過舉報熱線及電郵等程序接獲重大的投訴或案件。

於二零二三年，本集團並未發現任何違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的法律法規的重大事宜，亦沒有任何已審結的貪污訴訟案件。

## 環境、社會及管治報告

### 環境保護

本集團致力透過持續提高日常活動的可持續性，降低對環境的影響。本集團在所有業務活動中均遵守所有適用的環境保護法律法規，其中包括經修訂後的《中華人民共和國環境保護法》及當地政府環保局設立的法則。本集團亦已取得 ISO14001:2015「環境管理體系」認證，努力為環境保護作出更多貢獻。

本集團已經實施各項政策、程序和措施，為環境保護目標作出指導，以解決以下問題：

- 排放物
- 資源使用
- 環境及天然資源
- 氣候變化

### 環境目標

考慮到國際大環境的關注點及本集團自身營運需要，本集團在二零二二年設立以下為期三年的目標以減低碳排放、廢棄物排放及更好地運用及管理資源。通過設立這些目標並積極努力實現，本集團展示了對可持續發展、環境保護和負責任經營的承諾。這些努力不僅符合全球的環境趨勢，也為本集團的長期成功和韌性做出貢獻。

層面	目標	進展
溫室氣體(「溫室氣體」)排放	於二零二二年，本集團設定未來三年溫室氣體排放密度維持或降低於二零二一年的目標。	進行中。本集團致力透過一系列節能措施，希望在將來進一步減少溫室氣體排放。
廢棄物管理	於二零二二年，本集團設定未來三年有害及無害廢棄物排放密度較二零二一年維持或降低的目標。	進行中。本集團在其運營上未有產生重大的有害廢棄物。本集團致力於研發更好的包裝方法以再一步減低包裝材料消耗。
能源管理	於二零二二年，本集團設定未來三年能源總消耗量維持或降低於二零二一年的目標。	進行中。本集團有一系列的能源節約措施，希望來年可減少能耗。
水管理	於二零二二年，本集團設定未來三年耗水量密度維持或降低於二零二一年的目標。	進行中。本集團將繼續向員工發佈節約用水倡議；調節水龍頭水壓將流量調節至合適位置；定時檢查水源防止漏水；及做好水資源循環利用。

## 排放物

為持續提高環境績效，本集團已制定多項措施，以實現大幅降低廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排放物和有害及無害廢棄物的產生等，包括為僱員提供穿梭巴士，盡量減少私家車產生的排放物。為了降低來自於企業的排放，本集團將僅使用和購買綠色標籤認證產品，以滿足本集團的運輸和物流要求。

本集團提倡根據本集團的「環境管理體系」對排放物、天然資源及環境進行責任管理。恪守「減少、再用及再造」原則，本集團提倡並促進以下分類、儲存及處理的實踐：

- 在員工食堂鼓勵使用可重用的不銹鋼餐具及限制使用即棄物品；
- 於日常營運中使用有機肥料、環境友善的殺蟲劑及清潔劑；
- 檢查隔油池，確定是否需要任何進一步維護；
- 指導大規模的宣傳及推廣活動，積極正確使用及處理可回收物料；
- 於辦公室搬遷後重用現有的辦公設備及傢具；及
- 於二零二三年，將現有零售店舖的多餘設備及傢具或已關閉零售店舖的可重用設備及傢具重新分配於新開的零售店舖。

另外，本集團內部設有《水體、大氣、土壤污染防治管理辦法》。我們依據相關法律法規制定預防水體、大氣、土壤污染的規定，以保護本集團及所在區域的環境。本集團採取各種措施以盡量減少環境污染，如採用原材料的利用效率高，污染物排放量少的清潔生產工藝，從而減少大氣污染物的產生；及對可能成為污染發生源的設備及設施實施嚴格的操作及保養制度。同時，本集團了解市場對價值鏈管理的關注，將積極探索擴大溫室氣體排放披露以涵蓋其他溫室氣體排放（範圍三）的數據可行性，待將來數據收集體系更成熟後進行相關數據披露。

本集團定期追蹤國家和地區最新的環境保護法律法規，加強環境保護的措施，以遵守當地政府相關的法律法規和貫徹落實環境政策。本集團嚴格遵守的法規包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》及香港的《廢物處置條例》。於二零二三年，本集團並無因廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污以及有害及無害廢棄物排放而有任何違反當地相關環境法律法規的重大事宜。

## 環境、社會及管治報告

### 資源使用

本集團採取多項措施以促進資源的有效利用，其中包括於各物業實施節能計劃以提高能源效率並降低能源使用，以及透過保護淡水資源來減輕其對水的污染。該等節能政策及措施的若干具體例子包括：

能源節約措施	水資源保護措施
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過空調燈光智慧化管理平台，管控空調溫度，減少空調執行時間</li> <li>• 向員工宣傳環保文化</li> <li>• 室內平均溫度維持在攝氏度26℃</li> <li>• 為辦公室及商店裝置發光二極管燈或具能源效益的照明設備</li> <li>• 盡可能在百貨商店的室內設計中利用自然光，以減少用於照明的能源</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 安裝高效的飲水機，以減少用水浪費</li> <li>• 對員工進行節水培訓</li> <li>• 採取更嚴格的節水監督措施，鼓勵在營運過程中減少用水</li> <li>• 為水龍頭安裝流量調節器</li> </ul>

本集團的《水體、大氣、土壤污染防治管理辦法》明確定明污水管理的相關措施，如採用原材料的利用效率高、污染物排放量少的清潔生產工藝，並加強管理，減少水污染物的產生。本集團在求取適用水源上無任何問題。

本集團亦設有《節約用水／用電管理規定》，教育員工節省能源，降低浪費。各部門需對員工的用電節約意識進行培訓，針對耗電量較大的機器設備，必需嚴格按設備操作程序進行正確操作，及採取降低電能消耗的工藝改良，同時提升單位產量。通過提升單位用電量的生產能力等方式達到節約電能消耗的目的。

本集團深切瞭解過度包裝對環境帶來重大的影響。因此，為了鼓勵產品包裝材料的有效利用，本集團採取以下措施及做法：

- 改良產品包裝設計，以減輕成品過度包裝；
- 維修及再利用受損的貨物墊，以最大程度地減少木材消耗；
- 回收產品紙箱；及
- 採用電子記錄取代紙質收據。

本集團在生產和營運過程中並無產生有害廢棄物。於二零二三年，本集團產生的無害廢棄物為生活廢物共約1.8噸，密度為約0.00065噸／收益(百萬)<sup>6</sup>。本集團致力實行減少使用、廢物重用、循環再造及替代使用四個減廢基本原則，並在營運中提倡垃圾分類概念以處理廢棄物。

附註：

6. 截至二零二三年十二月三十一日，本集團的收益為人民幣2,757.08百萬元(截至二零二二年十二月三十一日：人民幣3,008.76百萬元)。此數據亦會用於計算其他密度數據。

## 環境及天然資源

本集團致力控制其對環境及天然資源的影響。通過各項目標和責任評估，制定嚴格的環境管理制度，旨在不斷改進環境管理體系。此等策略旨在盡力減少本集團開展業務時對環境及天然資源的負面影響。本集團對環境保護方面的承諾透過其工廠、辦公室及其他設施均得到佐證。例如，本集團已於員工食堂安裝可計量及評估排氣管排出的空氣質素的空氣質素處理設備。本集團亦監督設施產生的噪音污染，禁止於工廠內使用汽車喇叭，按時校準廠房設備，防止對環境的影響。

## 氣候變化

公眾對氣候變化的認識不斷提高，氣候變化也是國際上最經常討論的話題之一。最新的政府間氣候變化專門委員會(IPCC)第六次評估報告進一步警告氣候危機的嚴重性及緊迫性。本集團瞭解識別及緩解與氣候有關的重大問題的重要性，密切關注氣候變化對本集團業務及運營的潛在影響，並致力於管理可能影響本集團業務活動的潛在氣候相關風險。根據與氣候有關的財務披露工作組制定的報告框架，與氣候有關的風險分為兩類：實體風險及過渡風險。本集團已將氣候變化相關風險納入企業風險管理，以便識別及減輕潛在風險。

## 實體風險

颱風、風暴、暴雨、極寒或極熱等極端天氣事件的頻率及嚴重程度增加，將給本集團的業務帶來直接及長期的實體風險。極端氣候事件會威脅到我們員工的人身安全，也會破壞本集團的財產及設施，導致直接的財務損失。儘管本集團沒有在其園區及辦公室發現重大的直接氣候風險，但我們意識到需要加強防範未來極端氣候風險及緊急情況。為最大限度地減少潛在的風險及危害，本集團已經制定應對措施，包括在惡劣或極端天氣條件下的靈活工作安排、購買保險及提早向僱員交代惡劣天氣下的安排。我們將探索應急計劃，進一步避免極端天氣事件對我們的設施造成損害，以提高業務穩定性。

## 過渡風險

中國政府在二零二零年九月提出，將致力在二零三零年達到二氧化碳排放的「碳达峰」，並努力在二零六零年實現「碳中和」。為實現全球碳中和的願景，本集團預計氣候變化將引起監管、技術及市場格局的變化，包括國家政策及上市規則的收緊以及與環境相關的稅收的產生。更嚴格的環境法律及法規可能使本集團面臨更高的索賠及訴訟風險，可能產生額外的合規成本並影響本集團的聲譽。

為應對政策、法律風險及聲譽風險，本集團持續監控法律或法規的任何變化以及氣候變化的全球趨勢，以避免因反應遲緩而導致成本增加、違規罰款或聲譽風險。此外，本集團一直在採取全面的措施保護環境，包括旨在減少溫室氣體排放的措施，並制定目標，在未來逐步減少我們的能源消耗及溫室氣體排放。

隨著大環境影響，客戶對環境、社會及管治的相關意識提升。本集團的可持續發展透明度不足或所提供的商品未能達到客戶要求，或會錯過商機。本集團積極於與其客戶合作推行可持續發展倡議、進行持份者參與及重要議題評估及發布本集團的環境、社會及管治報告提升資訊透明度。

## 環境、社會及管治報告

### 環境表現

於特定期間的環境表現資料如下<sup>7</sup>：

環境關鍵績效指標 <sup>8</sup>	單位	二零二三年	二零二二年
氮氧化物排放量	噸	<b>0.304</b>	0.433
硫氧化物排放量	噸	<b>0.000365</b>	0.000404
微粒排放量	噸	<b>0.0275</b>	0.0423
溫室氣體排放量總計	噸二氧化碳當量	<b>5,282.32</b>	4,746.74
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／收益(百萬)	<b>1.916</b>	1.578
溫室氣體排放量(範圍一)	噸二氧化碳當量	<b>146.91</b>	157.89
溫室氣體排放量(範圍二)	噸二氧化碳當量	<b>5,135.41</b>	4,588.85
能源消耗量總計 <sup>9</sup>	千兆焦耳	<b>23,859</b>	21,604
能源消耗密度總計 <sup>9</sup>	千兆焦耳／收益(百萬)	<b>8.65</b>	7.18
直接能源消耗量總計 <sup>9</sup>	千兆焦耳	<b>870</b>	962
• 汽油 <sup>9</sup>	千兆焦耳	<b>348</b>	422
• 柴油 <sup>9</sup>	千兆焦耳	<b>522</b>	540
間接能源消耗量總計 <sup>9</sup>	千兆焦耳	<b>22,989</b>	20,642
• 所購買電力 <sup>9</sup>	千兆焦耳	<b>22,989</b>	20,642
用水量	立方米	<b>94,243</b>	185,100
用水量密度	立方米／收益(百萬)	<b>34.18</b>	61.49
包裝材料	噸	<b>351</b>	455
包裝材料密度	噸／收益(百萬)	<b>0.13</b>	0.15

附註：

- 本報告涵蓋的資料範圍包括鳳崗辦事處、富民和天安工業園，但不包括零售店。
- 廢氣排放乃參照包括但不限於聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告－附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》；溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，並參照包括但不限於世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告－附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、《2019年度減排項目中國區域電網基準線排放因子》以及2014年度政府間氣候變化專門委員會(IPCC)第五次評估報告(AR5)的《全球暖化潛能值》；能源消耗數據的計算方法乃參照包括但不限於國際能源署所發佈之《能源數據手冊》。
- 為方便讀者進行比較，本集團同時亦以兆瓦時為單位體現能源消耗相關數據。二零二三年的能源消耗約為6,628兆瓦時，能源消耗密度總計約為2.40兆瓦時／收益(百萬)；當中直接及間接能源消耗量分別約為242兆瓦時及6,386兆瓦時。二零二二年的能源消耗約為6,001兆瓦時，能源消耗密度總計約為1.99兆瓦時／收益(百萬)；當中直接及間接能源消耗量分別約為267兆瓦時及5,734兆瓦時。

## 社區投資

本集團作為中國貼身衣物行業的領軍者，積極挖掘社區投資機會，更鼓勵其員工共同攜手，以行動實踐企業社會責任，回饋社會。本集團每年都會參與各類志願者、慈善捐助、關愛社區等活動，以支持年輕人，關愛有需要的人士，緩解貧困，提倡保護婦女及培養文化。於二零二三年，本集團參與了五項義工項目，我們的員工義務工作參與約為75小時。



在健康及保障方面，本集團長期與東莞市中心血站舉辦職工無償獻血及志願服務貫徹人道、博愛、救死扶傷的體現。於二零二三年，本集團共舉行了兩次集體無償獻血，共有74名員工參與，總共獻血24,100毫升。本集團積極參與各類公益活動。二零二三年初捐贈共青團廣東省委會「青春情暖」公益活動及鳳崗鎮「微光成炬，向陽盛發」愛心助學結對幫扶行動。此外，本集團在天災事件發生後積極執行支援工作，幫助受災群眾。

### 案例分享：甘肅積石山災區捐贈救災

於二零二三年十二月十八日，中國甘肅臨夏市積石山縣發生6.2級地震，造成重大人員傷亡。本集團考慮到天氣寒冷及生活所需的因素，向甘肅積石山縣地震災區群眾捐贈保暖物資，包括保暖衣套裝、保暖褲、睡衣、男女士內衣褲等的保暖及貼身衣物，以支持震區前綫的救援工作及幫助受災群眾盡快恢復正常生活。



本集團的有關部門將與當地非政府機構將會保持緊密聯絡，定期參與社區機構組織的慈善活動和監控該等活動的捐款情況和實施進度，確保本集團社區投資工作的責任制及一致性。展望將來，本集團會繼續實踐企業社會責任，回饋社會。



## 環境、社會及管治報告

### 法規遵從

作為對社會和環境負責的企業，本集團認識到法規遵從的重要性，並制定了預防和監控措施，以確保遵守相關法律法規。本集團將繼續緊跟最新的法規動態，並將為相關人員提供相關培訓。

於二零二三年，本集團並無發現任何可能對本集團的環保節能、僱傭、勞工常規及經營和組織活動等營運範疇產生潛在影響的違反法律法規的行為。

中華人民共和國法例及法規	香港法例及法規
<b>勞工相關</b>	
《中華人民共和國職業病防治法》	《職業健康及安全條例》
《中華人民共和國安全生產法》	《僱傭條例》
《中華人民共和國勞動法》	《僱用兒童規例》
《中華人民共和國勞動合同法》	
《中華人民共和國就業促進法》	
《中華人民共和國禁止使用童工規定》	
《中華人民共和國消防法》	
<b>管治相關</b>	
《刑法》	《防止賄賂條例》
《反不正當競爭法》	《商品說明條例》
《中華人民共和國消費者權益保護法》	
《中華人民共和國廣告法》	
《互聯網廣告管理暫行辦法》	
《中華人民共和國產品品質法》	
《中華人民共和國公司法》	
《中華人民共和國招標投標法》	
《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》	
<b>環境相關</b>	
《中華人民共和國環境保護法》	《廢物處置條例》
《中華人民共和國水污染防治法》	《水污染管制條例》
《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》	《產品環保責任條例》
<b>責任及私隱相關</b>	
《中華人民共和國產品品質法》	《個人資料(私隱)條例》
《中華人民共和國專利法》	
《中華人民共和國專利法實施細則》	

## 聯交所ESG報告指引內容索引表

強制披露規定		章節／聲明
管治架構		ESG管治架構
匯報原則		報告框架
匯報範圍		報告範圍

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		
層面	描述	章節／聲明
<b>層面A1：排放物</b>		
<b>一般披露</b>	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境保護－排放物；法規遵從
<b>關鍵績效指標A1.1</b>	排放物種類及相關排放數據。	環境保護－環境表現
<b>關鍵績效指標A1.2</b>	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(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境保護－環境表現
<b>關鍵績效指標A1.3</b>	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及密度。所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	不適用。本集團於二零二三年並無產生大量有害廢棄物。
<b>關鍵績效指標A1.4</b>	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境保護－資源使用
<b>關鍵績效指標A1.5</b>	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境保護－環境目標、排放物
<b>關鍵績效指標A1.6</b>	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。	環境保護－環境目標、排放物

## 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
<b>層面 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。	環境保護－資源使用
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境保護－環境表現
關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境保護－環境表現
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。	環境保護－環境目標、資源使用
關鍵績效指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境保護－環境目標、資源使用
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。	環境保護－環境表現
<b>層面 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。	環境保護－環境及天然資源
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。	環境保護－環境及天然資源
<b>層面 A4：氣候變化</b>		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	環境保護－氣候變化－實體風險、過渡風險
關鍵績效指標 A4.1	描述已經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。	環境保護－氣候變化－實體風險、過渡風險
<b>層面 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： (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。	僱傭及勞工常規－僱傭； 法規遵從
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。	僱傭及勞工常規－僱傭
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。	僱傭及勞工常規－晉升及解聘

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
<b>層面 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： (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。	僱傭及勞工常規－健康及安全； 法規遵從
關鍵績效指標 B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	僱傭及勞工常規－健康及安全
關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	僱傭及勞工常規－健康及安全
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。	僱傭及勞工常規－健康及安全
<b>層面 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。	僱傭及勞工常規－發展及培訓
關鍵績效指標 B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	僱傭及勞工常規－發展及培訓
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。	僱傭及勞工常規－發展及培訓
<b>層面 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。	僱傭及勞工常規－勞工準則； 法規遵從
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。	僱傭及勞工常規－勞工準則
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。	僱傭及勞工常規－勞工準則
<b>層面 B5：供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	經營方式－供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	經營方式－供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	經營方式－供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	經營方式－供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	經營方式－供應鏈管理

## 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
<b>層面 B6：產品責任</b>		
<b>一般披露</b>	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。	經營方式－產品責任、品質保證、知識產權保障、廣告及標籤；法規遵從
<b>關鍵績效指標 B6.1</b>	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。	不適用。於本報告概無已售或已運送產品因安全與健康理由而須回收的案例。
<b>關鍵績效指標 B6.2</b>	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	經營方式－品質保證
<b>關鍵績效指標 B6.3</b>	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	經營方式－知識產權保障
<b>關鍵績效指標 B6.4</b>	描述質量檢定過程及產品回收程式。	經營方式－品質保證
<b>關鍵績效指標 B6.5</b>	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。	經營方式－保障消費者資料及私隱
<b>層面 B7：反貪污</b>		
<b>一般披露</b>	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。	經營方式－反貪污；法規遵從
<b>關鍵績效指標 B7.1</b>	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。	經營方式－反貪污
<b>關鍵績效指標 B7.2</b>	描述防範措施及舉報程式，以及相關執行及監察方法。	經營方式－反貪污
<b>關鍵績效指標 B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	經營方式－反貪污
<b>層面 B8：社區投資</b>		
<b>一般披露</b>	有關以社區參與來瞭解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
<b>關鍵績效指標 B8.1</b>	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區投資
<b>關鍵績效指標 B8.2</b>	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區投資

## 董事會報告

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈截至二零二三年十二月三十一日止年度的董事會報告及本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

年內，本公司的主要業務為投資控股。本集團主要於中華人民共和國(「中國」)從事設計、研究、開發及銷售自有品牌貼身衣物產品，即文胸、內褲、睡衣及家居服、保暖服及其他(包括打底褲及緊身褲、背心、襪子及配飾)。

本公司的附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註38。

### 業務回顧

有關本集團業務之回顧、本集團營運表現之討論及分析以及本集團業務之未來發展之討論分別載列於本報告第5頁至第7頁及第10頁至第15頁之「主席兼行政總裁報告」以及「管理層討論與分析」章節內。

