



# 2019 年報

好孩子國際控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
[www.gbinternational.com.hk](http://www.gbinternational.com.hk)  
股份代號: 1086





公司資料	3
主席報告書	6
管理層討論與分析	11
董事及高級管理層資料	24
環境、社會及管治報告	34
企業管治報告	84
董事會報告	98
獨立核數師報告	117
綜合損益表	123
綜合全面收益表	124
綜合財務狀況表	125
綜合權益變動表	127
綜合現金流量表	128
財務報表附註	130
五年財務概要	243



# 公司資料

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

宋鄭還先生(主席)  
Martin Pos先生(行政總裁)  
夏欣躍先生  
劉同友先生  
曲南先生

#### 非執行董事

富晶秋女士  
何國賢先生

#### 獨立非執行董事

Iain Ferguson Bruce先生  
石曉光先生  
張昀女士  
金鵬先生

### 審核委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)  
石曉光先生  
張昀女士

### 提名委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)  
石曉光先生  
張昀女士

### 薪酬委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)  
石曉光先生  
張昀女士

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環添美道1號  
中信大廈22樓

### 法律顧問

香港法律  
盛德律師事務所  
香港  
中環  
國際金融中心二期39樓

### 股份過戶登記總處

SMP Partners (Cayman) Limited  
3rd Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road P.O. Box 1586  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港證券登記分處

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1712-1716號舖

**註冊辦事處**

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

**總部**

中國  
江蘇省  
昆山市陸家鎮陸豐東路28號  
郵編215331

**香港主要營業地點**

香港  
灣仔  
駱克道193號  
東超商業中心  
25樓2502室

**公司秘書**

何小碧女士

**授權代表**

宋鄭選先生  
何小碧女士

**網站**

[www.gbinternational.com.hk](http://www.gbinternational.com.hk)

**股份代號**

1086

# 主席報告書





## 主席報告書

尊敬的各位股東：

大家好！

2019年，全球經濟不利因素增多，下行壓力加大，但本集團堅持戰略方向，努力實施變革，取得了穩健發展。

集團（「好孩子國際控股有限公司，及其子公司」）全年實現銷售收入8,777.1百萬港幣，毛利額穩定提高，營業利潤強勁增長，戰略品牌市場地位和品牌價值大幅提升，銷研產服供一體化經營體系持續優化，行業龍頭地位更加穩固。

CYBEX持續快速增長，全年實現銷售收入2,457.5百萬港幣，按恒定貨幣口徑同比增長25.9%。2019年，CYBEX推出80多種新產品，引爆行業。其中，全球首創的智能嬰兒車、智能汽車安全座，引領行業科創趨勢。CYBEX兩款汽車座又分別榮獲了歐洲最權威的測評機構ADAC的測評第一，至今，CYBEX已累計獲得此項榮譽45次，深受消費者信賴。CYBEX嬰兒車獲得了歐盟委員會首次由官方頒發的嬰兒用品質量安全大獎。由世界超模Koralina Kurkova參與設計和聯名營銷的系列產品，在全球火熱上市，開創粉絲經濟的先河。在日本、韓國、中國等地大都市，CYBEX大力推廣品牌旗艦店，呈現了高端育兒生活方式的領導者風範。

2019年，gb品牌在新一代管理團隊領導下，商業模式轉型、產品迭代、形象重塑，向市場展現了一個年輕化、科技感和時尚化的全新的好孩子gb品牌。與歐洲領先設計師合作的模式開始取得成果。與科技創新企業合作開發的智能產品，受到市場的青睞。在中國一、二線城市推出的新一代旗艦店，打造體驗型、有溫度、整合跨界資源、線上線下融合的生活服務零售形態，獲得突破性成功，受到消費者和零售業界高度好評。我們在分銷渠道實現變革，推出實體零售+社區型電商的雲門店模式，受到下游合作夥伴廣泛歡迎。更加令人鼓舞的是，在建設數據中台的基礎上，我們創建了在線B2B訂貨系統、直播營銷系統和即時補貨系統，並形成了面向社群、直達C端、社交裂變的雲店平台。在2020年新冠肺炎疫情肆虐，線下驟停的艱難時刻，發揮了絕處逢生的效應。2019年，在中國新生人口連續三年下降的大環境下，gb全年在其核心中國市場獲得按恒定貨幣口徑3.7%的增長，勢頭強勁，後勁十足。

Evenflo經受住了中美貿易戰及主要渠道TRU/BRU破產清算帶來的行業新格局的重大挑戰，逆勢恢復，全年實現銷售收入1,839.5百萬港幣，按恒定貨幣口徑同比增長1.0%。Evenflo堅持品牌重塑和研發投入，黃金纜新品按計劃進入市場獲得成功，並榮獲2019年美國行業協會創新大獎。

藍籌業務穩中有進。集團以業界領先的銷研產服供一體化優勢，吸引行業高端客戶，關係穩定。

集團始終致力於原發性創新。全年新增申請專利649項。本年度集團獲得紅點獎四項，以及中國外觀設計金獎、日本G-mark設計大獎、美國IDA設計大獎各一項。

集團在全球標準領域的影響力進一步提升。年內，全球第一份嬰兒車國際標準已定稿，中國第一部航空用兒童安全座椅標準已完成起草。截至年底，累計主導或參與全球標準制定近200項。

集團製造業進入高質量發展新階段。實現了產品核心部件製造和成品裝配等一系列技術革新。好孩子極致管理體系進一步完善，產品和服務質量持續提升，交期縮短，庫存優化，成本競爭力加強。

2020年，我們將堅守信念，加快落實品牌戰略、渠道戰略、價值鏈戰略和數字化戰略。

無論外部環境如何變化，我和我的團隊都將堅持奮鬥，不斷變革，抓住機遇，贏得挑戰，為股東、員工和社會創造更多價值。

我們期待您一如既往的關心和支持。

謝謝！

主席  
宋鄭還

2020年3月24日



 cybex

ADULTS  
SUCK  
THEM YOU  
ARE ONE

BE IT  
FOR  
THE SEAS  
WITH  
VVK



# 管理層討論與分析

## 管理層討論與分析

### 概覽

我們於截至2019年12月31日止年度(「本期間」)錄得收益增長，且經營溢利錄得強勁增長。我們於本期間的收入由2018年相應期間的約8,629.1百萬港元增加1.7%至約8,777.1百萬港元。於本期間，外匯匯率波動影響了整體收益增長。按恆定貨幣口徑計算，我們於本期間的收入較2018年相應期間增加4.9%。我們於本期間報告的毛利由2018年相應期間的約3,661.3百萬港元增加3.3%至約3,780.6百萬港元。我們報告的經營溢利由2018年相應期間的約326.8百萬港元增加19.3%至約389.9百萬港元，按非公認會計原則計算，我們於本期間的經營溢利由2018年相應期間的約432.3百萬港元增加9.4%至約473.0百萬港元。

我們的收益表現乃歸功於CYBEX的強勁增長、gb於本期間恢復整體增長以及Evenflo的穩定表現，本集團目前專注於盈利性更好的核心戰略品牌的發展，期內的戰術品牌及零售商品牌業務減少。

於本期間，本集團核心戰略品牌的整體收益較2018年相應期間增加4.9%(按恆定貨幣口徑增加8.5%)。由於本集團持續專注於品牌戰略，我們的核心戰略品牌於本期間取得的收益約佔總綜合收益的81.3%，而於2018年相應期間，該佔比約為78.8%。

本集團核心戰略品牌收益概要：

(百萬港元)	截至12月31日止年度		2018年	2019年	同比變化(%)	恆定貨幣口徑 同比變化(%)
	2018年	2019年				
本集團總收益	\$8,629.1	\$8,777.1			1.7%	4.9%
核心戰略品牌收益	\$6,797.5	\$7,131.7	78.8%	81.3%	4.9%	8.5%
CYBEX	2,042.5	2,457.5	23.7%	28.0%	20.3%	25.9%
gb	2,928.6	2,834.7	33.9%	32.3%	-3.2%	1.1%
Evenflo	1,826.4	1,839.5	21.2%	21.0%	0.7%	1.0%

## 執行概要

於本期間，本集團的核心戰略品牌表現如下：

- **CYBEX**品牌於本期間的全球收益由2018年相應期間的約2,042.5百萬港元大幅增加20.3% (按恆定貨幣口徑增加25.9%) 至約2,457.5百萬港元。該收益創歷史新高，乃直接得益於其持續強勁的品牌表現，而該強勁的品牌表現乃由逾80種新型及創新產品的推出以及歐非中東地區物流能力的加強而推動。收益增長主要來源於汽車座和嬰兒推車在歐非中東地區以及歐非中東地區以外的關鍵地區市場的銷售增加。在歐非中東地區，CYBEX於本期間的收益由2018年相應期間的約1,647.7百萬港元強勁增長22.4% (按恆定貨幣口徑增加28.0%) 至約2,016.2百萬港元。在歐非中東地區以外的市場，CYBEX於本期間的收益由2018年相應期間的約394.8百萬港元強勁增長11.8% (按恆定貨幣口徑增加17.0%) 至約441.3百萬港元。

於本期間，CYBEX開展了多種活動，不斷鞏固其作為高端「技術－生活方式」品牌的全球領導地位，這些活動包括：在大都市例如紐約、上海、柏林舉行全球產品發佈會；繼續與全球領先品牌和知名人士進行設計合作；在德國引進新的碰撞設施，加強我們在兒童安全方面的競爭力；在亞洲開設旗艦店、在歐洲主要城市開設線下門店，加強我們的線下佈局。該等舉措將為品牌未來的可持續快速增長奠定基礎。於本期間，CYBEX獲得了設計組織 (例如2個紅點獎)、獨立歐洲消費者測試組織 (例如2個ADAC「Best in Class」同組最佳測試獎) 的獎項，以及歐盟委員會首次頒發的產品安全大獎。

- **gb**品牌按恆定貨幣口徑錄得全年增長，此增長乃直接得益於2019年初實施了相應計劃使2019年下半年取得了積極增長勢頭，從而在關鍵中國市場實現了業務表現的扭

轉。就全球而言，gb品牌於本期間的收益由2018年相應期間的約2,928.6百萬港元減少3.2% (按恆定貨幣口徑增加1.1%) 至約2,834.7百萬港元。

於本期間，gb品牌在中國市場按恆定貨幣口徑收益增長3.7%，歸因於本期間非耐用業務的持續穩定增長以及2019年下半年耐用業務的扭轉；而下半年的業務扭轉也助力耐用業務全年收益按恆定貨幣口徑增長0.2%。耐用業務的增長得益於2019年下半年成功推出嬰兒推車新品。非耐用業務收益按恆定貨幣口徑增長約6.0%，主要歸因於服飾及家用紡織品的增長。gb繼續在其自有線上及線下零售渠道中取得強勁業績。年內，gb推出新零售店概念，於低線城市開展gb加盟模式，與雲門店零售系統打通，為經銷商及消費者提供綜合平台，與gb品牌進行更深入的互動。推出新旗艦零售店概念、與領先國際設計機構建立創意設計合作夥伴關係、在直播平台曝光，這些都助力於gb業績表現實現扭轉，使gb品牌的用戶粉絲數量持續快速增加。

gb品牌在中國市場以外的收益於本期間約為234.2百萬港元，而2018年相應期間約為307.2百萬港元，這是因為優先考慮關鍵中國市場，以確保該品牌在其關鍵中國市場的穩定。

- **Evenflo**品牌 (主要作為一個北美品牌) 的收益從2019年初的疲軟表現中反彈，本期間的收益由2018年相應期間的約1,826.4百萬港元增加0.7% (按恆定貨幣口徑增加1.0%) 至約1,839.5百萬港元，此前疲軟表現主要由於美國充滿挑戰的政治及零售環境所致。儘管上述某些挑戰仍然存在，Evenflo於2019年下半年實現反彈，這得益於新產品的推出、來自主要零售商的訂單以及總部遷至波士頓後基礎設施的改善。



## 管理層討論與分析

於本期間，藍籌業務自2019年上半年至2019年下半年如預期錄得強勁復甦，使得本期間錄得收益由2018年相應期間的約1,028.1百萬港元整體僅輕微減少1.9%（按恆定貨幣口徑減少0.6%）至約1,008.6百萬港元。我們與關鍵藍籌客戶的關係依然穩固，且在藍籌這項重要業務中，我們提供的傑出質量、價值、供應鏈及客戶服務持續受到認可。

於本期間，本集團其他業務單元（包括本集團戰術品牌及零售商品業務）的收益約為636.8百萬港元，而2018年相應期間約為803.5百萬港元。該約20.7%（按恆定貨幣口徑減少18.4%）的降幅乃直接由於本集團專注於發展其盈利性業務並繼續全力聚焦其核心戰略品牌業務的發展。

### 前景

#### COVID-19影響情況更新

我們的業務表現將不可避免地受到COVID-19在全球範圍內傳播的影響。從2020年1月下旬至今，COVID-19的傳播對整個全球市場及本集團的業務表現都產生了直接影響，尤其是本集團中國市場的業務受到影響。

在2020年1月COVID-19爆發前，我們在中國市場取得了強勁的收入增長。但是，由於COVID-19的爆發，我們的線下零售業務於2020年1月下旬暫停業務。因此，由於線下門店關閉，我們從1月下旬至2月的收入顯著下降。同期，我們堅實的線上基礎及於2019年實施的數字化轉型促進了銷售，部分抵銷了線下收入下降的影響。2020年3月，我們的收入下降正在減緩，我們預計與2019年3月相比，收入僅有單位數下降，這主要由於線上收入的強勁增長及線下收入開始恢復。最近我們的線下門店逐步恢復營業，預計到3月底將有超過80%的門店恢復營業，商店的流量將逐漸增加。

截至3月下旬，COVID-19對於我們在中國境外的商業運營的影響尚處於初期階段。由於受到2月及3月供應鏈中斷的一些影響，CYBEX的收入在2020年第一季度預計將保持穩定。CYBEX在亞洲地區的收入業績受到影響，影響情況與中國市場類似，但歐非中東地區持續強勁增長抵銷了上述影響。隨著消費者轉向線上購物，CYBEX的均衡銷售模式將確保消費者能夠從線上訪問到我們完整的產品組合。Evenflo通過利用集團在北美的生產基地，目前受到供應鏈方面的影響很小，收入業績也將保持穩定。我們在1月及2月的藍籌收入穩定，而3月將受到2月中國工廠關閉的影響。鑒於我們在中國境外的主要市場正處於COVID-19爆發的早期階段，因此我們暫時無法提供任何進一步的展望指導。我們預計會出現與中國類似的情況；目前局勢極其動蕩，充滿不確定性，然而我們擁有完善的線上分銷渠道布局，減輕可能的線下收入下降帶來的影響。

我們在中國的製造工廠已自2月中旬逐漸重開，並預計於3月底達到正常產能。我們預計未來不會出現任何重大的生產短缺的情況。我們位於北美的工廠正採取一切必要預防措施限制COVID-19帶來的影響。

本集團估計，基於目前對中國市場及中國以外的其他主要全球市場的評估，本集團於2020年上半年的財務表現將不可避免地受到COVID-19疫情的影響。COVID-19在全球的任何進一步或持續的大範圍傳播都可能影響我們未來的全球商業運營。我們的高級領導層正密切監視中國以及我們運營所在的全球市場中COVID-19的情況，並且已經採取了積極主動的預防措施減緩疫情對我們的整體影響。同時我們相信，集團強大和全面的業務基礎將使我們轉危為機，提升市場份額，並加強我們在行業的領導地位。我們強大的業務優勢在於1) 我們在全球市場的布局多元化，且我們的核心戰略品牌在其各自母市場中處於領先地位；2) 我們的一條龍垂直整合模式充分利用了我們在各地的製造能力，使得我們可以更快地應對市場變化；3) 我們的全渠道布局、和用戶的直接聯繫以及數字化平臺確保用戶可以從各個渠道獲得我們的服務和產品，讓我們可以適應快速變化的消費者行為；4) 我們耐用品和非耐用品的多元化產品組合，以及5) 最重要的是，我們的企業家精神可以驅動快速變化，以適應市場的快速變化。



## 中長期展望

儘管COVID-19帶來的影響不可避免，但業務發展及業務平台的加強令我們備受鼓舞，我們對中長期的總體戰略及疫情過後恢復增長充滿信心。我們將繼續執行聚焦核心戰略品牌CYBEX、gb及Evenflo發展的戰略，以及藍籌業務的持續發展。

我們的核心戰略品牌受到全球消費者的贊譽。隨著粉絲群數量快速上漲，我們將繼續保持及增強品牌形象、通過相關線上及線下渠道推出新產品創新以滿足消費者需求，從而繼續加強與所有粉絲的互動。在CYBEX當前的產品組合、新產品推出、新產品類別擴展、在全球主要城市引入CYBEX品牌旗艦店、供應鏈能力的加強及在新地區的當地分銷平台的加持下，全球對CYBEX品牌產品的需求將持續強勁增長。gb品牌於2019年業績表現扭轉，加上於2019年推出的新舉措，為收益及盈利能力的進一步增長奠定基礎。我們將推出耐用品及非耐用品產品創新，引入並升級新一代零售商店概念，同雲門店零售系統打通相連，與消費者及批發商進行更深入的互動。我們將通過加盟店模往中國低線城市拓展分銷及品牌足跡。Evenflo已從2019年初的艱難市場環境中反彈，於2019年中進入增長軌跡，該品牌對整體品牌提升及產品創新的承諾得到市場認可，不斷推出新產品並獲得來自主要零售商的新業務訂單。就全球而言，我們將繼續於通過我們在現有市場及新市場的當地自有分銷平台拓展B2C平台，以確保我們與粉絲及消費者的直接溝通，並為彼等提供世界級線上體驗。我們將持續優化供應鏈戰略，以確保我們與供應商建立夥伴關係，並擴大全球覆蓋範圍，以提高我們響應市場的效率並利用區域供應鏈能力。世界級製造、精良供應鏈及成本優化仍將是我們引領全球嬰幼生態系統及實現持續盈利增長願景的核心。

## 財務回顧

### 收益

於本期間，本集團總收益由2018年相應期間的約8,629.1百萬港元增加1.7%至約8,777.1百萬港元。於本期間，外匯匯率波動影響了整體收益增長。按恒定貨幣口徑計算，我們於本期間的收益較2018年相應期間增加4.9%。

下表載列於所示期間按業務模式劃分的收益。

(百萬港元)	截至12月31日止年度				同比變化(%)	恒定貨幣口徑 同比變化(%)
	2019年		2018年			
	總收益	佔總收益佔比(%)	總收益	佔總收益佔比(%)		
集團自有品牌及零售商品牌業務	7,768.5	88.5	7,601.0	88.1	2.2%	5.7%
— 亞太地區	3,495.5	39.8	3,642.3	42.2	-4.0%	0.1%
— 歐非中東地區	2,328.2	26.5	2,053.9	23.8	13.4%	18.5%
— 美洲地區	1,944.8	22.2	1,904.8	22.1	2.1%	2.7%
藍籌業務	1,008.6	11.5	1,028.1	11.9	-1.9%	-0.6%
<b>總計</b>	<b>8,777.1</b>	<b>100.0</b>	<b>8,629.1</b>	<b>100.0</b>	<b>1.7%</b>	<b>4.9%</b>

## 管理層討論與分析

本集團的自有品牌及零售商品品牌業務增加2.2% (按恒定貨幣口徑增加5.7%) 乃由於核心戰略品牌CYBEX的強勁表現以及gb與Evenflo品牌的收益趨穩，並部分抵消了本集團的戰術品牌及零售商品品牌業務的下跌 (有關品牌表現的更多資料，請參閱本節管理層討論與分析的執行概要)。

在亞太地區，我們於本期間從中國市場錄得收益約3,106.4百萬港元，較2018年相應期間的約3,142.2百萬港元減少1.1% (按恒定貨幣口徑增加2.9%)。按恒定貨幣口徑收益略微增加，主要由於核心戰略品牌gb收益的增加，並抵消了Happy Dino品牌收益的減少。中國以外市場所得收益由2018年相應期間的約500.1百萬港元減少至截至本期間的約389.1百萬港元，主要由於玩具分部品牌Rollplay收益的減少所致。

在歐非中東地區，我們於本期間錄得收益約2,328.2百萬港元，較2018年相應期間的約2,053.9百萬港元增加13.4% (按恒定貨幣口徑增加18.5%)。於歐非中東地區收益的大幅增加主要是由於核心戰略品牌CYBEX表現強勁，並抵消了gb的疲軟表現。

在美洲地區，我們於本期間錄得收益約1,944.8百萬港元，較2018年相應期間的約1,904.8百萬港元增加2.1% (按恒定貨幣口徑增加2.7%)。該增加主要得益於核心戰略品牌Evenflo收益趨穩及CYBEX收益的強勢增長。

我們自藍籌業務的收益由2018年相應期間的約1,028.1百萬港元降至本期間的約1,008.6百萬港元，減少1.9% (按恒定貨幣口徑減少0.6%)。2019年的該等結果在管理層的預期之內，反映出集團與重要客戶的持續密切合作關係，這些客戶著重我們出色的製造、研發、質量、成本競爭力及整體服務能力。我們與客戶業務關係穩定而健康，我們的總體業績也是客戶活動及總體時機的綜合結果。

### 銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由2018年相應期間的約4,967.8百萬港元增加約0.6%至本期間的約4,996.5百萬港元。本集團的毛利由2018年相應期間的約3,661.3百萬港元增至截至本期間的約3,780.6百萬港元，而毛利率由2018年相應期間的約42.4%上升約0.7%至截至本期間的約43.1%。毛利率上升主要歸因於我們的核心戰略品牌所得收益增加 (其毛利率更高) 及成本效率持續提高。

### 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由2018年相應期間的約98.3百萬港元減少約24.2百萬港元至截至本期間的約74.1百萬港元，主要是由於政府補助減少以及出售材料的收益減少。

### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括營銷開支、薪金及運輸費用。銷售及分銷開支由2018年相應期間的約2,208.9百萬港元增加約66.1百萬港元至本期間的約2,275.0百萬港元。該增加主要是由於：

- a) 營銷開支由2018年相應期間的約484.4百萬港元增加至本期間的約498.9百萬港元，以帶動核心戰略品牌的收益增長；
- b) 倉儲及運輸費用由截至2018年相應期間的約416.9百萬港元增加至本期間的約452.7百萬港元，以促進自有品牌業務的發展，尤其為了促進歐非中東地區的強勁增長；
- c) 人力成本較2018年相應期間的約607.9百萬港元，持穩於本期間的約608.0百萬港元；及
- d) 線上及線下門店開支較2018年相應期間的約299.8百萬港元，持穩於本期間的約298.4百萬港元。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括薪金、研發成本、專業服務開支、潛在不可收回應收款項撥備及其他辦公開支。行政開支由2018年相應期間的約1,207.1百萬港元減少約36.8百萬港元至本期間的約1,170.3百萬港元。該減少主要是由於：

- a) 人力成本由截至2018年相應期間的約472.6百萬港元減少至本期間的約458.4百萬港元，得益於本集團組織架構的進一步整合及優化；

- b) 研發開支由截至2018年相應期間的約366.3百萬港元減少至本期間的約345.6百萬港元，得益於更加高效的研發開支；
- c) 於本期間的應收款項減值撥備較2018年相應期間減少約12.4百萬港元。於2018年，我們就TRU潛在的不可收回的應收款項作了重大撥備；及
- d) 穩定的其他行政開支。

### 其他開支

本集團的其他開支由2018年相應期間的約16.8百萬港元增加至截至本期間的約19.5百萬港元。本集團的其他開支增加約2.7百萬港元，主要是由於對呆滯報廢材料的處置所致。

### 經營溢利

由於上述原因，本集團的經營溢利由截至2018年相應期間的約326.8百萬港元增加約19.3%或63.1百萬港元至本期間的約389.9百萬港元。

### 財務收入

於本期間，本集團的財務收入由2018年相應期間的約3.9百萬港元增加約15.4%或0.6百萬港元至約4.5百萬港元。本集團的財務收入主要為銀行存款利息收入。

## 管理層討論與分析

### 財務費用

於本期間，本集團的財務費用由2018年相應期間的約123.6百萬港元增加約14.7%或18.2百萬港元至約141.8百萬港元。本期內的增加乃主要由於因本期間採納國際財務報告準則第16號而確認租賃負債所產生的額外利息開支所致。

### 除稅前溢利

由於上述原因，本集團的除稅前溢利由2018年相應期間的約207.5百萬港元增加21.8%至本期間的約252.8百萬港元。

### 所得稅

本集團於本期間所得稅開支約為50.2百萬港元，較2018年相應期間的約40.7百萬港元增加23.3%。所得稅開支的增加與本集團除稅前溢利的增加保持一致。

### 年內溢利

本集團截至本期間的溢利由截至相應期間的約166.8百萬港元增加21.5%至約202.6百萬港元。

### 非公認會計原則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團綜合業績，若干非公認會計原則財務計量已於本年報內呈列(包括非公認會計原則經營溢利、非公認會計原則經營利潤率、非公認會計原則除稅前溢利，非公認會計原則年內溢利及非公認會計原則淨利潤率)。本公司的管理層相信，非公認會計原則計量藉排除若干非現金項目、併購交易的若干影響、若干一次性壞賬撥備、經營虧損及因稅法變動而確認遞延稅項開支，向投資者更清晰地呈現本集團財務業績，並為投資者評估本集團戰略性業務的表現提供有用的補充資料。儘管如此，採用該等非公認會計原則財務計量作為分析工具具有局限性。該等未經審核非公認會計原則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本公司財務業績的補充分析而非替代計量。此外，該等非公認會計原則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似項目有所不同。

下表載列本公司截至2019年及2018年12月31日止年度的非公認會計原則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

	截至2019年12月31日止年度					非公認會計原則
	已報告	調整			非公認會計原則	
		以股權結算的購股權開支	認購及認沽期權所得公平值虧損淨額(a)	無形資產及存貨增值攤銷(b)		
(百萬港元)						
經營溢利	389.9	44.6	-3.4	41.9		473.0
除稅前溢利	252.8	44.6	-3.4	41.9		335.9
年內溢利	202.6	44.6	-2.4	31.3		276.1
經營利潤率	4.4%					5.4%
經營利潤率	2.3%					3.1%

	截至2018年12月31日止年度					非公認會計原則
	已報告	調整			非公認會計原則	
		以股權結算的購股權開支	認購及認沽期權所得公平值虧損淨額(a)	無形資產及存貨增值攤銷(b)		
(百萬港元)						
經營溢利	326.8	34.2	0.7	45.7	24.9	432.3
除稅前溢利	207.5	34.2	0.7	45.7	24.9	313.0
年內溢利	166.8	34.2	0.5	34.0	20.3	255.8
經營利潤率	3.8%					5.0%
淨利潤率	1.9%					3.0%

附註：

- (a) 授予本集團若干附屬公司的非控股股東的認購及認沽期權所得公平值收益或虧損淨額。
- (b) 收購產生的無形資產及存貨增值攤銷，扣除相關遞延稅項。

## 管理層討論與分析

### 營運資金及財務資源

	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日
	(百萬港元)	
貿易應收款項及應收票據(包括應收關聯方貿易款項)	1,087.2	1,108.6
貿易應付款項及應付票據	1,324.4	1,439.4
存貨	1,954.5	1,944.0

	截至2019年 12月31日止年度	截至2018年 12月31日止年度
	(百萬港元)	
貿易應收款項及應收票據周轉日數 <sup>(1)</sup>	45	48
貿易應付款項及應付票據周轉日數 <sup>(2)</sup>	100	101
存貨周轉日數 <sup>(3)</sup>	140	140

附註：

- (1) 貿易應收款項及應收票據周轉日數 = 報告期內的天數 × (期初及期末貿易應收款項及應收票據結餘的平均數) / 報告期內的收益。
- (2) 貿易應付款項及應付票據周轉日數 = 報告期內的天數 × (期初及期末貿易應付款項及應付票據結餘的平均數) / 報告期內的銷售成本。
- (3) 存貨周轉日數 = 報告期內的天數 (期初及期末存貨結餘的平均數) / 報告期內的銷售成本。

貿易應收款項及應收票據的減少以及貿易應收款項及應收票據周轉日數的減少乃主要歸因於更嚴格的控制及增強的信貸回收性。

貿易應付款項及應付票據以及貿易應付款項及應付票據周轉日數相較2018年相應期間持平。

存貨及存貨周轉日數相較2018年相應期間持平。

### 流動資金及財務資源

截至2019年12月31日，本集團的貨幣性資產(包括現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款)約為1,078.6百萬港元(2018年12月31日：約930.4百萬港元)。

截至2019年12月31日，本集團的計息銀行貸款和其他借款約為2,753.7百萬港元(2018年12月31日：約2,777.2百萬港元)，其中，短期銀行貸款及其他借款約為892.2百萬港元(2018年12月31日：約887.5百萬港元)，長期銀行貸款及其他借款約為1,861.5百萬港元(2018年12月31日：約1,889.7百萬港元)還款期介於二至四年之間。

因此，截至2019年12月31日，本集團的淨債務約為1,675.1百萬港元(2018年12月31日：約1,846.8百萬港元)。

### 或然負債

截至2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2018年12月31日：無)。

### 匯率波動

本集團為一間於不同國家經營、開展業務及進行交易以不同貨幣列值的跨國企業，本集團以港元(「港元」)作為其呈報貨幣，而港元與美元(「美元」)掛勾。本集團的收益主要以美元、人民幣(「人民幣」)和歐元計價。本集團的採購及經營開支主要以人民幣、美元及歐元計價。本集團的經營業績的外幣風險敞口淨額主要為美元及歐元計價的收益對人民幣計價的採購及經營開支的敞口。本集團會受惠於美元及歐元兌人民幣升值，惟倘美元或歐元兌人民幣貶值，則本集團將會蒙受損失。本集團使用遠期合約抵銷外幣風險敞口。

### 資產抵押

於2019年12月31日，銀行存款約24.0百萬港元(2018年12月31日：無)乃就業務營運而作抵押。若干機器設備約17.3百萬港元乃就授予本集團銀行貸款而作抵押。

### 槓桿比率

於2019年12月31日，本集團的槓桿比率(為淨債務除以經調整資本加淨債務的總和計算得出；淨債務為貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項、計息銀行貸款及其他借款(即期及非即期)的總和減現金及現金等價物而計算得出；經調整資本額按母公司擁有人應佔股權減對沖儲備計算得出)為約43.2%(2018年12月31日：約45.2%)，或經計及國際財務報告準則第16號的影響後為44.8%。

### 僱員及薪酬政策

截至2019年12月31日，本集團共有11,180名全職僱員(截至2018年12月31日，本集團共有12,397名全職僱員)。截至2019年12月31日止年度內的僱員成本(不包括董事酬金)合共約為1,703.6百萬港元(2018年：約1,750.5百萬港元)。本集團參照個人表現和現行市場薪金水平，釐定全體僱員的薪酬組合。本集團為其中國及其他國家及地區僱員提供當地適用法律及法規規定的福利計劃。



## 管理層討論與分析

本公司已於2010年11月5日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，以激勵或獎勵合資格參與者對本集團所作貢獻，鼓勵合資格參與者為本集團的利益而優化其表現效率；並吸引及保留其貢獻對或將對本集團長遠增長有利的合資格參與者或與彼等維持持續的業務關係。

於2018年12月31日，133,030,667份購股權未獲行使。本公司於2019年5月23日授出85,300,000份購股權。於2019年，7,050,667份購股權已失效及概無份購股權獲行使。截至2019年12月31日，211,280,000份購股權未獲行使。

### 主要風險及不穩定因素

本公司的財務狀況、經營業績、業務及前景可能受多種風險及不穩定因素所影響。下文為本公司所識別的主要風險及不穩定因素，並意識到這並不是所有風險及不穩定因素的詳盡清單。除下文所述者外，或會存在本公司未知或現時並不重大但可能在未來變得重大的其他風險及不穩定因素。

#### 營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致的損失風險。本公司採用「三道防線」模式監管營運風險：1)第一道防線為業務及功能管理單位，負責識別及管理其負責的產品、活動、流程及系統存在的根本風險；2)功能獨立的公司營運風險及合規功能，通常為財務及內部監控部門，擔當第二道防線，整體實施業務線的營運風險管理活

動及確保第一道防線設計得當、得到實施及運行達到預期；3)第三道防線是內部審計功能，保證管治、風險管理及內部監控的有效性。本公司明白營運風險不能完全消除，公司會在成本效益合適的情況下對營運風險進行管理。

本公司的業務單位及支持功能經由本身的內部監控政策及標準營運程序、權限及匯報框架(根據不時的業務變動或業務需要作出更新)作出指引。本公司將會不時識別及評估主要的營運風險，以便採取適當風險應對措施。

吸引、留住及激勵主要人員及在緊張的人才市場上物色合適且擁有所需技能、經驗及能力的人才的能力會導致影響本集團經營及財務表現的風險。本公司將繼續評估及提升我們的薪酬、培訓及職業發展政策與制度，以吸引、留住及激勵合適的人才。

#### 業務風險

本公司全球產品市場極為分散兼競爭激烈。本公司面臨的競爭主要來自大眾市場的第三方當地兒童用品的品牌擁有人及中高端市場國際品牌的擁有人。未能維持本公司的競爭地位可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。而且，整體市況(包括但不限於整體經濟狀況及適用的法規)轉變亦可能對本公司的銷售、成本、開支及盈利能力造成重大不利影響。本公司尋求通過有關策略降低該等潛在不利影響，如保障全系列產品組合的市場競爭力，加強廣泛的全球銷售網絡，利用本公司在三個主要地區(即亞太地區、歐非中東地區及美洲地區)的三大本土市場擴大客戶基礎及地理位置，並不斷創新及推廣尖端產品，從而維持市場領導地位。



### 財務風險

於業務經營中，本公司受多種財務風險所影響，包括但不限於市場、流動資金及信貸風險。貨幣環境、利率週期及按市價計值衍生金融工具均可能對本公司的財務狀況、經營業績及業務構成重大風險。本公司整體的風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性並尋求盡量降低該等對本公司財務表現有重大影響的風險的潛在不利影響。

市場風險指本公司盈利及資本或其達成業務目標所需的能力會因匯率、利率及股權價格的變動而受到不利影響。本公司面對以單位功能貨幣以外貨幣進行經營單位買賣產生的交易貨幣風險。本公司密切監察其資產及負債的相對外匯狀況，並已制定一整套外匯管理政策、程序及機制來減低外匯風險，如磋商適當的商業條款及使用衍生金融工具對沖該等風險敞口。

財務風險即是本公司由於未能取得充足資金或變現資產，在責任到期時未能履約。在管理財務風險時，本公司監察現金流量，並維持充足現金及信貸融資水平，以確保為本公司營運提供資金及降低現金流量波動的影響。

信貸風險為因交易對方出現違約行為產生虧損，從而導致本公司遭受經濟虧損的風險。其來自本公司經營的生產及銷售業務以及其他活動。本公司承受的業務信貸風險主要來自其客戶。新客戶須接受信貸評估，而本公司繼續監察現有客戶，特別是有還款問題的客戶。我們已投購足夠的信貸保險計劃並在集團層面集中管理以減輕違約的影響。銀行結餘乃存入於最近無違規記錄的具信譽銀行。

### 監管及合規風險

本公司的業務運營覆蓋三個主要地區，因此必須確保遵守與本公司業務範圍及產品／服務相關的不同司法管轄權的適用法律法規，例如專利法及產品安全法。本集團擁有若干內部專業團隊，彼等於適當的外部顧問支持下，監督對現行立法及行業要求的遵守情況，監督相關法律法規所規定的變更及新要求，並製定且採取適當的行動及措施（倘需要）。

# 董事及高級管理層資料



## 董事及高級管理層資料

### 董事

#### 執行董事

宋鄭遷，71歲，本公司主席及執行董事。彼亦曾自上市至2016年1月15日擔任本公司行政總裁。宋先生為本集團創辦人，在兒童用品行業擁有逾29年經驗，主要負責本集團的整體策略計劃及管理本集團業務。宋先生主修數學，於1981年畢業於江蘇師範學院並取得畢業證書。於成立本公司前，宋先生於1973年至1984年期間為昆山市陸家中學任教師並於1984年至1993年期間擔任副校長。於1989年至1993年期間，宋先生亦負責管理由陸家中學經營的一家工廠，即本集團主要創辦股東Goodbaby Group Co., Ltd.的前身。於1989年，宋先生發明第一部「推搖兩用」嬰兒推車，並隨後成立本集團，於中國以「好孩子Goodbaby」品牌從事嬰兒推車的設計、製造及營銷。由於宋先生的傑出成就，其於2006年獲授大中華區安永企業家獎。於2012年，宋先生獲中國玩具協會授予「中國玩具行業傑出成就獎」。於2013年，宋先生獲Walter L. Hurd Fo. 授予2013年Walter L. Hurd執行官獎章。

宋先生目前為本集團以下公司的董事：

- (i) 好孩子兒童用品有限公司；
- (ii) 寧波好孩子兒童用品有限公司；
- (iii) 昆山百瑞康兒童用品有限公司；
- (iv) Goodbaby Children's Products, Inc.；
- (v) 好孩子(香港)有限公司；
- (vi) 上海好孩子兒童服飾有限公司；
- (vii) Magellan Holding GmbH；
- (viii) Goodbaby US Holdings, Inc.；
- (ix) Serena Merger Co., Inc.；
- (x) WP Evenflo Holdings, Inc.；
- (xi) Evenflo Company, Inc.；
- (xii) Evenflo Asia, Inc.；

- (xiii) Lisco Feeding, Inc.；
- (xiv) Lisco Furniture, Inc.；
- (xv) Goodbaby (Europe) Group Limited；
- (xvi) Pacquita Limited；
- (xvii) Rollplay (Hong Kong) Co., Limited；
- (xviii) OASIS DRAGON LIMITED；
- (xix) Goodbaby Retail & Service Holdings Company；
- (xx) 好孩子(中國)零售服務有限公司；
- (xxi) 好孩子(阜陽)商貿有限公司；及
- (xxii) Goodbaby Europe Holdings Limited。

宋先生為Cayey Enterprises Limited及Pacific United Developments Limited(「PUD」)的間接股東兼董事，上述兩家公司均為本公司的主要股東。

宋先生亦為Sure Growth Limited(本公司主要股東)的股東兼董事。

宋先生為本公司非執行董事富晶秋女士的配偶。



**Martin POS**，50歲，本公司執行董事兼行政總裁，負責本集團的策略實施及整體管理，領導本集團所有業務單位及職能，其中包括技術服務、供應鏈及製造、品牌組合管理、國際分銷、國內分銷以及本集團的核心服務。Pos先生為全球領先高端兒童汽車座品牌CYBEX創辦人。Pos先生是一名企業家，在開發和管理優質生活品牌，尤其是全球分銷、設計和開發優質嬰兒產品方面擁有逾21年的行業經驗。自CYBEX於2014年初與本公司合併後，Pos先生於2014年3月獲委任為本公司執行董事，主要負責管理本公司的全球品牌組合。Pos先生於2014年12月獲委任為副行政總裁。於2016年1月，Pos先生接替宋先生為本公司行政總裁。

**夏欣躍**，50歲，於2017年11月10日獲委任為本公司的執行董事，於2017年11月6日獲委任為首席競爭官以及於2018年5月28日獲委任為首席營運官。夏先生負責本集團全球供應鏈戰略及其執行，包括生產、採購及物流。夏先生同時負責優化核心業務流程、建立組織、保持持續性發展和提高質量、成本、創新及數字化轉型的競爭力。夏先生於汽車行業擁有超過26年的豐富管理經驗。彼於加入本集團之前曾擔任Faurecia Automotive Seating Business Group中國區總裁，管理15家工廠7年以上。在此之前，彼在Faurecia Automotive Seating Business Group中國區先後擔任工廠總經理至中國區副總經理等多個職務。彼於2004年12月加入Faurecia中國之前，夏先生曾任職於中國汽車行業的多家國際公司。夏先生於1992年獲得上海鐵道大學電信工程學士學位，並於2001年獲得東華大學工商管理碩士學位，及於2007年獲得上海交通大學管理科學博士學位。

夏先生目前於以下集團公司擔任董事：

- (i) 昆山百瑞康兒童用品有限公司；
- (ii) 好孩子兒童用品有限公司；
- (iii) 寧波好孩子兒童用品有限公司；
- (iv) 億科檢測認證有限公司；
- (v) CYBEX (China) Child Product Co., Ltd；及
- (vi) 好孩子兒童用品平鄉有限公司。

