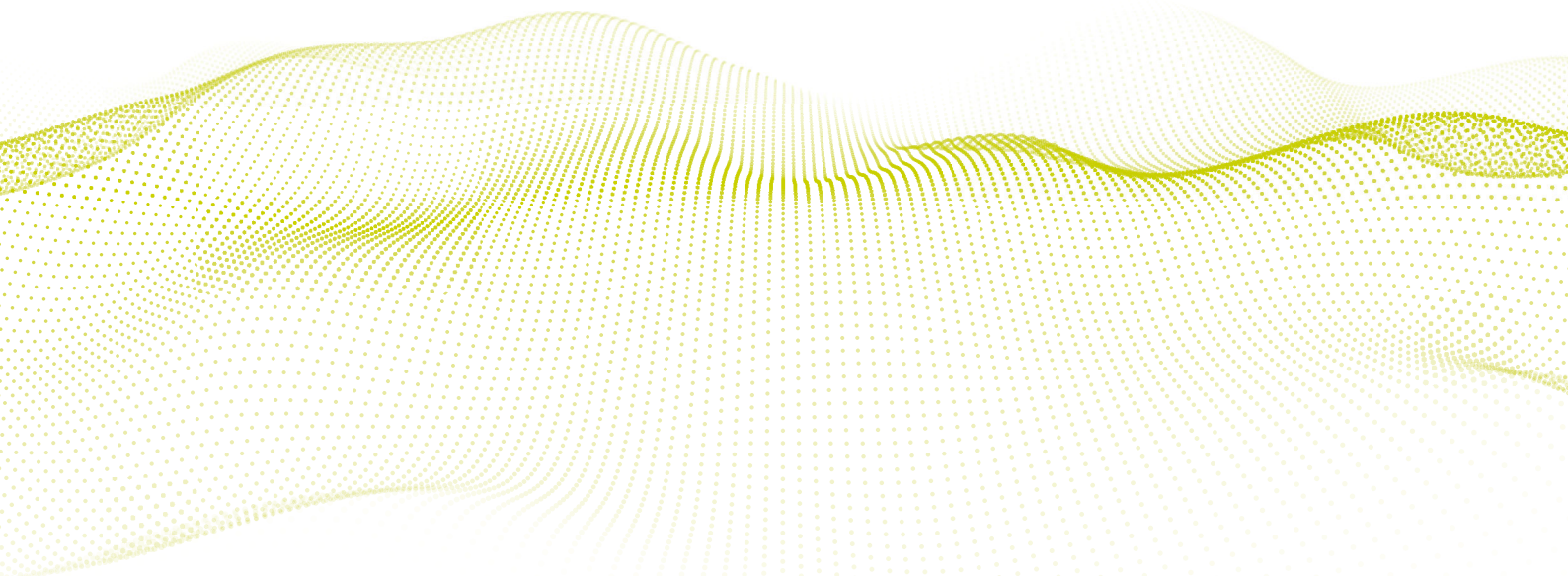




2021 年报

好孩子国际控股有限公司
(于开曼群岛注册成立之有限公司)
www.gbinternational.com.hk
股份代号: 1086



公司资料	3
主席报告书	7
管理层讨论与分析	11
董事及高级管理层资料	27
环境、社会及管治报告	37
企业管治报告	97
董事会报告	113
独立核数师报告	135
综合损益表	141
综合全面收益表	142
综合财务状况表	143
综合权益变动表	145
综合现金流量表	146
财务报表附注	148
五年财务概要	268



公司资料

公司资料

董事

执行董事

宋郑还先生(主席)
Martin Pos先生(行政总裁)
夏欣跃先生
刘同友先生
曲南先生

非执行董事

富晶秋女士
何国贤先生

独立非执行董事

Iain Ferguson Bruce先生
石晓光先生
张昀女士
金鹏先生

审核委员会

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石晓光先生
张昀女士

提名委员会

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石晓光先生
张昀女士

薪酬委员会

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石晓光先生
张昀女士

核数师

安永会计师事务所
执业会计师
注册公众利益实体核数师
香港
鰂鱼涌
英皇道979号
太古坊一座27楼

股份过户登记总处

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D
P.O. Box 1586, Gardenia Court
Camana Bay, Grand Cayman, KY1-1100
Cayman Islands

香港证券登记分处

香港中央证券登记有限公司
香港
湾仔
皇后大道东183号
合和中心17楼1712-1716号舖

注册办事处

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

总部

中国
江苏省
昆山市陆家镇陆丰东路28号
邮编215331

香港主要营业地点

香港
湾仔
骆克道193号
东超商业中心
25楼2502室

公司秘书

何小碧女士

授权代表

宋郑还先生
何小碧女士

网站

www.gbinternational.com.hk

股份代号

1086

 cybex

 cybex



FA
RE

SIMPLY
LOWERS



主席报告书

主席报告书

尊敬的各位股东、各位投资界的专家：

大家好！

2021年，疫情的反复肆虐阻碍了全球经济复苏，加剧了市场不稳定性，影响了消费者出行和消费信心，并对全球物流造成破坏性影响，导致集团（「好孩子国际控股有限公司，连同其附属公司」）相关成本急剧上涨，对业务发展和盈利能力带来了巨大挑战。面对前所未有的困难环境，本集团凭借行业领先的优势和实力，坚持自我变革，实现了收入的强劲增长，录得历史新高，增加了整体的市场份额，为未来高质量发展奠定良好基础。

集团实现全年销售收入约9,692.1百万港元，较2020年的约8,305.0百万港元增长16.7%，按恒定货币口径增长13.1%。受全球物流挑战的影响，集团盈利性承压，相比2020年，毛利率和营业利润率下跌，但集团战略品牌的市场地位和品牌价值持续提升，品销研产供服一体化经营体系的优势充分释放，进一步巩固了行业龙头地位。

CYBEX品牌再创佳绩，全年实现销售收入约3,384.5百万港元，同比增长27.4%，按恒定货币口径增长24.8%，持续大幅提升市场占有率。**CYBEX**产品、渠道、品牌全面发力。期内，**CYBEX**持续强化创新研发能力建设，推出创新产品80余个，包括拥有颠覆性技术的世界首款集成气囊汽车安全座椅Anoris，重新定义了儿童乘车安全标准，引起行业轰动。期内，**CYBEX**六款产品包括汽车座和婴儿推车分获5项红点设计奖和2项权威独立消费者测试机构德国商品测

试基金会最佳测试奖，突显其业界顶级的产品开发和创新能力。**CYBEX**持续扩张全球销售网络，并拓展自有电商平台，全方位触达客户。通过品牌联名、社交媒体营销以及大V合作，持续发展**CYBEX**强大的产品张力，品牌地位大幅提升。期内，**CYBEX**的欧洲母市场，因疫情肆虐，区域封锁的时间长于去年同期，且由于全球物流供应链的直接影响，对**CYBEX**业绩构成严重挑战，但**CYBEX**再创历史佳绩，充分体现了团队经营管理体系的扎实、应变能力的强大和发展后劲的强劲。

gb品牌全年实现销售收入约2,298.6百万港元，同比下跌7.0%，按恒定货币口径下跌12.9%；在中国市场，**gb**品牌业务同比下跌5.8%，按恒定货币口径下跌12.0%。**gb**品牌受到的挑战是由于品牌持续、主动进行分销渠道转型和自营门店重构；同时中国市场新生儿数量连年下跌对业绩带来不利影响，而疫情反复亦拖累了中国市场的线下经营。**gb**经营管理团队，坚持以用户为导向，致力于产品、品牌、渠道、用户关系四位一体的战略落地。期内，新品迭代速度加快，包括新一代口袋车和可以折叠的口袋安全座椅，引领市场潮流，获得了2项红点设计奖、1项iF设计奖、1项G-Mark最佳100设计奖。品牌经营在充分发挥积蓄了33年的品牌力量基础上进行品牌形象重塑，进一步占领年轻消费者心智。渠道变革方面，首先拓展电商模式，强化零售运营，植入内容营销，同时深化线下渠道升级迭代，创建新一代零售旗舰店，呈现新消费形态、沉浸式体验场景，取得良好效果。**gb**数字化转型不断深化，基础框架逐步完善，部分应用已经落地，提升了管理效率。**gb**经营管理组织进行了结构性调整，有利于打造新核心能力，创建高质量发展的新模式，集团对其转型升级的潜力充满信心。

Evenflo以全新品牌形象进入第二个百年历程，团队力克时艰，取得强劲增长势头。期内实现销售收入约1,982.6百万港元，同比大幅增长18.9%，按恒定货币口径增长17.6%，创历史新高，市场份额进一步提升。新产品推出取得巨大成功，受到市场一致好评，其中360度旋转式全年龄段儿童汽车安全座椅的颠覆性创新性深受消费者喜爱，被誉为家庭出行安全解决方案的转折点产品，上市数月，即跻身美国儿童行业销量前十名，获得2021年美国青少年产品制造商协会(JPMA)创新奖及「展会最佳产品奖」，成功带动了Evenflo品牌的升级。期内，Evenflo持续受到全球供应链、物流和外部成本因素的影响，其收入增长受到限制，同时其盈利性于短期内承压，但在新一代管理团队的带领下，Evenflo采取了一系列应对措施，经营效果显著，未来可期。

蓝筹业务实现爆发式增长。集团舞动业界领先的销研产服一条龙资源与客户无缝对接，提供卓越服务、制造支持、质量管理、准时交付和新品开发，高效满足客户需求，加强长期合作，关系稳定，业务可持续增长。

集团始终站在行业创新的制高点。深入应用新材料、新技术和新工艺，2021年，研制成功一批智能产品，支撑数字化时代的需求。期内，集团新增申请专利531件，专利申请累计达11,765件；获得7项红点设计奖、1项iF设计奖、1项G-Mark最佳100设计奖，集团累计共获得世界级工业设计大奖49项。

集团在全球标准领域的主导能力再上新高度。期内，集团和法国国标委作为轮值主席领导ISO/TC 310儿童用品技术委员会，将带领全球专家制定各类儿童用品的国际标准；集团实验室获得中国工信部认可的行业唯一「工业产品质量控制和技术评价实验室」，自主研发的数字化消费者体验检测平台填补了国内外的空白。期内，集团参与国内外标准制定/修订17项，累计已参与237项标准制定/修订工作。

集团先进制造业发展达到新高度。数智化转型进一步深入推广，无人车间、智慧工厂建设卓有成效。敏捷反应、质量提升、成本下降、交期缩短、库存优化等方面不断取得突破。

当前，全球经济形势在世界变局中进入新的周期，挑战与机遇并存。无论面对何种困难，集团都能凭借创新开放、奋进协同的企业文化和久久为功的核心能力，迎难而上，坚定实施既定战略，踔厉奋发、笃行不殆，为股东、员工和社会创造更多价值。

我们期待您一如既往的关心和支持。

谢谢！

主席
宋郑还
2022年3月22日



管理层讨论与分析

管理层讨论与分析

概览

收益录得历史新高尽管受到疫情相关的挑战

于截至2021年12月31日止年度(「本期间」)，世界继续经受与COVID-19相关的深刻影响。地区性封锁时有发生，全球海运及内陆运输能力严重短缺，海运运费及内陆运输成本巨幅上涨，原材料市场价格大幅上升，外汇汇率走弱，特别是欧元及美元兑人民币，以及中国出生率的持续下降，不仅削弱了本集团积极的收入增长势头，并严重影响了本集团的整体盈利能力及运营效率。

面对各种挑战，本集团于混乱的环境中抓住机遇，有效利用其在关键市场的自有分销平台，并在关键市场持续扩展其国际批销及B2C线上零售平台，从而提高了市场份额。

该表现乃得益于本集团自有品牌、全渠道分销平台、自有制造及运营服务的垂直整合「一条龙」平台优势。

本集团于本期间的主要亮点包括：

1. 收益录得历史新高，并实现了市场份额的增长，尽管面临全球COVID-19疫情的相关挑战；
2. 采取持续的应对措施，包括上调产品价格、提高生产端效率及外汇汇率对冲安排，部分抵销了对盈利能力的不良影响；
3. 在动荡的市场环境中成功优化贷款结构，大幅改善集团的净财务成本，并进一步巩固了集团稳定的流动性状况；
4. 通过国际全渠道分销平台(批发及线上零售)持续扩张，于全球混乱中抓住机遇；
5. 多项突破性的产品创新推动本期间的收益增长，并将保证未来的持续收益增长；
6. 我们的全球性业务布局极大降低了集团在单一市场的风险，促进形成强大的竞争优势，提升市场份额；
7. 疫情期间，我们的自有制造能力及区域供应链/运营团队在疫情爆发期间发挥了至关重要的作用，供应链几乎没有中断，支撑了我们的收益增长。

我们的收益由2020年相应期间的约8,305.0百万港元增长约16.7%至约9,692.1百万港元。于本期间，外汇汇率波动影响了整体收益增长。按恒定货币口径计算，我们于本期间的收益较2020年相应期间增长13.1%。我们报告的毛利由2020年相应期间的约3,668.1百万港元增长8.9%至约3,995.2百万港元。我们报告的经营溢利由2020年相应期间的约430.0百万港元下降61.4%至约166.0百万港元；我们报告的纯利由2020年相应期间的约257.9百万港元下降50.5%至约127.6百万港元。此外，按非公认会计原则计算，我们的经营溢利由2020年应期间的约576.3百万港元下降58.3%至约240.6百万港元；我们的纯利由2020年相应期间的约382.4百万港元下降49.7%至约192.4百万港元。

于本期间，本集团核心战略品牌的收益较2020年相应期间增长12.8%(按恒定货币口径增长9.3%)。

本集团核心战略品牌收益概要：

(百万港元)	截至12月31日止年度		同比变化(%)	恒定货币口径 同比变化(%)
	2021年	2020年		
本集团总收益	\$9,692.1	\$8,305.0	16.7%	13.1%

	金额	收益占比	金额	收益占比	同比变化(%)	恒定货币口径 同比变化(%)
核心战略品牌收益	\$7,665.7	79.1%	\$6,796.5	81.8%	12.8%	9.3%
CYBEX	3,384.5	34.9%	2,656.8	32.0%	27.4%	24.8%
gb	2,298.6	23.7%	2,472.0	29.8%	-7.0%	-12.9%
Evenflo	1,982.6	20.5%	1,667.7	20.0%	18.9%	17.6%

执行概要

于本期间，本集团的核心战略品牌表现如下：

- CYBEX**品牌于本期间的收益由2020年相应期间的约2,656.8百万港元继续强劲增长27.4%（按恒定货币口径增加24.8%）至约3,384.5百万港元，录得历史新高。这一强劲的商业业绩乃于COVID-19造成的持续波动、全球物流能力受限导致产品供应时有短缺以及欧洲、中东及非洲、北美及北亚等主要市场较长时间封锁的情况下取得的。这一创纪录成就得益于CYBEX强大且不断增强的品牌地位、全渠道（包括当地分销渠道）的持续扩张及强化、创新产品组合（包括儿童推车及汽车座）及新产品发布以及强大的全球运营及供应链管理，尽管物流能力短缺、物流成本大幅增加、外汇汇率压力以及COVID-19封锁带来的效率低下部分抵销了上述表现。于本期间，CYBEX推出多款新产品，亮点包括世界首款集成式全身气囊汽车安全座椅CYBEX Anoris的发布，慢跑儿童推车及自行车拖车等运动类产品的推出，以及其旗舰产品Priam及Mios婴儿推车的不断迭代，体现了CYBEX颠覆性、积极的产品开发以及对安全、设计及功能的承诺。于本期间，CYBEX继续获得独立欧洲消费者测试组织（例如ADAC）的多个奖项。CYBEX将继续巩固其作为高端「技术—生活方式」品牌的领导地位。于本期间，我们认为CYBEX超越其竞争对手，并在所有关键市场获得市场份额。

管理层讨论与分析

- **gb** 品牌于本期间的收益由2020年相应期间的约2,472.0百万港元减少7.0%(按恒定货币口径减少12.9%)至约2,298.6百万港元。于其主要市场中国市场, gb品牌的收益下降5.8%(按恒定货币口径下降12.0%), 符合我们的预期。这一预期收益下降主要乃由于中国出生率持续下降(2021年同比下降约12%, 过去五年累计下降约45%), 疫情导致的关店时有发生以及集团主动整合批销渠道及优化自有零售门店影响了我们自有线下门店和批销渠道的业绩表现。gb继续调整渠道结构、推进全渠道现代化, 以进一步应对出生率下降及快速变化的消费者行为问题。进展及改进逐渐显现, 包括于本期间开设的新一代自营店取得了积极的销售业绩, 并透过加强内容营销重组了电子商务模式。我们预计这些进步及改进将为2022年的业绩扭转及长期可持续业务发展奠定坚实的基础。于本期间, gb继续致力于耐用品和非耐用品的产品开发创新, 该等努力获得了杰出奖项的认可, 包括2项红点设计奖、一项iF设计奖以及一项G-MARK设计奖(「最佳100设计」)。
- **Evenflo** 品牌于本期间的收益由2020年相应期间的约1,667.7百万港元增长18.9%(按恒定货币口径增长17.6%)至约1,982.6百万港元。这一成就标志著该品牌的收益录得历史新高。积极的商业业绩提升了市场份额, 该业绩表现主要是由于为提升品牌形象而推出的新创新产品得到消费者的大力认可、Evenflo作为创新品牌的品牌接受度提高, 以及聚焦其主要北美市场。全球供应链成本大幅上升、供应链物流中断带来的产品供应方面的挑战、原材料输入成本大幅上升以及人民币兑美元走强的巨大汇率压力, 严重影响了Evenflo的整体财务业绩。Evenflo已实施可持续的应对措施, 部分抵销了这些暂时的不利影响。Evenflo在创新及产品开发方面的努力得到了著名行业协会的认可和验证, 获得了2021年全美青少年产品制造商协会(IJPMIA)创新奖。

于本期间, 蓝筹业务的收益由2020年相应期间的约997.2百万港元显著增长54.0%(按恒定货币口径增长49.1%)至本期间的约1,535.5百万港元。业绩表现令人瞩目, 乃主要由于蓝筹客户的强劲需求。本集团继续为其主要客户提供强大的、以价值为导向的解决方案。由于其成功的服务型商业模式, 本集团进一步加强了与蓝筹客户的长期合作关系。蓝筹业务保持稳定和稳健。

于本期间，本集团其他业务单元(包括本集团战术品牌及零售商品业务)的收益约为490.9百万港元，而2020年相应期间约为511.4百万港元。该约4.0%的降幅(按恒定货币口径减少7.5%)乃由于COVID-19的影响以及集团持续进行的业务组合优化。

前景

本集团的平台依然强大，我们预计收益及市场份额将继续增长。我们已制定举措以实现 盈利能力反弹，并将执行计划中的举措，以应对COVID-19相关的持续影响及欧洲地缘政治不稳定可能引发的全球经济波动所造成的动荡情况。

我们将继续执行聚焦核心战略品牌CYBEX、gb及Evenflo发展的战略，及支持蓝筹业务的持续发展。

我们的核心战略品牌受到全球消费者赞誉。随著粉丝群数量快速上涨，我们将继续保持及增强品牌形象、通过相关线上及线下渠道推出新产品创新以满足消费者需求，从而继续加强与所有粉丝的互动。

CYBEX将在所有关键地区实现强劲的全球收益增长并不断提升市场份额，其当前产品组合、新产品推出、新品类扩展、供应链能力加强及在新地区拓展全渠道平台(包括当地分销平台)是主要驱动力。品牌将大力聚焦改善盈利能力，已实施一系列应对措施，包括将于2022年第二季度生效的价格上调、密切关注对全球物流和输入成本上涨情况。CYBEX已做好充分准备，根据欧洲不断变化的地缘政治环境迅速调整其商业活动。

gb将继续专注于中国市场。品牌将大力聚焦盈利能力，继续调整渠道及推进线上/线下全渠道现代化，以应对出生率进一步下降及消费者行为迅速变化所带来的挑战。gb将继续进行品牌升级，加快拓展数字化云门店系统和社交化营销，聚焦产品创新、技术发展和新品推出。我们将继续投资及实施数智化转型以在所有自有渠道加强以用户为中心的理念，持续升级新一代零售商店概念，同云门店零售系统打通相连，与消费者进行更深入的互动并提供沉浸式体验。

Evenflo基于其近期推出的受到消费者大力认可的新品将继续推动强劲的收益和市场份额增长；其将推出利润更高的新产品，随著其整体品牌形象提升及产品创新的承诺得到市场认可，Evenflo将继续获得来自主要零售商的新业务订单。品牌将大力聚焦改善盈利能力，已实施一系列应对措施，包括将于2022年第二季度生效的价格上调以及应对全球物流和输入成本上涨的解决方案。Evenflo将专注于缓解物流中断问题，预计该问题将持续至2022年。其还将积极应对全球地缘政治和经济波动情况。

就全球而言，我们将继续通过我们在现有市场及新市场的自有当地分销平台拓展B2C平台，以确保我们与粉丝及消费者的直接沟通，并为彼等提供世界级线上体验。随著我们与供应商加强夥伴关系，并扩大全球覆盖范围，我们将持续优化供应链战略，并利用区域供应链能力以提高我们响应市场的效率。世界级制造、精良供应链及成本优化仍将是引领全球婴幼儿生态系统及实现持续盈利增长愿景的核心。

管理层讨论与分析

我们预期，由于疫情反复导致的地区性封锁仍将时有发生、全球物流、原材料输入成本和外汇汇率压力方面的挑战仍将持续、欧洲政治不稳定可能导致全球经济波动以及中国出生率将持续下降。因此，我们将保持警惕，并将采取进一步必要的积极措施，以确保本集团表现的可持续性。与此同时，全球局势仍然极其动荡，充满不确定性。COVID-19的任何严重反复及/或全球政治和经济波动的加剧均可能影响本集团的商业表现，但我们强大的全球一条龙垂直整合模式是本集团在所有环境中继续取得巨大成就的关键基本要素。

财务回顾

收益

于本期间，本集团总收益由2020年相应期间的约8,305.0百万港元增加16.7%至约9,692.1百万港元。于本期间，外汇汇率波动影响了整体收益增长。按恒定货币口径计算，我们于本期间的收益较2020年相应期间增加13.1%。

下表载列于所示期间按业务模式划分的收益。

	截至12月31日止年度				变化(%)	恒定货币口径 同比变化(%)
	2021年		2020年			
	收益	占收益百分比(%)	收益	占收益百分比(%)		
(百万港元)						
集团自有品牌及零售商品品牌业务	8,156.6	84.2	7,307.8	88.0	11.6%	8.2%
— 亚太地区	2,994.6	30.9	3,059.2	36.8	-2.1%	-7.8%
— 欧非中东地区	2,979.1	30.8	2,455.2	29.6	21.3%	19.3%
— 美洲地区	2,182.9	22.5	1,793.4	21.6	21.7%	20.1%
蓝筹业务	1,535.5	15.8	997.2	12.0	54.0%	49.1%
总计	9,692.1	100.0	8,305.0	100.0	16.7%	13.1%

本集团的自有品牌及零售商品品牌业务增长11.6% (按恒定货币口径增长8.2%) 乃继续执行我们成为全球育儿生态系统领导者之长期可持续愿景及战略的结果。(有关品牌表现的更多资料，请参阅本管理层讨论与分析章节的执行概要部分)。

- 在亚太地区，我们于本期间从中国市场录得收益约2,515.3百万港元，较2020年相应期间的约2,670.9百万港元减少5.8% (按恒定货币口径减少12.0%)。本期间的整体收益下降乃主要归因于中国出生率持续下降连同COVID-19复发以及批发渠道的持续积极整合和零售店的优化等挑战带来的预期中的gb收益暂时下降。中国以外亚太地区市场所得收益由2020年相应期间的约388.3百万港元增加至本期间的约479.3百万港元，主要是由于CYBEX品牌的收益实现积极增长。

- 在欧非中东地区，我们于本期间录得收益约2,979.1百万港元，较2020年相应期间的约2,455.2百万港元增加21.3%（按恒定货币口径增加19.3%）。于欧非中东地区收益的增加主要是由于核心战略品牌CYBEX的收益增加。
- 在美洲地区，我们于本期间录得收益约2,182.9百万港元，较2020年相应期间的约1,793.4百万港元增加21.7%（按恒定货币口径增加20.1%）。该增加主要是由于核心战略品牌Evenflo的收益增加及CYBEX品牌的收益实现积极增长。

于本期间，我们的蓝筹业务于本期间录得收益约1,535.5百万港元，较2020年相应期间的约997.2百万港元增加54.0%（按恒定货币口径增加49.1%）。出色的业务表现主要由蓝筹客户的强劲需求所推动。本集团继续为主要客户提供稳健、以价值为导向的解决方案。由于成功的合作及提供的服务，本集团进一步巩固了与蓝筹客户的长期夥伴关系。蓝筹业务保持稳健。

销售成本、毛利及毛利率

销售成本由2020年相应期间的约4,636.9百万港元增加22.9%至本期间的约5,696.9百万港元。本集团的毛利由2020年相应期间的约3,668.1百万港元增加至本期间的约3,995.2百万港元，而毛利率由2020年相应期间的约44.2%下降3.0个百分点至本期间的约41.2%。毛利率下降主要是由于：

- 所有物流成本（包括海运运费、内陆运输和转运成本）大幅上涨及物流能力短缺；
- 主要原材料市场价格大幅增加；及
- 外汇汇率走弱，特别是欧元及美元兑人民币，

2021年末本集团产品价格的上调、生产端成本效率提升及外汇对冲安排部分抵销了上述影响。

其他收入及收益

本集团的其他收入及收益由2020年相应期间的约90.0百万港元减少约9.2百万港元至本期间的约80.8百万港元，主要是由于政府补贴减少及理财产品收益减少所致，废旧材料销售收益增加部分抵销了上述影响。

管理层讨论与分析

销售及分销开支

本集团的销售及分销开支主要包括营销开支、人力成本、租金和佣金及仓储和运输费用。销售及分销开支由2020年相应期间的约2,131.4百万港元增加约344.8百万港元至本期间的约2,476.2百万港元。该增加主要是由于：

- a) 营销开支由2020年相应期间的约409.3百万港元增加至本期间的约517.9百万港元，促进了收益增长；
- b) 仓储和运输费用由2020年相应期间的约430.3百万港元增加至本期间的约542.3百万港元，主要是由于受到销售更多产品所需的费用增加及物流费率增加的综合影响所致；
- c) 人力成本由2020年相应期间的约570.6百万港元增加至本期间的约635.1百万港元，主要是由于加强组织架构以促进CYBEX在全球的持续快速增长；及
- d) 零售渠道支付的租金和佣金由2020年相应期间的约229.3百万港元增加至本期间的约260.1百万港元，主要是由于直播渠道的投入增加、外汇换算影响及2020年相应期间的租金和佣金宽免的综合效应。

行政开支

本集团的行政开支主要包括人力成本、研发成本、专业服务开支、折旧及摊销成本及其他办公开支。行政开支由2020年相应期间的约1,145.7百万港元增加约280.8百万港元至本期间的约1,426.5百万港元。该增加主要是由于：

- a) 人力成本由2020年相应期间的约445.2百万港元增加至本期间的约574.1百万港元，是由于外汇换算影响、加强组织架构以促进CYBEX未来的持续增长以及2020年同期为克服COVID-19影响而取得的人力成本节省的综合效应所致；
- b) 研发成本由2020年相应期间的约339.1百万港元增加至本期间的约418.9百万港元，主要是由于恢复受COVID-19疫情影响而推迟的项目；
- c) 折旧及摊销成本由2020年相应期间的约78.4百万港元增加至本期间的约105.2百万港元，主要是由于进行基础设施的投资以促进CYBEX未来的持续发展；及
- d) 其他行政开支保持稳定。

其他开支

本集团的其他开支由2020年相应期间的约51.0百万港元减少至本期间的约7.3百万港元。本集团的其他开支减少约43.7百万港元，主要是来自物业、厂房及设备减值的减少。

经营溢利

由于上述原因，本集团的经营溢利由2020年相应期间的约430.0百万港元减少约61.4%或264.0百万港元至本期间的约166.0百万港元。

财务收入

于本期间，本集团的财务收入由2020年相应期间的约6.0百万港元增加至约35.1百万港元。本集团的财务收入主要为银行存款利息收入。

财务成本

于本期间，本集团的财务成本由2020年相应期间的约114.1百万港元减少约23.5百万港元至约90.6百万港元。减少乃主要由于贷款结构及贷款利率的优化所致。

除税前溢利

由于上述原因，本集团的除税前溢利由2020年相应期间的约320.7百万港元减少65.1%至本期间的约111.8百万港元。

所得税

本集团于本期间的所得税为约15.8百万港元的抵免，2020年相应期间的所得税开支为约62.8百万港元。所得税数额的减少与本集团除税前溢利的减少保持一致。

年内溢利

本集团截至本期间的溢利由2020年相应期间的约257.9百万港元减少50.5%至约127.6百万港元。

本集团的非公认会计准则溢利由2020年相应期间的约382.4百万港元减少约49.7%至本期间的约192.4百万港元。

非公认会计准则财务计量

为补充根据国际财务报告准则编制的本集团综合业绩，若干非公认会计准则财务计量已于本公告内呈列(包括非公认会计准则经营溢利、非公认会计准则经营利润率、非公认会计准则除税前溢利、非公认会计准则年内溢利及非公认会计准则净利润率)。本公司的管理层相信，非公认会计准则计量藉排除若干非现金项目、并购交易的若干影响、若干应对COVID-19疫情措施的成本、若干一次性经营亏损及因税法变动而确认递延税项开支，向投资者更清晰地呈现本集团财务业绩，并为投资者评估本集团战略性业务的表现提供有用的补充资料。尽管如此，采用该等非公认会计准则财务计量作为分析工具具有局限性。该等未经审核非公认会计准则财务计量应被视为根据国际财务报告准则编制的本公司财务业绩的补充分析而非替代计量。此外，该等非公认会计准则财务计量的定义可能与其他公司所用的类似项目有所不同。

管理层讨论与分析

下表载列本公司截至2021年及2020年12月31日止年度的非公认会计原则财务计量与根据国际财务报告准则编制的最近计量的对账：

	截至2021年12月31日止年度					
	已报告	调整				非公认会计原则
		以股权结算的购股权开支	认购及认沽期权所得公允价值收益净额(a)	无形资产摊销及存货增值(b)		
(百万港元)						
经营溢利	166.0	35.5	-2.8	41.9	240.6	
除税前溢利	111.8	35.5	-2.8	41.9	186.4	
年内溢利	127.6	35.5	-2.0	31.3	192.4	
经营利润率	1.7%				2.5%	
净利润率	1.3%				2.0%	

	截至2020年12月31日止年度					
	已报告	调整				非公认会计原则
		以股权结算的购股权开支	认购及认沽期权所得公允价值收益净额(a)	无形资产摊销及存货增值(b)	因应对COVID-19而采取的措施的成本(c)	
(百万港元)						
经营溢利	430.0	43.2	-2.2	40.6	576.3	
除税前溢利	320.7	43.2	-2.2	40.6	467.0	
年内溢利	257.9	43.2	-1.5	30.2	382.4	
经营利润率	5.2%				6.9%	
净利润率	3.1%				4.6%	

附注：

- (a) 授予本集团若干附属公司的非控股股东的认购及认沽期权所得公允价值收益或亏损净额。
- (b) 收购产生的无形资产摊销及存货增值，扣除相关递延税项。
- (c) 因应对COVID-19疫情而采取的措施的成本包括：员工离职补偿、供应链重组成本、闲置固定资产及存货的减值亏损以及若干零售门店的处置亏损。

营运资金及财务资源

	于2021年 12月31日	于2020年 12月31日
	(百万港元)	
贸易应收款项及应收票据(包括应收关联方贸易款项)	1,254.2	1,141.2
贸易应付款项及应付票据(包括应付关联方贸易款项)	1,637.2	1,458.7
存货	2,402.8	2,061.4
	于2021年 12月31日	于2020年 12月31日
	(百万港元)	
贸易应收款项及应收票据周转日数 ⁽¹⁾	44	48
贸易应付款项及应付票据周转日数 ⁽²⁾	98	108
存货周转日数 ⁽³⁾	141	156

附注：

- (1) 贸易应收款项及应收票据周转日数 = 报告期内的天数 × (期初及期末贸易应收款项及应收票据结余的平均数) / 报告期内的收益。
- (2) 贸易应付款项及应付票据周转日数 = 报告期内的天数 × (期初及期末贸易应付款项及应付票据结余的平均数) / 报告期内的销售成本。
- (3) 存货周转日数 = 报告期内的天数 × (期初及期末存货结余的平均数) / 报告期内的销售成本。

贸易应收款项及应收票据增加主要是由于收益增加所致。贸易应收款项及应收票据周转日数保持稳定。

贸易应付款项及应付票据的增加，主要是由于期末采购增加。贸易应付款项及应付票据周转日数的减少，乃由于期内销售成本增加所致。

存货的增加主要是由于全球运输时间延长导致在途存货增加，以及主动储备更多存货以减轻全球物流不稳定及全球物流中断导致向主要客户延迟发货的风险。存货周转日数减少乃由于期内销售成本增加所致。

管理层讨论与分析

流动资金及财务资源

截至2021年12月31日，本集团的货币性资产(包括现金及现金等价物、已抵押定期存款及指定为按公允价值计入损益的金融资产)为约2,256.1百万港元(2020年12月31日：约1,725.9百万港元)。

截至2021年12月31日，本集团的计息银行贷款及其他借款为约3,517.5百万港元(2020年12月31日：约2,772.6百万港元)，其中，短期银行贷款及其他借款为约1,223.1百万港元(2020年12月31日：约1,986.9百万港元)，长期银行贷款及其他借款为约2,294.4百万港元(2020年12月31日：约785.7百万港元)还款期介于二至三年之间。

因此，截至2021年12月31日，本集团的净债务为约1,261.4百万港元(2020年12月31日：约1,046.7百万港元)。

或然负债

在日常业务过程中，本集团可能不时涉及法律程序和诉讼。当本集团认为很可能已经发生损失且损失金额可以合理估计时，本集团将其确认为一项负债。对于本集团的未决法律事项，尽管相关事项的结果具有内在不可预测性和不确定性，本集团认为，根据其掌握的情况，合理可能发生的损失金额及范围将不会单独或整体地对本集团业务、财务状况、经营业绩或现金流产生重大负面影响。

汇率波动

本集团为一间于不同国家经营、开展业务及进行交易以不同货币列值的跨国企业，本集团以港元(「港元」)作为其呈报货币，而港元与美元挂钩。本集团的收益主要以美元、人民币和欧元计价。本集团的采购及经营开支主要以人民币、美元及欧元计价。本集团的经营业绩的外币风险敞口净额主要为美元及欧元计价的收益对人民币计价的采购及经营开支的敞口。本集团会受惠于美元及欧元兑人民币升值，惟倘美元或欧元兑人民币贬值，则本集团将会蒙受损失。本集团使用远期合约抵销外币风险敞口。

资产抵押

于2021年12月31日，银行存款约805.6百万港元(2020年12月31日：无)乃就若干银行备用信用证及保函作抵押，银行存款约7.1百万港元(2020年12月31日：25.7百万港元)为利息准备金，另有银行存款约330.3百万港元(2020年12月31日：无)乃就若干长期银行贷款而作抵押，约5.8百万港元(2020年12月31日：10.8百万港元)的若干机器设备乃就授予本集团银行贷款而作抵押。

杠杆比率

于2021年12月31日，本集团的杠杆比率(为净债务除以经调整资本加净债务的总和计算得出；净债务为贸易应付款项及应付票据、其他应付款项及应计费用、应付关联方款项、计息银行贷款及其他借款(即期及非即期)的总和减货币性资产(包括现金及现金等价物、已抵押定期存款及指定为按公允价值计入损益的金融资产)而计算得出；经调整资本按母公司拥有人应占股权减对冲储备计算得出)为约38.6%(2020年12月31日：约37.4%)，或经计及国际财务报告准则第16号的影响后为40.4%(2020年12月31日：约38.9%)。

雇员及薪酬政策

截至2021年12月31日，本集团共有8,826名全职雇员(2020年12月31日：9,375名)。本期间雇员成本(不包括董事酬金)合共为约1,804.4百万港元(截至2020年12月31日止年度：约1,560.8百万港元)。本集团参照职位、能力、表现、价值及市场薪金趋势，厘定全体雇员的薪酬组合。本集团为其中中国及其他国家及地区雇员提供当地适用法律及法规规定的福利计划。

本公司董事的薪酬一般由薪酬委员会根据本集团的经营业绩、个人表现及可资比较市场水平提出建议并提交董事会批准。董事的所有薪酬均已获薪酬委员会审阅及批准。董事薪酬详情载于本年报综合财务报表附注9。

本公司已于2010年11月5日采纳购股权计划(「2010年购股权计划」)，以激励或奖励合格参与者对本集团所作贡献，鼓励合格参与者为本集团的利益而优化其表现效率；并吸引及保留其贡献对或将对本集团长远增长有利的合格参与者或与彼等维持持续的业务关系。

由于2010年购股权计划已于其采纳十周年之日届满，且为使本公司能够继续向合格参与者授出购股权，以激励或奖励彼等对本集团成功的贡献，本公司终止2010年购股权计划，并于2020年5月25日举行的股东周年大会上批准及采纳一项新购股权计划(「2020年购股权计划」)。2020年购股权计划的主要条款概要载于本公司日期为2020年4月22日的通函附录三。

于2021年12月31日，2010年购股权计划及2020年购股权计划项下共有136,099,167份购股权(2020年12月31日：140,706,500份购股权)尚未行使。

主要风险及不稳定因素

本公司的财务状况、经营业绩、业务及前景可能受多种风险及不稳定因素所影响。下文为本公司所识别的主要风险及不稳定因素，并意识到这并不是所有风险及不稳定因素的详尽清单。除下文所述者外，或会存在本公司未知或现时并不重大但可能在未来变得重大的其他风险及不稳定因素。

管理层讨论与分析

营运风险

营运风险指因内部程序、人员或制度不足或缺失，或因外部事件导致的损失风险。本公司采用「三道防线」模式监管营运风险：1)第一道防线为业务及功能管理单位，负责识别及管理其负责的产品、活动、流程及系统存在的根本风险；2)功能独立的公司营运风险及合规功能，通常为财务及内部监控部门，担当第二道防线，整体实施业务线的营运风险管理活动及确保第一道防线设计得当、得到实施及运行达到预期；3)第三道防线是内部审计功能，保证管治、风险管理及内部监控的有效性。本公司明白营运风险不能完全消除，公司会在成本效益合适的情况下对营运风险进行管理。

本公司的业务单位及支持功能经由本身的内部监控政策及标准营运程序、权限及汇报框架(根据不时的业务变动或业务需要作出更新)作出指引。本公司将会不时识别及评估主要的营运风险，以便采取适当风险应对措施。

吸引、留住及激励主要人员及在紧张的人才市场上物色合适且拥有所需技能、经验及能力的人才的能力会导致影响本公司经营及财务表现的风险。本公司将继续评估及提升我们的薪酬、培训及职业发展政策与制度，以吸引、留住及激励合适的人才。

业务风险

本公司全球产品市场极为分散兼竞争激烈。本公司面临的竞争主要来自大众市场的第三方当地儿童用品的品牌拥有人及中高端市场国际品牌的拥有人。未能维持本公司的竞争地位可能对我们的业务、财务状况、经营业绩及前景造成重大不利影响。而且，整体市况(包括但不限于整体经济状况及适用的法规)转变亦可能对本公司的销售、成本、开支及盈利能力造成重大不利影响。本公司寻求通过有关策略降低该等潜在不利影响，如保障全系列产品组合的市场竞争力，加强广泛的全球销售网络，利用本公司在三个主要地区(即亚太地区、欧非中东地区及美洲地区)的三大本土市场扩大客户基础及地理位置，并不断创新及推广尖端产品，从而维持市场领导地位。

财务风险

于业务经营中，本公司受多种财务风险所影响，包括但不限于市场、流动资金及信贷风险。货币环境、利率周期及按市价计值衍生金融工具均可能对本公司的财务状况、经营业绩及业务构成重大风险。本公司整体的风险管理计划集中于金融市场的不可预测性并寻求尽量降低该等对本公司财务表现有重大影响的风险的潜在不利影响。

市场风险指本公司盈利及资本或其达成业务目标所需的能力会因汇率、利率及股权价格的变动而受到不利影响。本公司面对以单位功能货币以外货币进行经营单位买卖产生的交易货币风险。本公司密切监察其资产及负债的相对外汇状况，并已制定一整套外汇管理政策、程序及机制来减低外汇风险，如磋商适当的商业条款及使用衍生金融工具对冲该等风险敞口。

财务风险即是本公司由于未能取得充足资金或变现资产，在责任到期时未能履约。在管理财务风险时，本公司监察现金流量，并维持充足现金及信贷融资水平，以确保为本公司营运提供资金及降低现金流量波动的影响。

信贷风险为因交易对方出现违约行为产生亏损，从而导致本公司遭受经济亏损的风险。其来自本公司经营的生产及销售业务以及其他活动。本公司承受的业务信贷风险主要来自其客户。新客户须接受信贷评估，而本公司继续监察现有客户，特别是有还款问题的客户。我们已投购足够的信贷保险计划并在集团层面集中管理以减轻违约的影响。银行结余乃存入于最近无违规记录的具信誉银行。

监管及合规风险

本公司的业务运营覆盖三个主要地区，因此必须确保遵守与本公司业务范围及产品/服务相关的不同司法管辖区的适用法律法规，例如专利法及产品安全法。本集团拥有若干内部专业团队，彼等于适当的外部顾问支持下，监督对现行立法及行业要求的遵守情况，监督相关法律法规所规定的变更及新要求，并制定且采取适当的行动及措施(倘需要)。



董事及 高级管理层资料

董事及高级管理层资料

董事

执行董事

宋郑还，73岁，本公司主席及执行董事。彼亦曾自上市至2016年1月15日担任本公司行政总裁。宋先生为本集团创办人，在儿童用品行业拥有逾30年经验，主要负责本集团的整体策略计划及管理本集团业务。宋先生主修数学，于1981年毕业于江苏师范学院并取得毕业证书。于成立本公司前，宋先生于1973年至1984年期间为昆山市陆家中学任教师并于1984年至1993年期间担任副校长。于1989年至1993年期间，宋先生亦负责管理由陆家中学经营的一家工厂，即本集团主要创办股东Goodbaby Group Co., Ltd.的前身。于1989年，宋先生发明第一部「推摇两用」婴儿推车，并随后成立本集团，于中国以「好孩子Goodbaby」品牌从事婴儿推车的设计、制造及营销。由于宋先生的杰出成就，其于2006年获授大中华区安永企业家奖。于2012年，宋先生获中国玩具协会授予「中国玩具行业杰出成就奖」。于2013年，宋先生获Walter L. Hurd Fo.授予2013年Walter L. Hurd执行官奖章。

宋先生目前为本集团以下各公司的董事：

- (i) 好孩子儿童用品有限公司；
- (ii) 宁波好孩子儿童用品有限公司；
- (iii) 昆山百瑞康儿童用品有限公司；
- (iv) Goodbaby Children's Products, Inc.；
- (v) 好孩子(香港)有限公司；
- (vi) 上海好孩子儿童服饰有限公司；
- (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) Rollplay (Hong Kong) Co., Limited；
- (xvii) OASIS DRAGON LIMITED；
- (xviii) Goodbaby Retail & Service Holdings Company；
- (xix) 好孩子(中国)零售服务有限公司；及
- (xx) Goodbaby Europe Holdings Limited。

宋先生为Cayey Enterprises Limited及Pacific United Developments Limited(「PUD」)的间接股东兼董事，上述两家公司均为本公司的主要股东。

宋先生亦为Sure Growth Limited(本公司主要股东)的股东兼董事。

宋先生为本公司非执行董事富晶秋女士的配偶。

Martin POS, 52岁，本公司执行董事兼行政总裁，负责本集团的策略实施及整体管理，领导本集团所有业务单位及职能，其中包括技术服务、供应链及制造、品牌组合管理、国际分销、国内分销以及本集团的核心服务。Pos先生为全球领先高端儿童汽车座品牌CYBEX创办人。Pos先生是一名企业家，在开发和管理优质生活品牌，尤其是全球分销、设计和开发优质婴儿产品方面拥有逾21年的行业经验。自CYBEX于2014年初与本公司合并后，Pos先生于2014年3月获委任为本公司执行董事，主要负责管理本公司的全球品牌组合。Pos先生于2014年12月获委任为副行政总裁。于2016年1月，Pos先生接替宋先生为本公司行政总裁。

夏欣跃，52岁，于2017年11月10日获委任为本公司的执行董事，于2017年11月6日获委任为首席竞争官以及于2018年5月28日获委任为首席运营官。夏先生负责本集团全球供应链战略及其执行，包括生产、采购及物流。夏先生同时负责优化核心业务流程、建立组织、保持持续性发展和提高质量、成本、创新及数字化转型的竞争力。夏先生于汽车行业拥有超过26年的丰富管理经验。彼于加入本集团之前曾担任Faurecia Automotive Seating Business Group中国区总裁，管理15家工厂7年以上。在此之前，彼在Faurecia Automotive Seating Business Group中国区先后担任工厂总经理至中国区副总经理等多个职务。彼于2004年12月加入Faurecia中国之前，夏先生曾任职于中国汽车行业的多家国际公司。夏先生于1992年获得上海铁道大学电信工程学士学位，并于2001年获得东华大学工商管理硕士学位，及于2007年获得上海交通大学管理科学博士学位。

夏先生目前于以下集团各公司担任董事：

- (i) 昆山百瑞康儿童用品有限公司；
- (ii) 好孩子儿童用品有限公司；
- (iii) 宁波好孩子儿童用品有限公司；
- (iv) 亿科检测认证有限公司；
- (v) 昆山赛柏克斯儿童用品有限公司；及
- (vi) 好孩子儿童用品平乡有限公司。

董事及高级管理层资料

刘同友，54岁，于2017年2月21日获委任为本公司执行董事并于2017年7月15日获委任为亚太区主席。彼负责直接监督和管理本集团的财务、内部审计、法律、投资者关系及并购，制定其所负责的该等领域的战略和目标及其实施。刘先生于1994年开始协助本集团并于1996年正式加入本集团。刘先生自加入本集团起一直负责本集团的财务、内部审计、法律事务及投融资管理，先后出任本集团副总裁及财务总监职务。刘先生于1989年取得理科学士学位并于1992年取得经济学硕士学位。刘先生于1992年为著名经济学家蒋一苇工作，担任其学术秘书。彼于1993年加入北京标准股份制咨询公司担任业务总监，负责为多家中国企业（包括海尔电器及海南航空）的股份制改造及上市咨询提供咨询服务。刘先生曾获颁中国《首席财务官》杂志「2010年度中国十大杰出CFO」和香港《2017中国融资大奖》「年度最佳CFO」奖项。

刘先生目前于以下集团各公司担任董事：

- (i) 好孩子(香港)有限公司；
- (ii) 好孩子儿童用品有限公司；
- (iii) 昆山百瑞康儿童用品有限公司；
- (iv) 宁波好孩子儿童用品有限公司；
- (v) 亿科检测认证有限公司；
- (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。

刘先生亦为本公司主要股东PUD的董事。

刘先生为Silvermount Limited的股东及董事。刘先生亦为Sure Growth Investments Limited(本公司主要股东)的股东。

曲南，54岁，由2014年3月18日起获委任为本公司执行董事并自2017年7月15日起担任北美及南美市场主席。自2014年12月起，曲先生主要负责本集团全球蓝筹品牌客户，并担任美洲市场总负责人。在此之前，曲先生曾任本公司副总裁，主要负责管理海外大客户及策略性海外资源。曲先生于1994年加入本集团，为本集团海外业务的创办成员之一。曲先生于1986年至1989年就学于北京大学经济学院经济学系，随后于1989年至1992年赴美国就学于George Mason University工商管理系。

曲先生目前为本集团以下各公司的董事：

- (i) Goodbaby Children's Products, Inc. (亦为执行副总裁)；
- (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.；
- (xiii) Goodbaby Europe Holdings Limited；及
- (xiv) Columbus Trading - Partners Canada Inc.。