有關本公司或會面臨的潛在風險及不確定性之描述載於本報告第10頁至第15頁之「管理層討論與分析」一節內。此外，本公司之財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註3。有關探討本集團的環境政策及表現、與主要利益相關方的關係以及遵守對本集團具有重大影響的相關法律及法規的情況載於本報告第35頁至第60頁。

### 業績及分配

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載於綜合財務報表的第82頁至第83頁。

截至二零二三年六月三十日止六個月並無宣派中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二二年：無)。

### 股息政策

本公司已採納股息政策(「股息政策」)。派付任何股息的建議視乎董事會的全權酌情權而定及任何末期股息之宣派須待本公司股東批准後方可作實。在決定是否提議派股息及確定股息金額時，董事會將會考慮：

- 本集團的實際及預期財務業績；
- 本公司及本集團每個成員的保留盈利及可供分派儲備；
- 股東的利益；
- 本集團之預期營運資金需求以及未來擴張計劃；
- 稅務考慮；
- 本集團之負債比率、股本回報比率及金融契約；
- 任何本集團貸款人施加有關股息派付的限制；

## 董事會報告

- 整體商業條件及戰略；
- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期及對本公司業務或財務業績和定位具有影響的其他內部或外部因素；及
- 董事會認為適當的其他因素。

任何股息之宣派、建議及派付亦必須符合開曼群島公司法第22條(1961年第3號法律，經合併修訂)(「開曼群島公司法」)及本公司之《組織章程大綱及細則》項下所有規定。股息政策應在有需要時作出檢討，並可由董事會不時地修訂及／或修改。

### 貸款

本集團於二零二三年十二月三十一日的貸款詳情載於綜合財務報表附註32。

### 股本

本公司的股本變動詳情載於綜合財務報表附註27。

### 捐款

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團之慈善及其他捐款合共約人民幣30,000元(二零二二年：人民幣3,035,000元)。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

### 優先購股權

本公司《組織章程大綱及細則》或開曼群島相關法例並無載列本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購股權的規定。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

### 儲備

於二零二三年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備約為人民幣1,667,247,000元(二零二二年：人民幣1,645,167,000元)。

年內，本集團及本公司的儲備變動載於第86頁至第87頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註27、附註28及附註35。

### 五年財務摘要

本集團於過往五個財政年度的業績及財務狀況概要載於第154頁。

## 主要客戶及供應商

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團最大客戶及五個最大客戶合共佔本集團營業額的比例分別約為1.4%及3.3%（二零二二年：0.5%及1.7%）。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團最大供應商及五個最大供應商合共佔本集團採購的比例分別約為3.8%及16.6%（二零二二年：3.0%及12.3%）。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無董事或彼等任何聯繫人士或任何股東（據董事所知，擁有本公司已發行股本超過5%者）於本集團任何五個最大客戶或供應商中擁有權益。

## 董事

本年度內及截至本報告日期止之本公司董事如下：

### 執行董事

鄭耀南先生

張盛鋒先生

吳小麗女士

冼順祥先生（於二零二三年八月二十六日獲委任）

朱洪波先生（於二零二三年八月二十六日獲委任）

### 非執行董事

林宗宏先生

溫保馬先生（於二零二三年六月二日退任）

孔祥瑩女士

### 獨立非執行董事

丘志明先生

戴亦一博士

陳志剛先生

呂鴻德博士

現任董事的履歷詳情載於第16頁至第20頁。

年內已付董事的酬金之相關資料載於綜合財務報表附註11。

執行董事的酬金由董事會轄下的薪酬委員會釐定，而非執行董事的袍金（無論為獨立或非獨立）則由董事會根據本公司股東的授權，按照薪酬委員會提供的建議而釐定。



## 董事會報告

全體董事須按本公司《組織章程大綱及細則》的規定於其股東週年大會上輪值退任。按第108條細則規定，於每屆股東週年大會上，於當時三分之一的董事（或，倘董事人數並非三或三的完整倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事）應輪值退任，惟各董事（包括委任期限為特定期限的董事）須最少每三年輪值退任一次。每年退任的董事應為自其上次選舉或委任以來服務年期最長之董事，而就在同日成為或重選為董事之人士而言，則應以抽籤形式決定將予退任之董事人選（惟彼等已互相另行協定則除外）。退任董事須符合資格膺選連任。就此，張盛鋒先生、丘志明先生及呂鴻德博士將於二零二四年股東週年大會上輪值退任，並彼符合資格並願意膺選連任。

冼順祥先生及朱洪波先生於二零二三年八月二十六日獲委任為執行董事。根據本公司《組織章程大綱及細則》第112條，彼等將於本公司二零二四年股東週年大會上退任，並符合資格願意膺選連任。

### 董事的服務合約

在二零二四年股東週年大會上建議重選連任的董事，均未訂立可由本公司或其任何附屬公司於一年內除正常法定補償外不支付補償即可終止的未屆滿服務合約。

### 董事及高級管理層資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條的披露規定，董事資料的變動如下：

獨立非執行董事戴亦一博士終止任職粵港灣控股有限公司（一間於聯交所上市的公司）（股份代號：1396）之獨立非執行董事、提名委員會主席及審核委員會成員，自二零二三年四月七日起生效。他已獲委任為建發國際投資集團有限公司（一間於聯交所上市的公司）（股份代號：1908）之獨立非執行董事兼審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員，由二零二三年四月二十六日起生效。

獨立非執行董事呂鴻德博士終止任職中駿集團控股有限公司（一間於聯交所上市的公司）（股份代號：1966）之獨立非執行董事、審核委員會、提名委員會及企業管治委員會成員，自該公司於二零二三年五月三十日舉行之股東週年大會結束時生效。彼已終止任職伍豐科技股份有限公司（一間於台灣證券櫃檯買賣中心上市的公司）（股份代號：8076）之獨立董事，自二零二三年六月十二日起生效。彼已終止任職中國利郎有限公司（一間於聯交所上市的公司）（股份代號：1234）之獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員，自二零二四年二月五日起生效。

除上文所披露者外，於本年報日期，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

### 管理合約

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無就本公司全部或任何重要部分業務的管理及行政訂立或存續任何合約。

## 獲准許的彌償條文

根據本公司《組織章程大綱及細則》，且受《公司條例》的條文規限，本公司需為每位董事及其他高級職員就履行其各自的職責而產生或蒙受或可能產生或蒙受的所有行動、費用、收費、損失、損害及開支，均可獲本公司以其資產彌償及補償，惟上述各項(如有)乃因其自身欺詐或不誠實的行為而產生或蒙受則除外。於回顧年度，本公司已為董事及高級職員安排購買適當的董事及高級職員責任保險。

## 董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員或彼等任何聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有如下根據《證券及期貨條例》第XV部第七及八分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》有關條文而被認為或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須登記於備存的登記冊內，或根據聯交所《證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (i) 在本公司之權益及淡倉

董事姓名	權益性質	持股數目 <sup>(1)</sup>	股權概約百分比 <sup>(1)</sup>
鄭耀南先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人、受控制法團權益；酌情信託的成立人，可以影響受託人如何行使其酌情權	800,464,201 (L)	35.58% (L)
吳小麗女士 <sup>(2)</sup>	實益擁有人、配偶權益；其他(酌情信託的受益人)	800,464,201 (L)	35.58% (L)
張盛鋒先生	酌情信託的成立人，可以影響受託人如何行使其酌情權	222,625,173 (L)	9.90% (L)
林宗宏先生	酌情信託的成立人，可以影響受託人如何行使其酌情權	106,290,277 (L)	4.73% (L)
冼順祥先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	6,130,000 (L)	0.27% (L)
朱洪波先生 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	2,810,000 (L)	0.12% (L)
呂鴻德博士	實益擁有人	210,000 (L)	0.01% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。百分比數目乃按照每位人士所擁有的普通股數目(不論是直接/間接擁有或被視為擁有)佔本公司於二零二三年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,249,457,213股)之百分比計算。
- (2) 鄭耀南先生及吳小麗女士分別實益擁有47,279,799股股份及2,321,000股股份。鄭耀南先生及吳小麗女士互為配偶，因此根據《證券及期貨條例》第XV部被視為於彼此所持有的股份中擁有權益。吳小麗女士亦為由鄭耀南先生創立之酌情信託之受益人之一，鄭耀南先生持有Yao Li Investment Holdings Limited全部已發行股本。

## 董事會報告

- (3) 冼順祥先生於二零二三年八月二十六日獲委任。冼順祥先生實益擁有 130,000 股股份，並於根據二零一九年股份獎勵計劃(定義見下文)向其授出的 6,000,000 股獎勵股份中擁有權益，該等股份於本年報日期仍未歸屬。
- (4) 朱洪波先生於二零二三年八月二十六日獲委任。朱洪波先生實益擁有零股股份，並於根據二零一九年股份獎勵計劃(定義見下文)向其授出的 2,810,000 股獎勵股份中擁有權益，該等股份於本年報日期仍未歸屬。

### (ii) 在本公司相聯法團之權益

於二零二三年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員或彼等任何聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第 XV 部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第七及八分部須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》有關條文而被認為或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第 352 條須登記於備存的登記冊內，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

### 主要股東及其他人士在本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，以下股東(董事及最高行政人員除外)直接或間接地擁有本公司已發行股份及相關股份數目達 5% 或以上的權益，而該等權益須遵照《證券及期貨條例》第 336 條規定載錄於須予備存之登記冊內：

名稱	權益性質	持股數目 <sup>(1)</sup>	股權概約百分比 <sup>(1)</sup>
TMF (Cayman) Limited <sup>(2)</sup>	受託人	1,079,778,852 (L)	48.00% (L)
大成投資有限公司 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益；實益擁有人	750,863,402 (L)	33.38% (L)
Yao Li Investment Holdings Limited <sup>(2), (3)</sup>	受控制法團權益	750,863,402 (L)	33.38% (L)
大同投資有限公司 <sup>(3), (4)</sup>	實益擁有人	735,018,732 (L)	32.68% (L)
蔡少如女士 <sup>(5)</sup>	配偶權益	222,625,173 (L)	9.90% (L)
信鋒國際有限公司 <sup>(6)</sup>	實益擁有人	222,625,173 (L)	9.90% (L)
Xin Feng Asset Holdings Limited <sup>(2), (6)</sup>	受控制法團權益	222,625,173 (L)	9.90% (L)
Fidelity China Special Situations PLC <sup>(7)</sup>	實益擁有人	158,593,000 (L)	7.05% (L)
FIL Limited <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	158,593,000 (L)	7.05% (L)
Pandanus Associates Inc. <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	158,593,000 (L)	7.05% (L)
Pandanus Partners L.P. <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	158,593,000 (L)	7.05% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。百分比數目乃按照每位人士所擁有的普通股數目(不論是直接/間接擁有或被視為擁有)佔本公司於二零二三年十二月三十一日已發行普通股總數(即 2,249,457,213 股)之百分比計算。
- (2) TMF (Cayman) Limited 以受託人身份持有包含 Yao Li Investment Holdings Limited, Xin Feng Asset Holdings Limited 及 Hong Ye Asset Holdings Limited 全部已發行股本。這三項酌情信託由鄭耀南先生、張盛鋒先生及林宗宏先生分別為自己及其近親成立。

- (3) 大成投資有限公司為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並為Yao Li Investment Holdings Limited之全資附屬公司。Yao Li Investment Holdings Limited為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並由TMF (Cayman) Limited以受託人身份全資擁有。
- (4) 大同投資有限公司為大成投資有限公司之全資附屬公司，並持有本公司735,018,732股股份，佔本公司全部已發行股本約32.68%。
- (5) 蔡少如女士為張盛鋒先生的配偶。根據《證券及期貨條例》第XV部，其被視為於張盛鋒先生擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (6) 信鋒國際有限公司為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並為Xin Feng Asset Holdings Limited之全資附屬公司。Xin Feng Asset Holdings Limited為一家於英屬維爾京群島成立的公司，並由TMF (Cayman) Limited以受託人身份全資擁有。
- (7) Pandanus Associates Inc.是全資擁有Pandanus Partners L.P.，後者擁有FIL Limited 38.71%的權益。FIL Limited是間接控制Fidelity China Special Situations PLC。因此，Pandanus Partners L.P.及Pandanus Associates Inc.為被視為本公司該等158,593,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事概不知悉任何人士(董事及最高行政人員除外)直接或間接擁有本公司股份及相關股份中的權益或淡倉，而該等權益或淡倉須遵照《證券及期貨條例》第336條規定載錄於須予備存之登記冊內。

## 股份計劃

### 購股權計劃

#### 二零一四年購股權計劃

本公司於二零一四年六月九日採納一項購股權計劃(「二零一四年購股權計劃」)，並於本公司於二零二三年六月二日舉行的股東週年大會上以通過普通決議案的方式於二零二三年六月二日終止。於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，在二零一四年購股權計劃下，並無購股權被授出、獲行使、尚未行使、註銷或已失效。在年度開始或終結時，在該計劃下亦無尚未行使之任何購股權。二零一四年購股權計劃項下已授出購股權於其終止日期(二零二三年六月二日)並無餘下尚未行使之購股權。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年四月二十七日的通函。

#### 二零二三年購股權計劃

本公司於二零二三年六月二日採納一項購股權計劃(「二零二三年購股權計劃」)，並於本公司於二零二三年六月二日舉行的股東週年大會上以普通決議案的方式獲通過。

二零二三年購股權計劃的主要條款載列如下：

#### (a) 目的

二零二三年購股權計劃旨在向董事會全權酌情認為對本集團發展及增長作出貢獻或潛在貢獻的任何合資格參與者，包括本集團董事及僱員(「僱員參與者」)、關聯實體參與者(包括本公司控股公司、同系附屬公司或聯營公司之董事及僱員(「關聯實體參與者」))及服務提供者(包括於本集團日常及一般業務過程中持續及經常性地提供有利於本集團長期發展之服務的人士(「服務提供者」))，連同僱員參與者及關聯實體參與者(「合資格參與者」)提供激勵或獎賞。

## 董事會報告

### (b) 參與者

董事會有權自採納日期後十年內任何時候向董事會認為已對或將對本集團作出貢獻的任何合資格參與者授出購股權(「購股權」)，以按二零二三年購股權計劃的條款的行使價認購董事會可能釐定的本公司的股份(「股份」)數目。

### (c) 各參與者之最高配額

根據二零二三年購股權計劃，二零一九年股份獎勵計劃(定義見本報告下文)及於任何十二個月期間根據本公司任何其他購股權計劃向每名承授人授出的購股權及獎勵(定義見本報告下文)(包括已行使或尚未行使的購股權)獲行使時已發行及可能將發行的最高股份數目不得超過已發行股份總數的1%。若向參與者進一步授出任何購股權或股份獎勵，將會導致根據二零二三年購股權計劃、二零一九年股份獎勵計劃(定義見本報告下文)及本公司任何其他計劃向該人士授出及建議將授出的所有購股權或股份獎勵(包括已行使、註銷及未行使購股權，惟不包括任何根據有關股份計劃條款失效的購股權及股份獎勵)在獲行使時，於截至該進一步授出日期(包括該日)止十二個月期間發行及將發行的股份合共超過已發行股份的1%，則此項進一步授出(包括其他事宜)須經股東於股東大會上另行批准，且該參與者及其緊密聯繫人須於會上放棄投票。

### (d) 購股權要約之接納

根據二零二三年購股權計劃而授出的購股權要約，應自有關要約向參與者發出當日起計二十八日期間內可供接納，惟有關要約於二零二三年購股權計劃採用日期起計十年後或於二零二三年購股權計劃終止後不再可供接納。參與者接納其獲授予的購股權須支付1.00港元作為代價。

### (e) 行使期

可行使已授出購股權的期間將由董事釐定並通知承授人，惟該期間不得超過自有關購股權要約日期起計十年。

### (f) 表現目標、回撥機制及最短持有期限

視乎董事會可能定下的條款及條件，購股權獲行使前並無最短持有期限的限制，而根據二零二三年購股權計劃，承授人於購股權可獲行使前無須達成某些任何表現目標。根據二零二三年購股權計劃，並無規定於嚴重失職行為、本公司財務報表出現重大誤報或其他情況下收回或扣留任何合資格參與者報酬(可能包括已授予任何承授人的購股權)的回撥機制。

儘管績效目標(如有)將按個別基準實施，以確保已歸屬的購股權對本集團有利，惟將考慮的一般因素包括但不限於(i)本集團的年度業績及表現；(ii)承授人所屬各部門及／或業務單位的關鍵績效指標；及(iii)個人職位、年度考核結果及與承授人相關的其他因素。

### (g) 歸屬期

根據二零二三年購股權計劃授予的購股權的歸屬期應由董事會釐定，不得少於12個月的最短期限。

**(h) 行使價之釐定基準**

行使價應為董事會於授出有關購股權之時釐定的價格，最少應為以下較高者：

- (i) 股份於購股權授出日期(須為營業日)於聯交所每日報價表之收市價；
- (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日於聯交所每日報價表之平均收市價；及
- (iii) 於授出日期的股份面值。

**(i) 有效期**

二零二三年購股權計劃自採納日期(即二零二三年六月二日)起計十年內有效。

於本年報日期，二零二三年購股權計劃的餘下年期約為九年。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無購股權被授出、行使、屆滿、註銷或失效，且二零二三年購股權計劃項下並無尚未行使的購股權。

**股份獎勵計劃****二零一六年股份獎勵計劃**

本公司於二零一六年八月十七日採納一項股份獎勵計劃(「二零一六年股份獎勵計劃」)。二零一六年股份獎勵計劃是為了表彰及激勵本集團僱員之貢獻以協助本集團留住現有管理層成員，並吸引新人才加入本集團。

二零一六年股份獎勵計劃自二零一六年八月十七日起生效，為期十年，於二零一六年採納的股份獎勵計劃已於二零二零年十二月二十二日終止。於上述終止日期，概無二零一六年股份獎勵計劃項下授出的未歸屬股份。

**二零一九年股份獎勵計劃**

本公司於二零一九年六月二十八日採納一項股份獎勵計劃(「二零一九年股份獎勵計劃」)，該計劃於二零二三年六月二日經本公司於二零二三年六月二日舉行的股東週年大會上以普通決議案方式修訂。有關二零一九年股份獎勵計劃修訂的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年四月二十七日的通函。二零一九年股份獎勵計劃經修訂後，將由現有股份及發行新股份出資。

二零一九年股份獎勵計劃的主要條款載列如下：

**(a) 目的**

二零一九年股份獎勵計劃是為了讓董事會向合資格參與者授出獎勵股份(「獎勵」)以表彰及激勵彼等對本集團作出的貢獻或潛在貢獻。合資格參與者獲授獎勵的資格基準將不時根據董事會的意見就其對本集團發展及增長所作貢獻或潛在貢獻而釐定。

## 董事會報告

### (b) 參與者

董事會有權於採納日期後十年內任何時間(i)向董事會認為已對或將對本集團作出貢獻的任何合資格參與者(「獲選參與者」)或其代理人零代價授予有關數目的獎勵股份，而有關數目以及條款及條件由董事會絕對酌情釐定；或(ii)向任何信託之受託人(包括固定或酌情)授出有關數目之獎勵股份，其受益人包括一名或多名合資格參與者且有關授出將視作向一名獲選參與者作出。

### (c) 各參與者之最高配額

根據二零二三年購股權計劃，二零一九年股份獎勵計劃及於任何十二個月期間根據本公司任何其他股份計劃向每名承授人授出的購股權及獎勵(包括已行使或尚未行使的購股權)獲行使時已發行及可能將發行的最高股份數目不得超過已發行股份總數的1%。若向參與者進一步授出任何購股權或股份獎勵，將會導致根據二零二三年購股權計劃、二零一九年股份獎勵計劃及本公司任何其他計劃向該人士授出及建議將授出的所有購股權或股份獎勵(包括已行使、註銷及未行使購股權，惟不包括任何根據有關股份計劃條款失效的購股權及股份獎勵)在獲行使時，於截至該進一步授出日期(包括該日)止十二個月期間發行及將發行的股份合共超過已發行股份的1%，則此項進一步授出(包括其他事宜)須經股東於股東大會上另行批准，且該參與者及其緊密聯繫人須於會上放棄投票。

### (d) 獎勵接納之付款

於收到授予通知後，獲選參與者須於授予通知日期當日後十個營業日內簽署並將授予通知隨附的接納表格寄回本公司以確認已接納獎勵股份。獲選參與者於接納獎勵時毋須向本公司付款。