## 董事及高級管理層資料

**劉同友**，52歲，於2017年2月21日獲委任為本公司執行董事並於2017年7月15日獲委任為亞太區主席。彼負責直接監督和管理本集團的財務、內部審計、信息技術、法律、投資者關係及併購，制定其所負責的這些領域的戰略和目標及其實施。劉先生於1994年開始協助本集團並於1996年正式加入本集團。劉先生於2010年被委任為本集團的財務總監，負責本集團的財務、內部審計、法律事務、投資者關係和併購以及後來的信息技術。在此之前，劉先生一直出任本集團的副總裁，負責本集團的財務管理、內部審計和法律事務。劉先生於公司財務、法律及工商管理等方面積逾20年經驗。劉先生於1989年取得理科學士學位並於1992年取得天津財經大學經濟學碩士學位。劉先生於1992年為著名經濟學家蔣一葦工作，擔任其學術秘書。彼於1993年加入北京標準股份制諮詢公司擔任業務總監，負責為多家中國企業(包括海爾電器及海南航空)的股份制改造及上市諮詢提供諮詢服務。

劉先生目前於以下集團公司擔任董事：

- (i) 好孩子(香港)有限公司；
- (ii) 好孩子兒童用品有限公司；
- (iii) 昆山百瑞康兒童用品有限公司；
- (iv) 寧波好孩子兒童用品有限公司；
- (v) 億科檢測認證有限公司；
- (vi) Goodbaby Czech Republic s.r.o.；
- (vii) Columbus Trading-Partners Japan Limited；
- (viii) Goodbaby Europe Holdings Limited；及
- (ix) 昆山好孩子易家零售有限公司。

劉先生亦為本公司主要股東PUD的董事。

劉先生為Silvermount Limited的股東及董事。劉先生亦為Sure Growth Investments Limited(本公司主要股東)的股東。

**曲南**，52歲，由2014年3月18日起獲委任為本公司執行董事並自2017年7月15日起擔任北美及南美市場主席。自2014年12月起，曲先生主要負責本集團全球藍籌品牌客戶，並擔任美洲市場總負責人。在此之前，曲先生曾任本公司副總裁，主要負責管理海外大客戶及策略性海外資源。曲先生於1994年加入本集團，為本集團海外業務的創辦成員之一。曲先生於1986年至1989年就學於北京大學經濟學院經濟學系，隨後於1989年至1992年赴美國就學於George Mason University工商管理系。

曲先生目前為本集團以下公司的董事：

- (i) Goodbaby Children's Products, Inc.(亦為執行副總裁)；
- (ii) 好孩子(香港)有限公司；
- (iii) Goodbaby US Holdings, Inc.；
- (iv) Serena Merger Co., Inc.；
- (v) WP Evenflo Holdings, Inc.；
- (vi) Evenflo Company, Inc.；
- (vii) Evenflo Asia, Inc.；
- (viii) Lisco Feeding, Inc.；
- (ix) Lisco Furniture, Inc.；
- (x) Columbus Trading- Partners USA Inc.；
- (xi) Goodbaby Canada Inc.；
- (xii) Muebles Para Ninos De Baja, S.A. De C.V.；及
- (xiii) Goodbaby Europe Holdings Limited。

曲先生亦為Sure Growth Investments Limited(本公司主要股東)的股東。

### 非執行董事

**富晶秋**，68歲，於2017年11月10日獲委任為本公司非執行董事。富女士於中國從事兒童用品的零售及分銷方面擁有逾30年豐富經驗。富女士為本集團在中國市場的業務發展及管理提供業務經營指導及顧問諮詢服務。富女士為好孩子中國控股有限公司(連同其附屬公司統稱「CAGB集團」)的聯合創始人，目前主要負責CAGB集團的整體業務管理及戰略發展。在CAGB集團成立之前，富女士於1993年2月至2010年7月擔任好孩子兒童用品有限公司(「GCPC」)副總裁，主要負責GCPC產品在中國市場的零售及分銷。

富女士目前為本集團以下公司的董事：

- (i) 上海好孩子兒童服飾有限公司；
- (ii) 好孩子(中國)零售服務有限公司；
- (iii) 昆山好孩子易家零售有限公司；及
- (iv) 好孩子南通服飾有限公司的董事。

富女士為Cayey Enterprises Limited及PUD的間接股東兼董事，上述兩家公司均為本公司的主要股東。

富女士為Sure Growth Investments Limited(本公司主要股東)的股東兼董事。富女士亦為Rosy Phoenix Limited(本公司主要股東)的間接股東兼董事。

富女士為本公司主席兼執行董事宋鄭還先生的配偶。

**何國賢**，63歲，於2013年2月1日獲委任為本公司非執行董事。何先生於1987年取得英格蘭及威爾斯律師資格及於1988年取得香港律師資格。彼為盛德律師事務所香港辦事處的創辦合夥人，並一直為該事務所的合夥人，直至2010年退休為止。何先生積逾30年法律執業經驗，具備國際併購及私募股權交易相關專業知識。何先生於1980年取得香港中文大學的社會科學學士學位。

## 董事及高級管理層資料

### 獨立非執行董事

**Iain Ferguson BRUCE**，79歲，於2010年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。Bruce先生於1964年加入香港畢馬威會計師事務所，並於1971年被選為其合夥人。彼自1991年起為畢馬威會計師事務所高級合夥人，直至彼於1996年退任，並由1993年至1997年期間擔任畢馬威亞太區的主席。彼自1964年起為蘇格蘭特許會計師公會成員，並為香港會計師公會資深會員。彼亦為香港董事學會及香港證券及投資學會的資深會員。Bruce先生於2017年5月11日辭任新加坡證券交易所有限公司上市公司Noble Group Limited的非執行董事，並於2017年8月2日辭任花旗銀行(香港)有限公司的獨立非執行董事，於2018年7月1日辭任MSIG(香港)保險有限公司的獨立非執行董事。

Bruce先生目前為以下上市公司的董事：

- (i) 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市公司南岸集團有限公司(前稱十三集團有限公司)的獨立非執行董事；
- (ii) 聯交所上市公司騰訊控股有限公司的獨立非執行董事；
- (iii) 聯交所上市公司永安國際有限公司的獨立非執行董事；
- (iv) 紐約交易所上市公司Yingli Green Energy Holding Company Limited的非執行董事。

Bruce先生在會計方面擁有逾53年經驗，並擁有聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.10(2)條規定的會計及相關財務管理專家資格。

**石曉光**，73歲，於2010年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。石先生自2015年3月26日為中國玩具和嬰童用品協會的顧問。於2012年1月，石先生成為國際玩具工業理事會「關愛」基金(ICTI CARE Foundation)監事會成員。石先生自2016年6月起獲選為國際玩具工業理事會「關愛」基金(ICTI CARE Foundation)代表中國的新董事。自2005年起，石先生曾任中國玩具和嬰童用品協會(前稱為中國玩具協會)主席及國際玩具工業理事會理事。於2000年10月，石先生獲國家質量監督檢驗檢疫總局委任為全國玩具標準化技術委員會副會長。中國玩具和嬰童用品協會定期就玩具安全、產品設計及市場發展提供資料及召開培訓研討會。中國玩具和嬰童用品協會的責任包括就兒童耐用用品的安全標準及/或法規提供意見，以及就行業內其他一般玩具及相關產品的安全標準及/或法規提供意見。石先生於1974年7月畢業於北京化工大學(前稱北京化工學院)，持有化學儀器及工程學士學位。於1985年至1987年，石先生曾任科學技術部一般行政部門副主任。彼於1987年9月成為中國認證工程師(由國家科學技術委員會授予)。由1987年11月至1990年11月，彼曾任中國科學器材公司副總經理。石先生於1989年獲委任為輕工業部服務中心主任。由1993年至2007年，彼曾任中國工藝美術集團公司(前稱中國工藝美術總公司)總經理。



**張昀**，52歲，自2014年5月23日起轉任為本公司獨立非執行董事。張女士於2007年11月15日至2014年5月22日期間曾任本公司非執行董事以及於2000年7月14日至2007年11月14日期間曾任本公司董事。張女士於亞洲私募基金投資方面擁有逾25年經驗，現為博睿資本有限公司創辦管理合夥人。張女士為Pacific Alliance Group「PAG」私募基金業務創辦管理合夥人。於創辦PAG之前，張女士為AIG Investment Corporations的副總裁。張女士為金沙中國有限公司及盈科大衍地產發展有限公司(均為於聯交所上市的公司)的獨立非執行董事。張女士亦分別於2009年10月14日及2016年12月30日獲委任為金沙中國有限公司審核委員會及提名委員會成員。此外，張女士於2015年5月6日獲委任為盈科大衍地產發展有限公司審核委員會及薪酬委員會成員。張女士於2016年1月1日至2019年12月5日擔任倫敦證券交易所上市公司Merlin Entertainments, Plc.的獨立非執行董事。張女士亦於2016年2月24日至2019年12月5日擔任Merlin Entertainments Plc.審核委員會及健康、安全及保障委員會成員。張女士於1999年獲美國西北大學The Kellogg Graduate School of Management及香港科技大學的高級工商管理碩士學位。張女士亦於1992年以優等成績獲美國弗吉尼亞理工大學理學學士學位。

**金鵬**，44歲，於2017年2月21日獲委任為本公司獨立非執行董事。金先生於技術投資、創業、財務諮詢及公司管理等方面積逾19年經驗。金先生的事業於1998年啟航，在貝爾斯登亞洲的新傳媒及電信部(Bear Stearns Asia's New Media & Telecom group)任職。於2000年，金先生加入世紀互聯(納斯達克股票代碼：VNET)，任執行副總裁，負責監督業務發展、產品、營銷及國際銷售，而後獲委任為財務總監。於2003年至2007年，金先生任易凱資本有限公司的合夥人，為中國處於成長階段的公司提供募資及併購諮詢服務。於2008年，金先生參與共同創辦凱旋創投。凱旋創投是一家專注於早期技術投資機會的風險投資基金，管理資產總額達4.2億美元。於2014年，金先生離開凱旋創投，成立Emerge Ventures。Emerge Ventures是一家主要專注於種子及天使投資與培育新建技術公司的投資工作室。金先生於2016年12月20日獲委任為Bison Capital Acquisition Corp.(納斯達克股票代碼：BCACU)首席營運官兼秘書。此外，金先生於2017年11月1日獲委任為Cinedigm Corp.(納斯達克股票代碼：CIDM)執行董事。金先生於1998年取得紐約大學財務及信息系統雙學士學位。

除另有披露者外，任何董事會成員之間概無關係(除富晶秋女士為宋鄭還先生的配偶外)，亦無有關董事的資料須根據上市規則第13.51(2)及13.51(B)(1)條披露。

## 董事及高級管理層資料

### 高級管理層

**Johannes SCHLAMMINGER**，41歲，是集團品牌管理的執行副總裁和集團戰略品牌CYBEX的行政總裁。彼於2010年加入CYBEX，在該公司擔任多個管理職務。在2016年11月，Schlamminger先生擔任CYBEX品牌的行政總裁，從2017年11月，Schlamminger先生除了擔任CYBEX行政總裁一職，還擔任集團品牌管理的執行副總裁和支持gb品牌耐用品的產品發展和國際銷售。此前，Johannes曾擔任ZF Electronics（電腦設備及電子汽車零部件供應商）的渠道業務主管，並擔任BBC Bayreuth職業籃球運動員。通過其擔任的眾多職務，Johannes能夠在全球兒童產品行業獲取豐富的商業及零售經驗。加上其良好的客戶理解能力以及注重細節，所學知識帶來優異的商業及營運記錄。

**姜蓉芬**，47歲，為集團中國市場業務的行政總裁和集團戰略品牌gb的行政總裁。自2018年11月，姜女士擔任起集團中國市場業務的行政總裁，負責集團業務在中國市場的發展。同時作為gb品牌的行政總裁，姜女士也負責gb品牌的全球業務發展。姜女士於2016年2月加入本集團，擔任gb品牌嬰兒護理用品業務的總經理。由於促成gb品牌嬰兒護理用品業務連續兩年迅速且盈利性的增長，成績優異，姜女士隨後晉升為高級副總裁，負責gb品牌全品類產品在中國市場的業務。在加入本集團之前，姜女士擁有超過15年在中國市場管理國際時尚品牌及零售的經驗。

**Jon CHAMBERLAIN**，59歲，是集團戰略品牌Evenflo的行政總裁。Chamberlain先生於2017年1月加入本集團，在兒童產品行業實現卓越的成功往績。Chamberlain先生於2007年至2015年擔任Americas for Britax總裁，其間引導該公司實現急劇增長及盈利能力。在加入Britax之前，Chamberlain先生擔任Irwin Tools(Newell Rubbermaid的一個部門)總裁以及Swingline Tools(ACCO品牌的一個部門)總裁。Chamberlain持有馬里蘭州Loyola大學工商管理碩士學位。

## 公司秘書

何小碧，現為卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)企業服務部執行董事。卓佳是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。何女士於企業秘書範疇擁有逾20年經驗。彼一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。何女士為特許秘書，以及香港特許秘書公會(「HKICS」)及英國特許秘書及行政人員公會(「ICSA」)的資深會員。彼亦持有由香港特許秘書公會發出的執業者認可證明。

# 環境、社會及管治報告



## 環境、社會及管治報告

### 概覽

本報告是好孩子國際控股有限公司(於本報告提述為「本集團」、「我們」)發佈的第三份環境、社會及管治(以下簡稱「ESG」)年度報告。本報告涵蓋2019年1月1日至2019年12月31日財務年度(以下簡稱「報告期」)的工作。

### 編製依據

本報告編製遵循香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)證券上市規則附錄二十七所載的公佈經修訂的《環境、社會及管治報告指引》(以下簡稱「《指引》」)進行編製。本報告所涵蓋內容符合《指引》所要求的「不遵守就解釋」原則。

本報告內容是按照一套有系統的程式而釐定的。有關程序包括：識別和排列重要的權益人、識別和排列ESG相關重要議題、決定ESG報告的界限、收集相關材料和數據、根據資料編製報告以及對報告中的資料進行檢視等。

### 報告範圍及邊界

除特殊說明之外，本報告中的政策、聲明、數據等基本覆蓋本集團及附屬公司。其中環境範疇的關鍵績效指標涵蓋本集團位於全球的工廠、辦公室以及在中國運營地銷售門店。

### 資料來源及可靠性保證

本報告的資料和案例主要來源於本集團統計報告和相關文檔。本報告不存在任何虛假記載、誤導性陳述，並對其重要方面的內容真實性、準確性和完整性負責。

### 確認及批准

本報告經管理層確認後，於2020年3月24日獲董事會通過。

## 2019年ESG重點績效

產品



0 起召回事件

中國專利獎外觀設計金獎 gb好孩子Swan天鵝嬰兒車

紅點設計獎 4項

G-Mark (日本優良設計) 大獎 ORSA Plus嬰兒車

環境



↓ 16.9% 廢水主要污染物排放量

↓ 3.0% 能源消耗總量

↓ 4.9% 溫室氣體排放總量

安全



0 起工傷致死事件

員工



約 1,000 門培訓課程

30,726 小時員工培訓

社會



1,308 小時參與社區公益活動

1,202,969 港元捐款總金額

## 環境、社會及管治報告

### 我們的ESG理念

本集團以打造全球育兒生態圈為戰略方向，制定ESG發展理念。對內我們堅持責任運營，創新智造，並追求極致品質；對外我們以環境為本、與員工共商發展、回饋社會、踐行和諧價值。在全球育兒生態圈的全價值鏈體系下，向經營用戶、經營能力、經營平台轉變，以創造社會價值為責任，努力做到「關心孩子、服務家庭、回報社會」。

### 責任運營 共築美好

#### ESG管理

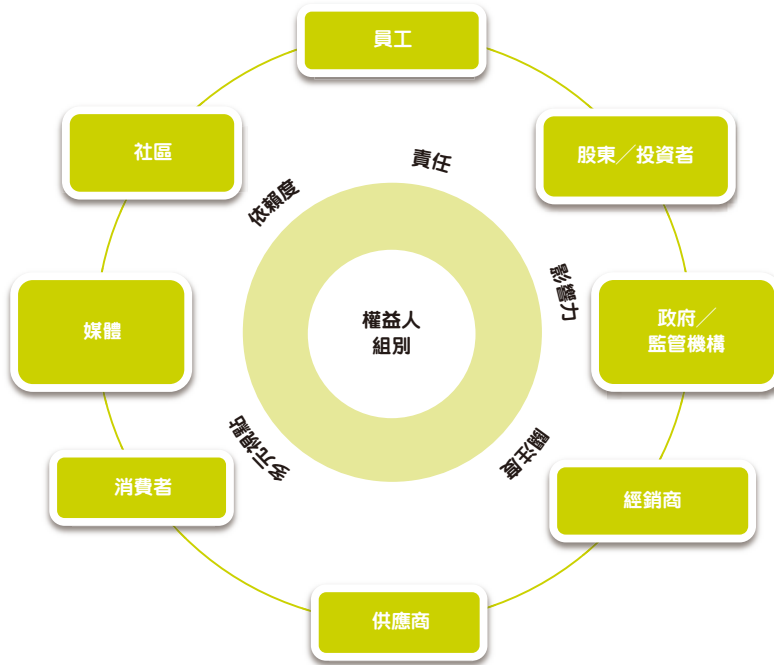
為了更好地推動本集團ESG的常態化管理，踐行ESG戰略實施和提升ESG相關風險管控，本集團採取三級治理架構：董事會、CEO以及ESG工作小組。董事會直接參與，自上而下推動ESG管理；CEO直接管理和監督ESG工作；由ESG工作小組專人執行ESG工作。

董事會	CEO	ESG工作小組
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估和釐定公司有關環境、社會及管治的風險；</li> <li>• 制定環境、社會及管治戰略規劃和目標；</li> <li>• 確保公司設立合適有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統；</li> <li>• 審批環境、社會及管治相關政策</li> <li>• 審批環境、社會及管治報告。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 執行環境、社會及管治風險管理及內部監控；</li> <li>• 指導環境、社會及管治工作小組的工作；</li> <li>• 制定環境、社會及管治相關政策，並提報給董事會審批；</li> <li>• 確認環境、社會及管治報告，確認績效指標數據的準確性；</li> <li>• 提報環境、社會及管治報告至董事會批准。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 設立及維護環境、社會及管治相關政策；</li> <li>• 監督環境、社會及管治政策的執行及環境、社會及管治目標的實現；</li> <li>• 安排專人負責ESG相關資料的搜集和報告編製等工作；</li> <li>• 定期向集團管理層彙報，以助其評估及鑒定本集團就環境、社會及管治的風險管理及內部監控系統是否準確有效。</li> </ul>



權益人溝通

我們尊重並重視權益人的建議和意見，致力於與各方權益人建立有效和多樣化的溝通渠道，積極打造透明公平、雙向和定期的溝通機制。我們識別出對本集團具有決策力和影響力，與本集團關係密切(如具有合約關係或地域上的關聯)的主要權益人組別，並在每年展開定期的溝通，瞭解他們的意見和期望。我們所識別出的權益人包括如下：



## 環境、社會及管治報告

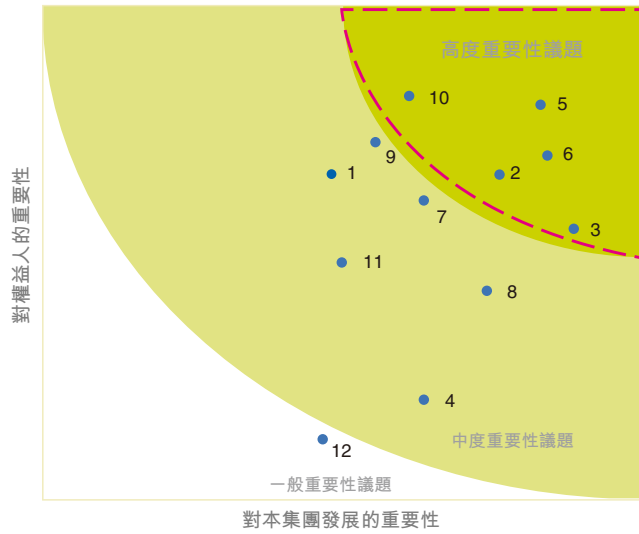
我們通過多種方式與各權益人展開積極溝通，讓每一位權益人都可以通過便利的溝通渠道表達意見和建議。我們深入瞭解各權益人重點關注的各項議題，並根據議題積極開展有關行動，及時檢討相關成效。

權益人組別	關注議題	溝通方式	溝通頻率
 員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工健康與安全</li> <li>員工關係及發展</li> <li>員工平等</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工面談</li> <li>內部電郵</li> <li>內部微信公眾號</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不定時</li> </ul>
 股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>業務發展</li> <li>公司治理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會／投資者見面會</li> <li>業績發佈會</li> <li>新聞公告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會一年一次</li> <li>其餘為不定時</li> </ul>
 政府／監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>資源、能源消耗</li> <li>合規排放</li> <li>商業道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>現場調研</li> <li>會談</li> <li>書面申請，說明及報告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不定時</li> </ul>
 供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>業務發展</li> <li>供應商社會責任表現</li> <li>商業道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>現場調研</li> <li>供應商考核／供應商大會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>供應商大會一年一次</li> <li>其餘不定時</li> </ul>
 經銷商	<ul style="list-style-type: none"> <li>產品安全與質量</li> <li>創新研發</li> <li>知識產權管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>新品研發介入</li> <li>書面報告／電郵</li> <li>現場調研</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不定時</li> </ul>
 消費者	<ul style="list-style-type: none"> <li>服務質量</li> <li>產品安全與質量</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>官方網站</li> <li>綫下門店</li> <li>微信公眾號</li> <li>消費者熱綫</li> <li>社交媒體</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不定時</li> </ul>
 媒體／社會組織	<ul style="list-style-type: none"> <li>業務發展</li> <li>產品安全與質量</li> <li>社區關係及慈善公益</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>新聞稿／公告</li> <li>採訪／會議</li> <li>行業峰會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不定時</li> </ul>

重大性分析

報告期內，我們與內部及外部權益人共進行了二十餘場現場及電話訪談，深入瞭解各權益人對本集團ESG實踐的關注議題。我們還通過媒體輿情搜索及同行對標分析，識別出本集團的重大性議題清單。從對本集團戰略運營影響程度以及對權益人影響程度兩個方面，結合訪談結果對清單中各項議題的重要程度進行排序，最終分析得出本年度的重大議題矩陣。

好孩子國際控股有限公司  
重要性議題矩陣



重要性議題	編號	
業務與治理議題	業務發展	1
	公司治理	2
	創新研發與知識產權管理	3
	誠信經營與商業道德	4
	產品質量安全及服務	5
環境議題	資源利用、能源消耗及低碳減排	6
	污染物排放溫室氣體排放	7
員工議題	員工平等	8
	員工的健康與安全	9
	員工關係及員工發展	10
社會議題	供應商社會責任表現	11
	社區關係維護及慈善公益	12

## 環境、社會及管治報告

### 誠信經營

作為一家以改善育兒家庭生活為使命的企業，我們自覺嚴格遵守各運營地法律法規以及各監管機構的相關規定，追求誠信、廉潔、公平的運營環境。通過加強廉潔和公平競爭的有效管理，打造一個穩健發展的可持續企業。

### 公平競爭

本集團一直倡導高標準的商業道德原則，強調公平競爭，嚴格遵守各運營地的各項法律法規。我們堅決反對壟斷、違法參與競爭、破壞市場環境和競爭規則等各類不公平競爭手段。本報告期內，未發生因不正當競爭引起的訴訟案件。

### 廉潔合規

本集團十分重視廉潔管理，嚴格遵守各運營地各項反貪腐法律法規，堅決抵制各種形式的賄賂和腐敗行為。我們加強健全企業廉潔管理機制，制定《反腐敗政策》和《舉報政策》，明確要求全體員工及其他外部相關人士遵守司法管轄權的反腐敗法律法規，並鼓勵員工、客戶、供應商及其他權益人對潛在違法行為進行舉報。我們開通了舉報熱線，對違法行為實施多層次監控，形成廉潔管理制衡機制，加速違法行為的鑒別和處置。在舉報流程中，我們實施吹哨人保護制度，保護舉報人免受不公正的解僱，迫害或不必要的紀律處分。

我們要求員工及外部各相關方明悉好孩子的廉潔管理原則並嚴格遵守《反腐敗政策》的相關條例，同時鼓勵他們對潛在的非法行為舉報。報告期內，我們未發生任何貪污腐敗相關訴訟案件。

### 廉潔教育

本集團定期會向全體員工宣導反腐敗政策和法規，培養廉潔意識。同時，我們致力於建設更透明、合規以及符合商業規範的內控環境，本集團內審部門積極推動全集團內控環境改善。2019年，內審部為本集團全球員工通過現場及網絡授課的方式提供舉報政策及實踐培訓，增強員工對於各種不合規行為（如：商業不當行為、人身不當行為、舞弊行為）的識別能力。



中國區舉報政策培訓



美國區及歐洲區舉報政策在綫培訓

## 創新智造 共追極致

### 研發創新

追求極致的產品，必須擁有強有力的技術支撐。本集團堅持產品原創，以「改善兒童生存環境，提高兒童生活品質」為使命，以全面地把優質科技與設計應用在兒童用品領域中為目標，建立了科學的產品設計研發創新體系。

為了服務全球不同地區或國家的消費者，我們根據當地市場情況和消費者生活習慣，有針對性地研發具有不同特點的產品，在歐洲、中國和美國建立了七大研發中心。



## 環境、社會及管治報告

### SWAN天鵝嬰兒車獲得中國專利獎外觀設計金獎



- 中國專利獎是中國唯一的專門對授予專利權的發明創造給予獎勵的政府部門獎。2019年，好孩子「天鵝」嬰兒車入選第二十一屆中國專利獎外觀設計金獎。
- Swan天鵝嬰兒車革命性地解決了普通親子嬰兒車「善待了寶寶，却對媽媽不那麼友好」的通病，讓育兒生活更輕鬆。

### ORSA PLUS嬰兒車獲2019年G-MARK獎



- G-Mark獎是由日本工業設計促進組織創立的獎項，它是亞洲地區最具權威性及影響力的設計獎項之一，素有「東方設計奧斯卡獎」之稱。
- 報告期內獲獎產品ORSA plus嬰兒車是一款具有工業設計美感並充分考慮用戶體驗度的嬰兒車，整車輕便、靈巧，可輕鬆推行穿過城市地鐵口；折疊後體積緊湊較小，可便捷地放置於汽車後備箱。

## 產學研合作

本集團大力開展產學研合作項目，引入高校與社會的優質資源，形成全球行業領先的基礎理論脈絡和前沿技術應用儲備。報告期內，本集團開展了多項產學研合作，並取得了出色的成果。

### 聘請譚建榮院士擔任首席科學家

- 譚建榮先生是中國工程院院士，機械工程與人工智能方面的專家，主要從事機械設計及理論、計算機輔助設計與圖形學、數字化設計與製造等領域的研究。
- 譚建榮院士於2019年4月起擔任本集團首席科學家，並在好孩子設立院士工作站。
- 譚院士將重點聚焦人工智能、5G、物聯網等前沿科技在兒童生活領域的應用，推進智能科技產品和全方位科技服務的實現。

### 與蘇州大學開展產學研合作

- 蘇州大學是蘇州本土最為知名的高校，好孩子與蘇州大學開展產學研合作，意在利用蘇州本土的優質高校人才、技術資源，建立與自身技術方向緊密聯繫、深度合作的創新模式。
- 當前，與蘇州大學的產學研合作重點聚焦於嬰兒車CAE仿真平台的構建，將安全座椅領域的CAE能力拓展複製到嬰兒車領域，提升設計效率。

### 組建蘇州市好孩子清陶科技服務有限公司

- 清陶能源發展有限公司，是清華大學、中國科學院南策文院士在昆山落地重點創新項目。
- 2019年4月，好孩子與清陶新能源共同出資組建了蘇州市好孩子清陶科技服務有限公司，將整合清陶能源發展公司在固態鋰電池領域的領先優勢，以及好孩子品牌與渠道優勢，將固態鋰電技術應用在好孩子兒童運動產品領域。

### 加入Seamless聯合創新實驗室

- Seamless聯合創新實驗室是一家全球性的機構。好孩子於2019年7月25日加入Seamless聯合創新實驗室，以此延伸研發觸角，拓展研發視野，面向全球進行新技術資源搜尋與發展應用。

## 行業推動

我們立志成為引領行業發展的一流企業，不僅「做品牌」，更在「做標準」。我們積極主導或參與制定質量與安全相關的嬰幼兒產品的中國和國際的行業標準，不僅提升了自身的行業地位和專業水平，還提供了分享自身經驗積澱的機會，帶動行業共同發展。

國際標準方面，本集團已主導制定ISO標準1項（ISO 31110兒童乘用車標準）。為積極開展國際兒童嬰兒車的標準研究，

推動該標準的制定，我們建立了兒童乘用車國際標準項目委員會ISO/PC 310秘書處。截至報告期末，兒童乘用車國際標準的初稿已完成並在各國徵求意見。同時我們啟動了從項目委員會(PC)轉換成技術委員會(TC)的工作，我們正在與法國就TC申請、產品分類和合作方式等召開了多輪會議進行討論，並初步達成了一致意見。我們主導或參與中國和國際標準制定累計共186項，並制定了世界首份高速汽車兒童安全座椅的地方標準《高速汽車兒童安全座椅技術條件》。

## 環境、社會及管治報告

本集團起草制定的部分其他標準情況如下：

序號	標準名稱	標準編號	標準類別
1	機動車用兒童約束系統產品標識	GB/T 36120-2018	中國國家標準
2	機動車用兒童約束系統產品型號編製規則及識別代號	GB/T 36124-2018	中國國家標準
3	質量管理體系	GB/T 19002-2018	中國國家標準
4	玩具中有機磷阻燃劑含量的測定	GB/T 36922-2018	中國國家標準
5	兒童地墊安全要求	T/CTJPA 005-2018	團體(中國玩具和嬰童用品協會)

### 入選2019企業標準「領跑者」，引領母嬰行業高質量發展

企業標準「領跑者」制度是由中國市場監督管理總局、中國國家發展和改革委員會等八部門於2018年6月推動建立的關於強化企業標準引領、樹立行業標杆的要求。

2019年11月6日，在「2019企業標準「領跑者」」年度大會上，本集團作為嬰幼兒企業的行業代表，旗下多個標準入選2019企業標準「領跑者」名單。

在年度大會的圓桌對話環節，好孩子兒童用品有限公司代表與諸多其他知名企業負責人代表一同對一系列備受關注的問題進行了開放性探討，例如：

- 如何提高標準、質量和品牌；
- 如何看待技術發展與標準迭代之間的關係；
- 如何更好地處理知識產權和標準的關係；
- 如何贏得消費者與市場的信心。





## 知識產權管理

本集團構建形成了自身專利、標準、商標、版權四位一體知識產權體系，實施創新引領和高質量發展。

- **導航研究：**在知識產權領域，我們通過與多家專業機構戰略合作，利用全球專利大數據分析兒童用品領域關鍵技術突破的發展方向、技術路徑、市場趨勢。
- **專利佈局：**我們以領域內技術空白及關鍵問題的解決方案為核心專利，並不斷向嬰幼兒用品熱點領域延伸佈局。
- **知識產權分析利用：**我們的專利信息分析數據平台，可對好孩子關鍵技術相關的全球專利數據進行檢索和分析，針對不同關鍵技術分支的專利數據進行多層級多維度標引。該舉措極大地提高了我們對產品發展相關全球專利技術情報的利用能力。

截至2019年12月31日，本集團累計持有10,289項專利。

本集團通過行政和法律手段，在全球範圍內維護自身知識產權不受侵犯。在中國，我們主要通過錢上跟踪、同海關合作、維權訴訟等方式保護自身知識產權。在中國以外地區，我們的市場營銷和產品開發人員在發現可能侵犯好孩子知識產權的競爭產品或營銷材料時，會在第一時間通知法務部門，並由法律人員進行跟進調查。

報告期內，我們發現並舉報處理了一系列知識產權侵權案件，包括「魔鬼魚電動車滑板車」侵權案、假冒「gb」、「Goodbaby」自平衡車案、babycare嬰兒推車發明專利侵權案等。2019年12月，內蒙古滿洲里海關查獲侵權童車，並扣押相關侵權貨物。這一系列侵犯本集團知識產權的案件的查處，既維護了本集團自身的合法權益和品牌聲譽，更保障了用戶的安全。

## 環境、社會及管治報告

### 「科創引領，全新一躍」，將知識產權保護進行到底

自成立以來，本集團始終注重知識產權保護，保障企業創新成果。為迎接第19個世界知識產權日，2019年4月23日，我們邀請中國江蘇省知識產權審判廳、高院、南京知識產權法庭、中院、蘇州中院的領導，和來自人民日報、新華社、中新社、法制日報、現代快報、人民法院報、新華日報、揚子晚報、江蘇法制報等媒體的記者來公司調研，共同見證企業知識產權保護現狀，並舉辦了「創新發展、知識產權保護助推企業發展」座談會。本集團創始人、董事局主席宋鄭還陪同調研，並熱情介紹我們堅持原創30年，走正路、走大路、走創新路的發展歷程，並強調「只有嚴厲打擊假冒，才能激發企業創新！」



### 質量安全

作為一家世界領先的孕嬰童產品集團，產品質量安全對我們而言至關重要。我們將產品質量與安全作為經營管理的重中之重，提出了「絕對安全，極致體驗」的質量保障要求。為了守護千萬使用著我們高質量、高性能產品的家庭，我們不斷延伸質量管理文化，提升生產配套設備的技術質量，整合資源，加大投入。

### 體系管理

我們以「健全質量與安全管理體系」、「融入汽車行業與食品行業的要求」、「尋求主導並參與全球行業標準」、「建立業內最大最先進的國家認可實驗室」四項主要目標開展質量管

理工作。結合GB/T 19580《卓越績效評價準則》框架，我們制定了以預防質量缺陷為主的全面質量管理體系，該體系不僅融合了ISO 9001質量管理體系，還將不同行業領域的質量與安全標準整合，如汽車行業的TS 16946《汽車行業生產件與相關服務件的組織實施ISO 9001的特殊要求》、食品行業的HACCP《危害分析的臨界控制點體系認證》、實驗室領域的ISO 17025《檢測和校準實驗室能力的通用要求》。

### 過程管理

在生產製造環節，本集團的製造工廠自2017年始，將原有的卓越績效模式與標杆企業卓越管理體系結合，形成好孩子特色的極致管理體系(GBES)。


我們每年度都會從安全、質量、成本、交期、士氣五個維度對製造工廠進行評估。報告期內，我們重建了質量方面的多個評估模塊，並細化更新了操作條款和審核打分規則。報告期內的評估結果顯示，各製造工廠的得分均較上一年度有較大幅度的提升。

**升級提「質」**

我們的生產硬件設備是保證產品質量和品牌競爭力的基礎。隨著本集團的發展，我們正不斷引進高精度、自動化的生產設備。於報告期內，我們在位於美國俄亥俄州皮奎的製造工廠、位於墨西哥提華納的製造工廠進行了一系列的產品生產設備的提質增效改進。


- 為確保為每個訂單裝載正確的數量和產品，我們將打印機以串聯方式安裝在用於裝載拖車的傳送帶上。打印機使用條形碼技術，若訂單不一致，則裝料傳送帶會自動停止並發出警報。

在「運送」操作中應用自動標籤打印機




- 為確保每次緊固件的安裝質量，我們在新產品組裝單元中增加使用扭矩測量、「XYZ」坐標測量和操作順序的「智能臂」螺絲槍工位。

在新產品組裝單元中增加「智能臂」螺絲槍工位



- 為了提高識別重量變化的關鍵能力，保障產品品質與完整性，我們在注塑操作中應用了自動包裝單元，其中的自動包裝臂會對包裝的每個零件箱進行多次重量測量。


在注塑操作中應用自動包裝單元



**美國工廠**


- 我們於2019年8月實施202型號的新裝配表，將所有生產線中的處理時間和方法標準化。

實施新裝配表



- 我們於2019年3月在新型塗漆區域安裝半自動傳送帶並投入使用。該項工藝優化旨在提升操作的自動化程度，提高生產性能並簡化新固定裝置的維修。該項舉措更好地分配了工藝流程，減少了該區域的人員配置，提高了工作效率。

新型塗漆區域安裝半自動傳送帶



**墨西哥工廠**

## 環境、社會及管治報告

於報告期內，我們的汽車座加速台車實驗室開展了ADAC<sup>1</sup>碰撞項目研究，實驗室相關測試設備和測試方法與德國ADAC碰撞實驗室對標，在實驗室團隊的鑽研努力下，安全座加速台車實驗室成為中國第一家，也是唯一一個能夠完成ADAC兒童安全座椅碰撞測試的實驗室。測試的專業性與準確性得到了中國內外專家與客戶的高度認可。實現了高速80 km/h、R44<sup>2</sup>、R129<sup>3</sup>、兒童安全座椅國家標準、FMVSS 213<sup>4</sup>、C-NCAP<sup>5</sup>管理規範、ADAC測試標準等標準和規範的檢測技術與能力。另外，我們的實驗室獲得中國安全帶領域國家認監委CCC<sup>6</sup>指定實驗室資質。

### 質量文化

質量文化反映在我們的習慣、理念、態度和行為等細節之處。良好的質量文化是開展落實質量管理的基石。為了將質量文化深入每個人的心中，並落實在具體行動中，我們制定了「品質、創新、服務」的質量方針，弘揚以「質量第一，零缺陷，零容忍」為基礎的質量管理文化，努力實現「通過卓越的品質和服務使好孩子成為以顧客為中心的世界級企業，從而達到顧客完全滿意」的質量目標。

<sup>1</sup> 全德汽車俱樂部，Allgemeiner Deutsche Automobil-Club

<sup>2</sup> 兒童安全座椅歐洲ECE R44標準

<sup>3</sup> 兒童安全座椅歐洲ECE R129標準

<sup>4</sup> 美國聯邦機動車輛安全標準213號，Federal Motor Vehicle Safety Standard No. 213

<sup>5</sup> 中國新車評價規程，China-New Car Assessment Program

<sup>6</sup> 中國強制認證，China Compulsory Certification

### 質量文化宣貫—2019年度質量知識競賽

為著力打造「知識型、創新型、技能型」的團隊，本集團中國區人力資源、工會、共青團、集團委員會、質量保證中心、中國區各製造工廠於2019年9月在中國昆山市陸家鎮文體中心共同舉辦了好孩子2019年度質量知識競賽。

通過此次質量知識競賽，基層生產綫員工有效地瞭解了現場質量控制的原則，積極做好操作標準化程序，並參與提出了現場質量改善的建議，從而極大地提高了集團的質量管理水平。



簽到牆



賽前預熱，全員參與APP答題

第2題：本次活動的核心目的是？ [单选题]

选项	小计	比例
打造好孩子知識型質量鐵軍	130	80.25%
打造好孩子技能型質量鐵軍	14	8.64%
打造好孩子創新型質量鐵軍	18	11.11%
本題有效填寫人次	162	

活動後問卷調查



緊張激烈的比賽環節

## 環境、社會及管治報告

### 召回管理

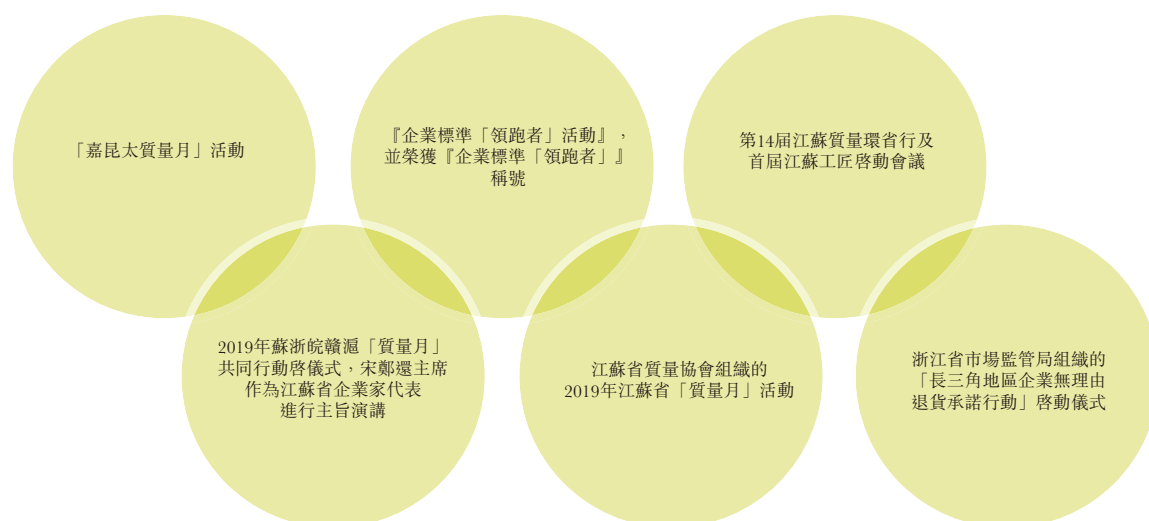
在使用環節，為了保障消費者的健康與安全，預防和消除產品潛在缺陷的風險，我們已成立了安全委員會，負責對產品安全相關事項進行統籌管理，並對各類已發售產品的質量情況進行密切監視。如發現產品缺陷存在，我們會在24小時內展開調查行動，由安全委員會對產品和市場風險進行分析。若產品需要召回，我們將根據管理制度和預案制定並執行召回計劃。