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

非执行董事

富晶秋，70岁，于2017年11月10日获委任为本公司非执行董事。富女士于中国从事儿童用品的零售及分销方面拥有逾30年丰富经验。富女士为本集团在中国市场的业务发展及管理提供业务经营指导及顾问咨询服务。富女士为好孩子中国控股有限公司(连同其附属公司统称「CAGB集团」)的联合创始人，目前主要负责CAGB集团的整体业务管理及战略发展。在CAGB集团成立之前，富女士于1993年2月至2010年7月担任好孩子儿童用品有限公司(「GCPC」)副总裁，主要负责GCPC产品在中国市场的零售及分销。

富女士目前为本集团以下各公司的董事：

- (i) 上海好孩子儿童服饰有限公司；
- (ii) 好孩子(中国)零售服务有限公司；
- (iii) 昆山好孩子易家零售有限公司；及
- (iv) 好孩子南通服饰有限公司。

富女士为Cayey Enterprises Limited及PUD的间接股东兼董事，上述两家公司均为本公司的主要股东。

富女士为Sure Growth Investments Limited(本公司主要股东)的股东兼董事。富女士亦为Rosy Phoenix Limited(本公司主要股东)的间接股东兼董事。

富女士为本公司主席兼执行董事宋郑还先生的配偶。

董事及高级管理层资料

何国贤，65岁，于2013年2月1日获委任为本公司非执行董事。何先生于1987年取得英格兰及威尔士律师资格及于1988年取得香港律师资格。彼为盛德律师事务所香港办事处的创办合伙人，并一直为该事务所的合伙人，直至2010年退休为止。何先生积逾30年法律执业经验，具备国际并购及私募股权投资相关专业知识。何先生于1980年取得香港中文大学的社会科学学士学位。

独立非执行董事

Iain Ferguson BRUCE，81岁，于2010年11月5日获委任为本公司独立非执行董事。Bruce先生于1964年加入香港毕马威会计师事务所，并于1971年被选为其合伙人。彼自1991年起为毕马威会计师事务所高级合伙人，直至彼于1996年退休，并于1993年至1997年期间担任毕马威亚太区的主席。自1964年起，彼为苏格兰特许会计师公会成员，并为香港会计师公会资深会员。彼亦为香港董事学会及香港证券及投资学会的资深会员。Bruce先生于2020年3月6日辞任纽约证券交易所上市公司Yingli Green Energy Holding Company Limited的非执行董事，于2021年5月18日辞任联交所上市公司南岸集团有限公司(前称十三集团有限公司)的独立非执行董事，及于2021年5月20日退任联交所上市公司腾讯控股有限公司独立非执行董事。

Bruce先生现为联交所上市公司永安国际有限公司的独立非执行董事。

Bruce先生在会计方面拥有逾50年经验，并拥有联交所证券上市规则(「上市规则」)第3.10(2)条规定的会计及相关财务管理专家资格。

石晓光，75岁，于2010年11月5日获委任为本公司独立非执行董事。石先生自2015年3月26日为中国玩具和婴童用品协会的顾问。于2012年1月，石先生成为国际玩具工业理事会「关爱」基金(ICTI CARE Foundation)监事会成员。石先生自2016年6月起获选为国际玩具工业理事会「关爱」基金(ICTI CARE Foundation)代表中国的新董事。自2005年起，石先生曾任中国玩具和婴童用品协会(前称为中国玩具协会)主席及国际玩具工业理事会理事。于2000年10月，石先生获国家质量监督检验检疫总局委任为全国玩具标准化技术委员会副会长。中国玩具和婴童用品协会定期就玩具安全、产品设计及市场发展提供资料及召开培训研讨会。中国玩具和婴童用品协会的责任包括就儿童耐用品的安全标准及/或法规提供意见，以及就行业内其他一般玩具及相关产品的安全标准及/或法规提供意见。石先生于1974年7月毕业于北京化工大学(前称北京化工学院)，持有化学仪器及工程学士学位。于1985年至1987年，石先生曾任科学技术部一般行政部门副主任。彼于1987年9月成为中国认证工程师(由国家科学技术委员会授予)。于1987年11月至1990年11月，彼曾任中国科学器材公司副总经理。石先生于1989年获委任为轻工业部服务中心主任。于1993年至2007年，彼曾任中国工艺美术集团公司(前称中国工艺美术总公司)总经理。

张昀，54岁，自2014年5月23日起转任为本公司独立非执行董事。张女士于2007年11月15日至2014年5月22日期间曾任本公司非执行董事以及于2000年7月14日至2007年11月14日期间曾任本公司董事。张女士于亚洲私募基金投资方面拥有逾25年经验，现为博睿资本有限公司创办管理合伙人。张女士为Pacific Alliance Group(「PAG」)私募基金业务创办管理合伙人。于创办PAG之前，张女士为AIG Investment Corporations的副总裁。张女士为金沙中国有限公司及盈科大衍地产发展有限公司(均为于联交所上市的公司)的独立非执行董事。张女士亦分别于2009年10月14日及2016年12月30日获委任为金沙中国有限公司审核委员会及提名委员会成员。张女士于2015年5月6日获委任为盈科大衍地产发展有限公司审核委员会及薪酬委员会成员。此外，张女士于2020年6月1日获委任为烟台张裕先锋国际酒业有限公司(深圳证券交易所上市公司)的非执行董事。张女士于1999年获美国西北大学The Kellogg Graduate School of Management及香港科技大学的高级工商管理硕士学位。张女士亦于1992年以优异成绩获美国弗吉尼亚理工大学理学学士学位。

董事及高级管理层资料

金鹏，46岁，于2017年2月21日获委任为本公司独立非执行董事。金先生于技术投资、创业、财务咨询及公司管理等方面积逾19年经验。金先生的事业于1998年启航，在贝尔斯登亚洲的新传媒及电信部(Bear Stearns Asia's New Media & Telecom Group)任职。于2000年，金先生加入世纪互联(纳斯达克股票代码：VNET)，任执行副总裁，负责监督业务发展、产品、营销及国际销售，而后获委任为财务总监。于2003年至2007年，金先生任易凯资本有限公司的合伙人，为中国处于成长阶段的公司提供募资及并购咨询服务。于2008年，金先生参与共同创办凯旋创投。凯旋创投是一家专注于早期技术投资机会的风险投资基金，管理资产总额达4.2亿美元。于2014年，金先生离开凯旋创投，成立 Emerge Ventures。Emerge Ventures 为一家主要专注于种子及天使投资与培育新建技术公司的投资工作室。金先生于2016年12月20日获委任为Bison Capital Acquisition Corp.(纳斯达克股票代码：BCACU)首席运营官兼秘书。此外，金先生于2017年11月1日获委任为Cinedigm Corp.(纳斯达克股票代码：CIDM)执行董事。金先生于1998年取得纽约大学财务及信息系统双学士学位。

除另有披露者外，任何董事会成员之间概无关系(除富晶秋女士为宋郑还先生的配偶外)，亦无有关董事的资料须根据上市规则第13.51(2)及13.51(B)(1)条披露。

高级管理层

Johannes SCHLAMMINGER，42岁，为集团品牌管理的执行副总裁及战略品牌CYBEX的行政总裁。彼于2010年加入CYBEX，在该公司担任多个管理职务。在2016年11月，Schlamminger先生获委任为CYBEX的行政总裁，自2017年11月起，彼除担任CYBEX行政总裁一职，亦担任集团品牌管理的执行副总裁和支持gb品牌耐用品的产品发展和国际销售。此前，彼曾担任ZF Electronics(电脑设备及电子汽车零部件供应商)的渠道业务主管，并担任BBC Bayreuth职业篮球运动员。通过其担任的众多职务，彼能够在全球儿童产品行业获取丰富的商业及零售经验。加上其良好的客户理解能力以及注重细节，所学知识带来优异的商业及营运记录。

姜蓉芬，49岁，为集团中国市场业务的行政总裁及战略品牌gb的行政总裁。自2018年11月起，姜女士担任起集团中国市场业务的行政总裁，负责集团业务在中国市场的发展。同时作为gb品牌的行政总裁，姜女士也负责gb品牌的全球业务发展。姜女士于2016年2月加入本集团，担任gb品牌婴儿护理用品业务的总经理。由于促成gb品牌婴儿护理用品业务连续两年迅速且盈利性的增长，成绩优异，姜女士随后晋升为高级副总裁，负责gb品牌全品类产品在中国市场的业务。加入本集团之前，姜女士拥有超过15年在中国市场管理国际时尚品牌及零售的经验。

David B, TAYLOR, 59岁，为集团业务发展及并购高级副总裁、美洲区副主席兼战略品牌Evenflo的首席执行官。Taylor先生于2015年3月加入本集团，之前彼于全球青少年行业拥有多年成功经验。Taylor先生曾于Evenflo担任首席财务官及首席运营官，随后于2018年担任集团业务发展及并购高级副总裁。彼于2021年9月担任Evenflo的首席执行官。加入本集团之前，Taylor先生于2013年至2015年在位于印第安纳州埃尔克哈特的Welch Packaging Group担任首席运营官。于2013年加入Welch Packaging Group之前，彼在Dorel Juvenile Group, Inc.工作达九年，并于2006年至2012年担任总裁兼首席执行官，负责Dorel Juvenile Group从其青少年消费品业务中获得数亿美元的收入，其业务重点为服务于全球零售和消费市场的儿童家具、装备及安全产品的营销和制造。Taylor先生的职业生涯始于普华永道(Price Waterhouse)，后来于其他几家美国消费品/工业公司任职。Taylor先生合共拥有超过30年的专业经验，其中有六年的国际经验，曾在香港及德国工作。

公司秘书

何小碧，现为卓佳专业商务有限公司企业服务部执行董事。卓佳是全球性的专业服务公司，为客户提供商务、企业及投资者综合服务。何女士于企业秘书范畴拥有逾25年经验。彼一直为香港上市公司，以及跨国公司、私人公司及离岸公司提供专业的企业服务。何女士为特许企业管治专业人员，以及香港公司治理公会(「HKCGI」)(前称香港特许秘书公会(「HKICS」))及特许管治公会(前称特许秘书及行政人员公会)的资深会员。



环境、社会 及 管治报告

环境、社会及管治报告

第一部分：总括

关于本报告

好孩子国际控股有限公司(连同其子公司称「本集团」、「好孩子国际」、「好孩子」或「我们」)遵循香港联合交易所有限公司(「香港联交所」)主板上市规则附录二十七《关于环境、社会及管治报告指引》的最新规定(「报告指引」)编制本集团的2021年环境、社会及管治报告。本报告增加了董事会声明部分，并遵循报告指引中关于重要性、量化和一致性的汇报原则，以及关于汇报范围的要求进行信息收集、数据分析和整理编制。

有关本集团的企业管治常规请参考载于2021年年报第97页的企业管治报告部分的内容。

报告期间和范围

本报告涵盖本集团于2021年1月1日至2021年12月31日期间(「报告期间」)在环境、社会及管治方面的举措和目标达成的情况，以及与公司战略和风险管理融入的深度。除特殊说明外，本报告中的政策、声明、关键绩效指标数据等涵盖本集

团位于中华人民共和国(「中国」)、德意志联邦共和国(「德国」)、美利坚合众国(「美国」)、墨西哥合众国(「墨西哥」)和日本多地，覆盖从研发、制造、物流到市场、分销和零售等公司业务，与财务报告披露的范畴一致。

本集团将持续细化集团内重大环境、社会及管治的范围，并厘定是否增添科目和深度。

数据来源和可靠性

本报告的资料，包括本集团的政策、举措、实践和案例来源于内部的制度、统计、报告和记录。本集团对2021年环境、社会及管治报告内容的真实性、准确性和完整性负责。

确认及批准

本报告经环境、社会及管治工作小组确认后，报本集团行政总裁批准，于2022年3月22日获董事会通过。

第二部分：环境、社会和管治的战略和监管

集团综述

好孩子国际以「改善儿童生存环境，提高儿童生活品质」为使命，经历三十二年的成长和历练，成为了一家以德国、美国和中国为母市场，产品行销世界90多个国家和地区的领先育儿产品集团。本集团通过设计、研发、制造、营销和销售儿童汽车安全座椅、推车、服饰、生活用品和玩具等产品，服务亿万育儿家庭。本集团在研发设计、供应链和质量管理，以及快速反应方面的能力得到了业内友商的充分认可，并与之建立了长期的供货关系，进一步扩大了本集团在规模效益方面的优势。


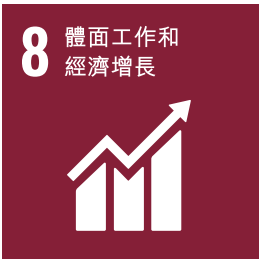
本集团的产品品牌由CYBEX、Evenflo和好孩子三个全渠道品牌，以领先的市场份额立足于各母市场，近年来培育了CBX、HD、Exersaucer、Urbini和Rollplay等在不同国家和地区具有本土影响力的品牌，形成了从高端时尚到大众亲民的产品体系，服务消费者多方面的育儿需求。


尽管2021年新冠疫情在全球仍然尚未得到有效的控制，但本集团通过对重要市场销售模式的调整，加大线上销售的力度，营业收入实现了同比增长16.70%。

环境、社会及管治报告

本集团坚持做负责任的企业，把「绝对安全」作为品牌和产品的底线。随著气候变化带来的全人类生存的挑战，本集团积极推动生态环境友好型产品的分阶段发展，著手在运营活动中降低包括温室气体在内的排放，关注产品全生命周期的管理，并督促上游供应商一道，为做负责任企业融入新的内涵。

对标联合国可持续发展目标：

联合国可持续发展目标	承诺	本报告对应章节
 <p>3 良好 健康與福祉</p>	<p>目标3：良好健康与福祉</p> <p>本集团致力为育儿家庭提供安全、有效、优质和负担得起的婴幼儿产品。为了扩大我们的社交网络，帮助更多的有需要的家庭，我们与不同推动婴幼儿健康与安全及发展的慈善机构合作。</p>	<p>第五部分：卓越标准 引领极致品质</p> <p>第六部分：客户需求 驱动创新</p>
 <p>8 體面工作和 經濟增長</p>	<p>目标8：体面的工作和经济增长</p> <p>本集团积极通过多样化经营、技术升级和创新，促进行业持续增长，实现更高水平的经济生产力。同时，我们致力改善资源使用效率，推动绿色生产。另外，我们提供公平、公正的就业机会，以及订立「以人为本」的雇佣政策，保障员工合法权益。我们也十分关心员工的身心健康，为员工提供不同类型的培训和活动，让他们发展最佳自我。</p>	<p>第七部分：节能环保 赋能环境友好产品</p> <p>第八部分：员工发展 成就和谐社会</p>

联合国可持续发展目标	承诺	本报告对应章节
	<p>目标9：产业、创新和基础设施</p> <p>本集团致力促进自身产业发展，和支持技术开发、研究与创新。对外，我们积极推进技术交流，与各界专业人士合作，以研发出创新和优质的育儿产品为目标。同时，我们主动参与制定和修订与质量安全相关的婴幼儿产品行业标准，提升产业发展水平。对内，我们为员工提供不同培训，加强他们科学研究和技术能力。</p>	<p>第五部分：卓越标准 引领极致品质</p> <p>第六部分：客户需求 驱动创新</p> <p>第八部分：员工发颤 成就和谐社会</p>

董事会声明

风险和机遇

好孩子国际作为育儿产品行业的领先企业，深知全球气温上升造成的气候变化将给人类赖以生存的农作物收成和蛋白生产带来严重的不确定性，伴随著多种次生灾害，将加剧资源分配的结构性和不平等情况，对人类世代的延续和可持续生存造成严重影响。

好孩子国际服务全球亿万育儿家庭，我们的产品需要大量依赖纺织产品、塑料原料和金属材料，我们的生产加工需要消耗电力和其他能源，因此，我们对气候变化和代际冲突课题保持著敏锐的观察。本集团不仅完全认同联合国可持续发展倡议的17个目标，还在企业运营过程中，关注经营活动所在国家和地区关于生物多样性和温室气体减排目标达成的规划和指引，主动推出务实的经营举措，降低对不可再生资源依赖度，减少废物和排放，真正践行「关心孩子、服务家庭、回报社会」的承诺。

环境、社会及管治报告

策略、方针和目标

本集团近年来与包括消费者、政府和监管机构、合作夥伴、股东和员工等在内的企业持份者，通过多种形式的沟通互动，将其对产品、服务以及行事方式的关切和期待纳入集团的可持续发展战略，确立了「极致品质、创意革新、节能环保、员工关怀和社群共建」的可持续发展框架，并设立目标和配置资源，将环境、社会和管治因子切实纳入企业战略和经营管理。

本集团2021年可持续发展框架下的各项重点工作和目标如下：

可持续发展框架和2021年重点工作和目标

				
节能环保	极致品质	创意革新	员工关怀	社群共建
	 			
<ul style="list-style-type: none"> • 排放密度下降 • 资源消耗强度下降 • 环境认证完善 • 能源认证完善 	<ul style="list-style-type: none"> • 企业标准和升级 • 质量体系认证 • 供应商准则 	<ul style="list-style-type: none"> • 包装材料升级 • 产品轻量化 • 再生材料利用 	<ul style="list-style-type: none"> • 疫情管控 • 职业健康安全认证 • 包容性和多元化 • 岗位和技能培训 	<ul style="list-style-type: none"> • 普及关于使用儿童安全座椅的法律规定 • 因地制宜的社群共建

本集团在对温室气体的净零排放时间表和路线图进行具体研究和规划的过程中，务求与经营活动所在国家和地区的国家目标保持高度的一致性，预计于2022年年底可以形成目标和计划并对外发布。

监管机制和职责分工

董事会对好孩子国际的环境、社会和管治策略和表现肩负最终的责任。董事会授权集团行政总裁负责1)确立关于环境、社会和管治的风险和机遇，以及风险管控和内部监控系统；2)制定环境、社会和管治的方针、策略、优次目标，并充分分析确立的原则和过程，检讨进度达成情况；3)保障环境、社会和管治的策略和目标满足经营活动所在国家或地区的相关自主贡献目标对企业的期待或要求；以及4)完成监管要求的环境、社会和管治的报告及其合规。

集团行政总裁为达成上述董事会要求，设立环境、社会和管治工作小组(「工作小组」)推进1)政策制度的建立、完善和落实；2)相关风险和机遇的评估，目标的设立和进度的监控；3)信息体系的建设和报告编制完成；以及4)风险管控和内部监控体系的检视等四个主要方面的工作，并建立了每两月一次的报告体制。

行政总裁	工作小组
<ul style="list-style-type: none"> • 执行环境、社会和管治风险管理及内部监控 • 制定环境、社会和管治相关政策，并提报董事会审批 • 确认环境、社会和管治报告，确认绩效指标数据的准确性 • 指导环境、社会和管治小组的工作，并给予足够资源配置完成相关的工作 	<ul style="list-style-type: none"> • 设立及维护环境、社会和管治相关的政策 • 监督相关政策的执行及目标的实现 • 安排专人负责相关的资料搜集和报告编制等工作 • 定期向集团管理层汇报，以助其评估及鉴定本集团就环境、社会和管治的风险管理及内部的监控体系是否准确有效

环境、社会及管治报告

环境KPI绩效

董事会欣然宣布本集团于2021年达成三大环境相关目标。

- 温室气体排放强度(每百万港币收入)同比下降28.90%，比2019年下降17.49%
- 电力消耗强度(每百万港币收入)同比下降12.83%，比2019年下降11.92%
- 水资源消耗强度(每百万港币收入)同比下降6.00%，比2019年下降15.76%

温室气体排放强度和电力消耗强度的下降有赖于本集团持续开展生产环节的节能减排工作，但同时由于2020年疫情对本集团销售收入影响较大，导致了该年度排放和能耗强度略

高于正常水平。本集团还提请本报告的使用者注意，计算外购电力碳排放所使用的电网排放因子随著清洁能源的并网占比增加，每年都有所调整。

第三部分：重大议题的评估和确定

本集团确定相关的环境、社会和管治的重要议题是本报告遵循的重要汇报原则。我们深知作为一个行业领先的企业，在作出企业决策的过程中会对各持份者有不同程度的影响，因此，我们力争在日常经营活动中或特别安排渠道与包括消费者、政府和监管机构、投资人、供应商、经销商及员工在内的持份者进行建设性交流，了解其观点和想法，听取其意见和反馈。

潜在重要议题识别

于2021年内，本集团继续通过以下表格中的方式与各持份者沟通，并参考了1)永续会计准则委员会关于生产和零售行业的重大议题；2)监管机构的要求；3)新闻舆论中同业的相关环境、社会和管治课题；4)本集团各业务和职能部门本年度反映出来的重大事件；以及5)本集团2020年度重大性评估结果，综合界定了本集团的重要性图谱如下，分别由14个环境、14个社会和4个管治方面的风险与机会议题组成，比上年度增加了管治方面的内容。

环境	社会	治理
1. 温室气体排放 2. 产品碳足迹 3. 气候变化影响 4. 绿色金融 5. 循环经济 6. 可再生能源 7. 能源消耗和效率 8. 水耗与管理 9. 不可再生能源依赖度 10. 有害气体排放 11. 废弃物管理 12. 包装材料 13. 塑料废物 14. 噪音	15. 薪酬福利 16. 发展培训 17. 劳工强度与健康 18. 平等机会 19. 安全生产 20. 科研创新 21. 产品质量和安全 22. 客户服务 23. 隐私和数据安全 24. 负责任营销 25. 供应链劳工标准 26. 供应链道德操守 27. 环保友好材料 28. 社区关系	29. 董事会效力 30. 守法合规 31. 反馈机制 32. 反贪反腐

环境、社会及管治报告

以上述32个议题为基础，我们通过访谈和/或问卷与各持份者群体沟通，收集到其关注议题如下。我们没有收到对本重要性图谱的补充建议。

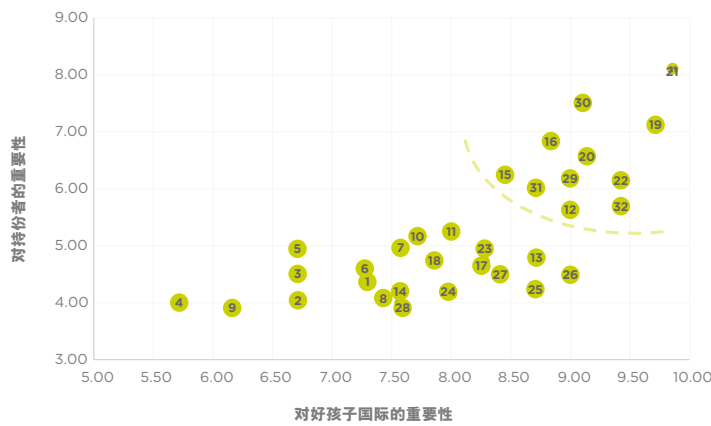
持份者	关注议题	日常沟通渠道
 员工	<ul style="list-style-type: none"> • 薪酬福利 • 产品质量与安全 • 塑料废物 • 反馈机制 • 守法合规 	<ul style="list-style-type: none"> • 员工面谈 • 内部电邮 • 内部微信公众号
 股东/投资者	<ul style="list-style-type: none"> • 科研创新 • 产品质量和安全 	<ul style="list-style-type: none"> • 年度股东大会/投资者见面会 • 业绩发布 • 公告/新闻稿
 政府/监管机构	<ul style="list-style-type: none"> • 安全生产 • 废弃物管理 • 循环经济 • 守法合规 	<ul style="list-style-type: none"> • 现场调研 • 会谈 • 书面说明和报告
 供应商	<ul style="list-style-type: none"> • 产品质量和安全 • 能源消耗和效率 • 守法合规 • 反馈机制 	<ul style="list-style-type: none"> • 现场调研 • 年度供应商考核 • 供应商大会
 经销商	<ul style="list-style-type: none"> • 产品质量和安全 • 客户服务 • 守法合规 • 反馈机制 	<ul style="list-style-type: none"> • 新品研发介入 • 书面报告/电邮 • 现场调研
 消费者	<ul style="list-style-type: none"> • 包装材料 • 产品质量和安全 • 客户服务 • 科研创新 • 安全生产 	<ul style="list-style-type: none"> • 企业网站 • 线下门店 • 微信公众号/社交媒体 • 消费者热线

本集团未能够在2021年收集到来自媒体和社会组织的问卷回复，我们将于来年的问卷调查和日常互动中，积极听取其关切和建议。

重要性评估

按香港联交所主板上市规则附录二十七的相关要求，本集团从外部和内部重要性评估两个方面入手，将持份者的期望和本集团的发展战略和政策相融合，分析得出本年度的重要性评估矩阵。结果显示高度重要性议题包括：产品质量和安全、守法合规、科研创新、安全生产、董事会效力、客户服务、反馈机制、反贪反腐、薪酬福利、发展培训，以及包装材料。

好孩子国际重要性矩阵



ESG议题	
环境	
1.	温室气体排放
2.	产品碳足迹
3.	气候变化影响
4.	绿色金融
5.	循环经济
6.	可再生能源
7.	能源消耗和效率
8.	水耗与管理
9.	不可再生资源依赖度
10.	有害气体排放
11.	废弃物管理
12.	包装材料
13.	塑料废物
14.	噪音
社会	
15.	薪酬福利
16.	发展培训

ESG议题	
17.	劳动强度与健康
18.	平等机会
19.	安全生产
20.	科研创新
21.	产品质量和安全
22.	客户服务
23.	隐私和数据安全
24.	负责任营销
25.	供应链劳工标准
26.	供应链道德操守
27.	环境友好材料
28.	社区关系
管治	
29.	董事会效力
30.	守法合规
31.	反馈机制
32.	反贪反腐

环境、社会及管治报告

工作小组将上图中展示的重大议题向行政总裁及管理層作出汇报，并就管理層和持份者都高度关注的11大议题着重归类分析，在获得董事会批准后，于本报告余下部分作出重点报告和阐述(见下表)，使得持份者对其关注的议题得以清晰了解。关于董事会效力将在2021年年报97页的企业管治部分披露。

报告章节	重大议题
企业操守和反贪腐	反贪反腐(32)、反馈机制(31)、守法合规(30)
卓越标准引领极致品质	产品质量和安全(21)、客户服务(22)
客户需求驱动创新	科研创新(20)
节能环保赋能环境友好产品	包装材料(12)
员工发展成就和谐社区	薪酬福利(15)、安全生产(19)、发展培训(16)

第四部分：企业操守和反贪腐

本集团的经营活动严格遵守运营所在国家和地区适用的法律法规，以及产品销售市场的准入要求和标准，并积极维护和践行公平竞争的市场规则。

作为上市公司我们严格遵守香港联交所关于关连交易披露、内幕消息管理方面的要求，并制定相应的内部制度和检视机制，包括为相关岗位的人士提供培训和交流机会。本集团已经订立《商业行为守则》，强调诚信、廉洁的经营原则，并制定了《反腐败政策》和《利益冲突政策》，以保证从集团董事到普通员工有规则可循，并获得相关的培训机会。2021年，本集团完成了董事会全员反贪腐培训，以及1,175人次的员工反贪腐培训，约占管理层总人数的97%。本集团还就利益冲突进行了美国、德国和中国的全员（一线生产员工除外）培训，并完善了集团所有地域内相关的利益冲突年度申报系统。本集团在中国已经成立了利益冲突和行为操守申报委员会管理区域内的系统检视和申报结果，在欧洲和美洲，正在设立日常管理机构。

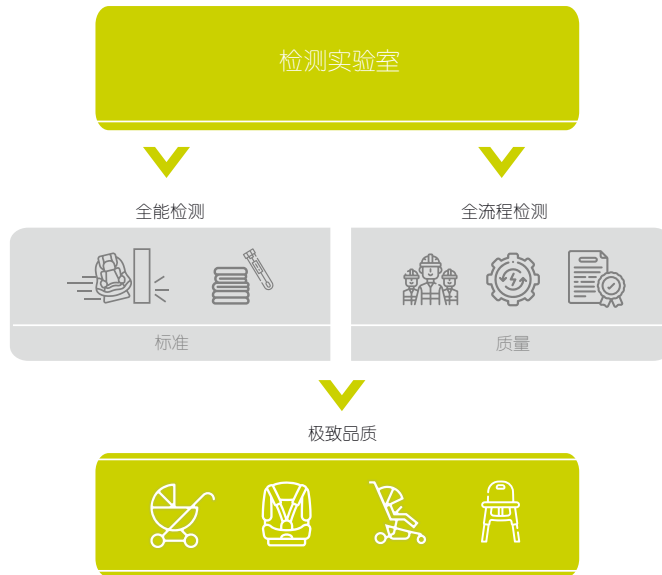
本集团还订立了《举报政策》，设立举报热线等多种渠道，鼓励员工和其他持份者对现有或潜在的直接或间接欺诈、贿赂和贪腐，以及违反重要公司政策的行为给予监督和举报。我们在举报政策中阐明了对举报人的保护制度，使其免于不公平对待。该等举报由本集团的审核委员会主席直接负责并安排后续工作。本集团还要求合作夥伴也设立和遵守同样的原则。在本报告年度，无针对本集团或员工的贪污腐败诉讼案件

第五部分：卓越标准引领极致品质

好孩子国际积极践行「改善儿童生存环境、提高儿童生活品质」的企业使命，长期以来不懈地追求育儿产品和服务的「绝对安全」和「极致体验」，得到消费者和业界的认可。特别是近十几年来，通过对儿童汽车座椅欧美标准的学习吸收和实践积累，本集团在相关中国国家标准以及国际标准制定的过程中已经成为重要的参与力量。

环境、社会及管治报告

本集团建立了一套高于国际和国家标准的、业界最严苛的企业标准，并透过不断升级的「零容忍」质量管控体系，以及全球顶尖的儿童用品综合检测实验室，全面保障企业标准切实落实在提供给消费者的产品中。集团还不断影响上游供应商，推动整个产业链的高质量、可持续发展。



追求卓越标准

好孩子国际秉持做最好的产品、做最负责任的公司之理念，三十多年深耕儿童用品行业，截至2021年年底止，参与制定了150项国际标准和87项国家及行业标准，其中198项已经批核使用，包括2021年度获批使用的5项。

国际标准	ISO/TS 13396:2021	道路车辆 — 用于评估儿童约束系统的侧碰保护的滑动试验方法 — 基本参数
国家标准	GB/T 40227-2021	婴幼儿腰凳
美国标准	ASTM F2613-2021	儿童折叠椅和凳子安全规范
团体标准	T/SZBX 008-2021	机动车儿童安全座椅
团体标准	T/JSMBPA 002-2021	儿童头盔评价规则

好孩子国际的企业标准包括80余项产品标准和60余项部件标准，在碰撞保护、动态耐久、推把强度、材料成分等诸多关键指标都远超国际通行的行业规范，特别是有有害物质检测科目，多达300余种，远超欧盟法规规范的19种物质。好孩子企业标准的先进性不仅在于它覆盖了全球同业最广泛的科目和最严格的标准，更在于前瞻性地跨界探索关键技术指标进一步提升的可行性，特别是借鉴了汽车行业的流程质量管理标准，导入了食品行业危害分析和关键控制点，并预设消费者可能发生的误用和滥用产品的情景，从而更为全面地保护好儿童使用者。2021年内，本集团又有7项新标准纳入企业体系。

序号	标准号	标准名称
1.	Q/GTS B0108-2021	儿童推车安全要求
2.	Q/GTS B0504-2021	儿童餐椅安全要求
3.	Q/GTS B1411-2021	机动车儿童座椅安全要求
4.	Q/GTS B0902-2021	儿童电动童车通用技术要求
5.	Q/GTS B0109-2021	儿童推车通用技术要求
6.	Q/GTS HL001-2021	婴幼儿安全护栏
7.	Q/GTS B1180-2021	婴幼儿餐具、餐具附件安全要求

环境、社会及管治报告

本集团的企业标准由2010年设立的「好孩子标准委员会」专职负责，并遵循《产品及零部件标准管理制度》进行发布或更新。这为保持企业标准的持续领先提供了坚实的资源和组织保障。该委员会汇集了五十余名海内外行业专家，立足基础标准、产品标准、采购标准和工艺标准四个维度，兼顾产品的安全、可靠性和消费者体验，保持好孩子企业标准的领先性。

好孩子标准委员会的职能



本集团于2020年参与了儿童推车质量安全国际标准(ISO 31110:2020)2016DEC-2020DEC的制定，期间好孩子团队展示出的专业性和领导力，赢得了60多名国际项目专家的普遍赞誉，后于2021年出任ISO/TC 310委员会主席和秘书处单位职务。在任上，好孩子国际与全球80多名专家一起致力于儿童用品标准的推广和进一步开发。

好孩子国际参与的标准委员会

ISO/TC 310 主席、ISO/PC310 秘书处/主席
ISO/TC 22 专家
SAC/TC 253 副主任委员
SAC/TC 463 委员
SAC/TC 480 委员
CPSC F15 委员、CEN/TC 252、CPSA



环境、社会及管治报告

案例故事：为了儿童的安全和健康，我们不断突破并刷新标准

儿童汽车安全座椅碰撞测试的欧美标准均基于50km/h的事故瞬间行车速度，然而，5%的交通事故的车速是高于这个速度。从保护儿童生命和健康的角度出发，我们于2010年开始研发以80公里每小时事故瞬间行车速度为基准的儿童汽车座椅。得力于集团蜂窝溃缩吸能专利技术的突破，在2万多次的撞击测试后，我们于2015年成功发布了以80公里每小时为基准的相关产品标准，使儿童在交通事故中的受保护程度大幅提升，应用该等标准的产品被命名为8系产品。2021年，gb品牌的儿童汽车座椅，均全面应用该等企业标准。

案例故事：践行企业使命，严控儿童铅危害

儿童可接触材料总含铅量的国际最严格标准是 $\leq 100\text{ppm}$ ，好孩子国际的企业标准是 $\leq 20\text{ppm}$ 。铅是人体唯一不需要的微量元素，长期接触微量铅会导致慢性铅中毒。铅毒对儿童的影响更甚，儿童对铅的吸收量比成年人高几倍，当儿童的血铅浓度超标时，就会导致智力障碍，严重的甚至会造成脑损伤，并且铅对儿童的伤害是直接的，甚至有些伤害是不可逆转的。因此，好孩子国际设立了更为严格的检验标准，更好的呵护儿童的健康和发展。



坚守质量基石

置身儿童用品行业，好孩子国际深知担负著超常的产品责任。由于儿童尚未形成完全的安全意识和自我保护能力，因此产品质量和可靠性便成为他们依赖的重要保护屏障。基于这样的使命感，好孩子国际在生产经营活动中始终坚守著创业之初确立的「质量第一」的信念，并将「零缺陷、零容忍」的质量风险控制流程从概念设计、工业设计、采购规范，到开模上线、批量生产和仓储物流，贯彻全过程。在中国，现行共有967项质量管理制度和逾万份作业标准。

质量是企业生命线，是品牌的基石。好孩子必须始终坚守质量第一的安全底线。

—宋郑还

本集团设有质量管理委员会，由集团总裁担任委员会主席，并设立了首席质量官。该委员会负责制定并监督落实质量方针和战略，从体系、方法和激励等多个方面入手，形成全员、全过程的预防和管理体系。

生产质量体系

本集团拥有位于昆山、宁波、平乡、美国皮夸和墨西哥蒂华纳的五大生产基地，截止2021年底，共6,249名制造一线员工，主要从事儿童安全座椅、婴儿推车、儿童电动车、婴儿床、婴儿椅子等儿童相关的耐用品生产。位于中国的三大生产基地均通过了ISO 9001质量管理体系的认证，供应链体系按GBT19580卓越绩效评级体系管理，在此基础上，还借鉴汽车行业严格的流程和质量管理体系不断优化和升级质量管理水平。在美洲的两个生产基地拥有一套基于ISO标准和原则的质量管理系统和流程。

稳健制造 —— 数字化赋能 端到端万无一失

7个阶段，137项关键任务



环境、社会及管治报告

本集团的生产基地均设有材料入库、组装操作、产品首件、过程巡检和出货检验各环节的岗位质量自检，以及专门质量检查。为保障零缺陷目标的达成，本集团在中国的生产基地还使用了智能影像防错系统(CCD)和ISOFIX力值智能检测系统等处于行业领先水平的质量检测系统。



智能光学防错影像系统



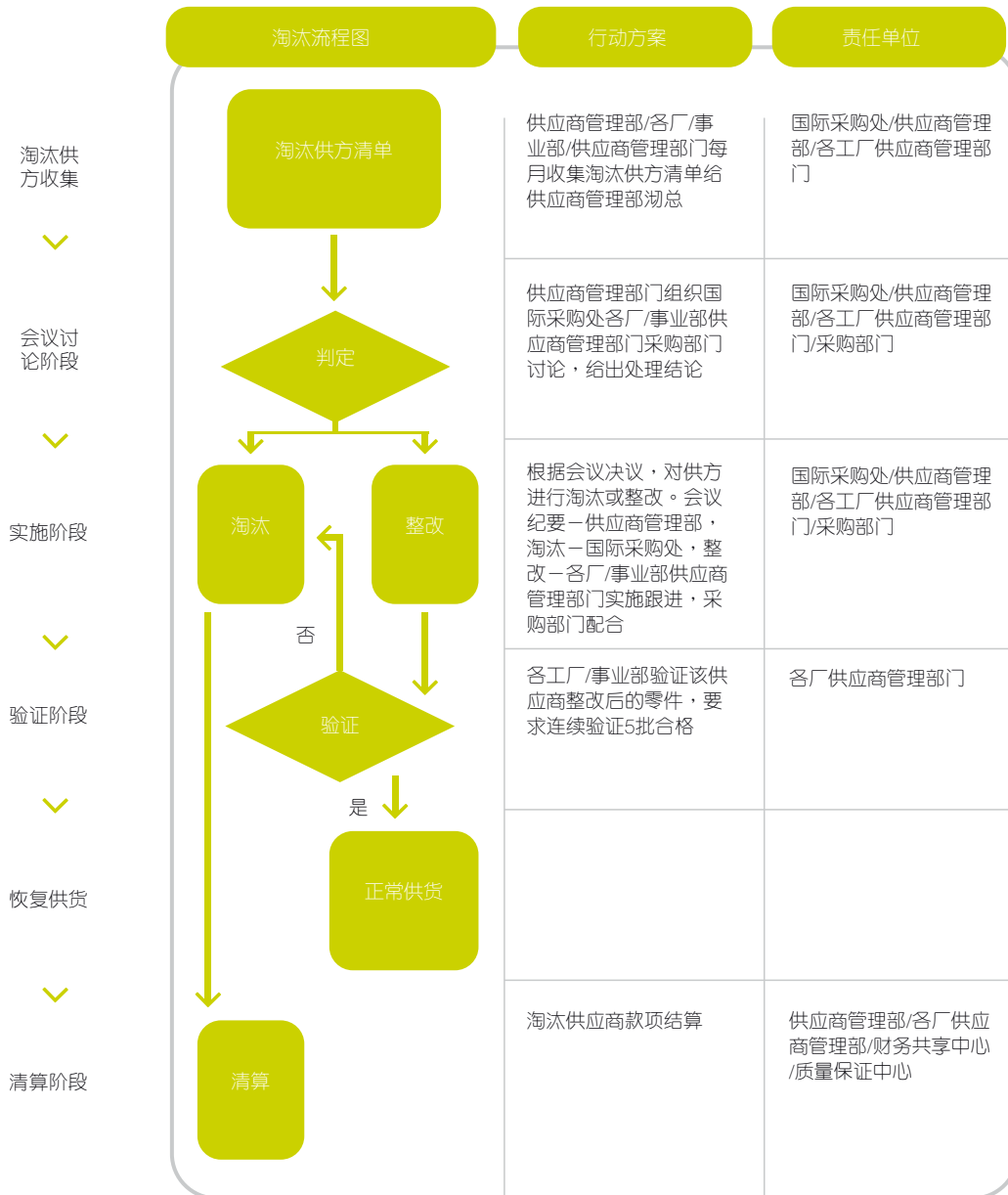
ISOFIX智能动态测试系统

供应链质量保障

本集团的近千个合格供应商是我们坚实质量体系的重要组成部分，也是旗下主要品牌成为业界标杆的参与夥伴。报告期内，本集团与906家供应商有业务往来，其中75家来自美国和墨西哥，约占供应商总数的8%，其余为中国企业。我们的供应商主要分为生产材料(金属、布料和塑料)、非生产料(化学品和包装材料)，以及OEM供应商。本集团的主要大型和长期合作夥伴均通过了ISO 9001认证。

在采购职能之外，集团专门成立了供应商质量管理团队，在准入和订单履行过程中，监控质量水平并进行月度评价。依据供应商评价管理机制，集团在供应商选择过程中综合考虑环保因素，并要求供应商满足集团优先选择环保材料的标准。报告期内，有201家不合格供应商被淘汰。

供应商质量淘汰流程



好孩子国际与关键供应商发展了深度互信和互助关系。多年来，本集团累计向超过105家供应商推荐和传授了技术和管理方式，帮助了多家的生产工艺取得进一步突破。2021年内，本集团与210家中国供应商签订零缺陷协议，达成了更高的质量共识。

环境、社会及管治报告

在关注质量、承担产品责任的同时，本集团不忘在产业链上发挥作用，传递可持续发展的价值观念。新冠疫情爆发前，本集团通过组织年度供应商大会，安排多种质量主题的培训，并推广我们在知识产权保护、劳工标准、环境保护、商业操守和职业健康安全方面的理念。近两年来，本集团通过点对点的沟通，持续对供应商给出在质量保障方面的要求和支持，并以书面形式给予规范和指引。

案例故事：平乡基地的行业扶持

做有温度的企业是本集团一直奉行的企业价值。好孩子国际在中国平乡地区设立了生产基地，为当地社区提供了就业机会，并在园区20公里范围内培育了近60家供应商。经过10年发展，平乡的儿童用品产业链已经形成规模。服务好孩子国际的供应商因为质量过硬的口碑，在业界倍受认可，实现了其自身业务的良性发展。

发挥检测能力

好孩子国际的企业标准和质量体系得以确立和持续提升都有赖于设施完备、功能强大的测试实验室能力。经过多年建设，本集团的实验室已成为全球儿童用品领域内最专业、最全面的检测和认证机构，拥有中国国家强制性产品认证(CCC)指定实验室资质，也是CCAP、CQC和CCLC等强制性产品质量认证机构的合作实验室，以及获美国消费品安全委员会(CPSC)和欧盟儿童安全座椅标准认可的实验室。

本集团的实验室拥有世界一流的汽车模拟碰撞检测技术，检测数据与全球权威机构实时共享，并自动出具测试报告，如美国国家实验室(MGA)，德国国家实验(DEKRA)标准的报

告。实验室还开发了2,500多项有毒有害物质检测技术，建立了包括水、气、声、土等环境检测能力360项。

实验室的重要测试类别



好孩子实验室的检测和测试能力覆盖汽车模拟碰撞、汽车零部件检测、化学检验、机械物理检测、纺织品检测、环境检测、材料可靠性检测和微生物检测八大类，还是业内唯一的零下20°度至零上70°度的婴儿车动态实验室，完全满足好孩子国际全产品线在原型设计、试制和量产环节等方面对检测能力的需求。

好孩子国际每款产品的推出都会经过四个维度(如下图)多达上百种的测试。安全测试是为达成国际或国家标准的基本测试，在此基础上测试产品的耐久度以保证可靠性；QR测试是从每款产品的特性出发完成整体检测；而3F则是功能与体验相结合的过关测试。

好孩子国际自主品牌产品的四种测试

安全测试	符合国家和国际产品标准
可靠性测试	产品耐久度和可靠性
QR测试	每款产品自身的检测指标
3F测试	客户的开箱体验，含产品的触感、观感和嗅觉感受。产品细节支撑客户体验

2021年，本集团实验室又取得了以下三项重大成果：

一	二	三
成为澳洲标准测试机构	航空儿童座椅标准和测试	智能化消费者体验仿真测试技术
中国唯一具备CRS澳洲标准测试资质的实验室	提交中国国家标准化管理委员会报批	全球首创
可测试24项澳大利亚/新西兰的儿童安全座椅相关标准	受中国民航科学技术研究院委托，研制航空儿童座椅国家标准《机上儿童限制装置》及测试验证	对消费者在实际使用环境、路况等进行真实模拟，包括十多种不同路况使用状态。系统能自动采集和分析模拟结果，并自动生成报告，从而帮助识别传统测试方法难以发现的情况，如某些使用场景下的噪音、灰尘对某些功能的影响等

环境、社会及管治报告



世界一流实验室



专利申请



中国合格评定国家认可委员会认可

深化质量文化

质量文化已深入每一位好孩子人。本集团定立了明确的岗位责任和关键绩效指标与质量挂钩的薪资结构，加之持续的质量宣导和培训，以及十余项质量相关的奖项，在员工中形成了鲜明的企业质量文化。

集团严苛的产品质量管理同时也包括了对于产品的说明，我们确保标签上的信息和数据完全满足所在国家和地区的适用法律法规。

好孩子集团产品品质经过了长时间的市场考验，达成了连续五年零召回的成绩，并因此在市场上有著良好的口碑。

第六部分：客户需求驱动创新

一直以来，本集团坚持从用户需求和体验入手，结合对新技术和材料的探索，拓展出一条多赢的可持续创新之路。

客户关系建设

保持建设性互动

本集团为消费者提供优质产品和服务的承诺体现在售前、售中和售后的全过程。我们在全球主要市场设有独立或与代理商合作的客户沟通渠道，如客服热线、邮件、应用软件等，严谨记录和归类分析消费者对产品的意见和建议。在中国，我们还以月报形式确保客户的反馈都有效传递到质量和产品设计部门，成为产品改进的重要输入信息组成。对于重复出现的客户诘问，会触发相关标准改进的研讨。由消费者建议到问题分析、再到生产或标准改进，形成一个健康的互动闭环体系。

本集团多年来坚守的集成产品开发模式(IPD)真正实现顾客价值。集成产品开发模式是通过多种渠道引导消费者自愿参与到产品的设计、制造和服务等环节的体验测试中，其有效的反馈和诉求会导入集团的数据库。该数据库还涵盖行业知识、市场情报和经验累积，如同业召回缺欠等信息，形成了产品设计决策的信息基础。「顾客的声音」有效地导入产品开发过程中，2021年运用集成产品开发模式开发的新品有149项。

环境、社会及管治报告

案例故事：分销+零售新模式更好地服务消费者

好孩子中国的消费者全国售后联保服务由35个服务中心响应支持，践行我们在行业率先提出并持续保持的无理由退货承诺和其他服务。

互联网拉近了消费者和制造商的距离，好孩子国际在中国的销售业务已经由传统分销转向了「分销加零售」的新模式，即以「用户体验至上」为宗旨构建新零售生态圈，为消费者提供可链接、有温度和体验型的生活服务平台。

截至2021年12月31日止，好孩子生活服务平台共有注册会员2300余万。我们提供育儿和健康知识等内容服务，还进行新品推广和售后服务，打通线上线下渠道，实现了与各类消费者的无缝连接。在这个新模式下，我们不仅反应快、质量高，还拓宽的服务模式，增加了「最后一米」的安全座车上安装服务及产品定制化服务，满足信息化时代消费者对个性化产品的追求。

集团与消费者的互动过程充分尊重消费者自身的意愿，比如会员可在程序中选择平台信息的种类和触达频次，从而充分保障顾客隐私。

投诉服务

对于产品和服务的投诉，本集团设立并运营全球化的消费者投诉管理规范，从接受投诉受理、处理沟通，到问题取得圆满解决，收到的投诉和意见反馈都有专人跟进个案，与顾客沟通确保在既定时间内做到问题解决闭环；符合换新条件的，则通常在收到退货后7天内结案。2021年，在美洲进行的客户满意度调查结果显示，回复中82%的调查对象对Evenflo品牌的产品表示满意。在报告期间内，本公司无重大产品或服务投诉事项。