### (e) 表現目標、回撥機制及最短持有期限

視乎董事會全權可能定下的條款及條件，獲選參與者毋須於獎勵歸屬前達致任何表現目標。根據二零一九年股份獎勵計劃，並無規定於嚴重失職行為、本公司財務報表出現重大誤報或其他情況下收回或扣留任何合資格參與者報酬(可能包括已授予任何承授人的購股權)的回撥機制。

儘管績效目標(如有)將按個別基準實施，以確保已歸屬的獎勵對本集團有利，惟將考慮的一般因素包括但不限於(i)本集團的年度業績及表現；(ii)承授人所屬各部門及／或業務單位的關鍵績效指標；及(iii)個人職位、年度考核結果及與承授人相關的其他因素。

### (f) 歸屬期

根據二零一九年股份獎勵計劃授予的新股份的歸屬期應由事會釐定，不得少於12個月的最短期限。

### (g) 購買價

由於二零一九年股份獎勵計劃並無購買價，故不適用。

### (h) 期限

二零一九年股份獎勵計劃自採納日期(即二零一九年六月二十八日)起計十年內有效。

於本年報日期，二零一九年股份獎勵計劃的餘下年期約為五年。

都市麗人僱員福利信託為了管理二零一九年股份獎勵計劃的信託財產而成立。於二零二三年十二月三十一日，受託人持有本公司之75,088,334股股份。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，二零一九年股份獎勵計劃項下授出的獎勵變動詳情如下：

承授人	授出日期	購買價款	獎勵股份數目													
			交割價格 即時於 以下日期之 前授出日期 (港元/股)	截至所授出 獎勵 授出日期 的公允價值 (附註1) (港元/股)	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度緊接 獎勵歸屬 日期前的 加權平均 收市價 (港元/股)	未歸屬於 二零二三年 一月一日	已授出 (附註2)	已歸屬	已沒收	已取消	已失效	於 二零二三年 十二月 三十一日 未歸屬	歸屬期			
<b>董事姓名</b>																
朱洪波先生	二零二零年七月十日	-	0.55	0.60	0.40	700,000	-	(453,679)	(36,321)	-	-	210,000	二零二零年七月十日至 二零二三年七月十日			
朱洪波先生	二零二三年一月一日	-	0.20	0.20	-	-	2,600,000	-	-	-	-	2,600,000	二零二三年一月一日至 二零二五年十二月三十一日			
沈順祥先生	二零二三年一月一日	-	0.20	0.20	-	-	6,000,000	-	-	-	-	6,000,000	二零二三年一月一日至 二零二五年十二月三十一日			
<b>五名最高薪酬人士(不包括董事及行政總裁)</b>																
	二零一九年 六月二十八日	-	1.82	1.33	0.39	810,200	-	(374,959)	(45,941)	-	-	389,300	二零一九年六月二十八日至 二零二四年六月二十八日			
	二零二三年一月一日	-	0.20	0.20	-	-	5,500,000	-	-	-	-	5,500,000	二零二三年一月一日至 二零二五年 十二月三十一日			
<b>員工</b>																
	二零一九年六月 二十八日	-	1.82	1.33	0.39	14,038,600	-	(4,879,306)	(3,744,994)	-	-	5,414,300	二零一九年六月二十八日至 二零二四年六月二十八日			
	二零二零年七月十日	-	0.55	0.60	0.39	4,815,000	-	(1,363,907)	(2,090,793)	-	-	1,360,300	二零二零年七月十日至 二零二三年七月十日			
	-	-	0.56	0.55	0.40	1,350,000	-	(280,772)	(529,228)	-	-	540,000				
	二零二一年十一月一日	-	0.20	0.20	-	-	20,100,000	-	-	-	-	20,100,000	二零二一年十一月一日至 二零二四年十一月一日			
	二零二三年一月一日	-	0.20	0.20	-	-	20,100,000	-	-	-	-	20,100,000	二零二三年一月一日至 二零二五年十二月三十一日			
<b>總計</b>						21,713,800	34,200,000	(7,352,623)	(6,447,277)	-	-	42,113,900				

附註：

- 有關計算獎勵於授出日期的公允價值所採納的會計準則及政策，請參閱本年報綜合財務報表附註29。
- 上述各批獎勵股份的歸屬須待承授人的個別授出函件所載的若干歸屬條件達成後，方可作實。本集團為其僱員制定了標準化的績效考核體系，以全面評估其表現及對本集團的貢獻。本公司將根據承授人於相關年度的績效考核結果確定承授人是否達到個人績效目標。倘部分達成及達成績效目標，適用獎勵股份可按相關年度實際達成的績效目標比例歸屬。



## 董事會報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度，根據二零一九年股份獎勵計劃歸屬的獎勵股份由都市麗人僱員福利信託中的本公司的現有股份撥付。因此，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司根據二零一九年股份獎勵計劃發行的股份數目為零股股份，佔本公司於二零二三年十二月三十一日已發行股本約0%。除上文披露者外，根據股份獎勵計劃概無授出獎勵股份。截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無授出的獎勵股份註銷或失效。

### 二零二三年購股權計劃及二零一九年股份獎勵計劃的計劃限額及服務提供者分項限額

於二零二三年十二月三十一日，因行使二零二三年購股權計劃及二零一九年股份獎勵計劃項下的購股權及股份獎勵及其他購股權及獎勵而可能發行之股份的最高數目為224,945,721股股份，分別佔二零二三年六月二日及本報告日期已發行股份之10%。因此，二零二三年購股權計劃及二零一九年股份獎勵計劃的計劃限額項下可供授出的購股權及／或獎勵數目於本期間初及截至二零二三年十二月三十一日之年度末合共分別為零及224,945,721股股份。

於二零二三年十二月三十一日，因行使購股權二零二三年購股權計劃及二零一九年股份獎勵計劃項下的購股權及股份獎勵及其他購股權及獎勵而根據服務提供者分項限額可能發行之股份的最高數目為44,989,144股股份，分別佔二零二三年六月二日及本報告日期已發行股份之2%。因此，根據服務提供者分項限額可供授出的購股權及／或獎勵數目於截至二零二三年十二月三十一日止年度之年初及年末合共分別為零及44,989,144股股份。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，根據本公司所有股份計劃授予的購股權及獎勵的可發行股份數除以截至二零二三年十二月三十一日止年度的已發行股份加權平均數目約為10%。

### 股票掛鈎協議

除本報告所披露外，本公司於回顧年度內或截至二零二三年十二月三十一日並無訂立任何股票掛鈎協議。

### 不競爭契據

根據本公司與鄭耀南先生及大同投資有限公司(統稱為「控股股東」)訂立日期為二零一四年六月九日的不競爭契據(「不競爭契據」)，控股股東向本公司作出若干不競爭承諾。有關不競爭契據條款詳情，請參閱本公司的招股章程。

於二零二三年內，獨立非執行董事已審閱有關遵守不競爭契據的事宜。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，控股股東已向本公司提供根據不競爭契據之年度確認書以證明遵守不競爭契據的規定。

於二零二三年，控股股東已向本公司提供根據不競爭契據行使本公司權利所需的一切資料，本公司不時合理要求有關除外業務(定義見不競爭契據)的所有資料以及本公司合理相信他們已獲得或可能計劃參與有關本集團任何業務的其他商機或活動，亦已聯絡相關員工以討論及取得相關資料，使本公司可以考慮是否行使其於不競爭契據項下的權利。

### 董事於競爭業務中的權益

於二零二三年十二月三十一日，概無董事於任何直接或間接與本集團業務構成競爭或會構成競爭的業務(惟本集團業務除外)中擁有任何權益。

### 董事於交易、安排及合約的權益

除本報告綜合財務報表附註37所披露者外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度概無訂立或於年末或年內任何時間概不存在本公司或其任何附屬公司作為訂約方及本公司董事或與其相關聯的任何實體(定義見《公司條例》第486條)直接或間接性持有重大權益，本集團業務具有重大影響的其他交易、合約或安排。

### 持續關連交易

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已訂立以下協議，此構成持續關連交易，須遵守申報、公告及年度審核之規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定，其中某些詳情是根據《上市規則》第十四A章的規定披露：

#### 與汕頭盛強的框架採購協議(「新汕頭盛強協議」)

日期	:	二零二二年十二月十九日
訂約方	:	本公司(作為買方)；及  汕頭市盛強針織實業有限公司(「汕頭盛強」)(作為供應商)
交易性質及目的	:	根據汕頭盛強協議，本公司將從代工供應商汕頭盛強採購貼身衣物產品，並以本集團的品牌出售該等產品。
期限	:	二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日
年度上限	:	截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，向汕頭盛強採購的年度最高金額合共分別不得超過下文所載上限：

	二零二三 財政年度	二零二四 財政年度	二零二五 財政年度
	(人民幣千元)		
採購金額總額	16,000	16,000	16,000

定價政策	:	根據新汕頭盛強協議，購買價應按成本外加費用釐定，加價率不得多於9%。購買價不應超出本公司向獨立第三方代工供應商購買類似產品的價格。
------	---	---

## 董事會報告

### 與汕頭茂盛的框架採購協議(「汕頭茂盛協議」)

- 日期 : 二零二二年十二月十九日
- 訂約方 : 本公司(作為買方); 及  
汕頭市茂盛針織內衣有限公司(「汕頭茂盛」)(作為供應商)
- 交易性質及目的 : 根據汕頭茂盛協議, 本公司將從代工供應商汕頭茂盛採購貼身衣物產品, 並以本集團的品牌出售該等產品。
- 期限 : 二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日
- 年度上限 : 截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度, 向汕頭茂盛採購的年度最高金額合共分別不得超過下文所載上限:

	二零二三 財政年度	二零二四 財政年度	二零二五 財政年度
採購金額總額	5,000	5,000	5,000

(人民幣千元)

- 定價政策 : 根據汕頭茂盛協議, 購買價應按成本外加費用釐定, 加價率不得多於9%。購買價不應超出本公司向獨立第三方代工供應商購買類似產品的價格。

蔡少強先生(執行董事張盛鋒先生的配偶之兄弟)及其妻子合共擁有汕頭盛強全部股權, 故汕頭盛強為張盛鋒先生的聯繫人(定義見《上市規則》第14A章)及本集團關連人士; 林宗烈先生及林鳳卿女士, 為非執行董事林宗宏先生的兄妹, 於汕頭茂盛合共擁有全部股權, 故汕頭茂盛為林宗宏先生的聯繫人(定義見《上市規則》第14A章)及本集團關連人士。新汕頭盛強協議及汕頭茂盛協議項下擬進行的交易的進一步詳情已披露於本公司公告日期為二零二二年十二月十九日內。

## 持續關連交易的年度審閱

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團與汕頭市盛強針織實業有限公司(「汕頭盛強」)及汕頭市茂盛針織內衣有限公司(「汕頭茂盛」)進行以下持續關連交易。

	附註	金額 人民幣千元
購買貨品		
— 汕頭盛強	(i)	15,850
— 汕頭茂盛	(ii)	4,772

附註：

- (i) 於二零二二年十二月十九日，本公司與汕頭盛強訂立框架採購協議，規定從汕頭盛強購買內衣產品的主要條款，期限從二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止。截至二零二三年十二月三十一日止年度交易年度上限為人民幣16,000,000元。
- (ii) 於二零二二年十二月十九日，本公司與汕頭茂盛訂立框架採購協議，規定從汕頭茂盛購買內衣產品的主要條款，期限從二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止。截至二零二三年十二月三十一日止年度交易年度上限為人民幣5,000,000元。

獨立非執行董事已檢討本公司持續關連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. 按正常或更佳的商業條款訂立；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「審核或審閱過去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》所述持續關連交易的核數師函件」就本公司持續關連交易執行若干程序。核數師已就持續關連交易的審查結果及結論發出載有其無保留意見的函件。

核數師已在其無保留意見函件中確認，就截至二零二三年十二月三十一日止年度就有關新汕頭盛強協議及汕頭茂盛協議的持續關連交易而言：

- (i) 未注意到任何事項，使其相信披露之持續關連交易未經董事會批准。
- (ii) 針對涉及到需要本集團提供貨品或服務的交易，未注意到任何事項，使其相信交易在所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；及
- (iii) 未注意到任何事項，使其相信交易在所有重大方面未按照有關該等交易的相關協議進行。

## 董事會報告

### 關連方交易

除上述「持續關連交易」一節及本節披露的交易外，綜合財務報表附註37所披露的關連交易均不構成關連交易或須遵守《上市規則》第14A章項下的其他事項、申報、公告或獨立股東批准之規定的持續關連交易。就本集團的關連方交易構成《上市規則》所界定的關連交易或持續關連交易而言，本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度已遵守《上市規則》第14A章的相關規定。

### 遵守法律及規例

本集團致力遵守相關法律及規例，其中包括《公司條例》、開曼群島公司法、《上市規則》及本集團經營所在地之不同司法管轄區適用之其他當地法律及規例。截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本集團未發現對其業務和營運有重大影響的任何未有履行適用法律和法規事件。

### 退休福利計劃

本集團根據中國及香港相關規則及法規參加各類退休福利計劃。本集團根據適用中國法律及法規為其僱員購買社會保險，即向強制性社會保險及住房公積金供款，從而為彼等提供基本的退休、工傷及生育福利。本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為香港所有合資格僱員設立強制性公積金計劃。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團向退休金計劃作出的供款於產生時確認為開支，本集團僱員並無根據本集團供款退休金計劃被沒收供款，亦無被沒收供款可供本集團作為僱主用於降低現有供款水平。

### 充足公眾持股量

根據本公司可取得的公開資料及據董事所知，於截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司已發行股份中有超過25%由公眾持有，符合《上市規則》的規定。

### 核數師

截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意膺選連任。

代表董事會

主席

鄭耀南

香港，二零二四年三月二十七日

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致都市麗人(中國)控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

都市麗人(中國)控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第82至153頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二三年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要資訊和其他說明資訊。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》(「國際審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師職業道德標準委員會發佈的《國際專業會計師職業道德守則》(包括《國際獨立標準》)(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 存貨減值撥備
- 應收賬款的預期信用損失

#### 關鍵審計事項

##### 存貨減值撥備

參考綜合財務報表附註4(a)(重要會計估計及判斷)及附註24(存貨)。

於二零二三年十二月三十一日，貴集團總存貨及存貨減值撥備分別為人民幣696百萬元及人民幣79百萬元。誠如綜合財務報表附註2.11的會計政策所描述，存貨乃按成本及可變現淨值兩者中的較低數額列賬。

我們專注於審計存貨減值撥備是因為可變現淨值的估計存在高度不確定性。與存貨減值評估有關的固有風險被認為是重大的，這是因為在估計售價減去銷售成本時需要做出重大判斷，包括對分銷渠道，產品狀況和分類，最新售價，使用折現率作為促銷銷售，預期經濟狀況和客戶需求的變化。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解了管理層的內部控制和存貨減值撥備的評估過程，並通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素(例如複雜性，主觀性，變化和對管理層偏見或欺詐的敏感性)的程度來評估重大錯報的固有風險。

- 我們評估了前期存貨減值撥備評估的結果；
- 我們評估並測試了有關存貨減值的關鍵控制措施；
- 我們通過將存貨的賬面價值與歷史售價和折扣率進行比較，以抽樣方式測試了所選存貨的可變現淨值；
- 我們檢查了管理層設定的標準，以樣本為基礎測試了單個存貨項目的狀況和分類配置文件的準確性；
- 我們考驗了管理層對經濟狀況的期望，並通過使用不同的銷售折現率來進行了敏感性分析從而處理銷售價格的估計不確定性；
- 我們重新執行了撥備金的計算。

根據上述程序，我們認為管理層在存貨減值撥備的減值評估中採用的判斷和假設可以得到所獲得的證據和執行的程序的支持。

## 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><b>應收賬款的預期信用損失</b></p> <p>參考綜合財務報表附註4(b)(重要會計估計及判斷)及附註25(應收賬款及應收票據)。</p> <p>於二零二三年十二月三十一日，貴集團應收賬款總額為人民幣330百萬元，應收賬款減值撥備為人民幣10百萬元。年內金融資產減值損失充回淨額為人民幣32百萬元。</p> <p>由於可收回金額的估計存在高度不確定性，因此我們專注於審計應收賬款的預期信用損失。與應收款減值評估有關的固有風險被認為是重大的，這是因為在估計預期信用損失率方面需要做出重大判斷，包括根據共同的信用風險特徵對應收款進行分組，並綜合考慮回收的可能性評估損失的可能性，客戶的性質及其賬齡類別，使用滾動率法計算歷史損失率，並考慮管理層的準備金矩陣評估中使用的前瞻性信息。</p>	<p>我們了解了管理層對應收賬款的預期信用損失的內部控制和評估過程，並通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素(例如複雜性，主觀性，變化和易受管理偏見或欺詐的影響)。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 我們評估了應收款的預期信用損失的前期評估結果。</li> <li>• 我們評估並測試了應收賬款減值的關鍵控制措施。</li> <li>• 我們採用滾動匯率法獲得了管理層對應收賬款的預期信用損失的評估，並重新進行了撥備金的計算。</li> <li>• 我們通過檢查基礎銷售發票，以示例的方式測試了應收賬款賬齡分析的準確性。</li> <li>• 我們通過檢查結算記錄(如銀行收據)，以示例的方式測試了賬齡較長的應收賬款。</li> <li>• 我們考驗了管理層在滾動率模型中使用時間範圍以及在360天老化過程中的損失的確定。</li> <li>• 我們針對管理層的準備金矩陣評估中使用的相關前瞻性信息進行了市場研究。</li> <li>• 我們對應收賬款後續結算的銀行收據進行了抽樣測試。</li> </ul> <p>根據上述程序，我們認為管理層在應收賬款的預期信用損失的減值評估中採用的判斷和假設可以得到的證據和執行的程序的支持。</p>



## 獨立核數師報告

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，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。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，酌情採取了消除威脅或相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是袁國健。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零二四年三月二十七日

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至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
收入	6	2,757,081	3,008,760
銷售成本	9	(1,448,422)	(1,612,008)
<b>毛利</b>		<b>1,308,659</b>	1,396,752
銷售及營銷費用	9	(1,103,187)	(1,215,244)
一般及行政費用	9	(194,961)	(211,094)
金融資產減值損失沖回淨額	12	31,317	76,319
其他收入	7	25,634	35,120
其他虧損－淨額	8	(857)	(324)
<b>經營利潤</b>		<b>66,605</b>	81,529
財務收入	13	7,618	6,700
財務費用	13	(30,194)	(33,837)
<b>財務費用－淨額</b>	13	<b>(22,576)</b>	(27,137)
分佔以權益法列賬的合營公司的淨利潤／(虧損)	20	3,973	(26,013)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>48,002</b>	28,379
所得稅費用	14	(7,316)	(4,355)
<b>年內利潤</b>		<b>40,686</b>	24,024
<b>年內其他全面收益／(虧損)</b>			
其後可能重新分類至損益的項目			
－匯兌差額		2,618	(8,118)
不會重新分類至損益的項目			
－按公允價值計入其他全面收益的權益投資的公允價值變動		(8,803)	(2,413)
<b>年內全面收益總額</b>		<b>34,501</b>	13,493
<b>應佔年內利潤／(虧損)：</b>			
本公司擁有人		42,483	33,024
非控制性權益		(1,797)	(9,000)
		<b>40,686</b>	24,024

	附註	截至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
<b>應佔全面收益／(虧損)總額：</b>			
本公司擁有人		<b>36,298</b>	22,493
非控制性權益		<b>(1,797)</b>	(9,000)
		<b>34,501</b>	13,493
		<b>人民幣分</b>	人民幣分
<b>本公司普通股權益持有人應佔利潤之每股盈利：</b>			
基本每股盈利	15	<b>1.94</b>	1.51
攤薄每股盈利	15	<b>1.94</b>	1.51

載於第89至153頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。

## 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	<b>994,638</b>	600,320
使用權資產	18	<b>389,161</b>	341,161
無形資產	19	<b>27,750</b>	28,648
於合營公司的投資	20	<b>85,622</b>	84,604
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	21	<b>24,761</b>	36,094
按金、預付款及其他應收款項	22	<b>21,109</b>	9,481
遞延所得稅資產	23	<b>125,969</b>	154,361
		<b>1,669,010</b>	1,254,669
<b>流動資產</b>			
存貨	24	<b>616,454</b>	702,963
應收賬款及應收票據	25	<b>320,681</b>	297,138
按金、預付款及其他應收款項	22	<b>527,439</b>	517,535
受限制銀行存款	26	<b>175,776</b>	155,375
現金及現金等價物	26	<b>506,157</b>	554,083
		<b>2,146,507</b>	2,227,094
<b>資產總值</b>		<b>3,815,517</b>	3,481,763
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
股本	27	<b>140,312</b>	140,312
股份溢價	27	<b>1,656,669</b>	1,656,669
其他儲備	28	<b>365,818</b>	378,389
累計虧損		<b>(233,730)</b>	(273,012)
		<b>1,929,069</b>	1,902,358
非控制性權益		<b>(630)</b>	9,817
<b>權益總額</b>		<b>1,928,439</b>	1,912,175