報告期內，我們未因產品質量與安全問題發生產品召回事件。

### 質量成就

我們積極參與各項質量相關的活動及獎項評選，這不僅可以幫助我們全面瞭解質量訊息，提升質量透明度，還能夠向社會傳播企業的質量管理風采。

報告期內，我們在中國參與的主要活動如下：



### 質量月的「好孩子經驗」— 好孩子極致質量保障模式

2019年9月2日，2019年蘇浙皖贛滬質量月共同行動啟動儀式在南京舉行。這既是第42個全國質量月，又是蘇浙皖贛滬質量合作以來的第17個質量月，也是江蘇省級市場監管部門組建以來的第1個質量月。

「好孩子極致質量保障模式」作為優秀的質量管理經驗在質量月期間進行宣傳推廣，展示企業創新、高質量發展的理念。

在質量月啟動儀式現場，本集團創始人、董事局主席宋鄭還現場分享了「質量第一、零缺陷、零容忍」的好孩子極致質量保障模式，以絕對安全和極致體驗服務於全球孕嬰童家庭。



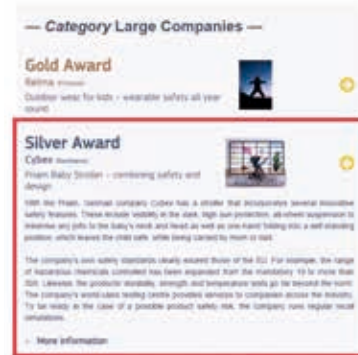


## 環境、社會及管治報告

多年的產品質量安全建設，已為本集團樹立了堅實的口碑，斬獲中國內外多項質量與安全類獎項，碩果累累。報告期內，本集團獲得了由中國質量協會頒發的「2019年全面質量管理推進40周年傑出推進單位」稱號，CYBEX品牌榮獲「首屆歐盟產品安全獎」，本集團中國區實驗室獲得了「2019年蘇州市質量獎」等多項質量大獎。



2019年全面質量管理推進傑出推進單位



2019年獲得「首屆歐盟產品安全獎」

### 品質服務

作為為顧客提供優質服務承諾的一部分，我們在消費者所在國提供售後服務。我們在中國執行《客戶服務溝通管理程序》和《用戶報修管理程序》等客戶服務管理制度、標準和規範。我們持續探索覆蓋從產品的售前、售中及售後全生命周期環節的服務質量提升之道，滿足顧客日益多樣化的需求。

### 客戶服務

在客戶服務方面，我們在全球設立了本土化的客戶服務熱綫，並增加綫上客服渠道，如郵件、社交媒體及APP等。我們的客戶服務熱綫建有面向中國內外消費者的呼叫中心和CRM顧客管理體系，通過綫下、綫上渠道購買產品的消費者均可24小時撥打熱綫進行報修、諮詢、安裝服務等，能夠時刻為各地消費者提供熱情周到的諮詢和服務。

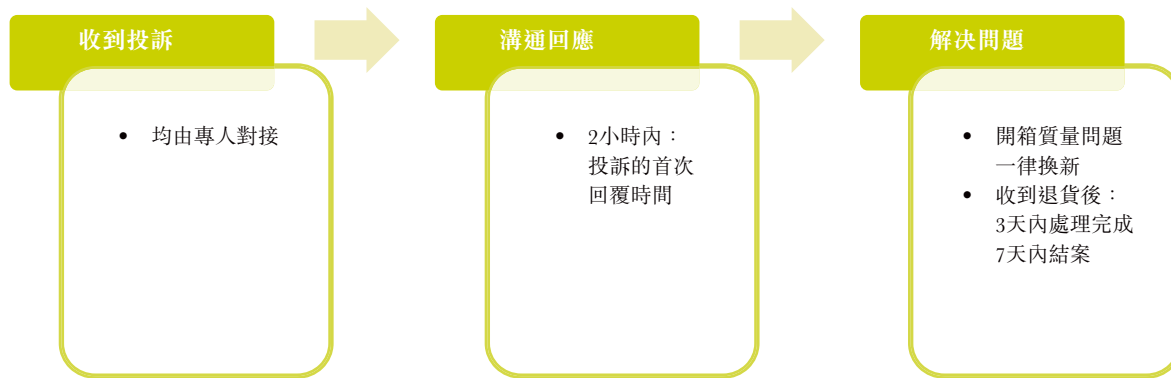
我們的分公司與分銷商積極合作，在世界各地的百貨公司中提供綫下客戶服務。除了銷售專櫃，在中國，我們還在全國設有36個服務中心、830家特約服務站，組成了全國聯保服務網推行安心、放心、舒心的「三好服務」。



**投訴管理**

我們對客戶訴求非常重視，建立了一系列客戶溝通流程，通過覆蓋全球的母嬰用品行銷服務體系為客戶提供快速的投訴解決方案。

本集團設立了全球化的投訴管理規範。在中國區域，我們主要的產品質量投訴解決流程為：



在中國以外，我們對客戶的所有內外部投訴，包括在社交媒體中發表的投訴進行收集和跟蹤。為了加快投訴決策過程，提升客戶滿意度，我們的投訴情況將在高級管理層參與的定期「消費者觀點」會議上進行報告和審查。

報告期內，我們從員工的標準化操作和供應商質量問題角度著手，進一步深化客戶投訴及後續管理的優化舉措：

- 增加客戶投訴關閉及時率的KPI考核：根據8D(即8D問題解決法，Eight Disciplines Problem Solving)方法，我們增加了客戶投訴關閉及時率的關鍵績效考核，並每月覆核各製造工廠的客戶投訴數量和關閉及時率。若未達成目標，需制定行動計劃並向管理層彙報。

- 投訴改善的標準化操作：為了打好質量基礎，我們位於中國各製造工廠每周均由專人進行自檢，本集團將按季度進行檢查。

- 供應商質量改善：報告期內，針對反饋的質量問題，我們已完成對452家供應商的審核。審核得分低於標準的供應商需要制定提升計劃並接受本集團輔導。對於不配合提升整改的供應商，我們會將其從供應商庫中淘汰。

除了對投訴個案進行管理，我們還監控分析產品的整體投訴情況與投訴率趨勢，並從中識別問題根源，從源頭優化解決。對於發現存有潛在風險的質量問題，我們將發送質量警報，並第一時間跟進解決。對於重點型號的產品或渠道，本集團建立了跨部門協作的專案處理小組，實時會診客戶反饋問題，直至解決並進行複盤。

## 環境、社會及管治報告

### 工單流轉設計升級，售後服務提質

為了快速響應客戶服務需求，提升客戶體驗，降低產品維修退換的時間，我們重新梳理售後工單各流轉環節痛點，針對配件工單的痛點重新設計工單流轉，減少中間環節，改由總倉或供應商直發，專人跟進，降本增效，不僅大大縮短了配件提供周期，同時實現了配件去向可追蹤，倒逼供應商提高質量水平。自實施以來，此類工單3天內工單結案率由以往的5%提升至目前的41%，投訴率由3%降低至0.6%，獲得客戶及員工的一致好評。

### 滿意度調查

本集團每年度根據《客戶滿意度控制程序》和《客戶滿意度測評程序》等制度開展客戶滿意度調查，調查共包含產品安全，外觀，準時交付率等8個項目模塊。在完成調查後，我們會針對單項得分較低的項目模塊和客戶留言中的抱怨進行調查和總結，討論改善對策。為了確保落實，我們會指定問題的相關責任部門成立改善專項，並制定改善目標和行動計劃。近年來，本集團的客戶滿意度得分呈穩步上升趨勢。報告期內，本集團的客戶滿意度得分為87.1%。

### 客戶隱私保護

保護客戶隱私與業務信息安全是我們的責任與義務。我們嚴格遵循《中華人民共和國網絡安全法》和《歐盟通用數據保護條例》等運營所在地的法律法規，嚴密保護所涉隱私信息。我們繼續落實《信息安全政策》中對通過互聯網收集、儲存和使用員工、客戶和其他業務信息的管理原則，及時跟蹤並評估信息安全風險，力求在第一時間發現並處理問題。在信息使用環節，我們對員工可獲取信息的等級和操作權限做了限制，員工只能獲取與其工作相關的信息，從而消滅了業務活動中的信息泄露風險。

**環境為本 共建未來**

我們一直秉持呵護自然，保護環境的理念。我們身體力行，以環境為本，致力於保護人類健康和地球環境。我們將綠色經營理念貫穿於整個生產和經營的環節中，通過不斷創新，努力提高資源利用效率，降低環境影響，發揮企業責任效應，推動綠色共融，共建美好未來。

本集團嚴格遵守《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》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、美國《聯邦危險物質法》(Federal Hazardous Substances Act, 「FHSA」)、美國《清潔空氣法案》(the Clean Air Act, 「CAA」)與《歐盟廢棄物框架法案》(EU Waste Framework Directive)等一系列運營所在地的環保法律法規。

報告期內，本集團在全球範圍內共有11座自有生產基地，分佈於中國、美國及墨西哥。除生產基地之外，我們在全球擁

有的數百家經銷門店也積極提升環保管理、經營效率，努力為集團的可持續發展建設夯實基礎。

**節約資源**

本集團嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國水法》《工業節水管理辦法》《關於加強工業節水工作的意見》《廢棄電器電子產品回收處理管理條例》與美國《清潔水法案》(the Clean Water Act, 「CWA」)、美國《2007年能源獨立和安全法案》(Energy Independence and Security Act of 2007)、美國《2005年能源政策法案》(Energy Policy Act of 2005)等運營所在地的相關法律法規，嚴格把控生產經營中的資源及能源使用，以不斷降低能源消耗和溫室氣體排放為目標，積極地提升資源使用效益。

**水資源管理**

本集團的生產經營活動中的水資源主要來自自來水，為了提升水資源的使用效益，我們在行政管理和技術改造層面推進了一系列節水改造項目。報告期內，本集團總耗水量如下：

類別	單位	2018		2019	
		總量	密度 (噸/每百萬港元收益)	總量	密度 (噸/每百萬港元收益)
總耗水量	噸	1,143,827	132.55	876,019	99.81

**中國昆山製造工廠廁所加裝雷達感應裝置**

報告期內，我們在昆山工廠的宿舍區及生產區安裝132套洗手間紅外線人體感應器及微波雷達開關，在無人使用時自動關閉，年度累計節省水費22萬元人民幣。



## 環境、社會及管治報告

### 中國區昆山製造工廠自來水主管道更換及漏水點維修

報告期內，我們的昆山工廠基於每月用水數據的分析，通過數據差異識別用水異常問題點，並通過實地排查發現自來水管老化引起的漏水點，及時進行更換及維修。共更換主管210米，維修漏水點6處，年度累計節省水費12萬元人民幣。



### 能源及溫室氣體排放管理

本集團的直接能耗來自生產活動和自有車輛使用的汽油、柴油、天然氣和液化石油氣，間接能耗來自生產經營過程中的外購電力。報告期內，我們主要從工程技術和結構調整兩方面實施了一系列節能改造項目，不斷提升能源管理水平。

### 高耗能空壓機淘汰項目

報告期內，昆山製造工廠將原有的4台高耗能空壓機設備淘汰升級為永磁雙級壓縮機，極大地降低了空壓機的能耗，共累計節省54萬元人民幣。



本集團產生的溫室氣體主要來自於汽油、柴油、天然氣和液化石油氣等化石燃料的直接排放，以及外購能源的間接排放。我們十分重視清潔生產及環境保護，通過完善日常管理及設備改造，降低生產活動及經營中產生的溫室氣體排放，減少對環境的影響。

### 柴油叉車替換項目

報告期內，昆山製造工廠開展了柴油叉車替換項目，有計劃地逐步淘汰柴油叉車，改用更加清潔的電力叉車，以達到減少溫室氣體排放的目的。



## 環境、社會及管治報告

報告期內，本集團綜合能耗和溫室氣體排放數據如下：

類別		單位	噸
直接能源消耗量	無鉛汽油	升	97,459
	柴油	升	375,833
	天然氣	立方米	1,465,197
	液化石油氣	升	12,989
<b>直接能源消耗總量</b>		<b>噸標準煤</b>	<b>1,869</b>
間接能源消耗量	外購電力	千瓦時	67,791,638
<b>間接能源消耗總量</b>		<b>噸標準煤</b>	<b>8,332</b>
<b>能源消耗總量</b>		<b>噸標準煤</b>	<b>10,201</b>

類別	單位	2018	2019
直接能源消耗密度	噸標準煤每百萬港元收益	0.21	0.21
間接能源消耗密度	噸標準煤每百萬港元收益	1.02	0.95
<b>總能源消耗密度</b>	<b>噸標準煤每百萬港元收益</b>	<b>1.23</b>	<b>1.16</b>

類別		噸	噸
溫室氣體排放量*	範疇一	噸二氧化碳	4,349
	範疇二	噸二氧化碳	44,363
	合計	噸二氧化碳	48,712

\* 範疇一溫室氣體主要來自本集團擁有或控制的業務直接產生的溫室氣體排放；範疇二溫室氣體主要來自本集團內部消耗外購的間接能源溫室氣體排放。

類別	單位	2018	2019
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳每百萬港元收益	5.95	5.55

**包裝材料管理**

我們的包裝材料主要分為塑料類和紙板類。一直以來，我們都在努力對包裝進行減量以達到減少資源消耗的目的。報告期內，我們持續替換使用紙層數較少的新款瓦楞紙作為產品的包裝材料。同時，我們逐步回收再利用生產周轉塑料袋，提高了塑料類包裝材料的利用率。

報告期內，本集團位於美國及墨西哥工廠的產品包裝材料使用數據如下：

類別*	單位	2018		2019	
		噸	密度 (噸每百萬 港元收益)	噸	密度 (噸每百萬 港元收益)
塑料類	噸	58	0.03	8.44	0.005
紙板類	噸	4,054	2.13	1,500	0.82

\* 目前僅包括位於美國及墨西哥的生產所使用的包裝材料。在位於中國的生產基地，我們使用了超過10,000種規格和類型的包裝材料，本年度無法進行精準地統計。我們正在對該區域的數據進行統計，計劃在未來進一步披露。

**環境管理**

我們通過技術改革和創新，不斷改進工藝流程，努力降低生產和經營過程中的環境影響。我們在全球範圍內加大環境治理投入，增進環保設備升級，進一步降低廢水和廢氣的排放，以及加強和優化固體廢棄物的管理和處置。其中我們在中國持續推進ISO 14001環境管理體系的建設，完善環境管理政策。目前，寧波工廠已獲得ISO 14001認證。



ISO 14001證書



## 環境、社會及管治報告

### 廢水排放

本集團廢水主要為中國生產工廠的生產廢水。我們嚴格按照合規要求對生產廢水進行處理，並實時監控，保證排放物總量及濃度低於《排污許可證》及當地廢水排放標準限值。報告期內，我們從源頭出發，通過使用無氮無磷脫脂劑除油，並在塗裝前處理工藝中採用氟鎢酸替換含磷皮膜劑，達到生產

工藝流程不添加含氮含磷藥劑，實現生產廢水的「氮磷零排放」。此外，我們在2019年內追加投入55萬元，對園區的兩污管網進行了第三輪改造，對排水管網破損、淤堵、混接情況進行排查，對問題點進行了施工修繕，進一步實現兩污分流規範排放。

本集團廢水的主要污染物為化學需氧量(COD)及總氮。報告期內，本集團位於中國各生產工廠的廢水排放情況如下：

廢水排放	單位	2018	2019
化學需氧量(COD)	噸	0.563	0.468
總氮(TN)	噸	0.202	0.201

### 廢氣排放

本集團的主要大氣污染物為硫氧化物及顆粒物，來自生產工廠。報告期內，我們對位於中國的工廠進行末端處理設施改造加裝，有效地管控廢氣排放，總計投入金額達257.5萬元人民幣。

#### 前處理工藝酸霧側抽項目

2019年，昆山工廠對抽風裝置進行改造，在原本僅有頂抽的前處理酸洗工段加裝了側抽風裝置，更有效地收集車間硫磺酸霧廢氣，再經碱噴淋中和後達標排放。





注塑工藝廢氣設施建設項目

2019年，昆山工廠投入233萬元人民幣對190台注塑機台加裝集氣罩和抽風管網，收集生產過程中產生的注塑廢氣，並通過2套光氧催化活性炭一體機處理，確保原無組織排放的揮發性有機物(VOCs)經過處理後有組織達標排放。



粘膠車間廢氣設施建設項目

2019年，昆山工廠對手工黏膠工段的廢氣處理裝置進行優化，增設一套活性炭廢氣收集裝置及一套10,000立方米／小時(m<sup>3</sup>/h)的新風系統，確保手工黏膠段的VOCs經收集處理後達標排放。



報告期內，本集團各生產基地的廢氣排放數據如下：

廢氣排放*	單位	2018	2019
硫氧化物	噸	0.245	0.295
顆粒物	噸	-	1.494

\* 1. 2019年完成廢氣排放改造，由「無組織排放」至「收集處理」，因此數據有增加  
 2. 由於生產過程中的VOCs排放量極少不便統計，因此未做披露

## 環境、社會及管治報告

### 固體廢棄物管理

本集團的一般固體廢棄物主要包括生產工廠產生的一般工業垃圾以及辦公和銷售辦事處產生的生活垃圾。我們不斷優化各類廢棄物的管理流程，根據廢棄物的性質實施分類投放、儲存、搬運及處置。

有害廢棄物	不可回收廢棄物	可回收廢棄物
如廢活性炭、廢油漆渣、廢油等，分類定點儲存，並設置識別標志，按照法律法規要求委托有資質的第三方進行處置，並依據合規要求安全地轉移至處置單位。	如辦公及生活垃圾等，委托環衛部門或物業公司及其他有資質的處理商定期清運。	如廢塑料、廢金屬、廢包材等，自主回收使用或委托第三方進行回收利用。

為了積極響應中國及地方法律法規和監管部門對固體廢棄物管理的新要求，我們於2019年多次開展生活垃圾分類宣傳、員工分類意識培訓等活動。報告期內，昆山工廠共完成15場垃圾分類員工培訓，13個部門開展垃圾分類工作，參與員工人數約3,921人。



垃圾分類宣傳培訓

報告期內，本集團各類固體廢棄物處置情況如下：

廢棄物處置	單位	2018		2019	
		總量	密度 (噸每百萬 港元收益 處置量)	總量	密度 (噸每百萬 港元收益 處置量)
有害廢棄物處置量	噸	917	0.11	520	0.06
無害廢棄物處置量(辦公及生活垃圾)	噸	2,032	0.24	2,203	0.25

廢棄物回收	類別	單位	2018	2019
可回收的無害廢棄物類別	廢塑料	噸	783	611
	廢金屬	噸	1,852	828
	廢包材	噸	1,590	778
	其他輔料類	噸	478	315
無害廢棄物回收總量		噸	4,703	2,532

**供應商管理**

一直以來，本集團都希望通過發揮自身的行業積累，幫助供應商提高管理水平、增強可持續經營及抗風險能力，推動供應鏈良性發展，落實責任供應。

報告期內，本集團共有供應商750家。

地區	數量
中國	718
海外其他	32

我們與供應商保持著緊密的聯繫，2019年來，我們多次召開供應商技術交流會，在塑料、金屬、布料、包裝等方面進行專業的技術溝通，共同尋求如何將更加綠色可持續的新型環保材料應用於我們的產品中。



供應商技術交流會議

## 環境、社會及管治報告

每年，我們通過《潛在供方調查表》《供應商管理控制程序》等文件對我們的新入及現有供應商進行評審及考核。為了確保供應商穩定的產品品質，管控供應商風險，我們定期對供應商進行評定，並將月度及年度考核結果對供應商進行S/A/B/C/D或優/良/中/差的分級，並制定《高危供應商審核計劃》對於評級結果較差的供應商實行重點審核或者淘汰。

### 供應商社會責任

在不斷加強自身可持續發展管理的同時，本集團也在努力推廣整個供應鏈的可持續發展管理。我們新增了《供應商社會責任調查表》，從工作環境、職業健康安全、童工和強迫勞動、環境管理等方面對供應商進行審核，對於檢查出的不符合項，我們要求供應商提出改善措施，並在規定期限內完成整改。同時，我們在與供應商簽署的《框架協議》中設置環境條款，明確要求供應商提供的產品必須滿足中國、歐盟及美國關於環境保護和健康的法律法規及其實施細則以及當地現行有效的環保健康相關法律法規。

### 以愛為先 共享發展

三十年的經營歷程中，「以人為先」是我們不變的承諾。我們努力為海內外員工打造平等、多元、包容、自由的工作環境，鼓勵他們不斷創新、提升自我，與我們攜手發展、同心前進。

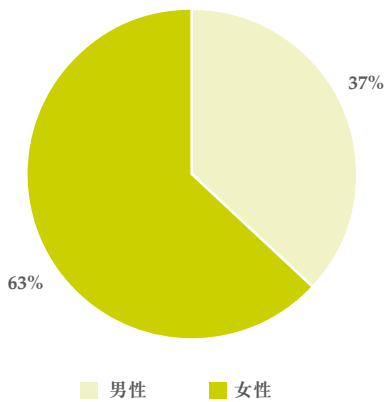
#### 僱傭概況

我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《美國公平勞動標準法案》《德國民法典》等各運營地勞工法律法規，執行公平透明的員工招聘和聘任流程，禁止招聘和使用童工。報告期內，我們進一步優化了招聘流程，完善候選人入職前的背景調查，並上綫了人臉識別系統，杜絕童工、強制勞工等違法僱傭現象的發生。

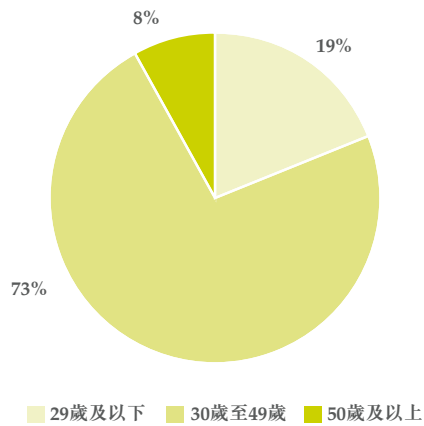
考慮到本集團業務多元、人員需求廣佈，我們制定了《招聘簡章》《人才內薦制度》等一系列人才僱傭制度。報告期內，為了更加高效的匹配合適的人員，本集團中國區在原有的現場招聘、網絡招聘、獵頭招聘渠道上新增了員工推薦(自薦)渠道，調整了推薦獎勵金額以充分調動並激勵員工推薦(或自薦)合適的候選人應聘，在保證原有公正公平公開的人才招聘環境的基礎上，建立人才內部流動機制。

截至2019年12月31日，我們的全球團隊共有僱員11,180名。

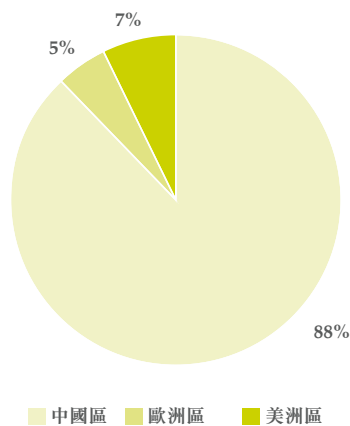
按性別劃分員工人數



按年齡劃分員工人數



按地區劃分員工人數



## 環境、社會及管治報告

為了規範本集團的薪酬管理，建立科學合理以及具有市場競爭力的薪酬體系，我們制定了《薪酬福利制度》政策文件，根據職位等級和市場水平，結合公司現狀，明確薪酬等級策略。同時，人力資源部門會根據公司職位相應的薪酬等級標準和任職者的綜合能力背景評估確定新入職員工薪酬，以此保證公平合理的薪酬分配。

我們嚴格遵守全球各國相關法律，保障員工的法定福利權益。同時，我們一直致力於為員工提供多元的優質福利，創造更好的工作環境，在法定福利的基礎之上，搭建了多樣的福利體系。

法定類福利	醫療保險類福利	活動類福利
<ul style="list-style-type: none"> <li>五險一金</li> <li>節假日</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>年度體檢</li> <li>人身及醫療保險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>春節</li> <li>婦女節</li> <li>員工生日</li> </ul>

中國區福利體系

### 培訓發展

#### 員工培訓

為幫助員工豐富知識、提升技能，使他們由單一技能人才向多重技能人才的方向發展，我們在2019年開設了包括通用類及專業類在內的一系列課程，培訓學時超過30,000小時。





為了使員工更具競爭性、學習性、創新性及團隊精神，本集團一直致力於為全球員工提供多元豐富的培訓課程。報告期內，本集團中國區一共展開了五個大型培訓項目及特色系列課程，如英語培訓項目、高潛人才外派項目、項目管理行動學習項目、可複製領導力項目、2019菁英生項目及《新任經理人》系列課程。

#### 英語培訓項目

為了助力員工個人提升、應對本集團在國際業務上的發展需求。2019年，中國區面向2015-2018年的校招大學生及有需要熟練運用英語的業務部門員工開展了英語培訓項目。在這個項目內，學員們根據個人水平被分配至不同班級，接受每周2次、共48次96課時的培訓，整個培訓項目歷時6個月，共投入21萬元。

#### 可複製領導力項目

可複製領導力項目提供包括領導力工具、管理者成長進階體系、7種處理員工關係的方法等培訓內容，並以線上學習、審批考核、綫下面授的形式進行。2019年6月，中國區面向全體僱員招生，項目歷時一個月，共計200名員工參與。

#### 高潛人才外派項目

2019年9月，本集團中國區投入21萬餘元人民幣推出了高潛人才外派項目，旨在為2019年人才盤點項目盤點出的關鍵及高潛人才一對一提供定制化的外派精品培訓。通過需求分析、課程篩選、訓前管理、培訓課程實施、課堂表現跟進反饋、學員滿意度收集反饋、內部轉訓、績效提升跟進等一系列流程確保科學選拔、培養高潛人才。



2019菁英生項目－學習交流會

本集團在現有培訓途徑的基礎上，充分考慮了人員多分佈廣的特點以及多元化的培訓需求。報告期內，我們繼續推進數字化平台建設，於2019年11月上綫絢星(Spark) E-Learning學習平台，希望打造一個綫上綫下互補、多平台協同增效的員工學習環境。

# 環境、社會及管治報告



集團員工在平台上的學習總時長已達到**8,775**小時

線上學習平台總知識點已達**1,558**個



根據各單位2020年度培訓計劃，公司白領員工將配置針對性的線上必修課程共**380**個學習計劃

除了多樣的通用類培訓課程，本集團還開展了一系列專業類培訓幫助員工提升專業技能。

### 五大工具培訓

2019年6月及2019年12月，本集團中國區聘請外部講師，為員工進行五大工具培訓。為了使培訓效率更高、內容更有針對性，質量保證中心提前組織大家進行了五大工具的摸底測試，並結合測試結果提前對課程結構及內容做出優化調整。



### 質量檢驗培訓

報告期內，本集團美國區開展質量檢驗培訓，就產品缺陷的新分類、卡尺及卷尺的使用、成品的功能性測試以及圖紙解讀等方面對員工進行教學，幫助他們提升產品檢驗相關技能。



### 員工晉升

本集團使用EPDD(員工績效與發展對話)工具對員工進行績效評估及勝任力評估，以確保人才與崗位的資源配置，並進一步對員工進行工作價值產出及崗位適配度(包含潛力維度)的評價。綜合評價結果將顯示於「績效-勝任力」九宮格中，成為員工晉升與否的評判依據。2019年，集團白領及藍領人員晉升率較上一年分別增長9.7%和6.8%。

### 員工發展

我們的人才發展體系旨在賦能員工，確保人才與崗位的資源配置。在這個體系下，我們發起了如高潛人才發展項目、技能等級認定項目、員工學歷提升項目，幫助優秀人才提升自身能力、推進個人發展。

### 技能等級認定項目

為滿足經濟社會對技能人才評價使用的客觀需求，改變當前技能人才評價標準單一、評價社會化程度不高的現狀，本集團中國區積極響應政府政策，開展了職業技能等級認定項目。2019年公司新增2個類目(裝配工、縫紉工)，3個批次技能等級認定工作。最終認定裝配工高級技能人才46人、中級技能人才154人、初級技能人才211人。認定縫紉工2期，高級技能人才127人。



## 環境、社會及管治報告

### 健康與安全

我們一直以來以安全文化為核心構建集團的生產機制，並堅持把員工職業健康安全放在員工呵護工作的首要位置。我們在生產經營過程中秉承以人為本的原則，全力為員工打造健康安全、愉快和諧的工作環境。

本集團嚴格遵循《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》、美國《職業安全健康法》《德國勞動保護法》等關於職業健康安全的法律法規及標準，在各個工廠持續推進ISO 45001和OHSAS 18001職業健康安全管理體系。報告期內，我們持續完善職業健康安全管理體系，修訂了《安全生產責任制度》《安全生產目標管理制度》《安全風險識別評價和控制管理程序》《安全生產事故隱患排查和治理制度》《安全警報管理制度》等30項安全管理文件，使職業健康安全管理工作進一步制度化、職責明確化。

本集團實施目視化管理，在中國工廠，設立的安全看板覆蓋安全生產及職業健康管理制度、13MR(安全強制規則)、崗位安全風險告知、安全標識、勞保用品穿戴、培訓總結等內容。



中國區工廠各處設置的安全看板

報告期內，我們修訂了《安全警報管理制度》，規範了事故管理流程，通過發佈事故警報，組織事故發生單位進行「5WHY」分析，在對事故調查分析的基礎上，掌握事故的發生過程、原因及規律，尋求有效的防止對策。我們通過規範事故管理，對公司安全生產狀況做出客觀、準確的評價，實現安全生產管理目標。同時，本集團中國區還組織了員工安全培訓及EHS專業能力考試，幫助他們提高安全意識並檢驗他們的安全知識掌握情況，以便有效地開展事故預測、控制和預防。報告期內，本集團未發生因工死亡事件。





好孩子2019環安衛專業能力考試

### 本質安全化

報告期內，我們對中國昆山基地的衝壓、折彎、鋸斷設備進行了重點改進。截至2019年底，已經完成117台衝床、23台折彎、10台鋸斷設備的改進，設置了雙手按鈕、光柵柵、飛輪防護網、急停按鈕，設備安全防護覆蓋率達到100%。



我們建立了公司級、工廠級、車間現場的三級應急響應管理模式和應急預案系統，通過明確三級應急組織的職責、定位和響應模式，使三級應急響應對應的應急預案側重點各不相同。我們要求各製造工廠根據實際情況對應急預案進行演練，以發現問題，推動應急預案的持續改進。

## 環境、社會及管治報告



中暑應急救援演練



危廢泄漏應急處理演練

### 員工關愛

#### 多方溝通

為了更好地同員工進行溝通，深入瞭解員工的真實需求，強化與員工的協同合作，我們一直努力建立並維護高效的員工溝通機制。我們積極開放員工溝通窗口，開展了一系列員工溝通活動。

#### 員工培訓需求調查

為了解員工培訓需求，我們每年年底開展員工培訓需求調研活動，瞭解員工對於培訓目標、培訓計劃及培訓實施的意見與建議，有助於制定下一年度培訓計劃，也提高了培訓工作的準確性、及時性和有效性。

#### 合理化建議窗口

合理化建議活動可以幫助我們挖掘內部潛力，提高員工參與企業民主管理，並在過程中提升員工工作活力及創新工作思維。

報告期內，合理化建議項目共有5,781人次參與，採納建議數共5,533條，實施建議數共4,090條。

#### 員工滿意度調查

通過員工滿意度調查，我們可及時檢查相關政策，並採取措施予以糾正。找出本階段出現的主要問題的原因。評估組織變化和企業政策對員工的影響。促進公司與員工之間的溝通和交流。

#### 多元關愛

一直以來，本集團努力關心每一位員工，致力於為員工營造和諧、溫暖、團結的工作氛圍。在中國，人力資源團隊成立員工關愛專項項目組，包含策劃團隊、稽查團隊、複盤改進團隊。同時，我們討論建立了員工關愛「動心+動行=四愛驅動」模式，確定了「動行」愛的行動、愛的福利，「動心」愛的制度、愛的管理「四愛驅動」方案以提升員工幸福值，提高員工滿意度、忠誠度。我們不僅心系員工，也希望把我們對員工的關愛傳遞給他們的家人。報告期內，本集團中國區人力資源部聯繫當地政府、婦聯及工會舉辦了多項包括親子課堂及員工子女幫扶在內的員工關愛活動。本集團美國區也同樣將員工關愛項目延展至他們的家庭，通過物品捐助、舉辦節日聚會等方式幫助職工子女更好地學習與生活。

### 員工子女關愛項目

報告期內，本集團中國區工會與陸家婦聯一起舉辦「葦葭父母學堂」，共有30多名員工參加。在學堂上父母不僅成為了孩子的教練，也與孩子有了更多的溝通，此次活動獲得家長的一致好評。此外，我們還組織50多名員工及其子女參加了國家網絡親子閱讀活動。這些活動為員工提供了與子女交流的平台，使得親子關係更加融洽。



報告期內，為了幫助困難家庭員工子女，本集團美國區根據孩子們的學校用品清單，為困難職工子女們採購了他們所需的學習用品。美國區人力資源部還積極同當地政府接洽，申請相關項目，以公司名義採購鞋子，將其贈予困難職工子女。



### 員工健康關愛項目

#### 視力健康活動

為了改善工人的視力健康狀況，最大程度地降低由於視力不良引起的相關職業健康風險，美國區組織全體員工對眼睛狀況進行檢測及診斷，幫助員工更好地保護眼部健康。



#### 乳腺癌和宮頸癌檢測

為了呵護女性員工，尤其是有癌症病史的女性員工身體健康，美國區組織了乳腺癌及宮頸癌檢測活動，幫助大家通過檢測和診斷及早發現和防止宮頸癌和乳腺癌的發展。





## 環境、社會及管治報告

### 多樣生活

為了幫助員工更好的平衡工作與生活，豐富大家的業餘時間，我們在全球範圍內組織了一系列精彩紛呈的員工活動。



職工乒乓球賽



象棋比賽

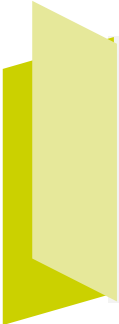


好孩子2019年會




魔鬼魚挑戰賽

中國區舉辦的主要員工活動

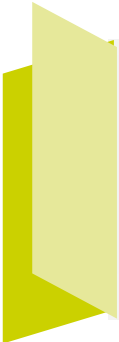


2019年，本集團歐洲區資助公司的50餘名員工參與位於德國拜羅伊特舉辦的Maisels趣味競跑活動，賽程分別為5公里，10公里和20公里。




本集團歐洲區聯合來自拜羅伊特的另外兩家公司組建了一隻籃球興趣小組，每周都會邀請感興趣的員工加入並開展練習活動。

#### 歐洲區舉辦的主要員工活動



每逢傳統節日，本集團美洲區都組織員工舉辦各類節日慶祝活動，如萬聖節服裝比賽及午餐派對；在感恩節贈送每位員工一隻火雞或價值25美元的克羅格禮品卡等。



報告期內，本集團美洲區開展了多次員工表彰及獎勵活動，如全勤表彰午餐、隨緣行善周及員工感謝日等一系列活動。

#### 美洲區舉辦的主要員工活動

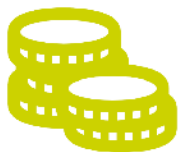
## 環境、社會及管治報告

### 回饋社會 共創和諧

本集團堅持履行企業的社會責任，致力於以創新的方式為公益事業賦能，推動社會的和諧發展。我們與政府、媒體、醫院、慈善組織等機構通力合作，積極參與公益活動。在慈善捐贈、環保公益和志願服務等領域開展多個公益活動，積極發揮自身影響力，為社區婦女兒童提供所需要的幫助。



參與慈善活動時長達1,308小時



為社會慈善活動累計貢獻1,202,969港元

報告期內，本集團累計參與1,308小時慈善活動，並累計向慈善組織和志願者組織捐贈錢物1,202,969港元用以發展社會慈善事業。

## 慈善捐助

我們致力於為全球育兒家庭帶來更多的幫助，解決可能遇到的困難，提升家庭幸福感和安全感。我們在全球各地積極開展慈善捐贈活動，彙聚愛心，回報社會，創造更好的生活。



### 籌款活動

本集團美國區員工主動幫助困難群體，多次開展慈善籌款活動。我們聯合當地商會，成功舉辦癌症籌款(Cancer Fundraiser)活動，用於相應癌症疾病的專項治療。



### 玩具捐贈

本集團美國區員工向代頓兒童醫院慈善進行了玩具捐贈，提供多種多樣的玩具，為醫院的孩子們帶去歡樂。



### 獻血

本集團美國區員工舉辦「風行夏末 (End of Summer Splash)」活動，組織員工向社區血液中心獻血，積極宣傳無償獻血理念，獻出愛心，傳遞溫暖。



本集團美國區員工與希望種子(Seeds of Hope)組織以及謝爾必縣衛生局 (Shelby County Health Department) 合作，舉辦兒童汽車座椅捐贈活動，並為社區民衆免費檢查汽車座椅，提高群眾對兒童安全的關注。本集團歐洲區員工將還將Bayreuth 陳列室中共計35 個兒童汽車座椅、24 個嬰兒車和3 個嬰兒床分發給了當地有需要的家庭。

## 環境、社會及管治報告

### 志願服務

我們秉持讓世界變得更加美好的信念，堅持為家庭服務的理想。為此，我們積極為員工搭建良好志願服務平台，鼓勵大家發揮每個人的力量，積極參與志願活動。



中國區組織了Rollplay 電動車未成年人體驗站活動，為孩子提供兒童電動車免費游玩機會，給孩子們提供一個輕鬆歡樂充滿愛的場所。



中國區組織員工參與崑山馬拉松志願活動。比賽中，志願者們為選手提供了水與茶點，並用他們的熱情為拉松參賽者帶來更多的鼓勵與支持。



美洲區進行製造日(Manufacturing Day)活動，組織本地學生參觀工廠，讓學生有機會近距離了解製造業的工作內容和環境，以輕鬆的方式學習製造業相關知識，增長見識。

附錄一. 香港聯交所環境、社會及管治報告指引內容索引

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		披露段落
<b>環境</b>		
<b>層面A1: 排放物</b>		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (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。	環境為本 共建未來
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境管理
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	節約資源
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境管理
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境管理
關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	環境管理
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	環境管理
<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。資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。	節約資源
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)。	節約資源
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)。	節約資源
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	節約資源
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	節約資源 本集團在求取適用水源上未發生任何問題。
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)每生產單位佔量。	節約資源
<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。	環境管理
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。	環境管理
<b>社會</b>		
<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) 對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭概況
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。	僱傭概況
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	
<b>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。	健康與安全
關鍵績效指標B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	健康與安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康與安全

## 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		披露段落
<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。	培訓發展
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分, 每名僱員完成受訓的平均時數。	
<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。	僱傭概況
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。	僱傭概況
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。	僱傭概況
<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。	供應商管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應商管理
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、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應商管理
<b>層面B6: 產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤、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。	質量安全
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	質量安全
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	品質服務
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	研發創新
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	質量安全
關鍵績效指標B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策, 以及相關執行及監察方法。	品質服務
<b>層面B7: 反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的: (a) 政策; 及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	誠信經營
關鍵績效指標B7.1	於彙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。	誠信經營
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序, 以及相關執行及監察方法。	誠信經營
<b>層面B8: 社區投資</b>		
一般披露	有關以參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	回饋社會 共創和諧
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	回饋社會 共創和諧
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	回饋社會 共創和諧



## 附錄二. 適用的政策及法律法規列表

該部分主要遵循聯交所指引「一般披露」中涉及的「政策」及「對發行人產生重大影響的相關法律與規例」要求，對報告中披露的內部政策、外部法律與規例按照文中出現順序進行整理和羅列。