本集团位于中国的生产制造部门将我们各品牌的市场营销业务作为内部客户，每年依据《客户满意度控制程序》和《客户满意度测评程序》进行内部客户满意度调查，内容覆盖产品安全、外观、准时交付率等8项内容。2021年，中国生产制造部门获得87.2分，2020年和2019年得分分别为86.1和85.3。

个人隐私保密

本集团在生产运营特别是为消费者提供服务的过程中，对个人资料和隐私的保密格外重视，制定了《信息安全政策》，务求遵循各运营地相关的法律法规，包括《中华人民共和国网络安全法》和《欧盟通用数据保护条例》。处理和接触消费者或其他保密信息的员工除上岗培训外，均接受年度信息安全法律法规和客户隐私保障的相关培训。涉及客户资料的信息技术系统配置亦设有权限等级，信息授权和分享严格遵循必要性原则。2021年内，本集团未收到关于个人资料和隐私方面的投诉。

研发创新能力

经由三十二年的发展，好孩子国际建立了分布在欧洲、中国、美国和日本等地的八个研发中心，年研发费用投入保持在销售收入的4%左右，截至2021年年底止，全年研发费用为港币5.42亿元(人民币4.5亿元)，设计研发团队达450余人。本集团的研发体系通过开放式创新联系全球研发资源，力争与最先进的技术保持同步、与最优秀的人才合作，研究各主要市场消费者习惯和场景，有针对性地研发有区域特色的功能。

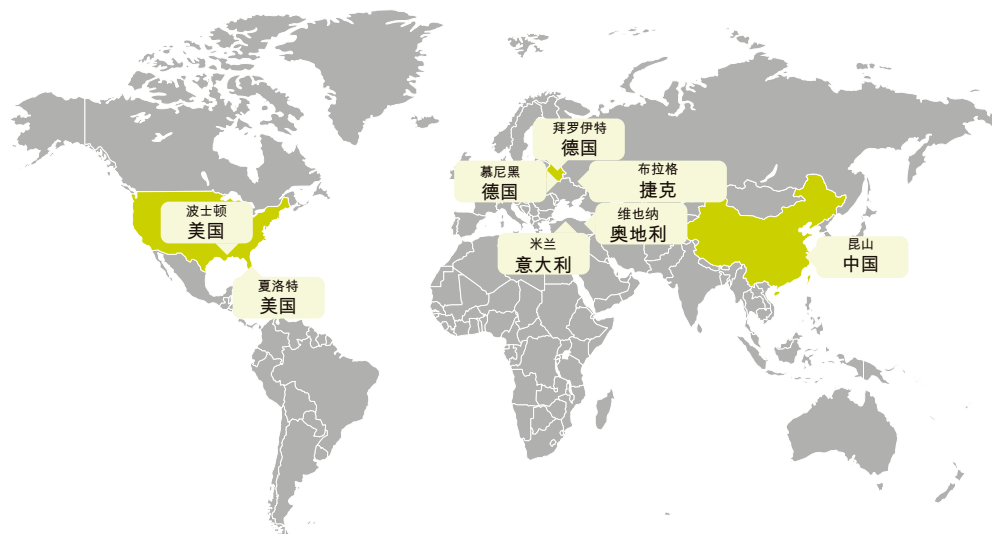
本集团累计申报11,765项专利，累计拥有788项有效发明专利，以及1,717项注册商标(其中国国内853件、国际864件)，形成了婴幼儿生理、心理、医学、人因工程学以及CMF(颜色、材料、表面处理)理论脉络和数据库系统。

报告期间，本集团对三宗「口袋车」发明专利侵权行为提起法律诉讼，均获得胜诉判决，并获得人民币2百万元(约合港币二百四十万百万元)的赔偿款。

环境、社会及管治报告

研发中心分佈图8个列表

全球八大研发中心



2021年，本集团申请专利531件，其中发明专利122件，国际专利(PCT) 6件；有405款专利获得授权，其中国际专利7项。好孩子品牌的POCKIT GO折迭推车和POCKIT ARMOR折迭安全座双双获得德国红点设计奖；折迭安全座再次获得德国iF设计奖，这是本集团第五次获此殊荣；而折迭推车获得日本G-mark GOOD DESIGN BEST 100和金奖。此外，Evenflo品牌下的Revolve旋转汽车座获得2021年度美国JPMA最佳创新奖。

gb POCKIT GO(折迭推车)	gb POCKIT ARMOR(折迭安全座)	Evenflo Revolve旋转汽车座
德国红点设计奖 日本G-mark GOOD DESIGN金奖 日本G-mark GOOD DESIGN BEST 100	德国红点设计奖 德国iF设计奖	美国JPMA最佳创新奖

2021年，由独立消费者测试机构德国商品测试基金会(Stiftung Warentest)和全德汽车俱乐部(Allgemeiner Deutscher Automobil-Club)举办的测评活动，共有26款儿童安全座椅参与，当中3款为CYBEX座椅。测试类别包括安全、操作、人体工程学、有害物质含量、工艺和易清洁过程。参加测评的CYBEX Pallas G i-Size在「婴幼儿及1至12岁儿童安全座椅」组别中拔得头筹，获得优秀评级，另一款CYBEX Solution S i-Fix在「4-12岁儿童安全座椅」组别中也赢得了第一名。另外，在十月份的测试中，Sirona X2 i-Size在同组别中获评最佳。



CYBEX Pallas G i-size



CYBEX Solution S i-fix

产品创新升级

本集团遵循保护儿童安全的原则，利用研发创新能力吸收和融入新技术应用，同时注重环境友好型材料的引入，特别对儿童安全座椅的塑料和布料尝试使用循环材料，以满足政府和监管机构、消费者和投资人的期待。

2021年，本集团在智能母婴产品这一新领域上取得了阶段性成果。中国研发团队将婴儿哭声监测技术应用于婴儿床，将生物信息和传感技术融入坐垫等产品。好孩子国际把基于幼儿体征和动作特点的智能识别技术应用于育儿系列产品，大幅降低了相关生活场景中的婴幼儿风险，使得父母育儿生活更加便利和安心，将育儿概念推入了一个全新的阶段。

环境、社会及管治报告

除新品开发外，本集团注意到社会和大众期待企业在自然资源利用效率方面要有所作为，因此积极开展以环境友好材料为替代的研究。本集团两个主要品牌CYBEX和Evenflo分别在其铂金和黄金系列产品线，积极拓展环境友好材料的应用。

CYBEX品牌2020年开始尝试使用Repreve回收塑料瓶制造的再生纤维面料。该项目推广已经进入第二年，该等循环再生面料已经应用在与Karolina Kurkova联名系列的6款不同产品中。CYBEX品牌在2021年度积极推动环境友好材料替换部分塑料部件，并通过优化设计和工艺减少部件数量，综合实现环保材料占比的显著提升。与此同时，CYBEX还启动了使用可持续发展材料的认证工作，其中包括森林管理委员会(FSC)核发的认证。

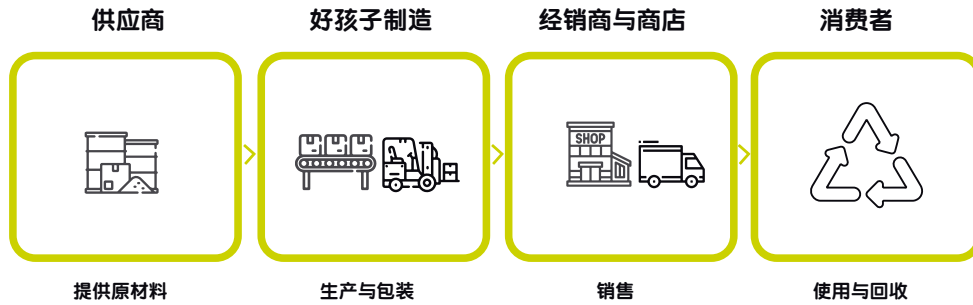
Evenflo品牌亦于2021年开始对若干产品系列的设计、材料和包装进行了环境友好方向的更新。通过设计优化，2021年上市的Nurture 2.0和NextGen Booster两款安全座椅的稳固件减少了70%，部件数量从50减少到42个，令拆卸时间减少了40%，重量下降3%。这些改善对质量安全管理增效和在运输及使用过程中降低能耗都有重大示范性意义。使用Green & Gentle环保面料的黄金系列产品开发基本完成，计划于2022年上市。

第七部分：节能环保赋能环境友好产品

生产过程节能环保

本集团于十年前开始探索生产环节的绿色发展，从节能减排、材料和包装、供应链三个维度探索经营活动的可持续发展潜能。随著全球气候问题日益加剧，各国加强碳排放立法和监管，本集团在经营活动中也进一步加大了对影响环境因素的考量，增强企业和产品抵御气候变化的韧性。

本集团致力于减少生产制造过程中的污染排放和碳排放，提高能源和自然资源使用效率，减少工业废物，通过生产过程的节能环保为消费者提供环境友好的产品。如下图所示，我们的主要生产流程开始于原材料采购，经过多个部件加工的工艺，组装为成品，之后包装并运输，送达分销商仓库和零售商店，最后交付到消费者手中。



本集团从环境体系和能源管理体系认证入手，改善生产过程对环境的影响。截至2021年年底止，位于中国的三个生产基地全面通过了ISO 14001和ISO 50001认证。

本集团还针对环境议题相关问题展开了专项工作。在行政总裁的统筹下，环境、社会和管治工作小组于2021年年初分别启动了三个母市场的环境改善自主项目规划，并有专人负责具体项目的推进。中国业务于年初启动了19项环境议题的研究，有7项在评估后确认了可行性，并于年内付诸实施；在美国业务，提议的5项中有2项得到推进和落实。

中国业务	减少办公环境生活用水，减少水耗 100%替换为LED灯，减少照明耗电量 更新集团用车指引，减少柴油使用 更新办公打印使用规则，减少打印纸使用 集团总部执行垃圾分类处理 员工环保活动：不使用瓶装水、衣物回收 入库运输导致的二氧化碳排放量下降10%
美国业务	在组装区、办公区和洗手间安装感应器，无人时自动断电 关闭载货区探照灯旁边的其他照明设备

在过往3年中，本集团均达成了电力和水资源消耗密度下降的年度目标。2021年，本集团设立了电耗和水耗密度分别下降5%的年度目标。报告期内，消费品市场随著疫情在个别时段得到缓解，本集团营业额同比上升了16.70%，总能耗与2020年相近，电力消耗密度下降12.83%。



环境、社会及管治报告

工艺过程对环境的影响

本集团生产制造儿童汽车座椅、推车、提篮、日常用品和玩具等产品，其中大部分需要由塑料件、铝材等金属结构件和布料等材料组合而成，由此，我们的主要生产环节涉及塑胶加工、金属加工和布套缝制，以及产品组装。在中国的生产基地和园区还有员工生活、仓储、电力和废水处理站等配套设施。



铝合金加工和塑胶加工是能耗和排放较大的工艺，其能源需求和排放种类的粗估足迹如上。

生产过程中的能源需求以电力为主，部分工艺需要使用天然气，多个工艺中按需要接驳了市政供水。铝合金加工过程中在打磨、焊接、热处理、前处理、喷涂等工艺中会产生包括硫氧化物、氮氧化物、粉尘和硫酸喷雾等有害气体；塑胶品加工过程中的注塑和印刷工艺会产生挥发性有机化合物。所有工艺的有害气体排放源均做了环境密闭管理并配备了相应的气体处理装置，以保证处理后的气体完全符合运营所在国家和地区的排放要求。在中国，本集团按国家相关法律法规制定了《废气管理规定》。在美洲，本集团的生产活动遵循美国国家环保保护局以及墨西哥环境和自然资源部的相关要求。

本集团中国平乡生产基地的喷涂线废气设备经过深度处理改造完成后，2021年运行正常。另一条喷涂生产线位于昆山生产基地，2021年内对该喷涂线的废气装置改造规划已经完成，预计2022年内实施。

达标的废气排放

废气种类	单位	2021	2020	2019
氮氧化物	吨	0.62	0.85	n/a
硫氧化物	吨	0.12	0.60	0.30
颗粒物	吨	1.00	0.92	1.49
挥发性有机化合物	吨	0.8	-	-

注：鉴于挥发性有机化合物为受监管的有害气体，今年新增此气体排放量的披露。

生产制造过程中对水资源的需求主要来自金属加工洗料和前处理工艺，但耗水量占比仅为本集团总耗水量的1%。本集团的主要水耗来源于位于中国生产基地的员工宿舍和食堂的生活用水。

生产过程中产生的废水主要来自位于中国的三个生产基地。本集团制定了《废水管理规定》，严格按照法律法规的要求，将工业废水均输送至各基地的废水处理站，统一处理至达标后排放。本集团已于2016年和2020年分别在昆山和平乡两个基地安装了水质在线检测仪器，对相关水质参数包括化学需氧量、氨氮、酸碱值和流量进行实时监控，保证排放物总量及浓度符合政府发放核准的《排污许可证》管控要求。宁波生产基地的工业废水处理 and 监控由第三方专业废水处理机构完成。

环境、社会及管治报告

案例故事：中国昆山园区生活污水管道改造

中国昆山园区作为好孩子中国的主要生产基地，建设较早，生活污水管网的地下管路相对陈旧。2021年，为管控好生活污水，对排水管路进行了改造，总投入约人民币140万元。

水资源消耗与废水污染物

耗水	单位	2021	2020	2019
水消耗	立方米	827,467	742,829	876,019
水消耗密度	立方米/百万港元收益	84.08	89.44	99.81
污染物种类	单位	2021	2020	2019
化学需氧量	吨	0.67	0.26	0.47
总氮	吨	0.03	0.20	0.20
总磷	吨	0.001	-	-

注：今年新增总磷排放量的披露。

本集团生产过程中产生的有害废弃物主要包括废乳化液、废矿物油、废硫酸、表面处理废液、废包装容器、废矿物油、废活性炭、含油抹布等。对该等有害废弃物的处理，本集团制定了一系列制度和措施，包括中国基地的《危废收集、储存管理制度》、《危险废弃物处置流程》等，设置识别标识并分类定点存放，并依据不同国家的法规由具备危废处理资质的专业机构安全收集后做无害化处理。

中国《国家危险废物名录(2021年版)》于2021年内生效，本集团委托专业机构编制《危险废物代码变更申请报告》，及时将内控流程与新版危险废物目录同步，并且聘请环保专家评审了本集团中国制造业针对危废变更采取的措施。

案例故事：根据新法规建立新流程

按修订的危险废物清单，含油金属屑属于危险废物。本集团投入人民币8.5万元采购设备，用离心甩干和压块机进行处理，将油与金属屑分离，废油按危险废物处置，金属屑压块后按照一般固废综合利用。这样既减少危废产生(每年约30吨)，同时也因废金属综合利用，节约了成本。本集团还对新版危险废物名录中的另一新增科目「含油抹布」进行重新收集处置，此举措增加了约人民币13万元的每年处置成本，但年度减少约25吨危险废物的产生。

本集团生产过程中还会产生一般固体废物，包括废金属、废塑料、废木材和废包装材料。由于这些材料的特殊性，本集团的中国业务按制定的《废弃物管理规定》和《废料处理管理制度》，回收报废产品部件。其中破碎和废塑料边角料于回收后再熔融造粒，其余无害废物交由具备相应资质的单位回收处理。在美洲的生产基地则按所在国家的环保法律法规处理相关废弃物。

固体废弃物处置情况：

废弃物种类	单位	2021	2020	2019
有害废弃物	吨	377	195	520
有害废弃物总密度	吨/百万港元收益	0.04	0.02	0.06
无害废弃物	吨	1,686	1,662	2,203
无害废弃物总密度	吨/百万港元收益	0.17	0.20	0.25

废弃物回收种类	单位	2021	2020	2019
塑料	吨	707	704	611
金属	吨	767	780	828
包装材料	吨	1,315	1,431	778
其他辅料	吨	298	325	315
无害废弃物回收总量	吨	3,087	3,240	2,532
无害废弃物回收总密度	吨/百万港元收益	0.32	0.39	0.29

在中国，好孩子国际的各项环境排放指标在自行监测的基础上，还聘请专业环境评估机构进行半年度或年度的例行检查。

关于《环境、社会及管制报告指引》中的关键绩效指标A1.6，考虑到在集团业务覆盖国家的有害废弃物标准和规范一直在不定时地改变(例如本报告年度)，我们认为有害和无害废物制定量化的减少目标不切实际且没有意义。尽管如此，本集团在年内持续为减少和安全处理上述有害和无害废弃物做出努力和投资，例如请外部有资质的机构来收集有害废弃物，并聘请专家建议和协助本集团改善和调整内部控制流程，以符合不断变化的有害废弃物管理标准和规范。同时对老旧的污水排放设施进行改造，建立新的生产工艺以减少有害废弃物的产生，继续循环利用无害的废旧材料，并将妥善收集的剩余无害废弃物交给有资质机构进行回收。

环境、社会及管治报告

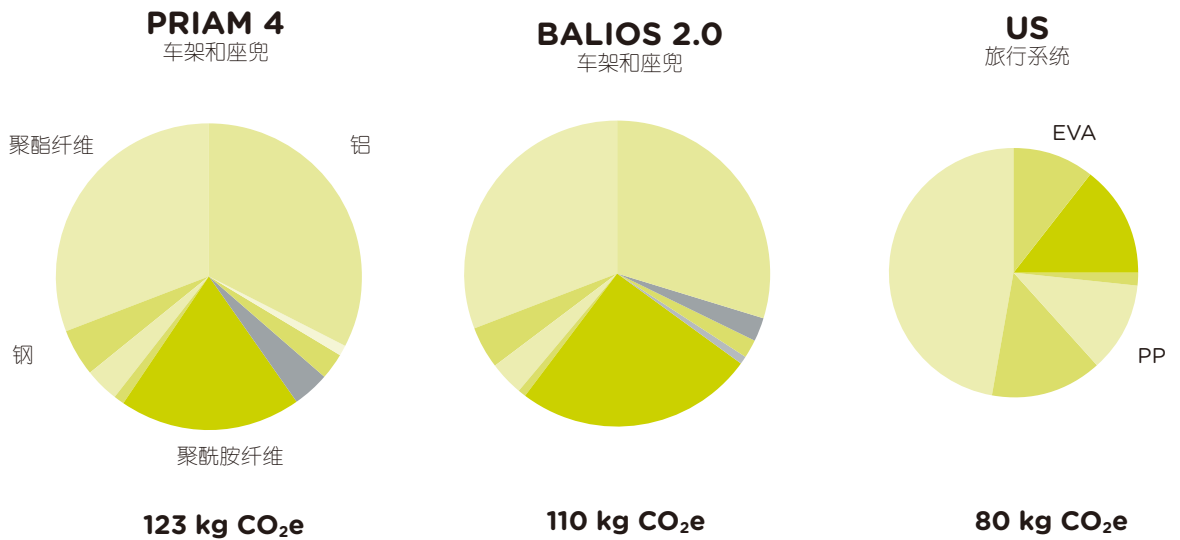
气候变化和温室气体排放

气候变化风险和气候相关财务信息披露工作组(TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES)的要求

近年全球恶劣气候现象频发的问题越演越烈，应对气候风险已成为各国政府和各行业的重大课题。本集团的业务遍布全球多地，而不同地区受气候影响的场景和气候政策各异，这给我们的供应体系和销售体系带来错综复杂的风险和机遇。本集团根据香港联交所发布的《气候信息披露指引》，已开始了气候变化与集团发展关联度的评估。透过结合本集团的战

略发展诉求和销售网络覆盖区域、国家的气候政策识别转型风险，以及不同场景下气候变化直接造成的物理风险，从而建立量化模型评估可能产生的财务影响。与此同时，各生产基地应对自然灾害的部署于2020年再次更新发布，从风险分析、组织保障和应急处置三方面规范了面临自然灾害时需采取的行动，保障员工生命安全和公司资产。

为了更系统化的了解产品对环境的综合影响，本集团还以CYBEX推车Priam4为例，启动了产品碳足迹的初步分析，识别出碳足迹占前三位的材料，包括聚酯纤维、尼龙和铝，并通过分析对比材料特性、市场价格和环境友好程度，找到了一套替换备选材料。



本集团经营活动产生的温室气体主要来自于使用天然气、柴油、汽油和液化石油气的直接排放，称范围一排放，以及来自外购电力能源的间接排放，称范围二排放。

能源消耗

能源种类	单位	2021	2020	2019
无铅汽油	兆瓦时	615	1,339	945
柴油	兆瓦时	1,387	3,846	4,023
天然气	兆瓦时	12,119	8,208	15,324
液化石油气	兆瓦时	129	82	94
直接能源总消耗量	兆瓦时	14,250	13,475	20,386
外购电力	兆瓦时	65,936	64,819	67,792
间接能源总消耗量	兆瓦时	65,936	64,819	67,792
能源消耗总量	兆瓦时	80,186	78,294	88,178
能源消耗密度	兆瓦时/百万港元收益	8.27	9.43	10.05

注：

1. 柴油和汽油消耗在2021年显著下降是因为去除了往年计算口径中所包括的德国业务所租用车辆的消耗。
2. 能耗计算参考了香港联交所发布的《如何准备环境、社会及管制报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》和国际能源署发布的《能源数据手册》。

温室气体排放

温室气体	单位	2021	2020	2019
直接温室气体排放(范围一)	吨二氧化碳当量	4,140	2,983	4,349
间接温室气体排放(范围二)	吨二氧化碳当量	40,228	50,506	44,363
温室气体排放总量	吨二氧化碳当量	44,350	53,489	48,712
温室气体排放密度	吨二氧化碳当量/百万港元收益	4.58	6.44	5.55

注：温室气体排放计算参考了香港联交所发布的《如何准备环境、社会及管制报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》。

本集团上年度通过更换柴油叉车和员工宿舍热水供应改造，降低了范围一的直接排放量。范围一排放源为集团拥有的车辆，包括12辆商务用车，4辆昆山制造基地接送员工的50座大巴车，1辆面包车，3辆卡车，以及仓库使用的10台柴油叉车和8台液化石油气叉车。

本集团五大生产基地的生产制造和其他经营活动的开展均需使用电力，提升电力使用效率，减少范围二的温室气体排放是我们持续管理的重点。生产环节中塑料加工耗电量占本集团总用电量的30%以上。2017年开始，本集团逐步更新替换全部37台注塑机，该项重大改进于2020年完成，新注塑机的功率随负载而变化，无能量浪费。

环境、社会及管治报告

2021年度，中国生产基地完成了所有7台老空压机的改造，使空压机对电能需求下降近50%；美国生产基地4台空压机中，有1台更新为能效较高的150HP型空压机，能耗下降约30%。中国生产基地还启动了变压器改造项目，计划两年内更换6台较高能耗的S9变压器，报告期间已更换了2台。美国基地还参与了北美电力可靠度公司(North American Electric Reliability Corp.)组织的「适需供应」倡议，将电力需求高峰期的用电量适当转移到电力需求淡季，从而全年节约用电成本约18,000美元，也帮助电网实现可持续供电。该基地还采用了磨床自动断电装置，以及停车场等照明系统改造项目，共计节约电费约27,000美元。

包装和包装材料的升级

本集团使用的包装材料主要为塑料类和纸板类。于报告期间，本集团CYBEX品牌实施了新一代包装方案。以确保运输途中产品不受损和良好的消费者开箱体验为前提，新包装采用了简化的整体设计，铂金系列Sirona S安全座的包装部件数量从11减少到3个，黄金系列的POCKIT产品包装部件数量从12减到4)。为缓冲碰撞所使用的塑料发泡填充材料，全部由纸浆制成的定型支撑模具替换；纸质胶带替代了过往的塑料胶带；外包装箱采用通过多项国际认证的可再生材料制成，不含酸性物质，并采用大豆油墨印刷。产品说明书也使用更少的打印颜色，更紧凑的排版，从而减少了材料消耗。

在做减法的包装更新中，也有一个「添加」项—「零垃圾」概念。新的产品说明书里增加了集团对「零垃圾」理念的推广。

Sample Case - Sirona S



安全座
Changed to



1 Extra
Insert on
Top



推车



产品包装材料的使用：

种类	单位	2021	2020	2019
塑料类	吨	1,992	1,727	8
纸板类	吨	21,344	17,454	1,500
产品包装使用总量	吨	23,336	19,181	1,508
产品包装使用密度	吨/百万港元收益	2.41	2.31	0.17

合作方行为操守统一高度

本集团长期以来在产业链上下游推行好孩子对环境、社会和管治的原则和诚信经营的企业行为操守，尤其注重帮助供应商提高对环境问题的重视程度，对其环境表现建立了一套包含综合环境管理、环境违规和环境投诉三个方面、共20个具体项目的评价方法，管理供应商夥伴在环境方面的表现。

第八部分：员工发展成就和谐社区

2021年新冠疫情持续，本集团开展经营活动的同时，分布三个母市场的主要业务机构因应各地防疫政策建立了疫情管理机制，以及在集团层面的协调机制，从而保证员工在安全的环境下参与生产活动。

在中国，我们建立了各部门联席应急机制，由人力资源部总负责，在工厂园区建立了体温检测、健康码和行程码通报制度，对员工健康、出差和外来人员访问的管理流程。与此同时，我们也对所有进口中国的货物安排中转储存，即在专业机构检测核酸合格后，才将货物运至厂区。

因应美洲和欧洲疫情的具体情况，本集团制作了员工指引手册，列示公司的防疫原则和措施，包括新增的工作场所进出体温检测和通风措施，以及访客和差旅流程；倡导员工注射疫苗和使用口罩，并帮助员工每周两次自行测试。

尊重和保障员工权益

本集团回应联合国「体面工作和经济增长」的倡议，严格遵守各运营地的劳工法和雇佣法规(见附件1)。在中国、德国和美国，本集团设有适应各地具体情况的招聘制度，确保应聘者不因种族、信仰、性别和婚姻状况由妨碍其公平受雇的权利。比如，在中国，我们有《招聘简章》和《人才内荐制度》。本集团特别关注「不到法定年龄」务工和强制劳工的情况，在招聘全职、兼职或合约工的过程中坚决防范，并要求供应商对此做出承诺。此外，本公司和员工签订合同中明确员工岗位职责，加班基于自愿原则。本集团严格遵守所有关于禁止使用童工及强迫劳动的法律法规，至今未发现本集团雇用未成年员工或强迫劳工的情况。

保持吸引力

本集团按岗位责任需要，多年来形成了一套行之有效的以目标为导向的薪酬结构。我们订立了薪酬福利制度，提供具有竞争力的薪酬标准和多种保险安排。上述标准和制度由三个母市场的人力资源部分别进行年度检视和更新，以保持集团吸引人员加入和保持员工稳定的人力资源管理目标。

环境、社会及管治报告

本集团按各运营地的实际情况，具体落实员工带薪年假，并保障全员都享有婚、丧、产、病假等基本权利。本集团亦营造相互尊重和包容的企业文化，提供管理层与员工的多种沟通渠道。我们还通过企业文化活动防范在工作关系中有不恰当语言或暴力行为，以及职场骚扰情况的发生。本集团还制定了举报制度和保护举报人机制，以帮助员工保护自身利益，并对不符合公司制度和规定的行为有提出质疑和举报的权利。

案例故事：在中国，职工代表大会有效发挥功能

为了保障员工参与、管理和监督的权利，本集团制定了保障劳动者切身利益的规章制度，若这些重大事项修改和更新，都须经过职工代表大会讨论或与职工代表进行协商。

好孩子中国依法签订和履行《集体合同》及《工资专项集体合同》，且每年向职工公布集体合同的履行情况。

近10%的中国员工参与了2021年的员工调查。调查中的公司运营、岗位赋能、敬业程度、福利权益以及沟通等方面内容，采取了选择题形式；而执行力、质量意识和成本节约方面则采用了开发是问答方式。参与员工的整体满意度为88%，重点关注的议题集中在薪酬福利待遇，以及信息共享和传递的透明度改善。

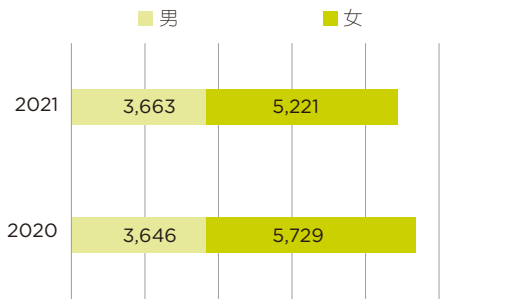
我们通过圆桌会议和员工座谈会落实双向沟通，听取员工反馈和关注，同时鼓励员工提出合理化建议，加强参与意识。2021年工会组织的圆桌会议活动共收到67项反馈，其中21条涉及晋升通道、技能培训和安全隐患等问题，截至2021年12月31日止，已有16项得到解决，5项在跟进解决过程中。



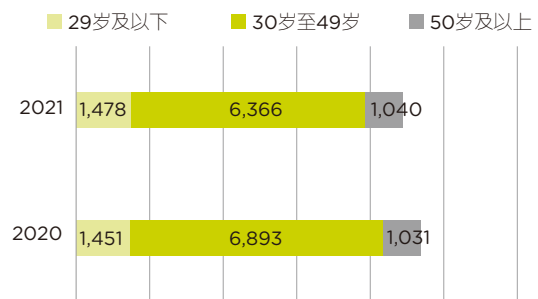
截至2021年12月31日止，本集团全球雇员总数为8,826人，比上一年减少549人，主要是疫情持续蔓延影响所致。欧洲业务人员有所减少，但位于中国和美洲的生产制造业务的人员数额与上年基本持平，集团总体员工流失率为35%。本集团的一线员工男性比例略低于女性，但我们以自愿工作原则为基础，不设性别区别的入岗门槛，并实施同工同酬的待遇。

员工按性别、年龄、地域和职位分佈信息

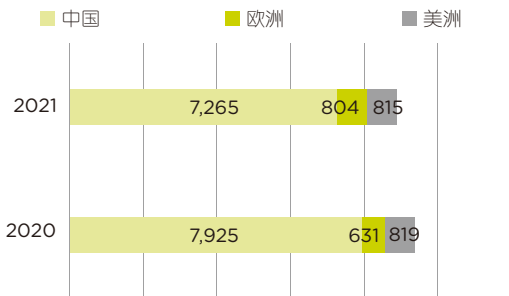
员工数按性别分佈



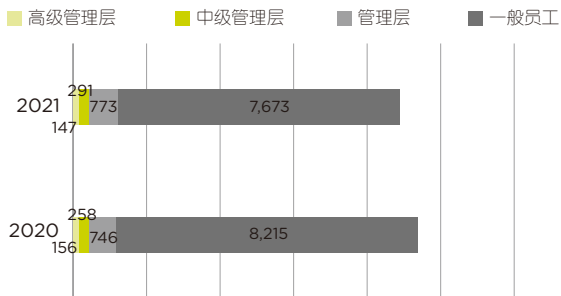
员工数按年龄分佈



员工数按地域分佈



员工数按地域分佈



环境、社会及管治报告

员工流失率

员工流失率	2021	2020
男	34.26%	28.37%
女	36.19%	31.08%
29岁及以下	68.85%	52.41%
30岁至49岁	29.82%	26.00%
50岁及以上	23.42%	17.71%
中国	32.22%	36.55%
欧洲	18.67%	17.02%
美洲	44.61%	32.82%

中国区域接受超时工资人次和平均金额

超时工资总金额(千人民币)	收到超时工资的人次
81,147.03	47,633

岗位赋能和发展

本集团对员工的发展从培训其技能的熟练、提升和多元化入手，并兼顾管理层和一线员工的不同需求设计发展计划。除此之外，本集团重视中层梯队建设，形成了从年度考核、人才盘点到加速培育的内部系统。

在中国，本集团于2021年3月启动了关于员工关怀和职业赋能的四个模块：新人融入、班组长能力建设、个人能力发展和激励与沟通，营造组织的学习文化并提升员工个人价值。

新人融入	班组长能力建设	个人能力发展	激励与沟通
<ul style="list-style-type: none"> 规范入职管理流程 设计融入和胜任规划 提供公司文化宣导 	<ul style="list-style-type: none"> 深化角色认知 提升计划和执行能力 增强问题分析和解决问题的能力 	<ul style="list-style-type: none"> 个人学习规划 授课学习和岗位学习并行 	<ul style="list-style-type: none"> 企业设定年度沟通主题 阶梯式落地沟通计划，将主题渗透各种沟通平台和渠道，并保持纵深的上通下达效率

案例故事：好孩子中国的职业技能等级认定项目为一线员工提升价值

培养、评价、激励「三位一体」的职业技能认定工作是本集团技能人才评价链中的重要组成部分，是赋能员工发展的助推器。2021年，共有389人通过认定，其中技师54人，高级工213人，中级工122人，涉及装配工、缝纫工、制图员3个职业工种，共计6家业务单位参加。在获得认定后，员工的薪资待遇也会按新认定的级别发放。

案例故事：领航计划—打造管理梯队

领航计划是本集团在中国的领导力拓展项目，旨在打造一批「懂业务，会管理」，具备敏捷型组织需求的管理人才，成为管理基础扎实、具有良好问题解决与协同作战能力的青年优秀人才储备。以「85、90后」青年管理者为主要参与者，在拉齐管理认知和技能的同时，也融入了更多的新思维和方法。领航计划以系统课程设计为依托，结合了导师辅导、案例集编纂、实践项目，以及线上学习等多种模式的混合式学习，还配备了「测评解读与应用工作坊」、「敏捷业务规划工作坊」、「高效团队打造」、「项目管理精髓」和「跨部门协同」五个模块。

领航计划在2020年开启，于2021年年底圆满结营，有28位学员参与，组成了五个虚拟学习小组「结伴」学习，增进了学员们的学习热情和经验分享。我们期待首批参与者能将收获转为实践，自我提升的同时，成为公司发展的领导力基础。

环境、社会及管治报告

案例故事：在中国，培训计划从员工需求调查开始

好孩子中国的人力资源部门，在确定年度培训计划之前，于年初开展培训需求调研专项工作，业务发展需求、绩效评估和组织能力提升三个方面确认培训需求。2021年内：

- 与业务单位进行年度需求访谈调研：走访22个部门，挖掘绩效差距，探寻员工个体职业发展诉求，以及职能部门的未来专业需求
- 汇总分析员工个人能力发展计划
- 初步拟定培训计划建议，并反馈至相应单位
- 制定培训计划，细化培训安排，更新培训日历

2021年培训结构：70%工作实践中学习；20%在与他人互动中，向榜样学习；以及10%课堂上专业的知识学习。

2019年推出的绚星(「Spark」)学习平台，在疫情期间凸显了网络功能，有效补充了现场培训。2021年内的线上课程经过进一步与业务岗位的匹配，截至年底止，共有3,004项在线课程，较上年同期更新了287项，全年线上培训人数达3358人，比上年上升了9%。报告期间，本集团还开设了206项线下课程，有1,775人参加，共计学时24,024小时。课程覆盖了专业技能提升、管理体系和标准、安全管理体系、非财务人员财务管理等，还包括反对家庭暴力、亲子关系和女性赋能等社会课题的培训和指导。

按性别划分的培训员工比例和平均培训时数

员工培训率	受培训人数			人均受培训时长(小时)	
	2021		2020	2021	2020
	人数	比例	比例	小时	小时
男员工	1,896	52%	61.90%	18.7	95.8
女员工	2,396	46%	67.20%	22.7	241.9
高级管理层	25	17%	7.69%	7.0	12.6
中级管理层	35	12%	2.33%	5.4	47.4
管理层	274	35%	2.82%	16.6	67.9
一般员工	3,960	52%	3.62%	22.4	197.3



照片：亲子活动

保障生产安全和职业健康

本集团坚持把生产安全和职业健康作为整体质量管理的重要组成部分，从不松懈，并于2021年内实现了中国境内所有三个生产基地全部获得ISO 45001职业健康安全管理体系的认证，并对《安全生产责任制度》、《安全生产目标管理制度》、《安全风险识别评价和控制管理程序》、《安全生产事故隐患排查和治理制度》、《安全警报管理制度》等安全管理制度进行了年度审评。位于美国和墨西哥的生产基地须分别满足美国职业安全卫生署以及墨西哥劳动和社会保障部的相关法律法规。

于报告期间，本集团没有发生重大生产安全和死亡事故，因工伤损失的工作日数为24天，比上年(58天)有显著下降。

环境、社会及管治报告

案例故事：中国工厂生产设备设施安全持续改进

好孩子国际的中国生产基地预判可能造成事故的环节和要素，并吸取行业经验，从预防角度入手管理生产安全，防风险于未然。

- ① 我们对环保管治设施增加了超温报警装置，及时了解设备内部温度状况；还安装了除尘器压力装置，对压力异常情况提出警示，并可以直接与主电源联锁，进行断电。如果预防性措施出现故障或失效，超温达到设定上限，则直接联锁喷淋系统，对箱体进行降温或灭火。通过预防性措施以及喷淋系统，可以最大程度上将事故消除或者降低事故的后果，助力安全生产。
- ② 昆山厂区原有消防设施管道有部分埋于地下，出现漏水时不易及时管理。我们投资约人民币370万元，将管线架空高走，并对存放敏感物质的厂房新安装了喷淋系统，防患未然。
- ③ 总结抛光打磨设备出现事故的经验，我们用单台一体打磨机代替多台打磨机共用中央除尘系统的模式，使员工可以自行日常清理机器积尘。单台机器都设置了氢气报警，水位报警、压力报警等相关安全装置，可以有效预防事故发生，从而从根源上杜绝中央除尘器因灰尘堵塞造成大面积火灾或者爆炸冲击发生的可能。
- ④ 金工厂的雕铣设备在工作时会有碎屑掉落地面，铣刀运行尚未结束时，操作人员的身体有与其接触的可能。为避免这一潜在安全风险，我们对雕铣机进行了机身外围防护，并设置安全门和双手启动按钮规范，解决了碎屑外泄的同时，避免员工身体与运行中机器的接触，从源头上消除事故隐患。

联动防护门



联动防护门：
加装防护联动门，防护联动门被打开设备全部自动停止运行。

拉炼断带机



拉炼断带机：
1、设备1原操作面板在后下面，改进后正面并上升和加装急停开关。
2、设备2原操作面板在后下面，改进后正面并上升和加装急停开关。
3、危险区使用压力感应毯，站在危险区域设备自动停止运行。

自动穿扣机



自动穿扣机：
1、原操作面板无急停开关，加装急停开关。
2、加装防护联动开关，防护面板打开设备自动停止运行。



照片：消防演练和培训

携供应商同行

本集团在践行高质量的劳动标准，持续推进生产安全及职业健康建设的同时，还积极向供应商和合作夥伴倡导我们的理念并分享经验。2021年，本集团将此等倡议进一步规范化，修订了供应商守则的相关章节，向其明确本集团关于生产安全和职业健康，以及反对强迫劳动的立场，并增加了关于利益冲突的供应商申报机制，适用于全部直接或间接供应商。该机制从双方建立商业关系开始，并每年更新申报。这一机制是本集团不断健全反腐机制的一个重要增项，将为建立一个紧密和可持续的产业链提供有力支撑。

环境、社会及管治报告

案例故事：好孩子国际的《供应商行为准则》之生产安全和职业健康及反腐篇章

生产安全和职业健康

- 遵守其生产产品或提供服务所在国家及地区所有适用的法律法规
- 遵守地方或者国家所有适用的劳动法律规范
- 确保全部员工是自愿受雇，禁止使用任何童工、强迫用工或监狱劳力
- 遵守地方或者国家所有适用的有关工作时间以及加班补偿的法律规范
- 按时给员工发放合理的工资及福利，且符合其经营业务所在国家及地区的法律规定
- 遵守其从事业务经营的国家及地区所有适用的有关歧视的法律规范

反腐败

- 不得直接或者通过中间方，为从第三方获取或者保留商业或者其他利益，向其提供或承诺任何个人或不当利益
- 不得行贿或者受贿，安排或者接受回扣，不得违反或者导致其业务夥伴违反任何适用的反贿赂法律法规
- 告知任何可能导致和已经存在的利益冲突情况
- 建立申诉体系以供匿名申诉、举报及管理

本集团力行保护环境并且倾向于选择有共同社会责任感的供应商，并保留终止与违背守则供应商合作的权利。

贡献社会和温暖社区

本集团服务亿万育儿家庭，参与关乎家庭和社区福祉的公共事业，因地制宜地在业务经营所在国家和地区形成正面影响力。这也是本集团环境、社会和管治工作小组自年初开始持续关注的课题之一。

在德国，本集团旗下CYBEX品牌团队与Frauenhaus Bayreuth家庭酒店携手举办家庭轻松时光项目，让父母与孩子们更亲密地活动。



CYBEX品牌团队向意大利红十字会捐赠产品，支持意大利萨丁岛受野火灾害的家庭。

ITALIAN RED CROSS ACTIVITIES (REVIEW)

The Italian Red Cross has been responding to the wildfires in Sardinia since the beginning of the emergency, mobilising their local, regional and national resources, with about **250 volunteers and staff, 30 vehicles, 1 tanker (water), 6 ambulances** involved and providing the following services.



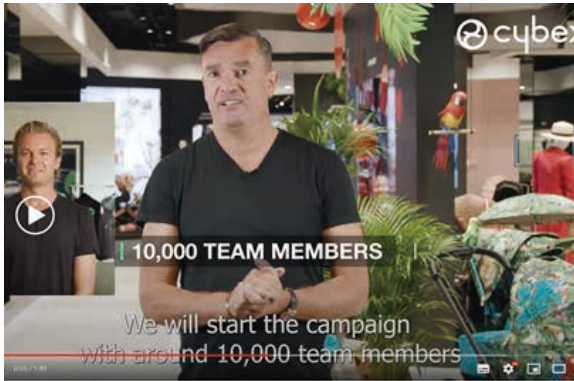
RXR TAKING ACTION:

- Collaboration with the IRC in Sardinia, supporting a relief voucher system
- Over and above, this project aims to provide vouchers to the affected families which can be redeemed in local partner stores
- Focus on reconstruction / early recovery
- Reaching 200 families / about 600 people
- Nico visiting the Municipality of Santu Lussurglu to meet the Mayor and hand over a cheque with our donation & speak to an affected family

环境、社会及管治报告

好孩子国际素食环保推介

本集团行政总裁牵头参与「周一素食」倡议，由此提示员工和周遭群体现代养殖业产生的温室气体排放以及温室气体对气候变暖的影响。好孩子的中国团队也组织了素食日打卡「无肉也欢，「孩」不快来！」的素食一餐活动，传播一种新的生活与环保理念，共同呵护地球家园，把减排温室气体从每个人做起！



在中国，本集团从参与当地社区活动，灾害和慈善捐助践行社会责任担当。好孩子志愿者长年活跃在生产基地昆山地区，2021年参与当地的年节活动和慰问清洁工人的工作，全年有264人提供了2万余小时的社区志愿服务。



书籍是人类的精神粮食，是人类文明与进步的阶梯。为了积极响应和推动「全民阅读春风行动」，活跃群众春节期间精神文化生活，陆家图书馆开展「带一本好书回家过年」阅读活动，好孩子志愿者积极捐赠图书。

2021年7至8月，好孩子志愿者为公司昆山生产基地附近的陆家镇古木河童趣公园24小时图书馆提供志愿服务，包括进入刷卡、现场疏导、书籍整理和保洁等工作。



环境、社会及管治报告

7月河南洪灾，好孩子妇联通过陆家妇联直接向河南省慈善总会，捐助价值人民币34万元母婴关爱礼包，定点发放至当地母婴医院。



2021年，好孩子中国业务还向公司昆山生产基地所在地的昆山市慈善总会捐款人民币20万元，并通过好孩子教育基金向昆山陆家高级中学教师颁发教学奖，还向蓝图基金会作出了人民币50万元的爱心捐款。

附录1. 本集团遵守的相关法律和法规

范畴	须遵循的法律法规
<p>排放物管理</p>	<p>中国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中华人民共和国环境保护法》 • 《中华人民共和国环境影响评价法》 • 《中华人民共和国大气污染防治法》 • 《中华人民共和国水污染防治法》 • 《排污许可管理办法(试行)》 • 《中华人民共和国环境噪声污染防治法》 • 《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》 • 《排污许可管理条例》 • 《江苏省大气污染防治条例》 • 《危险废物转移管理办法》 • 《危险废物经营许可证管理办法》 • 《江苏省环境噪声污染防治条例》 • 《江苏省固体废物污染环境防治条例》 • 《关于加强环境影响评价现状监测管理的通知》 • 《挥发性有机物无组织排放控制标准》(GB 37822-2019) • 《江苏省挥发性有机物污染防治管理办法》 • 《江苏省2020年挥发性有机物专项治理工作方案》 <p>德国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《欧盟废弃物框架法案》 <p>美国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《清洁空气法案》 • 《联邦危险废物法》 • 《清洁水法案》 <p>墨西哥：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《废弃物管理法》
<p>资源使用</p>	<p>中国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中华人民共和国节约能源法》 • 《江苏省节约能源法》 • 《中华人民共和国可再生能源法》 • 《中华人民共和国清洁生产促进法》 • 《中华人民共和国电力法》 • 《电力设施保护条例》 • 《江苏省电力条例》 • 《节约用电管理办法》 • 《中华人民共和国水法》 • 《江苏省水资源管理条例》 • 《江苏省节约用水条例》 • 《十四五全国清洁生产推行方案》 <p>德国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《欧洲联盟条约》 <p>美国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《2007年能源独立和安全法案》 • 《2005年能源政策法案》 <p>墨西哥：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《国家水资源法》

环境、社会及管治报告

范畴	须遵循的法律法规
雇佣	<p>中国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中华人民共和国劳动法》 • 《中华人民共和国劳动合同法》 • 《中华人民共和国劳动合同法实施条例》 • 《国务院关于职工工作时间的规定》 • 《职工带薪年休假条例》 • 《企业职工带薪年休假实施办法》 • 《最低工资规定》 • 《工资支付暂行条例》 • 《江苏省工资支付条例》 • 《中华人民共和国工会法》 • 《中华人民共和国社会保险法》 • 《社会保险费征缴暂行条例》 • 《住房公积金管理条例》 • 《工伤保险条例》 • 《失业保险条例》 • 《江苏省社会保险费征缴条例》 • 《劳务派遣暂行规定》 • 《关于进一步规范劳务派遣单位工伤保险有关问题的通知》 • 《女职工劳动保护特别规定》 • 《江苏省女职工劳动保护特别规定》 • 《外国人在中国就业管理规定》 • 《在中国境内就业的外国人参加社会保险暂行办法》 • 《企业职工患病或非因工负伤医疗期规定》 <p>德国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《民法典》 • 《关于规制一般性最低工资的法律》 • 《社会法典》 • 《劳动保护法》 <p>美国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《职业安全健康法》 <p>墨西哥：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《联邦劳动法》

范畴	须遵循的法律法规
工作环境及职业健康管理	<p>中国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中华人民共和国安全生产法》 • 《安全生产培训管理办法》 • 《建设工程安全生产管理条例》 • 《建设项目安全设施「三同时」监督管理办法》 • 《生产安全事故应急条例》 • 《中华人民共和国职业病防治法》 • 《建设项目职业病防护设施「三同时」监督管理办法》 • 《江苏省安全生产条例》 • 《江苏省安全生产监督管理规定》 • 《江苏省职业病防治条例》 • 《江苏省安监局关于贯彻落实〈建设项目职业病防护设施「三同时」监督管理办法〉的通知》 <p>美国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《职业安全健康法》
防止童工和强制劳动	<p>中国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《中华人民共和国劳动合同法》 • 《中华人民共和国未成年人保护法》 • 《中华人民共和国民法典》 • 《禁止使用童工规定》 • 《中华人民共和国刑法》 • 《非法用工单位伤亡人员一次性赔偿办法》 • 《江苏省劳动保障厅、江苏省劳动争议仲裁委员会关于非法用工单位职工和童工伤亡有关问题的处理意见》 <p>德国：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 《民法典》 • 《社会法》