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	30	751,436	613,185
應計費用及其他應付款項	31	369,457	272,278
合約負債	6	48,456	52,336
當期所得稅負債		14,036	22,415
貸款	32	162,038	168,118
租賃負債	18	135,823	156,720
遞延收入	33	231	242
		<b>1,481,477</b>	1,285,294
<b>非流動負債</b>			
貸款	32	230,442	163,384
租賃負債	18	175,046	120,028
遞延所得稅負債	23	—	538
遞延收入	33	113	344
		<b>405,601</b>	284,294
<b>負債總額</b>		<b>1,887,078</b>	1,569,588
<b>權益及負債總額</b>		<b>3,815,517</b>	3,481,763

載於第89至153頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。

鄭耀南  
董事

張盛鋒  
董事

## 綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控制性權益	權益總額
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二三年一月一日	140,312	1,656,669	378,389	(273,012)	1,902,358	9,817	1,912,175
<b>全面收益</b>							
年內利潤	-	-	-	42,483	42,483	(1,797)	40,686
<b>其他全面收益</b>							
匯兌差額	-	-	2,618	-	2,618	-	2,618
按公允價值計入其他全面收益的 權益投資的公允價值變動	-	-	(8,803)	-	(8,803)	-	(8,803)
出售按公允價值計入其他全面收益 的權益投資之虧損轉入累計虧損	-	-	3,781	(3,781)	-	-	-
<b>年內全面收益總額</b>	-	-	(2,404)	38,702	36,298	(1,797)	34,501
<b>與擁有人交易</b>							
與非控制性權益的交易	-	-	980	-	980	(5,480)	(4,500)
以權益結算的股份報酬(附註29)	-	-	(1,272)	-	(1,272)	-	(1,272)
就股份獎勵計劃而購買的股份	-	-	(8,821)	-	(8,821)	-	(8,821)
附屬公司清盤	-	-	-	701	701	(1,370)	(669)
出售附屬公司	-	-	(1,175)	-	(1,175)	-	(1,175)
已付股息	-	-	-	-	-	(1,800)	(1,800)
<b>與擁有人交易總額</b>	-	-	(10,288)	701	(9,587)	(8,650)	(18,237)
提取法定儲備金	-	-	121	(121)	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日	140,312	1,656,669	365,818	(233,730)	1,929,069	(630)	1,928,439

	本公司擁有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控制性權益	權益總額
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	140,312	1,656,669	381,598	(306,699)	1,871,880	22,026	1,893,906
<b>全面收益</b>							
年內利潤	-	-	-	33,024	33,024	(9,000)	24,024
<b>其他全面收益</b>							
匯兌差額	-	-	(8,118)	-	(8,118)	-	(8,118)
按公允價值計入其他全面收益的 權益投資的公允價值變動	-	-	(2,413)	-	(2,413)	-	(2,413)
出售按公允價值計入其他全面收益 的權益投資之虧損轉入累計虧損	-	-	(5,363)	5,363	-	-	-
<b>年內全面收益總額</b>	-	-	(15,894)	38,387	22,493	(9,000)	13,493
<b>與擁有人交易</b>							
與非控制性權益的交易	-	-	1,945	-	1,945	(11,500)	(9,555)
以權益結算的股份報酬(附註29)	-	-	6,040	-	6,040	-	6,040
非控制性權益貢獻	-	-	-	-	-	8,291	8,291
<b>與擁有人交易總額</b>	-	-	7,985	-	7,985	(3,209)	4,776
提取法定儲備金	-	-	4,700	(4,700)	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	140,312	1,656,669	378,389	(273,012)	1,902,358	9,817	1,912,175

載於第89至153頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。



## 綜合現金流量表

	附註	截至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
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得現金	34(a)	<b>383,443</b>	235,967
已付所得稅		<b>(122)</b>	(5,439)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>383,321</b>	230,528
<b>投資活動所得現金流量</b>			
出售物業、廠房及設備的所得款項	34(b)	<b>1,489</b>	27,407
已收物業、廠房及設備的準買家或承租人的可退回按金		<b>102,853</b>	–
已收利息		<b>7,618</b>	6,700
從按公允價值計入損益的金融資產所收的投資收入		<b>1,453</b>	1,508
從按公允價值計入損益的出售金融資產的所得款項		<b>–</b>	6,376
從按公允價值計入其他全面收益的金融資產所收的股息		<b>81</b>	1,960
處置按公允價值計入其他全面收益的金融資產的所得款項		<b>3,011</b>	31,576
購買物業、廠房及設備		<b>(336,389)</b>	(78,678)
購買無形資產		<b>(8,926)</b>	(5,210)
預付給合營公司		<b>(2)</b>	(100)
從合營公司撤資所得款項		<b>3,555</b>	44,267
向合營公司注資		<b>(600)</b>	–
收到出售附屬公司的現金淨額		<b>115</b>	–
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(225,742)</b>	35,806
<b>融資活動所得現金流量</b>			
非控制性權益的交易		<b>(1,250)</b>	(9,555)
非控制性權益注資		<b>–</b>	8,291
已付附屬公司非控制性權益的股息		<b>(1,800)</b>	–
就股份獎勵計劃購買本公司股份		<b>(8,821)</b>	–
銀行貸款所得款項		<b>279,210</b>	295,000
償還銀行貸款		<b>(218,232)</b>	(332,575)
已付銀行貸款利息		<b>(24,662)</b>	(22,433)
(抵押)／釋放受限制銀行存款		<b>(20,401)</b>	84,917
租賃付款中的本金部份		<b>(208,448)</b>	(239,847)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(204,404)</b>	(216,202)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		<b>(46,825)</b>	50,132
年初現金及現金等價物	26	<b>554,083</b>	515,547
匯率變動影響		<b>(1,101)</b>	(11,596)
<b>年末現金及現金等價物</b>	26	<b>506,157</b>	554,083

載於第89至153頁的附註為該等綜合財務報表的其中部分。

## 綜合財務報表附註

### 1 一般資料

都市麗人(中國)控股有限公司(「本公司」)於二零一四年一月二十八日根據開曼群島公司法(二零一零年修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本集團主要業務為於中華人民共和國(「中國」)從事設計、營銷及銷售貼身衣物產品。本公司普通股於二零一四年六月二十六日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事認為，Yao Li Investment Holdings Limited(一家於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立並由鄭耀南先生控制的有限公司)為本公司最終控股公司。

除另有指明者外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並於二零二四年三月二十七日經本公司董事會(「董事會」)批准刊發。

### 2 重大會計政策概要

編製綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策已貫徹應用於所呈報的所有年度。

#### 2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及按照歷史成本法編製，並就按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產及按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)的金融資產的重估而作出修訂。

編製符合《國際財務報告準則》的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或複雜性，或涉及對財務報表屬重大的假設及估算之範疇披露於附註4。

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零二三年一月一日開始之年度報告期間首次採用以下準則及修訂：

《國際財務報告準則》第17號	保險合約
《國際會計準則》第1號之修訂本	流動負債或非流動負債的分類
《國際財務報告準則》解釋第5號 (二零二零年)	財務報表呈列—包含需按條款還款的定期貸款借款人分類
《國際會計準則》第8號之修訂本	會計估計的定義
《國際會計準則》第1號及 《國際財務報告準則》實務聲明 第2條之修訂本	會計政策的披露
《國際會計準則》第12號之修訂本	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅

上文所列之修訂對先前期間確認之金額並無任何影響，且預期不會對本期或未來期間造成重大影響。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### (b) 已發行但未生效之新訂準則·對現有準則的修訂及詮釋

本報告期間已發佈若干不強制採納的新訂會計準則及詮釋，且本集團未提早採納於二零二三年十二月三十一日的報告期內。該等準則預計不會在當前或未來報告期間對本集團以及可預見的未來交易產生重大影響。

準則、修訂或詮釋	主題	於下列日期或之後開始的年度會計期間生效
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號之修訂本	投資者與其合作夥伴或合資企業之間的 資產出售或出資	待確定

沒有其他尚未生效且預計會在當前或未來報告期間以及對可預見的未來交易對企業產生重大影響的準則。

#### 2.2 綜合入賬及權益會計法原則

##### 2.2.1 附屬公司

附屬公司乃指本集團對其擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體的營運而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其指揮實體業務的權力影響該等回報時，本集團即對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起全數綜合入賬。其於控制權終止之日終止綜合入賬。

集團公司之間的公司間交易、結餘及未變現利潤予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非該交易的被轉讓資產被視作有減值指示。附屬公司的會計政策已按需要調整，以確保符合本集團所採納的政策。

附屬公司業績及權益內的非控制性權益(「非控制性權益」)分別獨立呈列於綜合損益表、全面收益表、權益變動表及資產負債表。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.2 綜合入賬及權益會計法原則(續)

#### 2.2.2 合營安排

於合營安排之投資根據各投資者於該等安排下的合約權利及責任分類為合營業務或合營公司。本集團已評估其合營安排之性質並釐定其為合營公司。合營公司按權益法入賬。

根據權益法，合營公司權益初始按成本確認，其後調整以確認本集團應佔收購後之利潤或虧損以及其他全面收益(「其他全面收益」)變動的份額。本集團於合營公司的投資包括收購時已識別的商譽。在收購合營公司的擁有權權益時，收購成本與本集團應佔合營公司可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當本集團應佔某一合營公司的虧損等於或超過其在該合營公司的權益(包括任何實質上構成本集團在該合營公司淨投資的長期權益)，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團須向該合營公司承擔債務或已代其支付款項。

本集團與其合營公司間交易的未實現收益按本集團在該合營公司的權益為限予以對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。合營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納之政策一致。

#### 2.2.3 控制權並無變動的附屬公司擁有權權益變動

與非控制性權益的交易不會導致失去控制權，則作為權益交易入賬，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份交易。任何已付代價的公允價值與附屬公司淨資產相關已收購部分的賬面值的差額計入權益。向非控制性權益出售的收益或虧損亦計入權益。

#### 2.2.4 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日會重新計量至公允價值，而賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營公司、合營公司或金融資產。此外，該實體之前在其他全面收益中確認的任何數額猶如本集團已直接出售相關資產和負債的情況處理。這可能意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本也包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息年度內附屬公司的全面收益總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司財務報表中資產淨值(包括商譽)的賬面值，則必須自該等投資收取股息後對附屬公司投資作減值測試。

#### 2.4 分部報告

經營分部按照向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席營運決策者負責分配資源及評核經營分部的表現，屬作出策略性決定的本公司執行董事。

#### 2.5 外幣換算

##### (a) 功能貨幣及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。本公司的主要附屬公司於中國註冊成立及營運，並認為該等附屬公司的功能貨幣為人民幣。除另有指明者外，由於本集團主要業務於中國進行，故本集團決定以人民幣呈列其財務報表。

##### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的匯兌盈虧以及以外幣計值的貨幣資產和負債以年結匯率折算產生的匯兌盈虧在其他(虧損)/收益—淨額確認。

##### (c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有本集團內實體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 所呈報的各資產負債表內的資產及負債乃按該資產負債表當日的收市匯率換算；
- (ii) 各損益內的收入及開支乃按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期當前匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

收購境外實體時產生之商譽及公允價值調整乃作為該境外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(不包括在建工程)乃按歷史成本減折舊及減值虧損撥備(如有)後列賬。歷史成本包括購買該等項目直接產生的開支。

後續成本僅在有關項目很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產賬面值或單獨確認為一項資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養費用在彼等產生的財政年度內計入損益。

折舊以直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修則於以下較短租期內分配其成本或重估金額(扣除其剩餘價值)：

樓宇	二十年
租賃裝修	餘下租賃年期(即二至三年)或可使用年期(以較短暫者為準)
機器與設備	五至十年
傢具、裝置及設備	三至五年
車輛	五至十年

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行審閱，及在適當時調整。

在建工程指正在建築的樓宇，乃按成本扣除減值虧損撥備(如有)列賬。成本包括建築及收購成本。當有關資產達至可投入使用狀態時，成本轉撥至物業、廠房及設備，並按照上述政策予以折舊。

倘資產的賬面值大於其估計可收回金額(附註2.8)，則該資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在損益內的「其他(虧損)/收益—淨額」中確認。

### 2.7 無形資產

#### (a) 購入商標

分開購入的商標按歷史成本列賬。於業務合併中購入之商標按購入日期的公允價值確認。使用年期有限的商標以直線法計算攤銷，將購入商標的成本在其估計可使用年期十年內攤分，並隨後以成本減累計攤銷及減值虧損計值。

#### (b) 電腦軟件

購買電腦軟件特許使用權按購買特定軟件所產生的成本資本化。該等成本在三至十年期內予以攤銷。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.7 無形資產(續)

##### (c) 商譽

商譽的計量方法是，被購買方以前任何股權在購買日的公允價值超過可辨認淨資產公允價值的差額。收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件或情況改變顯示資產有可能減值時作出更頻密的減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的收益或虧損包括與出售實體相關商譽的賬面值。

商譽乃分配至各現金產生單位(「現金產生單位」)，以進行減值測試。現金產生單位或現金產生單位組別預期將從產生商譽的業務合併中獲益，方會獲得分配商譽。按監察商譽以作內部管理用途的最低層面(即經營分類)識別單位或單位組別。

#### 2.8 非金融資產減值

無確定可使用年期的無形資產毋須攤銷並會每年進行減值測試，或於有事件或情況改變顯示可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。倘有事件或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，我們將檢討資產的減值情況。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本或使用價值(以較高者為準)。評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低分類組合(現金產生單位)分類，其所產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組別。倘非金融資產(商譽除外)出現減值，則會於各報告期末檢討可否撥回減值。

#### 2.9 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表中報告其淨額。法定可執行權力不得依賴未來事件，且須於正常業務過程中公司或對手違約、無力償還債務或破產時方可執行。

#### 2.10 投資及其他金融資產

##### 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後以公允價值(不論透過其他全面收益或透過損益)計量；及
- 以攤銷成本計量。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

對於按公允價值計量的資產，收益和虧損將計入損益或其他全面收益。對於並非持作買賣的權益工具投資，將取決於本集團於首次確認時是否已不可撤銷地選擇以按公允價值計入其他全面收益的方式將股本投資入賬。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產(續)

#### 分類(續)

當且僅當管理該等資產的業務模式發生變動時，本集團才會對債務投資進行重新分類。

#### 確認及終止確認

常規購入及出售的金融資產於交易日期(即本集團承諾買賣該資產之日期)予以確認。倘從金融資產收取現金流量的權利已到期或經已轉讓，而本集團已將其擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則會終止確認金融資產。

#### 計量

初始確認時，本集團按金融資產的公允價值加(倘並非按公允價值計入損益的金融資產)直接歸屬於收購金融資產的交易成本計量。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

內含衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時予以整體考慮。

#### 權益工具

本集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資公允價值的收益及虧損，則其後於終止確認投資後不會將公允價值收益及虧損重新分類至損益。當本集團收取股息的權利確定時，該等投資的股息將繼續在損益內確認為其他收益。

按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動在損益表確認為其他(虧損)/收益—淨額(如適用)。按公允價值計入其他全面收益的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不與公允價值的其他變動分開呈列。

#### 減值

本集團按前瞻基準評估與按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收益入賬的債務工具有關的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。所用的減值方法取決於信貸風險有否大幅增加。對於應收賬款，本集團應用《國際財務報告準則》第9號允許的簡化方法，該方法規定初始確認應收賬款時確認其整個年期的預期虧損，進一步詳情請參閱附註25。

### 2.11 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在產品的成本包括商品成本、原材料、直接人工、其他直接成本及相關間接生產費用(按正常經營能力計算)。此不包括借款成本。

可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售費用。



## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.12 應收賬款及其他應收款項

應收賬款為於日常業務過程中就售出貨品或提供服務應收客戶的款項。如預期在一年或以內(或於正常經營週期中(如時間較長))收回應收賬款項及其他應收款項,該等款項被分類為流動資產,否則分類為非流動資產。

應收賬款乃按無條件代價金額初步確認,除非彼等包含重大融資組成部分,屆時彼等按公允價值確認。本集團持有目標應收賬款以收取合約現金流量並因而隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.13 現金及現金等價物

就於現金流量表中呈列而言,現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款及原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資,該等投資易於轉換為已知現金金額,且無重大價值轉變的風險。

#### 2.14 受限制銀行存款

受限制銀行存款指存於指定銀行賬戶作為若干物業、廠房及設備工程的現金抵押品的擔保存款。該等受限制銀行存款於悉數結算工程合約後獲解除。

#### 2.15 股本及為僱員股份計劃持有的股份

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款項扣款(扣除稅項)。

凡本集團成員公司購入本公司之權益工具,例如由於進行股份回購或以股份支付計劃,則已付代價(包括任何直接應佔新增成本(扣除所得稅)從歸屬於本集團擁有人之權益扣除作庫存股份,直至股份註銷或重新發行為止。倘該等普通股其後重新發行,則所有收取的任何代價(扣除任何直接應佔的增量交易成本及相關所得稅影響後)均計入本集團擁有人應佔權益。

本集團所持股份披露為庫存股份並於實繳權益中扣除。

#### 2.16 應付賬款及其他應付款項

應付賬款為於日常業務過程中自供應商購買商品或服務而應付的債務。如應付賬款的支付日期為一年或以內(或於正常經營週期中(如時間較長)),其被分類為流動負債,否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款項初步按公允價值確認,其後以實際利率法按攤銷成本計量。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.17 貸款

貸款按公允價值並扣除產生的交易成本初步確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在損益表確認。

在貸款融資將很有可能部分或全部獲提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用乃獲遞延直至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部獲提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時貸款從資產負債表中移除。已消除或轉移予另一方的金融負債的賬面值與已支付代價(包括已轉移的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，在損益確認為其他收入或融資成本。

除非本集團有權無條件遞延償還負債至報告期末後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.18 貸款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定貸款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定貸款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的貸款成本中扣除。

所有其他貸款成本於產生期內在損益中確認。

貸款成本包括利息開支。

### 2.19 當期及遞延所得稅

期內的所得稅開支或抵免指就期內應課稅收入按各司法權區的適用所得稅稅率支付的稅項(就暫時性差額及未動用稅項虧損應佔的遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅開支乃根據本公司的附屬公司、聯營公司及合營企業經營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機關支付的稅款計提撥備。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.19 當期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與於綜合財務報表所示資產及負債的賬面值之暫時性差額全數撥備。然而，若遞延稅項負債乃因商譽初步確認而產生，則不予確認。若遞延所得稅乃因在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則不作列賬。遞延所得稅按在報告期末已頒佈或實質上已頒佈且預期在有關遞延所得稅資產已實現或遞延所得稅負債結算時將予應用的稅率(及法例)釐定。

僅於可能出現可使用該等暫時性差額及虧損的未來應課稅金額時，方會確認遞延所得稅項資產。

倘本公司能夠控制撥回暫時性差額之時間，且該等差額可能不會於可見將來撥回，則不會於海外業務之投資賬面值與稅基之間之暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有法定可強制執行權利抵銷即期稅項資產及負債，以及遞延稅項結餘與同一稅務機關相關，則抵銷遞延稅項資產及負債。倘實體擁有法定可強制執行權利抵銷及擬按淨額基準償付或變現資產及同時償付負債，則抵銷即期稅項資產及稅項負債。

除與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關外，即期及遞延稅項於損益內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

#### 2.20 僱員福利

##### (a) 退休金責任

根據中國規則及法規，本集團的中國僱員須參加中國有關省市級政府管理的多項定額供款退休福利計劃，據此，本集團及僱員每月須按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款(惟設有上限)。省市級政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團毋須就其僱員承擔其他退休金付款或其他退休後福利的責任。該等計劃的資產與本集團資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。本集團就該等計劃的供款於產生時計為費用。

本集團同時亦根據《強制性公積金計劃條例》(「強積金計劃」)的規則及規例為其受聘於香港的合資格僱員參加退休福利計劃。強積金計劃的供款乃依據最低法定供款規定按合資格僱員有關總收入的5%及1,500港元(如適用)作出。強積金計劃的資產與本集團資產分開，並由獨立管理的基金持有。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.20 僱員福利(續)