### 內部政策列表

《風險管理及內部控制指引》	《供應商管理控制程序》
《內部審核指引》	《招聘簡章》
《反腐敗政策》	《人才內薦制度》
《舉報政策》	《員工行為手冊》
《客戶服務溝通管理程序》	《薪酬福利制度》
《用戶報修管理程序》	《離職員工管理辦法》
《信息安全政策》	《委外培訓管理辦法》
《環境管理手冊》	《在線學習平台管理規定》
《環境管理責任制度》	《大學生培養制度》
《雨污水網管理制度》	《危險作業管理制度》
《廢水管理規定》	《相關方安全管理制度》
《廢氣管理規定》	《運輸與安全管理制度》
《廢棄物管理規定》	《產品安全管理制度》
《廢料處理管理制度》	《安全生產責任制度》
《危廢收集、儲存管理制度》	《安全生產目標管理制度》
《危險廢棄物處置流程》	《安全風險識別評價和控制管理程序》
《環境衛生綠化管理規定》	《安全生產事故隱患排查和治理制度》
《供應商指引政策》	《安全警報管理制度》

### 法律法規

《中華人民共和國公司法》	《工業節水管理辦法》
《中華人民共和國專利法》	《關於加強工業節水工作的意見》
美國《專利改革法案》	美國《清潔水法案》
《中華人民共和國消費者權益保護法》	美國《2007年能源獨立和安全法案》
《中華人民共和國網絡安全法》	美國《2005年能源政策法案》
《歐盟通用數據保護條例》	《廢棄電器電子產品回收處理管理條例》
《中華人民共和國環境保護法》	《中華人民共和國勞動法》
《中華人民共和國水污染防治法》	美國《公平勞動標準法案》
《中華人民共和國大氣污染防治法》	《德國民法典》
美國《聯邦危險物質法》	《中華人民共和國安全生產法》
美國《清潔空氣法案》	《中華人民共和國職業病防治法》
《歐盟廢棄物框架法案》	美國《職業安全健康法》
《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》	《德國勞動保護法》
《中華人民共和國節約能源法》	
《中華人民共和國水法》	

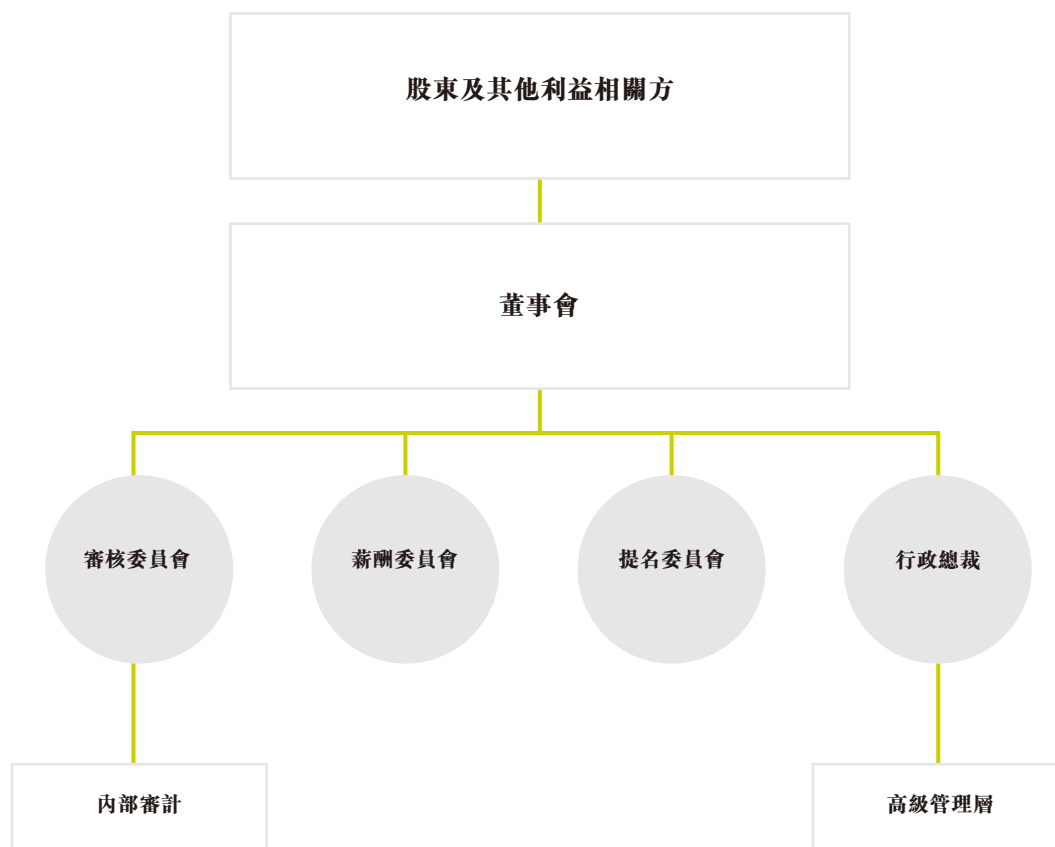
# 企業管治報告



## 企業管治報告

董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈載於截至2019年12月31日止年度年報內的企業管治報告。有關香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文的應用及實行方式，乃於本企業管治報告以下部分予以說明：

### 企業管治架構及常規



### 企業管治常規

董事會致力達致高水平的企業管治。董事會相信高水平的企業管治在為本集團提供一個保障股東權益及制訂其業務策略及政策以及提高企業價值及問責性的架構方面屬必要。

董事會認為，截至2019年12月31日止年度整個年度，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

本公司致力於提升適合其業務運作及發展的企業管治常規，並不時檢討企業管治常規，以確保其遵守企業管治守則且與時並進。

## 領導層

董事會監督本公司的業務、戰略決策及表現，並應以符合本公司最佳利益的方式作出客觀決策。

董事會應定期檢討董事對本公司履行職責而需作出的貢獻以及董事是否花費足夠的時間履職。

### 董事會組成

董事會現時由11名董事組成，包括五名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事，分別如下：

#### 執行董事

宋鄭還先生(主席)  
Martin POS先生(行政總裁)  
夏欣躍先生  
劉同友先生  
曲南先生

#### 非執行董事

富晶秋女士  
何國賢先生

#### 獨立非執行董事

Iain Ferguson Bruce先生(審核、提名及薪酬委員會主席)  
石曉光先生(審核、提名及薪酬委員會成員)  
張昀女士(審核、提名及薪酬委員會成員)  
金鵬先生

董事履歷載於本年報第24至33頁「董事及高級管理層資料」一節。

除非執行董事富晶秋女士為本公司主席兼執行董事宋鄭還先生的配偶外，概無董事會成員與另一名成員有關聯。

### 主席及行政總裁

主席及行政總裁職位分別由宋鄭還先生及Martin POS先生擔任。主席是領導者，負責董事會的有效運作及領導。行政總裁專注於本公司的整體業務發展及日常管理和運營。彼等各自的職責已清楚界定並以書面列載。

### 獨立非執行董事

截至2019年12月31日止年度，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(即董事會三分之一人數)，其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立指引就其獨立性而呈交的年度書面確認。儘管Iain Ferguson BRUCE先生及石曉光先生在董事會已任職九年以上，但本公司認為，考慮到彼等於過去董事會及各董事委員會會議中所顯示的寶貴貢獻、公正性及獨立判斷，彼等皆可行使獨立判斷，並具備可繼續履行獨立非執行董事之角色所需之品格、誠信及經驗。於2019年5月27日舉行之股東週年大會上，對彼等續任須按獨立決議案方式獲本公司股東批准。本公司認為全體獨立非執行董事為獨立人士。

### 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向所有董事作出特定查詢，而各董事已確認於截至2019年12月31日止整個年度一直遵守標準守則。本公司亦已就有可能知悉本公司的未公開價格敏感資料的僱員，訂立其進行證券交易的操守準則(「僱員操守準則」)，其標準不比標準守則寬鬆。本公司並無知悉僱員有任何不遵守僱員操守準則的情況。

## 企業管治報告

### 董事會及管理層的職責、問責性及貢獻

董事會負責領導及控制本公司及監督本集團業務、策略決策及表現，以及集體負責透過指導及監管其事務推動本公司成功發展。董事會應以本公司利益作出客觀決定。董事會已委派行政總裁為代表，並透過其授予高級管理層進行本集團日常管理及營運的權力及責任。此外，董事會下已設立董事委員會，並授予該等董事委員會載於其各自職權範圍內的各項責任。

董事會保留所有重大事宜的決策權，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務資料、董事委任及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予管理層。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域的寶貴業務經驗、知識及專業，使其高效及有效運作。

所有董事可完全及時獲得本公司所有資料，以及獲得公司秘書及高級管理層的服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事已向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情，而董事會定期審閱各董事向本公司履行其職責時須作出的貢獻。本公司已就其董事及高級管理層因企業活動而遭提出的法律行動，為董事及高級職員的責任作適當的投保安排。

### 董事持續專業發展

董事須時刻了解監管發展及變化，以有效履行其職責，並確保其對董事會的貢獻保持相關。各新委任董事於最初獲委任時將獲得正式及全面的就職介紹，確保彼等正確了解本公司業務及運作以及全面知悉上市規則及有關法定規定下的董事責任與義務。有關就職介紹將輔以參觀本公司主要廠房地點及與本公司高級管理層會面等內容。

董事須參與合適的持續專業發展，以提高及更新其知識及技能，以確保繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下向董事會作出貢獻。本公司將會於適當時為董事安排內部簡報，並就有關主題向其刊發閱讀材料。本公司鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。於截至2019年12月31日止年度，全體董事已每半年向本公司提供彼等所接受培訓的記錄，及有關記錄由本公司存置。下表載列每位董事於截至2019年12月31日止年度的培訓記錄：

董事姓名	於2019年 的培訓時數
宋鄭還	5
Martin POS	5
夏欣躍	5
劉同友	5
曲南	5
富晶秋	5
何國賢	5
Iain Ferguson BRUCE	30
石曉光	5
張昀	60
金鵬	5

### 董事的委任及重選連任

企業管治守則的守則條文第A.4.1條訂明，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉，而第A.4.2條則訂明，所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

各執行董事已與本公司訂立服務合約／簽訂委任函件，其獲委任的指定任期為三年，除非經執行董事或本公司任何一方發出不少於三個月的書面通知終止。非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函件，其獲委任的指定任期為三年。

委任所有董事須遵守本公司組織章程細則項下董事退任及輪值退任的規定。根據本公司的組織章程細則，本公司全體董事須至少每三年輪值告退一次，而任何獲委任以填補臨時空缺的新增董事，須於獲委任後首次股東大會上接受股東重選。任何獲委任以加入董事會的新增董事，須於下屆股東週年大會上接受股東重選。

董事的委任、重選及免職程序及過程已載於本公司的組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會組成、研究及制定提名及委任董事的有關程序、監察董事委任及繼任規劃，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

### 董事及高級管理層薪酬

本公司已就制定本集團高級管理層薪酬政策建立一套正式及透明的程序。本公司各董事截至2019年12月31日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註9。

### 公司秘書

何小碧女士獲委任為本公司秘書。何小碧女士為卓佳專業商務有限公司之企業服務部執行董事。卓佳專業商務有限公司是一家全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。

何女士的履歷載於本年報第33頁「董事及高級管理層資料」一節。截至2019年12月31日止年度，公司秘書已根據上市規則第3.29條接受了超過15個小時的相關專業培訓。

所有董事均可向公司秘書諮詢有關企業管治及董事會實務及事宜的意見和服務。本公司已指定集團法律和合規副總裁王琦女士為於本公司的主要聯絡人，彼與公司秘書就本公司的企業管治以及秘書及行政事宜進行工作及溝通。

### 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務中的特定範疇。本公司已就所有成立的董事委員會規定了明確其權利及職責的書面職權範圍。董事委員會書面職權範圍已登載於本公司網站及聯交所網站，並可按要求供股東查閱。各董事委員會的全體成員均為獨立非執行董事。有關各董事委員會主席及成員的名單載於本年報第3至5頁「公司資料」。

### 審核委員會

審核委員會由三位獨立非執行董事構成，分別是 Iain Ferguson BRUCE 先生、石曉光先生和張昀女士。Iain Ferguson BRUCE 先生是審核委員會的主席。



## 企業管治報告

審核委員會的職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載者。審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、風險管理及內部監控制度、內部審計職能的有效性、審計範圍及委聘外聘核數師，以及檢討安排，使本公司僱員可以關注本公司財務申報、內部監控或其他方面的可能不當行為。

自2019年1月1日起，有關將委任發行人目前的審計事務所前合夥人為發行人審核委員會成員的冷靜期從一年延長至兩年的企業管治守則守則條文第C.3.2條之修訂經已施行。鑒於此近期修訂，審核委員會的職權範圍已作相應修改，以反映有關變動，且董事會已於2018年12月14日採納有關修改，以期跟上企業管治守則的最新進展。

審核委員會分別於2019年3月25日及2019年8月25日舉行兩次會議，以審閱截至2018年12月31日止年度的年度財務業績及報告以及截至2019年6月30日止六個月的中期財務業績及報告以及有關財務申報、運營及合規監控、風險管理及內部監控制度的有效性、委聘外聘核數師、持續關連交易以及使僱員關注可能不當行為的安排等重大事宜。截至2019年12月31日止年度，審核委員會亦在無執行董事出席的情況下與外聘核數師舉行兩次會議。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由三位獨立非執行董事構成，分別是Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生和張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生是薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載者。薪酬委員會的主要職責包括釐定／審閱個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇、全體董事及高級管理層的薪酬政策

及架構並就此向董事會提出推薦意見；及設立透明程序以制定有關薪酬政策及架構，從而確保概無董事或任何其他聯繫人可參與釐定彼等自身的薪酬。

薪酬委員會於2019年3月25日舉行了一次會議，以檢討薪酬政策以及執行董事及高級管理層2019年的薪酬待遇並向董事會提出建議及其他相關事宜。薪酬委員會亦就服務協議的條款向董事會提出建議。

### 提名委員會

提名委員會由三位獨立非執行董事構成，分別是Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生和張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生是提名委員會的主席。

提名委員會的職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載者。提名委員會的主要職責包括檢討董事會組成、研究及制定提名及委任董事的有關程序，就董事的委任及繼任計劃向董事會提出推薦意見，以及評估獨立非執行董事的獨立性。有需要時或會委任外界招聘專業人士進行招聘及甄選程序。

於評核董事會組成時，提名委員會將考慮多個範疇及本公司董事會多元化政策所載的有關董事會多元化的因素。提名委員會將討論及同意(倘需要)有關達致董事會多元化的可計量目標，並向董事會推薦採納上述可計量目標。

提名委員會於2019年3月25日舉行了一次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成、獨立非執行董事的獨立性、及考慮將退任董事於股東週年大會上膺選連任的資格。提名委員會認為，董事會已適當地達到多元化的平衡狀態。

### 董事提名政策

董事會已授權本公司提名委員會推選和委任董事。

透過董事於2018年12月14日通過的書面決議案，本公司已採納董事提名政策，該政策載列提名及委任本公司董事的甄選標準及程序以及董事會的繼任規劃考慮因素，旨在確保董事會在技能、經驗及視覺多元化方面達到對本公司及董事會持續性適當的平衡以及董事會層面適當的領導能力。

本公司須委任佔董事會至少三分之一人數的獨立非執行董事。提名委員會應考慮上市規則第3.13條所載因素，評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會定期對董事會及本政策的架構、規模及組成進行檢討，並在適當情況下就董事會的變動提供建議，以補充本公司的企業策略及業務需求。

提名委員會將考慮董事候選人的性質和誠信，在資格、技能、經驗、獨立性和多樣性方面的潛在貢獻，以及能配合公司業務和繼任的其他觀點作為選擇候選人的標準。

就新董事的委任而言，提名委員會應根據提名政策所載的準則評估候選人，並根據本公司的需要按優先順序對候選人進行排名，並向董事會推薦合適的候選人。對於由股東提名參加股東大會選舉的任何候選人，提名委員會亦應根據標準對候選人進行評估，並在股東大會上就擬議的董事選舉向股東提出建議。

就於股東大會上重選董事而言，提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務、董事會的參與度及表現水平，以及退任董事是否繼續符合所載在提名政策中的標準。提名委員會應就股東大會上獲重選提名的董事向股東提出建議。如董事會提議在股東大會上選舉或重選候選人為董事，則應根據上市規則和／或法律法規，在向股東發出的通函，和／或相關股東大會通知所附的聲明中披露候選人的相關信息。

### 董事會成員多元化政策

本公司透過董事於2018年12月14日通過的書面決議案，修訂於2013年8月23日採納的董事會成員多元化政策，其中載有實現董事會成員多元化的方式。本公司確認及享受董事會多元化帶來的好處並視增加董事會層面的多元化為維持本公司競爭優勢及企業管治的必要元素。

提名委員會主要負責物色具備合適資格成為董事會成員的個人並挑選提名任董事職位的個人或就挑選向董事會作出推薦建議。提名委員會將討論及同意有關達致董事會多元化的可計量目標，並向董事會推薦採納候選人。於評核董事會的潛在候選人時，提名委員會將從多元化視覺考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。本公司旨在就本公司的業務增長，維持董事會多元化範疇得到適當平衡。董事會所有委任將根據上述多元化視覺範圍並參考本公司的業務模式及特定需求。

提名委員會將審查董事會成員多元化政策，並建議進行修訂(如有需要)以供董事會審議和批准。

### 企業管治職能

董事會負責履行本公司採納的董事會企業管治職能所載的企業管治職責，包括：

- 制訂及檢討本公司的企業管治政策、程序及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 持續檢討風險管理及內部控制系統的效力及彌補重大內部控制薄弱點；
- 檢討及監察本公司在遵守法律法規規定方面的政策及常規；

## 企業管治報告

- 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討資源充足性、員工資歷、培訓計劃及本公司會計預算、內部審核以及財務報告職能；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的合規情況及在本公司年報的企業管治報告中的披露。

董事會可將企業管治職責轉授予董事委員會負責。

董事會對截至2019年12月31日止年度本公司企業管治常規的年度檢討已涵蓋上述事項。

### 董事會會議

#### 董事會會議常規及進程

董事一般可事先取得週年大會時間表及各會議的議程草稿。

董事會常規會議通告會於會議舉行前最少14日向全體董事發出。本公司一般會就其他董事會及委員會會議發出合理通告。

董事會文件連同所有適用、完整及可靠的資料將於每個董事會會議或委員會會議舉行日期前最少3日交予全體董事，令董事獲悉本公司最新發展及財務狀況，以便作出知情決定。有需要時，董事會及各董事亦可各自及獨立接觸高級管理層。

於有需要時，高級管理層會出席常規董事會會議及其他董事會及委員會會議，以就業務發展、財務及會計事宜、法定及監管合規事宜、企業管治及本公司其他主要範疇提供意見。

本公司的組織章程細則載有條文，規定董事須於批准該等董事或彼等任何聯繫人擁有重大利益的交易的大會上放棄投票，且不計入有關會議之法定人數。

#### 董事及委員會成員的會議出席記錄

各董事於截至2019年12月31日止年度出席本公司舉行的董事會及董事委員會會議及股東大會的記錄載於下表：

董事姓名	2019年出席次數／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
宋鄭還	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
Martin POS	3/4	不適用	不適用	不適用	0/1
夏欣躍	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
劉同友	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
曲南	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
富晶秋	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
何國賢	3/4	不適用	不適用	不適用	1/1
Iain Ferguson BRUCE	3/4	2/2	1/1	1/1	1/1
石曉光	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
張昀	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
金鵬	3/4	不適用	不適用	不適用	0/1

除常規董事會會議外，於2019年3月25日，主席亦與獨立非執行董事單獨舉行一次會議。

### 問責性及審核

#### 董事就有關財務報表的責任

董事確認負上編製本公司截至2019年12月31日止年度的財務報表的責任。董事並不知悉可能對本公司持續經營的能力造成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定性。本公司獨立核數師有關彼等就財務報表的申報責任的陳述載於第118至122頁的獨立核數師報告內。

### 風險管理及內部控制

董事會承擔風險管理及內部控制系統的責任，並檢討系統的效力。有關系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或虧損作出合理而非絕對的保證。

審核委員會檢討及監控內部及外部審核的範圍、事宜、結果及與此相關或由此引起的行動計劃。審核委員亦協助董事會履行其在本集團風險管理及內部控制、財務資源及內部審核職能方面的監督及企業管治職責。

本公司風險管理及內部監控制度的關鍵要素包括以下方面：

- 監控及評估風險、內部監控經營環境及處理所識別風險及監控缺陷的補救行動的執行及結果的閉環風險管理框架；
  - 清楚界定組織架構，權責清晰，監控層次分明；
  - 承諾所有重大事宜前，必須獲得執行董事／負責的高級行政人員的批准；
  - 設立全面財務管理會計系統，以提供表現業績衡量指標，並確保遵守有關規則；
  - 高級管理層考慮潛在機遇及風險，每年制定的財務申報、經營及合規計劃；
  - 嚴禁發放機密資料；
- 訂立適當政策以確保本公司會計、財務報告及內部審計部門的資源充足性、員工資格及經驗，以及彼等的培訓計劃及預算；
  - 持續審核及評估風險管理及內部監控制度以及任何適當改善措施的充足性及有效性。

於2019年，本公司已採取以下措施，進一步強化風險管理及內部監控系統以及管理層團隊的相關問責性：

- (1) 控制自我評估－控制自我評估為促進本公司流程、業務單位及企業層面內部控制充足性及有效性的自我檢討及自我審核的常規系統化及標準化方式。內部控制部門制定及持續改善自我評估問卷，以根據全美反舞弊性財務報告委員會發起組織(「COSO」)頒佈的內部控制－綜合框架(2013年)識別及評估關鍵控制要求。業務／流程擁有人須在內部監控部門的指引下進行自我評估，並報告其負責的業務部門的內部控制狀況。糾正措施計劃須由業務／流程擁有人報告，並由內部控制部門監控已識別的控制缺陷。本公司行政總裁兼財務總監審查所提交的自我評估結果及糾正措施計劃，評估內部控制狀況，並確認內部控制系統的整體充足性及有效性。

## 企業管治報告

- (2) 年度風險評估－年度風險評估為基於業務單位及核心支持部門的公司行政人員及高級管理層的數據，以識別戰略、營運、合規及財務風險因素的綜合風險分析。透過年度風險評估，本公司已評估可能妨礙業務達成其目標的主要風險、製備年度趨勢分析、審查根本原因及制定充足反應機制。自分析中識別的高風險內部控制須待內部審核職能審核。

2019年，董事會透過審核委員會對本公司風險管理及內部控制系統的有效性展開檢討。審核委員會及董事會並不知悉任何需關注事項會對本公司的財務狀況或經營業績產生重大影響，並認為風險管理及內部控制系統整體上有效且充足，包括在資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及會計預算、財務報告及內部審核職能方面均屬充足。

除檢討本公司內部進行的風險管理及內部控制外，外部核數師亦評估若干關鍵風險管理及內部控制的充足性及效力，作為其法定核數的一部分。在適當情況下，本公司會採納外部核數師的推薦建議，並加強風險管理及內部控制。

本公司已設立一套企業管治政策，以確保遵守及履行作為一家於聯交所上市的公司須遵守及履行的多項規則及責任，並提升風險管理及內部控制系統的效力。在上述政策中，主要政策闡釋如下。

### 內部審核職能

本公司擁有一個專業獨立的內部審核部門，直接向審核委員會報告。審核委員會審查內部審核的定期風險評估報告，並批准年度審核計劃及相關資源要求。內部審核發現的內部控制缺陷及糾正措施進度更新會及時傳遞予管理層及審核委員會。審核委員會已對2019年內部審核職能的表現進行評估，並信納該職能的有效性。

### 業務行為守則

本公司全體員工均須遵守業務行為守則。其就法律合規、利益衝突、保密信息、公平競爭、業務機會、就業機會以及環境、健康及安全相關事宜提供指引。守則頒佈了業務活動的道德價值，並要求僱員在履行職責時堅守道德價值。

### 舉報政策

審核委員會監督舉報政策的執行情況。本公司期望並鼓勵僱員、客戶、供應商及其他利益相關者挺身而出，就所懷疑的本公司內部任何不當行為或舞弊情況表達關注，從而促進風險監控、欺詐預警及持續改善內部控制。內部審核已制定標準程序處理舉報事宜，包括舉報者及證據的保護、調查程序及通訊協議。舉報報告均詳細記錄並保持機密。舉報案例、調查結果、所採取行動及建議內部控制改進均呈報審核委員會。



### 披露政策

本公司已設立披露政策，其中載有就本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員在處理保密信息、監控信息披露及查詢答覆方面的一般指引。控制程序已予執行，以確保嚴禁任何未獲授權人士接觸及使用內幕消息。

本公司已設立關連交易政策，提供符合上市規則第十四A章所界定規則的識別、評估與批准及披露關連交易的一致性全集團規則。

### 外聘核數師酬金

截至2019年12月31日止年度，本公司就核數服務及非核數服務向外聘核數師支付的酬金分別為9,788,000港元及574,800港元。截至2019年12月31日止年度，本公司就核數服務及非核數服務向外聘核數師安永會計師事務所支付的酬金分析載列如下：

服務類別	應 已付 酬金
核數服務	9,788,000
非核數服務	574,800
• 轉讓定價申報	250,000
• 其他	324,800

### 與股東及投資者溝通／投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略屬必要。本公司盡力保持與股東之間的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事會主席、非執行董事、獨立非執行董事及所有董事委員會主席(或彼等的代表)將出席股東週年大會，與股東會面並回答提問。

本公司2020年股東週年大會(「股東週年大會」)將於2020年5月25日舉行。股東週年大會的通知已於股東週年大會至少20個完整營業日前寄發予各股東。

為促進有效的溝通，本公司設有網站www.gbinternational.com.hk，提供有關本公司業務營運及發展的最新資料及更新、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾查閱。

於回顧年度，本公司並無對其組織章程細則作出任何變動。本公司組織章程細則的最新版本可在本公司網站及聯交所網站閱覽。

董事會已於2014年3月16日舉行的董事會會議上經參考上市規則附錄十四所載的企業管治守則的守則條文第E.1.4條採納股東溝通政策。

### 股東權利

為保障股東利益及權利，將於股東大會上就各重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。除主席以誠實信用的原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，根據上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案將需要以按股數投票方式表決。以按股數投票方式表決的結果將於各股東大會後刊登於本公司及聯交所網站。

### 股東召開特別大會的程序(包括在特別大會上提出提案／決議的程序)

任何一個或多個在遞交該申請書當日持有本公司不少於十分之一附帶於本公司股東大會的投票權的已繳足資本的股東(「合格股東」)有權隨時向本公司董事會或公司秘書(「公司秘書」)遞交書面申請，要求董事會為該書面申請中所述的任何處理事項召開股東特別大會(「特別大會」)(包括在特別大會上提出提案或決議)。

## 企業管治報告

為了在特別大會上提出提案或決議而希望召開特別大會的合格股東必須將經相關合格股東簽署的書面申請(「申請書」)交存於本公司在香港的主要營業地點(地址為香港灣仔駱克道193號東超商業中心25樓2502室),收件人為公司秘書。

申請書必須載明相關合格股東的姓名、其於本公司持有的股份、召開特別大會的理由、擬載入的議程、在特別大會上擬處理事項的詳情,並由相關合格股東簽署。

本公司將會檢查申請書並將由本公司的香港股份過戶登記分處核實合格股東的身份及股份數目。如申請書經核實為恰當及妥當,公司秘書將請董事會在申請書遞交後兩個月內召開特別大會及/或在特別大會上提出合格股東所擬的提案或決議。相反,如經核實該申請書不妥當,相關合格股東將被告知該結果,相應地,董事會也不會召開特別大會及/或在特別大會上提出合格股東所擬的提案或決議。

本公司根據提案的性質向全體登記股東發出以供其考慮相關合格股東在特別大會上所提提案的通告期如下:

- 若提案構成本公司特別決議案,且除明顯筆誤的更改除外該決議不得做任何更改,本公司必須提前至少二十一(21)天發出書面通知;及
- 若提案構成本公司普通決議案,本公司必須提前至少十四(14)天發出書面通知。

### 股東提名董事人選的程序

股東可提名某人候選出任董事,該等程序可於本公司網站「投資者關係」欄目下「公司治理」部分查閱。

### 向董事會提出查詢

如向本公司董事會提出任何查詢,股東可將其向董事會發出的查詢及疑問郵寄至本公司的香港主要營業地點(地址為香港灣仔駱克道193號東超商業中心25樓2502室)或電郵至 [enq\\_to\\_board@goodbabyint.com](mailto:enq_to_board@goodbabyint.com),收件人為法律及合規部負責人。

為免生疑問,股東必須向本公司上述地址寄存/寄發正式簽署的查詢或意見函(視情況而定)的書面正本並提供其全名及聯絡詳情以使其生效。股東資料可按法律規定予以披露。

附註: 本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

### 股息政策

董事會已透過於2018年12月14日通過的董事書面決議案制定股息政策,當中載列本公司在考慮向其股東宣派及派付股息時採用的原則及指引。本公司在向其股東宣派及派付股息時受本公司組織章程細則及所有適用法律(包括開曼群島公司法)、規則及法規規限。

根據董事會的股息政策,本公司可在開曼群島公司法規限下不時於股東大會上宣派股息,可以任何貨幣派付予本公司股東,惟股息宣派額度不得超過董事會建議金額。



董事會可酌情向本公司股東宣派股息，惟須遵守本公司的組織章程細則及所有適用法律法規並考慮以下因素：

- (1) 財務業績；
- (2) 現金流量狀況；
- (3) 業務狀況及策略；
- (4) 未來營運及盈利；
- (5) 資本要求及開支計劃；
- (6) 股東權益；
- (7) 稅務考慮；
- (8) 有關派付股息的任何合約、法定及監管限制；及
- (9) 董事會可能認為相關的任何其他因素。

董事會報告



## 董事會報告

董事會欣然提呈彼等的報告連同本集團截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表。

本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要從事設計、研發、生產、推廣及銷售兒童汽車安全座椅、嬰兒推車、服裝及家紡產品、喂哺、護理及個人護理產品、嬰兒床、自行車及三輪車以及其他兒童用品。本集團本年度的收益分析載於財務報表附註5。

### 業務回顧及表現

本集團業務回顧及本集團於回顧年度表現的討論與分析，以及本集團未來業務發展及本公司業務前景的討論、本集團可能面臨的風險及不確定因素及截至2019年12月31日止年度所發生影響本公司的重要事件，載列於本年報「主席報告書」一節及「管理層討論與分析」一節。本公司與其主要利益相關方關係的說明載於本年報第101頁「與僱員、供應商及客戶的關係」一段。

於截至2019年12月31日止年度，本集團採用財務表現指標進行的表現分析載列於本年報「管理層討論與分析」一節。

此外，更多有關參考環境及社會相關主要表現指標及政策的本集團表現的詳情，以及對本公司有重大影響的有關法律及法規的遵守情況載列於本年報第34至83頁「環境、社會及管治」一段。

### 財務報表

本集團本年度的業績分別載於第123頁及第124頁的綜合損益表及綜合全面收益表。本集團於2019年12月31日的財務狀況載於第125至126頁的綜合財務狀況表。本集團於年內的現金流量狀況載於第128至129頁的綜合現金流量表。

### 股本

本集團年內的股本變動載於財務報表附註31。

### 末期股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息（2018年：無）。

## 暫停辦理股東登記手續

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將分別於下列期間暫停辦理股東登記手續：

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格：

- 交回股份過戶文件以作登記的最後時限2020年5月19日(星期二)下午4時30分
- 暫停辦理股東登記手續2020年5月20日(星期三)至2020年5月25日(星期一)(包括首尾兩天)

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有經妥當加蓋印章的股份過戶文件連同有關股票必須分別於上述指明的最後時限前送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖作登記。

## 儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於財務報表附註33。

於2019年12月31日，本公司可用作向股東分派的儲備為約3,320.4百萬港元。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於年內的變動載於財務報表附註14。

## 主要客戶及供應商

年內，本集團五大供應商所佔採購百分比為本集團總採購額約8.3%。本集團主要客戶年內應佔的銷售額百分比如下：

– 最大客戶	9.8%
– 五大客戶合共	29.3%

除本段所披露者外，據本公司所知，董事或其關連人士及擁有本公司5%以上股本權益的股東概無持有上述供應商及客戶任何權益。

## 與僱員、供應商及客戶的關係

本集團明白僱員是我們的寶貴資產。本集團提供具競爭力的薪酬待遇，以吸引並激勵僱員。本集團定期檢討僱員的薪酬待遇，並會因應市場標準而作出必要的調整。

## 董事會報告

本集團的業務立足於客戶至上的文化，並專注於與全球零售商、品牌擁有人及分銷商建立業務關係。本集團亦明白，與供應商及客戶保持良好關係是其達成短期及長遠目標的要素。為維持其在行業的市場競爭力，本集團致力於向客戶提供一貫的高質量服務。於回顧年度，本集團與其供應商及／或客戶之間並無重大而明顯的法律糾紛。

### 捐款

於回顧年度，本集團所作出慈善捐款及其他捐款的金額為423,096港元。

### 董事

年內及截至本報告日期的在職董事如下：

#### 執行董事

宋鄭選  
Martin POS  
夏欣躍  
劉同友  
曲南

#### 非執行董事

富晶秋  
何國賢

#### 獨立非執行董事

Iain Ferguson BRUCE  
石曉光  
張昀  
金鵬

有關董事及高級管理層的其他詳情載於本年報「董事及高級管理層資料」一節。

根據本公司的組織章程細則及根據上市規則，Martin POS先生、劉同友先生、張昀女士及金鵬先生將於應屆股東週年大會退任，且彼等合資格並願意於應屆股東週年大會上獲重選及獲重新委任。

#### 董事的服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約／簽訂委任函件，獲委任三年的特定任期，除非由執行董事或本公司發出不少於三個月的書面通知終止。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函件，獲委任三年的特定任期，自本節所述的各自日期起生效。

概無本公司與擬於應屆股東週年大會重選的任何董事訂立／簽訂本公司不可於一年內終止而免付賠償（法定賠償除外）的服務合約／委任函件。



## 董事於合約的權益

除財務報表附註37及下文「關連交易」一節披露的交易外，並無本集團成員公司為訂約方而董事於當中擁有直接或間接重大權益，且於年結日或年內任何時間仍然有效及與本集團業務有關的其他重大合約。

## 董事於競爭業務的權益

截至2019年12月31日止年度，本公司收到宋鄭還先生及富晶秋女士各自有關彼等及彼等緊密聯繫人遵守日期為2017年10月23日的不競爭契據（其取代本公司日期為2010年11月11日的全球發售招股章程所披露的日期為2010年11月9日的不競爭契據）的年度書面確認函。有關不競爭契據的更多詳情，載於本公司日期為2017年9月4日之通函。

獨立非執行董事已進行檢討並信納彼等各自於截至2019年12月31日止年度已遵守不競爭契據。

## 購股權計劃

本公司於2010年11月5日採納購股權計劃（「購股權計劃」），以就合資格參與者（包括(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司或其任何附屬公司的任何董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）；及(iii)任何顧問、諮詢人士、供應商、客戶、代理及董事會全權認為將會或已對本公司或其任何附屬公司作出貢獻的其

他人士）對本集團所作貢獻給予鼓勵或獎勵，旨在激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率，並吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續的業務關係，而該等合資格參與者的貢獻，乃對或將對本集團的長遠發展有利。

在本公司股東於股東大會批准的情況下，董事可「更新」購股權計劃項下的計劃限額。

根據本公司獲得的股東批准及其於2017年5月25日舉行的股東週年大會，原計劃限額更新為111,630,600股股份，佔當時已發行股份總數10%。

於本公司於2018年5月28日舉行的股東特別大會上，計劃限額已更新並獲當時股東批准，由此行使根據購股權計劃及本公司可能不時採納的任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能予以發行的股份總數不得超過166,802,317股股份，即股東批准更新限額日期已發行股份的10%。



## 董事會報告

於回顧年度，已根據購股權計劃授出85,300,000份購股權。於2019年5月23日，已授出85,300,000份購股權。於2019年，有7,050,667份購股權已失效，0份購股權獲行使。於2019年12月31日，尚未行使的購股權為211,280,000份。截至2019年12月31日止年度已授出購股權的變動如下：

承授人姓名	期初尚未行使的購股權數目	期內授出的購股權數目	期內註銷的購股權數目	期內失效的購股權數目	期內已行使的購股權數目	期末尚未行使的購股權數目	授出日期	購股權可行使期間	每股行使價(港元)	授出日期的股份收市價
									(港元)	
本公司董事、 本集團僱員及 富晶秋女士(本集團 中國最大分銷商主席及 本公司主要股東)	25,414,000	0	0	334,000	0	25,080,000	2014年 9月29日	(i) 7,593,335份購股權： 2017年9月29日至2024年9月28日	3.58	3.40
								(ii) 9,093,335份購股權： 2018年9月29日至2024年9月28日		
								(iii) 8,393,330份購股權： 2019年9月29日至2024年9月28日		
合資格參與者	15,116,667	0	0	4,116,667	0	11,000,000	2015年 10月7日	(i) 3,666,668份購股權： 2018年10月7日至2025年10月6日	3.75	3.75
								(ii) 3,666,668份購股權： 2019年10月7日至2025年10月6日		
								(iii) 3,666,664份購股權： 2020年10月7日至2025年10月6日		
合資格參與者	3,000,000	0	0	0	0	3,000,000	2017年 8月28日	(i) 1,000,000份購股權： 2020年8月28日至2027年8月27日	3.88	3.88
								(ii) 1,000,000份購股權： 2021年8月28日至2027年8月27日		
								(iii) 1,000,000份購股權： 2022年8月28日至2027年8月27日		

承授人姓名	期初尚未行使的購股權數目	期內授出的購股權數目	期內註銷的購股權數目	期內失效的購股權數目	期內已行使的購股權數目	期末尚未行使的購股權數目	授出日期	購股權可行使期間	每股行使價(港元)	授出日期的股份收市價
									(港元)	
本公司董事、本集團僱員	78,800,000	0	0	1,500,000	0	77,300,000	2018年 3月27日	(i) 15,460,000份購股權： 2020年9月27日至2028年3月27日	4.54	4.54
								(ii) 23,190,000份購股權： 2021年9月27日至2028年3月27日		
								(iii) 38,650,000份購股權： 2022年9月27日至2028年3月27日		
合資格參與者	10,700,000	0	0	500,000	0	10,200,000	2018年 5月28日	(i) 2,040,000份購股權： 2021年5月28日至2028年5月27日	5.122	4.78
								(ii) 3,060,000份購股權： 2022年5月28日至2028年5月27日		
								(iii) 5,100,000份購股權： 2023年5月28日至2028年5月27日		
本公司董事、本集團僱員	0	85,300,000	0	600,000	0	84,700,000	2019年 5月23日	(i) 16,940,000份購股權： 2022年5月23日至2029年5月22日	3.75	1.87
								(ii) 25,410,000份購股權： 2023年5月23日至2029年5月22日		
								(iii) 42,350,000份購股權： 2024年5月23日至2029年5月22日		

本公司以二項式樹狀定價模式估計已授出購股權的公平值。於截至2019年12月31日止年度授出的購股權加權平均公平值(截至授出日期計量)約為每份購股權0.30港元。

在釐定應用二項式樹狀定價模式的參數時，須作出重大估計及假設，包括有關無風險回報率、相關股份的預期派息率及波幅，以及購股權預期年期的估計及假設。該等估計及假設可能對購股權公平值的釐定及預期歸屬的有關權益獎勵數額有重大影響，從而可顯著影響以股份為基礎的補償開支的釐定。以下為用於釐定2019年授出的購股權的公平值的假設：

	於2019年 5月23日 授出的 購股權
股息收益率(%)	1.50
現貨股價(每股港元)	1.87
歷史波幅(%)	35.30
無風險利率(%)	1.58
購股權預期年期(以年計)	10

## 董事會報告

於2019年12月31日，根據購股權計劃可予發行的股份總數為71,902,316股，佔截至本年報日期已發行股份的4.31%。

根據購股權計劃授出的購股權將於購股權授出日期起計不超過十年屆滿。

就授予董事、本公司主要行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人的任何購股權而言，將授出予任何該等人士的購股權須經獨立非執行董事(不包括為購股權建議承授人的任何獨立非執行董事)批准。倘向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出的任何購股權，在行使該等人士獲授及將獲授的所有購股權後將導致於12個月期間內已發行或將發行的股份：(i)於授出日期合計超過已發行股份的0.1%；及(ii)根據股份收市價計算，總值超過5,000,000港元，則須待股東以決議案作事先批准(以投票方式表決)後方可授出購股權。

未經本公司股東事先批准及該等參與者及其聯繫人放棄投票，任何12個月期間內就任何人士獲授或可能獲授的購股權的已發行及將予發行的股份數目，不得超過本公司的已發行股份總數的1%。