环境、社会及管治报告

范畴	须遵循的法律法规
产品责任	<p>中国：</p> <ul style="list-style-type: none"> 《中华人民共和国商标法》 《中华人民共和国商标法实施条例》 《驰名商标认定和保护规定》 《中华人民共和国著作权法》 《中华人民共和国著作权法实施条例》 《中华人民共和国专利法》 《中华人民共和国专利法实施细则》 《中华人民共和国反不正当竞争法》 《江苏省知识产权促进和保护条例》 《中华人民共和国产品质量法》 《企业产品标准管理规定》 《产品质量监督抽查管理暂行办法》 《江苏省产品质量监督管理办法》 《中华人民共和国消费者权益保护法》 《工业产品质量责任条例》 《中华人民共和国网络安全法》 《中华人民共和国电子商务法》 《中华人民共和国个人信息保护法》 《中华人民共和国护照法》 《中华人民共和国身份证法》 《中华人民共和国广告法》 《常见类型移动互联网应用程序必要个人信息范围规定》 《江苏省消费者权益保护条例》 <p>德国：</p> <ul style="list-style-type: none"> 《欧盟通用数据保护条例》 <p>美国：</p> <ul style="list-style-type: none"> 《专利改革法案》
反贪污腐败	<p>中国：</p> <ul style="list-style-type: none"> 《中华人民共和国反不正当竞争法》 《中华人民共和国反洗钱法》 《国家工商行政管理局关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》 《江苏省实施<中华人民共和国反不正当竞争法>办法》 <p>中国香港：</p> <ul style="list-style-type: none"> 《防止贿赂条例》

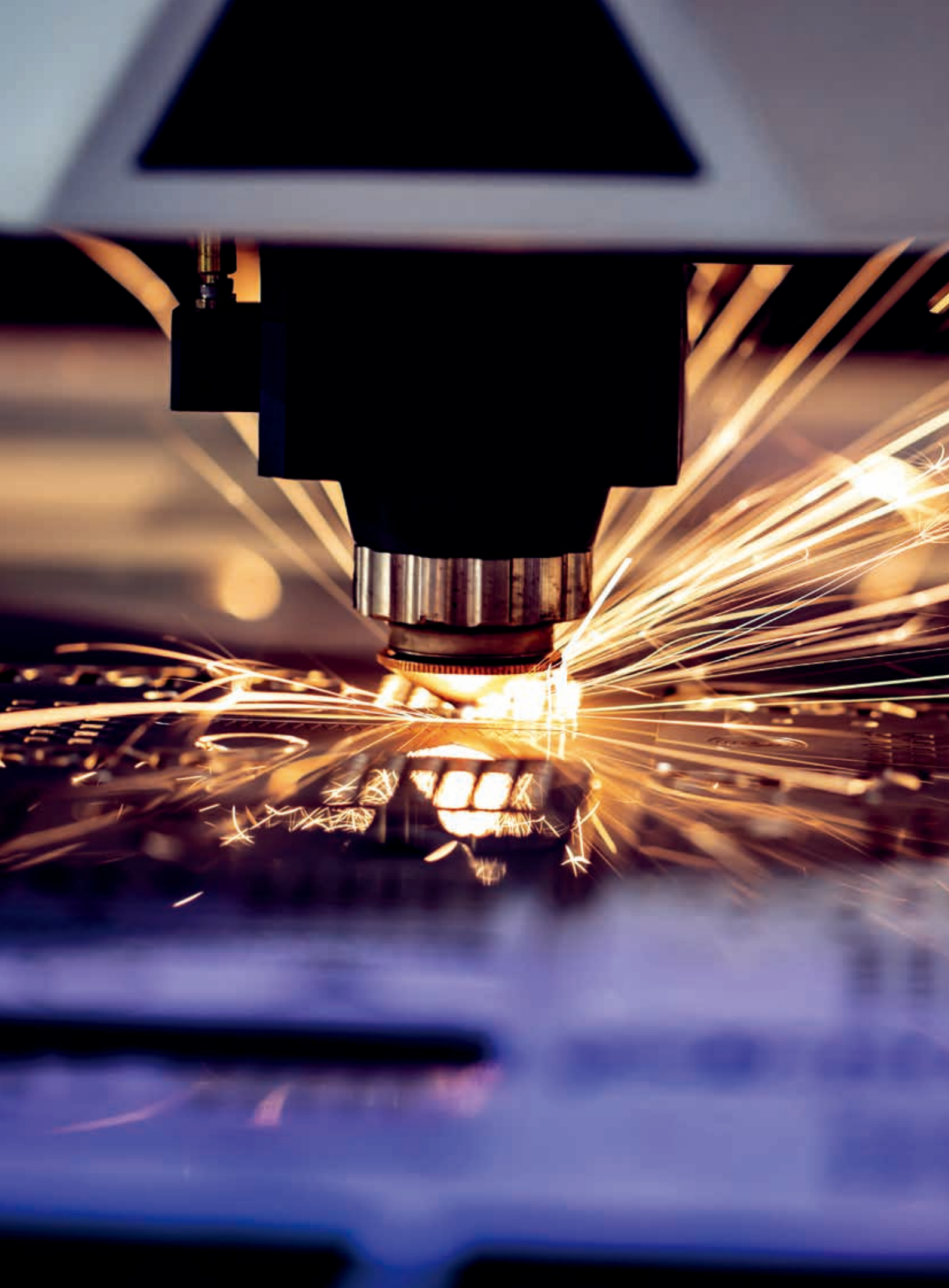
附录2. 香港联交所《环境、社会及管治报告指引》之内容索引

主要范畴、层面、 一般披露及关键绩效指标	描述	章节 / 声明
层面A1：排放物		
一般披露	有关废气及温室气体排放、向水及土地的排污、有害及无害废弃物的产生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	附录1 第七部分>生产过程节能环保
关键绩效指标A1.1	排放物种类及相关排放数据。	第七部分>生产过程节能环保
关键绩效指标A1.2	直接(范围1)及能源间接(范围2)温室气体排放量(以吨计算)及(如适用)密度(如以每产量单位、每项设施计算)。	第七部分>气候变化和 温室气体排放
关键绩效指标A1.3	所产生有害废弃物总量(以吨计算)及密度。	第七部分>生产过程节能环保
关键绩效指标A1.4	所产生无害废弃物总量(以吨计算)及密度。	第七部分>生产过程节能环保
关键绩效指标A1.5	描述所订立的排放量目标及为达到这些目标所采取的步骤。	第二部分>董事会声明 第七部分>生产过程节能环保； 气候变化和温室气体排放
关键绩效指标A1.6	描述处理有害及无害废弃物的方法，及描述所订立的减废目标及为达到这些目标所采取的步骤。	第七部分>生产过程节能环保
层面A2：资源使用		
一般披露	有效使用资源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	第七部分>生产过程节能环保
关键绩效指标A2.1	按类型划分的直接及/或间接能源(如电、气或油)总耗量(以千个千瓦时计算)及密度	第七部分>气候变化和 温室气体排放
关键绩效指标A2.2	总耗水量及密度。	第七部分>生产过程节能环保
关键绩效指标A2.3	描述所订立的能源使用效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。	第二部分>董事会声明 第七部分>气候变化和 温室气体排放
关键绩效指标A2.4	描述求取适用水源上可有任何问题，以及所订立的用水效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。	第七部分>生产过程节能环保
关键绩效指标A2.5	制成品所用包装材料的总量(以吨计算)及每生产单位占量。	第七部分>包装和 包装材料的升级
层面A3：环境及天然资源		
一般披露	减低发行人对环境及天然资源造成重大影响的政策。	第七部分>生产过程节能环保； 气候变化和温室气体排放
关键绩效指标A3.1	描述业务活动对环境及天然资源的重大影响及已采取管理有关影响的行动。	第七部分>生产过程节能环保； 气候变化和温室气体排放

环境、社会及管治报告

主要范畴、层面、一般披露及关键绩效指标	描述	章节/声明
层面A4：气候变化		
一般披露	识别及应对已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜的政策。	第七部分>气候变化和温室气体排放
关键绩效指标A4.1	描述已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜，及应对行动。	第七部分>气候变化和温室气体排放
层面B1：雇佣		
一般披露	有关薪酬及解雇、招聘及晋升、工作时数、假期、平机会、多元化、反歧视以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	附录1 第八部分>尊重和保障员工权益
关键绩效指标B1.1	按性别、雇佣类型、年龄组别及地区划分的雇员总数。	第八部分>尊重和保障员工权益
关键绩效指标B1.2	按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失率。	第八部分>尊重和保障员工权益
层面B2：健康与安全		
一般披露	有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	附录1 第八部分>保障生产安全和职业健康
关键绩效指标B2.1	过去三年(包括汇报年度)每年因工亡故的人数及比率。	第八部分>保障生产安全和职业健康
关键绩效指标B2.2	因工伤损失工作日数。	第八部分>保障生产安全和职业健康
关键绩效指标B2.3	描述所采纳的职业健康与安全措施，以及相关执行及监察方法。	第八部分>保障生产安全和职业健康
层面B3：发展及培训		
一般披露	有关提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策。描述培训活动。	第八部分>岗位赋能和发展
关键绩效指标B3.1	按性别及雇员类别(如高级管理层、中级管理层等)划分的受训雇员百分比。	第八部分>岗位赋能和发展
关键绩效指标B3.2	按性别及雇员类别划分，每名雇员完成受训的平均时数。	第八部分>岗位赋能和发展
层面B4：劳工准则		
一般披露	有关防止童工或强制劳工的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	附录1 第八部分>尊重和保障员工权益
关键绩效指标B4.1	描述检讨招聘惯例的措施以避免童工及强制劳工。	第八部分>尊重和保障员工权益
关键绩效指标B4.2	描述在发现违规情况时消除有关情况所采取的步骤。	第八部分>尊重和保障员工权益

主要范畴、层面、一般披露及关键绩效指标	描述	章节/声明
层面B5：供应链管理		
一般披露	管理供应链的环境及社会风险政策。	第五部分>坚守质量基石
关键绩效指标B5.1	按地区划分的供货商数目。	第五部分>坚守质量基石
关键绩效指标B5.2	描述有关聘用供货商的惯例，向其执行有关惯例的供货商数目，以及相关执行及监察方法。	第五部分>坚守质量基石
关键绩效指标B5.3	描述有关识别供应链每个环节的环境及社会风险的惯例，以及相关执行及监察方法。	第五部分>坚守质量基石
关键绩效指标B5.4	描述在拣选供货商时促使多用环保产品及服务的惯例，以及相关执行及监察方法。	第五部分>坚守质量基石 第七部分>包装和包装材料的升级
层面B6：产品责任		
一般披露	有关所提供产品和服务的健康与安全、广告、标签及隐私事宜以及补救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	附录1 第五部分>坚守质量基石 第六部分>客户关系建设
关键绩效指标B6.1	已售或已运送产品总数中因安全与健康理由而须回收的百分比。	第五部分>深化质量文化
关键绩效指标B6.2	接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法。	第六部分>客户关系建设
关键绩效指标B6.3	描述与维护及保障知识产权有关的惯例。	第六部分>研发创新能力
关键绩效指标B6.4	描述质量检定过程及产品回收程序。	第五部分>坚守质量基石
关键绩效指标B6.5	描述消费者数据保障及隐私政策，以及相关执行及监察方法。	第六部分>客户关系建设
层面B7：反贪污		
一般披露	有关防止贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	附录1 第四部分
关键绩效指标B7.1	于汇报期内对发行人或其雇员提出并已审结的贪污诉讼案件的数目及诉讼结果。	第四部分
关键绩效指标B7.2	描述防范措施及举报程序，以及相关执行及监察方法。	第四部分
关键绩效指标B7.3	描述向董事及员工提供的反贪污培训。	第四部分
层面B8：社区投资		
一般披露	有关以社区参与来了解营运所在社区需要和确保其业务活动会考虑社区利益的政策。	第八部分>贡献社会和温暖社区
关键绩效指标B8.1	专注贡献范畴(如教育、环境事宜、劳工需求、健康、文化、体育)。	第八部分>贡献社会和温暖社区
关键绩效指标B8.2	在专注范畴所动用资源(如金钱或时间)。	第八部分>贡献社会和温暖社区

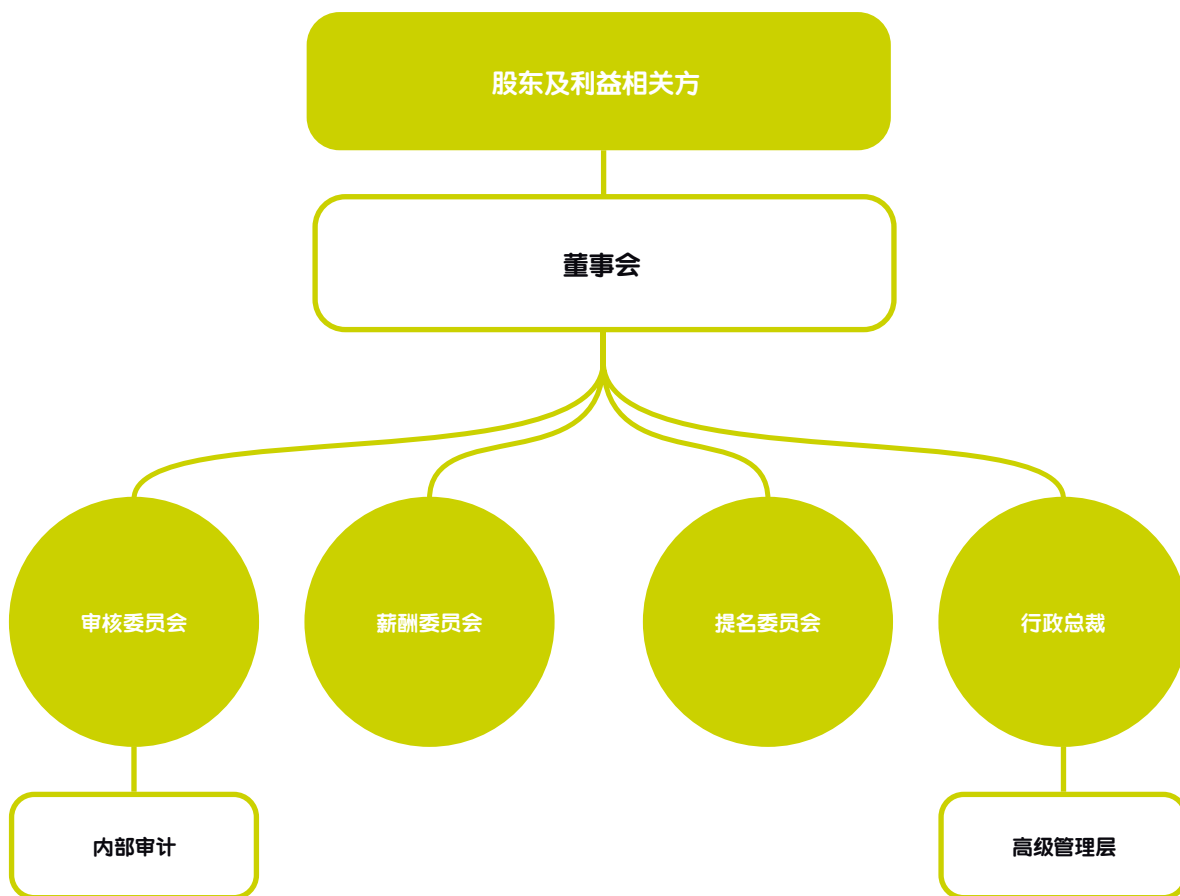


企业管治报告

企业管治报告

董事(「董事」)会(「董事会」)欣然提呈载于截至2021年12月31日止年度年报内的企业管治报告。有关香港联合交易所有限公司(「联交所」)证券上市规则(「上市规则」)附录十四所载的企业管治守则(「企业管治守则」)的原则及守则条文的应用及实行方式，乃于本企业管治报告以下部分予以说明：

企业管治架构及常规



企业管治常规

董事会致力达致高水平的企业管治。董事会相信高水平的企业管治在为本集团提供一个保障股东权益及制订其业务策略及政策以及提高企业价值及问责性的架构方面属必要。

董事会认为，截至2021年12月31日止年度整个年度，本公司已遵守企业管治守则所载的所有守则条文及若干建议的最佳惯例。

本公司致力于提升适合其业务运作及发展的企业管治常规，并不时检讨企业管治常规，以确保其遵守企业管治守则且与时俱进。

领导层

董事会监督本公司的业务、战略决策及表现，并应以符合本公司最佳利益的方式作出客观决策。

董事会应定期检讨董事对本公司履行职责而需作出的贡献以及董事是否花费足够的时间履职。

董事会组成

董事会现时由十一名董事组成，包括五名执行董事、两名非执行董事及四名独立非执行董事，分别如下：

执行董事

宋郑还先生(主席)
Martin POS先生(行政总裁)
夏欣跃先生
刘同友先生
曲南先生

非执行董事

富晶秋女士
何国贤先生

独立非执行董事

Iain Ferguson Bruce先生(审核、提名及薪酬委员会主席)
石晓光先生(审核、提名及薪酬委员会成员)
张昀女士(审核、提名及薪酬委员会成员)
金鹏先生

董事履历载于本年报第27至35页「董事及高级管理层资料」一节。

除非执行董事富晶秋女士为本公司主席兼执行董事宋郑还先生的配偶外，概无董事会成员与另一名成员有关联。

主席及行政总裁

主席及行政总裁职位分别由宋郑还先生及Martin POS先生担任。主席是领导者，负责董事会的有效运作及领导。行政总裁专注于本公司的整体业务发展及日常管理和运营。彼等各自的职责已清楚界定并以书面列载。

独立非执行董事

于截至2021年12月31日止年度，董事会一直遵守上市规则有关委任至少三名独立非执行董事(即董事会三分之一人数)，其中一名拥有适当专业资格或会计或相关财务管理专业知识的规定。

本公司已接获各独立非执行董事根据上市规则第3.13条所载的独立指引就其独立性而呈交的年度书面确认。本公司认为全体独立非执行董事为独立人士。

企业管治报告

董事进行证券交易

本公司已采纳上市规则附录十所载上市发行人董事进行证券交易的标准守则(「标准守则」)。本公司已向所有董事作出特定查询,而各董事已确认于截至2021年12月31日止整个年度一直遵守标准守则。本公司亦已就有可能知悉本公司的未公开价格敏感资料的雇员,订立其进行证券交易的操守准则(「雇员操守准则」),其标准不比标准守则宽松。本公司并无知悉雇员有任何不遵守雇员操守准则的情况。

董事会及管理层的职责、问责性及贡献

董事会负责领导及控制本公司及监督本集团业务、策略决策及表现,以及集体负责透过指导及监管其事务推动本公司成功发展。董事会应以本公司利益作出客观决定。董事会已委派行政总裁为代表,并透过其授予高级管理层进行本集团日常管理及营运的权力及责任。此外,董事会下已设立董事委员会,并授予该等董事委员会载于其各自职权范围内的各项责任。

董事会保留所有重大事宜的决策权,当中涉及政策事宜、策略及预算、内部监控及风险管理、重大交易(特别是可能涉及利益冲突者)、财务资料、董事委任及本公司其他重大营运事宜。有关执行董事会决策、指导及协调本公司日常营运及管理的职责转授予管理层。

全体董事(包括非执行董事及独立非执行董事)均为董事会带来多种领域的宝贵业务经验、知识及专业,使其高效及有效运作。

所有董事可完全及时获得本公司所有资料,以及获得公司秘书及高级管理层的服务及意见。董事可于要求时在适当情况下寻求独立专业意见,以向本公司履行其职责,费用由本公司承担。

董事已向本公司披露彼等担任的其他职务的详情,而董事会定期审阅各董事向本公司履行其职责时须作出的贡献。本公司已就其董事及高级管理层因企业活动而遭提出的法律行动,为董事及高级职员的责任作适当的投保安排。

董事持续专业发展

董事须时刻了解监管发展及变化,以有效履行其职责,并确保其对董事会的贡献保持知情和相关。各新任董事于最初获委任时将获得正式及全面的就职介绍,确保彼等正确了解本公司业务及运作以及全面知悉上市规则及有关法定规定下的董事责任与义务。有关就职介绍将辅以参观本公司主要厂房地地点及与本公司高级管理层会面等内容。

董事须参与合适的持续专业发展,以提高及更新其知识及技能,以确保继续在具备全面资讯及切合所需的情况下向董事会作出贡献。本公司将会于适当时为董事安排内部简报,并

就有关主题向其刊发阅读材料。本公司鼓励所有董事参加相关培训课程，费用由本公司支付。于截至2021年12月31日止年度，全体董事已每半年向本公司提供彼等所接受培训的记录，及有关记录由本公司存置。下表载列每位董事于截至2021年12月31日止年度的培训记录：

董事姓名	于2021年的培训时数
宋郑还	7
Martin POS	7
夏欣跃	7
刘同友	7
曲南	7
富晶秋	7
何国贤	7
Iain Ferguson BRUCE	35
石晓光	7
张昀	29
金鹏	7

董事的委任及重选连任

企业管治守则的守则条文第B.2.2条订明，每名董事(包括有指定任期的董事)应轮流退任，至少每三年一次。

各执行董事已与本公司订立服务合约/签订委任函件，其获委任的指定任期为三年，除非经执行董事或本公司任何一方发出不少于三个月的书面通知终止。非执行董事及各独立非执行董事已与本公司签订委任函件，其获委任的指定任期为三年。

委任所有董事须遵守本公司组织章程细则项下董事退任及轮值退任的规定。根据本公司的组织章程细则，本公司全体董事须至少每三年轮值告退一次，而任何获委任以填补临时空缺的新增董事，须于获委任后首次股东大会上接受股东重选。任何获委任以加入董事会的新增董事，须于下届股东周年大会上接受股东重选。

董事的委任、重选及免职程序及过程已载于本公司的组织章程细则。提名委员会负责检讨董事会组成、研究及制定提名及委任董事的有关程序、监察董事委任及继任规划，以及评估独立非执行董事的独立性。

董事及高级管理层薪酬

本公司已就制定本集团高级管理层薪酬政策建立一套正式及透明的程序。本公司各董事截至2021年12月31日止年度的薪酬详情载于财务报表附注9。

根据企业管治守则的守则条文第E.1.5条，截至2021年12月31日止年度按区间划分的应付高级管理层成员的薪酬如下：

薪酬区间(港元)	人数
1,000,001港元至2,000,000港元	-
2,000,001港元至3,000,000港元	-
3,000,001港元以上	3

企业管治报告

公司秘书

何小碧女士获委任为本公司的公司秘书。何小碧女士为卓佳专业商务有限公司之企业服务部执行董事。卓佳专业商务有限公司是一家全球性的专业服务公司，为客户提供商务、企业及投资者综合服务。

公司秘书的履历载于本年报第27至35页「董事及高级管理层资料」一节。截至2021年12月31日止年度，公司秘书已根据上市规则第3.29条接受了超过15个小时的相关专业培训。

所有董事均可向公司秘书咨询有关企业管治及董事会实务及事宜的意见和服务。本公司已指定集团法律和合规副总裁王琦女士为于本公司的主要联络人，彼与公司秘书就本公司的企业管治以及秘书及行政事宜进行工作及沟通。

董事委员会

董事会已成立三个委员会，即审核委员会、薪酬委员会及提名委员会，以监督本公司事务中的特定范畴。本公司已就所有成立的董事委员会规定了明确其权利及职责的书面职权范围。董事委员会书面职权范围已登载于本公司网站及联交所网站，并可按要求供股东查阅。各董事委员会的全体成员均为独立非执行董事。有关各董事委员会主席及成员的名单载于本年报第3至5页「公司资料」。

审核委员会

审核委员会由三位独立非执行董事构成，分别为Iain Ferguson BRUCE先生、石晓光先生及张昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生为审核委员会的主席。

审核委员会的职权范围的严格程度不低于企业管治守则所载者。审核委员会的主要职责为协助董事会审阅财务资料及申报程序、风险管理及内部监控制度、内部审计职能的有效性、审计范围及委聘外聘核数师，以及检讨安排，使本公司雇员可以关注本公司财务申报、内部监控或其他方面的可能不当行为。

根据企业管治守则守则条文第D.3.2条，发行人当前审计事务所的前合伙人在自该人士不再为该会计师事务所的合伙人或在该会计师事务所拥有任何经济利益之日起两年内不得担任其审计委员会成员。自2018年12月14日以来，本公司已采纳经修订的审计委员会职权范围以反映该要求，以期跟上企业管治守则的最新进展。

审核委员会分别于2021年3月22日及2021年8月23日举行两次会议，以审阅截至2020年12月31日止年度的年度财务业绩及报告以及截至2021年6月30日止六个月的中期财务业绩及报告以及有关财务申报、运营及合规监控、风险管理及内部监控制度的有效性、委聘外聘核数师、持续关连交易以及使雇员关注可能不当行为的安排等重大事宜。于截至2021年12月31日止年度，审核委员会亦在无执行董事出席的情况下与外聘核数师举行两次会议。

薪酬委员会

薪酬委员会由三位独立非执行董事构成，分别为Iain Ferguson BRUCE先生、石晓光先生及张昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生为薪酬委员会的主席。

薪酬委员会的职权范围的严格程度不低于企业管治守则所载者。薪酬委员会的主要职责包括厘定／审阅个别执行董事及高级管理层的薪酬待遇、全体董事及高级管理层的薪酬政策及架构并就此向董事会提出推荐意见；及设立透明程序以制定有关薪酬政策及架构，从而确保概无董事或任何其联系人可参与厘定彼等自身的薪酬。

薪酬委员会于2021年3月22日举行了一次会议，以检讨薪酬政策以及执行董事及高级管理层2021年的薪酬待遇并向董事会提出建议及其他相关事宜。薪酬委员会亦就服务协议的条款向董事会提出建议。

提名委员会

提名委员会由三位独立非执行董事构成，分别为Iain Ferguson BRUCE先生、石晓光先生及张昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生为提名委员会的主席。

提名委员会的职权范围的严格程度不低于企业管治守则所载者。提名委员会的主要职责包括检讨董事会组成、研究及制定提名及委任董事的有关程序，就董事的委任及继任计划向董事会提出推荐意见，以及评估独立非执行董事的独立性。有需要时或会委任外界招聘专业人士进行招聘及甄选程序。

于评核董事会组成时，提名委员会将考虑多个范畴及本公司董事会多元化政策所载的有关董事会多元化的因素。提名委员会将讨论及同意(倘需要)有关达致董事会多元化的可计量目标，并向董事会推荐采纳上述可计量目标。

提名委员会于2021年3月22日举行了一次会议，以检讨董事会的架构、规模及组成、独立非执行董事的独立性、及考虑将退任董事于股东周年大会上膺选连任的资格。提名委员会认为，董事会已适当地达到多元化的平衡状态。

董事提名政策

董事会已授权本公司提名委员会推选和委任董事。

本公司已透过董事于2018年12月14日通过的书面决议案，采纳董事提名政策，该政策载列提名及委任本公司董事的甄选标准及程序以及董事会的继任规划考虑因素，旨在确保董事会会在技能、经验及视觉多元化方面达到对本公司及董事会持续性适当的平衡以及董事会层面适当的领导能力。

本公司须委任占董事会至少三分之一人数的独立非执行董事。提名委员会应考虑上市规则第3.13条所载因素，评估独立非执行董事的独立性。提名委员会定期对董事会及本政策的架构、规模及组成进行检讨，并在适当情况下就董事会的变动提供建议，以补充本公司的企业策略及业务需求。

企业管治报告

提名委员会将考虑董事候选人的性质和诚信，在资格、技能、经验、独立性和多样性方面的潜在贡献，以及能配合公司业务和继任的其他观点作为选择候选人的标准。

就新董事的委任而言，提名委员会应根据提名政策所载的准则评估候选人，并根据本公司的需要按优先顺序对候选人进行排名，并向董事会推荐合适的候选人。对于由股东提名参加股东大会选举的任何候选人，提名委员会亦应根据标准对候选人进行评估，并在股东大会上就拟议的董事选举向股东提出建议。

就于股东大会上重选董事而言，提名委员会应检讨退任董事对本公司的整体贡献及服务、董事会的参与度及表现水平，以及退任董事是否继续符合所载在提名政策中的标准。提名委员会应就股东大会上获重选提名的董事向股东提出建议。如董事会提议在股东大会上选举或重选候选人为董事，则应根据上市规则及／或法律法规，在向股东发出的通函，及／或相关股东大会通知所附的声明中披露候选人的相关信息。

董事会成员多元化政策

本公司已透过董事于2018年12月14日通过的书面决议案，修订于2013年8月23日采纳的董事会成员多元化政策，其中载有实现董事会成员多元化的方式。本公司确认及享受董事会多元化带来的好处并视增加董事会层面的多元化为维持本公司竞争优势及企业管治的必要元素。

提名委员会主要负责物色具备合适资格成为董事会成员的个人并挑选提名任董事职位的个人或就挑选向董事会作出推荐建议。于评核董事会的潜在候选人时，提名委员会将从多元化视觉考虑，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、专业资格、技能、知识以及行业及地区经验。本公司旨在就本公司的业务增长，维持董事会多元化范畴得到适当平衡。

提名委员会将审查董事会成员多元化政策，并建议进行修订（如有需要）以供董事会审议和批准。提名委员会已就截至2021年12月31日止年度的董事会多元化政策的实施及有效性进行审查。在形成其对多元化的看法时，本公司亦将考虑基于自身业务模式和不时特定需求的因素。经进行审查后，考虑到董事的性别、教育背景、年龄、技能及经验等因素（见本报告「董事及高级管理层资料」一节），结合本集团的自身业务模式和不时特定需求，董事会已拥有适当的技能、经验及多元化组合。

企业管治职能

董事会负责履行本公司采纳的董事会企业管治职能所载的企业管治职责，包括：

- 制订及检讨本公司的企业管治政策、程序及常规；
- 检讨及监察董事及高级管理层的培训及持续专业发展；

- 持续检讨风险管理及内部控制系统的效力及弥补重大内部控制薄弱点；
- 检讨及监察本公司在遵守法律法规规定方面的政策及常规；
- 制订、检讨及监察适用于雇员及董事的操守准则及合规手册(如有)；
- 检讨资源充足性、员工资历、培训计划及本公司会计预算、内部审核以及财务报告职能；及
- 检讨本公司遵守企业管治守则的合规情况及在本公司年报的企业管治报告中的披露。

董事会可将企业管治职责转授予董事委员会负责。

董事会对截至2021年12月31日止年度本公司企业管治常规的年度检讨已涵盖上述事项。

董事会会议

董事会会议常规及进程

董事一般可事先取得周年大会时间表及各会议的议程草稿。

董事会常规会议通告会于会议举行前最少14日向全体董事发出。本公司一般会就其他董事会及委员会会议发出合理通告。

董事会文件连同所有适用、完整及可靠的资料将于每个董事会会议或委员会会议举行日期前最少3日交予全体董事，令

董事获悉本公司最新发展及财务状况，以便作出知情决定。有需要时，董事会及各董事亦可各自及独立接触高级管理层。

于有需要时，高级管理层会出席常规董事会会议及其他董事会及委员会会议，以就业务发展、财务及会计事宜、法定及监管合规事宜、企业管治及本公司其他主要范畴提供意见。

本公司的组织章程细则载有条文，规定董事须于批准该等董事或彼等任何联系人拥有重大利益的交易的大会上放弃投票，且不计入有关会议之法定人数。

董事及委员会成员的会议出席记录

各董事于截至2021年12月31日止年度出席本公司举行的董事会及董事委员会会议及股东大会的记录载于下表：

董事姓名	2021年出席次数/会议次数				
	董事会	策略委员会	提名委员会	薪酬委员会	股东大会
宋郑还	4/4	不适用	不适用	不适用	1/1
Martin POS	2/4	不适用	不适用	不适用	0/1
夏欣跃	4/4	不适用	不适用	不适用	0/1
刘同友	4/4	不适用	不适用	不适用	1/1
曲南	4/4	不适用	不适用	不适用	0/1
富晶秋	4/4	不适用	不适用	不适用	1/1
何国贤	4/4	不适用	不适用	不适用	0/1
Iain Ferguson BRUCE	2/4	2/2	1/1	1/1	1/1
石晓光	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
张昀	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
金鹏	4/4	不适用	不适用	不适用	0/1

除常规董事会会议外，于2021年3月23日，主席亦与独立非执行董事单独举行一次会议。

企业管治报告

问责性及审核

董事就有关财务报表的责任

董事确认负责编制本公司截至2021年12月31日止年度的财务报表的责任。董事并不知悉可能对本公司持续经营的能力造成重大疑问的事件或状况有关的任何重大不确定性。本公司独立核数师有关彼等就财务报表的申报责任的陈述载于第136至140页的独立核数师报告内。

风险管理及内部控制

董事会承担风险管理及内部控制系统的责任，并每半年检讨系统的效力。有关系统旨在管理而非消除未能实现业务目标的风险，且仅可就重大失实陈述或亏损作出合理而非绝对的保证。

审核委员会检讨及监控内部及外部审核的范围、事宜、结果及与此相关或由此引起的行动计划。审核委员亦协助董事会履行其在本集团风险管理及内部控制、财务资源及内部审核职能方面的监督及企业管治职责。

本公司风险管理及内部监控制度的关键要素包括以下方面：

- 监控及评估风险、内部监控经营环境及处理所识别风险及监控缺陷的补救行动的执行及结果的闭环风险管理框架；
- 清楚界定组织架构，权责清晰，监控层次分明；
- 承诺所有重大事宜前，必须获得执行董事／负责的高级行政人员的批准；
- 设立全面财务管理会计系统，以提供表现业绩衡量指标，并确保遵守有关规则；
- 高级管理层考虑潜在机遇及风险，每年制定的财务申报、经营及合规计划；
- 严禁发放机密资料；
- 订立适当政策以确保本公司会计、财务报告及内部审计部门的资源充足性、员工资格及经验，以及彼等的培训计划及预算；及
- 持续审核及评估风险管理及内部监控制度以及任何适当改善措施的充足性及有效性。

于2021年，本公司已采取以下措施，进一步强化风险管理及内部监控系统以及管理层团队的相关问责性：

- 1) 控制自我评估—控制自我评估为促进本公司流程、业务单位及企业层面内部控制充足性及有效性的自我检讨及自我审核的常规系统化及标准化方式。内部控制部门制定及持续改善自我评估问卷，以根据全美反舞弊性财务报告委员会发起组织(「COSO」)颁布的内部控制—综合框架(2013年)识别及评估关键控制要求。业务/流程拥有人须在内部监控部门的指引下进行评估，并报告其负责的业务部门的内部控制状况。纠正措施计划须由业务/流程拥有人报告，并由内部控制部门监控已识别的控制缺陷。本公司行政总裁兼财务总监审查所提交的自我评估结果及纠正措施计划，评估内部控制状况，并确认内部控制系统的整体充足性及有效性。
- 2) 年度风险评估—年度风险评估为基于业务单位及核心支持部门的公司行政人员及高级管理层的数据，以识别战略、营运、合规及财务风险因素的综合风险分析。透过年度风险评估，本公司已评估可能妨碍业务达成其目标的主要风险、制备年度趋势分析、审查根本原因及制定充足反应机制。自分析中识别的高风险内部控制须待内部审核职能审核。

于2021年，董事会透过审核委员会对本公司及其附属公司风险管理及内部控制系统的有效性展开检讨。审核委员会及董事会并不知悉任何需关注事项会对本公司的财务状况或经营业绩产生重大影响，并认为风险管理及内部控制系统整体上有效且充足，包括在资源、员工资历及经验、培训计划及会计预算、财务报告及内部审核职能方面均属充足。

除检讨本公司内部进行的风险管理及内部控制外，外部核数师亦评估若干关键风险管理及内部控制的充足性及效力，作为其法定核数的一部分。在适当情况下，本公司会采纳外部核数师的推荐建议，并加强风险管理及内部控制。

本公司已设立一套企业管治政策，以确保遵守及履行作为一家于联交所上市的公司须遵守及履行的多项规则及责任，并提升风险管理及内部控制系统的效力。在上述政策中，主要政策阐释如下。

内部审核职能

本公司拥有一个专业独立的内部审核部门，直接向审核委员会报告。审核委员会审查内部审核的定期风险评估报告，并批准年度审核计划及相关资源要求。内部审核发现的内部控制缺陷及纠正措施进度更新会及时传递予管理层及审核委员会。审核委员会已对2021年内部审核职能的表现进行评估，并信纳该职能的有效性。

企业管治报告

商业行为守则

本公司全体员工均须遵守商业行为守则。其就法律合规、利益冲突、保密信息、公平竞争、商业机会、就业机会以及环境、健康及安全相关事宜提供指引。守则颁布了商业活动的道德价值，并要求雇员在履行职责时坚守道德价值。

举报政策

审核委员会监督举报政策的执行情况。本公司期望并鼓励雇员、客户、供应商及其他利益相关者挺身而出，就所怀疑的本公司内部任何不当行为或舞弊情况表达关注，从而促进风险监控、欺诈预警及持续改善内部控制。内部审计已制定标准程序处理举报事宜，包括举报者及证据的保护、调查程序及通讯协议。所有举报报告均详细记录并保持机密。举报案例、调查结果、所采取行动及建议内部控制改进均呈报审核委员会。

披露政策

本公司已设立披露政策，其中载有就本公司董事、高级职员、高级管理层及相关雇员在处理保密信息、监控信息披露及查询答复方面的一般指引。

本公司采纳逐级上报方法以发现任何潜在内幕消息并上报董事会。董事会可决定指派一名或多名执行董事或首席财务官来监控及实施公司资料披露。本公司员工须了解披露政策以及立即将任何潜在内幕消息向其直接主管或业务单元或部门负责人报告的重要性。业务单元或部门负责人须立即核实及评估员工汇报的此类详细信息，并通知和上报可能引起首席

财务官披露责任的任何潜在建议、交易或业务发展的详细资料。首席财务官须寻求专业意见(如适用)及向董事会或其代表汇报并向彼等提供充分详情，以供审阅及评估该建议、交易或业务发展的可能影响，并确认其是否构成内幕消息或须作出披露以避免出现虚假市场。董事会或其代表须审阅所有相关详情及因素，并厘定是否需作出披露及批准相关公告及任何进一步行动(如适用)。

本公司已执行控制程序，以确保严禁任何未获授权人士接触及使用内幕消息。

本公司已设立关联交易政策，提供符合上市规则第14A章所界定规则的识别、评估与批准及披露关联交易的一致性全集规则。

外聘核数师酬金

截至2021年12月31日止年度，本公司就核数服务及非核数服务向外聘核数师支付的酬金分别为9,080,000港元及265,000港元。截至2021年12月31日止年度，本公司就核数服务及非核数服务向外聘核数师安永会计师事务所支付的酬金分析载列如下：

服务类别	酬金总额 (港元)
审核服务	9,080,000
非审核服务	265,000
• 转让定价文件资料	265,000

与股东及投资者沟通／投资者关系

本公司认为，与股东有效沟通对加强投资者关系及让投资者了解本集团业务表现及策略属必要。本公司尽力保持与股东之间的持续对话，尤其是透过股东周年大会及其他股东大会。董事会主席、非执行董事、独立非执行董事及所有董事委员会主席(或彼等的代表)将出席股东周年大会，与股东会面并回答提问。

本公司2022年股东周年大会(「股东周年大会」)将于2022年5月23日举行。股东周年大会的通知已于股东周年大会至少20个完整营业日前寄发予各股东。

为促进有效的沟通，本公司设有网站 www.gbinternational.com.hk，提供有关本公司业务营运及发展的最新资讯及更新、财务资料、企业管治常规及其他资料，以供公众查阅。

于回顾年度，本公司并无对其组织章程细则作出任何变动。本公司组织章程细则最新版本可在本公司网站及联交所网站浏览。

股东沟通政策

董事会已于2014年3月16日举行的董事会会议上经参考上市规则附录十四所载的企业管治守则采纳股东沟通政策，以建立本公司与股东的双向关系及沟通，并设有本公司网站 www.gbinternational.com.hk，提供有关本公司业务营

运及发展的最新资讯、财务资料、企业管治常规及其他资料，以供公众查阅。该等资料将通过本公司的财务报告、股东周年大会及可能召开的其他股东大会以及提交予联交所的所有披露传达予股东。董事会将定期审阅股东沟通政策，以确保其有效性。董事会已就截至2021年12月31日止年度的股东沟通政策的实施及有效性进行审查，并确认该政策已得到有效执行。

股东权利

为保障股东利益及权利，将于股东大会上就各重大事项(包括选举个别董事)提呈独立决议案。除主席以诚实信用的原则作出决定，容许纯粹有关程序或行政事宜的决议案以举手方式表决外，根据上市规则，所有于股东大会上提呈的决议案将需要以按股数投票方式表决。以按股数投票方式表决的结果将于各股东大会后刊登于本公司及联交所网站。

股东召开特别大会的程序(包括在特别大会上提出提案／决议的程序)

任何一个或多个在递交该申请书当日持有本公司不少于十分之一附带于本公司股东大会的投票权的已缴足资本的股东(「合格股东」)有权随时向本公司董事会或公司秘书(「公司秘书」)递交书面申请，要求董事会为该书面申请中所述的任何处理事项召开股东特别大会(「特别大会」)(包括在特别大会上提出提案或决议)。

企业管治报告

为了在特别大会上提出提案或决议而希望召开特别大会的合格股东必须将经相关合格股东签署的书面申请(「申请书」)交存于本公司在香港的主要营业地点(地址为香港湾仔骆克道193号东超商业中心25楼2502室),收件人为公司秘书。

申请书必须载明相关合格股东的姓名、其于本公司持有的股份、召开特别大会的理由、拟载入的议程、在特别大会上拟处理事项的详情,并由相关合格股东签署。

本公司将会检查申请书并将由本公司的香港股份过户登记分处核实合格股东的身份及股份数目。如申请书经核实为恰当及妥当,公司秘书将请董事会在申请书递交后两个月内召开特别大会及/或在特别大会上提出合格股东所拟的提案或决议。相反,如经核实该申请书不妥当,相关合格股东将被告知该结果,相应地,董事会也不会召开特别大会及/或在特别大会上提出合格股东所拟的提案或决议。

本公司根据提案的性质向全体登记股东发出以供其考虑相关合格股东在特别大会上所提提案的通告期如下:

- 若提案构成本公司特别决议案,且除明显笔误的更改除外该决议不得做任何更改,本公司必须提前至少二十一(21)天发出书面通知;及

- 若提案构成本公司普通决议案,本公司必须提前至少十四(14)天发出书面通知。

股东提名董事人选的程序

股东可提名某人候选出任董事,该等程序可于本公司网站「投资者关系」栏目下「公司治理」部分查阅。

向董事会提出查询

如向本公司董事会提出任何查询,股东可将其向董事会发出的查询及疑问邮寄至本公司的香港主要营业地点(地址为香港湾仔骆克道193号东超商业中心25楼2502室)或电邮至 enq_to_board@goodbabyint.com,收件人为法律及合规部负责人。

为免生疑问,股东必须向本公司上述地址寄存/寄发正式签署的查询或意见函(视情况而定)的书面正本并提供其全名及联络详情以使其生效。股东资料可按法律规定予以披露。

附注: 本公司一般不会处理口头或匿名查询。

股息政策

董事会已透过于2018年12月14日通过的董事书面决议案制定股息政策,当中载列本公司在考虑向其股东宣派及派付股息时采用的原则及指引。本公司在向其股东宣派及派付股息时受本公司组织章程细则及所有适用法律(包括开曼群岛公司法)、规则及法规规限。

根据董事会的股息政策，本公司可在开曼群岛公司法规限下不时于股东大会上宣派股息，以任何货币派付予本公司股东，惟股息宣派额度不得超过董事会建议金额。

董事会可酌情向本公司股东宣派股息，惟须遵守本公司的组织章程细则及所有适用法律法规并考虑以下因素：

- (1) 财务业绩；
- (2) 现金流量状况；
- (3) 业务状况及策略；
- (4) 未来营运及盈利；
- (5) 资本要求及开支计划；
- (6) 股东权益；
- (7) 税务考虑；
- (8) 有关派付股息的任何合约、法定及监管限制；及
- (9) 董事会可能认为相关的任何其他因素。



董事会报告

董事会报告

董事会(「董事会」)欣然提呈彼等的报告连同本集团截至2021年12月31日止年度的经审核财务报表。

好孩子国际控股有限公司(「本公司」, 连同其附属公司为「本集团」)为一间投资控股公司, 其附属公司主要从事设计、研发、生产、推广及销售儿童汽车安全座椅、婴儿推车、服装及家纺产品、喂哺、护理及个人护理产品、婴儿床、自行车及三轮车以及其他儿童用品。本集团本年度的收益分析载于财务报表附注5。

业务回顾及表现

本集团业务回顾及本集团于回顾年度表现的讨论与分析, 以及本集团未来业务发展及本公司业务前景的讨论、本集团可能面临的风险及不确定因素及截至2021年12月31日止年度所发生影响本公司的重要事件, 载列于本年报「主席报告书」一节及「管理层讨论与分析」一节。本公司与其主要利益相关方关系的说明载于本年报第115页「与雇员、供应商及客户的关系」一段。

于截至2021年12月31日止年度, 本集团采用财务表现指标进行的表现分析载列于本年报「管理层讨论与分析」一节。

此外, 更多有关参考环境及社会相关主要表现指标及政策的本集团表现的详情, 以及对本公司有重大影响的有关法律及法规的遵守情况载列于本年报第37至95页「环境、社会及管治」一节。

财务报表

本集团本年度的业绩分别载于第141及142页的综合损益表及综合全面收益表。本集团于2021年12月31日的财务状况载于第143至144页的综合财务状况表。本集团于年内的现金流量状况载于第146至147页的综合现金流量表。

股本

本集团年内的股本变动载于财务报表附注32。

末期股息

董事会不建议派付截至2021年12月31日止年度的末期股息(2020年: 无)。

暂停办理股东登记手续

为确定股东出席股东周年大会并于会上投票的资格, 本公司将分别于下列期间暂停办理股东登记手续:

为确定出席股东周年大会并于会上投票的资格:

- 交回股份过户文件以作登记的最后时限为2022年5月17日(星期二)下午4时30分
- 暂停办理股东登记手续由2022年5月18日(星期三)至2022年5月23日(星期一)(包括首尾两天)

为符合资格出席股东周年大会并于会上投票, 所有经妥当加盖公章的股份过户文件连同有关股票必须分别于上述指明的最后时限前送达本公司的香港证券登记处香港中央证券登

记有限公司(地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼)作登记。

储备

本集团于年内的储备变动详情载于财务报表附注34。

于2021年12月31日，本公司可用作向股东分派的储备为约3,320.4百万港元。

物业、厂房及设备

物业、厂房及设备于年内的变动载于财务报表附注14。

主要客户及供应商

年内，本集团主要客户的销售额占本集团总收益的百分比如下：

- 最大客户10.1%
- 五大客户合共33.9%

年，本集团五大供应商的采购额占本集团采购总额的百分比不足30%。

据本公司所知，任何董事或其紧密联系人或就董事所知拥有本公司已发行股份数目5%以上的股东概无拥有上述供应商及客户任何权益。

与雇员、供应商及客户的关系

本集团明白雇员是我们的宝贵资产。本集团提供具竞争力的薪酬待遇，以吸引并激励雇员。本集团定期检讨雇员的薪酬待遇，并会因应市场标准而作出必要的调整。

本集团的业务立足于客户至上的文化，并专注于与全球零售商、品牌拥有人及分销商建立业务关系。本集团亦明白，与供应商及客户保持良好关系是其达成短期及长远目标的要素。为维持其在行业的市场竞争力，本集团致力于向客户提供一贯的高质量服务。于回顾年度，本集团与其供应商及/或客户之间并无重大而明显的法律纠纷。

捐款

于回顾年度，本集团所作出慈善捐款及其他捐款的金额为1,310,025港元。

董事

年内及截至本报告日期的在职董事如下：

执行董事

宋郑还
Martin POS
夏欣跃
刘同友
曲南

非执行董事

富晶秋
何国贤

董事会报告

独立非执行董事

Iain Ferguson BRUCE
石晓光
张昀
金鹏

有关董事及高级管理层的其他详情载于本年报「董事及高级管理层资料」一节。

根据本公司的组织章程细则及根据上市规则，曲南先生、Iain Ferguson BRUCE先生、石晓光先生及张昀女士将于应届股东周年大会退任。除Bruce先生外，所有上述董事均合资格并愿意于将举行的股东周年大会上膺选连任。Bruce先生已决定退休，且不会于股东周年大会上膺选连任。因此，Bruce先生将于股东周年大会结束时起退休。