#### (b) 辭退福利

當本集團於正常退休日期前終止僱傭，或當僱員自願離職以換取該等福利時，則須支付辭退福利。本集團於下列情況最早發生者確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤銷提供該等福利要約；及(b)當實體就屬於《國際會計準則》第37號範疇確認重組成本並涉及支付辭退福利時。

#### (c) 住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金

本集團於中國的僱員有權參與多個政府監管的住房公積金、醫療保險金及其他僱員社會保障金計劃。本集團每月根據僱員工資的若干百分比向該等基金供款(惟設有上限)。本集團對該等基金的義務僅限於每年繳納供款。

#### (d) 花紅權利

當本集團因僱員所提供服務而承擔現有合約性或推定性責任，且能可靠估算責任金額，則確認花紅之預計成本為負債。

### 2.21 以股份為基礎的支付

#### (a) 以權益結算的股份支付交易

本集團設有若干以的報酬計劃，包括本公司若干股權持有人注資的本公司權益工具作為股份獎勵(「首次公開發售前股份獎勵計劃」)及由本公司於二零一九年設立的股份獎勵計劃(「二零一九年股份獎勵計劃」)，據此，本集團獲取僱員的服務作為本公司權益工具的代價。僱員為換取獲授予權益工具而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考獎勵的公允價值釐定，及：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場表現可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和僱員在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(例如規定僱員在某特定時期內儲蓄或持有股份)的影響。

非市場表現和服務條件包括在有關預期可行權的權益工具數目的假設中。費用的總金額在各授出的不同歸屬期間內確認，記入權益中的「以權益結算的股份報酬」儲備，歸屬期間指將符合所有特定可行權條件的期間。

在各報告期末，本集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的權益工具數目的估計。實體在損益確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.21 以股份為基礎的支付(續)

##### (a) 以權益結算的股份支付交易(續)

當股本工具歸屬後轉至本集團僱員，於「以權益結算的股份報酬」儲備的相關金額轉至權益內的「資本供款儲備」。

##### (b) 僱員購股權

根據本公司僱員購股權計劃授出的購股權的公允價值確認為僱員福利開支並對權益作出相應增加。將予支銷的總金額乃參考授出購股權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及僱員在某特定時間於公司留任)產生之影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員於特定期間保留或持有股份的規定)的影響。

總開支須於達致所有指定歸屬條件之歸屬期間確認。於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂對預期歸屬之購股數目所作估計，並在損益表中確認修訂原來估計產生之影響(如有)，並對權益作出相應調整。

與授出購股權有關之應付社會保障供款乃被視為授出本身之整體部分，而費用將被視為以現金結算之交易。於購股權獲行使時，信託將適當數量的股份轉讓予僱員。所收款項(扣除任何直接應計交易成本)直接計入權益。

##### (c) 二零一九年股份獎勵計劃

董事會於二零一九年六月二十八日批准採納二零一九股份獎勵計劃，而股份獎勵計劃已於二零二三年六月二日修訂。二零一九年股份獎勵計劃的修訂旨在向合資格參與者授出股份獎勵，作為彼等對本集團所作貢獻或潛在對本集團作出貢獻的獎勵或回報。合資格參與者包括本公司僱員、相關實體參與者及服務提供者。獎勵股份的歸屬期由董事會釐定。

根據二零一九年股份獎勵計劃授出股份的公允價值確認為參與者福利開支，並於權益作出相應增加。將予支出費用總額乃經參考授出股份的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如該實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及該實體僱員於指定期間留任)的影響；及

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.21 以股份為基礎的支付(續)

#### (c) 二零一九年股份獎勵計劃(續)

- 包括任何非歸屬條件(例如僱員儲蓄或於特定時期內持有股份的需求)的影響。

費用總額於歸屬期間(即達成所有指定歸屬條件的期間)內確認。於各期間結束時，實體會根據非市場歸屬及服務條件修改其估計預期可予歸屬的股份數目。修改原有估計(如有)的影響則在損益中確認，並對權益作相應調整。

就授出購股權應付的社會保障供款被視為授出購股權本身之組成部分，而其費用被視為以現金結算的交易。

二零一九年股份獎勵計劃由本公司就股份獎勵計劃的管理委任的受托人進行管理。歸屬條件獲達成後，該信託會向僱員授出適當數目的股份。所收取之所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後，會直接計入權益。

#### (d) 集團實體間以股份為基礎的付款交易

本公司向為本集團工作之附屬公司僱員所授出其股本工具乃視為資本出資。所獲得僱員服務的公允價值乃參考授出日期之公允價值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司的投資，並相應計入母公司實體賬目內的權益。

### 2.22 撥備

當本集團因過往事件而須負上現時的法律或推定責任，很可能需要消耗資源以履行責任，而有關金額能可靠估計時，會就重組成本及法律申索確認撥備。重組撥備包括租賃終止罰款和職工辭退付款。未來營運虧損不予確認撥備。

如有多項類似責任，於釐定其需流出資源以結清責任的可能性時，會整體考慮該責任類別。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備乃按預期須用作清償責任開支以稅前利率計算的現值衡量，該利率反映當時市場對金錢的時間值及該責任的特定風險評估。因時間的流逝而增加的撥備確認為利息開支。

或然負債乃因過去事件而產生的潛在責任，其存在性只能憑一項或多項非本集團能完全控制的不明朗未來事件的發生與否而確定。或然負債亦可是基於過去事件而產生的現有責任，但由於不大可能須流出經濟資源或無法可靠地計量責任金額，故此不予確認。

或然負債不予確認，但會在財務報表中披露。當流出資源的可能性改變為很可能流出資源時，或然負債將確認為撥備。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.23 收入確認

##### (a) 銷售貨品 – 向加盟商銷售

本集團於零售市場銷售貼身衣物產品。銷售於產品的控制權轉移時(即產品交付予加盟商時)確認，加盟商對銷售產品的渠道及價格有全權酌情，且概無可能影響加盟商接納產品的未履行義務。交付即產品已運送至指定地點，陳舊及損失的風險已轉移至加盟商，加盟商已根據銷售合約接納產品，接納條款已失效或本集團有客觀證據證明接納的所有條件已獲達成。

貨品已出售且客戶有權於批發市場上退還瑕疵產品。該等銷售的收益乃根據合約中的指定價格扣除銷售時的估計退貨。本公司利用累積的經驗採用預計價值法估計折扣及就折扣計提撥備，且收益僅於重大撥回極大可能不會產生時確認。直至報告期末，當預期向客戶應付有關銷售款項時確認退款負債(計入應付貿易賬款及其他應付款項)。由於銷售之15至90日的信貸期符合市場慣例，故並不存在融資因素。本集團根據標準保修條款有責任就瑕疵產品提供的退款，被確認為撥備。

當貨品交付時確認為應收賬款，此乃代價成為無條件的時點，原因為須經一段時間方會到期。

##### (b) 銷售貨品 – 零售及電子商務交易

本集團經營連鎖零售店，並使用第三方電子商務平台銷售貼身衣物產品。銷售貨品產生的收入於本集團實體向客戶出售產品時確認。

交易價於客戶購買產品並於商店中交貨時立即支付。本集團的政策為將產品售予其終端客戶，通常為集團實體已將貨品交予消費者且消費者已接納產品，且不再存在會影響消費者接納產品之未履行義務之日期時確認。於銷售時，以累積的經驗對銷售退貨作出估計及撥備。

##### (c) 加盟費及軟件使用費收入

加盟費及軟件使用費收入產生的收入於提供相關服務的會計期間確認。就固定價格合約而言，收入確認乃根據於報告期末實際提供服務佔將提供總服務的比率(完成法百分比)。

倘情況變動，收入、成本或完成進度程度的估計則會修訂。任何收入或成本估計的增加或減少於期間反映於損益，而管理層會得知導致修訂的情況。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.23 收入確認(續)

#### (d) 物流倉儲及送貨收入

物流倉儲及送貨服務產生的收入於提供服務的會計期間確認。就固定價格合約而言，收入確認乃根據於報告期末實際提供服務佔將提供總服務的比率(完成法百分比)。

倘情況變動，收入、成本或完成進度程度的估計則會修訂。任何收入或成本估計的增加或減少於期間反映於損益，而管理層會得知導致修訂的情況。

#### (e) 其他服務收入

其他服務產生的收入於提供服務的會計期間確認。就固定價格合約而言，收入確認乃根據於報告期末實際提供服務佔將提供總服務的比率(完成法百分比)。

倘情況變動，收入、成本或完成進度程度的估計則會修訂。任何收入或成本估計的增加或減少於期間反映於損益，而管理層會得知導致修訂的情況。

### 2.24 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以下列項目計算：

- 本公司擁有人應佔利潤，不包括除於財政年度透過加權平均尚未行使的普通股數量所產生的普通股以外的服務權益的任何成本，已就年內已發行普通股的花紅部分作出調整及不包括庫存股份。

#### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字以考慮：

- 與稀釋潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設稀釋潛在普通股獲悉數轉換後將發行在外的額外普通股的加權平均數。

### 2.25 利息收入

利息收入由實際利率法確認。倘一項應收款出現減值，本集團將其賬面值減至其可收回金額，即按工具原實際利率折現的估計未來現金流量，並持續撥回折現為利息收入。已減值貸款之利息收入採用原實際利率確認。



## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.26 股息收入

股息乃從按公允價值計入損益及按公允價值計入其他全面收益計量的金融資產中收取。當收取付款的權利確定時，股息於損益中確認為其他收入。即使自收購前利潤撥付，亦按此方式確認，除非股息明確代表回收部份投資的成本。

#### 2.27 租賃

在本集團預期可使用租賃資產之日，應就其租賃確認一項使用權資產和相應負債。

合同可能包含租賃及非租賃組成部分。本集團按相對獨立價格將合同中的代價分配至租賃和非租賃組成部分。然而，對於本集團作為承租人的房地產租賃，本集團已選擇不拆分租賃及非租賃組成部分，而是將各項租賃組成部分作為單一租賃組成部分進行會計處理。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除應收的租賃激勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，使用於租賃期開始日的指數或利率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 購買選擇權的行權價，若本集團合理確定將行使該選擇權；及
- 終止租賃的罰款金額，若租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權。

根據合理確定續租選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。倘無法輕易釐定該利率(為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值相近的資產，以類似條款、抵押及條件借入資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.27 租賃(續)

本集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款額，而有關指數或利率於生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款額作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款額在本金與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。

使用權資產按照成本計量，包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵；
- 任何初始直接費用；及
- 復原成本。

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期(以較短者為準)按直線法計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與設備及車輛短期租賃和所有低價值資產租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為十二個月或更短的租賃。低價值資產包括資訊科技設備及小型辦公傢具。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為收入。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租賃期內以確認租賃收入的相同基準確認為費用。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

### 2.28 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已適當授權及再不由實體酌情決定)作出撥備。

### 2.29 政府獎勵

倘能夠合理確定將收到政府獎勵及本集團符合所有附帶條件，則政府獎勵將按其公允價值確認。

與成本相關的政府獎勵會遞延至須與擬補貼的成本相應入賬的期間在損益中確認。

與購買物業、廠房及設備相關的政府獎勵包括在非流動負債計入遞延收入，並在相關資產的預期使用年限內以直線法計入損益。有關本集團政府獎勵入賬的詳情載於附註7。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團業務承受多類財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理政策集中於金融市場的不可預測性，並尋求減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團目前並無使用任何衍生金融工具以對沖於年內所承受的若干風險。

##### (a) 外匯風險

外匯風險來自以非實體功能貨幣的貨幣計值之未來商業交易或本集團實體已確認資產或負債。本集團定期審閱外匯風險淨額，以管理其外匯風險，並在可行時透過自然對沖嘗試降低該等風險。

本集團在中國經營業務，本集團大部分的交易均以人民幣計值及結算。本集團的資產及負債，及自其營運業務產生的交易不會對本集團構成重大外匯風險，因為本集團於二零二三年十二月三十一日的綜合資產負債表中已確認的資產及負債皆以本集團成員公司的各自功能貨幣計值。

##### (b) 現金流量及公允價值利率風險

由於本集團並無重大計息資產（銀行結餘以及現金除外，有關詳情於附註26披露），本集團的收入及營運現金流量大部分均不受市場利率變動的影響。

本集團所涉及的利率變動風險亦來自借款，有關詳情於附註32披露。按浮動利率計息的借款使本集團面對現金流量利率風險，而按固定利率計息的借款則使本集團面對公允價值利率風險。本集團的借款按固定利率計息且未有使本集團面對現金流量利率風險。本集團並無利用任何利率掉期安排對沖利率風險。

##### (c) 價格風險

除本集團持有及於綜合資產負債表中分類為按公允價值計入其他全面收益之投資人民幣24,761,000元（二零二二年：人民幣36,094,000元）、合營公司人民幣85,622,000元（二零二二年：人民幣84,604,000元）外，本集團並無面對任何股本證券價格風險。

##### (d) 信貸風險

本集團的信貸風險並無出現重大集中情況。綜合資產負債表所列應收賬款、按金及其他應收款項、銀行結餘及現金的賬面值反映本集團金融資產的最高信貸風險。就批發客戶而言，本集團訂有政策，以確保僅給予具備良好信貸紀錄及信貸期的加盟客戶，且本集團會定期評估該等客戶的信貸情況，考慮其財務狀況、過去經驗及其他因素。就其他並無獲授信貸期的客戶而言，大部分情況均會於交貨前收取按金及墊款。本集團一般不會要求就應收賬款提供抵押品。向零售客戶作出的銷售以現金，使用主要銀行發出的信用卡結算或在線支付，例如微信支付和支付寶。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

###### (i) 應收賬款

本集團採用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法計量預期信用損失，該方法對所有應收賬款使用終生預期損失準備。管理層每半年評估一次預期信用損失。管理層使用準備金矩陣組按共同風險特徵確定應收賬款的預期信用損失。

為了衡量預期的信用損失，已經根據共同的信用風險特徵對應收賬款進行了分組。預期損失率基於二零二三年十二月三十一日之前的銷售付款情況以及此期間經歷的相應歷史信用損失。調整歷史損失率，以反映有關影響客戶清算應收賬款能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性資訊。本集團已將零售業務違約一年期確定為前瞻性利率，並根據該前瞻性信息的預期變化相應調整歷史損失率。將不同的預期損失率應用於不同的客戶組和每個年齡段，以計算所需的準備金。

在計算上述預期信用損失率時，應收賬款根據風險特徵分為幾類。預期信用損失率取決於客戶的不同渠道，例如加盟商、電子商務和門店。截至二零二三年十二月三十一日，應收特許加盟商款項約佔應收賬款總額的70%（二零二二年：54%）。

在此基礎上，確定截至二零二三年十二月三十一日的應收賬款虧損撥備如下：

二零二三年十二月三十一日	30日以內	30日至 60日	60日至 90日	90日至 180日	180日至 360日	超過 360日	總計
<b>加盟商：</b>							
預期損失率	0.2%	0.3%	0.4%	0.5%	0.8%	6.1%	
賬面總額－應收賬款	119,384	15,890	11,027	20,573	63,609	1,040	231,523
虧損撥備	278	53	42	94	540	63	1,070
<b>其他：</b>							
預期損失率	0%	5%	11%	23%	75%	94%	
賬面總額－應收賬款	81,209	3,986	1,740	2,892	2,565	6,287	98,679
虧損撥備	283	219	194	662	1,927	5,927	9,212

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

##### (i) 應收賬款(續)

截至二零二二年十二月三十一日的應收賬款虧損撥備如下：

二零二二年十二月三十一日	30日以內	30日至 60日	60日至 90日	90日至 180日	180日至 360日	超過 360日	總計
<b>加盟商：</b>							
預期損失率	0%	1%	1%	2%	9%	74%	
賬面總額－應收賬款	106,339	10,693	5,300	18,380	28,704	14,957	184,373
虧損撥備	439	83	58	291	2,491	10,999	14,361
<b>其他：</b>							
預期損失率	0%	2%	3%	10%	40%	92%	
賬面總額－應收賬款	111,695	4,977	1,988	2,839	4,295	28,883	154,677
虧損撥備	155	84	57	280	1,698	26,428	28,702

##### (ii) 按金及其他應收款項

按攤餘成本計算的按金及其他應收款項主要包括按金，員工墊款及僱員的其他付款，代理墊款。其他應收款項的減值計量為十二個月的預期信用損失或整個存續期的預期信用損失，具體取決於自初始確認以來信用風險是否顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，本集團通過比較考慮可用，合理性和支持性的前瞻性信息，將報告日資產發生違約的風險與初始確認日發生違約的風險進行比較。

##### (iii) 銀行結餘及受限制銀行存款

本集團亦制定政策以確保銀行結餘及受限制銀行存款主要存放於中國及香港境內的國有或具信譽的金融機構。該等金融機構並無不良歷史記錄。於二零二三年十二月三十一日，詳述於附註26之銀行結餘及受限制銀行存款存放於以下中國及香港銀行持有：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國／香港四大國有銀行	<b>387,362</b>	320,967
中國／香港的上市國有銀行	<b>110,994</b>	234,827
中國／香港其他地區銀行	<b>180,841</b>	153,105
	<b>679,197</b>	708,899
現金	<b>2,736</b>	559
	<b>681,933</b>	709,458

管理層預期不會因該等交易對方不履行義務而產生任何虧損。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (e) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足現金及現金等價物以及透過已承諾信貸融資以維持充裕備用資金。

本集團的主要現金需求乃為支付資本性開支、採購及經營開支。本集團透過結合內部產生資金及銀行貸款(如需要)籌措其營運資金需求。

下表分析了本集團的非衍生金融負債，這些負債將根據每個資產負債表日至合同到期日的剩餘期間為相關的到期類別。表中披露的金額為合同未折現現金流量。

金融負債的合同到期日	不到一年	一至二年之間	二至五年之間	超過五年	合同現金 流量總額	賬面值
	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
於二零二三年十二月三十一日						
貸款(附註32)	171,855	175,758	55,797	10,777	414,187	392,480
租賃負債(附註18)	159,823	87,266	63,867	18,302	329,258	310,869
應付賬款及應付票據(附註30)	751,436	-	-	-	751,436	751,436
應計和其他應付款項*	225,459	-	-	-	225,459	225,459
總計	1,308,573	263,024	119,664	29,079	1,720,340	1,680,244

金融負債的合同到期日	不到一年	一至二年之間	二至五年之間	超過五年	合同現金 流量總額	賬面值
	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
於二零二二年十二月三十一日						
貸款(附註32)	180,601	56,239	101,446	21,680	359,966	331,502
租賃負債(附註18)	164,670	106,176	82,256	-	353,102	276,748
應付賬款及應付票據(附註30)	613,185	-	-	-	613,185	613,185
應計和其他應付款項*	228,257	-	-	-	228,257	228,257
總計	1,186,713	162,415	183,702	21,680	1,554,510	1,449,692

\* 不包括應付薪金和福利金，所得税以外的應計稅款，銷售退貨撥備及客戶預付貨款。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標乃為保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關方帶來利益，並維持最佳的資本架構以減少資金成本。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息數額、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團根據負債比率監控資本。此比率按照銀行貸款金額除以權益總額計算得出：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行貸款	392,480	331,502
權益總額	1,928,439	1,912,175
負債比率	20%	17%

#### 3.3 公允價值估計

以公允價值入賬的金融工具按以下公允價值計量等級的不同層級披露：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整(第一層))；
- 除包括於第一層的報價外，有關資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)(第二層)可觀察的輸入；及
- 有關資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

於二零二三年十二月三十一日，除分別按下列第三層公允價值計量的按公允價值計入其他全面收益的金融資產人民幣24,761,000元(二零二二年：人民幣36,094,000元)，本集團於綜合資產負債表中確認之金融工具主要為應收款項及按攤銷成本入賬之金融負債。截至二零二三年十二月三十一日止年度，第三層金融工具之分析如下：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元 (附註)	總計 人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	-	-	24,761	24,761
於二零二三年十二月三十一日	-	-	24,761	24,761
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	-	-	36,094	36,094
於二零二二年十二月三十一日	-	-	36,094	36,094

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

附註：第三層項目的變動如下：

	未上市 股本證券 人民幣千元
於二零二二年一月一日	70,083
添置	-
出售	(31,576)
於其他全面收益確認的虧損	(2,413)
	<hr/>
於二零二二年十二月三十一日	36,094
	<hr/>
添置	-
出售	(2,530)
於其他全面收益確認的虧損	(8,803)
	<hr/>
於二零二三年十二月三十一日	<b>24,761</b>