接納購股權時應付的款項為1.00港元，並須於指定接納日期或之前支付。就任何根據購股權計劃授出的購股權而言，行使價將由董事釐定，且不得少於以下三項中的最高者：(i)授出當日本公司股份的收市價；(ii)於緊接授出日期前五個營業日股份的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

購股權計劃並無設有任何行使購股權前須持有購股權的最短期限。然而，於授出購股權時，董事會可訂明任何最短期限。

除非經董事會或股東在股東大會上遵照購股權計劃的條款另行終止，否則該計劃的有效期限為10年，由其獲採納當日(即2010年11月5日)起計算，其後將不再授出或提呈任何購股權，但購股權計劃的條文仍將具有十足效力，以使該10年期屆滿前授出的任何存續的購股權生效或購股權計劃的條文可能另有規定使其生效。

### 購買股份或債券的安排

本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券(包括債券)而獲益。

## 董事於股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於2019年12月31日，當時在職的董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的股份、相關股份及債券中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據該等證券及期貨條例規定彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 董事於股份的權益

董事姓名	權益性質	股份及／或相關股份數目	總持股份百分比
宋鄭還先生（「宋先生」）（附註2及5）	信託的受益人／實益擁有人／受控制法團權益／配偶權益	770,122,427 (L)	46.17%
Martin Pos先生	實益擁有人	84,633,498 (L)	5.07%
夏欣躍先生	實益擁有人	20,000,000 (L)	1.20%
劉同友先生（「劉先生」）（附註3）	實益擁有人／受控制法團權益	44,057,573 (L)	2.64%
曲南先生	實益擁有人／配偶權益	11,709,000 (L)	0.7%
富晶秋女士（「富女士」）（附註2及5）	信託的受益人／實益擁有人／配偶權益	770,122,427 (L)	46.17%
何國賢先生	實益擁有人	1,400,000 (L)	0.08%
Iain Ferguson Bruce先生	實益擁有人	1,200,000 (L)	0.07%
石曉光先生	實益擁有人	1,200,000 (L)	0.07%
張昀女士	實益擁有人	1,200,000 (L)	0.07%
金鵬先生	實益擁有人	400,000 (L)	0.02%

附註：

- (1) 「L」字母代表該人士於有關股份的好倉。
- (2) 宋先生及富女士為 Grappa Trust (Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 為受託人) 的受益人。富女士為 Golden Phoenix Trust (Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) 為受託人) 的受益人。有關此權益的其他詳情，請參閱「主要股東的權益及淡倉」一節附註(2)至(4)。
- (3) 劉先生透過其全資擁有的公司 Silvermount Limited 於本公司 29,057,573 股股份中擁有權益。彼亦持有本公司 15,000,000 份購股權。
- (4) 就獲授的本公司購股權而言，各董事被視為於本公司相關股中擁有權益（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第 XV 部），詳情如下：

董事姓名	獲授的購股權數目
宋鄭還先生	1,390,000
Martin Pos先生	37,400,000
夏欣躍先生	20,000,000
劉同友先生	15,000,000
曲南先生	11,600,000
富晶秋女士	2,690,000
何國賢先生	1,400,000
Iain Ferguson Bruce先生	1,200,000
石曉光先生	1,200,000
張昀女士	1,200,000
金鵬先生	400,000

- (5) 由於富女士為宋先生的配偶，就彼等各自獲授的本公司購股權而言，宋先生及富女士各自被視為於本公司相關股份中擁有權益（定義見證券及期貨條例第 XV 部）。

## 董事會報告

### 主要股東的權益及淡倉

於2019年12月31日，以下人士(本公司的董事及主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須披露的權益及/或淡倉，或記存於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益及/或淡倉，或直接或間接擁有本公司已發行股本5%或以上的權益：

名稱	身份	股份及/或 相關股份數目	佔 已發行股本 百分比
Cayey Enterprises Limited (附註2)	受控制法團權益/ 實益擁有人	548,994,581 (L)	32.91%
Credit Suisse Trust Limited (Singapore) (附註2)	受託人	548,994,581 (L)	32.91%
Grappa Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益	548,994,581 (L)	32.91%
Pacific United Developments Limited (「PUD」)(附註2)	實益擁有人	409,518,229 (L)	24.55%
Sure Growth Investments Limited (附註3)	實益擁有人	129,293,975 (L)	7.75%
FIL Limited	投資經理	150,242,000 (L)	9.01%
Pandanus Associates Inc.	投資經理	150,242,000 (L)	9.01%
Pandanus Partners L.P.	投資經理	150,242,000 (L)	9.01%
Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (附註4)	受託人	87,753,871 (L)	5.26%
Golden Phoenix Limited	受控制法團權益	87,753,871 (L)	5.26%
Rosy Phoenix Limited (附註4)	實益擁有人	87,753,871 (L)	5.26%
FIDELITY FUNDS	實益擁有人	100,131,000 (L)	6.00%
Brown Brothers Harriman & Co.	代理人	99,614,610 (L)	5.97%

附註：

- (1) 「L」字母代表該人士於有關股份的好倉。
- (2) PUD 由 Cayey Enterprises Limited 擁有約 52.37%，而 Cayey Enterprises Limited 於 2019 年 12 月 31 日則由 Grappa Holdings Limited 全資擁有，而 Grappa Holdings Limited 的已發行股本則由 Seletar Limited 擁有 50% 及由 Serangoon Limited 擁有 50% (彼等作為 Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 的代名人)，而 Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 乃為 Grappa Trust 的受益人以信託方式持有 548,994,581 權益的受託人。Grappa Trust 的受益人包括宋先生、富女士與宋先生及富女士的家族成員。Grappa Trust 為根據新加坡法律成立的可撤銷全權信託。

- (3) Sure Growth Investments Limited 由宋先生、富女士、本公司執行董事劉先生及本公司執行董事曲南先生分別擁有 44.44%、22.22%、11.11% 及 5.56%。
- (4) Rosy Phoenix Limited 由 Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (作為 Golden Phoenix Trust 的受託人) 間接持有；富女士為 Golden Phoenix Trust 的財產授予人及 Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) 為以信託方式為包括富女士在內的受益人持有 87,753,871 權益的受託人。

### 附屬公司

本集團的營運乃透過其直接或間接附屬公司在全球進行。截至 2019 年 12 月 31 日本公司主要附屬公司的詳情載於財務報表附註 1。

### 管理合約

於截至 2019 年 12 月 31 日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政的合約。

### 關連交易

載於財務報表附註 37 的本集團截至 2019 年 12 月 31 日止年度註有「#」的關連方交易構成持續關連交易(定義見上市規則第 14A 章)，而本公司亦已遵守上市規則第 14A 章的披露規定。

**獲豁免遵守獨立股東批准規定，惟須遵守上市規則的申報、年度審核及公告規定的持續關連交易**

**(A) 首份平鄉租賃協議**

於2012年12月28日，好孩子集團平鄉有限公司（「GGPX」）與好孩子兒童用品平鄉有限公司（「GCPX」）訂立一份租賃協議（「2012/13/14年平鄉租賃協議」），據此，GGPX同意向GCPX出租位於中國河北省平鄉縣的若干物業（「該等物業」），租期由2013年1月1日至2015年12月31日為期三年。於2015年10月7日，GGPX與GCPX訂立一份續訂協議（「首份平鄉租賃協議」），以續訂2012/13/14年平鄉租賃協議，固定租期由2016年1月1日至2018年12月31日為期三年。

根據首份平鄉租賃協議，GGPX同意向GCPX出租該等物業，主要用作生產及製造廠房及製造附屬設施。GCPX應付GGPX的該等物業年租金總額乃參考市場租金以及首份平鄉租賃協議項下物業周邊地區的其他物業的質素釐定，並（倘適用）可根據雙方協定的租賃條款或通過委任具有國際知名度且訂約雙方均接納的獨立估值師作出調整。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

於2018年8月28日，GGPX與GCPX訂立一份續訂協議（「2018年第一份租賃協議」），以續訂首份平鄉租賃協議，租期由2019年1月1日至2021年12月31日為期三年。

根據2018年第一份租賃協議，GGPX同意向GCPX出租物業一（定義見本公司日期為2018年8月28日的公告），主要用作生產、製造及製造附屬設施。為計入新物業，總租賃面積由首份平鄉租賃協議項下的78,131.1平方米增加至2018年第一份租賃協議項下的84,070.8平方米。新增面積將用於製造及配套服務。

根據2018年第一份租賃協議，GCPX應付GGPX的年租金總額乃參考現行市場租金以及2018年第一份租賃協議項下物業（即物業一）周邊地區的其他物業的質素釐定，並可根據雙方協定的租賃條款或通過委任具有國際知名度且訂約雙方均接納的獨立估值師作出調整。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

截至2021年12月31日止三個年度各年，2018年第一份租賃協議項下的年度上限分別為人民幣10,593,000元、人民幣11,098,000元及人民幣11,602,000元。

截至2019年12月31日止年度，GCPX應付GGPX有關該等物業的租金為人民幣10,088,494元（約11,450,000港元）。

GGPX為好孩子集團有限公司（「GGCL」）的全資附屬公司，而GGCL為一家由本公司主席及執行董事宋鄭還先生及其配偶持有約67.11%權益的公司。因此，根據上市規則第14A章，GGPX為本公司的關連人士，及訂立首份平鄉租賃協議構成本公司的關連交易。

有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2015年10月7日及2018年8月28日的公告。

## 董事會報告

### (B) 第二份平鄉租賃協議

於2014年3月18日，GGPX與好孩子兒童用品有限公司（「GCPC」）訂立一份租賃協議（「2014年平鄉租賃協議」），據此，GGPX同意向GCPC出租位於中國河北省平鄉縣的若干物業（「物業五」），租期由2014年4月1日起至2015年12月31日止。於2015年10月7日，GGPX與GCPC訂立一份續訂協議（「第二份平鄉租賃協議」），以續訂2014年平鄉租賃協議，固定租期由2016年1月1日至2018年12月31日為期三年。根據第二份平鄉租賃協議，GGPX同意向GCPC出租物業五主要作物流倉庫用途。

根據第二份平鄉租賃協議，GCPC應付GGPX的年租金總額將參考市場租金以及第二份平鄉租賃協議項下物業五周邊地區的其他物業的質素釐定，並（倘適用）可根據雙方協定的租賃條款或通過委任具有國際知名度且訂約雙方均接納的獨立估值師作出調整。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

於2018年8月28日，GGPX與GCPC訂立一份續訂協議（「2018年第二份租賃協議」），以續訂第二份平鄉租賃協議，租期由2019年1月1日至2021年12月31日為期三年。

根據2018年第二份租賃協議，GGPX同意向GCPC出租物業二（定義見本公司日期為2018年8月28日的公告），主要用作物流倉庫。根據2018年第二份租賃協議，GCPC應付GGPX的年租金總額乃參考現行市場租金以及2018年第二份租賃協議項下物業（即物業二）周邊地區的其他物業的質素釐定，並可根據雙方協定的租賃條款或通過委任具有國際知名度且訂約雙方均接納的獨立估值師作出調整。每月的租金應於每月十號前提前按月支付。

截至2021年12月31日止三個年度各年，2018年第二份租賃協議項下的年度上限分別為人民幣1,847,000元、人民幣1,924,000元及人民幣2,001,000元。

截至2019年12月31日止年度，GCPC應付予GGPX有關物業五的租金為人民幣1,758,421元（約1,996,000港元）。

GGPX為GGCL的全資附屬公司，而GGCL為一家由本公司主席及執行董事宋鄭還先生及其配偶持有約67.11%權益的公司。因此，根據上市規則第14A章，GGPX為本公司的關連人士，及訂立第二份平鄉租賃協議構成本公司的關連交易。

有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2015年10月7日及2018年8月28日的公告。

### (C) 與GCHL訂立的2018年供應協議

於2018年8月28日，本公司與GCHL訂立一份供應協議（「2018年供應協議」），固定租期由2019年1月1日至2021年12月31日為期三年。



根據2018年供應協議，本公司同意供應，或促使其附屬公司供應(其中包括)(i)嬰兒推車、兒童汽車座椅、嬰兒床、兒童自行車及其他耐用兒童產品，品牌包括「CYBEX」、「Evenflo」、「gb好孩子」、「小龍哈彼HappyDino」以及其他品牌；及(ii)嬰幼兒兒童非耐用用品、衛生護理、濕巾、服裝、鞋及配件以及其他兒童非耐用用品，品牌包括「gb好孩子」、「小龍哈彼HappyDino」以及其他品牌(「孕嬰童產品」)予GCHL及其附屬公司，在中國國內作為非獨家分銷商分銷孕嬰童產品。

根據2018年供應協議，每項訂單的總價格及條款將於個別合約中訂定。本集團根據2018年供應協議供應之各孕嬰童產品的價格將於本集團一般業務過程中經訂約方公平磋商後釐定。

為釐定現行市價，本公司之生產或外包部門將就各孕嬰童產品提供成本分析並供市場及銷售部門考慮。現行市價乃根據相關產品類別及性質，透過涉及向潛在客戶及／或分銷商獲得問卷調查之市場調研方法釐定。同時，市場及銷售部門亦將獲得不少於兩個競爭品牌之類似產品的報價，除非無法就若干類型產品獲得有關報價。一旦相關產品之現行市價資料透過市場調研得以蒐集，市場及銷售部門將釐定建議基準零售價，並於其後與財務部就適用於各有關產品的毛利要求進行協商，以釐定適用於各相關產品的利潤加成及貼現率，並將相關產品之最終購買價提交予市場及銷售部門總經理作最後審批。

各類孕嬰童產品之價格將按以下原則釐定：

- (1) 預先釐定各類孕嬰童產品之基準零售價；
- (2) 釐定折扣率；及
- (3) 確保提供予GCHL及其附屬公司(為本集團關連人士)之條款不會優於提供予獨立第三方之條款。

截至2021年12月31日止三個年度各年，2018年供應協議項下的年度上限分別為人民幣45,100,000元、人民幣63,400,000元及人民幣89,600,000元。

截至2019年12月31日止年度，本公司及其附屬公司與GCHL及其附屬公司進行有關所出售該等產品的交易為人民幣26,194,580元(約29,730,413港元)。有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年8月28日的公告。

GCHL為由主席及其配偶最終控制的公司(包括本公司主要股東Pacific United Developments Limited(「PUD」))持有約94.58%權益的公司。因此，根據上市規則，GCHL為主席的聯繫人，故根據上市規則其被視為本公司的關連人士，及訂立2018年供應協議構成本公司的關連交易。

本公司已遵守上市規則第14A章有關本集團上述持續關連交易的披露規定。

## 董事會報告

根據上市規則第14A.56條，董事會委聘本公司核數師就上述持續關連交易進行若干協定程序。根據已進行的工作，本公司核數師已提供董事會函件，確認上述持續關連交易：

- (i) 已獲董事批准；
- (ii) 已按本公司定價政策訂立；
- (iii) 已按規管交易的有關協議條款訂立；及
- (iv) 並無超出年度上限金額。

核數師函件副本已由本公司向聯交所提供。根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認該等交易乃於：

- (i) 本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (ii) 按正常或更好的商業條款訂立；及
- (iii) 規管交易的有關協議訂立，其條款屬公平合理，且符合本公司股東的整體利益。

### 上市規則第13.18條的控股股東特定履約責任

#### 2018年7月融資協議

為了針對若干現有銀行貸款再融資之目的，於2018年7月16日，本公司全資附屬公司好孩子(香港)有限公司(作為借款人)、本公司(作為擔保人)、一間金融機構(作為授權牽頭安排行、賬簿管理人、融資代理人及擔保代理)與若干金融機構(作為原貸款人)訂立融資協議(「2018年7月融資協議」)，內容有關152,000,000美元的定期貸款融資，年期為首次動用日期起計36個月。2018年7月融資協議項下的承擔總額或以新增貸款人加入的方式增加不多於98,000,000美元。

根據2018年7月融資協議，倘宋先生連同其家族(i)不再為本公司的單一最大實益股東，或(ii)不再實益擁有本公司已發行股本至少20%，則借款人須：

- (1) 立即通知其融資代理人。於發出有關通知後，不得再進一步動用，且所有可供動用融資額度將自動悉數註銷；及
- (2) 應任何貸款人的要求預付該貸款人參與的貸款及據此應計的利息及終止費(如有)。

於本報告日期，有關此2018年7月融資協議仍有164,000,000美元尚未結清。有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年7月16日的公告。

## 2018年12月融資協議

為了就若干現有銀行貸款進行再融資，於2018年12月28日，本公司全資附屬公司Serena Merger Co., Inc. (作為借款人)、本公司全資附屬公司好孩子(香港)有限公司及本公司(作為擔保人)、一間金融機構(作為授權牽頭安排行、賬簿管理人、融資代理人及擔保代理)與若干金融機構(作為原貸款人)訂立融資協議(「2018年12月融資協議」)，內容有關100,000,000美元的定期貸款融資，年期為首次動用日期起計36個月。融資協議項下的承擔總額或以新增貸款人加入的方式增加不多於20,000,000美元。

根據2018年12月融資協議，倘宋先生連同其家族(i)不再為本公司的單一最大實益股東，或(ii)不再實益擁有本公司已發行股本至少20%，則借款人須：

- (1) 立即通知其融資代理人。於發出有關通知後，不得再進一步動用，且所有可供動用融資額度將自動悉數註銷；及
- (2) 應任何貸款人的要求預付該貸款人參與的貸款及據此應計的利息及終止費(如有)。

此2018年12月融資協議項下的定期貸款融資於2019年1月悉數動用。於本報告日期，有關此2018年12月融資協議仍有100,000,000美元尚未結清。

有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年12月31日的公告。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，本公司並無上市規則第13.18條項下的其他披露責任。

## 僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團共有11,180名全職僱員(於2018年12月31日，本集團共有12,397名全職僱員)。截至2019年12月31日止年度，僱員成本(不包括董事酬金)合共為1,703.6百萬港元(2018年：1,750.5百萬港元)。本集團參照個人表現和現行市場薪金水平，釐定全體僱員的薪酬組合。本集團為其中國及其他國家及地區僱員提供當地適用法律及法規規定的福利計劃。

本公司亦於2010年11月5日採納購股權計劃。有關購股權計劃的詳情載於本節「購股權計劃」一段。

## 環境、社會及管治

### 環境保護

本公司在維持自身的生產營運能力的同時，也透過建立符合業務發展的ESG報告工作小組加強公司發展策略中對環境保護、安全健康及社會責任的融入。公司集團秉承可持續發展的理念，積極關注研發設計、生產運營的環境、社會及管治風險，致力於實現可持續的增長。

本公司視員工、股東及潛在投資者、政府部門、供應商、社區人士、媒體、以及消費者等為我們的重要利益相關方，同時非常重視各利益相關方在環境、社會及管治方面對我們的期望和意見。本公司已展開多維度的風險分析，得出對於自身發展以及利益相關方所關注的環境、社會及管治重要性議題，並已發佈獨立的ESG報告。

## 董事會報告

更多關於在本財政年度中環境、社會及管治表現的相關資訊，請詳見年報中環境、社會及管治章節。

本公司已制定合規程序，以確保遵守，尤其是確保遵守對其產生重大影響的適用法律、規則及法規。相關僱員及相關經營單位會不時獲知悉適用法律、規則及法規的任何變動。

### 企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載列於本年報所載的企業管治報告。

### 獨立身份確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

### 彌償保證及保險條文

本公司已就董事可能面對的法律行動安排適當的董事及高級職員責任保險。此外，各董事或本公司其他高級職員有權以本公司資產彌償彼等根據組織章程細則執行職務時或有關執行職務或進行與此相關的其他事宜所蒙受或產生的所有虧損或負債。

### 匯兌風險

匯兌風險的詳情載於財務報表附註40。

### 購買、銷售、贖回或購回股份

於截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售、贖回及購回本公司任何已上市證券。

### 根據上市規則第13.20條作出披露

據董事所知悉，並無任何情況導致出現須根據上市規則第13.20條有關本公司向實體提供墊款作出披露的責任。

### 根據上市規則第13.51(2)條及第13.51B (1)條披露董事資料

自本公司的2019年中期報告日期以來董事履歷的變動(須根據上市規則第13.51(2)及13.51(B)(1)條披露)載於下文。

自本公司的2019年中期報告刊發以來，概無董事資料的變動須根據上市規則第13.51(2)及13.51(B)(1)條予以披露。

### 報告期後事項

有關本集團於報告期後事項的詳情，載於財務報表附註42。

## 財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本報告第243頁。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無任何有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈新股份。

## 充足的公眾持股量

截至2019年12月31日止年度，本公司一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

## 核數師

本公司截至2019年12月31日止年度的財務報表已由即將退任並合資格於應屆股東週年大會上續任的安永會計師事務所審核。

續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

宋鄭還

2020年3月24日







# 獨立核數師報告

## 獨立核數師報告

致：好孩子國際控股有限公司各股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

吾等已審核第123至242頁所載好孩子國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，有關綜合財務報表已按國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

### 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。吾等根據該等準則承擔的責任進一步載於本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任一節。根據香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，且吾等已根據守則履行吾等的其他職業道德責任。吾等獲得的審核憑證足以及適合為吾等的審核意見提供基礎。

### 主要審核事項

主要審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對當期綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項乃在吾等對綜合財務報表進行整體審核並形成審核意見的背景下來進行處理，吾等不會對該等事項提供單獨的意見。下文列明的事項中的內容闡述了吾等針對各事項執行的審核程序。

吾等履行了本報告核數師就審核財務報表承擔的責任一節中闡述的責任，包括與主要審核事項相關的責任。因此，吾等的審核工作包括執行對於綜合財務報表重大錯報風險評估的審核程序。吾等的審核結果，包括下文針對主要審核事項的審核結果，為吾等就隨附綜合財務報表出具的審核意見提供了基礎。

## 主要審核事項(續)

主要審核事項	針對主要審核事項執行審核的方式
<b>商譽及具有無限年期的無形資產減值評估</b>	
<p>貴集團的商譽及其他具有無限年期的無形資產來自業務合併，於2019年12月31日分別為2,637百萬港元及1,653百萬港元，分別佔資產總值的24%及15%。貴集團須每年對商譽及具有無限年期的無形資產進行減值測試。管理層的評估程序涉及重大估計及判斷，包括評估預期未來現金流量預測、相關增長率、預算毛利率及採用的貼現率。</p> <p>貴集團有關商譽及其他具有無限年期的無形資產的披露載於財務報表附註2.4、附註3及附註16。</p>	<p>吾等的審核程序包括(其中包括)評估管理層估計及貴集團採用的主要假設、方法、現金產生單位釐定、現金流量預測及其他數據的評估及測試。在執行審核程序時，吾等以與市場可資比較的增长率將銷售假設與歷史實際銷售進行比對，並根據歷史趨勢評估預算毛利率及根據可資比較公司的權益成本及債務成本評估貼現率假設。吾等亦利用內部專家協助吾等評估貴集團採用的假設及方法。吾等亦專注於貴集團披露的假設(減值測試結果對其較敏感)的準確性。</p>
<b>產品責任撥備</b>	
<p>於2019年12月31日，產品責任撥備為70百萬港元。貴集團就與因使用貴集團已出售產品造成的損害或損傷而向客戶提供的彌償保證有關的產品責任計提撥備。</p> <p>產品責任撥備涉及管理層根據索償中將產生的估計未來成本作出重大估計及判斷。貴集團聘請一名外部估值專家對產品責任進行估計，而管理層的分析及預測中包含重大估計，如採用的貼現率及根據歷史經驗對索償的可能結果的評估。</p> <p>貴集團有關產品責任撥備的披露載於財務報表附註2.4、附註3及附註26。</p>	<p>吾等的審核程序包括(其中包括)了解計提撥備的基礎及評估所應用撥備政策的一致性。吾等亦參照歷史經驗及趨勢評估管理層的估計及主要假設，並核對報告期結束後的其後索償。在執行吾等的審核程序時，吾等利用內部估值專家評估用於計算撥備採用的估值方法及主要假設。吾等亦就有關產品責任的進行中索償取得外部法律顧問的確認。</p>

## 獨立核數師報告

### 年報中的其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報中的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的審核意見並不涵蓋其他資料，吾等也不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等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吾等在審核過程中了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於吾等已經執行的工作，如果吾等確定其他資料存在重大錯報，吾等必須報告該事實。在這方面，吾等無可報告。

### 董事就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事負責按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公允列報的綜合財務報表，以及董事認為必要的內部控制，以使其編製的綜合財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力、披露與持續經營有關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非貴公司董事計劃清算貴集團、停止運營或別無其他現實的選擇。

貴公司董事在審核委員會的協助下負責監督貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審核意見的核數師報告。吾等僅向全體股東(作為一個整體)報告，除此之外，吾等的報告不可作其他用途。吾等不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理的保證是高水平的保證，但並不能保證按照香港審核準則執行的審核在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤所導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依據綜合財務報表作出的經濟決策，則錯報屬重大錯報。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

在按照香港審核準則執行審核的過程中，吾等運用了職業判斷，保持了職業懷疑。吾等同時：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的綜合財務報表重大錯報風險；對這些風險有針對性地設計和實施審核程序；獲取充分、適當的審核證據，作為發表審核意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，基於所獲取的審核證據，對是否存在與事實或情況相關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮作出結論。如果吾等得出結論認為存在重大不確定性，吾等須在核數師報告中提請報告使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或如果披露不充分，吾等則須修改吾等的意見。吾等的結論基於截至核數師報告當日獲得的審核憑證。然而，未來的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總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價綜合財務報表是否公允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分、適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督和執行集團審核。吾等對審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排和重大審核發現(包括吾等在審核中識別的任何重大內部控制缺陷)進行溝通。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

吾等還就遵守關於獨立性的相關職業道德要求向審核委員會提供聲明，並就可能被合理認為影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)與審核委員會進行溝通。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對當期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成主要審核事項。吾等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，或在及其罕見的情形下，如果合理預期在核數師報告中溝通某事造成的負面後果超過產生的公眾利益方面的益處，吾等確定不應在核數師報告中溝通該事項。

負責審核並出具本獨立核數師報告的項目合夥人為何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2020年3月24日



## 綜合損益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年	2018年
(千港元)			
收益	5	8,777,142	8,629,115
銷售成本		(4,996,484)	(4,967,782)
毛利		3,780,658	3,661,333
其他收入及收益	5	74,116	98,303
銷售及分銷開支		(2,274,966)	(2,208,873)
行政開支		(1,170,329)	(1,207,135)
其他開支		(19,544)	(16,803)
財務收入	6	4,543	3,867
財務成本	7	(141,856)	(123,576)
分佔以下各方溢利及虧損：			
合營公司		339	407
聯營公司		(131)	-
<b>除稅前溢利</b>	<b>8</b>	<b>252,830</b>	<b>207,523</b>
所得稅開支	11	(50,262)	(40,692)
<b>年內溢利</b>		<b>202,568</b>	<b>166,831</b>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		202,194	163,764
非控股權益		374	3,067
		202,568	166,831
母公司普通股持有人應佔每股盈利：	13		
基本			
年內溢利(港元)		0.12	0.10
攤薄			
年內溢利(港元)		0.12	0.10

## 綜合全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	2019年	2018年
	(千港元)	
年內溢利	202,568	166,831
其他全面虧損		
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面(虧損)/收入：		
現金流量對沖		
年內對沖工具公平值變動的有效部分	3,794	(7,157)
計入綜合損益表的收益重新分類調整	(2,341)	(10,046)
所得稅影響	(218)	3,137
	1,235	(14,066)
換算海外業務的匯兌差額	(123,711)	(303,100)
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面虧損淨額	(122,476)	(317,166)
於隨後期間不會重新分類至損益的其他全面收入：		
界定福利計劃的精算(虧損)/收益	(1,724)	4,389
將於隨後期間不會重新分類至損益的其他全面(虧損)/收入淨額	(1,724)	4,389
年內其他全面虧損，扣除稅項	(124,200)	(312,777)
年內全面收入/(虧損)總額	78,368	(145,946)
以下各方應佔：		
母公司擁有人	78,093	(148,930)
非控股權益	275	2,984
	78,368	(145,946)

## 綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年	2018年
		12月31日	12月31日
		(千港元)	
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	1,059,572	1,077,786
使用權資產	15(b)	296,480	-
預付土地租賃款項	15(a)	-	50,925
商譽	16	2,637,062	2,682,108
其他無形資產	17	2,177,501	2,238,039
於合營公司的投資		5,903	5,078
於一間聯營公司的投資		2,082	-
遞延稅項資產	29	121,569	151,589
其他長期資產	18	8,781	7,999
<b>非流動資產總值</b>		<b>6,308,950</b>	<b>6,213,524</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	1,954,471	1,943,977
貿易應收款項及應收票據	20	1,075,634	1,097,040
預付款項及其他應收款項	21	441,332	418,987
應收關聯方款項	37	11,595	11,571
現金及現金等價物	22	1,054,615	926,952
定期存款	22	-	3,447
抵押存款	22	24,031	-
衍生金融工具	23	6,334	2,987
<b>流動資產總值</b>		<b>4,568,012</b>	<b>4,404,961</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	24	1,324,362	1,439,374
其他應付款項及應計費用	25	808,158	760,566
應付所得稅		11,960	16,497
撥備	26	35,552	37,446
計息銀行貸款和其他借款	27	892,220	887,462
租賃負債	15(c)	98,388	-
衍生金融工具	23	4,571	1,058
界定福利計劃負債	28	631	705
應付股息		8	8
<b>流動負債總額</b>		<b>3,175,850</b>	<b>3,143,116</b>

## 綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年	2018年
		12月31日	12月31日
(千港元)			
流動資產淨值		1,392,162	1,261,845
資產總值減流動負債		7,701,112	7,475,369
非流動負債			
計息銀行貸款和其他借款	27	1,861,526	1,889,728
撥備	26	50,357	44,984
界定福利計劃負債	28	5,201	7,281
其他負債	30	5,633	13,953
租賃負債	15(c)	156,808	-
遞延稅項負債	29	535,453	556,317
非流動負債總額		2,614,978	2,512,263
資產淨值		5,086,134	4,963,106
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	31	16,680	16,680
儲備	33	5,020,793	4,898,040
		5,037,473	4,914,720
非控股權益		48,661	48,386
權益總額		5,086,134	4,963,106

宋鄭還  
董事

劉同友  
董事

## 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔											非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	購股權儲備	法定儲備基金	累計匯兌調整	界定福利計劃	合約儲備	資本儲備	對沖儲備	保留溢利	合計		
	(千港元)												
	(附註31)			(附註33)		(附註28)	(附註33)						
於2018年1月1日	16,662	3,395,474	36,768	177,764	176,893	1,101	153,975	(20,244)	12,460	1,157,031	5,107,884	57,983	5,165,867
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163,764	163,764	3,067	166,831
重新計量界定福利計劃的影響	-	-	-	-	-	4,389	-	-	-	-	4,389	-	4,389
現金流對沖，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,066)	-	(14,066)	-	(14,066)
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	(303,017)	-	-	-	-	-	(303,017)	(83)	(303,100)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(303,017)	4,389	-	-	(14,066)	163,764	(148,930)	2,984	(145,946)
非控股權益貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,754	3,754
股息	-	(83,401)	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,401)	(16,335)	(99,736)
非控股權益認沽期權	-	-	-	-	-	-	-	(1,407)	-	-	(1,407)	-	(1,407)
已行使購股權	18	8,328	(2,011)	-	-	-	-	-	-	-	6,335	-	6,335
溢利分配	-	-	-	22,443	-	-	-	-	-	(22,443)	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	34,239	-	-	-	-	-	-	-	34,239	-	34,239
<b>於2018年12月31日及2019年1月1日</b>	<b>16,680</b>	<b>3,320,401*</b>	<b>68,996</b>	<b>200,207</b>	<b>(126,124)</b>	<b>5,490</b>	<b>153,975</b>	<b>(21,651)</b>	<b>(1,606)</b>	<b>1,298,352</b>	<b>4,914,720</b>	<b>48,386</b>	<b>4,963,106</b>
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202,194	202,194	374	202,568
重新計量界定福利計劃的影響	-	-	-	-	-	36	-	-	-	-	36	-	36
於終止ERA計劃後轉撥界定福利計劃儲備	-	-	-	-	-	(1,760)	-	-	-	-	(1,760)	-	(1,760)
現金流對沖，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	1,235	-	1,235	-	1,235
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	(123,612)	-	-	-	-	-	(123,612)	(99)	(123,711)
年內全面收入總額	-	-	-	-	(123,612)	(1,724)	-	-	1,235	202,194	78,093	275	78,368
溢利分配	-	-	-	16,451	-	-	-	-	-	(16,451)	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	44,660	-	-	-	-	-	-	-	44,660	-	44,660
<b>於2019年12月31日</b>	<b>16,680</b>	<b>3,320,401*</b>	<b>113,656*</b>	<b>216,658*</b>	<b>(249,736)*</b>	<b>3,766*</b>	<b>153,975*</b>	<b>(21,651)*</b>	<b>(371)*</b>	<b>1,484,095*</b>	<b>5,037,473</b>	<b>48,661</b>	<b>5,086,134</b>

\* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表內的綜合儲備5,020,793,000港元(2018年：4,898,040,000港元)。

## 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年	2018年
	(千港元)	
<b>經營活動所得現金流</b>		
除稅前溢利	252,830	207,523
以下各項經調整：		
財務成本	141,856	123,576
分佔合營公司及一間聯營公司的溢利及虧損	(208)	(407)
利息收入	(4,543)	(3,867)
已收理財產品收益	(2,853)	(407)
出售物業、廠房及設備項目產生的虧損	9,462	12,718
公平值虧損／(收益)淨額		
現金流對沖(轉撥自股權)	323	723
衍生工具—不合資格列作對沖工具的交易	—	(3,680)
折舊及攤銷	316,488	290,553
使用權資產折舊	95,236	—
存貨撇減／(撥回)	13,768	(6,442)
應收款項減值撥備	10,119	22,515
以股權結算的購股權開支	44,660	34,239
	877,138	677,044
衍生金融資產(增加)／減少	(3,347)	19,263
衍生金融負債增加／(減少)	3,513	(3,350)
界定福利計劃負債減少	(2,154)	(3,454)
其他負債減少	(8,320)	(136)
存貨增加	(24,262)	(76,259)
貿易應收款項及應收票據減少	11,287	52,183
預付款項及其他應收款項增加	(33,465)	(112,585)
應收關聯方款項增加	(24)	(11,571)
應付關聯方款項增加	—	2,629
其他長期資產增加	(782)	(775)
貿易應付款項及應付票據(減少)／增加	(115,012)	126,801
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	23,776	(98,675)
撥備增加／(減少)	3,479	(11,487)
經營所得現金	731,827	559,628
已付所得稅	(45,600)	(127,818)
<b>經營活動所得現金流淨值</b>	<b>686,227</b>	<b>431,810</b>



## 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年	2018年
		(千港元)	
<b>投資活動所得現金流</b>			
投資於一間聯營公司		(2,213)	-
購買物業、廠房及設備		(289,487)	(376,080)
購買無形資產		(17,842)	(24,810)
支付收購相關成本		-	(38,015)
理財產品減少		-	138,088
已收利息		4,543	2,411
已收理財產品收益		2,853	407
定期存款減少		3,447	80,607
出售無形資產所得款項		-	49
出售物業、廠房及設備項目所得款項		15,079	47,229
<b>投資活動所用現金流淨值</b>		<b>(283,620)</b>	<b>(170,114)</b>
<b>融資活動所得現金流</b>			
發行股份所得款項		-	6,335
非控股權益注資		-	3,754
新增銀行借款		5,984,638	2,250,093
償還銀行借款		(6,005,395)	(2,199,560)
已付利息		(125,214)	(131,315)
租賃付款的本金部分		(83,813)	-
已抵押存款(增加)/減少		(24,031)	15,370
應付關聯方款項減少		-	(101,772)
已派付股息		-	(83,401)
已付非控股權益股息		-	(16,335)
<b>融資活動所用現金流淨值</b>		<b>(253,815)</b>	<b>(256,831)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨值</b>		<b>148,792</b>	<b>4,865</b>
年初現金及現金等價物		926,952	952,153
匯率變動影響淨額		(21,129)	(30,066)
<b>年末現金及現金等價物</b>	22	<b>1,054,615</b>	<b>926,952</b>

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 1. 公司及集團資料

本公司於2000年7月14日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O.Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於2010年11月24日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本集團主要從事生產及分銷兒童相關用品。

#### 附屬公司的資料

本公司於報告日期的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記及運營地點及日期	本公司應佔 股權百分比		已繳付/已發行及 繳足的股本	業務
		直接	間接		
附屬公司					
Goodbaby (Hong Kong) Limited (「GBHK」)	香港 1999年7月23日	100%	-	1,000港元	投資控股及銷售代理公司
好孩子兒童用品有限公司(「GCPC」)	中華人民共和國 (「中國」) 1994年11月18日	-	100%	51,500,000美元	生產、分銷及銷售安全帶、台布、汽車安全座、兒童車部件、嬰兒推車部件及自行車
寧波好孩子兒童用品有限公司 (「GCPN」)	中國 1996年9月9日	-	85%	人民幣10,000,000元	生產、分銷及銷售兒童床被、嬰兒推車、兒童浴椅及桌椅
昆山百瑞康兒童用品有限公司 (「PCPC」)	中國 2008年11月5日	-	100%	人民幣10,000,000元	製造、分銷及銷售自行車、體育設施、電動車及木製產品
平鄉好孩子兒童用品有限公司 (「GCPX」)	中國 2011年12月26日	-	100%	人民幣2,000,000元	製造、分銷及銷售兒童床被、嬰兒推車、兒童浴椅及桌椅
億科檢測認證有限公司(「EQTC」)	中國 2012年11月30日	-	100%	人民幣5,000,000元	兒童產品、工具、電子產品檢測及產品質量風險評估諮詢
Serena Merger Co., Inc. (「SERE」)	美國 2014年5月28日	-	100%	1,000美元	投資控股
Evenflo Company, Inc. (「EFCD」)	美國 1992年10月1日	-	100%	86,500美元	生產、分銷及銷售汽車安全座、嬰兒推車及嬰兒護理產品
Muebles Para Ninos De Baja, S.A. De C.V. (「EFMX」)	墨西哥 1987年6月29日	-	100%	1,720,000比索	生產嬰兒護理產品
Goodbaby Canada Inc. (「EFCA」)	加拿大 1991年3月18日	-	100%	7,000美元	分銷及銷售嬰兒護理產品

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司的資料(續)

本公司於報告日期的主要附屬公司詳情如下：(續)

公司名稱 附屬公司	註冊成立/ 登記/運營地點及 日期	本公司應佔 股權百分比		已繳付/已發行及 繳足的股本	主要業務
		直接	間接		
Columbus Trading-Partners GmbH & Co. KG (「CTPE」)	德國 2016年2月26日	-	100%	100歐元	分銷及銷售汽車安全座椅、嬰兒推車及其他育兒產品
Goodbaby Czech Republic s.r.o. (「GBCZ」)	捷克共和國 2016年2月8日	-	100%	200,000捷克克郎	信息技術服務及股份服務中心
Goodbaby (Europe) GmbH & Co KG (「GEGC」)	德國 2014年1月28日	-	100%	100歐元	投資控股
CYBEX GmbH (「CBGM」)	德國 2014年3月5日	-	100%	33,400歐元	買賣、持有及管理參與權益以及開發及生產兒童汽車座椅、推車、兒童攜帶系統、折疊型嬰兒推車、增高餐椅及其他兒童產品
GB GmbH (「GBGM」)	德國 2015年8月21日	-	100%	25,000歐元	買賣、持有及管理參與權益以及開發及生產兒童汽車座椅、推車、兒童攜帶系統、折疊型嬰兒推車、增高餐椅及其他兒童產品
Columbus Trading Partners USA Inc. (「CBUS」)	美國 2014年11月24日	-	100%	1美元	分銷及銷售汽車座椅、嬰兒推車及其他育兒產品
Columbus Trading Partners Scandinavia A/S (「CBDK」)	丹麥 2015年9月1日	-	70%	500,000丹麥克郎	分銷及銷售汽車座椅、嬰兒推車及其他育兒產品
Columbus Trading Partners Japan Limited (「CBJP」)	日本 2018年2月20日	-	80%	2,200,000日圓	分銷及銷售汽車座椅、嬰兒推車及其他育兒產品
Goodbaby (China) Retail & Service Company (「GRCN」)	中國 2016年5月11日	-	100%	人民幣50,000,000元	兒童產品批發及零售
上海好孩子兒童服飾 有限公司(「SHFS」)	中國 1998年1月20日	-	100%	人民幣20,000,000元	兒童產品分銷及零售業務
好孩子(南通)服飾 有限公司(「NTFS」)	中國 2015年3月19日	-	80%	人民幣10,000,000元	兒童產品批發及零售