董事的服务合约

各执行董事已与本公司订立服务合约／签订委任函件，获委任三年的特定任期，除非由执行董事或本公司发出不少于三个月的书面通知终止。

各非执行董事及独立非执行董事已与本公司签订委任函件，获委任三年的特定任期，自本节所述的各自日期起生效。

概无本公司与拟于应届股东周年大会重选的任何董事订立／签订本公司不可于一年内终止而免付赔偿(法定赔偿除外)的服务合约／委任函件。

董事于合约的权益

除财务报表附注40及下文「关连交易」一节披露的交易外，并无本集团成员公司为订约方而任何董事或与董事关连的任

何实体于当中直接或间接拥有重大权益，且于年结日或年内任何时间仍然有效的其他重大交易、安排或合约。

董事于竞争业务的权益

截至2021年12月31日止年度，本公司收到宋郑还先生及富晶秋女士各自有关彼等及彼等紧密联系人遵守日期为2017年10月23日的不竞争契据(其取代本公司日期为2010年11月11日的全球发售招股章程所披露的日期为2010年11月9日的不竞争契据)的年度书面确认函。有关不竞争契据的更多详情，载于本公司日期为2017年9月4日之通函。

独立非执行董事已进行检讨并接纳彼等各自由截至2021年12月31日止年度已遵守不竞争契据。

独立身份确认

本公司已接获各独立非执行董事根据上市规则第3.13条发出的年度独立性确认书。本公司认为，所有独立非执行董事均属独立人士。

购股权计划

本公司于2010年11月5日采纳购股权计划(「2010年购股权计划」)，以就合格参与者(包括(i)本公司或其任何附属公司的任何全职或兼职雇员、行政人员或高级职员；(ii)任何董事(包括非执行董事及独立非执行董事)或其任何附属公司的任何董事及董事会全权认为将会或已对本公司及／或其任何附属公司作出贡献的任何供应商、客户、咨询人士、代理及

顾问(如购股权计划所述))对本集团所作贡献给予鼓励或奖励,旨在激励合格参与者为本集团的利益而尽量提升其表现效率,并吸引及挽留合格参与者或与合格参与者保持持续的业务关系,而该等合格参与者的贡献,乃对或将对本集团的长远发展有利。

由于2010年购股权计划已于其获采纳十周年之日届满,且为使本公司可继续向合格参与者授予购股权,作为其对本集团之成功所作出贡献的激励或奖励,本公司终止2010年购股权计划,并在其于2020年5月25日举行的股东周年大会上批准及采纳一项新购股权计划(「2020年购股权计划」)。于2010年购股权计划终止后,不得据此进一步授出购股权,惟如须行使在终止前授出的任何购股权,则2010年购股权计划的条文仍然有效。

购股权计划的合资格参与者包括本公司或其任何附属公司的全职或兼职雇员、行政人员或高级职员、本公司或其任何附属公司的任何董事(包括非执行及独立非执行董事)及顾问、咨询人士、供应商、客户、代理及董事会全权认为将或已对本公司或其任何附属公司有贡献的其他人士(如2020年购股权计划所述)。

在本公司股东于股东大会批准的情况下,董事可「更新」购股权计划项下的计划限额。

根据本公司获得的股东批准及其于2017年5月25日举行的股东周年大会,2010年购股权计划项下的原计划限额更新为111,630,600股股份,占当时已发行股份总数10%。

于本公司于2018年5月28日举行的股东特别大会上,计划限额已更新并获当时股东批准,由此行使根据2010年购股权计划及本公司可能不时采纳的任何其他购股权计划将予授出的所有购股权而可能予以发行的股份总数不得超过166,802,317股股份,即股东批准更新限额日期已发行股份的10%。

根据本公司获得的股东批准及其于2020年5月25日举行的股东周年大会,目前根据2020年购股权计划允许授出的购股权最高数目为166,802,317份,占截至2020年5月25日本公司已发行股份的10%。

于2020年6月19日,为有效地激励购股权的现有承授人,本公司允许于2017年8月28日、2018年3月27日、2018年5月28日及2019年5月23日获授购股权的承授人以其现有购股权置换根据2020年购股权计划将予授出的新购股权。有关进一步详情,请参阅本公司日期为2020年6月19日的公告。

于回顾年度,本公司并无根据2010年购股权计划及2020年购股权计划授出任何购股权。

根据2010年购股权计划,于2021年,2,400,000份购股权已失效。

根据2020年购股权计划,于2021年,2,199,333份购股权已失效及8,000份购股权按行使价0.96港元获行使。

于2021年12月31日,2010年购股权计划及2020年购股权计划项下共有136,099,167份购股权尚未行使(2020年12月31日:140,706,500份)。

董事会报告

于截至2021年12月31日止年度已授出购股权的变动如下：

董事/ 联系人姓名	授出日期	行使价 (港元)	购股权数目							行使期	紧接授出日期前的 证券收市价 (港元)
			于2021年1月1日 尚未行使	本年内授出	本年内已行使	紧接行使日期前的 加权平均收市价 (港元)	本年内注销/ 失效	于2021年12月31日 尚未行使	占已发行股本总额百分比 ^(a)		
宋郑还先生	2014年9月29日	3.58	1,390,000	-	-	不适用	-	1,390,000	0.083%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(c)	3.49
Martin Pos先生	2014年9月29日	3.58	2,400,000	-	-	不适用	-	2,400,000	0.144%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(c)	3.49
	2018年3月27日	4.54	17,500,000	-	-	不适用	-	17,500,000	1.049%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ^(b)	4.12
	2020年6月19日	0.96	840,000	-	-	不适用	-	840,000	0.050%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ^(b)	0.92
			1,260,000	-	-	不适用	-	1,260,000	0.076%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ^(b)	
			2,100,000	-	-	不适用	-	2,100,000	0.126%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ^(b)	
夏欣跃先生	2018年3月27日	4.54	10,000,000	-	-	不适用	-	10,000,000	0.600%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ^(b)	4.12
	2020年6月19日	0.96	480,000	-	-	不适用	-	480,000	0.029%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ^(b)	0.92
			720,000	-	-	不适用	-	720,000	0.043%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ^(b)	
			1,200,000	-	-	不适用	-	1,200,000	0.072%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ^(b)	
刘同友先生	2014年9月29日	3.58	2,400,000	-	-	不适用	-	2,400,000	0.144%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(c)	3.49
	2019年5月23日	3.75	6,300,000	-	-	不适用	-	6,300,000	0.378%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ^(d)	1.94
	2020年6月19日	0.96	390,600	-	-	不适用	-	390,600	0.023%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ^(d)	0.92
			585,900	-	-	不适用	-	585,900	0.035%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ^(d)	
			976,500	-	-	不适用	-	976,500	0.059%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ^(d)	
曲南先生	2014年9月29日	3.58	1,600,000	-	-	不适用	-	1,600,000	0.096%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(c)	3.49
	2020年6月19日	0.96	620,000	-	-	不适用	-	620,000	0.037%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ^(d)	0.92
			930,000	-	-	不适用	-	930,000	0.056%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ^(d)	
			1,550,000	-	-	不适用	-	1,550,000	0.093%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ^(d)	

董事／ 联系人姓名	授出日期	行使价 (港元)	购股权数目							行使期	紧接授出日期前的 证券收市价 (港元)
			于2021年1月1日 尚未行使	本年内授出	本年内已行使	紧接行使日期前的 加权平均收市价 (港元)	本年内注销／失效	于2021年12月31日 尚未行使	占已发行股本总额百分比 ⁽¹⁾		
富晶秋女士	2014年9月29日	3.58	1,390,000	-	-	不适用	-	1,390,000	0.083%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2019年5月23日	3.75	600,000	-	-	不适用	-	600,000	0.036%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁷⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	43,400	-	-	不适用	-	43,400	0.0026%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁸⁾	0.92
			65,100	-	-	不适用	-	65,100	0.0039%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁸⁾	
			108,500	-	-	不适用	-	108,500	0.0065%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁸⁾	
何国贤先生	2014年9月29日	3.58	1,000,000	-	-	不适用	-	1,000,000	0.060%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不适用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	0.92
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
Iain Ferguson Bruce 先生	2014年9月29日	3.58	800,000	-	-	不适用	-	800,000	0.048%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不适用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	0.92
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
石晓光先生	2014年9月29日	3.58	800,000	-	-	不适用	-	800,000	0.048%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不适用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	0.92
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	

董事会报告

董事/ 联系人姓名	授出日期	行使价 (港元)	购股权数目							行使期	紧接授出日期前的 证券收市价 (港元)
			于2021年1月1日 尚未行使	本年内授出	本年内已行使	紧接行使日期前的 加权平均收市价 (港元)	本年内注销/失效	于2021年12月31日 尚未行使	占已发行股本总额百分比 ⁽¹⁾		
张昀女士	2014年9月29日	3.58	800,000	-	-	不适用	-	800,000	0.048%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不适用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	0.92
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
金鹏先生	2020年6月19日	0.96	19,200	-	-	不适用	-	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	0.92
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	
Sharon Nan Kobler 女士 (宋郑还先生及 富晶秋女士的 联系人)	2020年6月19日	0.96	124,000	-	-	不适用	-	124,000	0.007%	2022年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	0.92
			186,000	-	-	不适用	-	186,000	0.011%	2023年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	
			310,000	-	-	不适用	-	310,000	0.019%	2024年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	
Martin Patrick Pos 先生 (Martin Pos先 生的联系人)	2020年12月11日	1.01	310,000	-	-	不适用	-	310,000	0.019%	2020年12月11日至 2030年12月10日 ⁽⁵⁾	1.00
董事所持总数	2014年9月29日	3.58	12,580,000	-	-	不适用	-	12,580,000	0.754%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2018年3月27日	4.54	27,500,000	-	-	不适用	-	27,500,000	1.649%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	4.12
	2019年5月23日	3.75	6,900,000	-	-	不适用	-	6,900,000	0.414%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁷⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	12,350,000	-	-	不适用	-	12,350,000	0.740%	参阅附注 ⁽⁸⁾	0.92

董事／ 联系人姓名	授出日期	行使价 (港元)	购股权数目							行使期	紧接授出日期前的 证券收市价 (港元)
			于2021年1月1日 尚未行使	本年内授出	本年内已行使	紧接行使日期前的 加权平均收市价 (港元)	本年内注销／失效	于2021年12月31日 尚未行使	占已发行股本总额百分比 ⁽¹⁾		
联系人所持总数	2020年6月19日	0.96	620,000	-	-	不适用	-	620,000	0.037%	参阅附注 ⁽⁶⁾	0.92
	2020年12月11日	1.01	310,000	-	-	不适用	-	310,000	0.019%	参阅附注 ⁽⁶⁾	1.00
本集团雇员 所持总数	2014年9月29日	3.58	12,500,000	-	-	不适用	-	12,500,000	0.749%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽⁶⁾	3.49
	2015年10月7日	3.75	10,200,000	-	-	不适用	(400,000)	9,800,000	0.588%	2015年10月7日至 2025年10月6日 ⁽⁶⁾	3.66
	2018年3月27日	4.54	4,000,000	-	-	不适用	-	4,000,000	0.240%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ⁽⁶⁾	4.12
	2018年5月28日	5.122	3,600,000	-	-	不适用	-	3,600,000	0.216%	2018年5月28日至 2028年5月27日 ⁽⁶⁾	4.92
	2019年5月23日	3.75	31,800,000	-	-	不适用	(2,000,000)	29,800,000	1.787%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁷⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	13,114,500	-	(8,000)	1.80	(959,333)	12,147,167	0.728%	参阅附注 ⁽⁶⁾	0.92
	2020年12月11日	1.01	5,232,000	-	-	不适用	(1,240,000)	3,992,000	0.239%	参阅附注 ⁽⁶⁾	1.00

附注：

- (1) 百分比乃按于2021年12月31日已发行股份总数1,668,031,166股计算。
- (2) 购股权自2014年9月29日起10年期间内可行使，惟须遵守以下归属时间表及绩效评估：
 - (i) 三分之一购股权于2017年9月29日归属；
 - (ii) 三分之一购股权于2018年9月29日归属；及
 - (iii) 余下三分之一购股权于2019年9月29日归属。
- (3) 购股权自2014年9月29日起10年期间内可行使，惟须遵守以下归属时间表及绩效评估：
 - (i) 就部分承授人而言，购股权应于2018年9月29日归属；及
 - (ii) 就余下承授人而言，三分之一购股权于2017年9月29日归属，三分之一购股权于2018年9月29日归属，及余下三分之一购股权于2019年9月29日归属。

- (4) 购股权自2015年10月7日起10年期间内可行使，惟须遵守以下归属时间表及绩效评估：
 - (i) 三分之一购股权于2018年10月7日归属；
 - (ii) 三分之一购股权于2019年10月7日归属；及
 - (iii) 余下三分之一购股权于2020年10月7日归属。
- (5) 购股权自2018年3月27日起10年期间内可行使，惟须遵守以下归属时间表及绩效评估：
 - (i) 20%购股权于2020年9月27日归属；
 - (ii) 另外30%购股权于2021年9月27日归属；及
 - (iii) 余下购股权于2022年9月27日归属。

董事会报告

- (6) 购股权自2018年5月28日起10年期间内可行使，惟须遵守以下归属时间表及绩效评估：
- (i) 20%购股权于2021年5月28日归属；
 - (ii) 另外30%购股权于2022年5月28日归属；及
 - (iii) 余下购股权于2023年5月28日归属。
- (7) 购股权自2019年5月23日起10年期间内可行使，惟须遵守以下归属时间表及绩效评估：
- (i) 20%购股权于2022年5月23日归属；
 - (ii) 另外30%购股权于2023年5月23日归属；及
 - (iii) 余下购股权于2024年5月23日归属。
- (8) 于25,117,167份购股权中，归属时间表及行使期如下：
- (i) 280,000份购股权将于2020年8月28日归属，于2027年8月27日前可行使；
 - (ii) 93,333份购股权将于2021年8月28日归属，于2027年8月27日前可行使；
 - (iii) 93,334份购股权将于2022年8月28日归属，于2027年8月27日前可行使；
 - (iv) 2,174,000份购股权将于2020年9月27日归属，于2028年3月27日前可行使；
 - (v) 3,261,600份购股权将于2021年9月27日归属，于2028年3月27日前可行使；
 - (vi) 5,316,000份购股权将于2022年9月27日归属，于2028年3月27日前可行使；
 - (vii) 216,000份购股权将于2021年5月28日归属，于2028年5月27日前可行使；
 - (viii) 324,000份购股权将于2022年5月28日归属，于2028年5月27日前可行使；
 - (ix) 540,000份购股权将于2023年5月28日归属，于2028年5月27日前可行使；
- (x) 2,563,700份购股权将于2022年5月23日归属，于2029年5月22日前可行使；
- (xi) 3,845,550份购股权将于2023年5月23日归属，于2029年5月22日前可行使；及
- (xii) 6,409,250份购股权将于2024年5月23日归属，于2029年5月22日前可行使。
- (9) 购股权自2020年12月11日起10年期间内可行使，惟须遵守以下归属时间表及绩效评估：
- (i) 20%购股权于2023年12月11日归属；
 - (ii) 另外30%购股权于2024年12月11日归属；及
 - (iii) 余下购股权于2025年12月11日归属。
- 于2021年12月31日，根据2020年购股权计划可予发行的股份总数为116,586,316股，占截至本年报日期已发行股份的6.99%。
- 根据2010年购股权计划及2020年购股权计划授出的购股权将于购股权授出日期起计不超过十年届满。

就授予董事、本公司主要行政人员或主要股东或彼等各自的任何联系人的任何购股权而言，将授出予任何该等人士的购股权须经独立非执行董事（不包括为购股权建议承受人的任何独立非执行董事）批准。倘向主要股东或独立非执行董事或彼等各自的任何联系人授出的任何购股权，在行使该等人士获授及将获授的所有购股权后将导致于12个月期间内已发行或将发行的股份：(i)于授出日期合计超过已发行股份的0.1%；及(ii)根据股份收市价计算，总值超过5,000,000港元，则须待股东以决议案作事先批准（以投票方式表决）后方可授出购股权。

未经本公司股东事先批准及该等参与者及其联系人放弃投票，任何12个月期间内就任何人士获授或可能获授的购股权的已发行及将予发行的最高股份数目，不得超过本公司的已发行股份总数的1%。

授出购股权的要约可于要约日期起计30日内接纳，承授人须支付合共1.00港元的象徵性代价。就任何根据购股权计划授出的购股权而言，行使价将由董事厘定，且不得少于以下三项中的最高者：(i)授出当日本公司股份的收市价；(ii)于紧接要约日期前五个交易日日本公司股份的平均收市价；及(iii)本公司的面值。

购股权计划并无设有任何行使购股权前须持有购股权的最短期限。然而，于授出购股权时，董事会可订明任何最短期限。

除非经董事会或股东在股东大会上根据2020年购股权计划的条款另行终止，否则2020年购股权计划的有效期为10年，由其获采纳当日（即2020年5月25日）起计算，其后将不再授出或提呈任何购股权，但2020年购股权计划的条文仍将具有十足效力，以使该10年期届满前授出的任何存续的购股权生效或购股权计划的条文可能另有规定使其生效。

购买股份或债券的安排

除综合财务报表附注33所载的购股权计划外，本公司、其控股公司或其任何附属公司于年内任何时间概无参与订立任何安排，致使董事可藉购入本公司或任何其他法人团体的股份或债务证券（包括债券）而获益。

董事会报告

董事于股份、相关股份或债券的权益及淡仓

于2021年12月31日，当时在职的董事或本公司最高行政人员于本公司或其任何相联法团（按证券及期货条例第XV部的涵义）的股份、相关股份及债券中，拥有须根据证券及期货条例第XV部第7及8分部知会本公司及联交所的权益或淡仓（包括根据该等证券及期货条例规定彼等被当作或被视为拥有的任何权益或淡仓），或根据证券及期货条例第352条须记录于该条所指的登记册内的权益或淡仓，或根据标准守则须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

董事于股份及/或相关股份的权益

董事姓名	权益性质	股份及/或 相关股份数目	概约 持股比例
宋郑还先生 (「宋先生」) (附注2及5)	信托的受益人/ 实益拥有人/ 受控制法团权益/ 配偶权益	769,639,427 (L)	46.14%
Martin Pos先生	实益拥有人	73,747,293 (L)	4.42%
夏欣跃先生	实益拥有人	12,400,000 (L)	0.74%
刘同友先生 (「刘先生」)(附注3)	实益拥有人/ 受控制法团权益	39,710,573 (L)	2.38%
曲南先生	实益拥有人/ 配偶权益	4,809,000 (L)	0.29%
富晶秋女士 (「富女士」) (附注2及5)	信托的受益人/ 实益拥有人/ 配偶权益	769,639,427 (L)	46.14%
何国贤先生	实益拥有人	1,096,000 (L)	0.07%
Iain Ferguson Bruce 先生	实益拥有人	896,000 (L)	0.05%
石晓光先生	实益拥有人	896,000 (L)	0.05%
张昀女士	实益拥有人	896,000 (L)	0.05%
金鹏先生	实益拥有人	96,000 (L)	0.01%

附注：

- (1) 「L」字母代表该人士于有关股份的好仓。
- (2) 宋先生及富女士为 Grappa Trust (Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 为受托人) 的受益人。富女士为 Golden Phoenix Trust (Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) 为受托人) 的受益人。有关此权益的其他详情，请参阅「主要股东的权益及淡仓」一节附注(2)至(4)。
- (3) 刘先生透过其全资拥有的公司 Silvermount Limited 于本公司 29,057,573 股股份中拥有权益。彼亦持有本公司 10,653,000 份购股权。
- (4) 就获授的本公司购股权而言，各董事被视为于本公司相关股份中拥有权益(定义见证券及期货条例第XV部)，详情如下：

董事姓名	购股权数目
宋郑还先生	1,390,000
Martin Pos先生	24,100,000
夏欣跃先生	12,400,000
刘同友先生	10,653,000
曲南先生	4,700,000
富晶秋女士	2,207,000
何国贤先生	1,096,000
Iain Ferguson Bruce先生	896,000
石晓光先生	896,000
张昀女士	896,000
金鹏先生	96,000

- (5) 由于富女士为宋先生的配偶，就彼等各自获授的本公司购股权而言，宋先生及富女士各自被视为于本公司相关股份中拥有权益(定义见证券及期货条例第XV部)。

除上文所披露者外，于2021年12月31日，概无本公司的董事或主要行政人员或彼等各自的紧密联系人于本公司或其任何相联法团（按证券及期货条例第XV部的涵义）的股份、相关股份及债券中，拥有记存于根据证券及期货条例第352条须存置的登记册的任何权益或淡仓，或根据标准守则须知会本公司及联交所的任何权益或淡仓。

主要股东的权益及淡仓

于2021年12月31日，以下人士(本公司的董事及主要行政人员除外)于股份或相关股份中拥有或被视为或当作拥有根据证券及期货条例第XV部第2及3分部的规定须披露的权益及/或淡仓，或记存于本公司根据证券及期货条例第336条须存置的登记册的权益及/或淡仓，或直接或间接拥有本公司已发行股本5%或以上的权益：

名称	身份	股份及/或 相关股份数目	概约 持股百分比
Cayey Enterprises Limited (附注2)	受控制法团权益/实益拥有人	548,994,581 (L)	32.91%
Credit Suisse Trust Limited (Singapore) (附注2)	受托人	548,994,581 (L)	32.91%
Grappa Holdings Limited(附注2)	受控制法团权益	548,994,581 (L)	32.91%
Pacific United Developments Limited (「PUD」)(附注2)	实益拥有人	409,518,229 (L)	24.55%
Sure Growth Investments Limited (附注3)	实益拥有人	129,293,975 (L)	7.75%
FIL Limited	投资管理人	115,622,000 (L)	6.93%
Pandanus Associates Inc.	投资管理人	115,622,000 (L)	6.93%
Pandanus Partners L.P.	投资管理人	115,622,000 (L)	6.93%
Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (附注4)	受托人	87,753,871 (L)	5.26%
Golden Phoenix Limited	受控制法团权益	87,753,871 (L)	5.26%
Rosy Phoenix Limited (附注4)	实益拥有人	87,753,871 (L)	5.26%

附注：

- (1) 「L」字母代表该人士于有关股份的好仓。
- (2) PUD 由 Cayey Enterprises Limited 拥有约 53.13%，而 Cayey Enterprises Limited 于2021年12月31日则由 Grappa Holdings Limited 全资拥有，而 Grappa Holdings Limited 的已发行股本则由 Seletar Limited 拥有50%及由 Serangoon Limited 拥有50% (彼等作为 Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 的代名人)，而 Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 乃为 Grappa Trust 的受益人以信托方式持有 548,994,581 权益的受托人。Grappa Trust 的受益人包括宋先生、富女士与宋先生及富女士的家族成员。Grappa Trust 为根据新加坡法律成立的可撤销全权信托。
- (3) Sure Growth Investments Limited 由宋先生、富女士、本公司执行董事刘先生及本公司执行董事曲南先生分别拥有 44.44%、22.22%、11.11% 及 5.56%。
- (4) Rosy Phoenix Limited 由 Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (作为 Golden Phoenix Trust 的受托人) 间接持有；富女士为 Golden Phoenix Trust 的财产授予人及 Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) 为以信托方式为包括富女士在内的受益人持有 87,753,871 权益的受托人。

附属公司

本集团的营运乃透过其直接或间接附属公司在全球进行。截至2021年12月31日本公司主要附属公司的详情载于财务报表附注1。

管理合约

于截至2021年12月31日止年度，概无订立或存在任何有关本公司全部或任何重大部分业务管理及行政的合约。

关联交易

财务报表附注40所载本集团截至2021年12月31日止年度注有「#」的关连方交易构成关连交易(定义见上市规则第14A章)，而本公司亦已遵守上市规则第14A章的披露规定。

董事会报告

获豁免遵守独立股东批准规定，惟须遵守上市规则的申报、年度审核及公告规定的持续关连交易

(A) 首份平乡租赁协议

于2012年12月28日，好孩子集团平乡有限公司（「GGPX」）与好孩子儿童用品平乡有限公司（「GCPX」）订立一份租赁协议（「2012/13/14年平乡租赁协议」），据此，GGPX同意向GCPX出租位于中国河北省平乡县的若干物业（「该等物业」），租期由2013年1月1日至2015年12月31日为期三年。于2015年10月7日，GGPX与GCPX订立一份续订协议（「首份平乡租赁协议」），以续订2012/13/14年平乡租赁协议，固定租期由2016年1月1日至2018年12月31日为期三年。

于2018年8月28日，GGPX与GCPX订立一份续订协议（「2018年第一份租赁协议」），以续订首份平乡租赁协议，租期由2019年1月1日至2021年12月31日为期三年。根据2018年第一份租赁协议，GGPX同意向GCPX出租物业一（定义见本公司日期为2018年8月28日的公告），主要用作生产、制造及制造附属设施。

GCPX应付GGPX的该等物业年租金总额乃参考现行市场租金以及2018年第一份租赁协议项下物业（即物业一）周边地区的其他物业的质素厘定，并可根据双方约定的租赁条款或通过委任具有国际知名度且订约双方均接纳的独立估值师作出调整。每月的租金应于每月十号前提前按月支付。

截至2021年12月31日止三个年度各年，2018年首份租赁协议项下的年度上限分别为人民币10,593,000元、人民币11,098,000元及人民币11,602,000元。

截至2021年12月31日止年度，GCPX应付GGPX有关物业的租金为人民币11,049,000元（约13,317,000港元）。

GGPX为好孩子集团有限公司（「GGCL」）的全资附属公司，而GGCL为一家由本公司主席及执行董事宋郑还先生及其配偶持有约67.11%权益的公司。因此，根据上市规则第14A章，GGPX为本公司的关连人士，及订立2018年首份租赁协议构成本公司的持续关连交易。详情请参阅本公司日期为2015年10月7日及2018年8月28日的公告。

(B) 第二份平乡租赁协议

于2014年3月18日，GGPX与好孩子儿童用品有限公司（「GCPC」）订立一份租赁协议（「2014年平乡租赁协议」），据此，GGPX同意向GCPC出租位于中国河北省平乡县的若干物业（「物业五」），租期由2014年4月1日起至2015年12月31日止。于2015年10月7日，GGPX与GCPC订立一份续订协议（「第二份平乡租赁协议」），以续订2014年平乡租赁协议，固定租期由2016年1月1日至2018年12月31日为期三年。根据第二份平乡租赁协议，GGPX同意向GCPC出租物业五主要作物流仓库用途。

于2018年8月28日，GGPX与GCPC订立一份续订协议（「2018年第二份租赁协议」），以续订第二份平乡租赁协议，租期由2019年1月1日至2021年12月31日为期三年。根据2018年第二份租赁协议，GGPX同意向GCPC出租物业二（定义见本公司日期为2018年8月28日的公告），主要用作物流仓库。

根据2018年第二份租赁协议，GCPC应付GGPX的年租金总额将参考现行市场租金以及2018年第二份租赁协议项下物业（即物业二）周边地区的其他物业的质素厘定，并可根据双方协定的租赁条款或通过委任具有国际知名度且订约双方均接纳的独立估值师作出调整。每月的租金应于每月十号前提前按月支付。

截至2021年12月31日止三个年度各年，2018年第二份租赁协议项下的年度上限分别为人民币1,847,000元、人民币1,924,000元及人民币2,001,000元。

截至2021年12月31日止年度，GCPC应付GGPX有关物业二的租金为人民币1,887,000元（约2,274,000港元）。

GGPX为GGCL的全资附属公司，而GGCL为一家由本公司主席及执行董事宋郑还先生及其配偶持有约67.11%权益的公司。因此，根据上市规则第14A章，GGPX为本公司的关连人士，及订立2018年第二份租赁协议构成本公司的持续关连交易。详情亦请参阅本公司日期为2015年10月7日及2018年8月28日的公告。

(C) 与GCHL订立的该等供应协议

于2018年8月28日，本公司与GCHL订立一份供应协议（「2018年供应协议」），固定租期由2019年1月1日至2021年12月31日为期三年。于2021年8月23日，本公司与GCHL订立一份续订协议（「2021年供应协议」，连同2018年供应协议称为「该等供应协议」），以续订2018年供应协议，租期由2022年1月1日至2024年12月31日为期三年。

根据该等供应协议，本公司同意供应，或促使其附属公司供应（其中包括）(i) 婴儿推车、儿童汽车座椅、婴儿床、儿童自行车及其他耐用儿童产品，品牌包括「CYBEX」、「Evenflo」、「gb好孩子」、「小龙哈彼Happy Dino」以及其他品牌；及(ii) 婴幼儿儿童非耐用品、卫生护理、湿巾、服装、鞋及配件以及其他儿童非耐用品，品牌包括「gb好孩子」、「小龙哈彼Happy Dino」以及其他品牌（「孕婴童产品」）予GCHL及其附属公司，在中国国内作为非独家分销商分销孕婴童产品。

根据该等供应协议，每项订单的总价格及条款将于个别合同中订定。本集团根据2021年供应协议供应之各孕婴童产品的价格将于本集团一般业务过程中经订约方公平磋商后厘定。

董事会报告

为厘定现行市价，本公司之生产或外包部门将就各孕婴童产品提供成本分析并供市场及销售部门考虑。现行市价乃根据相关产品类别及性质，透过涉及向潜在客户及/或分销商获得问卷调查之市场调研方法厘定。同时，市场及销售部门亦将获得不少于两个竞争品牌之类似产品的报价，除非无法就若干类型产品获得有关报价。一旦透过市场调研收集到相关产品之现行市价资料，市场及销售部门将厘定建议基准零售价，并于其后与财务部就适用于各有关产品的毛利要求进行协商，以厘定适用于各相关产品的利润加成及贴现率，并将相关产品之最终购买价提交予市场及销售部门总经理作最后审批。

各类孕婴童产品价格将按以下原则厘定：

- (1) 预先厘定各类孕婴童产品之基准零售价；
- (2) 厘定折扣率；及
- (3) 确保提供予GCHL及其附属公司(为本集团关连人士)之条款不会优于提供予独立第三方之条款。

截至2021年12月31日止三个年度各年，2018年供应协议项下的年度上限分别为人民币45,100,000元、人民币63,400,000元及人民币89,600,000元。截至2024年12月31日止三个年度各年，2021年供应协议项下的年度上限分别为人民币20,000,000元、人民币26,000,000元及人民币34,000,000元。

截至2021年12月31日止年度，本公司及其附属公司与GCHL及其附属公司进行有关所出售孕婴童产品的交易为人民币6,486,000元(约7,817,000港元)。有关进一步详情，亦请参阅本公司日期为2018年8月28日、2021年8月23日及2021年9月13日的公告。

GCHL为由主席及其配偶最终控制的公司(包括本公司主要股东 Pacific United Developments Limited (「PUD」))持有约94.58%权益的公司。因此，根据上市规则，GCHL为主席的联系人，故根据上市规则其被视为本公司的关连人士，及订立该等供应协议构成本公司的关连交易。

本公司已遵守上市规则第14A章有关本集团上述持续关连交易的披露规定。

根据上市规则第14A.56条，董事会委聘本公司核数师就上述持续关连交易进行若干协定程序。根据已进行的工作，本公司核数师已提供董事会函件，确认上述持续关连交易：

- (i) 已获董事批准；
- (ii) 已按本公司定价政策订立；
- (iii) 已按规管交易的有关协议条款订立；及
- (iv) 并无超出年度上限金额。

核数师函件副本已由本公司向联交所提供。根据上市规则第14A.55条，独立非执行董事已审阅上述持续关连交易并确认该等交易乃于：

- (i) 本集团一般及日常业务过程中订立；
- (ii) 按正常或更好的商业条款订立；及
- (iii) 规管交易的有关协议订立，其条款属公平合理，且符合本公司股东的整体利益。

关连交易

(A) 2021年首份租赁协议

于2021年11月29日，GGPX与GCPX订立一份续订协议（「2021年首份租赁协议」），以续订2018年首份租赁协议，租期由2022年1月1日至2024年12月31日为三年。

根据2021年首份租赁协议，GGPX同意向GCPX出租物业一（定义见本公司日期为2021年11月29日的公告），主要用作生产、制造及制造附属设施。

根据2021年首份租赁协议，GCPX应付GGPX的年租金总额乃由订约方参考现行市场租金以及物业一周边地区的其他物业的质素、2021年首份租赁协议期间市场租金的潜在增长及2018年首份租赁协议的历史年度上限及实际交易金额经公平磋商后厘定。每月的租金应于每月十号前提前按月支付。

截至2024年12月31日止三个年度各年，2021年首份租赁协议项下的年租金分别为人民币12,106,200元、人民币12,610,620元及人民币13,115,040元。

GGPX为GGCL的全资附属公司，而GGCL为一家由本公司主席及执行董事宋郑还先生及其配偶持有约67.11%权益的公司。因此，根据上市规则第14A章，GGPX为本公司的关连人士，及订立2021年首份租赁协议构成本公司的关连交易。

(B) 2021年第二份租赁协议

于2021年11月29日，GGPX与GCPC订立一份续订协议（「2021年第二份租赁协议」，连同2021年首份租赁协议统称「2021年租赁协议」），以续订2018年第二份租赁协议，租期由2022年1月1日至2024年12月31日为三年。

根据2021年第二份租赁协议，GGPX同意向GCPC出租物业二（定义见本公司日期为2021年11月29日的公告），主要用作物流仓库用途。根据2021年第二份租赁协议，GCPC应付GGPX的年租金总额乃参考现行市场租金以及物业二周边地区的其他物业的质素、2021年第二份租赁协议期间市场租金的潜在增长及2018年第二份租赁协议的历史年度上限及实际交易金额厘定。每月的租金应于每月十号前提前按月支付。

截至2024年12月31日止三个年度各年，2021年第二份租赁协议项下的年租金分别为人民币1,895,268元、人民币1,965,456元及人民币2,035,656元。

董事会报告

GGPX为GGCL的全资附属公司，而GGCL为一家由本公司主席及执行董事宋郑还先生及其配偶持有约67.11%权益的公司。因此，根据上市规则第14A章，GGPX为本公司的关连人士，及订立2021年第二份租赁协议构成本公司的关连交易。

根据2021年租赁协议收购的使用权资产已由本集团根据国际财务报告准则第16号于其综合财务状况表内确认。因此，订立2021年租赁协议及其项下拟进行交易被视为本集团收购使用权资产。2021年租赁协议项下的使用权资产的总价值估计约为人民币40,481,709元（相等于48,655,900港元），该价值乃参考总租金计算。鉴于本公司根据2021年租赁协议将予确认的使用权资产的估计价值的一项或多项适用百分比率高于0.1%但所有适用百分比率均低于5%，因此，根据上市规则第14A章，订立2021年租赁协议及其项下拟进行交易须遵守申报及公告规定惟获豁免遵守通函及独立股东批准的规定。

有关2021年租赁协议的进一步详情，亦请参阅本公司日期为2015年10月7日、2018年8月28日及2021年11月29日的公告。

上市规则第13.18条的控股股东特定履约责任

2018年7月融资协议

为了针对若干现有银行贷款再融资之目的，于2018年7月16日，本公司全资附属公司好孩子(香港)有限公司(作为借款人)、本公司(作为担保人)、一间金融机构(作为授权牵头安排行、账簿管理人、融资代理人及担保代理)与若干金融机构(作为原贷款人)订立融资协议(「2018年7月融资协议」)，内容有关152,000,000美元的定期贷款融资，年期为首次动用日期起计36个月。2018年7月融资协议项下的承担总额或以新增贷款人加入的方式增加不多于98,000,000美元。

根据2018年7月融资协议，倘宋先生连同其家族(i)不再为本公司的单一最大实益股东，或(ii)不再实益拥有本公司已发行股本至少20%，则借款人须：

- (1) 立即通知其融资代理人。于发出有关通知后，不得再进一步提款，且所有可提取信贷额度将自动悉数取消；及
- (2) 应任何贷款人的要求偿还该贷款人参与的贷款及据此应计的利息及资金中断成本(如有)。

于本报告日期，根据2018年7月融资协议借入的所有款项均已全额偿还。有关进一步详情，亦请参阅本公司日期为2018年7月16日的公告。

2018年12月融资协议

为了就若干现有银行贷款进行再融资，于2018年12月28日，本公司全资附属公司Serena Merger Co., Inc.(作为借款人)、本公司全资附属公司好孩子(香港)有限公司及本公司(作为担保人)、一间金融机构(作为授权牵头安排行、账簿管理人、融资代理人及担保代理)与若干金融机构(作为原贷款人)订立融资协议(「2018年12月融资协议」)，内容有关100,000,000美元的定期贷款融资，年期为首次动用日期起计36个月。融资协议项下的承担总额或以新增贷款人加入的方式增加不多于20,000,000美元。

根据2018年12月融资协议，倘宋先生连同其家族(i)不再为本公司的单一最大实益股东，或(ii)不再实益拥有本公司已发行股本至少20%，则借款人须：

- (1) 立即通知其融资代理人。于发出有关通知后，不得再进一步提款，且所有可提取信贷额度将自动悉数取消；及
- (2) 应任何贷款人的要求偿还该贷款人参与的贷款及据此应计的利息及资金中断成本(如有)。

2018年12月融资协议项下的定期贷款融资于2019年1月悉数动用。于本报告日期，根据2018年12月融资协议借入的所有款项均已全额偿还。

有关进一步详情，亦请参阅本公司日期为2018年12月31日的公告。

2021年4月融资协议

为了就若干现有银行贷款进行再融资，于2021年4月13日，本公司全资附属公司好孩子(香港)有限公司(作为借款人)、本公司(作为担保人)、一家金融机构(作为授权牵头安排行、账簿管理人及包销行、融资代理人及担保代理)及若干金融机构(作为原贷款人)订立融资协议(「2021年4月融资协议」)，内容有关自首个提款日期起计为期36个月的165,000,000美元定期贷款融资。通过新增贷款人，2021年4月融资协议下的总承贷额可增加不超过85,000,000美元。通过此项再融资，本公司的债务结构得以优化，相关债务成本得以改善。

根据2021年4月融资协议，倘(a)宋先生(连同其家族，包括其或其配偶的家族信托)不再为本公司的单一最大实益股东；或(b)宋先生(连同其家族，包括其或其配偶的家族信托)不再实益拥有本公司已发行股本至少30%，则借款人须：

- (1) 立即通知其融资代理人。于发生此类事件或情况后，不得再进一步提款，且所有可提取信贷额度将自动悉数取消；及
- (2) 应任何贷款人的要求提前偿还该贷款人参与的贷款及据此应计的利息及资金中断成本(如有)。

倘本公司股份由上述任何人士透过其控制(无论单独或共同行事)的一间或多间公司(「控股公司」)实益拥有，则在厘定是否符合上文第(a)及(b)项时，应将该等控股公司于本公司所持的全部股权考虑在内。

董事会报告

2021年4月融资协议项下的定期贷款融资已于2021年9月23日悉数动用。于本报告日期，有关2021年4月融资协议仍有165,000,000美元尚未结清。

有关进一步详情，亦请参阅本公司日期为2021年4月13日的公告。

除上文所披露者外，于2021年12月31日，本公司并无上市规则第13.18条项下的其他披露责任。

环境、社会及管治

环境保护

本公司在维持自身的生产营运能力的同时，也透过建立符合业务发展的ESG报告工作小组加强公司发展策略中对环境保护、安全健康及社会责任的融入。公司集团秉承可持续发展的理念，积极关注研发设计、生产运营的环境、社会及管治风险，致力于实现可持续的增长。

本公司视员工、股东及潜在投资者、政府部门、供应商、社区人士、媒体以及消费者等为我们的利益相关方，同时非常重视各利益相关方在环境、社会及管治方面对我们的期望和意见。本公司已展开多维度的风险分析，得出对于自身发展以及利益相关方所关注的环境、社会及管治重要性议题。

有关本财政年度环境、社会及管治方面表现的更多相关资料，请详见年报中环境、社会及管治章节。

本公司已制定合规程序，以确保遵守，尤其是确保遵守对其产生重大影响的适用法律、规则及法规。相关雇员及相关经营单位会不时获知悉适用法律、规则及法规的任何变动。

企业管治

本公司采纳的主要企业管治常规载列于本年报所载的企业管治报告。

弥偿保证及保险条文

本公司已就董事可能面对的法律行动安排适当的董事及高级职员责任保险。此外，各董事或本公司其他高级职员有权以本公司资产弥偿彼等根据组织章程细则执行职务时或有关执行职务或进行与此相关的其他事宜所蒙受或产生的所有亏损或负债。

汇兑风险

汇兑风险的详情载于财务报表附注4.3。

购买、销售、赎回或购回股份

于截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附属公司概无购买、销售、赎回及购回本公司任何已上市证券。

根据上市规则第13.20条作出披露

据董事所知悉，并无任何情况导致出现须根据上市规则第13.20条有关本公司向实体提供垫款作出披露的责任。

根据上市规则第13.51(2)条及第13.51B(1)条披露董事资料

自本公司的2021年中期报告刊发以来，概无董事资料的变动须根据上市规则第13.51(2)及13.51(B)(1)条予以披露。

报告期后事项

有关本集团于报告期后事项的详情，载于财务报表附注45。

财务概要

本集团于过去五个财政年度的业绩、资产及负债概要载于本报告第268页。

优先购买权

本公司的组织章程细则或开曼群岛法例并无任何有关优先购买权的条文，规定本公司须按比例向现有股东提呈新股份。

税项减免及上市证券持有人豁免

本公司并不知悉股东因持有本公司证券而可获得任何税项减免或豁免。

充足的公众持股量

截至2021年12月31日止年度，本公司一直维持上市规则所规定的不低于本公司已发行股份25%的充足公众持股量。

核数师

本公司截至2021年12月31日止年度的财务报表已由即将退任并合资格于应届股东周年大会上续任的安永会计师事务所审核。

续聘安永会计师事务所为本公司核数师的决议案将于应届股东周年大会上提呈。

代表董事会

主席

宋郑还

2022年3月22日



独立核数师报告

独立核数师报告

致：好孩子国际控股有限公司各股东
(于开曼群岛注册成立的有限公司)

意见

吾等已审核第141至267页所载好孩子国际控股有限公司(「贵公司」)及其附属公司(「贵集团」)的综合财务报表，其中包括于2021年12月31日的综合财务状况表、截至该日止年度的综合损益表、综合全面收益表、综合权益变动表及综合现金流量表以及综合财务报表附注(包括主要会计政策概要)。

吾等认为，有关综合财务报表已按国际会计准则理事会(「国际会计准则理事会」)颁布的国际财务报告准则(「国际财务报告准则」)真实而公平地反映贵集团于2021年12月31日的综合财务状况以及截至该日止年度的综合财务表现及综合现金流量，并已按照香港公司条例之披露规定妥为编制。

意见的基础

吾等已根据香港会计师公会(「香港会计师公会」)颁布的香港审核准则(「香港审核准则」)进行审核。吾等根据该等准则承担的责任进一步载于本报告核数师就审核综合财务报表承担的责任一节。根据香港会计师公会颁布的职业会计师道德守则(「守则」)，吾等独立于贵集团，且吾等已根据守则履行吾等的其他职业道德责任。吾等获得的审核凭证足以以及适合为吾等的审核意见提供基础。

主要审核事项

主要审核事项是根据吾等的专业判断，认为对当期综合财务报表的审核最为重要的事项。该等事项乃在吾等对综合财务报表进行整体审核并形成审核意见的背景下进行处理，吾等不会对该等事项提供单独的意见。下文列明的事项中的内容阐述了吾等针对各事项执行的审核程序。

吾等履行了本报告核数师就审核综合财务报表承担的责任一节中阐述的责任，包括与主要审核事项相关的责任。因此，吾等的审核工作包括执行对于综合财务报表重大错报风险评估的审核程序。吾等的审核结果，包括下文针对主要审核事项的审核结果，为吾等就随附综合财务报表出具的审核意见提供了基础。

主要审核事项(续)

主要审核事项	针对主要审核事项执行审核的方式
商誉及具有无限年期的无形资产减值评估	
<p>贵集团的商誉及其他具有无限年期的无形资产来自业务合并，于2021年12月31日分别为2,813百万港元及1,768百万港元，分别占资产总值的21%及13%。贵集团须每年对商誉及具有无限年期的无形资产进行减值测试。管理层的评估程序涉及重大估计及判断，包括评估预期未来现金流量预测、相关增长率、预算毛利率及采用的贴现率。</p> <p>贵集团有关商誉及其他具有无限年期的无形资产的披露载于财务报表附注2.4、附注3及附注16。</p>	<p>吾等的审核程序包括(其中包括)评估管理层估计及贵集团采用的主要假设、方法、现金产生单位厘定、现金流量预测及其他数据的评估及测试。在执行审核程序时，吾等以与市场可资比较的增长率将销售假设与历史实际销售进行对比，并根据历史趋势评估预算毛利率及根据可资比较公司的权益成本及债务成本评估贴现率假设。吾等亦利用内部专家协助吾等评估贵集团采用的假设及方法。吾等亦专注于贵集团披露的假设(减值测试结果对其较敏感)的准确性。</p>
产品责任拨备	
<p>于2021年12月31日，产品责任拨备为106百万港元。贵集团就与因使用贵集团已售出产品造成的损害或损伤而向客户提供的弥偿保证有关的产品责任计提拨备。</p> <p>产品责任拨备涉及管理层根据索偿中将产生的估计未来成本作出重大估计及判断。贵集团聘请一名外部估值专家对产品责任进行估计，而管理层的分析及预测中包含重大估计，如采用的贴现率及根据历史经验对索偿的可能结果的评估。</p> <p>贵集团有关产品责任拨备的披露载于财务报表附注2.4、附注3及附注27。</p>	<p>吾等的审核程序包括(其中包括)了解计提拨备的基础及评估所应用拨备政策的一致性。吾等亦参照历史经验及趋势评估管理层的估计及主要假设，并核对报告期结束后的其后索偿。在执行吾等的审核程序时，吾等利用内部估值专家评估用于计算拨备采用的估值方法及主要假设。吾等亦就有关产品责任的进行中索偿取得外部法律顾问的确认。</p>

独立核数师报告

年报中的其他资料

贵公司董事对其他资料负责。其他资料包括年报中的资料，但不包括综合财务报表及吾等的核数师报告。

吾等对综合财务报表的审核意见并不涵盖其他资料，吾等也不对其他资料发表任何形式的鉴证结论。

结合吾等对综合财务报表的审核，吾等的责任是阅读其他资料，在此过程中，考虑其他资料是否与综合财务报表或吾等在审核过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于吾等已经执行的工作，如果吾等确定其他资料存在重大错报，吾等必须报告该事实。在这方面，吾等无可报告。

董事就综合财务报表承担的责任

贵公司董事负责按照国际会计准则理事会颁布的国际财务报告准则及香港公司条例之披露规定编制真实而公允列报的综合财务报表，以及董事认为必要的内部控制，以使其编制的综合财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

在编制综合财务报表时，贵公司董事负责评估贵集团的持续经营能力、披露与持续经营有关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非贵公司董事计划清算贵集团、停止运营或别无其他现实的选择。

贵公司董事在审核委员会的协助下负责监督贵集团的财务报告流程。

核数师就审核综合财务报表承担的责任

吾等的目标是对综合财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审核意见的核数师报告。吾等仅向全体股东(作为一个整体)报告，除此之外，吾等的报告不可作其他用途。吾等不就本报告的内容，对任何其他人士负责或承担任何责任。

合理的保证是高水平的保证，但并不能保证按照香港审核准则执行的审核在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由舞弊或错误所导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响综合财务报表使用者依据综合财务报表作出的经济决策，则错报属重大错报。

核数师就审核综合财务报表承担的责任(续)