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值為根據報告期末之市場報價計算得出。倘該等報價可即時及定期從證券交易所、經銷商、經紀、行業組織、定價服務或監管機構中獲得，且該等報價公平反映實際及定期發生的市場交易，則該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產使用的市場報價是現行出價。該等工具會列入第一層。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴實體的特定估計。如計算某一工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該工具列入第二層。如一項或多項重大輸入並非基於可觀察市場數據，則該工具列入第三層。

本集團按公允價值計入其他全面收益的金融資產及按公允價值計入損益的金融資產之公允價值透過應用收益法技術(即貼現現金流法及通過物色類似規模、特點、營運、行業及經濟情況的可資比較公司之市場法)獲得。收益法將所有權的預計定期福利轉換為價值指標。貼現現金流考慮未來業務計劃、具體業務及財務風險。

收益法下的貼現現金流法已應用於釐定本集團按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值。貼現現金流考慮未來業務計劃、具體業務及財務風險。

為釐定本集團按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值，貼現現金流量計算中已應用下列重大不可觀察輸入數據：

在中國從事貼身內衣製造的九間實體	二零二三年	二零二二年
貼現率	<b>15.5%</b>	15%
長期收入增長率	<b>6%</b>	3%
缺乏適銷性之貼現	<b>30%</b>	30%



## 綜合財務報表附註

### 4 重要會計估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦需對本集團應用會計政策作出判斷。

根據過往經驗及其他因素，包括在有關情況下被視為對未來事件之合理預測，估計及判斷會被持續評估。

本集團對未來作出估計及假設。會計估計結果(據定義)甚少相等於相關實際結果。下文所述為有重大風險的估計及假設，可導致須於下個財政年度對資產與負債的賬面值作重大調整。

#### (a) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值指於日常業務過程中的估計售價扣除估計銷售開支後的金額。有關估計乃以現行市況及過往銷售類似產品的經驗為依據。相關估計可能因客戶喜好及競爭對手就嚴峻行業週期所採取的措施而出現重大變動。管理層於各財務狀況報表日期重新評估此等估計。

#### (b) 金融資產減值

本集團以前瞻性基準評估按攤銷成本列賬之資產之相關預期信貸虧損。應用之減值方法取決於信貸風險是否已顯著增加。

應收賬款及其他應收款項虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率之假設作出。於各報告期末，本集團根據本集團過往歷史、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。

#### (c) 非金融資產減值

當事件或情況變化表明賬面價值可能無法收回時，計提準備。為了評估減值準備，將非金融資產分類為可單獨識別現金流量的最低水平。非金融資產賬面價值的可收回性根據其可收回金額進行評估。評估需要使用判斷和估計。

#### (d) 當期及遞延所得稅

於釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。於日常業務過程中，眾多交易及計算方法難以最終釐定。倘若該等事項之最終稅務結果與初步記錄之金額有別，有關差額將影響作出有關釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。

當管理層認為很可能有未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差額或稅務虧損時，則會確認有關若干暫時差額及稅務虧損的遞延稅項資產。實際應用結果可能有所不同。

## 5 分部資料

本集團作為單一經營分部營運。單一經營分部的報告方式與向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致。負責分配資源及評核經營分部表現的首席營運決策者，為作出策略性決定的執行董事。

本集團的收入主要來自於中國銷售貼身衣物產品。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無任何單一外部客戶產生的收入佔本集團收入逾10%(二零二二年：無)。

## 6 收入

	截至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
零售	<b>1,212,137</b>	1,266,975
向加盟商銷售	<b>906,704</b>	935,918
電子商務	<b>524,119</b>	675,736
其他(附註)	<b>114,121</b>	130,131
	<b>2,757,081</b>	3,008,760

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
有關向加盟商銷售的合約負債	<b>36,856</b>	51,542
有關其他的合約負債	<b>11,600</b>	794
	<b>48,456</b>	52,336

本報告年度內確認有關二零二三年一月一日結轉的合約負債之收入約人民幣52,336,000元。

附註：本年度確認的收益約為人民幣114,121,000元，主要指物流及倉儲服務及品牌服務的收益。此外，零售銷售、向加盟商銷售、電子商務的收入均於某一時點確認。

## 綜合財務報表附註

## 7 其他收入

	截至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
政府獎勵(附註)	3,653	4,239
從按公允價值計入其他全面收益的金融資產所收的股息	81	4,000
從按公允價值計入損益的金融資產之投資收入	1,453	1,508
其他	20,447	25,373
	<b>25,634</b>	<b>35,120</b>

附註：

這些主要是從中國各地政府獲得的獎勵。沒有與這些獎勵有關的未滿足條件或或有事項。

與成本有關的政府獎勵被遞延並在損益表中確認，以使其與擬補償的成本相匹配。

與購買物業、廠房和設備有關的政府獎勵，作為遞延收益計入非流動負債，並在相關資產的預期使用壽命內按直線法計入損益。進一步詳情參閱附註2.29。

## 8 其他虧損－淨額

	截至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
匯兌虧損淨額	(2,021)	(3,478)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	-	2,843
出售附屬公司的收益	742	-
出售物業、廠房及設備收益－淨額	444	311
出售無形資產的虧損	(22)	-
	<b>(857)</b>	<b>(324)</b>

## 9 按性質劃分的費用

	截至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
確認為銷售成本的存貨成本	<b>1,266,674</b>	1,447,081
折舊及攤銷(附註17、18及19)		
— 使用權資產	<b>172,522</b>	200,366
— 物業、廠房及設備	<b>103,206</b>	130,785
— 無形資產	<b>6,759</b>	7,421
僱員福利費用(包括董事酬金)(附註10)	<b>275,868</b>	292,035
聯營安排下門店的經營費用	<b>362,173</b>	264,958
營銷及推廣費用	<b>132,082</b>	161,351
物流倉儲及送貨費用	<b>114,177</b>	128,118
加盟店內寄售所產生的佣金	—	91,055
電子商務平台服務費	<b>79,469</b>	88,670
顧問服務費用	<b>35,491</b>	39,240
其他經營租賃費用	<b>20,569</b>	18,749
公共設施費用	<b>18,626</b>	17,964
存貨減值撥備(附註24)	<b>47,076</b>	17,457
政府收費及徵費	<b>11,096</b>	15,565
差旅費	<b>15,174</b>	12,214
核數師酬金		
— 審核服務	<b>3,900</b>	3,900
— 非審核服務	<b>1,809</b>	2,886
確認為費用的消費品	<b>7,487</b>	3,454
無形資產減值	<b>2,887</b>	—
物業、廠房及設備減值	<b>749</b>	1,959
使用權資產的減值/(沖回)(附註18)	<b>8,490</b>	(4,582)
雜項	<b>60,286</b>	97,700
<b>銷售成本、銷售及營銷費用以及一般及行政費用總額</b>	<b>2,746,570</b>	3,038,346

## 綜合財務報表附註

## 10 僱員福利費用

僱員福利費用(包括董事及高級管理層酬金)如下：

	截至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
工資、薪金及花紅	247,761	254,303
退休金成本—定額供款計劃	26,119	26,620
福利及津貼	3,260	5,072
以權益結算的股份報酬(附註29)	(1,272)	6,040
	<b>275,868</b>	<b>292,035</b>

## 11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士

## (a) 董事福利及權益

截至二零二三年十二月三十一日止年度的董事及主要行政人員酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休計劃 僱主供款 人民幣千元	以權益結算 的股份報酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
鄭耀南先生	-	457	82	-	539
張盛鋒先生	-	457	82	-	539
吳小麗女士	-	941	113	-	1,054
冼順祥先生(附註4)	76	520	38	619	1,253
朱洪波先生(附註4)	76	115	-	-	191
<b>非執行董事</b>					
林宗宏先生	-	176	-	-	176
溫保馬先生(附註3)	-	-	-	-	-
孔祥瑩女士	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
戴亦一博士	150	-	-	-	150
陳志剛先生	120	-	-	-	120
丘志明先生	181	-	-	-	181
呂鴻德博士	150	-	-	-	150
	<b>753</b>	<b>2,666</b>	<b>315</b>	<b>619</b>	<b>4,353</b>

## 11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士(續)

### (a) 董事福利及權益(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度的董事及主要行政人員酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休計劃 僱主供款 人民幣千元	以權益結算 的股份報酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
鄭耀南先生	-	269	73	-	342
張盛鋒先生	-	259	73	-	332
吳小麗女士	-	706	89	-	795
<b>非執行董事</b>					
林宗宏先生	-	176	-	-	176
溫保馬先生	-	50	-	-	50
孔祥瑩女士(附註1)	-	-	-	-	-
蔣波先生(附註2)	-	-	-	-	-
馮軼女士(附註1)	-	-	-	-	-
陳欣先生(附註2)	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
戴亦一博士	150	-	-	-	150
陳志剛先生	120	-	-	-	120
丘志明先生	179	-	-	-	179
呂鴻德博士	150	-	-	-	150
	599	1,460	235	-	2,294

附註1：馮軼女士自二零二二年十二月三十一日起退任，而孔祥瑩女士於同日獲委任為非執行董事。

附註2：蔣波先生自二零二二年二月二十八日起退任，陳欣先生同時獲委任為非執行董事，並於二零二二年十月六日退任。

附註3：溫保馬先生自二零二三年六月二日起退任。

附註4：冼順祥先生及朱洪波先生於二零二三年八月二十六日獲委任為執行董事。

## 綜合財務報表附註

### 11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士(續)

#### (a) 董事福利及權益(續)

本公司董事或主要行政人員概無放棄任何酬金，本集團亦無向本公司任何董事支付酬金作為加入本集團或加入後獎勵或作出董事離職補償。

概無董事就管理本公司或其附屬公司事務而提供之其他服務獲支付退休福利或應收退休福利(二零二二年：無)。

年內概無就提前終止委任而向董事支付賠償金(二零二二年：無)。

概無就本公司董事提供服務而向該等董事之前僱主作出付款(二零二二年：無)。

年內概無向董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易(二零二二年：無)。

除附註37所披露者外，並無有關本集團業務而本公司作為其中一方且本公司董事於其中(不論直接或間接)擁有重大權益(於本年底或於年內任何時間存續)的重大交易、安排及合約(二零二二年：無)。

#### (b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括二名董事(二零二二年：一名)，其薪酬於上文分析中載列。年內其餘三名人士(二零二二年：四名)的薪酬如下：

	截至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
工資、住房津貼、股票期權、其他津貼和實物福利	2,375	3,431
酌情花紅	264	28
退休金計劃供款	213	159
以權益結算的股份報酬	413	1,501
	<b>3,265</b>	<b>5,119</b>

**11 董事及主要行政人員酬金以及五名最高薪酬人士(續)****(b) 五名最高薪酬人士(續)**

薪酬介乎以下範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人數	
<b>薪酬範圍：</b>		
500,001 港元至 1,000,000 港元	2	2
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	-	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	-	-
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	1	-
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	-	1

於年內，概無董事或任何五名最高薪人士從本集團獲取任何酬金，作為招攬彼等加入本集團、加入本集團時或離開本集團的酬金或離職補償(二零二二年：無)。

**(c) 按等級劃分的高級管理層薪酬**

本集團高級管理層之薪酬介乎以下範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人數	
<b>薪酬範圍：</b>		
0 港元至 500,000 港元	2	3
500,001 港元至 1,000,000 港元	1	4
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	-	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	-	-
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	1	-
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	-	1



## 綜合財務報表附註

## 12 金融資產減值損失沖回淨額

	截至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
應收賬款減值沖回	(32,100)	(45,495)
其他應收款項減值撥備／(沖回)	783	(30,824)
	<b>(31,317)</b>	(76,319)

## 13 財務收入及費用

	截至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
<b>財務收入</b>		
短期銀行存款利息收入	7,618	6,700
	<b>7,618</b>	6,700
<b>財務費用</b>		
銀行貸款利息費用	(24,662)	(22,433)
減：資本化利息(附註)	6,766	—
租賃債務利息費用	(12,298)	(11,404)
	<b>(30,194)</b>	(33,837)
	<b>(22,576)</b>	(27,137)

附註：資本化利息人民幣6,766,000元與用於工業項目建設的特定貸款及一般貸款有關(附註17(c))，預期將於截至二零二四年十二月三十一日止年度上半年竣工。

用於釐定將予資本化的貸款成本金額的資本化率為適用於實體年內一般貸款的加權平均利率，此處為5%。

## 14 所得稅費用

	截至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
當期所得稅		
— 香港利得稅(附註(a))	—	—
— 中國企業所得稅(附註(b))	(20,538)	10,036
	(20,538)	10,036
遞延所得稅(附註23)		
— 當期遞延所得稅	27,854	(5,681)
所得稅費用	7,316	4,355

附註：

### (a) 香港利得稅

根據截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的利得稅兩級制，合資格實體的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%徵稅(稅務條例附表8所訂明稅率的一半)，超過2,000,000港元的應課稅溢利按16.5%徵稅。年內並無香港利得稅項下應課稅溢利。

### (b) 中國企業所得稅

本公司的一家附屬公司廣東都市麗人實業有限公司(「廣東都市麗人」)於二零二一年十二月被授予高新技術企業(「高新技術企業」)的優惠稅率15%，有效期為從二零二一年至二零二四年的三年。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團其他中國附屬公司根據有關中國企業所得稅的現行法例、其詮釋及慣例按年內估計應課稅利潤，以稅率25%(二零二二年：25%)計算須繳的中國企業所得稅。

### (c) 海外所得稅

本公司根據開曼群島法例第22章公司法於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。本公司於英屬維爾京群島註冊成立的直接附屬公司乃根據英屬維爾京群島國際商業公司法註冊成立，故獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

## 綜合財務報表附註

### 14 所得稅費用(續)

本集團除所得稅前利潤的稅項與綜合公司業績按適用的加權平均稅率計算所得理論金額的差額如下：

	截至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
除所得稅前利潤	48,002	28,379
按適用於各集團實體的法定稅率計算的稅項	(3,748)	2,793
確認以前未確認遞延所得稅資產的稅收損失	(51,037)	(72,699)
並無確認為遞延所得稅資產之稅項虧損	31,217	67,711
毋須課稅收入	484	(20,695)
不可扣稅費用	56,062	21,588
預扣稅	(25,662)	5,657
所得稅費用	7,316	4,355

### 15 每股盈利

#### 基本

每股基本盈利是以本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股的加權平均數目<sup>(附註)</sup>計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔年內利潤(人民幣千元)	42,483	33,024
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	2,187,880	2,193,421
每股基本盈利(每股人民幣分)	1.94	1.51

附註：截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，就每股基本盈利而言的普通股加權平均數已就股份獎勵計劃而歸屬、購買和代持的本公司的普通股之影響作出調整。

#### 攤薄

截至二零二三年和二零二二年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同因為二零一九年股份獎勵計劃並無攤薄影響。

### 16 股息

於二零二四年三月二十七日舉行的會議上，董事會不建議向本公司股東派付截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二二年：無)。

董事會不建議向本公司股東派付截至二零二三年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

## 17 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	傢具、裝置 及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>							
成本	665,354	400,016	86,183	169,633	9,461	3,600	1,334,247
累計折舊	(166,590)	(293,043)	(50,643)	(136,435)	(8,254)	-	(654,965)
累計減值損失	-	(2,798)	-	-	-	-	(2,798)
賬面淨值	498,764	104,175	35,540	33,198	1,207	3,600	676,484
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>							
期初賬面淨值	498,764	104,175	35,540	33,198	1,207	3,600	676,484
添置	401	56,840	81	7,384	3,544	15,426	83,676
轉撥	(5,698)	-	-	-	-	5,698	-
出售	(21,001)	(575)	(3,202)	(2,069)	(249)	-	(27,096)
折舊(附註9)	(25,497)	(86,039)	(5,820)	(12,693)	(736)	-	(130,785)
減值損失(附註(a))	-	(1,959)	-	-	-	-	(1,959)
期末賬面淨值	446,969	72,442	26,599	25,820	3,766	24,724	600,320
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>							
成本	623,866	455,243	83,062	165,910	12,693	24,724	1,365,498
累計折舊	(176,897)	(378,044)	(56,463)	(140,090)	(8,927)	-	(760,421)
累計減值損失	-	(4,757)	-	-	-	-	(4,757)
賬面淨值	446,969	72,442	26,599	25,820	3,766	24,724	600,320
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>							
期初賬面淨值	446,969	72,442	26,599	25,820	3,766	24,724	600,320
添置(附註(b))	9,631	69,328	186	4,533	359	415,281	499,318
出售	-	(483)	-	(517)	(45)	-	(1,045)
折舊(附註9)	(39,072)	(47,004)	(5,771)	(10,623)	(736)	-	(103,206)
減值損失(附註(a))	-	(749)	-	-	-	-	(749)
期末賬面淨值	417,528	93,534	21,014	19,213	3,344	440,005	994,638
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>							
成本	633,497	523,653	83,248	168,950	12,341	440,005	1,861,694
累計折舊	(215,969)	(424,613)	(62,234)	(149,737)	(8,997)	-	(861,550)
累計減值損失	-	(5,506)	-	-	-	-	(5,506)
賬面淨值	417,528	93,534	21,014	19,213	3,344	440,005	994,638

## 綜合財務報表附註

## 17 物業、廠房及設備(續)

附註：

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，零售門店資產的賬面淨值為人民幣297,449,800元。本集團視各零售門店為可獨立識別的現金產生單位，並監察其財務表現是否存在減值指標，例如門店虧損及在租賃期屆滿前提早關閉門店。管理層對具有減值指標的零售門店資產進行了減值評估。如果零售門店資產的賬面價值大於其估計可收回金額，則將其賬面價值減記至可收回金額。可收回金額的估計是基於使用價值的計算，其中使用了現金流折現的預測，該現金流折現的預測是基於管理層批准的涵蓋租賃剩餘年限的財務預測，並具有主要假設，例如收入增長率，毛利率和折扣率。在使用價值計算中使用的主要假設是取決於管理層通過對門店的歷史業績，未來業務計劃和市場狀況進行比較的重大判斷。

下表列出了使用價值計算中使用的現金產生單位的關鍵假設：

	個人零售店	
	二零二三年	二零二二年
收入(年增長率%)	6%–8%	6%–8%
預算毛利率(佔收入的百分比)	64%	59%
稅後折扣率(%)	13%	13%

管理層已確定分配給上述每個主要假設的價值，如下所示：

假設	確定價值的方法
收入(年增長率%)	租賃期限屆滿前的年增長率。它是根據過去的表現及管理層對市場發展的期望來確定的。
預算毛利率(佔收入的百分比)	租期屆滿前，平均利潤率佔預測期內收入的百分比。它是根據現金產生單位過去的表現和管理層對未來的期望確定的。
稅前折扣率(%)	反映與現金產生單位及其經營所在國家有關的特定風險。

- (b) 於二零二三年十二月三十一日，賬面淨值為人民幣302,204,000元及人民幣432,977,000元(二零二二年：人民幣284,474,000元及人民幣零元)的建築物及在建工程已作為本集團借款的抵押(附註32)。

## 17 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

- (c) 於二零二三年十二月三十一日的在建工程人民幣440,005,000元，主要指位於東莞的工業項目物業的建造成本，佔地約145,000平方米(「玉泉項目」)。該等物業的部分面積約為56,000平方米，計劃由本集團持作自用。此外，本集團計劃於竣工後出售或租賃佔地約89,000平方米的物業的餘下部分，惟須待相關當局批准後方可作實。截至二零二三年十二月三十一日，已向潛在客戶收取若干人民幣102,853,000元的可退還按金。

物業、廠房及設備折舊已計入綜合損益及其他全面收益表如下：

	截至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
銷售成本	249	345
銷售及營銷費用	16,384	18,486
一般及行政費用	86,573	111,954
	<b>103,206</b>	130,785

## 18 租賃

本附註提供有關本集團為承租人的租賃資料。

### (a) 於資產負債表確認的金額

資產負債表顯示以下與租賃有關的金額：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
物業	319,611	269,660
土地使用權	69,550	71,501
	<b>389,161</b>	341,161
<b>租賃負債</b>		
流動	135,823	156,720
非流動	175,046	120,028
	<b>310,869</b>	276,748

二零二三年財政年度使用權資產增加額為人民幣232,946,000元(二零二二年：人民幣277,411,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，土地使用權人民幣23,089,000元(二零二二年：人民幣23,869,000元)抵押了作為本集團借款的抵押品(附註32)。