上表呈列董事認為主要影響本集團年內業績或構成大部分資產淨值的本公司附屬公司。董事認為呈報其他附屬公司的詳情將導致詳情內容過於冗長。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.1 編製基準

此等財務報表乃按照由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港《公司條例》的披露規定編製。此等財務報表乃按照歷史成本法編製，惟與非控股權益有關認購及認沽期權、衍生金融工具及理財產品除外，其乃按公平值計量。此等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有數值乃約整至最接近的千位。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(如本集團獲賦予現有有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並將繼續綜合直至該控制權終止之日。

損益及其他全面收入的各部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使這會引致非控股權益結餘為負數。與本集團成員公司之間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流均在綜合時全數對銷。

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準(續)

倘事實和情況顯示上文所述的三項控制因素其中一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資公司。一間附屬公司的所有權權益發生變動(並無失去控制權)，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)所收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認的本集團應佔部分按倘本集團直接出售有關資產或負債時所需的相同基準重新分類為損益或保留溢利(視情況而定)。

## 2.2 會計政策的變更及披露

本集團已於本年度財務報表內首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號(修訂本)	負補償之提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號(修訂本)	聯營公司及合營公司的長期權益
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性
2015年至2017年週期年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號及國際會計準則第23號的修訂

除與編製本集團財務報表無關之國際財務報告準則第9號及國際會計準則第19號以及2015年至2017年週期年度改進的修訂外，該等新訂及經修訂國際財務報告準則之性質及影響說明如下：

(A) 國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃、準則詮釋委員會第15號經營租賃－優惠及準則詮釋委員會第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則已規定租賃確認、計量、呈列和披露原則，並要求承租人對其所有租賃採用單一資產負債表模型以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。國際財務報告準則第16號項下規定的出租人會計處理與國際會計準則第17號項下規定的並無實質性改變。出租人將繼續按照與國際會計準則第17號相類似的分類原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號，並於2019年1月1日首次應用。根據此方法，已追溯應用該準則，而首次採納該準則的累計影響為對2019年1月1日保留溢利期初結餘的調整，而2018年的比較資料並未重列，且繼續根據國際會計準則第17號及相關詮釋予以呈報。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.2 會計政策的變更及披露(續)

#### (A) (續)

##### 租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而授予在一段期間內可識別資產的使用控制權，則該合約為租賃或包含租賃。倘客戶有權從使用可識別資產中獲取絕大部分經濟利益及有權主導可識別資產的使用，則表示擁有控制權。本集團選擇使用過渡可行權宜方法，僅在首次應用日期對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號識別為租賃的合約應用該準則。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號未有識別為租賃的合約並未予以重新評估。因此，國際財務報告準則第16號的租賃定義僅應用於在2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

##### 作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃

###### 採納國際財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有多項物業、機器、汽車及其他設備的租賃合約。作為承租人，本集團先前將租賃(按該租賃是否評估為已將其資產所有權的絕大部分回報及風險轉予本集團)分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團就所有租賃應用單一的方法確認及計量使用權資產及租賃負債，惟就低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)，按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。

本集團並無就自2019年1月1日開始的租期按直線法於經營租賃下確認租金開支，而是就未償還租賃負債確認使用權資產折舊(及減值，如有)及應計利息(作為財務成本)。

###### 過渡的影響

於2019年1月1日的租賃負債按剩餘租賃付款的現值，使用2019年1月1日的增量借款利率貼現後予以確認，並計入計息銀行貸款及其他借款。使用權資產按租賃負債金額計量，並以緊接2019年1月1日前財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

所有該等資產於該日均根據國際會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨列示使用權資產。



## 2.2 會計政策的變更及披露(續)

### (A) (續)

#### 作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃(續)

##### 過渡的影響(續)

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性可行權宜方法：

- 對於租期將在首次應用日期後12個月內屆滿的租賃採用短期租賃豁免
- 對合約中含延期／終止租賃選擇權，採用後見之明確定租期

#### 於2019年1月1日的財務影響

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號所產生的影響如下：

	增加 ／ 減少
	千港元
<b>資產</b>	
使用權資產增加	274,031
預付土地租賃款項減少	(50,925)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少	(2,623)
<b>總資產增加</b>	<b>220,483</b>
<b>負債</b>	
租賃負債增加	220,483

於2019年1月1日的租賃負債與於2018年12月31日的經營租賃承擔的對賬如下：

	千港元
於2018年12月31日的經營租賃承擔	285,022
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	1.75% to 5.30%
於2019年1月1日的貼現經營租賃承擔	253,054
減：與短期租賃及剩餘租期於2019年12月31日或之前屆滿的租賃有關的承擔	(3,977)
與國際財務報告準則第16號項下相關資產無關的承擔	(28,580)
與低價值資產租賃有關的承擔	(14)
<b>於2019年1月1日的租賃負債</b>	<b>220,483</b>

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.2 會計政策的變更及披露(續)

- (B) 國際會計準則第28號(修訂本)澄清國際財務報告準則第9號的範圍豁免僅包括應用權益法的聯營公司或合營公司之權益，且不包括實質上構成聯營公司或合營公司投資淨額一部分的長期權益(其中尚未應用權益法)。因此，計算該長期權益時，實體應用國際財務報告準則第9號(包括國際財務報告準則第9號下的減值要求)而非國際會計準則第28號。僅在確認聯營公司或合營公司的虧損及聯營公司或合營公司淨投資減值的情況下，國際會計準則第28號乃應用於淨投資(包括長期權益)。本集團於聯營公司及合營公司並無擁有任何長期權益。因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。
- (C) 國際財務報告詮釋委員會第23號針對當稅務處理涉及影響應用國際會計準則第12號的不確定性(常稱為「不確定稅務狀況」)時的所得稅(即期及遞延)的會計處理。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍以外的稅項或徵費，亦尤其不包括與不確定稅務處理相關的利息及罰款規定。該詮釋具體針對(i)實體是否單獨考慮不確定稅務處理；(ii)實體對稅務機關審查稅務處理所作假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變化。本集團已於採納該詮釋時考慮其是否有任何因集團內公司間銷售的轉讓定價導致的不確定稅務狀況。基於本集團稅務合規及轉讓定價研究，本集團認為稅務機關很可能接納其轉讓定價政策。因此，該詮釋並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

### 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

本集團並未在該等財務報表中應用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務定義 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或注資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債的分類 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重要性定義 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 並無釐定強制生效日期惟可供採納

### 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

預期將適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料於下文闡述。

國際財務報告準則第3號(修訂本)對業務定義進行了澄清並提供額外指引。該項修訂明確了如果要構成業務，一組整合的活動和資產必須至少包括一項投入和一項實質性過程，二者可以共同顯著促進創造產出的能力，業務可以不具備所有創造產出所需的投入和過程。該修訂刪除了對市場參與者是否有能力購買業務並能持續產生產出的評估，轉而重點關注所取得的投入和所取得的實質性過程是否共同顯著促進創造產出的能力。該修訂縮小了產出的定義範圍，重點關注於向顧客提供的商品或服務、投資收益或其他日常活動收入。此外，該修訂為主體評估所取得的過程是否為實質性過程提供了指引，並引入了可選的公平值集中度測試，允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。本集團預期將自2020年1月1日起前瞻性採納該等修訂。由於修訂本預期適用於首次應用日期或之後發生的交易或其他事件，因此本集團在過渡日期將不受該等修訂的影響。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換有利基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早應用。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或注資規定的不一致性。該等修訂要求當投資者與其聯營公司或合營公司之間的銷售或注資構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損以無關連的投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂只對未來適用。國際會計準則理事會已於2015年12月撤銷國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂的先前強制生效日期，而新強制生效日期將於完成對聯營公司及合營公司的更多會計審閱後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)規定了重要性的新定義。新定義指出，如果可合理預計漏報、錯報或掩蓋某信息將影響通用目的財務報表的主要使用者，基於該等財務報表作出的決策，則該信息具有重要性。該修訂澄清，重要性將取決於信息的性質或規模。如果可合理預計對信息的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。本集團預期將於2020年1月1日起前瞻性採用該等修訂。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生重大影響。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要

#### 於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司是指本集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益且本集團對其可行使重大影響力的實體。重大影響力為參與投資對象的財務及營運政策決定的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合營公司指一種合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營公司的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有的控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權的訂約方作出一致同意的決定時存在。

本集團於合營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

本集團應佔聯營公司及合營公司收購後業績及其他全面收入分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘於聯營公司及合營公司的權益直接確認出現變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司或合營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營公司所產生的商譽已計入作本集團於聯營公司或合營公司投資的一部分。

倘於聯營公司或合營公司的投資分類為持作出售，則根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務入賬。

#### 業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓的代價乃以收購日期之公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團自被收購方的前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股權的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬目前擁有權權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔資產淨值的於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他部分均按公平值計量。與收購相關的成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按於收購日期的公平值重新計量，而由此產生的收益或虧損於損益內確認。

收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，而公平值的變動則於損益內確認。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後結算於權益內列賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公平值總額，超過所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘總代價及其他項目低於所收購資產淨值的公平值，於評估後其差額將於損益內確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值，則會更頻密地進行檢討。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益的本集團各個現金產出單位或現金產出單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關之現金產出單位(或現金產出單位組別)的可收回金額釐定。當現金產出單位(或現金產出單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產出單位(或現金產出單位組別)，而該單位內部分業務被出售，與出售業務相關的商譽於釐定出售時的收益或虧損時列入業務的賬面值。在此等情況下出售的商譽根據已出售業務的相對價值及所保留現金產出單位的部分計量。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具及股本投資。公平值指於計量日期的市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途，或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

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

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入值在下述公平值等級架構內進行分類：

- 第一層 — 按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計算
- 第二層 — 按估值技術計算(藉此直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要的最低層輸入值)
- 第三層 — 按估值技術計算(藉此觀察不到對公平值計量而言屬重要的最低層輸入值)

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入值)以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產減值

如有跡象表明出現減值或須對資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產、金融資產及商譽除外)，則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額乃按該資產或現金產生單位的使用價值及其公平值(以較高者為準)減出售成本計算，並就個別資產而確定，除非有關資產沒有產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而確定。

減值虧損僅在資產賬面金額超出其可收回金額時予以確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率折算為現值。減值虧損在其產生期間於損益表內在與已減值資產的功能一致的開支類別項目內扣除。

於各報告期末會評估是否有跡象表明先前已確認的減值虧損不再存在或已減少。如出現該等跡象，則估計可收回金額。以前確認的資產(商譽除外)減值虧損僅在用以確定資產可收回金額的估計改變時撥回，但撥回後的金額不得高於假設以往年度並未對資產確認減值虧損的情況下釐定的賬面金額(扣除任何折舊／攤銷之後)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產乃以重估值列示，在此情況下，減值虧損的回撥將根據重估資產的相關會計政策處理。



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 關聯方

在下列情況下，有關人士將視為本集團關聯方：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與本集團有關聯：

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

或

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體則為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關聯實體就僱員利益而設立的離職福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)內所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該企業或其任何集團成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備及折舊

在建工程以外的物業、廠房及設備以成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當其為組成分類為持作出售的處置組合的一部分時，其毋須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到可使用狀態及地點作擬定用途所產生的任何直接應佔成本。

成本亦可包括自權益轉撥以外幣購買物業、廠房及設備項目的合資格現金流對沖所產生的任何收益或虧損。

物業、廠房及設備項目投入營運後所產生的支出，如維修費及維護費，一般於產生期間從損益表內扣除。倘已符合確認標準，重大檢查的開支會作為重置，於資產賬面值中資本化。在物業、廠房及設備的重要部分須定期更換時，本集團會將該等部分確認為具有特定使用期限及相應折舊的個別資產。

經常進行估值以確保重估資產公平值與其賬面值並無重大差異。物業、廠房及設備價值的變動乃於資產重估儲備變動中處理。倘儲備總額不足以彌補虧絀，則虧絀數額的多出部分將按個別資產基準於損益表中扣除。其後任何重估盈餘會按過往扣除的虧絀計入損益表。每年從資產重估儲備轉撥至保留溢利的金額，乃根據資產重估賬面值所計算的折舊與根據資產原來成本所計算的折舊兩者的差額作出。於出售重估資產時，就過往估值而變現的資產重估儲備的有關部分會轉撥至保留盈利作為儲備變動。

折舊按直線法於各項物業、廠房及設備的估計使用年內，經考慮其殘值計算如下：

	估計使用年期	估計殘值
自有土地	無限期	-
樓宇	20年	0-10%
廠房及機器	5至15年	0-10%
汽車	3至5年	0-10%
傢具及裝置	3至15年	-
租賃裝修	租期及有效使用期中較短者	-

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備及折舊(續)

倘一項物業、廠房及設備各部分之可使用年期並不相同，該項目各部分之成本將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。殘值、可使用年期及折舊方法至少會於各財政年度年結日進行審核及調整(如適用)。

一項物業、廠房及設備，包括任何初步已確認重大部分於出售或預期其使用或出售不再產生未來經濟利益時，將終止確認。於資產終止確認年度因其出售或報廢並在損益表內確認之任何收益或虧損乃出售所得款項淨額與有關資產的賬面值之差額。

在建工程指在建樓宇，乃按成本減任何減值虧損列賬，並不予折舊。成本包括建造期間發生的直接建造成本。當在建工程已完成並可供使用時，在建工程將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別或投資物業項下。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產初步確認時按成本計量。於企業合併中購入的無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期分為有限年期或無限年期。使用年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時，評估其減值情況。使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法，至少會於各財政年度年結日進行檢討。

無限使用年期的無形資產每年個別或按現金產生單位級別進行減值測試。此等無形資產不予攤銷。無限使用年期的無形資產的可使用年期每年進行檢討，以釐定無確定年期的評估是否仍然適當。如不適當，則按預期基準將可使用年期評估由無限年期變更為有限年期入賬。

#### 商標

商標以直線法在十年至三十年的估計使用年期內資本化及攤銷，惟通過Columbus Holding GmbH、WP Evenflo Group Holdings, Inc.及Oasis Dragon Limited的業務合併收購的若干商標1,652,609,000港元(2018年：1,686,186,000港元)除外，因為該等商標的法律權利可以於不需支付重大成本下無限重續，因此享有永久年期，而基於本集團的未來財務表現，預期可無限期產生現金流入，故其可使用年期為無限年期。

#### 電腦軟件

電腦軟件開支以直線法在五至十年的估計使用年期內資本化及攤銷。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 無形資產(商譽除外)(續)

#### 專利、不競爭協議及客戶關係

所收購專利的開支、不競爭協議及客戶關係以直線法在五年至二十年的估計使用年期內資本化及攤銷。

#### 研發成本

所有研究成本均於產生時在損益表內扣除。

當本集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠衡量開發期間的開支時，方會將開發新產品的項目開支資本化並遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出于產生時列作費用開支。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損入賬，並於有關產品投入商業生產之日起在其商業年期內以直線法攤銷。

### 租賃(自2019年1月1日起適用)

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

##### (a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本，減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### (a) 使用權資產(續)

使用權資產按直線法於租期及資產的估計使用年期(以較短期間為準)折舊,如下:

預付土地租賃款項	10至50年
樓宇	1至10年
廠房及機器	3至6年
汽車	1至5年
傢具及裝置	2至5年

倘租賃資產的擁有權於租期結束時轉移至本集團或成本反映行使購買選擇權,則使用資產的估計使用年期計算折舊。

##### (b) 租賃負債

於租賃開始日期,本集團確認以租期內作出的租賃款項現值計量租賃負債。租賃款項包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃款項亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租賃期內反映本集團正行使終止選擇權時,有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃款項的現值時,由於租賃內所含利率不易釐定,故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後,租賃負債金額的增加反映利息的增加,並因支付租賃款項而減少。此外,倘有任何修改,即租期變更、租賃款項變更(例如指數或比率的變更導致對未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更,則重新計量租賃負債的賬面值。

本集團的租賃負債計入計息銀行貸款及其他借款。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其短期租賃(其自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備及手提電腦租賃。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

#### 本集團作為出租人

倘本集團作為出租人，其於租賃開始時(或於修訂租賃時)將各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未將資產的擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移的租賃分類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃組成部分，本集團按相對獨立售價基準將合約代價分配至各租賃組成部分。租金收入按直線法於租期內入賬，並因其經營性質而計入損益表中的收益。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本加入租賃資產的賬面值以及於租期內按相同基準確認為租金收入。或然租金於其賺取的期間內確認為收益。

將相關資產的擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃入賬為融資租賃。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 租賃(於2019年1月1日前適用)

凡資產所有權(法定業權除外)的絕大部分回報與風險轉移至本集團的租賃,均列作融資租賃。於訂立融資租賃時,租賃資產的成本乃按最低租賃付款的現值予以資本化,並連同債務(不包括利息部分)一併入賬,以反映購買及融資。根據資本化融資租賃持有的資產(包括融資租賃下的預付土地租賃款)計入物業、廠房及設備,並按租期及資產的估計可使用年期(以較短者為準)折舊。該等租賃的財務成本自損益表扣除,以在租期內提供固定分期支出費用率。

透過融資性質的租購合約收購的資產入賬列作融資租賃,但按其估計可使用年期折舊。

凡資產所有權之絕大部分回報及風險仍歸於出租人的租賃,均列為經營租賃。倘若本集團為出租人,由本集團按經營租賃租出的資產計入非流動資產,而根據經營租賃應收取的租金於租期按直線法計入損益表。倘若本集團為承租人,根據經營租賃應付的租金扣除自出租人收取的任何獎勵後於租期按直線法在損益表扣除。

經營租賃之預付土地租賃付款最初按成本列賬,其後於租期內以直線法確認。

#### 投資及其他金融資產

##### 初始確認及計量

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

於初始確認時,金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法而並無調整重大融資成分影響的貿易應收款項外,本集團初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文所載「收入確認」的政策,按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 初始確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產按公平值計入損益分類及計量，與業務模式無關。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流是否來自收集合約現金流、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在為收集合約現金流而持有金融資產的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於旨在為收集合約現金流及出售而持有的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產則按公平值計入損益分類及計量。

所有常規方式的金融資產買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。常規方式買賣乃需須於通常由市場規則或慣例所設定的時間範圍內交付資產的金融資產購買或出售。

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於彼等的分類，如下：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

#### 按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動將重新計入損益表。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(股本工具)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權，與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息金額可可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

##### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。當支付權已建立，與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息的金額可可靠計量時，分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資的股息亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其變動計入損益表。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公平值計入損益類別的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 取消確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況將被取消確認(即從本集團綜合財務狀況表中剔除):

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿;或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利,或根據一項「轉付」安排,在沒有嚴重推遲的情況下,已承擔向第三方全數支付已收現金流量的義務;且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報;或(b)本集團並未轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報,但已轉讓該項資產的控制權。

當本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或訂立轉付安排,會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報,倘其並未轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報,且並未轉讓該項資產的控制權,本集團將按本集團持續參與程度繼續確認該項已轉讓資產。在該情況下,本集團亦確認一項相關責任。已轉讓資產及相關責任按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

就已轉讓資產作出擔保形式的持續參與,按該項資產的原有賬面值及本集團或須償付代價的上限金額(以較低者為準)計量。

### 金融資產減值

本集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸損失(「預期信貸損失」)撥備。預期信貸損失乃以根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準,按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增級的現金流量,此乃合約條款不可或缺的部分。

#### 一般方法

預期信貸損失於兩個階段進行確認。對於自初步確認後並無顯著增加的信貸風險,預期信貸損失就可能於未來12個月內(12個月預期信貸損失)出現的違約事件計提撥備。對於自初步確認後有顯著增加的信貸風險,須在信貸損失風險預期的剩餘年期計提虧損撥備,不論違約事件於何時發生(全期預期信貸損失)。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 一般方法(續)

於各報告日期，本集團於評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較，本集團會考慮合理且可支持的資料，包括毋需付出不必要的成本或努力即可獲得之歷史及前瞻性資料。

當合約付款逾期90天，本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料顯示本集團不可能在本集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該金融資產違約。當並無合理預期收回合約現金流量時，會撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產在一般方法下可能會發生減值，並且除貿易應收款項及採用簡化方法的合約資產(以下詳述)外，彼等在以下階段分類用於預期信貸損失計量。

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

##### 簡化方法

對於貿易應收款項及不包含重大融資成分的合約資產，或本集團採用實際權宜之計，不會就重大融資成分的影響調整時，本集團採用簡化方法進行預期信貸損失計量。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期就全期預期信貸損失確特定認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸損失經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債以及貸款及借款(如適用)。

所有金融負債在初始時均按公平值確認，而如屬貸款及借款，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、衍生金融工具及計息銀行貸款及其他借款。

#### 後續計量

金融負債的後續計量視乎其分類而定，現載列如下：

#### 按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作交易的金融負債以及於初步確認後指定按公平值計入損益的金融負債。

為在短期內購回而產生的金融負債被分類為持作交易類別。該類別亦包括由本集團訂立的在對沖關係(定義見國際財務報告準則第9號)中未被指定為對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦會被分類為持作交易類別，惟被指定為有效對沖工具者則除外。持作交易的負債的收益或虧損於損益表內確認。在損益表確認的公平值淨收益或虧損並未計及任何於該等金融負債扣除的利息。

首次確認時指定為按公平值計入損益的金融負債須按指定首次確認日期計入，並須符合國際財務報告準則第9號的標準。指定為按公平值計入損益的負債的損益於損益表中確認，惟本集團自身信貸風險產生的損益除外，該損益在其他全面收益中列報且隨後不會重新分類至損益表。於損益表確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，計息銀行貸款及其他借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損通過實際利率攤銷過程於負債取消確認時在損益表內確認。

攤銷成本經計及收購時的任何折讓或溢價及屬於實際利率的組成部分的費用或成本計算。實際利率攤銷計入損益表的財務成本。

##### 財務擔保合約

本集團作出的財務擔保合約即要求作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約初始按其公平值確認為負債(就發出該擔保直接應佔的交易成本進行調整)。於初始確認後，本集團按以下兩者中的較高者計量財務擔保合約：(i)預期信貸損失撥備根據「金融資產減值」所載政策釐定；及(ii)初步確認的金額減去(倘適當)已確認收入的累計金額。

##### 非控股權益認沽期權

本集團在收購附屬公司多數股權的過程中賦予非控股股東將其所持股權出售給本集團的權利。本集團在綜合財務報表中將非控股股東持有的該附屬公司股權確認為非控股權益。同時，對於認沽期權，本集團承擔以現金贖回非控股股東持有的該附屬公司股權的義務。本公司將贖回該認沽期權時所需支付的金額的現值從本集團權益(非控股權益除外)扣除並確認為本集團的金融負債。該項金融負債在後續期間以贖回時所需支付金額的現值重新計量，變動於綜合損益表確認。

##### 取消確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將被取消確認。

如現有金融負債被同一貸款人明顯不同的條款的另一負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為取消確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值之間的差額在損益表中確認。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 金融工具的抵銷

當且僅當目前有強制執行的法律權力要求抵銷已確認金額並有意以淨額結算或同時變現資產及償還負債時，金融資產和金融負債可抵銷並按淨值列報於財務狀況表內。

### 衍生金融工具及對沖會計

#### 初始確認及後續計量

本集團使用遠期貨幣合同等衍生金融工具對沖其外幣風險。有關衍生金融工具最初依該衍生工具合同簽訂之日的公平值確認，其後依公平值重新計量。當公平值為正時，衍生工具作為資產列賬；當公平值為負時；則作為負債列賬。

衍生工具公平值變動產生的收益或虧損均直接列入損益表，惟現金流量對沖的有效部分於其他全面收入中確認，而其後於對沖項目影響損益時則重新分類至損益。

在對沖會計處理中，對沖分為以下三類：

- 公平值對沖，是指對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾中的公平值變動敞口進行的對沖；或
- 現金流量對沖，是指對現金流量變動敞口進行的對沖，該類現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的特定風險或者尚未確認的確定承諾中的外匯風險；或
- 國外經營淨投資對沖。

在對沖關係開始時，本集團對對沖關係有正式指定，並準備關於對沖關係、風險管理目標及對沖策略的正式書面文件。



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 衍生金融工具及對沖會計(續)

##### 初始確認及後續計量(續)

檔案記錄包括辨別對沖工具、對沖項目、對沖之風險性質以及本集團將評核對沖關係是否符合對沖成效規定(包括分析對沖無效來源及對沖比例如何釐定)。如其符合以下全部成效規定,則對沖關係合資格進行對沖會計處理:

- 對沖項目與對沖工具之間存在「經濟關係」。
- 信貸風險影響並無「主導」因該經濟關係而引致之「價值變動」。
- 對沖關係之對沖比率與本集團實際對沖之對沖項目數量相對本集團實際用作對沖該數量對沖項目之對沖工具數量之比例相同。

滿足對沖會計方法的所有合資格條件的對沖,按如下方法列賬:

##### 現金流量對沖

對沖工具利得或損失中屬於有效對沖的部分,直接確認為現金流量對沖儲備的其他綜合收益,屬於無效對沖的部分計入當期損益。現金流量對沖儲備經調整至對沖工具累計收益或虧損與對沖項目公平值累計變動之較低者。

在其他全面收益中累計之金額視乎相關對沖交易性質予以列賬。倘對沖交易其後導致確認非金融項目,則於權益內累計之金額自單獨之權益部份移除,並計入初始成本或其他對沖資產或負債之賬面值。此舉並非重新分類調整,並將不會於期內其他全面收益中確認。其亦應用於非金融資產或非金融負債之對沖預測交易其後成為應用公平值對沖會計處理之肯定承擔之情況。

就任何其他現金流量對沖而言,於其他全面收益中累計之金額會重新分類至損益表,作為同期或對沖現金流量影響損益表期間之重新分類調整。

倘終止現金流量對沖會計處理,而預計對沖未來現金流量仍會產生,則已於其他全面收益中累計之金額須保留於累計其他全面收益中。否則,有關金額將作為重新分類調整即時重新分類至損益表。終止會計處理後,一旦產生對沖現金流量,於累計其他全面收益保留之任何金額視乎上述相關交易性質入賬。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 衍生金融工具及對沖會計 (續)

#### 流動與非流動分類對比

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估(即相關合約現金流量)分類為流動或非流動,或按流動部分及非流動部分單獨列示。

- 當本集團預期持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計處理方法)至超過報告期末後12個月期間,則該衍生工具乃與相關項目分類一致分類為非流動(或按流動部分及非流動部分單獨列示)。
- 與主合約並非密切聯繫的嵌入式衍生工具乃與主合約的現金流量一致分類。
- 指定為及為有效對沖工具的衍生工具乃與相關對沖項目的分類一致分類。衍生工具僅於可作出可靠分配時按流動部分及非流動部分單獨列示。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法釐定,就在製品及製成品而言,其成本包括直接原料成本、直接勞工及按適當比例分攤的經常費用。可變現淨值根據估計售價減去預計至完工及出售將產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

綜合現金流量表的現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及短期流動性強、易於轉換為已知金額、受價值變動風險影響很小、到期期限短(通常不超過購置日後三個月)的短期投資。

綜合財務狀況表的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金,其中包括使用不受限制的定期存款。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 撥備

倘因過往事件引致現時的責任(法定或推定)，而為了解決責任可能導致日後資源外流，則會確認撥備，惟責任的金額必須能夠可靠地估計。

當折扣的影響屬重大時，確認的撥備金額為預計承擔責任所需的未來開支於報告期末時的現值。隨著時間增加的折扣現值計入損益表的財務成本中。

本集團就撥備期間內出現的一般缺陷維修的若干產品銷售提供的質保作出撥備。本集團提供該等保證類型的質保而作出的撥備，乃按銷量及過去的維修及退貨情況確認，並在適當的情況下貼現至其現值。

業務合併中確認的或然負債初步按其公平值計量。其後按以下兩者中的較高者計量：(i)根據上述普遍撥備指引確認的金額；及(ii)初步確認的金額減(如適用)根據收益確認的指引確認的累計收入金額。

#### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益外確認項目有關的所得稅於損益外的其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債是根據於報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)並考慮到本集團業務所在國家的現行詮釋及慣例後計算的預計向稅務機關支付或從其處退回的金額。

遞延稅項通過債務法，按報告期末資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，但不包括：

- 因在非企業合併交易且交易發生時並未對會計利潤或應課稅利潤或損失產生影響的交易中初次確認的資產或負債產生的遞延稅項負債；及
- 對於與附屬公司及合營公司投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的沖銷時間可以控制，且在可預見的未來內可能不會被沖銷。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 所得稅 (續)

所有可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損，均確認為遞延稅項資產。於可能獲得應課稅溢利作為抵銷，以動用該等可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下，均確認為遞延稅項資產，但不包括：

- 初始確認交易資產或負債時產生的可抵扣暫時差額相關遞延稅項資產，且資產或負債的初始確認並非由企業合併交易產生，且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應課稅利潤或虧損；及
- 對於與附屬公司及合營公司投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見的未來內可能被沖銷，且可獲得將被暫時差額抵銷的應課稅利潤時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行審閱，當不再可能存有足夠應課稅利潤可供全部或部分遞延稅項資產使用時，將其扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能存有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及遞延稅項負債應按預期實現資產或清償負債期間適用的稅率計量，該預計稅率應以在報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基礎計算。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

### 政府補貼

政府補貼在合理確保可收取且能滿足政府補貼所附條件的情況下，按其公平值予以確認。當補貼涉及開支項目，則以系統化方式，在擬補償已列支成本的期間確認為收入。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 收入確認

##### 客戶合約收入

客戶合約收入在貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，其金額反映按本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲取的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價金額為本集團就轉移至客戶的貨品及服務有權換取的金額。可變代價在合約訂立時進行估計並受限，直至與可變代價相關的不確定因素隨後得以解決，金額相當於已確認累計收入的重大收入撥回極有可能不會發生為止。

倘合約中包含融資部份，於超過一年期間為向客戶轉移貨品或服務提供融資，從而提供予客戶重大利益，則收入按應收金額的現值計量，並使用於合約訂立時本集團與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含於超過一年期間為本集團提供重大融資利益的融資部份，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款至轉移所承諾貨品或服務期間不超過一年的合約而言，運用國際財務報告準則第15號的實際權宜方法，不會就重大融資部份的影響調整交易價格。

##### (a) 銷售貨品

銷售貨品的收入於資產控制權轉移至客戶時確認，一般於交付該等貨品時確認。

若干貨品銷售合約為客戶提供退貨權利及銷量返利。退貨權利及銷量返利產生可變代價。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

#### 客戶合約收入(續)

##### (a) 銷售貨品(續)

###### (i) 退貨權利

就提供予客戶在指定期間退貨的權利的合約而言，本集團使用預期價值法估計不會退回的貨品，因為該方法最能預測本集團將有權收取的可變代價金額。本集團應用國際財務報告準則第15號限制可變代價的估計值的規定以釐定可計入交易價格的可變代價金額。

###### (ii) 銷量返利

一旦於該期間購買的產品數量超過合約中規定的門檻，可向若干客戶提供追溯性銷量返利。返利可抵銷客戶應付的金額。為估計預期未來返利的可變代價，最可能金額法應用於具有單一銷量門檻的合約，而具有一個以上銷量門檻的合約應用預期價值法。最佳預測可變代價金額的所選方法主要由合約中包含的銷量門檻驅動。應用有關限制可變代價估計值的規定，並就預期未來返利確認退款負債。

##### (b) 提供測試服務

提供測試服務的收益於提供服務的時間點確認。

#### 其他收入

利息收入按應計基準，並透過將金融工具在預期年期或較短期間(如適當)之估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的比率使用實際利率法確認。

當股東的收款權已建立，與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息的金額可可靠計量時，確認股息收入。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 合約負債

當本集團轉移有關貨品或服務之前收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉移有關貨品或服務控制權)時確認為收入。

#### 以股份為基礎的付款

本公司設有購股權計劃，旨在對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供鼓勵與獎賞。本集團僱員(包括董事)以股份付款的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為收取股權工具的代價(「股權結算交易」)。

與僱員進行股權結算交易的成本，乃參照授出日期的公平值而計量。公平值乃由外部估值師採用二項式模式釐定，其他詳情見財務報表附註32。

股權結算交易的成本，連同權益相應增加部分，在表現及／或服務條件獲達成的期間於僱員福利開支內確認。在歸屬日期前，每個報告期末確認的股權結算交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益表內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件將反映在授出日期的公平值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件的獎勵公平值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終未歸屬的獎勵並不會確認開支，惟包括一項市場或非歸屬條件的獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘若股權結算獎勵的條款有所變更及符合授出的原有條款，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公平值有所增加，或為僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

倘股權結算獎勵已註銷，則當作其於註銷日期已歸屬，並即時確認就該項獎勵並未確認的任何費用。這包括本集團或僱員所能控制的非歸屬條件未獲達成的任何獎勵。然而，若以新獎勵取代已註銷的獎勵，並於其授出日期指定為替代獎勵，則已註銷及新授出的獎勵將如上段所述視作原有獎勵的變更。

尚未行使購股權的攤薄影響反映於計算每股盈利作為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休福利

根據有關規則，本集團在中國大陸經營的附屬公司參與當地市政府的退休福利計劃，為提供僱員的退休福利，本集團須將僱員的基本薪金的若干百分比作為該計劃供款，而當地市政府承擔本集團現在及未來全部退休僱員的退休福利責任。根據該計劃，本集團唯一責任須持續供款。該計劃供款於產生時於損益表支銷。該計劃不作任何撥備，而沒收供款可能會用作減少未來供款。

#### 退休金計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員設立一項界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。該項供款乃根據僱員基本薪金的某一百分比作出，並於按強積金計劃規定須予支付時自損益表扣除。強積金計劃資產與本集團資產分開，於獨立管理的基金內持有。本集團的僱主供款於根據強積金計劃作出供款時全數歸屬僱員。

本集團的美國業務及大部分其他非美國附屬公司擁有單獨的界定供款計劃。該等界定供款計劃的目的通常是通過向僱員提供作出定期儲蓄的激勵而於退休時提供額外的財務保障。本集團向該等計劃的供款基於僱員的貢獻或薪酬。

#### 界定福利計劃

本集團實施界定福利退休金計劃(詳情於附註28概述)。根據界定福利計劃提供福利的成本採用預期單位進賬精算估值法釐定。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 其他僱員福利(續)

##### 界定福利計劃(續)

因界定福利計劃產生的重新計量，包括精算收益及虧損、資產上限的影響(不包括計入淨界定福利負債利息淨額的款項)及計劃資產的回報(不包括計入淨界定福利負債利息淨額的款項)即時於綜合財務狀況表確認，並透過其產生期間的其他全面收入於保留溢利內相應記入借方或記入貸方。重新計量於隨後期間不會重新分類至綜合損益。

過往服務成本按下列較早者於損益內確認：

- 計劃修訂或縮減的日期；及
- 本集團確認重組相關成本的日期

利息淨額乃採用貼現率將淨界定福利負債或資產進行貼現計算。本集團在綜合損益表「銷售成本」及「行政開支」中按功能確認淨界定福利責任的下列變動：

- 服務成本(包括當期服務成本、過往服務成本、縮減及不定期結算的收益及虧損)
- 利息開支或收入淨額。

#### 股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註披露。

#### 外幣

財務報表以港元列報，港元是本公司的功能貨幣。本集團內各實體自行決定自己的功能貨幣，並利用該功能貨幣對各實體的財務報表內所含項目進行計量。本集團內各實體記錄的外幣交易按交易日的適用功能貨幣匯率進行初始記錄。以外幣為單位的貨幣資產及負債均按報告期末的適用功能貨幣匯率換算。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 外幣 (續)

因結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認，惟就指定作為對沖本集團的海外業務投資淨額一部分的貨幣項目則除外。該等項目將於其他全面收入中確認，直至出售投資淨額，屆時累算款項乃重新分類至損益表。該等貨幣項目資產的匯兌差額所應佔的稅項開支及抵免亦於其他全面收入中入賬。

以歷史成本計價的外幣非貨幣性項目按初始交易發生日的匯率換算。以公平值計價的外幣非貨幣性項目按計量公平值當天的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方法處理(即其公平值收益或虧損已於其他全面收入或損益確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認)。

於終止確認與預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。倘存在多筆預先付款或收款，本集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司及一間合營公司的功能貨幣並非港元。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的匯率換算為本公司的列報貨幣，該等實體的損益表按本年度的加權平均匯率換算為港元。

因此產生的匯兌差額於其他全面收入中確認並計入累計匯兌調整中。在出售海外業務時，與該特定海外業務相關的其他全面收入組成部分於損益表中確認。

收購海外業務產生的任何商譽及對收購產生的資產及負債賬面金額作出的任何公平值調整作海外業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司及一間合營公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為港元。海外附屬公司及一間合營公司年內經常產生的現金流量則按該當年度的加權平均匯率換算為港元。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 3. 重大會計估計及假設

編製本集團財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等將影響收入、開支、資產及負債及其相關披露以及或有負債的披露。該等假設及估計的不明朗因素可能導致需要對未來有關資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 估計不確定性

於報告期末，涉及到未來以及構成估計不確定性其他主要來源，並且具有導致資產及負債賬面值在下一會計年度進行重大調整的重大風險的主要假設載列如下。

#### 商譽減值

本集團每年至少判斷一次商譽是否減值。這需要對商譽分配到的現金產生單位使用的價值進行估計。為了估計使用價值，本集團需要對現金產生單位的未來預計現金流量進行估計，並選擇適當的貼現率，以計算上述現金流量現值。於2019年12月31日的商譽賬面值分別約為2,637,062,000港元(2018年：2,682,108,000港元)。其他詳情載於附註16。

#### 貿易應收款項預期信貸損失的撥備

本集團使用撥備矩陣以計量貿易應收款項預期信貸損失。該撥備率乃基於具有相類虧損模式的不同客戶群的逾期日數(如按地理位置、產品類別、客戶類別及評級以及信用證及其他信貸保險形式的保障範圍劃分)。

撥備矩陣最初乃基於本集團所觀察歷史違約率。本集團將利用前瞻資料校準該矩陣以調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(如國內生產總值)預期於第二年內惡化，導致製造部門違約數量增加，該歷史違約率將予以調整。於各報告日期，更新歷史觀察違約率並分析前瞻性估計變動。

對歷史觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸損失相關性的評估乃屬重大估計。預期信貸損失金額易受環境變動及預測經濟狀況影響。本集團歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測可能亦無法代表客戶未來實際違約情況。對本集團貿易應收款項的預期信貸損失資料於財務報表附註20披露。

### 3. 重大會計估計及假設(續)

#### 估計不確定性(續)

##### 非金融資產減值(商譽除外)

本集團會於各報告期末評估所有非金融資產有否出現任何減值跡象。非金融資產則於出現其賬面值可能不可收回的跡象時進行減值測試。資產公平值或現金產生單位超逾可回收金額時，即高出其公平值減出售成本及使用值，減值予以確認。計量公平值減出售成本時，按約束銷售交易根據公平合理基準交易類似資產可得數據，或可得市價減出售資產所產生的應計費用而得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

##### 租賃－估算增量借款利率

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

##### 遞延稅項資產

僅在可能取得未來應課稅溢利作扣減虧損的情況下，方動用由所有未動用稅項虧損產生的遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產的款額時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水平連同未來稅項計劃策略作出重大管理層判斷。於2019年12月31日，與已確認稅項虧損有關的遞延稅項資產賬面值為31,713,000港元(2018年：50,893,000港元)。於2019年12月31日，未確認稅項虧損的金額為零(2018年：28,186,000港元)。於報告期末，有關未確認稅項虧損的詳情載於附註29。

##### 撇減存貨

本集團的存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。本集團撇減存貨乃基於對可變現價值的估計並參考存貨的年期及條件，連同該等存貨在適銷性方面的經濟環境。存貨將每年檢討，並在適當情況下予以撇減。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 3. 重大會計估計及假設(續)

#### 估計不確定性(續)

##### 物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮各種因素，例如因生產及所提供服務變動或改良產生的技術或商業廢棄，或因市場對該資產所產生產品或服務的需求轉變、資產預期用途、預期自然耗損、資產保護及保養，以及有關資產使用的法定或類似限制。資產可使用年期的估計乃按本集團類似用途的類似資產相關經驗為基準作出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與過往估計有所不同，則會作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於年末按情況變化予以檢討。物業、廠房及設備的進一步詳情載於綜合財務報表附註14。

##### 撥備

本集團對其產品提供產品保修保證，保修準備按銷量及過往維修及退貨情況確認入賬，並在適當時貼現至現值。

本集團亦就產品負債計提撥備，產品負債乃基於將於申索中產生的估計未來成本計算。預測中包括大量估計，即所用的貼現率及基於過往經驗對申索可能結果的評估。

##### 界定福利計劃

本集團實施及維持界定退休福利計劃。於界定退休福利計劃中提供福利的成本通過採用多項精算假設及使用預期單位進賬方式精算釐定。該等假設包括但不限於選擇貼現率及保健趨勢率。