在按照香港审核准则执行审核的过程中，吾等运用了职业判断，保持了职业怀疑。吾等同时：

- 识别和评估由于舞弊或错误导致的综合财务报表重大错报风险；对这些风险有针对性地设计和实施审核程序；获取充分、适当的审核证据，作为发表审核意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- 了解与审核相关的内部控制，以设计恰当的审核程序，但目的并非对贵集团内部控制的有效性发表意见。
- 评价董事选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- 对董事使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，基于所获取的审核证据，对是否存在与事实或情况相关的重大不确定性，从而可能导致对贵集团的持续经营能力产生重大疑虑作出结论。如果吾等得出结论认为存在重大不确定性，吾等须在核数师报告中提请报告使用者注意综合财务报表中的相关披露，或如果披露不充分，吾等则须修改吾等的意见。吾等的结论基于截至核数师报告当日获得的审核凭证。然而，未来的事项或情况可能导致贵集团不能持续经营。
- 评价综合财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价综合财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- 就贵集团内实体或业务活动的财务资料获取充分、适当的审核凭证，以对综合财务报表发表意见。吾等负责指导、监督和执行集团审核。吾等对审核意见承担全部责任。

吾等与审核委员会就(其中包括)计划的审核范围、时间安排和重大审核发现(包括吾等在审核中识别的任何重大内部控制缺陷)进行沟通。

吾等亦就遵守关于独立性的相关职业道德要求向审核委员会提供声明，并就可能被合理认为影响吾等独立性的所有关系和其他事项，以及在适用情况下为消除威胁而采取的行动或采用的防范措施与审核委员会进行沟通。

独立核数师报告

核数师就审核综合财务报表承担的责任(续)

从与审核委员会沟通的事项中，吾等确定哪些事项对当期综合财务报表的审核最为重要，因而构成主要审核事项。吾等在核数师报告中描述这些事项，除非法律法规不允许公开披露这些事项，或在及其罕见的情形下，如果合理预期在核数师报告中沟通某事造成的负面后果超过产生的公众利益方面的益处，吾等确定不应在核数师报告中沟通该事项。

负责审核并出具本独立核数师报告的项目合伙人為何兆烽。

安永会计师事务所

执业会计师

香港

2022年3月22日

综合损益表

截至2021年12月31日止年度

	附注	2021年	2020年
(千港元)			
收益	5	9,692,137	8,304,967
销售成本		(5,696,909)	(4,636,930)
毛利		3,995,228	3,668,037
其他收入及收益	5	80,800	90,048
销售及分销开支		(2,476,241)	(2,131,438)
行政开支		(1,426,458)	(1,145,615)
其他开支		(7,266)	(50,972)
财务收入	6	35,074	5,956
财务成本	7	(90,594)	(114,068)
分占以下各方溢利及亏损：			
合营公司		1,277	(1,143)
联营公司		(8)	(105)
除税前溢利	8	111,812	320,700
所得税抵免／(开支)	11	15,749	(62,780)
年内溢利		127,561	257,920
以下各方应占：			
母公司拥有人		123,817	256,574
非控股权益		3,744	1,346
		127,561	257,920
母公司普通股权益持有人应占每股盈利：	13		
基本			
年内溢利(港元)		0.07	0.15
摊薄			
年内溢利(港元)		0.07	0.15

综合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年	2020年
	(千港元)	
年内溢利	127,561	257,920
其他全面收入		
将于随后期间重新分类至损益的其他全面收入：		
现金流量对冲		
年内对冲工具公平值变动的有效部分	24,044	8,692
计入综合损益表的收益重新分类调整	(12,807)	(5,890)
所得税影响	(1,948)	(326)
	9,289	2,476
换算海外业务的汇兑差额	143,048	397,393
将于随后期间重新分类至损益的其他全面收入净额	152,337	399,869
于随后期间不会重新分类至损益的其他全面收入：		
界定福利计划的精算收益	489	1,219
将于随后期间不会重新分类至损益的其他全面收入净额	489	1,219
年内其他全面收入，扣除税项	152,826	401,088
年内全面收入总额	280,387	659,008
以下各方应占：		
母公司拥有人	275,959	655,367
非控股权益	4,428	3,641
	280,387	659,008

综合财务状况表

2021年12月31日

	附注	2021年 12月31日	2020年 12月31日
(千港元)			
非流动资产			
物业、厂房及设备	14	1,031,631	1,033,485
使用权资产	15(a)	336,549	256,844
商誉	16	2,812,866	2,763,595
其他无形资产	17	2,281,555	2,287,136
于合营公司的投资		6,513	5,070
于一间联营公司的投资		—	2,243
递延税项资产	30	85,109	98,237
抵押存款	23	1,152,021	—
其他长期资产	18	11,294	11,328
非流动资产总值		7,717,538	6,457,938
流动资产			
存货	19	2,402,801	2,061,439
贸易应收款项及应收票据	20	1,247,410	1,134,657
预付款项及其他应收款项	21	641,951	464,690
应收关联方款项	40	6,775	6,532
按公允价值计入损益的金融资产	22	17,824	6,994
现金及现金等价物	23	1,087,413	1,693,152
抵押存款	23	9,454	25,702
衍生金融工具	24	40,546	17,683
流动资产总值		5,454,174	5,410,849
流动负债			
贸易应付款项及应付票据	25	1,636,633	1,455,446
其他应付款项及应计费用	26	905,027	908,563
应付所得税		39,483	27,491
拨备	27	99,003	54,547
计息银行贷款及其他借款	28	1,223,104	1,986,869
租赁负债	15(b)	98,979	95,600
衍生金融工具	24	4,260	6,003
应付关联方款项	40	604	3,227
界定福利计划负债	29	337	388
流动负债总额		4,007,430	4,538,134
流动资产净值		1,446,744	872,715
资产总值减流动负债		9,164,282	7,330,653

综合财务状况表

2021年12月31日

	附 注	2021年 12月31日	2020年 12月31日
(千港元)			
非流动负债			
计息银行贷款及其他借款	28	2,294,380	785,735
拨备	27	53,870	63,559
界定福利计划负债	29	3,534	4,232
其他负债	31	2,129	1,872
租赁负债	15(b)	201,925	123,177
递延税项负债	30	510,940	570,509
非流动负债总额		3,066,778	1,549,084
资产净值		6,097,504	5,781,569
权益			
母公司拥有人应占权益			
股本	32	16,680	16,680
储备	34	6,044,271	5,732,764
		6,060,951	5,749,444
非控股权益		36,553	32,125
权益总额		6,097,504	5,781,569

宋郑还
董事

刘同友
董事

综合权益变动表

截至2021年12月31日止年度

	母公司拥有人应占											非控股权益	权益总额
	股本	股份溢价	购股权储备	法定储备基金	累计汇兑调整	界定福利计划	合并储备	资本储备	对冲储备	保留溢利	合计		
	(附注32)			(附注34)		(附注29)	(附注34)						
于2020年12月31日及2021年1月1日	16,680	3,320,401	156,865	218,797	145,362	4,985	153,975	(8,256)	2,105	1,738,530	5,749,444	32,125	5,781,569
年内溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123,817	123,817	3,744	127,561
重新计量界定福利计划的影响	-	-	-	-	-	489	-	-	-	-	489	-	489
现金流对冲，扣除税项	-	-	-	-	-	-	-	-	9,289	-	9,289	-	9,289
换算产生的汇兑差额	-	-	-	-	142,364	-	-	-	-	-	142,364	684	143,048
年内全面收益总额	-	-	-	-	142,364	489	-	-	9,289	123,817	275,959	4,428	280,387
购股权行使	-	10	(2)	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
溢利分配	-	-	-	18,855	-	-	-	-	-	(18,855)	-	-	-
以股权结算的购股权安排	-	-	35,540	-	-	-	-	-	-	-	35,540	-	35,540
于2021年12月31日	16,680	3,320,411*	192,403*	237,652*	287,726*	5,474*	153,975*	(8,256)*	11,394*	1,843,492*	6,060,951	36,553	6,097,504
于2019年12月31日及2020年1月1日	16,680	3,320,401	113,656	216,658	(249,736)	3,766	153,975	(21,651)	(371)	1,484,095	5,037,473	48,661	5,086,134
年内溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	256,574	256,574	1,346	257,920
重新计量界定福利计划的影响	-	-	-	-	-	1,219	-	-	-	-	1,219	-	1,219
现金流对冲，扣除税项	-	-	-	-	-	-	-	-	2,476	-	2,476	-	2,476
换算产生的汇兑差额	-	-	-	-	395,098	-	-	-	-	-	395,098	2,295	397,393
年内全面收益总额	-	-	-	-	395,098	1,219	-	-	2,476	256,574	655,367	3,641	659,008
出售附属公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,377)	(4,377)
收购非控股权益	-	-	-	-	-	-	-	13,395	-	-	13,395	(15,800)	(2,405)
溢利分配	-	-	-	2,139	-	-	-	-	-	(2,139)	-	-	-
以股权结算的购股权安排	-	-	43,209	-	-	-	-	-	-	-	43,209	-	43,209
于2020年12月31日	16,680	3,320,401	156,865	218,797	145,362	4,985	153,975	(8,256)	2,105	1,738,530	5,749,444	32,125	5,781,569

* 该等储备账目包括综合财务状况表内的综合储备6,044,271,000港元(2020年：5,732,764,000港元)。

综合现金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年	2020年
	(千港元)	
经营活动所得现金流		
除税前溢利	111,812	320,700
以下各项经调整：		
财务成本	90,594	114,068
分占合营公司及一间联营公司的溢利及亏损	(1,269)	1,248
利息收入	(35,074)	(5,956)
已收理财产品收益	(841)	(17,752)
出售物业、厂房及设备项目产生的亏损	114	14,559
出售无形资产产生的亏损	200	776
公平值收益净额：		
现金流对冲(转拨自股权)	-	152
衍生工具—不合格列作对冲的交易	(1,249)	(2,000)
非控股权益认购/认沽期权收益	(2,640)	-
来自出租人的COVID-19相关租金减免	(97)	(3,605)
物业、厂房及设备折旧	304,586	287,922
使用权资产折旧	130,443	121,318
其他无形资产摊销	65,319	56,270
存货拨备/(拨回)	2,940	(7,765)
应收款项减值拨备	4,474	1,431
物业、厂房及设备减值	-	10,962
以股权结算的购股权开支	35,540	43,209
	704,852	935,537
存货增加	(344,302)	(115,077)
贸易应收款项及应收票据增加	(117,227)	(60,454)
预付款项及其他应收款(增加)/减少	(63,898)	43,916
应收关联方款项(增加)/减少	(243)	5,063
已抵押存款减少/(增加)	1,777	(1,777)
衍生金融资产增加	(22,863)	(11,349)
其他长期资产减少/(增加)	34	(2,547)
贸易应付款项及应付票据增加	181,187	131,199
其他应付款项及应计费用(减少)/增加	(11,877)	119,979
拨备增加	34,767	32,197
衍生金融负债(减少)/增加	(1,743)	1,432
应付关联方款项(减少)/增加	(2,623)	3,227
界定福利计划负债减少	(749)	(1,212)
其他负债增加/(减少)	257	(3,761)
经营所得现金	357,349	1,076,373
已退所得税	26,275	-
已付所得税	(70,976)	(21,485)
经营活动所得现金流净	312,648	1,054,888

	附注	2021年	2020年
		(千港元)	
投资活动所得现金流			
已收利息		16,581	5,956
已收理财产品收益		841	17,752
购买物业、厂房及设备		(314,506)	(244,876)
增添其他无形资产		(44,799)	(33,583)
出售物业、厂房及设备项目所得款项		9,096	9,443
购买按公允价值计入损益的金融资产		-	(6,994)
出售附属公司		-	(4)
投资活动所用现金流净值		(332,787)	(252,306)
融资活动所得现金流			
发行股份所得款项		8	-
新增银行借款		3,296,922	10,907,450
偿还银行借款		(2,555,143)	(10,891,721)
已付利息		(80,878)	(120,143)
租赁付款的本金部分		(126,896)	(113,233)
已抵押存款(增加)/减少		(1,119,057)	106
收购非控股权益		-	(2,405)
融资活动所用现金流净值		(585,044)	(219,946)
现金及现金等价物(减少)/增加净值		(605,183)	582,636
年初现金及现金等价物		1,693,152	1,054,615
汇率变动影响净额		(556)	55,901
年末现金及现金等价物	23	1,087,413	1,693,152

财务报表附注

2021年12月31日

1. 公司及集团资料

本公司于2000年7月14日在开曼群岛注册成立为获豁免有限公司，其注册办事处地址为Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份于2010年11月24日在香港联合交易所有限公司(「联交所」)主板上市。

本集团主要从事儿童相关用品的设计、研究及开发(「研发」)、制造、营销和销售。

附属公司的资料

本公司于报告日期的主要附属公司详情如下：

公司名称	注册成立/登记及运营地区及日期	本公司应占股权百分比		发行普通股/已注册资本	主要业务
		直接	间接		
附属公司					
Goodbaby (Hong Kong) Limited(「GBHK」)	香港 1999年7月23日	100%	-	1,001港元	投资控股及销售代理公司
好孩子儿童用品有限公司(「GCPG」) (附注(a)、(b)及(c))	中华人民共和国 (「中国」) 1994年11月18日	-	100%	66,660,000美元 (「美元」)	生产、分销及销售安全带、台布、汽车安全座椅、儿童车部件、婴儿推车及自行车
宁波好孩子儿童用品有限公司 (「GCPN」)(附注(a)及(b))	中国 1996年9月9日	-	85%	人民币10,000,000元	生产、分销及销售儿童床被、婴儿推车、儿童浴椅及桌椅
昆山百瑞康儿童用品有限公司 (「PCPC」)(附注(a)、(b)及(c))	中国 2008年11月5日	-	100%	1,430,000美元	生产、分销及销售自行车、体育设施、电动车及木制产品
好孩子儿童用品平乡有限公司 (「GCPX」)(附注(a)及(b))	中国 2011年12月26日	-	100%	人民币2,000,000元	生产、分销及销售儿童床被、婴儿推车、儿童浴椅及桌椅
亿科检测认证有限公司(「EQTC」) (附注(a)及(b))	中国 2012年11月30日	-	100%	人民币50,000,000元	儿童产品、工具、电子产品检测及产品质量风险评估咨询服务
Serena Merger Co., Inc.(「SERE」)	美国 2014年5月28日	-	100%	1,000美元	投资控股
Evenflo Company, Inc.(「EFCD」)	美国 1992年10月1日	-	100%	86,500美元	生产、分销及销售汽车安全座椅、婴儿推车及婴儿护理产品
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	生产婴儿护理产品
Goodbaby Canada Inc.(「EFCA」)	加拿大 1991年3月18日	-	100%	7,000美元	分销及销售婴儿护理产品

1. 公司及集团资料(续)

附属公司的资料(续)

公司名称 附属公司	注册成立/登记及 运营地点及日期	本公司应占 股权百分比		已发行普通股/ 注册资本	主要业务
		直接	间接		
Columbus Trading-Partners GmbH & Co. KG (「CTPE」)	德国 2016年2月26日	-	100%	100欧元(「欧元」)	分销及销售汽车安全座椅、婴儿 推车及其他育儿产品
Goodbaby Czech Republic s.r.o.(「GBCZ」)	捷克共和国 2016年2月8日	-	100%	200,000捷克克郎	信息技术服务及股份服务中心
Goodbaby (Europe) GmbH & Co KG(「GEGC」)	德国 2014年1月28日	-	100%	100欧元	投资控股
Cybox GmbH(「CBGM」)	德国 2014年3月5日	-	100%	33,400欧元	买卖、持有及管理参与权益以及 开发及生产儿童汽车座椅、推 车、儿童携带系统、折迭型婴儿 推车、增高餐椅及其他儿童产品
GB GmbH(「GBGM」)	德国 2015年8月21日	-	100%	25,000欧元	买卖、持有及管理参与权益以及 开发及生产儿童汽车座椅、推 车、儿童携带系统、折迭型婴儿 推车、增高餐椅及其他儿童产品
Columbus TradingPartners USA Inc. (「CBUS」)	美国 2014年11月24日	-	100%	1美元	分销及销售汽车安全座椅、婴儿 推车及其他育儿产品
Columbus Trading Partners Japan Limited (「CBJP」)	日本 2018年2月20日	-	80%	2,200,000日圆	分销及销售汽车安全座椅、婴儿 推车及其他育儿产品
Cybox Retail GmbH(「CBRG」)	德国 2020年10月20日	-	100%	25,000欧元	儿童产品批发及零售
Goodbaby (China) Retail & Service Company (「GRCN」)(附注(a)、(b)及(c))	中国 2016年5月11日	-	100%	人民币50,000,000 元	儿童产品批发及零售
上海好孩子儿童服饰有限公司 (「SHFS」)(附注(a)及(b))	中国 1998年1月20日	-	100%	人民币20,000,000 元	儿童产品分销及零售业务
好孩子(南通)服饰有限公司(「NTFS」) (附注(a)及(b))	中国 2015年3月19日	-	80%	人民币10,000,000 元	儿童产品批发及零售

附注(a)：于中国成立的有限责任公司

附注(b)：英文名称仅供识别

附注(c)：于中国注册为外商独资企业

财务报表附注

2021年12月31日

1. 公司及集团资料(续)

附属公司的资料(续)

上表所列为董事认为主要影响本年度业绩或构成本集团资产净值主要部分的本公司附属公司。董事认为，提供其他附属公司详情会导致篇幅过于冗长。

2.1 编制基准

此等财务报表乃按照由国际会计准则理事会(「国际会计准则理事会」)颁布的国际财务报告准则(「国际财务报告准则」)(包括所有国际财务报告准则、国际会计准则(「国际会计准则」)及诠释)及香港《公司条例》的披露规定编制。此等财务报表乃按照历史成本法编制，惟与非控股权益有关认购及认沽期权、衍生金融工具及理财产品除外，其乃按公允价值计量。此等财务报表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有数值乃约整至最接近的千位。

综合基准

综合财务报表包括本公司及其附属公司(「统称「本集团」」)截至2021年12月31日止年度的财务报表。附属公司为本公司直接或间接控制的实体(包括结构性实体)。当本集团对参与投资对象业务的浮动回报承担风险或享有权利以及能透过对投资对象的权力(即本集团获赋予现有能力以主导投资对象相关活动的既存权利)影响该等回报时，即取得控制权。

倘本公司直接或间接拥有少于投资对象大多数投票或类似权利的权利，则本集团于评估其是否拥有对投资对象的权力时会考虑一切相关事实及情况，包括：

- (a) 与投资对象的其他投票权持有人的合约安排；
- (b) 其他合约安排所产生的权利；及
- (c) 本集团的投票权及潜在投票权。

附属公司与本公司财务报表的报告期间相同，并采用一致会计政策编制。附属公司的业绩由本集团取得控制权之日起综合入账，并将继续综合直至该控制权终止之日。

损益及其他全面收入的各部分归属于本集团母公司拥有人及非控股权益，即使这会引致非控股权益结余为负数。与本集团成员公司之间交易有关的所有集团内公司间资产及负债、权益、收入、开支及现金流均在综合时全数对销。

2.1 编制基准(续)

综合基准(续)

倘事实和情况显示上文所述的三项控制因素其中一项或多项出现变动，本集团会重新评估其是否控制被投资公司。一间附属公司的所有权权益发生变动(并无失去控制权)，则按权益交易入账。

倘本集团失去对一间附属公司的控制权，则其撤销确认(i)该附属公司的资产(包括商誉)及负债，(ii)任何非控股权益的账面值及(iii)于权益内记录的累计换算差额；及确认(i)所收代价的公平值，(ii)所保留任何投资的公平值及(iii)损益中任何因此产生的盈余或亏损。先前于其他全面收入内确认的本集团应占部分按倘本集团直接出售有关资产或负债时所需的相同基准重新分类为损益或保留溢利(视情况而定)。

2.2 会计政策的变更及披露

本集团已为本年度财务报表首次采纳下列经修订国际财务报告准则。

国际财务报告准则第9号、国际会计准则第39号、 国际财务报告准则第7号、国际财务报告准则第4号及 国际财务报告准则第16号(修订本)	利率基准改革—第2阶段
国际财务报告准则第16号(修订本)	COVID-19相关租金减免
国际财务报告准则第16号(修订本)	2021年6月30日之后的COVID-19相关租金减免(提早采纳)

财务报表附注

2021年12月31日

2.2 会计政策的变更及披露(续)

经修订国际财务报告准则的性质及影响载述如下：

- (a) 国际财务报告准则第9号、国际会计准则第39号、国际财务报告准则第7号、国际财务报告准则第4号及国际财务报告准则第16号(修订本)于当现有利率基准以其他无风险利率(「无风险利率」)替代时会影响财务报告时解决先前修订中未涉及的问题。第2阶段修订本提供可行权宜方法，于入账厘定金融资产及负债合约现金流的基准变动时，倘变动因利率基准改革直接引致，且厘定合约现金流量的新基准经济上相当于紧接变动前的先前基准，则在不调整金融资产及负债账面值的情况下更新实际利率。此外，该等修订允许利率基准改革要求就对冲名称及对冲文件作出的变动，而不中断对冲关系。过渡期间可能产生的任何损益均透过国际财务报告准则第9号的正常要求进行处理，以计量及确认对冲无效性。当无风险利率被指定为风险组成部分时，该等修订亦暂时豁免实体须符合可单独识别的规定。豁免允许实体于指定对冲时假设符合可单独识别的规定，前提是实体合理预期无风险利率风险成分于未来24个月内将可单独识别。此外，该等修订要求实体披露其他资料，以使财务报表的使用者能够了解利率基准改革对实体金融工具及风险管理策略的影响。

本集团于2021年12月31日持有根据伦敦银行同业拆息(「LIBOR」)以美元计值及根据欧元银行同业拆息(「EURIBOR」)以欧元计值的若干计息银行借贷。对于基于LIBOR的借贷及基于EURIBOR的借贷而言，由于年内该等工具的利率并未被无风险利率替代，该修订对本集团的财务状况及表现并无任何影响。倘该等借贷的利率及利率掉期于未来期间由无风险利率替代，本集团将于修订该等工具时采用此上述可行权宜方法，惟需满足「经济上相当」标准。有关过渡及相关风险的其他资料于财务报表附注43中披露。

- (b) 于2021年4月发布的国际财务报告准则第16号(修订本)扩大了适用于承租人的可行权宜方法，可选择于12个月内不就COVID-19疫情的直接后果产生的租金减免应用租赁修订会计处理。因此，该可行权宜方法适用于租赁付款的任何减幅仅影响原到期日为2022年6月30日或之前的付款的租金减免，前提是满足应用可行权宜方法的其他条件。该修订于2021年4月1日或之后开始的年度期间追溯有效，初步应用该修订的任何累积影响确认为对当前会计期间开始时保留溢利期初余额的调整。该修订允许提早应用。

作为COVID-19疫情的直接后果，本集团已于2021年1月1日提早采纳该修订，并于截至2021年12月31日止年度对出租人授予的所有租金减免(该等租金减免仅影响原到期日为2022年12月31日或之前的付款)应用可行权宜方法。截至2021年12月31日止年度，因租金减免产生的租赁付款减少97,000港元通过终止确认部分租赁负债及计入损益入账列作可变租赁付款。

2.3 已颁布但未生效的国际财务报告准则

本集团并未在该等财务报表中应用下列已颁布但未生效的新订及经修订国际财务报告准则。

国际财务报告准则第3号(修订本)	概念框架的参考 ¹
国际财务报告准则第10号及国际会计准则第28号(修订本)(2011年)	投资者与其联营公司或合营公司之间的资产出售或注资 ³
国际财务报告准则第17号	保险合同 ²
国际财务报告准则第17号(修订本)	保险合同 ^{2, 5}
国际会计准则第1号(修订本)	流动或非流动负债的分类 ^{2, 4}
国际会计准则第1号及国际财务报告准则实务声明第2号(修订本)	会计政策的披露 ²
国际会计准则第8号(修订本)	会计估计的定义 ²
国际会计准则第12号(修订本)	与单一交易产生的资产及负债相关的递延税项 ²
国际会计准则第16号(修订本)	物业、厂房及设备：拟定用途前的所得款项 ¹
国际会计准则第37号(修订本)	亏损合约—履行合约的成本 ¹
国际财务报告准则2018至2020年年度改进	国际财务报告准则第1号、国际财务报告准则第9号、 国际财务报告准则第16号随附的范例及 国际会计准则第41号的修订本 ²

1 于2022年1月1日或之后开始之年度期间生效

2 于2023年1月1日或之后开始之年度期间生效

3 尚无强制性生效日期，但可以采用

4 由于国际会计准则第1号(修订本)，香港诠释第5号呈列财务报表—借款人对包含按要求偿还条款的有期贷款的分类于2020年10月修订，使相应措词保持一致而结论不变

5 由于2020年6月刊发国际财务报告准则第17号(修订本)，国际财务报告准则第4号已修订以延长临时豁免，允许保险人于2023年1月1日前开始的年度期间采用国际会计准则第39号而非国际财务报告准则第9号

预期将适用于本集团的该等国际财务报告准则的进一步资料于下文阐述。

财务报表附注

2021年12月31日

2.3 已颁布但未生效的国际财务报告准则(续)

国际财务报告准则第3号(修订本)旨在以2018年6月发布财务报告概念框架的参考取代先前编制及呈列财务报表的框架参考，而无需重大改变其要求。该等修订亦为国际财务报告准则第3号增加确认原则的例外，实体可参考概念框架厘定资产或负债的构成要素。该例外情况规定，对于单独而非于业务合并中承担且属于国际会计准则第37号或国际财务报告诠释委员会—诠释第21号的负债及或然负债，采用国际财务报告准则第3号的实体应分别参考国际会计准则第37号或国际财务报告诠释委员会—诠释第21号，而非概念框架。此外，该等修订澄清或然资产于收购日期不符合确认资格。本集团预期自2022年1月1日起前瞻采用有关修订。由于该等修订可能对收购日期为首次采纳日期或之后的业务合并前瞻性采纳，本集团于过渡日期将不会受到该等修订的影响。

国际财务报告准则第10号及国际会计准则第28号(修订本)(2011年)解决国际财务报告准则第10号及国际会计准则第28号(2011年)之间对于处理投资者与其联营公司或合营公司之间的销售或注资规定的不一致性。该等修订要求当投资者与其联营公司或合营公司之间的销售或注资构成一项业务时，全额确认下游交易产生的收益或亏损。对于不构成业务的资产交易，交易所产生的收益或亏损以无关联的投资者于该联营公司或合营公司的权益为限，于投资者的损益中确认。该等修订只对未来适用。国际会计准则理事会已于2016年1月撤销国际财务报告准则第10号及国际会计准则第28号的修订(2011年)的先前强制生效日期，而新强制生效日期将于完成对联营公司及合营公司的更多会计审阅后厘定。然而，该等修订现时可供采纳。

国际会计准则第1号(修订本)流动或非流动负债的分类澄清划分负债为流动或非流动的规定。该等修订本载明，倘实体推迟清偿负债的权利受限于该实体须符合特定条件，则倘该实体符合当日之条件，其有权于报告期末推迟清偿负债。负债的分类不受实体行使其权利延迟清偿负债的可能性的影响。该等修订本亦澄清被认为清偿负债的情况。该等修订本自2023年1月1日或之后开始的年度期间生效，并将追溯应用。该等修订预计不会对本集团的财务报表产生任何重大影响。

2.3 已颁布但未生效的国际财务报告准则(续)

国际会计准则第1号(修订本)《会计政策的披露》要求实体披露其重大会计政策资料，而非其重要会计政策。如果会计政策资料与实体财务报表中包含的其他资料一起考虑时，可合理预期会影响通用财务报表的主要使用者根据该等财务报表做出的决策，则该资料属重大。国际财务报告准则实务声明第2号(修订本)就如何将重大性概念应用于会计政策披露提供非强制性指引。国际会计准则第1号(修订本)于2023年1月1日或之后开始的年度期间生效，并允许提早应用。由于国际财务报告准则实务声明第2号(修订本)所提供的指引并非强制性，因此对该等修订设定生效日期并无必要。本集团正在评估该等修订对本集团会计政策披露的影响。

国际会计准则第8号(修订本)澄清了会计估计变更与会计政策变更之间的区别。会计估计被定义为财务报表中存在计量不确定性的货币金额。该等修订亦阐明了实体如何使用计量技术和输入值来制定会计估计。该等修订于2023年1月1日或之后开始的年度报告期间生效，并适用于该期间开始时或之后发生的会计政策变更及会计估计变更。允许提早应用。该等修订预计不会对本集团的财务报表产生任何重大影响。

国际会计准则第12号(修订本)缩小了初始确认例外的范围，使其不再适用于产生相等的应课税及可抵扣暂时性差异的交易，例如租赁及退役责任。因此，实体须就该等交易产生的暂时性差异确认递延税项资产及递延税项负债。该等修订于2023年1月1日或之后开始的年度报告期间生效，并应适用于在呈列的最早比较期间期初与租赁及退役责任相关的交易，任何累积影响确认为对该日保留溢利或其他权益组成部分(如适用)期初余额的调整。此外，该等修订应前瞻性地适用于租赁及退役责任以外的交易。允许提早应用。该等修订预计不会对本集团的财务报表产生任何重大影响。

财务报表附注

2021年12月31日

2.3 已颁布但未生效的国际财务报告准则(续)

国际会计准则第16号(修订本)禁止实体从物业、厂房及设备成本中扣除资产达到管理层预定的可使用状态(包括位置与条件)过程中产生的全部出售所得。相反,实体须将出售任何有关项目的所得款项及成本计入损益。该等修订自2022年1月1日或之后开始的年度期间生效,并仅对实体首次应用有关修订本的财务报表呈列的最早期间开始时或之后可供使用的物业、厂房及设备项目追溯应用。允许提早应用。该等修订预计不会对本集团的财务报表产生任何重大影响。

国际会计准则第37号(修订本)澄清,就根据国际会计准则第37号评估合约是否属亏损性而言,履行合约的成本包括与合约直接相关的成本。与合约直接相关的成本包括履行该合约的增量成本(例如直接劳工及材料)及与履行合约直接相关的其他成本分配(例如分配履行合约所用物业、厂房及设备项目的折旧开支以及合约管理与监督成本)。一般及行政费用与合约并无直接关系,除非合约明确向对手方收费,否则将其排除在外。该等修订自2022年1月1日或之后开始的年度期间生效,并适用于实体首次应用有关修订本的年度报告期间开始时实体尚未履行其全部责任的合约。允许提早应用。初步应用修订的任何累积影响应于初始应用日期确认为期初权益的调整,且毋须重列比较资料。该等修订预计不会对本集团的财务报表产生任何重大影响。

国际财务报告准则2018年至2020年年度改进载列国际财务报告准则第1号、国际财务报告准则第9号、国际财务报告准则第16号随附之范例及国际会计准则第41号之修订本。预计适用于本集团的该等修订详情如下:

- **国际财务报告准则第9号金融工具**: 澄清于实体评估是否新订或经修改金融负债的条款与原金融负债的条款存在实质差异时所包含的费用。该等费用仅包括借款人与贷款人之间已支付或收取的费用,包括借款人或贷款人代表其他方支付或收取的费用。实体将有关修订本应用于实体首次应用有关修订本的年度报告期开始或之后修改或交换的金融负债。该等修订自2022年1月1日或之后开始的年度期间生效。允许提早应用。预期该等修订不会对本集团的财务报表产生任何重大影响。
- **国际财务报告准则第16号租赁**: 删除国际财务报告准则第16号随附之范例13中有关租赁物业装修的出租人付款说明。此举消除于采用国际财务报告准则第16号有关租赁激励措施处理方面的潜在困惑。

2.4 重大会计政策概要

于联营公司及合营公司的投资

联营公司是指本集团拥有一般不少于20%股份投票权的长期权益且本集团对其可行使重大影响力的实体。重大影响力为参与投资对象的财务及营运政策决定的权力，惟并非控制或共同控制该等政策。

合营公司指一种合营安排，对安排拥有共同控制权的订约方据此对合营公司的资产净值拥有权利。共同控制指按照合同约定对一项安排所共有的控制，共同控制仅在有关活动要求享有控制权的订约方作出一致同意的决定时存在。

本集团于合营公司的投资乃按本集团根据权益会计法应占资产净值减任何减值亏损于综合财务状况表列账。

本集团应占联营公司及合营公司收购后业绩及其他全面收入分别计入综合损益表及综合其他全面收益表。此外，倘于联营公司及合营公司的权益直接确认出现变动，则本集团会于综合权益变动表确认其应占任何变动(倘适用)。本集团与其联营公司或合营公司间交易的未变现收益及亏损将以本集团于联营公司或合营公司的投资为限对销，惟尚未变现亏损为所转让资产减值的凭证则除外。收购联营公司及合营公司所产生的商誉已计入作本集团于联营公司及合营公司投资的一部分。

倘于联营公司或合营公司的投资分类为持作出售，则根据国际财务报告准则第5号持作出售的非流动资产及终止经营业务入账。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

业务合并及商誉

业务合并乃以收购法入账。转让的代价乃以收购日期之公允价值计算，该公允价值为本集团转让的资产于收购日期的公允价值、本集团自被收购方的前度拥有人承担的负债，及本集团发行以换取被收购方控制权的股权的总和。于各业务合并中，本集团选择是否以公允价值或被收购方可识别资产净值的应占比例，计算属目前拥有权益并赋予其持有人于清盘时按比例分占资产净值的于被收购方的非控股权益。非控股权益的所有其他部分均按公允价值计量。与收购相关的成本于产生时列为开支。

当所收购的一组活动及资产包括一项资源投入及一项实质过程，而两者对创造产出的能力有重大贡献，本集团厘定其已收购一项业务。

当本集团收购一项业务时，会根据合约条款、于收购日期的经济环境及相关条件，评估将承接的金融资产及负债，以作出适合的分类及指定，其中包括将被收购方主合约中的嵌入式衍生工具进行分离。

倘业务合并分阶段进行，先前持有的股权按于收购日期的公允价值重新计量，而由此产生的收益或亏损于损益内确认。

收购方将予转让的任何或然代价将于收购日期按公允价值确认。分类为资产或负债的或然代价按公允价值计量，而公允值的变动则于损益内确认。分类为权益的或然代价不予重新计量，而其后结算于权益内列账。

商誉起初按成本计量，即已转让总代价、已确认非控股权益及本集团先前持有的被收购方股权的公允价值总额，超逾所收购可识别资产净值及所承担负债的差额。倘总代价及其他项目低于所收购资产净值的公允价值，于评估后其差额将于损益内确认为议价购买收益。

于初始确认后，商誉按成本减任何累计减值亏损计量。商誉须每年作减值测试，倘有事件发生或情况改变显示账面值有可能减值，则会更频密地进行检讨。本集团于12月31日进行商誉的年度减值测试。为进行减值测试，因业务合并而购入的商誉自购入之日被分配至预期可从合并产生之协同效益中获益的本集团各个现金产出单位或现金产出单位组别，而无论本集团其他资产或负债是否已分配至该等单位或单位组别。

2.4 重大会计政策概要(续)

业务合并及商誉(续)

减值乃通过评估与商誉有关之现金产出单位(或现金产出单位组别)的可收回金额厘定。当现金产出单位(或现金产出单位组别)的可收回金额低于账面金额时，减值亏损便予以确认。已就商誉确认的减值亏损不得于未来期间拨回。

倘商誉已被分配至现金产出单位(或现金产出单位组别)，而该单位内部分业务被出售，与出售业务相关的商誉于厘定出售时的收益或亏损时列入业务的账面值。在此等情况下出售的商誉根据已出售业务的相对价值及所保留现金产出单位的部分计量。

公允价值计量

本集团于各报告期末按公允价值计量其衍生金融工具及股本投资。公允价值指于计量日期的市场参与者之间的有序交易中，就出售资产所收取的价格或转让负债所支付的价格。公允价值计量乃基于假设出售资产或转让负债的交易于资产或负债的主要市场，或在未有主要市场的情况下，则于资产或负债的最有利市场进行。主要或最有利市场须位于本集团能到达的地方。资产或负债的公允价值乃使用市场参与者为资产或负债定价所用的假设计量(假设市场参与者依照彼等的最佳经济利益行事)。

非金融资产的公允价值计量乃经计及一名市场参与者透过使用其资产的最高及最佳用途，或透过将资产出售予将使用其最高及最佳用途的另一名市场参与者而产生经济利益的能力。

本集团使用适用于不同情况的估值技术，而其有足够数据计量公允价值，以尽量利用相关可观察输入值及尽量减少使用不可观察输入值。

于财务报表计量或披露公允价值的所有资产及负债，均根据对公允价值计量整体而言属重要的最低层输入值在下列公允价值等级架构内进行分类：

- 第一层 — 按同等资产或负债于活跃市场的报价(未经调整)计算
- 第二层 — 按估值技术计算(藉此直接或间接可观察对公允价值计量而言属重要的最低层输入值)
- 第三层 — 按估值技术计算(藉此观察不到对公允价值计量而言属重要的最低层输入值)

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

公允价值计量(续)

就按经常性基准于财务报表确认的资产及负债而言，本集团于各报告期末通过重新评估分类(基于对公允价值计量整体而言属重大的最低层输入值)以决定等级架构内各层之间是否有转移。

非金融资产减值

如有迹象表明出现减值或须对资产进行年度减值测试(存货、递延税项资产、金融资产及商誉除外)，则对该资产的可收回金额进行估计。资产的可收回金额乃按该资产或现金产生单位的使用价值及其公允价值(以较高者为准)减出售成本计算，并就个别资产而确定，除非有关资产没有产生在很大程度上独立于其他资产或资产组别的现金流入。在此情况下，可收回金额就资产所属的现金产生单位而确定。在对现金产生单位进行减值测试时，如果公司资产(例如，总部大楼)账面值的一部分能够在合理一致的基础上分配，则分配至单个现金产生单位，否则将分配至最小组别的现金产生单位。

减值亏损仅在资产账面金额超出其可收回金额时予以确认。评估使用价值时，估计未来现金流量按可反映现时市场对货币时间价值及资产特定风险的评估的税前折现率折算为现值。减值亏损在其产生期间于损益表内在与已减值资产的功能一致的开支类别项目内扣除。

于各报告期末会评估是否有迹象表明先前已确认的减值亏损不再存在或已减少。如出现该等迹象，则估计可收回金额。以前确认的资产(商誉除外)减值亏损仅在用以确定资产可收回金额的估计改变时拨回，但拨回后的金额不得高于假设以往年度并未对资产确认减值亏损的情况下厘定的账面金额(扣除任何折旧/摊销之后)。该减值亏损的拨回于产生期间计入损益表，除非资产乃以重估值列示，在此情况下，减值亏损的拨回将根据重估资产的相关会计政策处理。

2.4 重大会计政策概要(续)

关联方

在下列情况下，有关人士将视为本集团关联方：

(a) 倘属以下人士，即该人士或该人士的近亲与本集团有关联：

- (i) 控制或共同控制本集团；
- (ii) 对本集团有重大影响；或
- (iii) 为本集团或本集团母公司的主要管理层成员；

或

(b) 倘符合下列任何条件，即实体与本集团有关联：

- (i) 该实体与本集团属同一集团的成员公司；
- (ii) 一间实体为另一实体(或另一实体的母公司、附属公司或同系附属公司)的联营公司或合营公司；
- (iii) 该实体与本集团为同一第三方的合营公司；
- (iv) 一间实体为第三方实体的合营公司，而另一实体则为该第三方实体的联营公司；
- (v) 实体为本集团或与本集团有关联实体就雇员利益而设立的离职福利计划；
- (vi) 实体受(a)所识别人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)内所识别人士对实体有重大影响或属该实体(或该实体的母公司)的主要管理层成员；及
- (viii) 该企业或其任何集团成员公司向本集团或本集团的母公司提供主要管理人员服务。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

物业、厂房及设备折旧

在建工程以外的物业、厂房及设备以成本减累计折旧及任何减值亏损入账。当一项物业、厂房及设备分类为持作出售或当其为组成分类为持作出售的处置组合的一部分时，其毋须折旧并根据国际财务报告准则第5号入账。物业、厂房及设备项目的成本包括其购买价及任何使资产达到可使用状态及地点作拟定用途所产生的任何直接应占成本。

成本亦可包括自权益转拨以外币购买物业、厂房及设备项目的合资格现金流对冲所产生的任何收益或亏损。

物业、厂房及设备项目投入营运后所产生的支出，如维修费及维护费，一般于产生期间从损益表内扣除。倘已符合确认标准，重大检查的开支会作为重置，于资产账面值中资本化。在物业、厂房及设备的重要部分须定期更换时，本集团会将该等部分确认为具有特定使用期限及相应折旧的个别资产。

折旧按直线法于各项物业、厂房及设备的估计使用年期内，经考虑其残值计算如下：

	估计使用年期	估计残值
自有土地	无限期	-
楼宇	20年	0-10%
厂房及机器	5至15年	0-10%
汽车	3至5年	0-10%
家具及装置	3至15年	-
租赁装修	租期及使用年期之较短者	-

倘一项物业、厂房及设备各部分之可使用年期并不相同，该项目各部分之成本将按合理基础分配，而每部分将作个别折旧。残值、可使用年期及折旧方法至少会于各财政年度年终日进行审核及调整(如适用)。

一项物业、厂房及设备，包括任何初步已确认重大部分于出售或预期其使用或出售不再产生未来经济利益时，将终止确认。于资产终止确认年度因其出售或报废并在损益表内确认之任何收益或亏损乃出售所得款项净额与有关资产的账面值之差额。

2.4 重大会计政策概要(续)

物业、厂房及设备折旧(续)

在建工程指在建楼宇，乃按成本减任何减值亏损列账，并不予折旧。成本包括建造期间发生的直接建造成本。当在建工程已完成并可供使用时，在建工程将重新分类至物业、厂房及设备的适当类别或投资物业项下。

无形资产(商誉除外)

单独收购的无形资产初步确认时按成本计量。于企业合并中购入的无形资产的成本为收购当日的公平值。无形资产的可使用年期分为有限年期或无限年期。使用年期有限的无形资产其后按可使用经济年期摊销，并于有迹象显示无形资产可能出现减值时，评估其减值情况。使用年期有限的无形资产的摊销年期及摊销方法，至少会于各财政年度年结日进行检讨。

无限使用年期的无形资产每年个别或按现金产生单位级别进行减值测试。此等无形资产不予摊销。无限使用年期的无形资产的可使用年期每年进行检讨，以厘定无确定年期的评估是否仍然适当。如不适当，则按预期基准将可使用年期评估由无限年期变更为有限年期入账。

商标

商标以直线法在十年至三十年的估计使用年期内资本化及摊销，惟通过Columbus Holding GmbH、WP Evenflo Group Holdings, Inc. 及 Oasis Dragon Limited 的业务合并收购的若干商标1,767,585,000港元(2020年：1,755,034,000港元)除外，因为该等商标的法律权利可以于不需支付重大成本下无限重续，因此享有永久年期，而基于本集团的未来财务表现，预期可无限期产生现金流入，故其可使用年期为无限年期。

电脑软件

电脑软件开支以直线法在五年至十年的估计使用年期内资本化及摊销。

专利、不竞争协议及客户关系

所收购专利的开支、不竞争协议及客户关系以直线法在五至二十年的估计使用年期内资本化及摊销。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

无形资产(商誉除外)(续)

研发成本

所有研究成本均于产生时在损益表内扣除。

当本集团可证明完成无形资产以供使用或出售在技术上属可行，且有意完成并有能力使用或出售该资产，能明确资产产生未来经济利益的方法及拥有足够的资源以完成项目，并能够可靠衡量开发期间的开支时，方会将开发新产品的的项目开支资本化并递延处理。不符合上述标准的产品开发支出于产生时列作费用开支。

递延开发成本按成本减任何减值亏损入账，并于有关产品投入商业生产之日起在其商业年期内以直线法摊销。

租赁

本集团于合约开始时评估合约是否为或包含租赁。倘合约为换取代价而给予在一段时间内控制已识别资产使用的权利，则该合约为或包含租赁。

本集团作为承租人

本集团对所有租赁(惟短期租赁及低价值资产租赁除外)采取单一确认及计量方法。本集团确认租赁负债以作出租赁款项，而使用权资产指使用相关资产的权利。

2.4 重大会计政策概要(续)

租赁(续)

本集团作为承租人(续)

(a) 使用权资产

本集团于租赁开始日期(即相关资产可供使用当日)确认使用权资产。使用权资产按成本,减任何累计折旧及减值亏损计量,并就任何重新计量租赁负债作出调整。使用权资产成本包括已确认租赁负债的款额、已产生初始直接成本及于开始日期或之前作出的租赁付款减任何已收租赁优惠。使用权资产按直线法于租期及资产的估计使用年期(以较短期间为准)折旧,如下:

租赁土地	10至50年
楼宇	1至10年
厂房及机器	3至6年
汽车	1至5年
家具及装置	2至5年

倘租赁资产的拥有权于租期结束时转移至本集团或成本反映行使购买选择权,则使用资产的估计使用年期计算折旧。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

租赁(续)

本集团作为承租人(续)

(b) 租赁负债

于租赁开始日期，本集团确认以租期内作出的租赁款项现值计量租赁负债。租赁款项包括定额付款(含实质定额款项)减任何应收租赁优惠款项、取决于指数或利率的可变租赁款项以及预期根据剩余价值担保下支付的金额。租赁款项亦包括本集团合理确定行使的购买选择权的行使价及尚在租赁期内反映本集团正行使终止租赁选择权时，有关终止租赁支付的罚款。不取决于指数或利率的可变租赁款项在出现触发付款的事件或条件的期间内确认为开支。

于计算租赁款项的现值时，由于租赁内所含利率不易厘定，故本集团应用租赁开始日期的增量借款利率计算。于开始日期后，租赁负债金额的增加反映利息的增加，并因支付租赁款项而减少。此外，倘有任何修改，即租期变更、租赁款项变更(例如指数或比率的变更导致对未来租赁付款发生变化)或购买相关资产的选择权评估的变更，则重新计量租赁负债的账面值。

(c) 短期租赁及低价值资产租赁

本集团将短期租赁确认豁免应用于其短期租赁(其自租赁开始日期起计租期为12个月或以下，并且不包含购买选择权)。低价值资产租赁的确认豁免亦应用于被认为低价值的办公室设备及手提电脑租赁。

短期租赁的租赁付款及低价值资产租赁在租期内按直线法确认为开支。

2.4 重大会计政策概要(续)

投资及其他金融资产

初始确认及计量

金融资产于初步确认时分类为其后按摊销成本、按公允价值计入其他全面收益及按公允价值计入损益计量。

于初始确认时，金融资产分类取决于金融资产的合约现金流量特点及本集团管理该等金融资产的商业模式。除并无重大融资成分或本集团已应用可行权宜方法而并无调整重大融资成分影响的贸易应收款项外，本集团初步按公允价值加上(倘金融资产并非按公允价值计入损益)交易成本计量金融资产。并无重大融资成分或本集团已应用可行权宜方法的贸易应收款项根据下文所载「收入确认」的政策，按国际财务报告准则第15号厘定的交易价格计量。

为使金融资产按摊销成本或按公允价值计入其他全面收益进行分类及计量，需产生纯粹为支付本金及未偿还本金利息(「纯粹为支付本金及利息」)的现金流量。现金流量并非纯粹为支付本金及利息的金融资产按公允价值计入损益分类及计量，与业务模式无关。

本集团管理金融资产的商业模式指其如何管理其金融资产以产生现金流量。商业模式确定现金流是否来自收集合约现金流、出售金融资产，或两者兼有。按摊销成本分类及计量的金融资产于旨在为收集合约现金流而持有金融资产的业务模式中持有，而按公允价值计入其他全面收益分类及计量的金融资产于旨在为收集合约现金流及出售而持有的业务模式中持有。并非于上述业务模式中持有的金融资产则按公允价值计入损益分类及计量。

所有常规方式的金融资产买卖于交易日(即本集团承诺购买或出售资产的日期)确认。常规方式买卖乃需须于通常由市场规则或惯例所设定的时间范围内交付资产的金融资产购买或出售。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

投资及其他金融资产(续)

后续计量

金融资产的后续计量取决于彼等的分类，如下：

按摊销成本计量的金融资产(债务工具)

按摊销成本计量的金融资产其后使用实际利率法计量，并可能受减值影响。当资产终止确认、修订或减值时，收益及亏损于损益表中确认。

按公允价值计入其他全面收益的金融资产(债务工具)