## 綜合財務報表附註

## 18 租賃(續)

## (b) 於損益表內確認的金額

損益表顯示以下與租賃有關的金額：

	附註	截至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
<b>使用權資產的折舊費</b>			
物業		<b>(170,571)</b>	(198,452)
土地使用權		<b>(1,951)</b>	(1,914)
		<b>(172,522)</b>	(200,366)
使用權資產減值／(沖回)	9	<b>8,490</b>	(4,582)
利息費用(計入財務費用)	13	<b>12,298</b>	11,404
上文未列為短期租賃的與短期租賃及低價值資產租賃有關的費用(計入銷售及營銷費用以及一般及行政費用)	9	<b>20,569</b>	18,749
與可變租賃付款額有關但不計入租賃負債的費用(計入銷售及營銷費用)	9	<b>362,173</b>	264,958
與提前終止租賃協議有關的費用(包括在一般及行政費用中)		<b>591</b>	20,750

二零二三年租賃的現金流出總額為人民幣574,210,000元(二零二二年：人民幣523,554,000元)。

## (c) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團租賃了多處辦公室、倉庫及零售店鋪。租賃合同一般為一至五年的固定期限。

每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議未在出租人持有的租賃資產中加入任何約定。除具有土地使用權證明的資產外，租賃資產不會用作借貸擔保。

## (d) 可變租賃付款額

部分物業租賃包含與店鋪產生的銷售額掛鈎的可變付款額條款。就零售門店而言，多達35%的租賃付款額乃基於可變付款額條款，其佔銷售額百分比範圍介乎40%至45%。使用可變付款額條款的原因有多種。使用可變付款取決於銷售額的可變租賃付款額在觸發可變租賃付款額的條件發生當期在損益中確認。

## (e) 使用權資產減值的方法和關鍵假設詳見附註17(a)。

## 19 無形資產

	商譽 人民幣千元	購入商標 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>				
成本	2,887	10,544	77,745	91,176
累計攤銷	–	(6,336)	(53,421)	(59,757)
賬面淨值	2,887	4,208	24,324	31,419
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>				
期初賬面淨值	2,887	4,208	24,324	31,419
添置	–	7	4,643	4,650
攤銷費用(附註9)	–	(111)	(7,310)	(7,421)
期末賬面淨值	2,887	4,104	21,657	28,648
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
成本	2,887	10,551	82,388	95,826
累計攤銷	–	(6,447)	(60,731)	(67,178)
賬面淨值	2,887	4,104	21,657	28,648
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>				
期初賬面淨值	2,887	4,104	21,657	28,648
添置	–	–	8,770	8,770
出售	–	–	(22)	(22)
攤銷費用(附註9)	–	(53)	(6,706)	(6,759)
減值(附註9)	(2,887)	–	–	(2,887)
期末賬面淨值	–	4,051	23,699	27,750
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>				
成本	2,887	10,551	91,120	104,558
累計攤銷	–	(6,500)	(67,421)	(73,921)
累計減值	(2,887)	–	–	(2,887)
賬面淨值	–	4,051	23,699	27,750



## 綜合財務報表附註

### 19 無形資產(續)

無形資產攤銷已計入綜合損益及其他全面收益表的銷售及營銷費用以及一般及行政費用分別為人民幣2,798,000元(二零二二年：人民幣2,643,000元)及人民幣3,961,000元(二零二二年：人民幣4,778,000元)。

管理層於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根據《國際會計準則》第36號「資產減值」對本集團之商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，商譽之可收回金額按使用價值計算釐定。使用價值計算使用管理層就五年期之減值檢討所批准之財政預算採用現金流預測。採用的貼現率19%(二零二二年：19%)為除稅前，反映時間價值之市場評估以及與行業有關的特定風險。由於商譽的賬面值超出可收回金額，本集團就商譽減值人民幣2,887,000元(二零二二年：零)。

### 20 於合營公司的投資

截至二零二三年十二月三十一日止年度，權益入賬投資的賬面值變動如下：

	截至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
年初	84,604	154,884
添置	600	–
撤資	(3,555)	(44,267)
應佔年內利潤／(虧損)	3,973	(26,013)
年末	85,622	84,604

## 20 於合營公司的投資(續)

實體名稱	營業地點/ 註冊成立國家	持有權益百分比		關係性質	計量方式	賬面值	
		二零二三年 %	二零二二年 %			二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
廣東東都實業有限公司	中國	19.90	19.90	合營公司 (附註(a))	權益法	17,112	17,149
京合都(東莞)股權投資管理有限公司	中國	60	60	合營公司 (附註(b))	權益法	19,159	14,725
京合都(東莞)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	53	53	合營公司 (附註(b))	權益法	47,889	47,889
京合都(東莞)股權投資管理合夥企業 (有限合夥)	中國	60	60	合營公司 (附註(b))	權益法	445	3,000
汕頭市聯大科技有限公司	中國	19.99	19.99	合營公司 (附註(c))	權益法	1,017	956
汕頭市聯信檢測有限公司	中國	-	19.99	合營公司 (附註(d))	權益法	-	885

附註：

- (a) 廣東東都實業有限公司主要從事發展位於廣東省韶關的工業中心。
- (b) 京合都(東莞)股權投資管理有限公司，京合都(東莞)股權投資基金合夥企業(有限合夥)及京合都(東莞)股權投資管理合夥企業(有限合夥)分別主要從事資產管理及股權投資。
- (c) 汕頭市聯大科技有限公司主要從事生產和銷售內衣產品。
- (d) 本公司於本年度已退出於汕頭聯信的投資。

## 綜合財務報表附註

## 21 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

按公允價值計入其他全面收益的權益投資：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
未上市權益投資	24,761	36,094

## 22 按金、預付款及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備及無形資產預付款	7,999	6,792
增值稅留抵稅額	335,871	312,696
預付款及按金	21,516	8,501
聯營安排下的預付租賃費用	39,669	52,081
購買貨品預付款	29,407	24,658
購買原材料預付款	43,690	32,479
應收電子商務平台及地區加盟商的按金	7,169	17,805
來自員工的其他應收款項	7,471	8,279
應收股息	3,998	3,998
其他	57,274	62,324
減：其他應收款項減值準備	(5,516)	(2,597)
	548,548	527,016
減：非流動部分	(21,109)	(9,481)
流動部分	527,439	517,535

於二零二三年十二月三十一日，本集團按金及其他應收款項賬面值以人民幣計值且與彼等的公允價值相若。

於二零二三年十二月三十一日，本集團按金及其他應收款項均按正常商業條款全面履行，惟若干其他應收款項人民幣46,850,000元(二零二二年：人民幣53,560,000元)已部份減值。附註3.1列出了有關金融資產減值以及本集團面臨的信用風險和外幣風險的信息。

## 23 遞延所得稅

當可合法以所得稅資產抵銷所得稅負債且遞延所得稅涉及同一財政機關，遞延所得稅資產及負債可被抵銷。

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>於對銷前：</b>		
遞延稅項資產	<b>204,189</b>	222,351
遞延稅項負債	<b>78,220</b>	68,528
<b>於對銷後：</b>		
遞延稅項資產	<b>125,969</b>	154,361
遞延稅項負債	<b>-</b>	538

本集團之遞延所得稅資產變動如下：

	應收賬款及		退貨撥備	遞延收入	租賃負債	稅項虧損	應計利息	物業、廠房及設備		以權益結算的股份報酬	總額
	存貨減值撥備	其他應收款項減值						的減值	的減值		
	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	人民幣千元
於二零二二年一月一日	60,636	25,453	4,797	124	83,454	-	35,514	13,245	1,013	224,236	
計入/(扣除)至損益(附註14)	(42,640)	(17,921)	(4,271)	(36)	1,814	54,643	6,409	(752)	869	(1,885)	
於二零二二年十二月三十一日	<b>17,996</b>	<b>7,532</b>	<b>526</b>	<b>88</b>	<b>85,268</b>	<b>54,643</b>	<b>41,923</b>	<b>12,493</b>	<b>1,882</b>	<b>222,351</b>	
計入/(扣除)至損益(附註14)	(2,398)	(3,797)	(184)	(36)	9,829	24,000	(41,923)	(3,503)	(150)	(18,162)	
於二零二三年十二月三十一日	<b>15,598</b>	<b>3,735</b>	<b>342</b>	<b>52</b>	<b>95,097</b>	<b>78,643</b>	<b>-</b>	<b>8,990</b>	<b>1,732</b>	<b>204,189</b>	

## 綜合財務報表附註

## 23 遞延所得稅(續)

本集團之遞延所得稅負債變動如下：

	商譽 人民幣千元	使用權 資產攤銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	538	67,990	68,528
(計入)／扣除損益表(附註14)	(538)	10,230	9,692
於二零二三年十二月三十一日	-	78,220	78,220
於二零二二年一月一日	716	75,378	76,094
計入損益表(附註14)	(178)	(7,388)	(7,566)
於二零二二年十二月三十一日	538	67,990	68,528

## 24 存貨

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	2,392	3,669
在產品	4,946	1,779
製成品	688,270	792,684
	695,608	798,132
減：減值撥備	(79,154)	(95,169)
	616,454	702,963

存貨乃以成本及估計可變現淨值的較低者計值，並已為陳舊及滯銷存貨作出撥備。截至二零二三年十二月三十一日止年度，於綜合損益及其他全面收益表中確認的存貨撇減及回撥金額分別約為人民幣47,076,000元及人民幣63,091,000元(二零二二年：分別為人民幣17,457,000元及人民幣265,713,000元)。

## 25 應收賬款及應收票據

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款		
— 應收第三方款項	<b>330,202</b>	339,050
應收票據	<b>761</b>	1,151
減：虧損撥備	<b>(10,282)</b>	(43,063)
應收賬款及應收票據—淨額	<b>320,681</b>	297,138

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團應收賬款賬面值與其公允價值相若並均以人民幣計值。
- (b) 本集團應收賬款主要來自向具有合適信貸記錄的若干加盟商客戶作出的銷售收入。本集團一般授予加盟商客戶自發票日期起計15至90日的信貸期。本集團也就新門店首份產品訂單授予加盟商90至180日的信貸期。於二零二三年，本集團將若干具有良好運營關係及優良信貸記錄的加盟商的信貸期延長至360日。於二零二三年十二月三十一日，按發票日期所作應收賬款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款，總額		
— 30日以內	<b>200,593</b>	218,034
— 超過30日但於60日以內	<b>19,876</b>	15,670
— 超過60日但於90日以內	<b>12,767</b>	7,288
— 超過90日但於180日以內	<b>23,465</b>	21,219
— 超過180日但於360日以內	<b>66,174</b>	32,999
— 超過360日	<b>7,327</b>	43,840
	<b>330,202</b>	339,050

## 綜合財務報表附註

## 25 應收賬款及應收票據(續)

(b) (續)

應收賬款虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初	43,063	88,558
虧損撥備	4,524	595
列為未能收回的應收賬款撇銷	(681)	-
年內撥回為已收取	(36,624)	(46,090)
年末	10,282	43,063

## 26 銀行結餘及現金

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及現金等價物	506,157	554,083
受限制銀行存款(附註(a))	175,776	155,375
銀行結餘及現金總額	681,933	709,458
按下列貨幣列值：		
人民幣	579,672	645,163
港元	3,783	7,044
其他貨幣	98,478	57,251
	681,933	709,458

附註：

- (a) 該金額主要是作為銀行承兌匯票的抵押品而質押給銀行的受限制銀行存款。
- (b) 在中國轉換以人民幣列值的結餘至外幣及將資金匯出中國境外須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

## 27 股本及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	2,249,457,213	140,312	1,656,669	1,796,981
於二零二二年十二月三十一日	<b>2,249,457,213</b>	<b>140,312</b>	<b>1,656,669</b>	<b>1,796,981</b>

## 28 其他儲備

	合併儲備 人民幣千元 附註(a)	股份 獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元 附註(d)	法定儲備 人民幣千元 附註(b)	資本儲備 人民幣千元 附註(c)	資本 供款儲備 人民幣千元	以權益 結算的 股份報酬 人民幣千元	以公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 總額 人民幣千元
於二零二二年一月一日	(8,938)	(64,139)	217,097	194,277	23,377	32,838	(10,898)	(2,016)	381,598
以權益結算的股份報酬 — 僱員服務價值	-	-	-	-	-	6,040	-	-	6,040
與非控制性權益的交易	-	-	-	1,945	-	-	-	-	1,945
以公允價值計入其他全面收益 的權益投資出售損失轉至 累計虧損	-	-	-	-	-	-	(5,363)	-	(5,363)
重估	-	-	-	-	-	-	(2,413)	-	(2,413)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(8,118)	(8,118)
法定儲備分派	-	-	4,700	-	-	-	-	-	4,700
於二零二二年十二月三十一日	(8,938)	(64,139)	221,797	196,222	23,377	38,878	(18,674)	(10,134)	378,389
以權益結算的股份報酬 — 僱員服務價值	-	-	-	-	-	(1,272)	-	-	(1,272)
就股份獎勵計劃歸屬的股份	-	8,480	-	(8,480)	-	-	-	-	-
就股份獎勵計劃購買的股份	-	(8,821)	-	-	-	-	-	-	(8,821)
與非控制性權益的交易	-	-	-	980	-	-	-	-	980
以公允價值計入其他全面收益 的權益投資出售損失轉至 累計虧損	-	-	-	-	-	-	3,781	-	3,781
出售附屬公司	-	-	-	(1,175)	-	-	-	-	(1,175)
重估	-	-	-	-	-	-	(8,803)	-	(8,803)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	2,618	2,618
法定儲備分派	-	-	121	-	-	-	-	-	121
於二零二三年十二月三十一日	(8,938)	(64,480)	221,918	187,547	23,377	37,606	(23,696)	(7,516)	365,818



## 綜合財務報表附註

### 28 其他儲備(續)

附註：

(a) 合併儲備

合併儲備指對銷於附屬公司的投資後，本集團根據重組就收購附屬公司支付的總代價與所收購附屬公司總資本之間的差額。

(b) 法定儲備

根據中國相關法律及法規以及本公司於中國註冊成立附屬公司的公司章程細則，本公司於中國註冊成立的附屬公司在根據中國會計準則所釐定對銷往年任何虧損後及派付純利前須轉撥其每年法定純利的10%至法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金結餘達到該等附屬公司股本的50%時，股東可自行決定是否繼續轉撥任何款項。法定盈餘公積金可用於對銷過往年度虧損(如有)，也可通過按股東現時持有的股權比例向股東發行新股或增加股東現時所持股份的票面價值來轉換為股本，惟法定盈餘公積金於發行新股後的餘額不可少於股本的25%。

(c) 資本儲備

於二零一三年一月一日，資本儲備指投資者向廣東都市麗人注資產生的現金代價超出實繳股本的差額。

於二零一三年七月二十九日，廣東都市麗人透過將其於二零一二年十二月三十一日的權益總額轉換為420,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股，從而轉為股份有限公司。廣東都市麗人權益總額超過已發行股本面值總額的差額人民幣192,790,000元已於綜合資產負債表中確認為資本儲備。

二零一八年六月六日，本公司一名高級管理人員向本公司附屬公司天津都市麗人電子商務有限公司出資人民幣4,500,000元，取得該附屬公司5%的股份。天津都市麗人電子商務公司的權益總額超過股本的金額人民幣3,974,000元已在綜合資產負債表中確認為資本儲備。

二零二零年十二月三十一日，上述高級管理人員將其天津都市麗人電子商務有限公司5%的股份與本公司另外兩間附屬公司天津歐迪芬服裝銷售有限公司和上海歐迪芬企業管理諮詢有限公司的10%股份交換，而人民幣3,308,000元已在綜合資產負債表中確認為資本儲備。

二零二二年五月十三日及十二月三十一日，廣東城市物流科技有限公司分別以人民幣1,945,000元溢價向非控股股東回購10%和5%股份，本次收購溢價在綜合資產負債表中重新計入資本公積。

於二零二三年十一月三日，歐迪芬(香港)控股有限公司以溢價人民幣980,000元自非控股股東購回天津歐迪芬服裝銷售有限公司和上海歐迪芬企業管理諮詢有限公司的10%股份。該購買溢價於綜合資產負債表確認為資本儲備。

於二零二三年十二月一日，廣東都市麗人實業有限公司將廣州市都市麗人服裝有限公司的全部股份出售予第三方。廣州市都市麗人服裝有限公司的盈餘儲備人民幣1,175,000元已於綜合資產負債表終止確認。

(d) 股份獎勵計劃持有的股份

股份獎勵計劃由股份計劃受託人管理。根據董事會於二零一九年六月二十八日批准的股份獎勵計劃，董事會可不時釐定股份計劃受託人於聯交所公開市場購買的本公司普通股最高數目。

截至二零二三年十二月三十一日，股份計劃受託人從公開市場購買90,426,357股本公司普通股(二零二二年：62,894,000股)其中15,338,023(二零二二年：7,985,400)股已歸屬及75,088,334股(二零二二年：54,908,600)股未歸屬。購買90,426,357股的累積代價約人民幣72,960,000元，已自股東權益中扣除。

## 29 以權益結算的股份報酬

### (a) 僱員購股權計劃

於二零一四年六月九日採納，設立本公司僱員購股權計劃。僱員購股權計劃旨在為高級管理層及以上成員(包括執行董事)提供長期獎勵以交付長期股東回報。根據該計劃，授予參與者的購股權僅於達成若干表現標準時歸屬。計劃參與者乃由董事會酌情決定，概無個人擁有合約權力以參與該計劃或收取任何保證利益。

於二零一四年六月九日採納的舊購股權計劃已於二零二三年六月二日終止(「舊計劃」)。本公司新購股權計劃已獲本公司股東批准，並於二零二三年六月二日採納(「新計劃」)，有效期為十年。新計劃是為了讓董事會(「董事會」)可授出購股權予合資格參與者，以作為彼等對本公司及其附屬公司(「本集團」)所作出或將會作出的貢獻的激勵或獎賞。根據該計劃，授予參與者的購股權僅於達成若干表現標準時歸屬。計劃參與者乃由董事會酌情決定，概無個人擁有合約權力以參與該計劃或收取任何保證利益。

根據新計劃現有計劃授權限額將予授出之所有購股權獲行使時可予發行之普通股股份數目上限為224,945,721股股份。

任何購股權的行使價將由董事會酌情釐定，惟行使價應至少為下列各項中的最高者：(a)董事會議決向合資格參與者作出購股權要約日期(「要約日期」)發出的每日報價表所報的普通股平均收市價；(b)股份於聯交所發出的每日報價表上所報於緊接要約日前五(5)個營業日的平均收市價；及(c)於要約日股份的面值。

概無根據新計劃委任受託人。概無本公司董事為新計劃的受託人，亦無於新計劃的受託人中直接或間接擁有權益。

於二零二三年六月二日，於終止日期概無根據舊計劃授出的尚未行使的購股權。根據新計劃，於二零二三年度並無授出或同意授出、行使、註銷或失效的購股權，期初或期末亦無任何尚未行使的購股權。

### (b) 二零一九年股份獎勵計劃

董事會已於二零一九年六月二十八日批准採用二零一九年股份獎勵計劃。股份獎勵計劃之目的是表彰和激勵本集團僱員作出貢獻，並協助本集團保留其現有管理層成員及吸引新的人才加入本集團。股份獎勵計劃旨在以其福利取代於二零一四年六月九日制定的本公司僱員購股權計劃之福利。獎勵股份須待某些由董事會釐定的表現目標達成後方可歸屬。

股份按授出日的收盤價(授出日公允價值)確認為根據僱員股份計劃的股份發行，並作為股份授出期間僱員福利成本的一部分。

本公司於二零一九年六月二十八日採納了一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，有效期為10年，並於二零二三年六月二日修改股份獎勵計劃。

## 綜合財務報表附註

## 29 以權益結算的股份報酬(續)

## (b) 二零一九年股份獎勵計劃(續)

股份獎勵計劃的宗旨及目標乃為了讓董事會可授出獎勵股份予合資格參與者，以作為彼等對本集團所作貢獻的激勵或獎賞。任何合資格參與者(包括僱員參與者、關連實體參與者及服務提供者)獲授獎賞資格的基準，乃由董事會不時根據董事會認為彼對本集團的發展及增長所作出或將會作出的貢獻而釐定。

授予股份數量的變動：

	於十二月三十一日的股份數量	
	二零二三年	二零二二年
於一月一日	21,713,800	24,174,600
授予	34,200,000	-
歸屬	(7,352,623)	(1,127,200)
沒收	(6,447,277)	(1,333,600)
於十二月三十一日	42,113,900	21,713,800