有關退休福利計劃的其他資料於財務報表附註28披露。

#### 4. 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報經營分部：

- (a) 兒童推車及配件分部，以本集團自有品牌及第三方品牌從事研究、設計、製造及銷售兒童推車及配件業務；
- (b) 汽車座及配件分部，以本集團自有品牌及第三方品牌從事研究、設計、製造及銷售汽車座及配件業務；
- (c) 非耐用品分部，包括母嬰護理產品及服裝以及家紡產品；及
- (d) 其他分部，以本集團自有品牌及第三方品牌從事研究、設計、製造及銷售其他兒童用品業務。

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的收益進行評估。

截至2019年12月31日止年度

	兒童推車 及配件	汽車座椅 及配件	非耐用品	其他	總計
	(千港元)				
<b>分部收益</b>					
對外部客戶銷售	2,935,935	2,828,966	1,599,413	1,412,828	8,777,142
<b>分部業績</b>	<b>1,333,265</b>	<b>1,247,033</b>	<b>763,044</b>	<b>437,316</b>	<b>3,780,658</b>
對賬：					
其他收入及收益					74,116
公司及其他未分配開支					(3,445,295)
其他開支					(19,544)
財務收入					4,543
財務成本					(141,856)
分佔合營公司溢利及虧損					339
分佔一間聯營公司溢利及虧損					(131)
<b>除稅前溢利</b>					<b>252,830</b>
其他分部資料：					
於損益表內確認的減值虧損淨額	6,992	15,580	631	684	23,887
折舊及攤銷	154,963	146,299	53,254	57,208	411,724



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

截至2018年12月31日止年度

	兒童推車 及配件	汽車座椅 及配件	非耐用品	其他	總計
	(千港元)				
分部收益					
對外部客戶銷售	2,743,317	2,720,232	1,574,715	1,590,851	8,629,115
分部業績	1,206,707	1,244,668	763,943	446,015	3,661,333
對賬：					
其他收入及收益					98,303
公司及其他未分配開支					(3,416,008)
其他開支					(16,803)
財務收入					3,867
財務成本					(123,576)
分佔合營公司溢利及虧損					407
除稅前溢利					207,523
其他分部資料：					
於損益表內確認的減值虧損	5,856	6,444	639	3,134	16,073
折舊及攤銷	108,984	96,726	35,033	49,810	290,553

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	歐洲市場	北美市場	中國大陸市場	其他海外市場	總計
	(千港元)				
截至2019年12月31日止年度					
分部收益：					
對外部客戶銷售	2,374,257	2,866,112	3,106,392	430,381	8,777,142
截至2018年12月31日止年度					
分部收益：					
對外部客戶銷售	2,171,256	2,720,492	3,142,165	595,202	8,629,115

上述收益資料乃基於客戶所處地點編製。

##### (b) 非流動資產

	2019年	2018年
	(千港元)	
中國大陸	4,164,959	4,156,043
北美	1,057,290	1,015,832
歐洲	956,475	880,694
	<b>6,178,724</b>	<b>6,052,569</b>

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具、遞延稅項資產、於合營公司及於一間聯營公司的投資)所處地點編製。

##### 關於主要客戶的資料

來自對單一客戶的銷售所得收益約為862,681,000港元(2018年：994,197,000港元)，包括向一組與該客戶受到共同控制的實體的銷售。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
客戶合約收入		
貨品銷售	8,751,553	8,612,735
提供測試服務	25,589	16,380
	8,777,142	8,629,115

#### 客戶合約收入

##### (i) 收益分拆資料

截至2019年12月31日止年度

分部	兒童推車及配件	汽車座椅及配件	非電用品	其他	計總
	千港元				
貨品或服務類型					
貨品銷售	2,935,935	2,828,966	1,599,413	1,387,239	8,751,553
提供測試服務	-	-	-	25,589	25,589
客戶合約收入總額	2,935,935	2,828,966	1,599,413	1,412,828	8,777,142
收入確認時間					
於某一時間點轉移的貨品	2,935,935	2,828,966	1,599,413	1,387,239	8,751,553
於某一時間點轉移的服務	-	-	-	25,589	25,589
客戶合約收入總額	2,935,935	2,828,966	1,599,413	1,412,828	8,777,142
客戶合約收入					
外部客戶	2,935,935	2,828,966	1,599,413	1,412,828	8,777,142

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 客戶合約收入(續)

#### (i) 收益分拆資料(續)

下表列示本報告期間確認的計入報告期初合約負債的收入金額，及過往期間履行的履約責任所確認者：

	2019年	2018年
	(千港元)	
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
貨品銷售	93,746	149,009
提供測試服務	-	42
總計	93,746	149,051

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

##### 貨品銷售

履約責任於貨品交付時履行，付款通常自交付起計90天內到期。

##### 提供測試服務

履約責任於服務完成後履行，通常在提供服務前需要短期墊款。

截至2019年12月31日分配至剩餘履約責任(未履行或部分履行)的交易價格如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
預期確認為收益的金額：		
一年以內	135,885	108,235

所有剩餘履約責任預期將於一年內確認。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

	2019年	2018年
	(千港元)	
其他收入及收益：		
政府補貼(附註(a))	62,109	75,688
出售材料的收益	-	9,320
理財產品收益(附註(b))	2,853	407
補償收入(附註(c))	3,964	7,137
匯兌差額，淨額	-	611
公平值(虧損)/收益淨額		
現金流量對沖(轉撥自權益)	-	(723)
衍生工具—不合資格列作對沖的交易	-	3,680
非控股權益認購/認沽期權收益	3,436	-
其他	1,754	2,183
<b>總計</b>	<b>74,116</b>	<b>98,303</b>

附註(a)：該金額指自地方政府機關收取的有關給予地方企業若干財務支持的補貼。該等政府補貼主要包括出口業務補貼、鼓勵發展補貼，以及其他雜項補貼及多個用途獎勵。

附註(b)：該金額指出售理財產品的收益。

附註(c)：該金額指在正常業務過程中因客戶取消訂單或供應商產品存在缺陷、提前付款或交貨延誤而收到的補償金。

### 6. 財務收入

	2019年	2018年
	(千港元)	
銀行存款的利息收入	4,543	3,867

## 7. 財務成本

	2019年	2018年
	(千港元)	
銀行貸款、透支及其它貸款的利息	130,323	123,576
租賃負債的利息	11,533	-
	<b>141,856</b>	<b>123,576</b>

## 8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	2019年	2018年
	(千港元)	
已出售的存貨成本	4,986,650	4,960,648
提供服務成本	9,834	7,134
物業、廠房及設備折舊	266,015	234,739
使用權資產折舊(2018年：土地租賃款項攤銷)	95,236	2,142
無形資產攤銷	50,473	53,672
未計入租賃負債計量的租賃付款	60,465	-
研發費用(「研發」)	345,649	366,258
物業經營租賃項下租賃付款	-	149,318
核數師酬金	9,788	9,823
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
工資、薪金及其他福利	1,623,155	1,666,617
退休金計劃供款	96,815	99,785
退休金計劃成本(界定福利計劃)(包括行政開支)	1,340	2,631
購股權開支	44,660	34,239
	<b>1,765,970</b>	<b>1,803,272</b>
外匯虧損／(收益)淨額	9	(611)
貿易應收款項減值	10,119	22,515
存貨撇減／(撥回)	13,768	(6,442)
產品質保及責任	38,601	37,368
公平值虧損淨額：		
現金流量對沖(轉撥自權益)	323	723
衍生工具－不合資格列作對沖的交易	-	(3,680)
出售物業、廠房及設備項目虧損	9,462	12,718
銀行利息收入	(4,543)	(3,867)

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 9. 董事薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露本年度的董事及主要行政人員的酬金如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
袍金	3,696	3,747
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	27,017	29,193
與表現掛鉤的花紅	1,331	1,308
以權益結算的購股權開支	30,003	18,208
退休金計劃供款	294	283
	58,645	48,992
	62,341	52,739

#### (A) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事的袍金如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
Iain Ferguson Bruce	470	470
石曉光	313	314
張昀	313	314
金鵬	235	235
	1,331	1,333

於2019年，概無其他應付獨立非執行董事酬金(2018年：零)。



## 9. 董事薪酬(續)

## (B) 執行董事及非執行董事

2019年

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	與表現掛鈎 的花紅	以權益結算的 購股權開支	退休金計劃 供款	酬金總額
	(千港元)					
<b>執行董事：</b>						
宋鄭還	-	3,396	-	70	-	3,466
曲南	-	3,257	499	581	66	4,403
Martin Pos	-	12,642	-	18,050	-	30,692
劉同友	-	3,886	-	701	114	4,701
夏欣羅	-	3,836	832	10,245	114	15,027
	-	27,017	1,331	29,647	294	58,289
<b>非執行董事：</b>						
何國賢	666	-	-	226	-	892
富晶秋	1,699	-	-	130	-	1,829
	2,365	-	-	356	-	2,721

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 9. 董事薪酬(續)

#### (B) 執行董事及非執行董事(續)

2018年

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	與表現掛鈎 的花紅	以權益結算的 購股權開支	退休金計劃 供款	酬金總額
	(千港元)					
<b>執行董事：</b>						
宋鄭還	-	3,713	-	181	-	3,894
曲南	-	3,199	588	312	61	4,160
Martin Pos	-	13,321	-	11,020	-	24,341
劉同友	-	3,233	-	312	111	3,656
梁逸喆*	-	1,726	-	-	-	1,726
夏欣躍	-	4,001	720	6,119	111	10,951
	-	29,193	1,308	17,944	283	48,728
<b>非執行董事：</b>						
何國賢	666	-	-	264	-	930
富晶秋	1,748	-	-	-	-	1,748
	2,414	-	-	264	-	2,678

\* 梁逸喆先生已辭任執行董事，由2018年11月7日起生效。

## 10. 五位最高薪僱員

年內，五位最高薪僱員包括四名董事(2018年：四名)，其薪酬詳情載於上文附註9。於年內，最高薪僱員中餘下一名(2018年：一名)非董事的薪酬詳情載列如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
薪金、津貼及實物福利	3,380	3,423
與表現掛鈎的花紅	1,800	-
退休金計劃供款	105	110
	5,285	3,533

薪酬介乎下列範圍的非董事、最高薪僱員的人數如下：

	僱員數目	
	2019年	2018年
3,500,001港元至4,000,000港元	-	1
5,000,001港元至5,500,000港元	1	-
	1	1

概無董事或最高薪僱員獲本集團支付任何酬金作為吸引加入或加入本集團的獎勵或離職補償(2018年：無)。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 11. 所得稅

本公司及其分別於開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的附屬公司，豁免繳納稅項。

本集團已根據期內於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(2018年：16.5%)的稅率撥備香港利得稅，惟本集團一間附屬公司除外，該附屬公司為兩級利得稅稅率制度下的合資格實體。該附屬公司的首2,000,000港元(2018年：2,000,000港元)應課稅溢利的稅率為8.25%，其餘應課稅溢利的稅率為16.5%。

本集團美國附屬公司的州所得稅及聯邦所得稅以附屬公司年內估計應課稅溢利按州所得稅及聯邦所得稅稅率計提。附屬公司經營所在各州的州所得稅稅率介乎5%至9.99%，而聯邦所得稅稅率自2018年1月1日起降至21%，乃由於美國於2017年12月實施稅制改革。

本集團在日本註冊的附屬公司須根據應課稅收入按15%至23.2%的稅率繳納漸進基準所得稅。

本集團在德國註冊的附屬公司須根據應課稅收入按15.825%的稅率繳納所得稅，及根據應課稅收入12.95%至17%繳納商業所得稅。

本集團在丹麥註冊的附屬公司須根據應課稅收入按22%的稅率繳納所得稅。

本集團在捷克共和國註冊的附屬公司須根據應課稅收入按19%的稅率繳納所得稅。

本集團所有於中華人民共和國(「中國」)註冊及僅於中國大陸經營業務的附屬公司須按稅率25%就其於中國法定賬目內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)(根據相關中國所得稅法作出調整)。

根據企業所得稅法項下的相關稅項規定，並經中國相關稅務機關批准，本集團一家附屬公司好孩子兒童用品有限公司(「GCPC」)被評為「高新技術企業」，2017年至2019年享有優惠稅率15%。

## 11. 所得稅(續)

本集團所得稅(抵免)／開支的主要部分如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
即期所得稅		
年度支出	48,207	87,065
遞延所得稅(附註29)	2,055	(46,373)
損益表中報告的所得稅開支	50,262	40,692

按法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與年內按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
除稅前溢利	252,830	207,523
基於適用於所涉及國家的溢利的不同稅率計算的預期所得稅	56,360	56,921
未確認稅項虧損的影響	-	4,651
未確認遞延稅項資產的暫時性差異	-	250
確認與過往未確認的可抵扣暫時性差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產	(4,901)	(5,930)
中國附屬公司研發開支額外扣減產生的稅項抵免	(14,710)	(25,630)
非課稅收入的稅務影響	(670)	(7,819)
不可扣稅開支的稅務影響	14,183	18,249
所得稅開支	50,262	40,692

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 12. 股息

截至2019年及2018年12月31日止年度，董事會並無建議支付任何股息。

### 13. 每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通股持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數1,668,023,166股(2018年：1,667,513,287股)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股持有人應佔年內溢利計算。計算中所使用普通股加權平均數為年內已發行普通股數目(與計算每股基本盈利所使用者相同)及假設所有潛在攤薄普通股被視作行使或轉換為普通股而以零代價發行的普通股加權平均數。

截至2019年12月31日止年度，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

計算每股盈利乃基於：

	2019年	2018年
	(千港元)	
<b>盈利</b>		
母公司普通股持有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利	202,194	163,764
	股份數目	
	2019年	2018年
<b>股份</b>		
年內已發行普通股的加權平均數，用於計算每股基本盈利	1,668,023,166	1,667,513,287
攤薄的影響－普通股加權平均數：		
購股權	-*	2,273,145
<b>總計</b>	1,668,023,166	1,669,786,432

\* 由於本公司未獲行使購股權的行使價高於本年度公司股份的平均市場價格，因此未對截至2019年12月31日止年度的每股基本盈利進行調整。

## 14. 物業、廠房及設備

2019年12月31日

	樓宇及土地	廠房及機器	汽車	傢具及裝置	租賃物業裝修	在建工程	總計
	(千港元)						
於2018年12月31日及2019年1月1日：							
成本	567,552	1,091,414	24,250	445,748	173,478	97,625	2,400,067
累計折舊	(298,768)	(600,961)	(11,947)	(319,768)	(90,837)	-	(1,322,281)
<b>賬面淨值</b>	<b>268,784</b>	<b>490,453</b>	<b>12,303</b>	<b>125,980</b>	<b>82,641</b>	<b>97,625</b>	<b>1,077,786</b>
於2019年1月1日，扣除累計折舊	268,784	490,453	12,303	125,980	82,641	97,625	1,077,786
添置	30,205	60,211	627	57,365	46,035	95,044	289,487
出售	(7,056)	(13,847)	(929)	(1,821)	-	(888)	(24,541)
年內折舊撥備	(33,315)	(134,644)	(2,154)	(55,253)	(40,649)	-	(266,015)
轉撥	21,442	77,025	125	15,097	2,216	(115,905)	-
匯兌調整	(4,286)	(6,849)	(203)	(2,319)	(2,097)	(1,391)	(17,145)
<b>於2019年12月31日，扣除累計折舊及減值</b>	<b>275,774</b>	<b>472,349</b>	<b>9,769</b>	<b>139,049</b>	<b>88,146</b>	<b>74,485</b>	<b>1,059,572</b>
於2019年12月31日：							
成本	595,032	1,167,878	23,442	501,392	182,629	74,485	2,544,858
累計折舊及減值	(319,258)	(695,529)	(13,673)	(362,343)	(94,483)	-	(1,485,286)
<b>賬面淨值</b>	<b>275,774</b>	<b>472,349</b>	<b>9,769</b>	<b>139,049</b>	<b>88,146</b>	<b>74,485</b>	<b>1,059,572</b>



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 14. 物業、廠房及設備(續)

2018年12月31日

	樓宇及土地	廠房及機器	汽車	傢具及裝置	租賃物業裝修	在建工程	土庫
	(千港元)						
於2017年12月31日及2018年1月1日：							
成本	586,471	972,755	16,282	416,196	128,956	95,161	2,215,821
累計折舊	(290,964)	(536,092)	(9,757)	(284,651)	(53,614)	–	(1,175,078)
<b>賬面淨值</b>	<b>295,507</b>	<b>436,663</b>	<b>6,525</b>	<b>131,545</b>	<b>75,342</b>	<b>95,161</b>	<b>1,040,743</b>
於2018年1月1日，扣除累計折舊	295,507	436,663	6,525	131,545	75,342	95,161	1,040,743
添置	37,811	117,069	8,815	54,408	54,237	103,740	376,080
出售	(40,472)	(17,297)	(273)	(1,849)	–	(56)	(59,947)
年內折舊撥備	(24,571)	(107,758)	(2,303)	(56,821)	(43,286)	–	(234,739)
轉撥	12,462	80,735	–	3,592	685	(97,474)	–
匯兌調整	(11,953)	(18,959)	(461)	(4,895)	(4,337)	(3,746)	(44,351)
<b>於2018年12月31日，扣除累計折舊及減值</b>	<b>268,784</b>	<b>490,453</b>	<b>12,303</b>	<b>125,980</b>	<b>82,641</b>	<b>97,625</b>	<b>1,077,786</b>
於2018年12月31日：							
成本	567,552	1,091,414	24,250	445,748	173,478	97,625	2,400,067
累計折舊及減值	(298,768)	(600,961)	(11,947)	(319,768)	(90,837)	–	(1,322,281)
<b>賬面淨值</b>	<b>268,784</b>	<b>490,453</b>	<b>12,303</b>	<b>125,980</b>	<b>82,641</b>	<b>97,625</b>	<b>1,077,786</b>

於2019年12月31日，本集團賬面淨值約17,346,000港元(2018年：無)的若干機器已抵押作為授予本集團的銀行貸款的擔保(附註27)。

## 15. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團擁有用於其業務營運的多項廠房及機器、汽車及其他設備的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為10至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。廠房及機器的租期通常為3至6年。樓宇的租期通常為1至10年。傢具及裝置的租期通常為2至5年，及汽車的租期通常為1至5年。其他設備的租期通常為12個月或以下及／或個別設備的價值較低。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

### (A) 預付土地租賃款項(2019年1月1日之前)

	(千港元)
於2018年1月1日的賬面值	55,740
攤銷	(2,142)
匯兌調整	(2,673)
於2018年12月31日的賬面值	50,925

### (B) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	預付土地租賃款項	土地	廠房及設備	汽車	傢具及裝置	總計
	(千港元)					
於2019年1月1日	50,925	208,899	3,206	10,197	804	274,031
添置	-	114,901	144	8,106	42	123,193
折舊開支	(2,066)	(85,374)	(1,034)	(6,422)	(340)	(95,236)
匯兌調整	(910)	(4,275)	(14)	(287)	(22)	(5,508)
於2019年12月31日	47,949	234,151	2,302	11,594	484	296,480

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 15. 租賃(續)

#### (C) 租賃負債

於損益中確認的租賃相關款項如下：

	2019年
	(千港元)
於2019年1月1日的賬面值	220,483
新租賃	123,193
匯兌調整	(4,667)
利息開支	11,533
付款	(95,346)
於2019年12月31日的賬面值	255,196
分析為：	
流動部分	98,388
非流動部分	156,808

#### (D) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	2019年
	(千港元)
租賃負債利息	11,533
使用權資產折舊開支	95,236
與短期租賃及餘下租期於2019年12月31日或之前屆滿的其他租賃有關的開支	60,353
未計入租賃負債計量的可變租賃付款	79
低價值資產租賃相關開支	33
年末	167,234

#### (E) 租賃現金流出總額於財務報表附註34(c)中披露。

## 16. 商譽

	(千港元)
於2018年1月1日的成本及賬面淨值	2,789,325
收購附屬公司	-
匯兌調整	(107,217)
於2018年12月31日及2019年1月1日的成本及賬面淨值	2,682,108
收購附屬公司	-
匯兌調整	(45,046)
於2019年12月31日的成本及賬面淨值	2,637,062

## 現金產生單位(「現金產生單位」)減值測試

商譽已分配至以下減值測試現金產生單位：

	2019年	2018年
	(千港元)	
生產及出口兒童推車相關產品單位	13,975	14,249
Eventflo單位	613,569	617,233
Columbus單位	194,641	200,222
NICAM單位	5,255	5,406
Oasis Dragon單位	1,809,622	1,844,998
	2,637,062	2,682,108

具有無限使用年期的商標分配至以下減值測試現金產生單位：

	2019年	2018年
	(千港元)	
Eventflo單位	137,551	138,372
Columbus單位	343,854	353,714
Oasis Dragon單位	1,171,204	1,194,100
	1,652,609	1,686,186

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 16. 商譽(續)

#### 現金產生單位減值測試(續)

##### 生產及出口兒童推車相關產品單位

生產及出口兒童推車相關產品單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算生產及出口兒童推車相關產品單位超過五年期的現金流量。於2019年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為16.3%(2018年：16.9%)。

##### Evenflo單位

Evenflo單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算Evenflo單位超過五年期的現金流量。於2019年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為12.1%(2018年：11.9%)。

##### Columbus單位

Columbus單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算Columbus單位超過五年期的現金流量。於2019年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為15.0%(2018年：14.8%)。

##### NICAM單位

NICAM單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算NICAM單位超過五年期的現金流量。於2019年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為14.8%(2018年：14.6%)。

## 16. 商譽(續)

### 現金產生單位減值測試(續)

#### Oasis Dragon單位

Oasis Dragon單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的四年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算Oasis Dragon單位超過四年期的現金流量。於2019年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為14.4%(2018年：14.7%)。

#### 使用價值計算法所用的主要假設

於各報告日期計算上述現金產生單位的使用價值時採用假設。下文闡述高級管理層就進行商譽減值測試所作預測現金流量的各項主要假設：

- |        |   |  |
|--------|---|--|
| 「預算毛利」 | — | 用作釐定分配至預算毛利價值的基準為緊接預算年度前一年的平均毛利，該平均毛利乃就預期效率提升及預期市場發展而增加。 |
| 「折現率」  | — | 所採用的折現率為反映有關單位特定風險的除稅前折現率。                               |

主要假設的價值與外界資料來源一致。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 17. 其他無形資產

2019年12月31日

	商標	電腦軟件	不競爭協議	客戶關係	專利	其他
	(千港元)					
於2018年12月31日及2019年1月1日：						
成本	1,727,428	56,028	7,360	548,193	71,150	2,410,159
累計攤銷	(29,197)	(34,531)	(6,898)	(75,789)	(25,705)	(172,120)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,698,231</b>	<b>21,497</b>	<b>462</b>	<b>472,404</b>	<b>45,445</b>	<b>2,238,039</b>
於2019年1月1日(扣除累計攤銷)	1,698,231	21,497	462	472,404	45,445	2,238,039
添置	3,704	26,783	-	-	820	31,307
出售	-	-	-	-	-	-
年內攤銷撥備	(1,795)	(7,765)	(384)	(36,073)	(4,456)	(50,473)
匯兌調整	(32,307)	(127)	(6)	(7,421)	(1,511)	(41,372)
<b>於2019年12月31日(扣除累計攤銷)</b>	<b>1,667,833</b>	<b>40,388</b>	<b>72</b>	<b>428,910</b>	<b>40,298</b>	<b>2,177,501</b>
於2019年12月31日：						
成本	1,697,555	84,098	7,178	538,144	69,995	2,396,970
累計攤銷	(29,722)	(43,710)	(7,106)	(109,234)	(29,697)	(219,469)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,667,833</b>	<b>40,388</b>	<b>72</b>	<b>428,910</b>	<b>40,298</b>	<b>2,177,501</b>



## 17. 其他無形資產(續)

2018年12月31日

	商標	電腦軟件	不競爭協議	客戶關係	專利	其他
	(千港元)					
於2017年12月31日及2018年1月1日：						
成本	1,808,445	45,645	7,673	565,177	71,450	2,498,390
累計攤銷	(29,919)	(30,622)	(5,538)	(41,235)	(19,877)	(127,191)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,778,526</b>	<b>15,023</b>	<b>2,135</b>	<b>523,942</b>	<b>51,573</b>	<b>2,371,199</b>
於2018年1月1日(扣除累計攤銷)	1,778,526	15,023	2,135	523,942	51,573	2,371,199
添置	1,166	15,402	-	7,139	1,103	24,810
出售	-	(49)	-	-	-	(49)
年內攤銷撥備	(2,061)	(7,350)	(1,633)	(36,908)	(5,720)	(53,672)
匯兌調整	(79,400)	(1,529)	(40)	(21,769)	(1,511)	(104,249)
<b>於2018年12月31日(扣除累計攤銷)</b>	<b>1,698,231</b>	<b>21,497</b>	<b>462</b>	<b>472,404</b>	<b>45,445</b>	<b>2,238,039</b>
於2018年12月31日：						
成本	1,727,428	56,028	7,360	548,193	71,150	2,410,159
累計攤銷	(29,197)	(34,531)	(6,898)	(75,789)	(25,705)	(172,120)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,698,231</b>	<b>21,497</b>	<b>462</b>	<b>472,404</b>	<b>45,445</b>	<b>2,238,039</b>

## 18. 其他長期資產

其他長期資產指因收購附屬公司而產生的非控股權益認購期權672,000港元(2018年：4,287,000港元)及超過一年的保險存款8,109,000港元(2018年：3,712,000港元)。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 19. 存貨

	2019年	2018年
	(千港元)	
原材料	330,609	377,660
在製品	47,840	59,007
製成品	1,576,022	1,507,310
	1,954,471	1,943,977

### 20. 貿易應收款項及應收票據

	2019年	2018年
	(千港元)	
貿易應收款項	1,100,028	1,130,128
應收票據	3,770	4,443
	1,103,798	1,134,571
貿易應收款項減值	(28,164)	(37,531)
	1,075,634	1,097,040

本集團與其客戶之間的貿易條款以信貸為主，惟新客戶例外，新客戶通常須預付款項。信貸期最長為三個月。各客戶均有信貸期上限。本集團嚴密監控尚未收回應收款項，並設有信貸控制部門，以減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於以上所述及本集團的貿易應收款項乃來自大量分散客戶的事實，因此並無重大信貸集中風險。本集團並無就其貿易應收款項的結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。貿易應收款項並不計息。

## 20. 貿易應收款項及應收票據(續)

本集團應收票據的賬齡均為六個月以內，且既未逾期亦未減值。

本集團貿易應收款項按發票日期(經扣除撥備)的賬齡分析如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
3個月內	1,003,174	1,025,437
3至6個月	45,694	41,173
6個月至1年	12,296	4,487
超過1年	10,700	21,500
	1,071,864	1,092,597

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
年初	37,531	43,694
減值虧損淨額	10,119	22,515
撤銷不可收回的金額	(19,946)	(29,366)
匯兌調整	460	688
年末	28,164	37,531

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍)的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年及毋須受限於強制執行活動則予以撇銷。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 20. 貿易應收款項及應收票據(續)

本集團使用撥備矩陣的貿易應收款項信貸風險敞口的資料如下：

於2019年12月31日

	3個月內	3至6個月	6個月至1年	1年以上	總計
預期信貸損失率	0.12%	0.16%	50.20%	57.48%	2.56%
賬面總值(千港元)	1,004,406	45,765	24,692	25,165	1,100,028
預期信貸損失(千港元)	1,232	71	12,396	14,465	28,164

於2018年12月31日

	3個月內	3至6個月	6個月至1年	1年以上	總計
	(千港元)				
預期信貸損失率	0.00%	2.25%	30.84%	61.63%	3.32%
賬面總值(千港元)	1,025,480	42,121	6,487	56,040	1,130,128
預期信貸損失(千港元)	43	948	2,000	34,540	37,531

## 21. 預付款項及其他應收款項

	2019年	2018年
	(千港元)	
預付款項	110,715	115,451
其他應收款項	330,617	303,536
	441,332	418,987

以上結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

以上結餘中所包括的金融資產與並無近期拖欠記錄的應收款項及逾期金額有關。於2019年及2018年12月31日，損失撥備評估為微不足道。

## 22. 現金及現金等價物

	2019年	2018年
	(千港元)	
現金及銀行結餘	1,078,646	930,399
減：定期存款	-	(3,447)
已抵押存款	(24,031)	-
<b>現金及現金等價物</b>	<b>1,054,615</b>	<b>926,952</b>
以美元計值	209,808	242,526
以人民幣計值	619,353	477,175
以歐元計值	182,458	169,188
以港元計值	13,780	4,569
以其他貨幣計值	53,247	36,941
<b>現金及銀行結餘</b>	<b>1,078,646</b>	<b>930,399</b>

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，惟根據中國大陸的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款根據每日銀行存款利率賺取浮動息率利息。短期定期存款的存款期介乎1天至3個月，視本集團的即時現金需求而定。銀行結餘及定期存款乃存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 23. 衍生金融工具

	2019年	
	資產	負債
	(千港元)	
遠期貨幣合約		
— 指定為對沖工具	6,334	4,571

	2018年	
	資產	負債
	(千港元)	
遠期貨幣合約		
— 指定為對沖工具	2,987	1,058

#### 現金流量對沖—外匯風險

遠期貨幣合約指定用作以外幣計值的預測常規集團內公司間銷售的對沖工具。遠期貨幣合約結餘隨預計外幣銷售的水平及外匯遠期利率的變動而改變。

下列可能導致對沖的無效性：

- 預期銷售及採購現金流量與對沖工具的時機不同
- 用於貼現對沖項目及對沖工具的利率曲線不同
- 影響對沖工具及對沖項目公平值變動的交易所對手的不同信貸風險
- 對沖項目及對沖工具現金流量預測金額的變動

## 23. 衍生金融工具(續)

本集團持有下列外匯遠期合約：

	期限					總計
	3個月內	3至6個月	6至9個月	9至12個月	1至2年	
於2019年12月31日						
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	276,370	76,524	34,150	57,043	-	444,087
平均遠期率(美元/人民幣)	7.0220	7.0844	7.0537	7.0663	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	79,699	-	-	-	-	79,699
平均遠期率(歐元/人民幣)	8.0480	-	-	-	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	35,141	-	-	-	-	35,141
平均遠期率(波蘭茲羅提/歐元)	0.2319	-	-	-	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	25,260	26,180	29,349	29,555	8,079	118,423
平均遠期率(英鎊/歐元)	1.1352	1.1486	1.1427	1.1432	1.1391	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	17,928	6,179	-	-	-	24,107
平均遠期率(日圓/歐元)	0.0080	0.0082	-	-	-	



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 23. 衍生金融工具(續)

對沖工具對財務狀況表的影響如下：

	名義金額	賬面金額	財務狀況表內 的項目	年內用作計量 對沖無效性的 公平值變動
	(千港元)			(千港元)
於2019年12月31日				
外匯遠期合約	523,786	6,334	衍生金融工具 (資產)	6,334
外匯遠期合約	177,671	(4,571)	衍生金融工具 (負債)	(4,571)

對沖項目對財務狀況表的影響如下：

	年內用作計量 對沖無效性的 公平值變動	對沖儲備金
	(千港元)	
於2019年12月31日		
非常可能發生的預期銷售	2,134	(371)

現金流量對沖對損益表及全面收益表的影響如下：

	其他全面 於其他全面 收入確認的 收入(確認為 對沖收益/ (虧損)總額			損益表內的 項目	自其他全面 收入重新分類 至損益的金額			損益表內的 項目(總金額)
	總金額	稅務影響	總計		總金額	稅務影響	總計	
	(千港元)				(千港元)			
於2019年12月31日								
非常可能發生的預期銷售	3,794	(589)	3,205	其他收入及收 益	(2,341)	371	(1,970)	收益

## 24. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
3個月內	1,125,977	1,269,572
3至12個月	189,929	160,124
1至2年	5,839	8,301
2至3年	2,051	1,265
超過3年	566	112
	<b>1,324,362</b>	<b>1,439,374</b>

貿易應付款項及應付票據為免息及一般按60至90天期限結算。

## 25. 其他應付款項及應計費用

		2019年	2018年
		(千港元)	
其他應付款項	(a)	208,341	185,708
合約負債	(b)	135,885	108,235
應計費用		463,932	466,623
		<b>808,158</b>	<b>760,566</b>

(a) 其他應付款項為免息及須按要求償還。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 25. 其他應付款項及應計費用(續)

(b) 合約負債詳情如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
	(千港元)	
短期客戶墊款		
銷售商品	135,712	108,235
提供測試服務	173	—
	<b>135,885</b>	<b>108,235</b>

合約負債包括就提供商品及測試服務所收的短期墊款。2019年合約負債的增加乃主要由於就銷售商品的短期客戶墊款的增加。

### 26. 撥備

	產品保證 及負債
	(千港元)
於2018年1月1日的結餘	93,917
增加撥備	37,678
已動用金額	(48,492)
匯兌調整	(673)
於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘	82,430
增加撥備	38,601
已動用金額	(34,390)
匯兌調整	(732)
於2019年12月31日的結餘	<b>85,909</b>
列為流動負債的部分	35,552
非流動部分	<b>50,357</b>

本集團就若干產品為其客戶提供保證，據此維修或更換損壞產品。保證撥備額乃根據銷量以及過往維修及退換率估計。本集團會持續檢討估計基準並於適當時進行修訂。於2019年12月31日，產品保證金額為15,888,000港元。

## 26. 撥備(續)

此外，本集團就因使用本集團已出售產品造成的損害或損傷而向客戶提供的彌償保證估計未來現金流出。現金流出金額乃基於本集團管理層根據本集團如何履行其責任的過往經驗類型進行的年度檢討而估計。於2019年12月31日，產品負債金額為70,021,000港元。

## 27. 計息銀行貸款及其他借款

		於2019年12月31日		於2018年12月31日	
		到期情況	千港元	到期情況	千港元
流動					
銀行透支－有抵押	附註(a)	2020年	293,351	2019年	155,693
銀行透支－無抵押	附註(a)	2020年	3,020		–
長期銀行貸款流動部分－有抵押	附註(b)	2020年	256,320	2019年	223,654
銀行借款－有抵押	附註(b)	2020年	338,283	2019年	450,458
承兌票據	附註(c)	2020年	1,246	2019年	1,252
銀行借款－無抵押			–	2019年	56,405
			892,220		887,462
非流動					
銀行借款－有抵押	附註(b)	2021年－2023年	1,860,903	2020年－2022年	1,888,475
承兌票據	附註(c)	2021年－2022年	623	2021年	1,253
			<b>1,861,526</b>		<b>1,889,728</b>
總計			<b>2,753,746</b>		<b>2,777,190</b>

附註(a)：銀行透支融資額為395,602,000港元，當中的296,371,000港元於報告期末已動用。銀行透支融資額為不設終止日期的循環融資額。

附註(b)：於2019年12月31日，本集團若干銀行貸款以下列所擔保：

- (i) 本集團附屬公司開具的若干銀行備用信用證；
- (ii) 由本公司提供的擔保；及
- (iii) 17,346,000港元的若干機器。

於2018年12月31日，本集團若干銀行貸款以下列所擔保：

- (i) 質押本集團若干附屬公司的股份；
- (ii) 本集團附屬公司開具的中國銀行蘇州分行備用信用證；及
- (iii) 由本公司提供的擔保。

附註(c)：美國政府機構發行的承兌票據。

附註(d)：銀行貸款及其他借款的實際利率介乎0.80%至6%(2018年：0.60%至6%)。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 27. 計息銀行貸款及其他借款(續)

	本集團	
	2019年	2018年
	(千港元)	
分析：		
應付銀行貸款及透支：		
於一年內	892,220	887,462
於第二年	1,306,738	489,818
於第三年至第五年(首尾兩年包括在內)	554,788	1,399,910
	<b>2,753,746</b>	<b>2,777,190</b>

### 28. 界定福利計劃負債

#### (1) ERA計劃

本集團在美國管理一項名為Evenflo退休賬戶計劃(「ERA計劃」)的界定福利計劃。該非供款ERA計劃已自2002年8月31日起凍結，且於2002年7月31日後並無獲得進一步福利計入。自該日期起，並無新僱員加入ERA計劃。就該日期前獲得的福利而言，該計劃按年齡及酬金或按每個服務年度訂明金額為僱員提供退休金福利。

ERA計劃為一項最終薪金計劃，須向一個獨立管理基金作出供款。該計劃具有基金之法定形式，並由獨立受託人管理，其資產與本集團資產分開持有。該等受託人負責釐定該計劃的投資策略。

該等受託人於各報告期末前檢討該計劃的資金水平。有關檢討包括資產負債配對策略及投資風險管理政策。這包括使用養老金與壽命對沖以管理風險。該等受託人根據年度檢討的結果決定供款金額。投資組合目標為60%至65%股本及物業及35%至40%債務工具的組合。

該計劃面臨利率風險、退休人員壽命預期變化風險及股本市場風險。

ERA計劃已於2019年3月終止。

## 28. 界定福利計劃負債(續)

### (1) ERA計劃(續)

於報告期末採用的主要精算假設如下：

	2019年	2018年
折現率(%)	0.00%	4.00%

界定福利退休金計劃已於2019年終止。所有資產均於清償債務中分派，且退休金信託已終止。

於報告期末有關重大假設的定量敏感度分析列示如下：

	比率上升	界定福利責任 增加/(減少)	比率下降	界定福利責任 增加/(減少)
	%	(千港元)	%	(千港元)
2019年				
折現率	-	-	-	-
2018年				
折現率	0.5	(2,289)	0.5	2,470

上述敏感度分析乃根據推測因於報告期末產生的主要假設合理變動對界定福利責任的影響的方法釐定。

於綜合損益表內確認的計劃開支總額如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
利息成本	24	149
過往服務成本	-	-
福利開支淨額	24	149
與計劃資產有關的行政開支	1,089	2,595

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 28. 界定福利計劃負債(續)

#### (1) ERA計劃(續)

界定福利責任的現值變動如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
於1月1日的資產	(60,870)	(105,594)
利息成本	(580)	(2,799)
於其他全面收入確認的重新計量影響	243	6,342
已付福利	3,345	5,692
過往服務成本	-	-
結算	57,862	35,742
有關一項海外計劃的匯兌差額	-	(253)
於12月31日的負債	-	(60,870)

## 28. 界定福利計劃負債(續)

## (1) ERA計劃(續)

界定福利責任及計劃資產公平值的變動如下：

2019年

	2019年1月1日	於損益(扣除)/計入成本					已付福利	結算	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)					匯兌差額	2019年12月31日
		過往服務成本	行政開支	利息開支淨額/(減值)	小計計入損益	計劃資產的回報(不包括計入淨利息開支的金額)			因人口統計學假設變動產生的精算變動	因財務假設變動產生的精算變動	經驗調整	小計計入其他全面收入			
		(千港元)													
界定福利責任	(60,870)	-	-	(580)	(580)	3,345	57,862	-	2,421	-	(2,178)	243	-	-	
計劃資產的公平值	58,935	-	(1,089)	556	(533)	(3,345)	(54,720)	(337)	-	-	-	(337)	-	-	
	(1,935)	-	(1,089)	(24)	(1,113)	-	3,142	(337)	2,421	-	(2,178)	(94)	-	-	

2018年

	2018年1月1日	於損益(扣除)/計入成本					已付福利	結算	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)					匯兌差額	2018年12月31日
		過往服務成本	行政開支	利息開支淨額/(減值)	小計計入損益	計劃資產的回報(不包括計入淨利息開支的金額)			因人口統計學假設變動產生的精算變動	因財務假設變動產生的精算變動	經驗調整	小計計入其他全面收入			
		(千港元)													
界定福利責任	(105,594)	-	-	(2,799)	(2,799)	5,692	35,742	-	243	3,246	2,853	6,342	(253)	(60,870)	
計劃資產的公平值	101,401	-	(2,595)	2,650	55	(5,692)	(35,397)	(1,670)	-	-	-	(1,670)	238	58,935	
	(4,193)	-	(2,595)	(149)	(2,744)	-	345	(1,670)	243	3,246	2,853	4,672	(15)	(1,935)	



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 28. 界定福利計劃負債(續)

#### (1) ERA計劃(續)

計劃資產總值的公平值的主要類別如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
現金及現金等價物	-	58,935