就按公允价值计入其他全面收益的债务投资而言，利息收入、外汇重估及减值亏损或拨回于损益表中确认，并按与按摊销成本计量的金融资产相同的方式计量。其余公允价值变动于其他全面收益中确认。终止确认时，于其他全面收益中确认的累计公允价值变动将重新计入损益表。

指定按公允价值计入其他全面收益的金融资产(股本工具)

于初步确认时，本集团可选择于股本投资符合国际会计准则第32号金融工具：呈报项下的股本定义且并非持作买卖时，将其股本投资不可撤回地分类为指定按公允价值计入其他全面收益的股本投资。分类乃按个别工具基准厘定。

该等金融资产的收益及亏损概不会被重新计入损益表。当确立支付权，与股息相关的经济利益可能流入本集团及股息金额可可靠计量时，股息于损益表中确认为其他收入，惟当本集团于作为收回金融资产一部分成本的所得款项中获益时则除外，于此等情况下，该等收益于其他全面收益入账。指定按公允价值计入其他全面收益的股本投资不受减值评估影响。

2.4 重大会计政策概要(续)

投资及其他金融资产(续)

后续计量(续)

按公允价值计入损益的金融资产

按公允价值计入损益的金融资产按公允价值于财务状况表列账，而公允价值变动净额于损益表中确认。

该类别包括本集团并无不可撤销地选择按公允价值计入其他全面收益进行分类的衍生工具及股本投资。当支付权已建立，与股息相关的经济利益可能流入本集团及股息的金额可可靠计量时，分类为按公允价值计入损益的金融资产的股本投资的股息亦于损益表中确认为其他收入。

当嵌入混合合约(包含金融负债或非金融主体)的衍生工具备与主体不紧密相关的经济特征及风险；具备与嵌入式衍生工具相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；且混合合约并非按公允价值计入损益计量，则该衍生工具与主体分开并作为单独衍生工具列账。嵌入式衍生工具按公允价值计量，且其变动计入损益表。仅当合约条款出现变动，大幅改变其他情况下所需现金流量时；或当原分类至按公允价值计入损益类别的金融资产获重新分类时，方进行重新评估。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

取消确认金融资产

金融资产(或(如适用)一项金融资产的一部分或一组同类金融资产的一部分)主要在下列情况将被取消确认(即从本集团综合财务状况表中剔除):

- 收取该项资产所得现金流量的权利经已届满;或
- 本集团已转让其收取该项资产所得现金流量的权利,或根据一项「转付」安排,在没有严重推迟的情况下,已承担向第三方全数支付已收现金流量的义务;且(a)本集团已转让该项资产的绝大部分风险及回报;或(b)本集团并未转让或保留该项资产绝大部分风险及回报,但已转让该项资产的控制权。

当本集团已转让其收取该项资产所得现金流量的权利或订立转付安排,会评估其有否保留该项资产拥有权的风险及回报,倘其并未转让或保留该项资产的绝大部分风险及回报,且并未转让该项资产的控制权,本集团将按本集团持续参与程度继续确认该项已转让资产。在该情况下,本集团亦确认一项相关责任。已转让资产及相关责任按可反映本集团所保留权利及责任的基准计量。

就已转让资产作出担保形式的持续参与,按该项资产的原有账面值及本集团或须偿付代价的上限金额(以较低者为准)计量。

金融资产减值

本集团就所有并非按公允价值计入损益持有的债务工具确认预期信贷损失(「预期信贷损失」)拨备。预期信贷损失乃以根据合约应付的合约现金流量与本集团预期收取的所有现金流量之间的差额为基准,按原有实际利率相近的差额贴现。预期现金流量将包括来自销售所持有抵押品或其他信用增级的现金流量,此乃合约条款不可或缺的部分。

2.4 重大会计政策概要(续)

金融资产减值(续)

一般方法

预期信贷损失于两个阶段进行确认。对于自初步确认后并无显著增加的信贷风险，预期信贷损失就可能于未来12个月内(12个月预期信贷损失)出现的违约事件计提拨备。对于自初步确认后有显著增加的信贷风险，须在信贷损失风险预期的剩余年期计提亏损拨备，不论违约事件于何时发生(全期预期信贷损失)。

于各报告日期，本集团于评估自初始确认后金融工具的信贷风险是否显著增加时，本集团将于报告日期金融工具发生之违约风险与初始确认日起金融工具发生之违约风险进行比较，本集团会考虑合理且可支持的资料，包括毋需付出不必要的成本或努力即可获得之历史及前瞻性资料。

当合约付款过期90天，本集团认为金融资产违约。然而，在若干情况下，当内部或外部资料显示本集团不可能在本集团采取任何信贷提升安排前悉数收回未偿还合约金额时，本集团亦可能认为该金融资产违约。当并无合理预期收回合约现金流量时，会撤销金融资产。

按摊销成本计量的金融资产在一般方法下可能会发生减值，并且除贸易应收款项及采用简化方法的合约资产(以下详述)外，彼等在以下阶段分类用于预期信贷损失计量。

- 第一阶段 — 金融工具自初始确认以来信贷风险未显著增加，且其亏损拨备按相等于12个月预期信贷损失的金额计量
- 第二阶段 — 金融工具自初始确认后信贷风险显著增加，但并非信贷减值金融资产且其亏损拨备按相等于全期预期信贷损失的金额计量
- 第三阶段 — 于报告日期信贷减值的金融资产(但并非购买或原始信贷减值)，其亏损拨备按相等于全期预期信贷损失的金额计量

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

金融资产减值(续)

简化方法

对于贸易应收款项及不包含重大融资成分的合约资产，或本集团采用实际权宜之计，不会就重大融资成分的影响调整时，本集团采用简化方法进行预期信贷损失计量。根据简化方法，本集团不会追踪信贷风险的变化，而是于各报告日期就全期预期信贷损失确定特定亏损拨备。本集团已根据其历史信贷损失经验建立拨备矩阵，并就债务人及经济环境的特定前瞻性因素作出调整。

金融负债

初始确认及计量

金融负债于初始确认时分类为按公允价值计入损益的金融负债以及贷款及借款(如适用)。

所有金融负债在初始时均按公允价值确认，而如属贷款及借款，则扣除直接应占交易成本。

本集团的金融负债包括贸易应付款项及应付票据、其他应付款项、衍生金融工具及计息银行贷款及其他借款。

2.4 重大会计政策概要(续)

金融负债(续)

后续计量

金融负债的后续计量视乎其分类而定，现载列如下：

按公允价值计入损益的金融负债

按公允价值计入损益的金融负债包括持作交易的金融负债以及于初步确认后指定按公允价值计入损益的金融负债。

为在短期内购回而产生的金融负债被分类为持作交易类别。该类别亦包括由本集团订立的在对冲关系(定义见国际财务报告准则第9号)中未被指定为对冲工具的衍生金融工具。独立嵌入式衍生工具亦会被分类为持作交易类别，惟被指定为有效对冲工具者则除外。持作交易的负债的收益或亏损于损益表内确认。在损益表确认的公允价值净收益或亏损并未计及任何于该等金融负债扣除的利息。

初始确认时指定为按公允价值计入损益的金融负债须按指定初始确认日期计入，并须符合国际财务报告准则第9号的标准。指定为按公允价值计入损益的负债的损益于损益表中确认，惟本集团自身信贷风险产生的损益除外，该损益在其他全面收益中列报且随后不会重新分类至损益表。于损益表确认的公允价值收益或亏损净额不包括就该等金融负债收取的任何利息。

按摊销成本列账的金融负债(贷款及借款)

于初始确认后，计息银行贷款及其他借款其后使用实际利率法按摊销成本计量，除非贴现影响为微不足道，在该情况下，则按成本列账。收益及亏损通过实际利率摊销过程于负债取消确认时在损益表内确认。

摊销成本经计及收购时的任何折让或溢价及属于实际利率的组成部分的费用或成本计算。实际利率摊销计入损益表的财务成本。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

金融负债(续)

后续计量(续)

非控股权益认沽期权

本集团在收购附属公司多数股权的过程中赋予非控股股东将其所持股权出售给本集团的权利。本集团在综合财务报表中将非控股股东持有的该附属公司股权确认为非控股权益。同时，对于认沽期权，本集团承担以现金赎回非控股股东持有的该附属公司股权的义务。本公司将赎回该认沽期权时所需支付的金额的现值从本集团权益(非控股权益除外)扣除并确认为本集团的金融负债。该项金融负债在后续期间以赎回时所需支付金额的现值重新计量，变动于综合损益表确认。

取消确认金融负债

当负债项下的责任被解除或取消或届满，金融负债将被取消确认。

如现有金融负债被同一贷款人明显不同的条款的另一负债所取代，或现有负债的条款作出重大修订，此类交换或修订将被视为取消确认原负债及确认新负债处理，有关账面值之间的差额在损益表中确认。

金融工具的抵销

当且仅当目前有强制执行的法律效力要求抵销已确认金额并有意以净额结算或同时变现资产及偿还负债时，金融资产和金融负债可抵销并按净值列报于财务状况表内。

2.4 重大会计政策概要(续)

衍生金融工具及对冲会计

初始确认及后续计量

本集团使用远期货币合同等衍生金融工具对冲其外币风险。有关衍生金融工具最初依该衍生工具合同签订之日的公允价值确认，其后依公允价值重新计量。当公允价值为正时，衍生工具作为资产列账；当公允价值为负时，则作为负债列账。

衍生工具公允价值变动产生的任何收益或亏损均直接列入损益表，惟现金流量对冲的有效部分于其他全面收入中确认，而其后于对冲项目影响损益时则重新分类至损益。

在对冲会计处理中，对冲分为以下三类：

- 公允价值对冲，是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺中的公允价值变动敞口进行的对冲；或
- 现金流量对冲，是指对现金流量变动敞口进行的对冲，该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的特定风险或者尚未确认的确定承诺中的外汇风险；或
- 国外经营净投资对冲。

在对冲关系开始时，本集团对对冲关系有正式指定，并准备关于对冲关系、风险管理目标及对冲策略的正式书面文件。

档案记录包括辨别对冲工具、对冲项目、对冲之风险性质以及本集团将评核对冲关系是否符合对冲成效规定(包括分析对冲无效来源及对冲比例如何厘定)。如其符合以下全部成效规定，则对冲关系合资格进行对冲会计处理：

- 对冲项目与对冲工具之间存在「经济关系」。
- 信贷风险影响并无「主导」因该经济关系而引致之「价值变动」。
- 对冲关系之对冲比率与本集团实际对冲之对冲项目数量相对本集团实际用作对冲该数量对冲项目之对冲工具数量之比例相同。

满足对冲会计方法的所有合格条件的对冲，按如下方法列账：

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

衍生金融工具及对冲会计(续)

现金流量对冲

对冲工具利得或损失中属于有效对冲的部分，直接确认为现金流量对冲储备的其他综合收益，属于无效对冲的部分计入当期损益。现金流量对冲储备经调整至对冲工具累计收益或亏损与对冲项目公允价值累计变动之较低者。

在其他全面收益中累计之金额视乎相关对冲交易性质予以列账。倘对冲交易其后导致确认非金融项目，则于权益内累计之金额自单独之权益部份移除，并计入初始成本或其他对冲资产或负债之账面值。此举并非重新分类调整，并将不会于期内其他全面收益中确认。其亦应用于非金融资产或非金融负债之对冲预测交易其后成为应用公允价值对冲会计处理之肯定承担之情况。

就任何其他现金流量对冲而言，于其他全面收益中累计之金额会重新分类至损益表，作为同期或对冲现金流量影响损益表期间之重新分类调整。

倘终止现金流量对冲会计处理，而预计对冲未来现金流量仍会产生，则已于其他全面收益中累计之金额须保留于累计其他全面收益中。否则，有关金额将作为重新分类调整即时重新分类至损益表。终止会计处理后，一旦产生对冲现金流量，于累计其他全面收益保留之任何金额视乎上述相关交易性质入账。

2.4 重大会计政策概要(续)

衍生金融工具及对冲会计(续)

流动与非流动分类对比

并非指定为有效对冲工具的衍生工具乃根据对事实及情况的评估(即相关合约现金流量)分类为流动或非流动,或按流动部分及非流动部分单独列示。

- 当本集团预期持有衍生工具作为经济对冲(而并无应用对冲会计处理方法)至超过报告期末后12个月期间,则该衍生工具乃与相关项目分类一致分类为非流动(或按流动部分及非流动部分单独列示)。
- 与主合约并非密切联系的嵌入式衍生工具乃与主合约的现金流量一致分类。
- 指定为及为有效对冲工具的衍生工具乃与相关对冲项目的分类一致分类。衍生工具仅于可作出可靠分配时按流动部分及非流动部分单独列示。

存货

存货按成本与可变现净值两者中的较低者入账。成本按加权平均法厘定,就在制品及制成品而言,其成本包括直接原料成本、直接劳工及按适当比例分摊的经常费用。可变现净值根据估计售价减去预计至完工及出售将产生的任何估计成本计算。

现金及现金等价物

综合现金流量表的现金及现金等价物包括手头现金、活期存款及短期流动性强、易于转换为已知金额、受价值变动风险影响很小、到期期限短(通常不超过购置日后三个月)的短期投资。

综合财务状况表的现金及现金等价物包括手头及银行现金,其中包括使用不受限制的定期存款。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

拨备

倘因过往事件引致现时的责任(法定或推定)，而为了解决责任可能导致日后资源外流，则会确认拨备，惟责任的金额必须能够可靠地估计。

当折扣的影响属重大时，确认的拨备金额为预计承担责任所需的未来开支于报告期末时的现值。随著时间增加的折扣现值计入损益表的财务成本中。

本集团就拨备期间内出现的一般缺陷维修的若干产品销售提供的质保作出拨备。本集团提供该等保证类型的质保而作出的拨备，乃按销量及过去的维修及退货情况确认，并在适当的情况下贴现至其现值。

业务合并中确认的或然负债初步按其公允价值计量。其后按以下两者中的较高者计量：(i)根据上述普遍拨备指引确认的金额；及(ii)初步确认的金额减(如适用)根据收益确认的指引确认的累计收入金额。

所得税

所得税包括即期税项及递延税项。与于损益外确认项目有关的所得税于损益外的其他全面收益或直接于权益确认。

即期税项资产和负债是根据于报告期末前已颁布或实质颁布的税率(及税法)并考虑到本集团业务所在国家的现行诠释及惯例后计算的预计向税务机关支付或从其处退回的金额。

递延税项通过债务法，按报告期末资产及负债税基与其就财务报告用途所使用的账面值之间的所有暂时差额计提拨备。

2.4 重大会计政策概要(续)

所得税(续)

应课税暂时差额确认为递延税项负债，但不包括：

- 因在非企业合并交易且交易发生时并未对会计利润或应课税利润或损失产生影响的交易中初次确认的资产或负债产生的递延税项负债；及
- 对于与附属公司及合营公司投资相关的应课税暂时差额，如该暂时差额的冲销时间可以控制，且在可预见的未来内可能不会被冲销。

所有可抵扣暂时差额、未动用税项抵免结转及任何未动用税项亏损，均确认为递延税项资产。于可能获得应课税溢利作为抵销，以动用该等可抵扣暂时差额、未动用税项抵免结转及未动用税项亏损的情况下，均确认为递延税项资产，但不包括：

- 初始确认交易资产或负债时产生的可抵扣暂时差额相关递延税项资产，且资产或负债的初始确认并非由企业合并交易产生，且交易发生时既不影响会计利润也不影响应课税利润或亏损；及
- 对于与附属公司及合营公司投资相关的可抵扣暂时差额，只在暂时差额在可预见的未来内可能被冲销，且可获得将被暂时差额抵销的应课税利润时确认递延税项资产。

递延税项资产账面值于各报告期末进行审阅，当不再可能存有足够应课税利润可供全部或部分递延税项资产使用时，将其扣减。未确认递延税项资产于各报告期末重新评估，并于可能存有足够应课税利润可供收回全部或部分递延税项资产时予以确认。

递延税项资产及递延税项负债应按预期实现资产或清偿负债期间适用的税率计量，该预计税率应以在报告期末前已颁布或实质颁布的税率(及税法)为基础计算。

仅当本集团有可合法执行权利可将即期税项资产与即期税项负债抵销，且递延税项资产与递延税项负债与同一税务机关对同一应税实体或于各未来期间预期有大额递延税项负债或资产需要结算或清偿时，拟按净额基准结算即期税务负债及资产或同时变现资产及结算负债的不同税务实体徵收的所得税相关，则递延税项资产与递延税项负债可予抵销。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

政府补贴

政府补贴在合理确保可收取且能满足政府补贴所附条件的情况下，按其公允价值予以确认。当补贴涉及开支项目，则以系统化方式，在拟补偿已列支成本的期间确认为收入或费用的扣除额。

从政府获得的可豁免贷款，即满足相关条款可豁免偿还义务的贷款，在本集团有理由确信贷款满足豁免条款时确认为政府补助，计入递延收益。递延收益在其所弥补的成本费用发生的期间确认为损益，以合理且系统的计量方式扣除相关费用。

收入确认

客户合约收入

客户合约收入在货品或服务的控制权转移至客户时确认，其金额反映按本集团预期就交换该等货品或服务而有权获取的代价。

当合约中的代价包括可变金额时，估计代价金额为本集团就转移至客户的货品及服务有权换取的金额。可变代价在合约订立时进行估计并受限，直至与可变代价相关的不确定因素随后得以解决，金额相当于已确认累计收入的重大收入拨回极有可能不会发生为止。

倘合约中包含融资部份，于超过一年期间为向客户转移货品或服务提供融资，从而提供予客户重大利益，则收入按应收金额的现值计量，并使用于合约订立时本集团与客户的单独融资交易中反映的贴现率贴现。倘合约中包含于超过一年期间为本集团提供重大融资利益的融资部份，则根据该合约确认的收入包括按实际利率法计算的合约负债所产生的利息开支。就客户付款至转移所承诺货品或服务期间不超过一年的合约而言，运用国际财务报告准则第15号的实际权宜方法，不会就重大融资部份的影响调整交易价格。

2.4 重大会计政策概要(续)

收入确认(续)

客户合约收入(续)

(a) 销售货品

销售货品的收入于资产控制权转移至客户时确认，一般于交付该等货品时确认。

若干货品销售合约为客户提供退货权利及销量返利。退货权利及销量返利产生可变代价。

(i) 退货权利

就提供予客户在指定期间退货的权利的合约而言，本集团使用预期价值法估计不会退回的货品，因为该方法最能预测本集团将有权收取的可变代价金额。本集团应用国际财务报告准则第15号限制可变代价的估计值的规定以厘定可计入交易价格的可变代价金额。

(ii) 销量返利

一旦于该期间购买的产品数量超过合约中规定的门槛，可向若干客户提供追溯性销量返利。返利可抵销客户应付的金额。为估计预期未来返利的可变代价，最可能金额法应用于具有单一销量门槛的合约，而具有一个以上销量门槛的合约应用预期价值法。最佳预测可变代价金额的所选方法主要由合约中包含的销量门槛驱动。应用有关限制可变代价估计值的规定，并就预期未来返利确认退款负债。

(b) 提供测试服务

提供测试服务的收益于提供服务的时间点确认。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

收入确认(续)

其他收入

利息收入按应计基准，并透过将金融工具在预期年期或较短期间(如适当)之估计未来现金收入准确贴现至金融资产账面净值的比率使用实际利率法确认。

股息收入于当股东的收款权已建立，且与股息相关的经济利益可能流入本集团及股息的金额可可靠计量时确认。

合约负债

当本集团转移有关货品或服务之前收到客户付款或付款到期时(以较早者为准)确认合约负债。合约负债于本集团履行合约(即向客户转移有关货品或服务控制权)时确认为收入。

以股份为基础的付款

本公司设有购股权计划，旨在对本集团业务成功作出贡献的合资格参与者提供鼓励与奖赏。本集团雇员(包括董事)以股份付款的方式收取报酬，而雇员则提供服务作为收取股权工具的代价(「股权结算交易」)。

与雇员进行股权结算交易的成本，乃参照授出日期的公平值而计量。公平值乃由外部估值师采用二项式模式厘定，其他详情见财务报表附注33。

股权结算交易的成本，连同权益相应增加部分，在表现及/或服务条件获达成的期间于雇员福利开支内确认。在归属日期前，每个报告期末确认的股权结算交易的累计开支，反映归属期已到期部分及本集团对最终将会归属的股权工具数目的最佳估计。在某一期间内在损益表内扣除或进账，乃反映累计开支于期初与期终确认的变动。倘股份由于雇员未能满足服务条件而被没收，则先前确认的与该等股份有关的任何开支自没收之日起转回。

2.4 重大会计政策概要(续)

以股份为基础的付款(续)

厘定奖励的授出日期公平值并不考虑服务及非市场表现条件，惟能达成条件的可能性则被评定为将最终归属为本集团权益工具数目的最佳估计的一部分。市场表现条件将反映在授出日期的公平值。附带于奖励中但并无相关联服务要求的其他任何条件皆视为非归属条件。反映非归属条件的奖励公平值若当中不包含服务及/或表现条件乃即时予以支销。

因未能达至非市场表现及/或服务条件，而导致最终未归属的奖励并不会确认开支，惟包括一项市场或非归属条件的奖励，无论市场或非归属条件是否达成，其均会被视为已归属，前提是所有其他表现及/或服务条件须已达成。

倘若股权结算奖励的条款有所变更及符合授出的原有条款，所确认的开支最少须达到犹如条款并无任何变更的水平。此外，倘若按变更日期计量，任何变更导致以股份为基础的付款的总公平值有所增加，或为雇员带来其他利益，则应就该等变更确认开支。

倘股权结算奖励已注销，则当作其于注销日期已归属，并即时确认就该项奖励并未确认的任何费用。这包括本集团或雇员所能控制的非归属条件未获达成的任何奖励。然而，若以新奖励取代已注销的奖励，并于其授出日期指定为替代奖励，则已注销及新授出的奖励将如上段所述视作原有奖励的变更。

尚未行使购股权的摊薄影响反映于计算每股盈利作为额外股份摊薄。

其他雇员福利

退休福利

根据有关规则，本集团在中国大陆经营的附属公司参与当地市政府的退休福利计划，为提供雇员的退休福利，本集团须将雇员的基本薪金的若干百分比作为该计划供款，而当地市政府承担本集团现在及未来全部退休雇员的退休福利责任。根据该计划，本集团唯一责任须持续供款。该计划供款于产生时于损益表支销。该计划不作任何拨备，而没收供款可能会用作减少未来供款。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

其他雇员福利(续)

退休金计划

本集团根据强制性公积金计划条例为所有香港雇员设立一项界定供款强制性公积金退休福利计划(「强积金计划」)。该项供款乃根据雇员基本薪金的某一百分比作出，并于按强积金计划规定须予支付时自损益表扣除。强积金计划资产与本集团资产分开，于独立管理的基金内持有。本集团的雇主供款于根据强积金计划作出供款时全数归属雇员。

本集团于中国内地运营的附属公司的员工须参加由当地市政府运作的中央养老金计划。该等附属公司将其工资成本的一部分支付缴付予中央养老金计划。供款根据中央养老金计划的规定于应付时在损益表扣除。

本集团的美国业务及大部分其他非美国附属公司拥有单独的界定供款计划。该等界定供款计划的目的是通过向雇员提供作出定期储蓄的激励而于退休时提供额外的财务保障。本集团向该等计划的供款基于雇员的贡献或薪酬。

离职福利

离职福利于本集团无法撤回提供有关福利及本集团确认重组成本(涉及支付离职福利)时(以较早者为准)确认。

界定福利计划

本集团实施界定福利退休金计划(详情于附注29概述)。根据界定福利计划提供福利的成本采用预期单位进账精算估值法厘定。

因界定福利计划产生的重新计量，包括精算收益及亏损、资产上限的影响(不包括计入净界定福利负债利息净额的款项)及计划资产的回报(不包括计入净界定福利负债利息净额的款项)即时于综合财务状况表确认，并透过其产生期间的其他全面收入于保留溢利内相应记入借方或记入贷方。重新计量于随后期间不会重新分类至综合损益。

2.4 重大会计政策概要(续)

其他雇员福利(续)

界定福利计划(续)

过往服务成本按下列较早者于损益内确认：

- 计划修订或缩减的日期；及
- 本集团确认重组相关成本的日期

利息净额乃采用贴现率将净界定福利负债或资产进行贴现计算。本集团在综合损益表「销售成本」及「行政开支」中按功能确认净界定福利责任的下列变动：

- 服务成本(包括当期服务成本、过往服务成本、缩减及不定期结算的收益及亏损)
- 利息开支或收入净额

借贷成本

与收购、兴建或生产合资格资产(即需要相当长时间方能作拟定用途或销售的资产)直接相关的借贷成本资本化为该等资产的部分成本。当资产实质上可作拟定用途或可销售时，借贷成本终止资本化。尚未用于合资格资产的特定借贷作暂时投资所赚取的投资收入，自资本化的借贷成本扣除。所有其他借贷成本于产生期间支销。

借贷成本包括利息及相关公司为借取款项而支出的其他费用。

股息

末期股息将于股东大会上获股东批准后确认为负债。董事会不建议就截至2021年及2020年12月31日止年度派发任何股息。

中期股息同时建议并宣派，原因为本公司组织章程大纲及细则授予董事宣派中期股息的权力。因此，中期股息建议及宣派时，即时确认为负债。

财务报表附注

2021年12月31日

2.4 重大会计政策概要(续)

外币

财务报表以港元列报，港元是本公司的功能货币。本集团内各实体自行决定自己的功能货币，并利用该功能货币对各实体的财务报表内所含项目进行计量。本集团内各实体记录的外币交易按交易日的适用功能货币汇率进行初始记录。以外币为单位的货币资产及负债均按报告期末的适用功能货币汇率换算。

因结算或换算货币项目产生的差额于损益表确认，惟就指定作为对冲本集团的海外业务投资净额一部分的货币项目则除外。该等项目将于其他全面收入中确认，直至出售投资净额，届时累算款项乃重新分类至损益表。该等货币项目资产的汇兑差额所应占的税项开支及抵免亦于其他全面收入中入账。

以历史成本计价的外币非货币性项目按初始交易发生日的汇率换算。以公允价值计价的外币非货币性项目按计量公允价值当天的汇率换算。换算按公允价值计量的非货币项目而产生的收益或亏损，按确认该项目的公允价值变动的收益或亏损一致的方法处理(即其公允价值收益或亏损已于其他全面收入或损益确认的项目，其换算差额亦分别于其他全面收入或损益内确认)。

于终止确认与预付代价相关的非货币性资产或非货币性负债时，为厘定初始确认相关资产、开支或收入采用的汇率，初步交易日期为本集团初始确认预付代价产生的非货币性资产或非货币性负债当日。倘存在多笔预先付款或收款，本集团就每笔预付代价的付款或收款厘定交易日期。

若干海外附属公司及一间合营公司的功能货币并非港元。于报告期末，该等实体的资产及负债按报告期末的现行汇率换算为本公司的列报货币，该等实体的损益表按与交易日期现行汇率相若的汇率换算为港元。

因此产生的汇兑差额于其他全面收入中确认并计入累计汇兑调整中。在出售海外业务时，与该特定海外业务相关的其他全面收入组成部分于损益表中确认。

2.4 重大会计政策概要(续)

外币(续)

收购海外业务产生的任何商誉及对收购产生的资产及负债账面金额作出的任何公平值调整作海外业务的资产及负债处理，并按收市汇率换算。

就综合现金流量表而言，海外附属公司及一间合营公司的现金流量按现金流量日期的汇率换算为港元。海外附属公司及一间合营公司年内经常产生的现金流量则按该当年度的加权平均汇率换算为港元。

3. 重大会计判断及估计

编制本集团财务报表需要管理层作出判断、估计及假设，而此等将影响收入、开支、资产及负债及其相关披露以及或有负债的披露。该等假设及估计的不明朗因素可能导致需要对未来有关资产或负债的账面值作出重大调整。

判断

厘定有重续选择权合约的租期时所用重大判断

本集团拥有多个包含延期及终止选择权的租赁合约。本集团于评估是否行使重续或终止租赁选择权时运用判断。本集团将考虑所有会对行使重续或终止选择权构成经济激励的相关因素。于开始日期后，如在本集团控制范围内有影响其行使或不行使重续或终止租赁选择权的重大事件或情况变动(例如重大租赁物业装修或重大租赁资产定制)，本集团会重新评估租期。

估计不确定性

于报告期末，涉及到未来以及构成估计不确定性其他主要来源，并且具有导致资产及负债账面值在下一会计年度进行重大调整的重大风险的主要假设载列如下。

商誉减值

本集团每年至少判断一次商誉是否减值。这需要对商誉分配到的现金产生单位使用的价值进行估计。为了估计使用价值，本集团需要对现金产生单位的未来预计现金流量进行估计，并选择适当的贴现率，以计算上述现金流量现值。于2021年12月31日的商誉账面值分别约为2,812,866,000港元(2020年：2,763,595,000港元)。进一步详情载于附注16。

财务报表附注

2021年12月31日

3. 重大会计判断及估计(续)

估计不确定性(续)

贸易应收款项预期信贷损失的拨备

本集团使用拨备矩阵以计量贸易应收款项预期信贷损失。该拨备率乃基于具有相类亏损模式的不同客户群的逾期日数(即按地理位置、产品类别、客户类别及评级以及信用证及其他信贷保险形式的保障范围划分)。

拨备矩阵最初乃基于本集团所观察历史违约率。本集团将利用前瞻资料校准该矩阵以调整历史信贷亏损经验。例如,倘预测经济状况(即国内生产总值)预期于第二年内恶化,导致制造部门违约数量增加,该历史违约率将予以调整。于各报告日期,更新历史观察违约率并分析前瞻性估计变动。

对历史观察所得违约率、预测经济状况及预期信贷损失相关性的评估乃属重大估计。预期信贷损失金额易受环境变动及预测经济状况影响。本集团历史信贷亏损经验及对经济状况的预测可能亦无法代表客户未来实际违约情况。对本集团贸易应收款项的预期信贷损失资料于财务报表附注20披露。

非金融资产(商誉除外)减值

本集团会于各报告期末评估所有非金融资产(包括使用权资产)有否出现任何减值迹象。具有无限年期的无形资产每年进行减值测试,亦于存在该指标的其他时间进行减值测试。其他非金融资产则于出现其账面值可能不可收回的迹象时进行减值测试。资产公平值或现金产生单位超逾可回收金额时,即高出其公平值减出售成本及使用值,减值予以确认。计量公平值减出售成本时,按约束销售交易根据公平合理基准交易类似资产可得数据,或可得市价减出售资产所产生的应计费用而得出。当计算使用价值时,管理层必须估计来自资产或现金产生单位的预期未来现金流量,并选择合适的贴现率以计算该等现金流量的现值。

3. 重大会计判断及估计(续)

估计不确定性(续)

租赁—估算增量借款利率

本集团无法轻易厘定租赁内所隐含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)计量租赁负债。增量借款利率为本集团于类似经济环境中为取得与使用权资产价值相近之资产，而以类似抵押品与类似期间借入所需资金应支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集团「应支付」的利率，当无可观察的利率时(如就并无订立融资交易之附属公司而言)或当须对利率进行调整以反映租赁之条款及条件时(如当租赁并非以附属公司之功能货币订立时)，则须作出利率估计。当可观察输入数据可用时，本集团使用可观察输入数据(如市场利率)估算增量借款利率并须作出若干实体特定的估计(如附属公司的独立信贷评级)。

递延税项资产

仅在可能取得未来应课税溢利作扣减亏损的情况下，方动用由所有未动用税项亏损产生的递延税项资产。在厘定可予确认的递延税项资产的款额时，须根据可能的时间、未来应课税溢利的水平连同未来税项计划策略作出重大管理层判断。于2021年12月31日，与已确认税项亏损有关的递延税项资产账面值为29,616,000港元(2020年：12,275,000港元)。于2021年12月31日，未确认税项亏损的金额为23,568,000港元(2020年：71,367,000港元)。于报告期末，有关未确认税项亏损的详情载于附注30。

撇减存货

本集团的存货按成本及可变现净值的较低者列账。本集团撇减存货乃基于对可变现价值的估计并参考存货的年期及条件，连同该等存货在适销性方面的经济环境。存货将每年检讨，并在适当情况下予以撇减。

财务报表附注

2021年12月31日

3. 重大会计判断及估计(续)

估计不确定性(续)

物业、厂房及设备项目的可使用年期及剩余价值

于厘定物业、厂房及设备项目的可使用年期及剩余价值时，本集团须考虑各种因素，例如因生产及所提供服务的变动或改良产生的技术或商业废弃，或因市场对该资产所产生产品或服务的需求转变、资产预期用途、预期自然耗损、资产保护及保养，以及有关资产使用的法定或类似限制。资产可使用年期的估计乃按本集团类似用途的类似资产相关经验为基准作出。倘物业、厂房及设备项目的估计可使用年期及/或剩余价值与过往估计有所不同，则会作出额外折旧。可使用年期及剩余价值于年末按情况变化予以检讨。物业、厂房及设备的进一步详情载于综合财务报表附注14。

拨备

本集团对其产品提供产品保修保证，保修准备按销量及过往维修及退货情况确认入账，并在适当时贴现至现值。

本集团亦就产品负债计提拨备，产品负债乃基于将于申索中产生的估计未来成本计算。预测中包括大量估计，即所用的贴现率及基于过往经验对申索可能结果的评估。

界定福利计划

本集团实施及维持界定退休福利计划。于界定退休福利计划中提供福利的成本通过采用多项精算假设及使用预期单位进账方式精算厘定。该等假设包括但不限于选择贴现率及保健趋势率。

有关退休福利计划的其他资料于财务报表附注29披露。

4. 经营分部资料

为达致管理目的，本集团根据其产品及服务划分业务单元，并拥有下列四个可列报经营分部：

- (a) 儿童推车及配件分部，以本集团自有品牌及第三方品牌从事研究、设计、制造及销售儿童推车及配件业务；
- (b) 汽车座椅及配件分部，以本集团自有品牌及第三方品牌从事研究、设计、制造及销售汽车座椅及配件；
- (c) 非耐用品分部，包括孕婴护理产品及服装以及家纺产品；及
- (d) 「其他」分部，以本集团自有品牌及第三方品牌从事研究、设计、制造及销售其他儿童用品业务。

管理层对本集团经营分部的业绩进行单独监督，以便作出有关资源分配与绩效评估的决策。分部表现依据可列报分部的收益进行评估。

财务报表附注

2021年12月31日

4. 经营分部资料(续)

截至2021年12月31日止年度

	儿童推车及 配件	汽车座椅及 配件	非耐用产品	其他	士 登
	(千港元)				
分部收益					
对外部客户销售	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137
分部业绩	1,593,134	1,396,589	615,444	390,061	3,995,228
其他收入及收益					80,800
公司及其他未分配开支					(3,911,977)
其他开支					(7,266)
财务收入					35,074
财务成本(不包括租赁负债利息)					(81,316)
分占合营公司溢利及亏损					1,277
分占一间联营公司溢利及亏损					(8)
除税前溢利					111,812
其他分部资料：					
于损益表内确认的减值亏损净额	883	2,844	4,262	(575)	7,414
折旧及摊销	197,267	189,596	62,302	51,183	500,348

4. 经营分部资料(续)

截至2020年12月31日止年度

	儿童推车及 配件	汽车座椅及 配件	非商用产品	其他	总计
	(千港元)				
分部收益					
对外部客户销售	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
分部业绩	1,313,266	1,245,272	661,664	447,835	3,668,037
其他收入及收益					90,048
公司及其他未分配开支					(3,286,920)
其他开支					(50,972)
财务收入					5,956
财务成本(不包括租赁负债利息)					(104,201)
分占合营公司溢利及亏损					(1,143)
分占一间联营公司溢利及亏损					(105)
除税前溢利					320,700
其他分部资料：					
于损益表内确认的减值亏损净额	3,588	(1,963)	1,677	1,326	4,628
折旧及摊销	176,447	172,181	63,098	53,784	465,510

财务报表附注

2021年12月31日

4. 经营分部资料(续)

地区资料

(a) 来自外部客户的收益

	欧洲市场	北美市场	中国大陆市场	其他海外市场	总计
	(千港元)				
截至2021年12月31日止年度					
分部收益：					
对外部客户销售	3,526,418	3,148,253	2,515,295	502,171	9,692,137
截至2020年12月31日止年度					
分部收益：					
对外部客户销售	2,544,738	2,619,957	2,670,910	469,362	8,304,967

上述收益资料乃基于客户所处地点编制。

4. 经营分部资料(续)

地区资料(续)

(b) 非流动资产

	2021年	2020年
	(千港元)	
中国大陆	5,536,212	4,243,555
北美	989,234	1,024,665
欧洲	1,089,176	1,072,841
	7,614,622	6,341,061

上述非流动资产资料乃基于资产(不包括金融工具、递延税项资产、于合营公司的投资及于一间联营公司的投资)所处地点编制。

关于主要客户的资料

于截至2021年12月31日止年度，对一位第三方主要客户的销售收益为约979,716,000港元(2020年：820,669,000港元)。对该客户的销售收益来自童车和配件、汽车座椅和配件及其他分部的销售，包括对已知与该客户处于共同控制下的一组实体的销售。

财务报表附注

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
客户合约收入		
货品销售	9,657,536	8,277,221
提供测试服务	34,601	27,746
	9,692,137	8,304,967

客户合约收入

(i) 收益分拆资料

截至2021年12月31日止年度

分部	婴儿推车及配件	汽车座椅及配件	非耐用产品	其他	总计
	(千港元)				
货品或服务类型					
货品销售	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,328,208	9,657,536
提供测试服务	-	-	-	34,601	34,601
客户合约收入总额	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137
收入确认时间					
于某一时间点转移的货品	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,328,208	9,657,536
于某一时间点转移的服务	-	-	-	34,601	34,601
客户合约收入总额	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137
客户合约收入					
外部客户	3,704,420	3,230,932	1,393,976	1,362,809	9,692,137

5. 收益、其他收入及收益(续)

客户合约收入(续)

(i) 收益分拆资料(续)

截至2020年12月31日止年度

分部	婴儿推车及配件	汽车座椅及配件	非商用产品	其他	合计
	(千港元)				
货品或服务类型					
货品销售	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,277,685	8,277,221
提供测试服务	-	-	-	27,746	27,746
客户合约收入总额	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
收入确认时间					
于某一时间点转移的货品	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,277,685	8,277,221
于某一时间点转移的服务	-	-	-	27,746	27,746
客户合约收入总额	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
客户合约收入					
外部客户	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967

财务报表附注

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(续)

客户合约收入(续)

(i) 收益分拆资料(续)

下表列示于本报告期间确认的收入金额，该等收入已于报告期初计入合约负债，并从之前期间的履约责任中履行确认：

	2021年	2020年
	(千港元)	
计入报告期初合约负债的已确认收入：		
货品销售	146,226	135,885

(ii) 履约责任

有关本集团履约责任的资料概述如下：

货品销售

履约责任于货品交付时履行，付款通常自交付起计90天内到期。

提供测试服务

履约责任于服务完成后履行，通常在提供服务前需要短期垫款。

截至2021年12月31日分配至剩余履约责任(未履行或部分履行)的交易价格如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
预计确认为收入的金额：		
一年以内	124,755	146,226

所有剩余履约责任预期将于一年内履行。

5. 收益、其他收入及收益(续)

其他收入及收益

	2021年	2020年
	(千港元)	
其他收入及收益：		
政府补贴(附注(a))	53,144	62,313
出售废旧材料收益(附注(b))	10,890	-
补偿收入(附注(c))	7,225	2,626
公平值收益净额		
非控股权益认购期权收益	2,640	2,603
衍生工具—不合格列作对冲的交易	1,249	2,000
理财产品收益(附注(d))	841	17,752
其他	4,811	2,754
总计	80,800	90,048

附注(a)：该金额指自地方政府机关收取的有关给予地方企业若干财务支持的补贴。该等政府补贴主要包括出口业务补贴、鼓励发展补贴、支持COVID-19期间运营的补贴以及其他杂项补贴及多个用途奖励。

附注(b)：该金额指出售铝、塑料、布料及其他废旧材料的收益。

附注(c)：该金额指在正常业务过程中因客户取消订单或供应商产品存在缺陷或交货延误而收到的补偿金。

附注(d)：该金额指出售理财产品的收益。

财务报表附注

2021年12月31日

6. 财务收入

	2021年	2020年
	(千港元)	
银行存款利息收入	35,074	5,956

7. 财务成本

	2021年	2020年
	(千港元)	
银行贷款、透支及其他贷款的利息	81,316	104,201
租赁负债的利息	9,278	9,867
	90,594	114,068

8. 除税前溢利

本集团的除税前溢利乃经扣除／(贷记)以下各项后达致：

	附注	2021年	2020年
		(千港元)	
已出售存货成本		5,681,016	4,624,175
已提供服务成本		15,893	12,755
物业、厂房及设备折旧	14	304,586	287,922
使用权资产折旧	15(a)	130,443	121,318
无形资产摊销	17	65,319	56,270
研究及开发费用		418,866	339,125
未计入租赁负债计量的租赁款项	15(c)	32,861	30,638
核数师酬金		9,080	9,808
雇员福利开支(包括董事薪酬)：			
工资、薪金及其他福利		1,728,891	1,520,603
购股权开支		35,540	43,209
退休金计划成本(界定福利计划)(包括行政开支)		89	140
退休金计划供款		100,989	70,481
		1,865,509	1,634,433
外汇亏损净额		4,861	17,103
贸易应收款项及应收票据减值	20	4,474	1,431
存货拨备／(拨回)		2,940	(7,765)
产品质保及责任		85,246	111,336
公平值亏损／(收益)净额：			
现金流量对冲(转拨自权益)		-	152
衍生工具—不合格列作对冲的交易		(1,249)	(2,000)
按公平值计入损益的金融资产		(841)	(17,752)
非控股权益认购／认沽期权收益		(2,640)	(2,603)
出售物业、厂房及设备项目的亏损		114	14,559
出售无形资产的亏损		200	776
银行利息收入		(35,074)	(5,956)
物业、厂房及设备减值		-	10,962

财务报表附注

2021年12月31日

9. 董事薪酬

根据上市规则、香港公司条例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)条及公司(披露董事利益资料)规例第2部所披露本年度的董事及主要行政人员的酬金如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
袍金	3,770	3,353
其他酬金：		
薪金、津贴及实物福利	28,292	26,371
与表现挂钩的花红	8,686	15,502
以权益结算的购股权开支	19,982	28,161
退休金计划供款	360	292
	57,320	70,326
	61,090	73,679

(A) 独立非执行董事

年内已付独立非执行董事的袍金如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
Iain Ferguson Bruce	466	466
石晓光	311	310
张昀	311	310
金鹏	233	233
	1,321	1,319

于2021年，概无其他应付独立非执行董事酬金(2020年：零)。

9. 董事薪酬(续)

(B) 执行董事及非执行董事

2021年

	袍金	薪金、津贴及 实物福利	与表现挂钩的 花红	以权益结算的 购股权开支	退休金计划 供款	酬金总额
	(千港元)					
执行董事：						
宋郑还	-	3,606	-	-	-	3,606
曲南	-	3,232	768	752	68	4,820
Martin Pos	-	13,253	5,522	11,500	-	30,275
刘同友	-	4,127	1,008	948	146	6,229
夏欣跃	-	4,074	1,388	6,571	146	12,179
	-	28,292	8,686	19,771	360	57,109
非执行董事：						
何国贤	661	-	-	113	-	774
富晶秋	1,788	-	-	98	-	1,886
	2,449	-	-	211	-	2,660

财务报表附注

2021年12月31日

9. 董事薪酬(续)

(B) 执行董事及非执行董事(续)

2020年

	袍金	薪金、津贴及 实物福利	与表现挂钩的 花红	以权益结算的 购股权开支	退休金计划 供款	酬金总额
	(千港元)					
执行董事：						
宋郑还	-	3,348	-	-	-	3,348
曲南	-	3,226	786	754	48	4,814
Martin Pos	-	12,788	10,657	16,670	-	40,115
刘同友	-	3,527	2,135	950	122	6,734
夏欣跃	-	3,482	1,924	9,526	122	15,054
	-	26,371	15,502	27,900	292	70,065
非执行董事：						
何国贤	659	-	-	163	-	822
富晶秋	1,375	-	-	98	-	1,473
	2,034	-	-	261	-	2,295

10. 五位最高薪雇员

年内，五位最高薪雇员包括三名董事(2020年：三名)，其薪酬详情载于上文附注9。于年内，最高薪雇员中余下两名(2020年：两名)非董事的薪酬详情载列如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
薪金、津贴及实物福利	9,791	6,836
与表现挂钩的花红	1,942	2,896
退休金计划供款	260	227
	11,993	9,959

薪酬介乎下列范围的非董事、最高薪雇员的人数如下：

	雇员数目	
	2021年	2020年
4,000,001港元至4,500,000港元	1	1
5,500,001港元至6,000,000港元	-	1
7,000,001港元至8,000,000港元	1	-
	2	2

本集团概无向董事或最高薪雇员支付任何金额作为吸引加入或加入本集团的奖励或离职补偿(2020年：无)。

11. 所得税

本公司及其分别于开曼群岛及英属处女群岛(「英属处女群岛」)注册成立的附属公司获豁免缴纳税项。

香港利得税按年于香港产生的估计应课税溢利的16.5%(2020年：16.5%)计提拨备，惟本集团一间附属公司除外，该附属公司为两级制利得税税率制度下的合资格实体。该附属公司的首笔2,000,000港元(2020年：2,000,000港元)的应课税溢利按8.25%的税率缴税，其余应课税溢利则按16.5%的税率缴税。

财务报表附注

2021年12月31日

11. 所得税(续)

本集团美国附属公司的州所得税及联邦所得税以附属公司年内估计应课税溢利按州所得税及联邦所得税税率计提拨备。附属公司经营所在各州的州所得税税率为2.5%至9.99%，而由于美国税务改革于2017年12月实施，故联邦所得税税率下降至21%，自2018年1月1日起生效。

本集团在日本注册的附属公司须根据应课税收入按15%至23.2%的税率缴纳累进所得税。

本集团在德国注册的附属公司须根据应课税收入按15.825%的税率缴纳公司税及应课税收入按12.95%至17%的税率缴纳贸易所得税。

本集团在丹麦注册的附属公司须根据应课税收入按22%的税率缴纳所得税。

本集团在捷克共和国注册的附属公司须根据应课税收入按19%的税率缴纳所得税。

本集团所有于中华人民共和国(「中国」)注册及仅于中国大陆经营业务的附属公司须按税率25%就其于中国法定账目内呈报的应课税收入缴纳中国企业所得税(「企业所得税」)(根据相关中国所得税法作出调整)。

根据企业所得税法项下的相关税项规定，并经中国相关税务机关批准，本集团两家附属公司好孩子儿童用品有限公司(「GCPCL」)及亿科检测认证有限公司(「EQTC」)被评为「高新技术企业」，2020年至2022年享有优惠税率15%。

本集团所得税开支的主要部分如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
即期一所得税		
年度支出	38,516	42,953
递延所得税(附注30)	(54,265)	19,827
损益表中报告的所得税(抵免)/开支	(15,749)	62,780

11. 所得税(续)

按法定税率计算适用于除税前溢利的税项开支与年内按实际税率计算的税项开支的对账如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
除税前溢利	111,812	320,700
基于适用于所涉及国家的溢利的不同税率计算的预期所得税	3,782	70,918
暂时性差异及未确认税项亏损	4,115	12,201
中国附属公司研发开支额外扣减产生的税项抵免	(29,140)	(17,526)
非课税收入的税务影响	(1,164)	(11,231)
不可扣税开支的税务影响	6,658	8,418
所得税(抵免)/开支	(15,749)	62,780