於二零二三年十二月三十一日未結清的已發行獎勵股份詳情載列如下：

獎勵日期	每股平均 公允價值 (港元)(附註1)	歸屬期間	獎勵股數				截至 二零二三年 十二月 三十一日 未結清
			截至 二零二三年 一月一日 未結清	年內授予	年內沒收	年內歸屬	
<b>五名最高薪酬人士</b>							
二零一九年 六月二十八日	1.33	二零一九年六月二十八日至 二零二四年六月二十八日	810,200	-	(45,941)	(374,959)	389,300
二零二三年 一月一日	0.20	二零二三年一月一日至二零二五年 十二月三十一日(附註2)	-	5,500,000	-	-	5,500,000
<b>董事</b>							
二零二零年 七月十日	0.60	二零二零年七月十日至 二零二三年七月十日	700,000	-	(36,321)	(453,679)	210,000
二零二三年 一月一日	0.20	二零二三年一月一日至二零二五年 十二月三十一日(附註2)	-	8,600,000	-	-	8,600,000
<b>其他</b>							
二零一九年 六月二十八日	1.33	二零一九年六月二十八日至 二零二四年六月二十八日	14,038,600	-	(3,744,994)	(4,879,306)	5,414,300
二零二零年 七月十日	0.60	二零二零年七月十日至 二零二三年七月十日	4,815,000	-	(2,090,793)	(1,363,907)	1,360,300
二零二一年 十一月一日	0.55	二零二一年十一月一日至 二零二四年十一月一日	1,350,000	-	(529,228)	(280,772)	540,000
二零二三年 一月一日	0.20	二零二三年一月一日至二零二五年 十二月三十一日(附註2)	-	20,100,000	-	-	20,100,000
			21,713,800	34,200,000	(6,447,277)	(7,352,623)	42,113,900

附註1：每股平均公允價值為授予日本公司股份。

附註2：於二零二三年一月一日，本公司已向僱員授予34,200,000股股份。

## 29 以權益結算的股份報酬(續)

### (c) 以股份為基礎的付款交易所產生的(抵免)/費用

以股份為基礎的交易所產生的(抵免)/費用總額如下已計入綜合損益及其他全面收益表：

	截至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
一般及行政費用		
二零一九年股份獎勵計劃	235	2,912
銷售及營銷費用		
二零一九年股份獎勵計劃	(1,507)	3,128
	<b>(1,272)</b>	6,040

附註：截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於若干僱員未能符合條件，就二零一九年股份獎勵計劃撥回的人民幣1,507,000元已於銷售及營銷費用中確認。

## 30 應付賬款及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付賬款		
— 應付第三方款項	295,070	351,223
— 應付關連方款項(附註37(c))	1,752	8,477
	<b>296,822</b>	359,700
應付票據	<b>454,614</b>	253,485
	<b>751,436</b>	613,185

於二零二三年十二月三十一日，本集團應付賬款為不計息，且因到期日短，其公允價值與其賬面值相若。

## 綜合財務報表附註

## 30 應付賬款及應付票據(續)

於二零二三年十二月三十一日，應付賬款以人民幣計值。按發票日期呈列的應付賬款於二零二三年十二月三十一日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付賬款		
– 30日以內	61,674	100,682
– 超過30日但於60日以內	45,989	49,348
– 超過60日但於90日以內	104,038	100,963
– 超過90日但於180日以內	80,914	102,264
– 超過180日但於360日以內	2,310	3,476
– 超過360日	1,897	2,967
	<b>296,822</b>	<b>359,700</b>

## 31 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
自準買家或物業、廠房及設備承租人收取的可退還按金(附註)	102,853	–
其他應計費用及應付款項	77,721	70,508
購買物業、廠房及設備及無形資產應付款項	40,231	15,385
應付薪金及福利	33,617	37,548
所得稅以外應計稅項	6,159	4,363
加盟商保證金	75,051	69,891
物流應付款項	13,847	25,362
短期租賃應付款項	10,334	14,470
廣告應付款項	1,939	4,022
銷售退貨撥備	1,369	2,110
聯營安排下門店的營運的應計開支	6,336	28,619
	<b>369,457</b>	<b>272,278</b>

於二零二三年十二月三十一日，除應付薪金及福利、所得稅以外應計稅項、銷售退貨撥備及客戶預付貨款為非金融負債外，本集團應計費用及其他應付款項為不計息，且因期限較短，其公允價值與賬面值相若。

於二零二三年十二月三十一日，本集團應計費用及其他應付款項以人民幣計值。

附註：

該款項主要指於簽訂購買或租賃玉泉項目工業項目的意向合約時自潛在客戶收取的可退還按金(附註17(c))。

## 32 貸款

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非即期		
有抵押銀行貸款(附註)	230,442	163,384
即期		
有抵押銀行貸款(附註)	162,038	168,118
	<b>392,480</b>	331,502

貸款變動分析如下：

	人民幣千元
於二零二三年一月一日之期初金額	331,502
償還銀行貸款	(218,232)
銀行貸款所得款項	279,210
於二零二三年十二月三十一日之期末金額	<b>392,480</b>

附註：

於二零二三年十二月三十一日該項銀行貸款以本集團的若干建築物、在建工程及土地使用權約人民幣758,270,000元作抵押(二零二二年：人民幣308,343,000元)。

由於貼現的影響並不重大，非即期貸款的公允價值與其賬面值相若。公允價值乃根據現金流量使用4.90%(二零二二年：4.73%)的加權平均貸款利率貼現計算，並處於公允價值層級第二級。

本集團貸款之賬面值以人民幣計值。

## 33 遞延收入

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動	113	344
流動	231	242
	<b>344</b>	586

遞延收入指有關物業、廠房及設備的政府獎勵。有關進一步詳情，詳情參閱附註7。

## 綜合財務報表附註

## 34 綜合現金流量表附註

## (a) 除所得稅前利潤／(虧損)與營運所得現金淨額的對賬

	截至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
除所得稅前利潤	48,002	28,379
<b>調整：</b>		
物業、廠房及設備折舊(附註17)	103,206	130,785
使用權資產攤銷(附註18)	172,522	200,366
無形資產攤銷(附註19)	6,759	7,421
其他應收款項減值撥備／(沖回)(附註12)	783	(30,824)
應收賬款減值沖回(附註12)	(32,100)	(45,495)
存貨撥備(附註9)	47,076	17,457
物業、廠房及設備和使用權資產的減值／(沖回)(附註17、18)	9,239	(2,623)
無形資產減值(附註19)	2,887	—
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益(附註8)	—	(2,843)
財務收入(附註13)	(7,618)	(6,700)
財務費用(附註13)	30,194	33,837
匯兌虧損(附註8)	2,021	3,478
以權益結算的股份報酬(附註29)	(1,272)	6,040
應佔合營公司的(利潤)／虧損(附註20)	(3,973)	26,013
按公允價值計入損益的金融資產的投資收入(附註7)	(1,453)	(1,508)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產所收的股息(附註7)	(81)	(4,000)
出售附屬公司收益(附註8)	(742)	—
出售物業、廠房及設備收益淨額(附註8)	(444)	(311)
出售無形資產的虧損淨額(附註8)	22	—
	<b>375,028</b>	<b>359,472</b>
<b>營運資本變動：</b>		
應收賬款及應收票據	8,557	28,912
按金、預付款及其他應收款項	(9,566)	125,686
存貨	39,433	243,709
應付賬款及應付票據	5,883	(394,265)
應計費用及其他應付款項	(31,770)	(69,115)
合約負債	(3,880)	(58,190)
遞延收入	(242)	(242)
<b>經營所得現金</b>	<b>383,443</b>	<b>235,967</b>

### 34 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 出售物業、廠房及設備所得款項

於綜合現金流量表，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至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
物業、廠房及設備賬面淨值(附註17)	1,045	27,096
出售物業、廠房及設備收益淨額(附註8)	444	311
出售物業、廠房及設備所得款項	1,489	27,407

#### (c) 扣除租賃負債後的負債淨額調節表

	截至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
現金及現金等價物	506,157	554,083
銀行貸款	(392,480)	(331,502)
現金和流動投資減去銀行貸款	113,677	222,581
租賃負債	(310,869)	(276,748)
於扣除租賃負債後的負債淨額	(197,192)	(54,167)
現金和流動投資	506,157	554,083
總債務(包含租賃負債)		
— 固定利率	(310,869)	(276,748)
— 浮動利率	(392,480)	(331,502)
於扣除租賃負債後的負債淨額	(197,192)	(54,167)



## 綜合財務報表附註

## 34 綜合現金流量表附註(續)

## (d) 淨現金/(債務)調節表

	其他資產		來自融資活動的負債		總計
	現金及現金 等價物	流動投資 (附註)	租賃	貸款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二二年一月一日的現金淨額	515,547	3,533	(311,046)	(369,077)	(161,043)
現金流量	50,131	(3,533)	239,847	37,575	324,020
外匯調整	(11,595)	-	-	-	(11,595)
其他非現金變動	-	-	(205,549)	-	(205,549)
於二零二二年十二月三十一日的現金淨額	554,083	-	(276,748)	(331,502)	(54,167)
於二零二三年一月一日的現金淨額	<b>554,083</b>	<b>-</b>	<b>(276,748)</b>	<b>(331,502)</b>	<b>(54,167)</b>
現金流量	<b>(46,825)</b>	<b>-</b>	<b>(208,448)</b>	<b>(60,978)</b>	<b>(316,251)</b>
外匯調整	<b>(1,101)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,101)</b>
其他非現金變動	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>174,327</b>	<b>-</b>	<b>174,327</b>
於二零二三年十二月三十一日的現金淨額	<b>506,157</b>	<b>-</b>	<b>(310,869)</b>	<b>(392,480)</b>	<b>(197,192)</b>

附註：流動投資包括在活躍市場交易的流動投資，即本集團於流動資產項下按公允價值計入損益持有的金融資產。

## 35 本公司資產負債表及儲備

## 本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的權益(附註(a))	<b>1,212,237</b>	1,212,547
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	<b>199</b>	406
應收一家附屬公司款項(附註(b))	<b>533,922</b>	519,230
銀行結餘及現金	<b>49,341</b>	50,290
	<b>583,462</b>	569,926
<b>資產總值</b>	<b>1,795,699</b>	1,782,473
<b>權益</b>		
<b>資本及儲備</b>		
股本(附註27)	<b>140,312</b>	140,312
股份溢價(附註27)	<b>1,656,669</b>	1,656,669
其他儲備	<b>203,735</b>	188,879
累計虧損	<b>(210,741)</b>	(207,872)
<b>權益總額</b>	<b>1,789,975</b>	1,777,988
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應計費用及其他應付款項	<b>5,724</b>	4,485
<b>負債總額</b>	<b>5,724</b>	4,485
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,795,699</b>	1,782,473

鄭耀南  
董事

張盛鋒  
董事

## 綜合財務報表附註

## 35 本公司資產負債表及儲備(續)

## 本公司累計虧損

	人民幣千元
於二零二二年一月一日	(204,553)
年內虧損	(3,319)
於二零二二年十二月三十一日	(207,872)
年內虧損	<b>(2,869)</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>(210,741)</b>

## 本公司其他儲備

	股份獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元	資本供款 儲備 人民幣千元	以權益結算 的股份報酬 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他 儲備總額 人民幣千元
於二零二二年一月一日	(64,139)	18,429	32,179	48,232	34,701
僱員服務價值	-	-	6,040	-	6,040
匯兌差額	-	-	-	148,138	148,138
於二零二二年十二月三十一日	(64,139)	18,429	38,219	196,370	188,879
僱員服務價值	-	-	<b>(1,272)</b>	-	<b>(1,272)</b>
就股份獎勵計劃歸屬的股份	<b>8,480</b>	<b>(8,480)</b>	-	-	-
就股份獎勵計劃購買的股份	<b>(8,821)</b>	-	-	-	<b>(8,821)</b>
匯兌差額	-	-	-	<b>24,949</b>	<b>24,949</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>(64,480)</b>	<b>9,949</b>	<b>36,947</b>	<b>221,319</b>	<b>203,735</b>

### 35 本公司資產負債表及儲備(續)

附註：

(a) 於附屬公司的權益

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
有關股份支付的注資	48,724	48,724
向附屬公司貸款	1,163,513	1,163,823
	<b>1,212,237</b>	1,212,547

注資與根據股份獎勵計劃授予附屬公司僱員的股份有關。有關本集團股份獎勵計劃的進一步詳情，請參閱附註29(b)。

向附屬公司貸款為無抵押。該等貸款並無固定還款期，以及被視為對附屬公司的股本注資。

(b) 應收一家附屬公司款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。該等結餘的賬面值主要以港元計值及與其公允價值相若。

### 36 承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團尚未就以下資本承擔作出撥備：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	88,373	224,561
無形資產	10	1,823
投資於合營公司	—	29,985
	<b>88,383</b>	256,369

## 綜合財務報表附註

### 37 關連方交易

倘一方可直接或間接控制另一方或對另一方所作財務及營運決策具有重大影響，則雙方均被視為有關連。倘雙方受共同控制，彼此亦屬關連方。

下文載列本集團與其關連方在年內正常業務過程中所進行的重大交易概要以及於二零二三年十二月三十一日關連方交易所產生的結餘。

#### (a) 姓名／名稱及與關連方關係

與本集團關係	
張盛鋒先生	董事
林宗宏先生	董事
汕頭市盛強針織實業有限公司(「汕頭盛強」)	由張盛鋒先生配偶的一個兄弟控制
汕頭市茂盛針織內衣有限公司(「汕頭茂盛」)	由林宗宏先生的一個兄弟和一個姐妹控制
京合都(東莞)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「京合都」)	合營公司

#### (b) 與關連方交易－購買貨品

	截至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
持續交易：		
汕頭盛強	15,850	21,651
汕頭茂盛	4,772	2,279
	<b>20,622</b>	23,930

向該等關連方購買貨品乃按雙方同意的條款及條件進行，而購買價格乃按成本加成基礎釐定，提價率則不超過9%。

## 37 關連方交易(續)

## (c) 與關連方結餘

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付款項結餘：		
汕頭盛強	1,639	7,420
汕頭茂盛	113	1,057
	<b>1,752</b>	<b>8,477</b>

該應付關連方賬款為無抵押、不計息、於要求時償還並以人民幣計值。

## (d) 主要管理層酬金

本公司董事及本集團其他主要管理層成員的薪酬如下：

	截至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
工資、薪金及花紅	3,307	6,979
退休金成本—定額供款計劃	189	549
以權益結算的股份報酬	212	932
	<b>3,708</b>	<b>8,460</b>

## 綜合財務報表附註

## 38 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料

(a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團的附屬公司資料如下：

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二三年	二零二二年	
直接持有：					
都市麗人(國際)控股有限公司	英屬維爾京群島	1股1美元	100%	100%	投資控股/香港
間接持有：					
廣東都市麗人實業有限公司	中國	人民幣420,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
北京紫色陽光銷售有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳市姐妹風尚服裝銷售有限公司	中國	人民幣2,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津都市風尚服裝銷售有限公司	中國	人民幣30,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
重慶市凡雪服裝有限公司	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
上海市凡雪服裝有限公司	中國	人民幣3,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津都市麗人電子商務有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津自在時光服裝銷售有限公司	中國	人民幣15,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
天津歐迪芬服裝銷售有限公司	中國	人民幣111,111,100元	100%	90%	銷售貼身衣物/中國
廣東都市麗人科技有限公司	中國	人民幣15,000,000元	100%	100%	銷售原材料/中國
廣東都市物流科技有限公司	中國	人民幣45,000,000元	95%	95%	物流倉儲及送貨 服務/中國
都市麗人(香港)控股有限公司	香港	10,000股1港元	100%	100%	投資控股/香港

### 38 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料(續)

(a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團的附屬公司資料如下：(續)

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二三年	二零二二年	
自由時光(香港)控股有限公司	香港	1股1港元	100%	100%	投資控股/香港
歐迪芬(香港)控股有限公司	香港	1股1港元	100%	100%	投資控股/香港
都市麗人(香港)工業有限公司	香港	1股1港元	100%	100%	投資控股/香港
上海歐迪芬實業有限公司	中國	11,111,100港元	100%	90%	企業諮詢/中國
東莞市都市麗人銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳悅尚信息科技有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市麗人電子商務有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳都市貝比服飾有限公司	中國	人民幣10,000,000元	51%	51%	銷售貼身衣物/中國
悅尚(天津)服飾有限公司	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市恒鋒銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市恒耀銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市宏鋒銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市都市耀麗銷售有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國



## 綜合財務報表附註

## 38 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料(續)

(a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團的附屬公司資料如下：(續)

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二三年	二零二二年	
韶關市東都物業管理有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	100%	物業管理服務/中國
韶關都市飛騰物流有限公司	中國	人民幣2,000,000元	95%	95%	物流倉儲及送貨服務/ 中國
東莞市麗舍品牌管理有限公司	中國	人民幣1,000,000元	60%	60%	品牌管理服務/中國
儂策科技(上海)有限公司	中國	人民幣5,000,000元	51%	51%	軟件和信息技術 服務業/中國
天津悅慕電子商務有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
深圳市歐迪芬信息技術服務有限公司	中國	人民幣10,000,000元	90%	90%	軟件和信息技術 服務業/中國
東莞市鋒尚優選銷售有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
廣東純棉居物醫療科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	80%	80%	銷售貼身衣物/中國
廣東都市雲倉科技有限公司	中國	人民幣45,000,000元	95%	95%	銷售貼身衣物/中國
東莞市麗人甄選電子商務有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	銷售貼身衣物/中國
東莞市麗人甄品電子商務有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	-	銷售貼身衣物/中國
廣西霖德商貿有限公司	中國	人民幣17,083,400元	51%	51%	銷售貼身衣物/中國

**38 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司資料(續)**

(b) 於二零二三年十二月三十一日，本集團的合營公司資料如下：

公司名稱	註冊成立地點	實繳股本/ 註冊股本	本集團持有權益		主要業務/營運地點
			二零二三年	二零二二年	
廣東東都實業有限公司	中國	人民幣110,000,000元	<b>19.9%</b>	19.9%	房地產開發/中國
京合都(東莞)股權投資管理有限公司	中國	人民幣10,000,000元	<b>60%</b>	60%	投資管理/中國
京合都(東莞)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	人民幣625,000,000元	<b>53%</b>	53%	投資管理/中國
京合都(東莞)股權投資管理合夥企業 (有限合夥)	中國	人民幣10,000,000元	<b>60%</b>	60%	投資管理/中國
汕頭市聯大科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	<b>19.99%</b>	19.99%	生產及銷售貼身衣物/ 中國

## 五年財務摘要

本集團過往五個財政年度之業績、資產及負債之摘要載列如下：

	截至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	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	<b>2,757,081</b>	3,008,760	3,355,403	3,057,491	4,081,885
毛利	<b>1,308,659</b>	1,396,752	1,412,623	1,490,780	922,586
毛利率	<b>47.5%</b>	46.4%	42.1%	48.8%	22.6%
經營利潤／(虧損)	<b>66,605</b>	81,529	(380,028)	(85,172)	(1,389,193)
經營利潤率／(虧損)	<b>2.4%</b>	2.7%	-11.3%	-2.8%	-34.0%
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)	<b>42,483</b>	33,024	(493,988)	(118,095)	(1,297,812)
淨利潤率／(虧損)	<b>1.5%</b>	1.1%	-14.7%	-3.8%	-31.8%

	於十二月三十一日二零二零年				
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行結餘及現金*	<b>681,933</b>	709,458	755,839	980,913	854,794
貸款	<b>392,480</b>	331,502	369,077	537,751	455,190
非流動資產	<b>1,669,010</b>	1,254,669	1,432,578	1,839,859	1,826,313
流動資產	<b>2,146,507</b>	2,227,094	2,612,945	2,655,552	2,513,726
非流動負債	<b>405,601</b>	284,294	200,046	556,654	473,235
流動負債	<b>1,481,477</b>	1,285,294	1,951,571	1,531,110	1,314,192
流動資產淨值	<b>665,030</b>	941,800	661,374	1,124,442	1,199,534
資產總值	<b>3,815,517</b>	3,481,763	4,045,523	4,495,411	4,340,039
負債總額	<b>1,887,078</b>	1,569,588	2,151,617	2,087,764	1,787,427
權益總額	<b>1,928,439</b>	1,912,175	1,893,906	2,407,647	2,552,612

\* 包括現金及現金等價物及受限制銀行存款