界定福利退休金計劃已於2019年終止。所有資產均於清償債務中分派，且退休金信託已終止。

#### (2) 退休後福利責任

本集團向美國退休僱員及其家屬提供退休後醫療及人壽保險福利。倘供職本公司期間達到正常退休年齡，本集團絕大部分的美國僱員將合資格享有該等福利。本集團並無提前撥付退休人員醫療福利並有權於日後修改該等計劃。於2019年，計劃撥備並無發生變動。

有關退休後福利的會計處理所用的主要假設概述如下。

	2019年	2018年
折現率(%)	2.9	4.0
現時醫療成本趨勢率(%)	6.0	6.5
最終醫療成本趨勢率(%)	5.0	5.0

## 28. 界定福利計劃負債(續)

### (2) 退休後福利責任(續)

於報告期末有關重大假設的定量敏感度分析列示如下：

	比率上升	界定福利責任 增加/(減少)	比率下降	界定福利責任 增加/(減少)
	%	(千港元)	%	(千港元)
2019年				
折現率	0.5	(216)	0.5	232
醫療趨勢率	1.0	132	1.0	(165)
2018年				
折現率	0.5	(219)	0.5	235
醫療趨勢率	1.0	157	1.0	(180)

上述敏感度分析乃根據推測因於報告期末產生的主要假設合理變動對界定福利責任的影響的方法釐定。

於綜合損益表內確認的計劃開支總額如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
利息成本	227	227
福利成本淨額	227	227
於行政開支中確認	227	227

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 28. 界定福利計劃負債(續)

#### (2) 退休後福利責任(續)

界定福利責任的現值變動如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
於1月1日	(6,051)	(7,247)
利息成本	(227)	(227)
於其他全面收入確認的重新計量影響	141	1,200
本集團直接支付的福利	259	251
有關一項海外計劃的匯兌差額	46	(28)
於12月31日	(5,832)	(6,051)

## 28. 界定福利計劃負債(續)

## (2) 退休後福利責任(續)

界定福利責任及計劃資產公平值的變動如下：

2019年

	2019年1月1日	於損益扣除成本		已付福利	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)				匯兌差額	2019年12月31日
		利息開支淨額	小計計入損益		因人口統計學假設變動產生的精算變動	財務假設變動產生的精算變動	經驗調整	小計計入其他全面收入		
	(千港元)									
福利責任	(6,051)	(227)	(227)	259	55	(447)	533	141	46	(5,832)
福利負債	(6,051)	(227)	(227)	259	55	(447)	533	141	46	(5,832)

2018年

	2018年1月1日	於損益扣除成本		已付福利	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)				匯兌差額	2018年12月31日
		利息開支淨額	小計計入損益		因人口統計學假設變動產生的精算變動	財務假設變動產生的精算變動	經驗調整	小計計入其他全面收入		
	(千港元)									
福利責任	(7,247)	(227)	(227)	251	8	376	816	1,200	(28)	(6,051)
福利負債	(7,247)	(227)	(227)	251	8	376	816	1,200	(28)	(6,051)

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 29. 遞延稅項

年內，本集團的遞延稅資產及負債變動如下：

遞延稅項資產：

	撥減存貨	租費	應計款項	可用於抵銷未來應課稅溢利的虧損	未實現溢利	其他	總計
	(千港元)						
於2018年1月1日	16,756	-	44,684	34,565	63,210	27,139	186,354
於損益內計入／(扣除)(附註11)	(1,564)	-	(9,632)	16,277	16,677	(3,218)	18,540
於其他全面收入計入	-	-	-	-	-	(1,435)	(1,435)
匯兌調整	(603)	-	(707)	51	(1,065)	(315)	(2,639)
於2018年12月31日及2019年1月1日	14,589	-	34,345	50,893	78,822	22,171	200,820
於損益內計入／(扣除)(附註11)	(2,755)	36,859	(3,729)	(19,356)	(6,863)	54	4,210
於其他全面收入計入	-	-	-	-	-	1,464	1,464
匯兌調整	(190)	(250)	(328)	176	(240)	(244)	(1,076)
於2019年12月31日	11,644	36,609	30,288	31,713	71,719	23,445	205,418

本集團並無於德國產生稅項虧損(2018年：5,489,000港元)而可無限期用作抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。本集團並無於香港產生稅項虧損(2018年：22,697,000港元)而將於五年內用作抵銷未來應課稅溢利。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因為該等虧損來自一段時期內一直虧損的附屬公司且被視為不大可能將有應課稅溢利可供用於動用稅項虧損。

## 29. 遞延稅項(續)

## 遞延稅項負債：

	未分配溢利的預扣稅	折舊	租賃	其他無形資產	其他	總計
	(千港元)					
於2018年1月1日	(18,087)	(4,836)	-	(603,001)	(13,298)	(639,222)
於損益內(扣除)/計入(附註11)	-	(8,383)	-	38,385	(2,169)	27,833
於其他全面收入計入	-	-	-	-	3,137	3,137
匯兌調整	924	(2,799)	-	3,980	599	2,704
於2018年12月31日及2019年1月1日	(17,163)	(16,018)	-	(560,636)	(11,731)	(605,548)
於損益內(扣除)/計入(附註11)	-	(7,504)	(36,406)	34,545	3,100	(6,265)
於其他全面收入計入	-	-	-	-	(311)	(311)
匯兌調整	329	575	298	(8,642)	262	(7,178)
於2019年12月31日	(16,834)	(22,947)	(36,108)	(534,733)	(8,680)	(619,302)

根據企業所得稅法，中國大陸的外資企業須就向外方投資者宣派的股息提撥10%預扣稅項。該規定由2008年1月1日起生效，並應用於2007年12月31日後產生的盈利。倘中國大陸與外方投資者所在司法權區訂有稅務協定，則其可申請較低預扣稅率。因此，本集團就該等於中國大陸成立的附屬公司自2008年1月1日起的盈利有關的股息分派承擔預扣稅項責任。適用於本集團的稅率為10%。

根據PCPC、GCPC及其附屬公司(均直接或間接受GBHK控制)董事會決議案，上述附屬公司於2019年賺取的溢利不會於2019年及之後撥歸GBHK。因此，截至2019年12月31日，上述公司於本年度所得溢利的預扣稅產生的遞延稅項負債並不適用。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 29. 遞延稅項(續)

於2019年12月31日，除綜合財務報表內已確認的金額外，並無就本集團在中國大陸成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利所應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見將來不大可能分派有關餘下盈利。於2019年12月31日，與在中國大陸附屬公司的投資有關而並無就此確認遞延稅項負債的暫時差額總值為1,786,987,000港元(2018年：1,469,011,000港元)。

本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅稅務後果。

就呈列而言，位於同一稅務司法權區的若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表抵銷。以下為本集團的遞延稅項結餘的分析，以用於財務申報：

	2019年	2018年
	(千港元)	
於綜合財務狀況表反映：		
— 遞延稅項資產	121,569	151,589
— 遞延稅項負債	(535,453)	(556,317)

於2019年12月31日，尚未就虧損確認遞延稅項資產(2018年：28,186,000港元)，因為該等虧損來自一段時期內一直虧損的附屬公司且被視為不大可能將有應課稅溢利可供用於動用應課稅虧損。

### 30. 其他負債

計入其他負債的非控股權益認沽期權3,734,000港元(2018年：10,951,000港元)產生自收購附屬公司及海外附屬公司的僱員工傷賠償1,899,000港元(2018年：3,002,000港元)。

## 31. 股本

	於2019年12月31日	於2018年12月31日
	(千港元)	
已發行及繳足：		
1,668,023,000股(2018年：1,668,023,000股)普通股	16,680	16,680

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本	股份溢價	總計
	(千股)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
於2018年1月1日	1,666,251	16,662	3,395,474	3,412,136
已行使購股權	1,772	18	8,328	8,346
股息	-	-	(83,401)	(83,401)
於2018年12月31日及2019年1月1日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081
於2019年12月31日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081

## 購股權

本公司購股權計劃及根據該計劃已發行的購股權的詳情，載於財務報表附註32。



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 32. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率；吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續的業務關係，而該等合資格參與者的貢獻乃對或將對本集團的長遠發展有利。該計劃的合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行及獨立非執行董事)、及顧問、諮詢人士、供應商、客戶、代理及董事會全權認為將或已對本公司或其任何附屬公司有貢獻的其他人士(如該計劃所述)。該計劃於2010年11月5日生效，除非另行取消或修訂外，自該日起有效十年。

目前根據該計劃允許授出的購股權最高數目為相等於其獲行使後本公司於2018年5月28日的已發行股份的10%的數目。根據購股權於任何12個月期內可發行予該計劃的每名合資格參與者的最高股份數目以本公司於購股權授予相關合資格參與者當日的已發行股份的1%為限。任何進一步授出購股權以致超越此限額須在股東大會上得到股東批准。

授予本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人的購股權須事先得到獨立非執行董事批准。此外，於任何12個月期內，任何授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人的購股權超越本公司於授出日期已發行股份的0.1%或總值(按於授出日期本公司股份的收市價計算)超過5百萬港元，須事先得到股東在股東大會上批准。

授出購股權的要約可自要約日起計30日內於承授人支付名義代價合共1港元後接納。所授出的購股權行使期可由董事釐定，並於董事釐定的歸屬期後開始，直至不得遲於購股權被視為授出及接納當日起計十年的日期為止。

購股權的行使價由董事釐定，但不得低於下列較高者：(i)本公司股份於購股權要約日的收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日前五個交易日的平均收市價；及(iii)本公司股份面值。

購股權並無賦予持有人收取股息或在股東大會上表決的權利。

### 32. 購股權計劃(續)

下列根據該計劃的購股權於年內尚未行使：

	加權平均行使價	
	每股港元	購股權數目 千份
於2018年1月1日	3.665	50,950
於年內授出	4.600	112,300
於年內失效	4.396	(28,447)
於年內行使	3.575	(1,772)
於2018年12月31日及2019年1月1日	4.299	133,031
於年內授出	3.750	85,300
於年內失效	3.688	(7,051)
於年內行使	-	-
於2019年12月31日	4.087	211,280

於截至2019年12月31日止年度，購股權並無獲行使。於截至2018年12月31日止年度，獲行使購股權於行使日期的加權平均股價為每股5.10港元。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 32. 購股權計劃(續)

於報告期末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

2019年

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
7,594	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
9,092	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
8,393	3.58	2019年9月29日至2024年9月28日
3,667	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
3,667	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
3,667	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
1,000	3.88	2020年8月28日至2027年8月27日
1,000	3.88	2021年8月28日至2027年8月27日
1,000	3.88	2022年8月28日至2027年8月27日
15,460	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
23,190	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
38,650	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
2,040	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
3,060	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
5,100	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
16,940	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
25,410	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
42,350	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
<b>211,280</b>		

## 32. 購股權計劃(續)

2018年

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
7,594	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
9,260	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
8,560	3.58	2019年9月29日至2024年9月28日
5,039	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
5,039	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
5,039	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
1,000	3.88	2020年8月28日至2027年8月27日
1,000	3.88	2021年8月28日至2027年8月27日
1,000	3.88	2022年8月28日至2027年8月27日
15,760	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
23,640	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
39,400	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
2,140	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
3,210	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
5,350	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
<b>133,031</b>		

本集團於截至2019年12月31日止年度確認購股權開支44,660,000港元(2018年：34,239,000港元)。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 32. 購股權計劃(續)

年內獲授出以股權結算的購股權的公平值於授出日期運用二項式模式並考慮到授出購股權的條款及條件進行估計。下表列出所運用的模式的輸入值：

	於5月23日 授出的購股權
	2019年
股息收益率(%)	1.50
現貨股票價格(每股港元)	1.87
歷史波幅(%)	35.30
無風險利率(%)	1.58
購股權的預計年期(年)	10

購股權的預計年期基於過去三年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅反映假設歷史波幅能夠代表未來趨勢，而實際情況不一定如此。

計量公平值時概無列入其他已授出購股權的特質。

於截至2019年12月31日止年度，購股權並無獲行使。於截至2018年12月31日止年度行使1,772,000份購股權，導致本公司發行1,772,000股普通股，新增股本17,720港元及股份溢價及購股權儲備6,317,280港元(未計發行開支)。

於報告期末，本公司擁有211,280,000份根據該計劃尚未行使的購股權。尚未行使的購股權獲悉數行使後，將根據本公司現有資本架構導致發行211,280,000股額外的本公司普通股及額外股本2,112,800港元，以及股份溢價863,487,970港元(未計發行開支)。

於該等財務報表的批准日期，本公司擁有210,313,333份根據該計劃尚未行使的購股權，佔本公司於該日已發行股份約12.61%。

### 33. 儲備

本集團儲備於年內的變動於本集團綜合權益變動表內披露。

#### 法定儲備金

法定儲備金包括：

##### (i) 儲備金

外商獨資企業(「外商獨資企業」)須按中國法律及規例的要求，於股息分派前提取部分溢利淨額(基於實體的法定賬目)作為儲備金。作為外商獨資企業的各附屬公司須將除稅後不少於10%的溢利淨額撥往儲備金，直至該儲備金結餘達到相應註冊資本的50%為止。儲備金僅在獲有關機關批准下方可用於彌補累積虧損或增加資本。

##### (ii) 企業發展基金

根據有關規例及本集團中國附屬公司的組織章程細則，在中國註冊為外商投資企業的附屬公司於彌補以往年度累積虧損後及向投資者分配溢利前，從溢利淨額中提取企業發展基金。企業發展基金的提取比例由附屬公司董事會釐定。

##### (iii) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國公司法及本集團中國附屬公司的組織章程細則，於中國註冊成立的國內公司的附屬公司須撥出10%的年度法定溢利淨額(經抵銷任何往年虧損後)至法定盈餘儲備。當該儲備結餘達到該實體資本的50%時，則可選擇作出任何額外撥款。法定盈餘儲備可用作彌補往年虧損或增加股本。然而，作為上述用途後，該法定盈餘儲備結餘須維持為不少於股本的25%。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 33. 儲備(續)

#### 合併儲備

於2019年12月31日，合併儲備指：

- (i) 於2001年，本集團透過向GCPC當時的股東發行本公司的股份向彼等收購GCPC。本公司分佔GCPC繳足股本的面值與本公司已發行股份的面值之間的差額108,281,000港元於合併儲備賬中確認。
- (ii) 於2007年，Geoby Electric Vehicle Co., Ltd.(「GPCL」)成立，以接管本集團的若干業務，而已終止經營業務的資產淨值超出代價的部分1,362,000港元已於合併儲備賬目內確認為視作分派。
- (iii) 本集團於2010年6月透過收購PCPC全部股權而收購木製品及電動玩具車業務，且該項收購乃採用股權集合法列賬。在PCPC於2008年11月5日成立之前，木製品及電動玩具車業務由一間同系附屬公司GPCL進行。PCPC於成立時按各自賬面值自GPCL收購木製品及電動玩具車業務相關的所有資產及負債，並繼續營運木製品及電動玩具車業務。因此，木製品及電動玩具車業務於PCPC成立之前產生的保留盈利11,357,000港元於2008年於合併儲備賬內資本化。
- (iv) 於2010年，本集團以合共287,936,000港元的代價將其於好孩子(中國)商貿有限公司(「GCCL」)、上海好孩子兒童服飾有限公司(「SHFS」)、Shanghai Online Service Co., Ltd.(「SGOL」)、Ricky Bright Limited(「RCBL」)、Mothercare-Goodbaby China Retail Limited(「MGCR」)及Mothercare-Goodbaby Retailing Co., Ltd.(「MGRL」)的股權出售予G-Baby Holdings Limited(「GBHL」)。收到的代價高過有關已終止經營業務的資產淨值的部分(為數35,699,000港元)在合併儲備賬內確認為視作注入。

#### 對沖儲備

對沖儲備包括根據對現金流量對沖採納的會計政策在其後確認對沖現金流前現金流量對沖所用對沖工具累計收益或虧損淨額中的有效部分。

### 34. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

年內，本集團就廠房及設備租賃安排分別有使用權資產123,193,000港元及租賃負債123,193,000港元的非現金添置(2018年：零)。

(b) 融資活動產生的負債變動：

	計息銀行貸款 及其他借款
	(千港元)
於2018年1月1日	2,736,799
融資現金流量變動	50,533
外匯調整	(10,142)
於2019年1月1日	2,777,190
融資現金流量變動	(14,466)
外匯調整	(8,978)
	2,753,746

(c) 租賃現金流出總額：

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2019年
	(千港元)
於經營活動內	62,527
於融資活動內	95,346
	157,873

### 35. 資產抵押

本集團為業務營運而質押的資產之詳情載於財務報表附註22及27。



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 36. 承擔

本集團於12月31日擁有下列承擔：

#### (A) 資本承擔

本集團有以下資本承擔：

	2019年	2018年
	(千港元)	
有關收購下列項目已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	13,718	8,100

#### (B) 其他承擔

	2019年	2018年
	(千港元)	
定期貸款融資的前期費用	11,339	24,067

### 36. 承擔 (續)

#### (B) 其他承擔 (續)

根據一家海外全資附屬公司與金融機構就金額1,191百萬港元及金額94百萬港元的計息定期貸款融資訂立的定期貸款融資協議，本集團已向該金融機構支付相當於每筆貸款金額0.96%的前端費用及相當於貸款協議滿一周年時總金額1,285百萬港元0.4%的前端費用。本集團亦須於：(i)貸款協議滿兩周年；(ii)償還貸款(全部或部分)之日；及(iii)倘若融資可用期間期滿時並無貸款產生(以較早者為準)，則於可用期間的最後一日當日或之前支付相當於0.4%的前端費用。

根據一家海外全資附屬公司與金融機構就金額783百萬港元的計息定期貸款融資訂立的定期貸款融資協議，本集團已向該金融機構支付相當於貸款金額0.96%的前端費用。本集團須於(i)貸款協議滿一周年；(ii)償還貸款(全部或部分)之日；及(iii)倘若融資可用期間期滿時並無貸款產生(以較早者為準)，則於可用期間的最後一日當日或之前向該金融機構支付相當於融資金額783百萬港元0.4%的前端費用。本集團亦須於：(i)貸款協議滿兩周年；(ii)償還貸款(全部或部分)之日；及(iii)倘若融資可用期間期滿時並無貸款產生(以較早者為準)，則於可用期間的最後一日當日或之前支付相當於0.4%的前端費用。

#### (C) 於2018年12月31日的經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租得若干辦公物業、廠房及機器、汽車及辦公設備。廠房及機器的租賃期限通常為3至6年，家具及固定裝置的租賃期限通常為2至5年，而汽車的租賃期限通常為1至5年。辦公設備的租賃期限為12個月或更短。

於2018年12月31日，本集團的不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額到期情況如下：

	2018年 (千港元)
於一年內	87,866
一年以上但不超過五年	174,206
超過五年	22,950
	<b>285,022</b>

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 37. 關聯方交易及結餘

#### (A) 名稱及關係

關聯方名稱	與本集團的關係
宋鄭還先生(「宋先生」)	本公司的董事及最終股東之一
Goodbaby Bairuikang Hygienic Products Co., Ltd.(「BRKH」)	由 First Shanghai Hygienic Products Limited 及 Sure Growth Investments Limited(受宋先生及其配偶重大影響)50/50共同控制
Goodbaby Group Co., Ltd.(「GGCL」)	受宋先生及其配偶控制
好孩子中國控股有限公司(「CAGB」)	受宋先生及其配偶控制
Goodbaby Group Pingxiang Co., Ltd.(「GGPX」)	由GGCL全資擁有

#### (B) 關聯方交易

除本財務報表其他地方披露的交易及結餘外，本集團於年內與關聯方訂立下列重大交易：

	2019年	2018年
	(千港元)	
向關聯方銷售貨物(附註(a))		
CAGB及其附屬公司#	29,730	26,843
向關聯方採購貨物(附註(b))		
CAGB及其附屬公司#	1	1
應付關聯方租金開支(附註(c))		
GGPX#	13,446	12,564
CAGB及其附屬公司#	-	414
	13,446	12,978
代表關聯方支付開支(附註(d))		
CAGB及其附屬公司#	-	241
關聯方支付的開支(附註(d))		
BRKH#	-	32

附註(a)：向關聯方銷售貨物乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(b)：向關聯方採購貨物乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(c)：本集團與GGPX就若干倉庫及廠房訂立租賃協議。截至2019年12月31日止年度，租賃項下的租金費用為13,446,000港元。於2019年12月31日，本集團確認使用權資產24,694,000港元及租賃負債25,880,000港元。交易乃根據與關聯方協定的價格及條款進行。

附註(d)：代表／由關聯方支付的開支為不計息且於要求時償還。

該等關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

### 37. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (C) 與關聯方的尚未償還結餘

應收關聯方款項為無抵押、不計息及須於120日內償還。

	2019年	2018年
	(千港元)	
應收關聯方款項：		
CAGB及其附屬公司#	11,595	11,571
本集團作為承租人向關聯方確認的樓宇使用權資產		
GGPX	24,694	-
應付關聯方租賃負債		
GGPX	25,880	-

#### (D) 本集團主要管理人員的酬金

	2019年	2018年
	(千港元)	
短期僱員福利	39,704	28,169
以股權結算的購股權開支	35,334	24,661
離職後福利	571	1,208
董事袍金	-	-
支付予主要管理層人員的酬金總額	75,609	54,038

有關董事薪酬的進一步詳情載於財務報表附註9。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具(賬面值與公平值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(千港元)			
<b>金融資產</b>				
衍生金融工具	6,334	2,987	6,334	2,987
其他長期資產－非控股權益認購期權	672	4,287	672	4,287
	<b>7,006</b>	<b>7,274</b>	<b>7,006</b>	<b>7,274</b>
<b>金融負債</b>				
衍生金融工具	4,571	1,058	4,571	1,058
非控股權益認沽期權	3,734	10,951	3,734	10,951
計息銀行貸款及其他借款	2,753,746	2,777,190	2,753,746	2,777,190
	<b>2,762,051</b>	<b>2,789,199</b>	<b>2,762,051</b>	<b>2,789,199</b>

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

管理層已作評估，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項的金融資產、其他應收款項、定期存款、已抵押銀行存款、流動計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他負債以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。本集團非流動計息銀行貸款及其他借款的賬面值與其公平值相若，乃由於該等貸款以浮動利率計息。

本集團各附屬公司的財務經理負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。本集團財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。我們會就中期及年度財務報告每年兩次與審核委員會討論估值過程及結果。

金融資產及負債的公平值按該工具在自願雙方(非強迫或清盤銷售)之間當前交易中可予交換的金額入賬。

本集團投資非上市投資，其指中國大陸銀行發行的理財產品。本集團已通過使用經折現現金流量估值模型根據具有類似期限及風險的工具的市場利率評估了該等非上市投資的公平值。

本集團與多家對手方(主要為高信貸評級的金融機構)訂立衍生金融工具。衍生金融工具(即遠期貨幣合約)採用與遠期定價及掉期模型相似的估值技術及現值計算法計量。該模型納入多項市場可觀察輸入數據，包括對手方信貸質素、外匯即期及遠期匯率以及利率曲線。遠期貨幣合約的賬面值與其公平值相同。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	2019年 12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場 的報價 第一級	重大可觀察 輸入數據 第二級	重大不可觀察 輸入數據 第三級
		(千港元)		
按公平值計入損益的金融資產				
— 非控股權益認購期權	672	-	-	672
衍生金融工具	6,334	-	6,334	-
	<b>7,006</b>	<b>-</b>	<b>6,334</b>	<b>672</b>

	2018年 12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場 的報價 第一級	重大可觀察 輸入數據 第二級	重大不可觀察 輸入數據 第三級
		(千港元)		
按公平值計入損益的金融資產				
— 非控股權益認購期權	4,287	-	-	4,287
衍生金融工具	2,987	-	2,987	-
	<b>7,274</b>	<b>-</b>	<b>2,987</b>	<b>4,287</b>

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

年內第三級公平值計量變動如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
於1月1日	4,287	142,248
於其他開支中確認的重新計量	(3,517)	(1,745)
購買	922,983	153,877
出售	(923,025)	(290,000)
匯兌調整	(56)	(93)
於12月31日	672	4,287

截至2019年12月31日止年度，第一級與第二級公平值計量之間並無轉讓，且並無第三級公平值計量轉入及轉出。

於2018年12月31日，本公司並無擁有按公平值計量的任何金融負債。

負債之公平值披露如下：

	2019年 12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場 的報價 第一級	重大可觀察 輸入數據 第二級	重大不可觀察 輸入數據 第三級
(千港元)				
非控股權益認沽期權	3,734	-	-	3,734
衍生金融工具	4,571	-	4,571	-
計息銀行貸款及其他借款	2,753,746	-	2,753,746	-
	2,762,051	-	2,758,317	3,734



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

	2018年 12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場 的報價 第一級	重大可觀察 輸入數據 第二級	重大不可觀察 輸入數據 第三級
		(千港元)		
非控股權益認沽期權	10,951	-	-	10,951
衍生金融工具	1,058	-	1,058	-
計息銀行貸款及其他借款	2,777,190	-	2,777,190	-
	<b>2,789,199</b>	<b>-</b>	<b>2,778,248</b>	<b>10,951</b>

年內第三級公平值計量變動如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
於1月1日	10,951	10,460
於其他(收入)/開支中確認的重新計量	(6,953)	1,211
匯兌調整	(264)	(720)
於12月31日	<b>3,734</b>	<b>10,951</b>

### 39. 按類別劃分的金融工具

報告期末各類金融工具的賬面值如下：

#### 金融資產

於2019年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	總計
	(千港元)		
貿易應收款項及應收票據	-	1,075,634	1,075,634
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產(附註21)	-	330,617	330,617
應收關聯方款項	-	11,595	11,595
衍生金融工具	6,334	-	6,334
其他長期資產(附註18)	672	8,109	8,781
已抵押銀行存款	-	24,031	24,031
現金及現金等價物	-	1,054,615	1,054,615
	<b>7,006</b>	<b>2,504,601</b>	<b>2,511,607</b>

於2018年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	總計
	(千港元)		
貿易應收款項及應收票據	-	1,097,040	1,097,040
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產(附註21)	-	303,536	303,536
應收關聯方款項	-	11,571	11,571
衍生金融工具	2,987	-	2,987
其他長期資產(附註18)	4,287	3,712	7,999
定期存款	-	3,447	3,447
現金及現金等價物	-	926,952	926,952
	<b>7,274</b>	<b>2,346,258</b>	<b>2,353,532</b>

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 39. 按類別劃分的金融工具(續)

#### 金融負債

於2019年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
(千港元)			
包括其他應付款項及應計費用在內的金融負債(附註25)	-	208,341	208,341
貿易應付款項及應付票據	-	1,324,362	1,324,362
計息銀行貸款及其他借款	-	2,753,746	2,753,746
衍生金融工具	4,571	-	4,571
其他負債(附註30)	-	3,734	3,734
	<b>4,571</b>	<b>4,290,183</b>	<b>4,294,754</b>

於2018年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
(千港元)			
包括其他應付款項及應計費用在內的金融負債(附註25)	-	185,708	185,708
貿易應付款項及應付票據	-	1,439,374	1,439,374
計息銀行貸款及其他借款	-	2,777,190	2,777,190
衍生金融工具	1,058	-	1,058
其他負債(附註30)	-	10,951	10,951
	<b>1,058</b>	<b>4,413,223</b>	<b>4,414,281</b>

#### 40. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融負債(衍生工具除外)包括計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及其他負債。此等金融負債主要目的是為本集團提供經營業務所需資金。本集團有其他不同財務投資，如貿易應收款項及其他應收款項、現金及現金等價物以及應收關聯方款項，乃直接因經營業務產生。

本集團亦訂立衍生交易，主要為遠期外匯合約，以管理本集團營運產生的貨幣風險。

於年內，本集團的政策為不進行投機目的的衍生工具交易。

本集團的金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意下文概述的管理各風險的政策。

##### 利率風險

利率風險是因市場利率變動導致金融工具的公平值或未來現金流波動的風險。

本集團承受市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計算的銀行借款有關。借款的利率及償還條款披露於附註27。

本集團並未使用任何利率掉期對沖其利率風險。下表呈列部分貸款及借款的利率合理可能變動的敏感度。當所有其他變數不變，本集團之除稅前溢利(受浮動利率借款影響)所受影響如下：

	利率上升/ 利率下降	除稅前溢利 (減少)/增加
	(千港元)	
截至2019年12月31日止年度	+5%/-5%	(7,093)/7,093
截至2018年12月31日止年度	+5%/-5%	(6,179)/6,179

利率5%的合理可能變動(所有其他變量保持不變)對本集團的權益並無影響，保留盈利除外。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 40. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 外幣風險

外幣風險為外匯匯率變動導致金融工具的公平值或未來現金流波動的風險。

本集團承受交易性的貨幣風險，因經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行出售或購買產生。

如附註23所述，本集團通過訂立外幣遠期合約對沖其將以美元(「美元」)或歐元(「歐元」)列值的海外銷售業務換算為人民幣以及將以多種貨幣列值的海外銷售業務換算為歐元時所面臨的波動風險，從而管理其外幣風險。本集團的政策為於有需要時通過按固定匯率買入或賣出外幣解決短期失衡，以確保風險淨額保持在可接受水平。管理層將繼續監控外匯風險，並繼續考慮通過使用金融工具(如外幣遠期合約)對沖重大外幣風險。

本集團經營單位的功能貨幣為人民幣、歐元及美元，而承擔重大交易貨幣風險的貨幣為美元及歐元。本集團就所有其他貨幣所承擔的外幣變動的風險並不重大。下表載列於報告期末在其他變數保持不變的情況下，美元及歐元兌人民幣的匯率的合理可能變動對本集團除稅前溢利(基於貨幣資產及負債的公平值變動)的敏感度分析。

	匯率 上升/ 下降	溢利 增加/ 減少
	(千港元)	
截至2019年12月31日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5%	21,275
倘美元兌人民幣貶值	(5%)	(21,275)
倘歐元兌人民幣升值	5%	60,649
倘歐元兌人民幣貶值	(5%)	(60,649)
截至2018年12月31日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5%	34,444
倘美元兌人民幣貶值	(5%)	(34,444)
倘歐元兌人民幣升值	5%	17,736
倘歐元兌人民幣貶值	(5%)	(17,736)

#### 40. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險

本集團僅與受認可及信譽良好的第三方交易。本集團的政策為對欲以信貸期交易的客戶進行信貸審查程序。此外，持續監控應收結餘及本集團承受呆賬的風險並不重大。倘交易並非以有關經營單位的功能貨幣計值，則除非信貸控制總監特別批准，否則本集團不會給予信貸期。

##### 最大風險及年結階級

下表列示按本集團的信貸政策為基準的信貸質素及所面對的最大信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在毋須花費不必要成本或精力的情況下獲得)，以及於12月31日的年結階段分類。

就上市債券投資而言，本集團亦通過使用外部信用評級對彼等進行監控。

所呈列的金額為金融資產以及金融擔保合約的信貸風險賬面值總額。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 40. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸損失		全期預期 信貸損失		總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	(千港元)				
貿易應收款項*	-	-	-	1,075,634	1,075,634
包括預付款項及 其他應收款項在內的金融資產					
— 正常**	330,617	-	-	-	330,617
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	24,031	-	-	-	24,031
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	1,054,615	-	-	-	1,054,615
	<b>1,409,263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,075,634</b>	<b>2,484,897</b>

於2018年12月31日

	12個月預期 信貸損失		全期預期 信貸損失		總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	(千港元)				
貿易應收款項*	-	-	-	1,097,040	1,097,040
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產					
— 正常**	303,536	-	-	-	303,536
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	3,447	-	-	-	3,447
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	926,952	-	-	-	926,952
	<b>1,233,935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,097,040</b>	<b>2,330,975</b>

#### 40. 財務風險管理目標及政策(續)

- \* 就貿易應收款項而言，本集團根據撥備矩陣對減值及資料使用簡化法，披露於財務報表附註20。
- \*\* 包含預付款項及其他應收款項在內的金融資產的信貸質素，倘彼等並未逾期且並無信息表明自初步確認以來金融資產在信貸風險方面有巨大上升，則被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視「可疑」。

有關本集團貿易應收款項產生的信貸風險的更多定量數據披露於財務報表附註20。

於報告期末，由於本集團的貿易應收款項為應收本集團最大客戶款項，故本集團面臨若干信貸風險集中情況。

#### 流動資金風險

本集團透過監控流動比率(按流動資產比流動負債計算)監控其流動資金風險。

本集團的目標為透過使用計息貸款維持資金持續性與靈活性間的平衡。本集團的政策為所有借款須經財務總監批准。

下表概述本集團於各報告期末按合約未折現付款劃分的金融負債的到期情況：

2019年12月31日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	(千港元)					
計息銀行貸款及其他借款	36,959	242,128	691,897	1,917,778	-	2,888,762
租賃負債	-	23,568	77,809	183,181	2,212	286,770
貿易應付款項及應付票據	1,054,664	269,698	-	-	-	1,324,362
衍生金融工具	-	-	18	-	-	18
其他負債	-	-	-	3,734	-	3,734
其他應付款項	208,341	-	-	-	-	208,341
	1,299,964	535,394	769,724	2,104,693	2,212	4,711,987



## 財務報表附註

2019年12月31日

### 40. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

2018年12月31日

	按 要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	(千港元)				
計息銀行貸款及其他借款	155,693	457,726	359,265	2,003,344	2,976,028
貿易應付款項及應付票據	1,269,572	169,802	-	-	1,439,374
衍生金融工具	-	1,058	-	-	1,058
其他負債	-	-	-	10,951	10,951
其他應付款項	185,708	-	-	-	185,708
	<b>1,610,973</b>	<b>628,586</b>	<b>359,265</b>	<b>2,014,295</b>	<b>4,613,119</b>

#### 資本管理

本集團資本管理的首要目標為維持穩健的信貸評級及資本比率，為支持其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東支付的股息、向股東退還資本或發行新股份。於年內，本集團並無就管理資本對目標、政策或程序作出改變。

本集團使用資本負債比率監控資本，資本負債比率界定為淨負債除以資本加淨負債。淨負債包括計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物。資本指母公司擁有人應佔股權減對沖儲備。

#### 40. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險(續)

報告期末的資產負債比率如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
貿易應付款項及應付票據	1,324,362	1,439,374
其他應付款項及應計費用	808,158	760,566
計息銀行貸款及其他借款	2,753,746	2,777,190
減：現金及現金等價物	(1,054,615)	(926,952)
淨負債	3,831,651	4,050,178
母公司擁有人應佔股權	5,037,473	(4,914,720)
減：對沖儲備	(371)	(1,606)
調整資本	5,037,844	4,916,326
<b>資本及淨負債</b>	<b>8,869,495</b>	<b>8,966,504</b>
<b>資產負債比率</b>	<b>43%</b>	<b>45%</b>

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 41. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料載列如下：

	2019年	2018年
	(千港元)	
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	3,809,860	3,809,860
<b>非流動資產總值</b>	<b>3,809,860</b>	<b>3,809,860</b>
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	329	425
應收附屬公司款項	596,431	600,168
現金及現金等價物	1,113	2,000
<b>流動資產總值</b>	<b>597,873</b>	<b>602,593</b>
<b>流動負債</b>		
應付股息	8	8
應付一家附屬公司款項	1,298,011	1,225,559
<b>流動負債總額</b>	<b>1,298,019</b>	<b>1,225,567</b>
<b>流動負債淨值</b>	<b>(700,146)</b>	<b>(622,974)</b>
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>3,109,714</b>	<b>3,186,886</b>
<b>資產淨值</b>	<b>3,109,714</b>	<b>3,186,886</b>
<b>權益</b>		
股本	16,680	16,680
儲備(附註)	3,093,034	3,170,206
<b>總權益</b>	<b>3,109,714</b>	<b>3,186,886</b>

## 41. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	股份溢價	購股權儲備	累計虧損	合計
	(千港元)			
於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘	3,395,474	36,768	(85,256)	3,346,986
年內虧損	-	-	(133,935)	(133,935)
股息	(83,401)	-	-	(83,401)
已行使購股權	8,328	(2,011)	-	6,317
以股權結算的購股權安排	-	34,239	-	34,239
於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘	3,320,401	68,996	(219,191)	3,170,206
年內虧損	-	-	(121,832)	(121,832)
以股權結算的購股權安排	-	44,660	-	44,660
於2019年12月31日	3,320,401	113,656	(341,023)	3,093,034

## 42. 報告期後事項

- (a) 於資產負債表日期後，2019新型冠狀病毒(「COVID-19」)爆發不可避免地對本集團的整體全球市場及業績帶來了一定影響，主要由於相關地方當局對旅行活動實施限制以及其他預防措施，這導致製造工廠的生產工作延遲、供應商及分銷商暫時停止業務以及零售業市場需求總體下降。

本集團估計，COVID-19的影響程度將取決於疫情的持續時間以及全球各國採取各種預防措施的結果。本集團一直密切觀察市場發展，並持續評估COVID-19的全球形勢對本集團營運及財務表現的影響。

由於全球市場從COVID-19爆發中恢復存在動態情況及不確定性，COVID-19形勢將不可避免地影響本集團2020年財務表現，而整體財務表現將於本集團2020年中期及年度財務報表中反映，目前未能合理估計。

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 42. 報告期後事項(續)

- (b) 截至資產負債表日，如本公司日期為2020年3月24日的公告所披露，董事會建議於即將召開的股東週年大會(「股東週年大會」)上向股東推薦採用購股權計劃並終止現有的購股權計劃，自採納之日起批准購股權計劃。

本公司購股權計劃須待下列條件達成後始能作實：

- (i) 聯交所上市委員會批准根據購股權計劃將予授出之購股權獲行使而可能發行之股份上市及買賣；及
- (ii) 股東於股東週年大會上通過普通決議案以批准及採納購股權計劃、授權董事會根據購股權計劃授出購股權，以根據購股權計劃將予授出之任何購股權獲行使而配發及發行股份。

### 43. 可比較金額

如財務報表附註2.2進一步闡述，本集團於2019年1月1日透過採用經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號。根據以上方法，財務報表的可比較金額並未重列，且繼續根據先前國際會計準則第17號及其相關解釋的要求予以呈報。

### 44. 財務報表的批准

財務報表經董事會於2020年3月24日批准及授權刊發。

## 五年財務概要

### 五年財務概要

以下為本集團於過去五個財政年度的業績及資產、負債及非控股權益的概要，摘錄自己公佈的經審核財務報表及經重列／重新分類財務報表(如適用)。

	截至12月31日止年度				
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
	(千港元)				
<b>業績</b>					
收益	8,777,142	8,629,115	7,142,566	6,238,179	6,951,131
銷售成本	(4,996,484)	(4,967,782)	(4,395,786)	(4,126,715)	(4,900,919)
<b>毛利</b>	3,780,658	3,661,333	2,746,780	2,111,464	2,050,212
其他收入及收益	74,116	98,303	41,115	59,101	94,881
銷售及分銷費用	(2,274,966)	(2,208,873)	(1,332,515)	(982,468)	(1,030,382)
行政開支	(1,170,329)	(1,207,135)	(1,103,495)	(924,260)	(794,064)
其他開支	(19,544)	(16,803)	(39,429)	(50,199)	(3,062)
<b>經營溢利</b>	389,935	326,825	312,456	213,638	317,585
財務收入	4,543	3,867	4,617	3,347	7,246
財務成本	(141,856)	(123,576)	(65,506)	(55,166)	(60,466)
分佔一家合營公司溢利及虧損	339	407	(29)	26	(30)
分佔一家聯營公司溢利及虧損	(131)	—	—	—	(8)
<b>除稅前溢利</b>	252,830	207,523	251,538	161,845	264,327
所得稅(開支)/抵免	(50,262)	(40,692)	(67,132)	50,395	(61,655)
<b>年內溢利</b>	202,568	166,831	184,406	212,240	202,672
以下各方應佔：					
母公司擁有人	202,194	163,764	179,350	207,390	197,434
非控股權益	374	3,067	5,056	4,850	5,238
	<b>202,568</b>	<b>166,831</b>	<b>184,406</b>	<b>212,240</b>	<b>202,672</b>

## 五年財務概要

### 資產、負債及非控股權益

	於12月31日				
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
	(千港元)				
資產總值	10,876,962	10,618,485	10,964,571	5,518,738	5,921,551
負債總額	(5,790,828)	(5,655,379)	(5,798,704)	(3,040,576)	(3,513,449)
非控股權益	(48,661)	(48,386)	(57,983)	(37,882)	(42,844)
	<b>5,037,473</b>	<b>4,914,720</b>	<b>5,107,884</b>	<b>2,440,280</b>	<b>2,365,258</b>

# Goodbaby

International

## 兒童用品行業的 世界領導企業

好孩子國際控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
[www.gbinternational.com.hk](http://www.gbinternational.com.hk)  
股份代號: 1086

 cybex



evenflo