12. 股息

截至2021年及2020年12月31日止年度，董事会并无建议支付任何股息。

财务报表附注

2021年12月31日

13. 每股盈利

每股基本盈利根据母公司普通股权益持有人应占年内溢利及年内已发行普通股的加权平均数1,668,027,659股(2020年:1,668,023,166股)计算。

每股摊薄盈利金额乃根据母公司普通股权益持有人应占年内溢利计算。计算中所使用普通股加权平均数为年内已发行普通股数目(与计算每股基本盈利所使用者相同)及假设所有潜在摊薄普通股被视作行使或转换为普通股而以零代价发行的普通股加权平均数。

计算每股盈利乃基于：

	2021年	2020年
	(千港元)	
盈利		
母公司普通股权益持有人应占溢利·用于计算每股基本盈利	123,817	256,574

	股份数目	
	2021年	2020年
股份		
用于计算每股基本盈利的年内已发行普通股的加权平均数	1,668,027,659	1,668,023,166
摊薄的影响—普通股加权平均数：		
购股权	1,738,426	-
总计	1,669,766,085	1,668,023,166

14. 物业、厂房及设备

2021年12月31日

	楼宇及土地	厂房及机器	汽车	家具及装置	租赁物业装修	在建工程	总计
	(千港元)						
于2020年12月31日及2021年1月1日：							
成本	628,895	1,265,590	23,745	545,931	301,499	61,489	2,827,149
累计折旧及减值	(379,271)	(822,313)	(15,890)	(434,318)	(141,872)	-	(1,793,664)
账面净值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485
于2021年1月1日，扣除累计折旧	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485
添置	2,908	45,482	486	64,597	74,100	126,933	314,506
出售	(167)	(3,701)	(53)	(2,337)	(2,822)	(130)	(9,210)
年内折旧拨备	(39,721)	(136,435)	(2,649)	(59,402)	(66,379)	-	(304,586)
转拨	4,461	82,919	931	13,146	750	(102,207)	-
汇兑调整	2,592	(412)	233	(3,584)	(2,666)	1,273	(2,564)
于2021年12月31日，扣除累计折旧及减值	219,697	431,130	6,803	124,033	162,610	87,358	1,031,631
于2021年12月31日：							
成本	647,267	1,303,059	25,086	375,930	327,761	87,358	2,766,461
累计折旧及减值	(427,570)	(871,929)	(18,283)	(251,897)	(165,151)	-	(1,734,830)
账面净值	219,697	431,130	6,803	124,033	162,610	87,358	1,031,631

财务报表附注

2021年12月31日

14. 物业、厂房及设备(续)

2020年12月31日

	楼宇及土地	厂房及机器	汽车	傢具及装置	租赁物业装修	在建工程	合计
	(千港元)						
于2019年12月31日及2020年1月1日：							
成本	595,032	1,167,878	23,442	501,392	182,629	74,485	2,544,858
累计折旧	(319,258)	(695,529)	(13,673)	(362,343)	(94,483)	–	(1,485,286)
账面净值	275,774	472,349	9,769	139,049	88,146	74,485	1,059,572
于2020年1月1日，扣除累计折旧	275,774	472,349	9,769	139,049	88,146	74,485	1,059,572
添置	2,924	41,901	371	21,254	100,399	78,027	244,876
出售	–	(15,673)	(107)	(1,668)	–	(6,554)	(24,002)
出售附属公司	–	–	(20)	(7)	–	–	(27)
年内折旧拨备	(40,704)	(141,852)	(2,525)	(56,957)	(45,884)	–	(287,922)
减值	(393)	(9,704)	(15)	(850)	–	–	(10,962)
转拨	3,032	70,547	–	7,785	3,395	(84,759)	–
汇兑调整	8,991	25,709	382	3,007	13,571	290	51,950
于2020年12月31日，扣除累计折旧及减值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485
于2020年12月31日：							
成本	628,895	1,265,590	23,745	545,931	301,499	61,489	2,827,149
累计折旧及减值	(379,271)	(822,313)	(15,890)	(434,318)	(141,872)	–	(1,793,664)
账面净值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485

于2021年12月31日，本集团账面净值约5,834,000港元(2020年：10,810,000港元)的若干机器已抵押作为授予本集团的银行贷款的担保(附注28)。

15. 租赁

本集团作为承租人

本集团拥有用于其业务营运的多项厂房及机器、汽车及其他设备的租赁合同。已提前作出一次性付款以向业主收购租赁土地，租期为10至50年，而根据该等土地租赁的条款，将不会继续支付任何款项。厂房及机器的租期通常为3至6年。楼宇的租期通常为1至10年。家具及装置的租期通常为2至5年，及汽车的租期通常为2至5年。其他设备的租期通常为12个月或以下及/或个别设备的价值较低。一般而言，本集团不可向本集团以外人士转让及分租租赁资产。

(a) 使用权资产

本集团年内使用权资产的账面值及变动如下：

	租赁土地	合计	厂房及设备	汽车	家具及装置	土地
	(千港元)					
于2020年1月1日	47,949	234,151	2,302	11,594	484	296,480
添置	-	53,012	944	14,500	452	68,908
修订	-	(715)	-	(254)	-	(969)
折旧开支	(1,023)	(107,641)	(1,495)	(10,459)	(700)	(121,318)
汇兑调整	1,588	10,834	(10)	1,309	22	13,743
于2020年12月31日及2021年1月1日	48,514	189,641	1,741	16,690	258	256,844
添置	-	194,741	2,249	10,647	6,071	213,708
折旧开支	(1,624)	(113,093)	(1,630)	(10,131)	(3,965)	(130,443)
汇兑调整	862	(3,054)	13	(1,272)	(109)	(3,560)
于2021年12月31日	47,752	268,235	2,373	15,934	2,255	336,549

财务报表附注

2021年12月31日

15. 租赁(续)

本集团作为承租人(续)

(b) 租赁负债

	2021年	2020年
	(千港元)	
于1月1日的账面值	218,777	255,196
新租赁	213,708	68,908
修订	-	(969)
来自出租人的COVID-19相关租金减免	(97)	(3,605)
利息开支	9,278	9,867
付款	(136,174)	(123,100)
汇兑调整	(4,588)	12,480
于12月31日的账面值	300,904	218,777
分析为：		
流动部分	98,979	95,600
非流动部分	201,925	123,177

(c) 于损益中确认的租赁相关款项如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
租赁负债利息	9,278	9,867
使用权资产折旧开支	130,443	121,318
与短期租赁有关的开支	30,966	29,037
未计入租赁负债计量的可变租赁付款	1,857	1,562
来自出租人的COVID-19相关租金减免	(97)	(3,605)
低价值资产租赁相关开支	38	39
年末	172,485	158,218

(d) 租赁现金流出总额于财务报表附注36(c)中披露。

16. 商誉

	(千港元)
于2020年1月1日的成本及账面净值	2,637,062
汇兑调整	126,533
于2020年12月31日及2021年1月1日的成本及账面净值	2,763,595
汇兑调整	49,271
于2021年12月31日的成本及账面净值	2,812,866

现金产生单位(「现金产生单位」)减值测试

商誉已分配至以下减值测试现金产生单位：

	2021年	2020年
	(千港元)	
生产及出口儿童推车相关产品单位	15,301	14,826
Evenflo单位	614,425	610,816
Columbus单位	196,832	212,717
NICAM单位	5,315	5,744
Oasis Dragon单位	1,980,993	1,919,492
	2,812,866	2,763,595

具有无限使用年期的商标分配至以下减值测试现金产生单位：

	2021年	2020年
	(千港元)	
Evenflo单位	137,743	136,934
Columbus单位	347,725	375,787
Oasis Dragon单位	1,282,116	1,242,313
	1,767,584	1,755,034

财务报表附注

2021年12月31日

16. 商誉(续)

现金产生单位(「现金产生单位」)减值测试(续)

生产及出口儿童推车相关产品单位

生产及出口儿童推车相关产品单位的可收回金额已根据使用价值计算法厘定。有关计算法则根据高级管理层批准的五年期财政预算预测的现金流量计算。2.5%增长率用于推算生产及出口儿童推车相关产品单位超过五年期的现金流量。于2021年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为16.5%(2020年：16.3%)。

Evenflo单位

Evenflo单位的可收回金额已根据使用价值计算法厘定。有关计算法则根据高级管理层批准的五年期财政预算预测的现金流量计算。2.0%增长率用于推算Evenflo单位超过五年期的现金流量。于2021年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为12.9%(2020年：12.6%)。

Columbus单位

Columbus单位的可收回金额已根据使用价值计算法厘定。有关计算法则根据高级管理层批准的五年期财政预算预测的现金流量计算。1.2%增长率用于推算Columbus单位超过五年期的现金流量。于2021年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为16.8%(2020年：15.4%)。

NICAM单位

NICAM单位的可收回金额已根据使用价值计算法厘定。有关计算法则根据高级管理层批准的五年期财政预算预测的现金流量计算。1.2%增长率用于推算NICAM单位超过五年期的现金流量。于2021年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为12.9%(2020年：14.2%)。

Oasis Dragon单位

Oasis Dragon单位的可收回金额已根据使用价值计算法厘定。有关计算法则根据高级管理层批准的五年期财政预算预测的现金流量计算。2.5%增长率用于推算Oasis Dragon单位超过五年期的现金流量。于2021年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为14.8%(2020年：14.9%)。

16. 商誉(续)

使用价值计算法所用的主要假设

于各报告日期计算上述现金产生单位的使用价值时采用假设。下文阐述高级管理层就进行商誉减值测试所作预测现金流量的各项主要假设：

- | | | |
|--------|---|--|
| 「预算毛利」 | — | 用作厘定分配至预算毛利价值的基准为紧接预算年度前一年的平均毛利，该平均毛利乃就预期效率提升及预期市场发展而增加。 |
| 「折现率」 | — | 所采用的折现率为反映有关单位特定风险的除税前折现率。 |

主要假设的价值与外界资料来源一致。

财务报表附注

2021年12月31日

17. 其他无形资产

2021年12月31日

	商 标	电 脑 软 件	不 竞 争 协 议	专 利 权	商 誉	其 他
	(千港元)					
于2020年12月31日及2021年1月1日：						
成本	1,801,992	110,534	7,785	575,172	77,718	2,573,201
累计摊销	(32,438)	(54,481)	(7,710)	(153,856)	(37,580)	(286,065)
账面净值	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136
于2021年1月1日(扣除累计摊销)	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136
添置	698	36,648	-	8,713	2,977	49,036
出售	-	(200)	-	-	-	(200)
年内摊销拨备	(2,979)	(18,281)	-	(39,507)	(4,552)	(65,319)
汇兑调整	12,786	(7,193)	1	6,713	(1,405)	10,902
于2021年12月31日(扣除累计折旧)	1,780,059	67,027	76	397,235	37,158	2,281,555
于2021年12月31日：						
成本	1,816,735	137,532	7,297	590,187	77,956	2,629,707
累计摊销	(36,676)	(70,505)	(7,221)	(192,952)	(40,798)	(348,152)
账面净值	1,780,059	67,027	76	397,235	37,158	2,281,555

17. 其他无形资产(续)

2020年12月31日

	商标	电脑软件	不竞争协议	客户关系	专利	总计
	(千港元)					
于2019年12月31日及2020年1月1日：						
成本	1,697,555	84,098	7,178	538,144	69,995	2,396,970
累计摊销	(29,722)	(43,710)	(7,106)	(109,234)	(29,697)	(219,469)
账面净值	1,667,833	40,388	72	428,910	40,298	2,177,501
于2020年1月1日(扣除累计摊销)	1,667,833	40,388	72	428,910	40,298	2,177,501
添置	30	26,558	-	2,539	2,180	31,307
出售	-	(776)	-	-	-	(776)
年内摊销拨备	(2,013)	(9,752)	-	(39,399)	(5,106)	(56,270)
汇兑调整	103,704	(365)	3	29,266	2,766	135,374
于2020年12月31日(扣除累计折旧)	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136
于2020年12月31日：						
成本	1,801,992	110,534	7,785	575,172	77,718	2,573,201
累计摊销	(32,438)	(54,481)	(7,710)	(153,856)	(37,580)	(286,065)
账面净值	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136

18. 其他长期资产

其他长期资产指因收购附属公司而产生的非控股权益认购期权零(2020年：1,716,000港元)及超过一年的保险准备金11,294,000港元(2020年：9,612,000港元)。

19. 存货

	2021年	2020年
	(千港元)	
原材料	341,062	327,355
在制品	59,372	46,705
制成品	2,002,367	1,687,379
	2,402,801	2,061,439

财务报表附注

2021年12月31日

20. 贸易应收款项及应收票据

	2021年	2020年
	(千港元)	
贸易应收款项	1,282,135	1,163,236
应收票据	-	2,905
	1,282,135	1,166,141
贸易应收款项减值	(34,725)	(31,484)
	1,247,410	1,134,657

本集团与其客户之间的贸易条款以信贷为主，惟新客户例外，新客户通常须预付款项。信贷期最长为三个月。各客户均有信贷期上限。本集团严密监控尚未收回应收款项，并设有信贷控制部门，以减低信贷风险。逾期结余由高级管理层定期审阅。鉴于以上所述及本集团的贸易应收款项乃来自大量分散客户的事实，因此并无重大信贷集中风险。本集团并无就其贸易应收款项的结余持有任何抵押品或其他信贷保证。贸易应收款项并不计息。

本集团应收票据的账龄均为六个月以内，且既未逾期亦未减值。

本集团贸易应收款项按发票日期(经扣除拨备)的账龄分析如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
3个月内	1,171,109	1,064,257
3至6个月	39,751	39,776
6个月至1年	30,388	18,433
超过1年	6,162	9,286
	1,247,410	1,131,752

20. 贸易应收款项及应收票据 (续)

贸易应收款项减值的亏损拨备变动如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
年初	31,484	28,164
减值亏损净额	4,474	1,431
汇兑调整	(1,233)	1,889
年末	34,725	31,484

于各报告日期采用拨备矩阵进行减值分析，以计量预期信贷损失。拨备率乃基于具有类似亏损模式的多个客户分部组别（即按地区、产品类别、客户类别及评级以及信用证或其他信贷保险形式的保障范围）的逾期日数厘定。该计算反映或然率加权结果、货币时值及于报告日期可得有关过往事项、当前状况及未来经济条件预测的合理及可靠资料。一般而言，贸易应收款项如逾期超过一年及毋须受限于强制执行活动则予以撤销。

本集团使用拨备矩阵的贸易应收款项信贷风险敞口的资料如下：

于2021年12月31日

	3个月内	3至6个月	6个月至1年	1年以上	总计
预期信贷损失率	0.09%	4.13%	7.80%	82.69%	2.71%
账面总值(千港元)	1,172,121	41,465	32,958	35,591	1,282,135
预期信贷损失(千港元)	1,012	1,714	2,570	29,429	34,725

财务报表附注

2021年12月31日

20. 贸易应收款项及应收票据(续)

于2020年12月31日

	3个月内	3至6个月	6个月至1年	1年以上	总计
预期信贷损失率	0.04%	0.13%	3.25%	76.57%	2.71%
账面总值(千港元)	1,064,721	39,829	19,052	39,634	1,163,236
预期信贷损失(千港元)	464	53	619	30,348	31,484

21. 预付款项及其他应收款项

	2021年	2020年
	(千港元)	
预付款项	141,958	103,168
其他应收款项	341,787	271,287
可收回增值税(「增值税」)	99,581	57,611
应收所得税	58,625	32,624
	641,951	464,690

以上结余为无抵押、免息及无固定还款期。

以上结余中所包括的金融资产与并无近期拖欠记录的应收款项及逾期金额有关。于2021年及2020年12月31日，损失拨备评估为微不足道。

22. 按公允价值计入损益的金融资产

	2021年	2020年
	(千港元)	
到期日在一年内的非控股权益认购期权	10,606	-
理财产品	7,218	6,994
	17,824	6,994

上述认购期权的到期日在一年内，因此被分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

上述理财产品被强制分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，因其合约现金流不仅为本金及利息的支付。其为存放于中国大陆持牌金融机构的理财产品，可以随时赎回。

23. 现金及现金等价物

	附 注	2021年	2020年
		(千港元)	
现金及银行结余		1,094,479	1,718,854
定期存款	(i)	1,154,409	-
		2,248,888	1,718,854
减：已抵押存款			
抵押长期银行贷款	28(b)	(330,316)	-
抵押若干备用信用证及担保		(812,666)	(25,702)
已抵押存款应计利息	(i)	(18,493)	-
现金及现金等价物		1,087,413	1,693,152

附注(i)：于2021年12月31日，本集团持有的定期存款年利率为2.70%至3.91%，期限为36个月。该等存款按摊销成本计量，且该等定期存款的利息收入采用实际利率法计量。

人民币不能自由兑换为其他货币，惟根据中国大陆的外汇管理条例以及结汇、售汇及付汇管理规定，本集团获准透过获授权进行外汇业务的银行将人民币兑换为其他货币。

财务报表附注

2021年12月31日

23. 现金及现金等价物(续)

银行存款根据每日银行存款利率赚取浮动息率利息。短期定期存款的存款期介乎1天至3个月，视本集团的即时现金需求而定。银行结余及定期存款乃存放于信誉良好且近期并无拖欠记录的银行。

24. 衍生金融工具

	2021年	
	资产	负债
	(千港元)	
远期货币合约		
— 指定为对冲工具	40,546	4,260

	2020年	
	资产	负债
	(千港元)	
远期货币合约		
— 指定为对冲工具	17,683	6,003

现金流量对冲—外汇风险

远期货币合约指定用作以外币计值的预测常规集团内公司间销售的对冲工具。远期货币合约结余随预计外币销售的水平及外汇远期利率的变动而改变。

下列可能导致对冲的无效性：

- 预期销售及采购现金流量与对冲工具的时机不同
- 用于贴现对冲项目及对冲工具的利率曲线不同
- 影响对冲工具及对冲项目公平值变动的交易对手的不同信贷风险
- 对冲项目及对冲工具现金流量预测金额的变动

24. 衍生金融工具(续)

本集团持有下列外汇远期合约：

	期限					总计
	3个月内	3至6个月	6至9个月	9至12个月	1至2年	
于2021年12月31日						
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	70,186	70,186	70,186	70,186	-	280,744
平均远期率(美元/人民币)	6.4161	6.4568	6.4973	6.5372	-	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	222,358	-	-	-	-	222,358
平均远期率(欧元/人民币)	8.2712	-	-	-	-	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	27,788	38,734	41,260	47,155	14,315	169,252
平均远期率(英镑/欧元)	1.0604	0.9311	0.8619	0.8653	0.8680	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	4,000	5,732	6,209	6,090	2,090	24,121
平均远期率(瑞士法郎/欧元)	0.9432	0.9437	0.9443	0.9447	0.9449	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	18,430	23,526	23,953	24,569	23,811	114,289
平均远期率(欧元/日圆)	0.0077	0.0078	0.0078	0.0077	0.0077	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	7,592	-	-	-	-	7,592
平均远期率(波兰兹罗提/欧元)	0.2206	-	-	-	-	

财务报表附注

2021年12月31日

24. 衍生金融工具(续)

本集团持有下列外汇远期合约：(续)

	期限					总计
	3个月内	3至6个月	6至9个月	9至12个月	1至2年	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	4,910	-	-	-	-	4,910
平均远期率(欧元/英镑)	1.117	-	-	-	-	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	4,950	6,806	7,424	8,662	1,856	29,698
平均远期率(挪威克朗/欧元)	0.1004	0.1001	0.0996	0.0991	0.0987	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	7,688	-	-	-	-	7,688
平均远期率(欧元/波兰兹罗提)	0.2206	-	-	-	-	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	9,049	15,081	14,478	15,685	4,223	58,516
平均远期率(瑞典克朗/欧元)	0.1002	0.1001	0.0999	0.0998	0.0997	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	35,093	35,093	35,093	11,698	-	116,977
平均远期率(美元/加元)	1.2382	1.2395	1.2422	1.2432	-	

对冲工具对财务状况表的影响如下：

	名义金额	账面金额	财务状况表内 的项目
	(千港元)		
于2021年12月31日			
外汇远期合约	831,908	40,546	衍生金融工具 (资产)
外汇远期合约	201,061	(4,260)	衍生金融工具 (负债)

24. 衍生金融工具(续)

对冲项目对财务状况表的影响如下：

	年内用作计量 对冲无效性的 公允价值变动	对冲储备
	(千港元)	
于2021年12月31日		
非常可能发生的预期销售	26,997	9,289

现金流量对冲对损益表及全面收益表的影响如下：

	于其他全面收入 确认的对冲收 益/(亏损)			于 损益确认的对 冲无效性	损益表内的项目	自其他全面收入 重新分类至损益 的金额			损益表内的项目 (总金额)
	总金额	税务影响	总计			总金额	税务影响	总计	
	(千港元)					(千港元)			
于2021年12月31日									
非常可能发生的预期销售	24,044	(3,861)	20,183	1,249	其他收入及 收益	(12,807)	1,913	(10,894)	收益

25. 贸易应付款项及应付票据

于报告期末，贸易应付款项及应付票据按发票日期的账龄分析如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
3个月内	1,368,263	1,186,600
3至12个月	261,248	261,273
1至2年	3,297	5,332
2至3年	3,074	1,483
超过3年	751	758
	1,636,633	1,455,446

贸易应付款项及应付票据为免息及一般按60至90天期限结算。由于短期到期，贸易应付款项及应付票据的账面值与其公允价值相若。

财务报表附注

2021年12月31日

26. 其他应付款项及应计费用

	附注	2021年	2020年
		(千港元)	
其他应付款项	(a)	245,568	235,874
合约负债	(b)	124,755	146,226
应计费用		534,704	526,463
		905,027	908,563

附注(a)：其他应付款项为免息及须按要求偿还，其中包括一项非控股权益认沽期权6,487,000港元(2020年：零)。

附注(b)：合约负债详情如下：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
	(千港元)	
短期客户垫款		
销售商品	124,591	146,043
提供测试服务	164	183
	124,755	146,226

合约负债包括就提供商品及测试服务所收的短期垫款。2021年合约负债的减少乃主要由于就销售商品的短期客户垫款的减少。

27. 拨备

	产品保证及 负债
	(千港元)
于2020年1月1日的结余	85,909
增加拨备	111,613
拨回动用金额	(277)
已动用金额	(81,894)
汇兑调整	2,755
于2020年12月31日及2021年1月1日的结余	118,106
增加拨备	85,246
已动用金额	(47,581)
汇兑调整	(2,898)
于2021年12月31日的结余	152,873
列为流动负债的部分	99,003
非流动部分	53,870

本集团就若干产品为其客户提供保证，据此维修或更换损坏产品。保证拨备额乃根据销量以及过往维修及退换率估计。本集团会持续检讨估计基准并于适当时进行修订。于2021年12月31日，产品保证金额为46,666,000港元。

此外，本集团就因使用本集团已售出产品造成的损害或损伤而向客户提供的弥偿保证估计未来现金流出。现金流出金额乃基于本集团管理层根据本集团如何履行其责任的过往经验类型进行的年度检讨而估计。于2021年12月31日，产品负债金额为106,207,000港元。

财务报表附注

2021年12月31日

28. 计息银行贷款及其他借款

		于2021年 12月31日		于2020年 12月31日	
		到期情况	千港元	到期情况	千港元
即期					
银行透支—有担保	附注(a)	2022年	301,238	2021年	291,772
银行透支—无担保	附注(a)	2022年	156	2021年	283
长期银行贷款的即期部分—无担保		2022年	489,357		—
长期银行贷款的即期部分—有担保	附注(b)		—	2021年	1,690,214
银行借款—有担保	附注(b)	2022年	334,013	2021年	4,135
银行借款—无担保		2022年	97,872		—
承兑票据	附注(c)	2022年	468	2021年	465
			1,223,104		1,986,869
非即期					
银行借款—有担保	附注(b)	2023年至2024年	2,294,380	2022年至2023年	548,187
银行借款—无担保			—	2022年	237,083
承兑票据	附注(c)		—	2022年	465
			2,294,380		785,735
总计			3,517,484		2,772,604

附注(a)：银行透支融资额为383,832,000港元，当中的301,394,000港元于报告期末已动用。银行透支融资额为不设终止日期的循环融资额。

附注(b)：截至2021年12月31日止，本集团若干银行贷款以下列所担保：

- (i) 本集团一间附属公司开具的若干银行的备用信用证及保函；
- (ii) 由本公司提供的担保；
- (iii) 金额为5,834,000港元的若干机器；及
- (iv) 金额为330,316,000港元的若干本集团定期存款的担保。

截至2020年12月31日止，本集团若干银行贷款以下列所担保：

- (i) 本集团附属公司开具的若干银行备用信用证；
- (ii) 由本公司及本集团一间附属公司提供的担保；及
- (iii) 金额为10,810,000港元的若干机器。

附注(c)：美国政府机构发行的承兑票据。

附注(d)：银行贷款及其他借款的实际利率介乎0.59%至3.1%(2020年：1.05%至6%)。

28. 计息银行贷款及其他借款(续)

	2021年	2020年
	(千港元)	
分析：		
应偿还银行贷款及透支：		
于一年内	1,223,104	1,986,869
于第二年	220,062	774,925
于第三年至第五年(首尾两年包括在内)	2,074,318	10,810
	3,517,484	2,772,604

29. 界定福利计划负债

退休后福利责任

本集团向美国退休雇员及其家属提供退休后医疗及人寿保险福利。倘供职本公司期间达到正常退休年龄，本集团绝大部分的美国雇员将合资格享有该等福利。本集团并无提前拨付退休人员医疗福利并有权于日后修改该等计划。于2021年，计划拨备并无发生变动。

有关退休后福利的会计处理所用的主要假设概述如下。

	2021年	2020年
折现率(%)	2.4	2.0
现时医疗成本趋势率(%)	6.5	5.8
最终医疗成本趋势率(%)	4.5	5.0

财务报表附注

2021年12月31日

29. 界定福利计划负债(续)

退休后福利责任(续)

于报告期末有关重大假设的定量敏感度分析列示如下：

	比率上升	界定福利责任 增加/(减少)	比率下降	界定福利责任 增加/(减少)
	%	(千港元)	%	(千港元)
2021年				
折现率	0.5	(153)	0.5	165
医疗趋势率	1.0	121	1.0	(122)
2020年				
折现率	0.5	189	0.5	204
医疗趋势率	1.0	127	1.0	(146)

上述敏感度分析乃根据推测因于报告期末产生的主要假设合理变动对界定福利责任的影响的方法厘定。

于综合损益表内确认的计划开支总额如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
利息成本	85	140
福利成本净额	85	140
于行政开支中确认	85	140

29. 界定福利计划负债(续)**退休后福利责任(续)**

界定福利责任的现值变动如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
于1月1日	(4,620)	(5,832)
利息成本	(85)	(140)
于其他全面收入确认的重新计量影响	490	1,210
本集团直接支付的福利	373	116
有关一项海外计划的汇兑差额	(29)	26
于12月31日	(3,871)	(4,620)

财务报表附注

2021年12月31日

29. 界定福利计划负债(续)

界定福利责任及计划资产公平值的变动如下：

2021年

	2021年1月1日		于损益扣除成本		已付福利	于其他全面收入重新计量收益/(亏损)				2021年12月31日
	利息开支净额	小计计入损益	利息开支净额	小计计入损益		因人口统计学假设变动产生的精算变动	财务假设变动产生的精算变动	经验调整	小计计入其他全面收入	
	(千港元)									
福利责任	(4,620)	(85)	(85)	373	412	93	(15)	490	(29)	(3,871)
福利负债	(4,620)	(85)	(85)	373	412	93	(15)	490	(29)	(3,871)

2020年

	2020年1月1日		于损益扣除成本		已付福利	于其他全面收入重新计量收益/(亏损)				2020年12月31日
	利息开支净额	小计计入损益	利息开支净额	小计计入损益		因人口统计学假设变动产生的精算变动	财务假设变动产生的精算变动	经验调整	小计计入其他全面收入	
	(千港元)									
福利责任	(5,832)	(140)	(140)	116	62	(39)	1,187	1,210	26	(4,620)
福利负债	(5,832)	(140)	(140)	116	62	(39)	1,187	1,210	26	(4,620)

30. 递延税项

年内，本集团的递延税资产及负债变动如下：

递延税项资产：

	撇减存货	租赁	应计款项	可用于抵销未来应缴税溢利的亏损	未变现溢利	其他	总计
	(千港元)						
于2020年1月1日	11,644	36,609	30,288	31,713	71,719	23,445	205,418
于损益内贷记/(扣除) (附注11)	(590)	(4,567)	3,998	(20,270)	(9,206)	(3,831)	(34,466)
于其他全面收入计入	-	-	-	-	-	(1,031)	(1,031)
汇兑调整	335	1,478	405	832	(1,924)	2,434	3,560
于2020年12月31日及 2021年1月1日	11,389	33,520	34,691	12,275	60,589	21,017	173,481
于损益内贷记/(扣除) (附注11)	1,695	21,489	13,377	17,523	16,943	4,741	75,768
于其他全面收入扣除	-	-	-	-	-	611	611
汇兑调整	(620)	(592)	321	(182)	(8)	(394)	(1,475)
于2021年12月31日	12,464	54,417	48,389	29,616	77,524	25,975	248,385

财务报表附注

2021年12月31日

30. 递延税项(续)

递延税项负债：

	未分配溢利的预扣税	折旧	租费	其他无形资产	其他	总计
	(千港元)					
于2020年1月1日	16,834	22,947	36,108	534,733	8,680	619,302
于损益内扣除/(贷记) (附注11)	-	3,443	(6,266)	(8,549)	(3,267)	(14,639)
于其他全面收入扣除	-	-	-	-	605	605
汇兑调整	2,887	2,997	1,312	34,474	(1,185)	40,485
于2020年12月31日及 2021年1月1日	19,721	29,387	31,154	560,658	4,833	645,753
于损益内扣除/(贷记) (附注11)	-	(448)	21,179	(8,340)	9,112	21,503
于其他全面收入扣除	-	-	-	-	2,559	2,559
汇兑调整	1,202	2,875	(426)	1,732	(982)	4,401
于2021年12月31日	20,923	31,814	51,907	554,050	15,522	674,216

根据企业所得税法，中国大陆的外资企业须就向外方投资者宣派的股息提拨10%预扣税项。该规定由2008年1月1日起生效，并应用于2007年12月31日后产生的盈利。倘中国大陆与外方投资者所在司法权区订有税务协定，则其可申请较低预扣税率。因此，本集团就该等于中国大陆成立的附属公司自2008年1月1日起的盈利有关的股息分派承担预扣税项责任。适用于本集团的税率为10%。

根据GCPC及其附属公司(均直接或间接受GBHK控制)董事会决议案，上述附属公司于2021年赚取的溢利不会于2020年及之后拨归GBHK。因此，截至2021年12月31日，上述公司于本年度所得溢利的预扣税产生的递延税项负债并不适用。

30. 递延税项(续)

于2021年12月31日，除综合财务报表内已确认的金额外，并无就本集团在中国大陆成立的附属公司须缴纳预扣税的未汇出盈利所应付的预扣税确认递延税项。董事认为，该等附属公司于可预见将来不大可能分派有关余下盈利。于2021年12月31日，与在中国大陆附属公司的投资有关而并无就此确认递延税项负债的暂时差额总值为2,312,696,000港元(2020年：2,005,040,000港元)。

本公司向其股东派付股息并无附带所得税税务后果。

就呈列而言，位于同一税务司法权区的若干递延税项资产及负债已于综合财务状况表抵销。以下为本集团的递延税项结余的分析，以用于财务申报：

	2021年	2020年
	(千港元)	
于综合财务状况表反映：		
— 递延税项资产	85,109	98,237
— 递延税项负债	(510,940)	(570,509)

并无就以下项目确认递延税项资产：

	2021年	2020年
	(千港元)	
税项亏损	22,232	71,367

本集团于德国产生税项亏损2,724,000港元(2020年：18,762,000港元)，可无限期用作抵销产生亏损公司的未来应课税溢利。本集团于香港产生税项亏损74,000港元(2020年：48,637,000港元)，可无限期用作抵销产生亏损公司的未来应课税溢利。本集团亦于中国大陆产生税项亏损19,434,000港元(2020年：3,968,000港元)，可于五至十年内用作抵销未来应课税溢利。并无就上述项目确认递延税项资产，因为其被视为不大可能将有应课税溢利可供用于动用税项亏损。

财务报表附注

2021年12月31日

31. 其他负债

其他负债包括海外附属公司雇员补偿2,129,000港元(2020年:1,872,000港元)。

32. 股本

	于2021年 12月31日	于2020年 12月31日
	(千港元)	
已发行及缴足：		
1,668,031,000股(2020年：1,668,023,000股)普通股	16,680	16,680

本公司股本变动概要如下：

	已发行 股份数目	股本	股份溢价	合计
	(千股)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
于2020年1月1日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081
于2020年12月31日及2021年1月1日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081
已行使购股权(附注(a))	8	-	10	10
2021年12月31日	1,668,031	16,680	3,320,411	3,337,091

附注(a)：8,000份购股权所附带的认购权已按认购价每股股份0.96港元获行使，导致发行每股股份0.01港元的8,000股股份，扣除开支前的总现金代价为7,680港元。

购股权

本公司购股权计划及根据该计划已发行的购股权的详情，载于财务报表附注33。

33. 购股权计划

一项由本公司于2010年11月5日采纳的购股权计划(「2010年购股权计划」)已经终止，而一项新购股权计划已由本公司于2020年5月25日举行的本公司股东周年大会上终止2010年购股权计划后采纳(「2020年购股权计划」)。

购股权计划旨在激励合格参与者为本集团的利益而尽量提升其表现效率；吸引及挽留合格参与者或与合格参与者保持持续的业务关系，而该等合格参与者的贡献乃对或将对本集团的长远发展有利。购股权计划的合格参与者包括本公司或其任何附属公司的全职或兼职雇员、行政人员或高级职员、本公司或其任何附属公司的任何董事(包括非执行董事及独立非执行董事)及顾问、咨询人士、供应商、客户、代理及董事会全权认为将或已对本公司或其任何附属公司有贡献的其他人士(如购股权计划所述)。2010年购股权计划及2020年购股权计划均为期十年。于上述2010年购股权计划终止后，不得据此进一步授出购股权，惟如须行使在终止前授出的任何购股权，则2010年购股权计划的条文仍然有效。

原先根据2010年购股权计划允许授出的购股权最高数目相当于(于其行使之后)截至2018年5月28日本公司已发行股份的10%。目前根据2020年购股权计划允许授出的购股权最高数目相当于(于其行使之后)截至2020年5月25日本公司已发行股份的10%。根据购股权于任何12个月期内可发行予2010年购股权计划及2020年购股权计划的每名合格参与者的最高股份数目以本公司于购股权授予相关合格参与者当日的已发行股份的1%为限。任何进一步授出购股权以致超越此限额须在股东大会上得到股东批准。

授予本公司董事、主要行政人员或主要股东或彼等的任何联系人的购股权须事先得到独立非执行董事批准。此外，于任何12个月期内，任何授予本公司主要股东或独立非执行董事或彼等的任何联系人的购股权超越本公司于授出日期已发行股份的0.1%或总值(按于授出日期本公司股份的收市价计算)超过5百万港元，须事先得到股东在股东大会上批准。

授出购股权的要约可自要约日起计30日内于承授人支付名义代价合共1港元后接纳。所授出的购股权行使期可由董事厘定，并于董事厘定的归属期后开始，直至不得迟于购股权被视为授出及接纳当日起计十年的日期为止。

财务报表附注

2021年12月31日

33. 购股权计划(续)

购股权的行使价由董事厘定，但不得低于下列较高者：(i)本公司股份于购股权要约日的联交所收市价；(ii)本公司股份于紧接要约日前五个交易日的平均联交所收市价；及(iii)本公司股份的面值。

购股权并无赋予持有人收取股息或在股东大会上表决的权利。

于2020年6月19日，董事会宣布，本公司应允许根据2010年购股权计划于2017年8月28日、2018年3月27日、2018年5月28日及2019年5月23日授出的现有购股权(「现有购股权」)持有人以其现有购股权交换将根据2020年购股权计划授出的新购股权。于2020年6月19日，上述购股权均未归属。

2010年购股权计划项下合共96,650,000份现有购股权已注销，并由2020年购股权计划项下合共26,084,500份行使价为每股0.96港元的新购股权替代(「替代购股权」)。

替代购股权与现有购股权的交换率乃基于其于修订日期(即2020年6月19日)的公平值厘定。

(A) 2010年购股权计划

下列该计划下的购股权于年内尚未行使：

	加权 平均 行使价	购股权数目
	每股港元	千份
于2020年1月1日	4.087	211,280
于年内注销	4.200	(96,650)
于年内失效	4.068	(5,550)
于2020年12月31日及2021年1月1日	3.984	109,080
于年内失效	3.750	(2,400)
于2021年12月31日	3.989	106,680

概无购股权于截至2021年及2020年12月31日止年度内获行使或注销。

33. 购股权计划(续)

(A) 2010年购股权计划(续)

于报告期末尚未行使的购股权的行使价及行使期如下：

2021年

购股权数目	行使价	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
3,267	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
3,267	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
3,267	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
6,300	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
9,450	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
15,750	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
720	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
1,080	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
1,800	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
7,340	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
11,010	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
18,350	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
106,680		

财务报表附注

2021年12月31日

33. 购股权计划(续)

(A) 2010年购股权计划(续)

2020年

购股权数目	行使价	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
3,400	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
3,400	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
3,400	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
6,300	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
9,450	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
15,750	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
720	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
1,080	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
1,800	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
7,741	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
11,610	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
19,350	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
109,080		

(B) 2020年购股权计划

	加权平均 行使价	购股权数目
	每股港元	千份
于2020年1月1日	-	-
于年内授出及接纳	0.969	31,627
于2020年12月31日及2021年1月1日	0.969	31,627
于年内失效	0.988	(2,200)
于年内行使	0.960	(8)
于2021年12月31日	0.966	29,419

33. 购股权计划(续)

(B) 2020年购股权计划(续)

于报告期末尚未行使的上述购股权的行使价及行使期如下：

2021年

购股权数目	行使价	行使期
千份	每股港元	
280	0.96	2020年8月28日至2027年8月27日
93	0.96	2021年8月28日至2027年8月27日
93	0.96	2022年8月28日至2027年8月27日
2,174	0.96	2020年9月27日至2028年3月27日
3,262	0.96	2021年9月27日至2028年3月27日
5,316	0.96	2022年9月27日至2028年3月27日
216	0.96	2021年5月28日至2028年5月27日
324	0.96	2022年5月28日至2028年5月27日
540	0.96	2023年5月28日至2028年5月27日
2,564	0.96	2022年5月23日至2029年5月22日
3,846	0.96	2023年5月23日至2029年5月22日
6,409	0.96	2024年5月23日至2029年5月22日
860	1.01	2023年12月11日至2030年12月10日
1,291	1.01	2024年12月11日至2030年12月10日
2,151	1.01	2025年12月11日至2030年12月10日
29,419		

年内已行使购股权于行使日期的加权平均股价为每股1.80港元(2020年：概无购股权获行使)。

财务报表附注

2021年12月31日

33. 购股权计划(续)

(B) 2020年购股权计划(续)

2020年

购股权数目	行使价	行使期
千份	每股港元	
280	0.96	2020年8月28日至2027年8月27日
280	0.96	2021年8月28日至2027年8月27日
280	0.96	2022年8月28日至2027年8月27日
2,174	0.96	2020年9月27日至2028年3月27日
3,262	0.96	2021年9月27日至2028年3月27日
5,436	0.96	2022年9月27日至2028年3月27日
224	0.96	2021年5月28日至2028年5月27日
336	0.96	2022年5月28日至2028年5月27日
560	0.96	2023年5月28日至2028年5月27日
2,651	0.96	2022年5月23日至2029年5月22日
3,976	0.96	2023年5月23日至2029年5月22日
6,626	0.96	2024年5月23日至2029年5月22日
1,108	1.01	2023年12月11日至2030年12月10日
1,663	1.01	2024年12月11日至2030年12月10日
2,771	1.01	2025年12月11日至2030年12月10日
31,627		

33. 购股权计划(续)

本集团于截至2021年12月31日止年度共计确认购股权开支35,540,000港元(2020年：43,209,000港元)。

本集团于截至2021年12月31日止年度并未授出购股权。截至2020年12月31日止年度授出的购股权公平值为11,754,000港元，其中本集团确认购股权开支为1,205,000港元。

于2020年授出的以股权结算的购股权的公平值乃于授出日期使用二元模式并考虑授出购股权的条款及条件进行估计。下表列示所用模型的输入值：

	于2020年 6月19日 授出的购股权	于2020年 12月11日 授出的购股权
二元模式下的公平值(港元)	9,336,000	2,418,000
股息收益率(%)	-	-
现货股票价格(每股港元)	0.96	1.00
历史波幅(%)	43.8-44.9	43.6
无风险利率(%)	0.45-0.60	0.75
购股权的预计年期(年)	7.19-8.93	10

购股权合约年期内的无风险利率基于香港外汇基金票据的收益率。购股权的预计年期基于过去三年的历史数据，不一定代表可能发生的行使模式。预期波幅反映假设历史波幅能够代表未来趋势，而实际情况不一定如此。

计量公平值时概无列入其他已授出购股权的特质。

于年内行使的8,000份购股权导致发行8,000股本公司普通股及新股本80港元(未计发行开支)，详述于财务报表附注32。

于报告期末，本公司分别有106,680,000份及29,419,167份根据2010年购股权计划及2020年购股权计划尚未行使的购股权。尚未行使的购股权获悉数行使后，将根据本公司现有资本架构导致发行136,099,167股额外的本公司普通股及额外股本1,361,000港元，以及股份溢价452,707,000港元(未计发行开支)。

于该等财务报表的批准日期，本公司分别有106,580,000份及28,768,500份根据2010年购股权计划及2020年购股权计划尚未行使的购股权，占本公司于该日已发行股份约6.40%及1.76%。

财务报表附注

2021年12月31日

34. 储备

本集团储备于年内的变动于本集团综合权益变动表内披露。

法定储备金

法定储备金包括：

(i) 储备金

外商独资企业(「外商独资企业」)须按中国法律及规例的要求，于股息分派前提取部分溢利净额(基于实体的法定账目)作为储备金。作为外商独资企业的各附属公司须将除税后不少于10%的溢利净额拨往储备金，直至该储备金结余达到相应注册资本的50%为止。储备金仅在获有关机关批准下方可用于弥补累积亏损或增加资本。

(ii) 企业发展基金

根据有关规例及本集团中国附属公司的组织章程细则，在中国注册为外商投资企业的附属公司于弥补以往年度累积亏损后及向投资者分配溢利前，从溢利净额中提取企业发展基金。企业发展基金的提取比例由附属公司董事会厘定。

(iii) 法定盈余储备

根据中华人民共和国公司法及本集团中国附属公司的组织章程细则，于中国注册成立的国内公司的附属公司须拨出10%的年度法定溢利净额(经抵销任何往年亏损后)至法定盈余储备。当该储备结余达到该实体资本的50%时，则可选择作出任何额外拨款。法定盈余储备可用作弥补往年亏损或增加股本。然而，作为上述用途后，该法定盈余储备结余须维持为不少于股本的25%。

34. 储备(续)

合并储备

于2021年12月31日，合并储备指：

- (i) 于2001年，本集团透过向GCPC当时的股东发行本公司的股份向彼等收购GCPC。本公司分占GCPC缴足股本的面值与本公司已发行股份的面值之间的差额108,281,000港元于合并储备账中确认。
- (ii) 于2007年，Geoby Electric Vehicle Co., Ltd.(「GPCL」)成立，以接管本集团的若干业务，而已终止经营业务的资产净值超出代价的部分1,362,000港元已于合并储备账目内确认为视作分派。
- (iii) 本集团于2010年6月透过收购PCPC全部股权而收购木制品及电动玩具车业务，且该项收购乃采用股权集合法列账。在PCPC于2008年11月5日成立之前，木制品及电动玩具车业务由一间同系附属公司GPCL进行。PCPC于成立时按各自账面值自GPCL收购木制品及电动玩具车业务相关的所有资产及负债，并继续营运木制品及电动玩具车业务。因此，木制品及电动玩具车业务于PCPC成立之前产生的保留盈利11,357,000港元于2008年于合并储备账内资本化。
- (iv) 于2010年，本集团以合共287,936,000港元的代价将其于好孩子(中国)商贸有限公司(「GCCL」)、上海好孩子儿童服饰有限公司(「SHFS」)、Shanghai Online Service Co., Ltd.(「SGOL」)、Ricky Bright Limited(「RCBL」)、Mothercare Goodbaby China Retail Limited(「MGCR」)及Mothercare Goodbaby Retailing Co., Ltd.(「MGRL」)的股权出售予G-Baby Holdings Limited(「GBHL」)。收到的代价高过有关已终止经营业务的资产净值的部分(为数35,699,000港元)在合并储备账内确认为视作注入。

对冲储备

对冲储备包括根据对现金流量对冲采纳的会计政策在其后确认对冲现金流前现金流量对冲所用对冲工具累计收益或亏损净额中的有效部分。

财务报表附注

2021年12月31日

35. 出售附属公司

	2020年
	千港元
已出售净资产：	
物业、厂房及设备	27
现金及银行结余	4
存货	15,874
预付款项及其他应收款	1,244
贸易应付款项及应付票据	(115)
其他应付款项及应计费用	(8,102)
非控制性权益	(4,377)
	4,555
出售附属公司的收益	-
	4,555
分析如下：	
预付款项及其他应收款	4,555

有关出售附属公司的现金及现金等价物净流入的分析如下：

	2020年
	千港元
已出售现金及银行结余	(4)
有关出售附属公司的现金及现金等价物净流入	(4)

36. 综合现金流量表附注

(a) 重大非现金交易

年内，本集团就厂房及设备租赁安排分别有使用权资产213,708,000港元(2020年：67,939,000港元)及租赁负债213,708,000港元(2020年：67,939,000港元)的非现金添置。

36. 综合现金流量表附注(续)

(b) 融资活动产生的负债变动：

2021年

	计息银行贷款 及其他借款	租赁负债
	(千港元)	
于2021年1月1日	2,772,604	218,777
融资现金流量变动	741,779	(126,896)
新租赁	-	213,708
利息开支	-	9,278
分类为经营现金流量的已付利息	-	(9,278)
来自出租人的COVID-19相关租金减免	-	(97)
外汇调整	3,101	(4,588)
	3,517,484	300,904

2020年

	计息银行贷款 及其他借款	租赁负债
	(千港元)	
于2020年1月1日	2,753,746	255,196
融资现金流量变动	15,729	(123,100)
新租赁	-	68,908
修订	-	(969)
利息开支	-	9,867
来自出租人的COVID-19相关租金减免	-	(3,605)
外汇调整	3,129	12,480
	2,772,604	218,777

财务报表附注

2021年12月31日

36. 综合现金流量表附注(续)

(c) 租赁现金流出总额：

计入现金流量表的租赁现金流出总额如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
于经营活动内	42,139	40,505
于融资活动内	126,896	123,100
	169,035	163,605

37. 或然负债

在日常业务过程中，本集团可能不时涉及法律程序和诉讼。当本集团认为很可能已经发生损失且损失金额可以合理估计时，本集团将其确认为一项负债。对于本集团的未决法律事项，尽管相关事项的结果具有内在不可预测性和不确定性，本集团认为，根据其掌握的情况，合理可能发生的损失金额及范围将不会单独或整体地对本集团业务、财务状况、经营业绩或现金流产生重大负面影响。

38. 资产抵押

本集团为业务营运而质押的资产之详情载于财务报表附注14、23及28。

39. 承担

本集团于12月31日拥有下列承担：

(A) 资本承担

本集团有以下资本承担：

	2021年	2020年
	(千港元)	
已订约但未拨备：		
物业、厂房及设备	10,012	2,915
应付一间联营公司的注资	9,787	-
	19,799	2,915

(B) 其他承担

	2021年	2020年
	(千港元)	
定期贷款融资的前期费用	-	3,101

财务报表附注

2021年12月31日

40. 关联方交易及结余

(A) 名称及关系

关联方名称	与本集团的关系
宋郑还先生(「宋先生」)	本公司的董事及最终股东之一
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响)50/50共同控制
Goodbaby Group Co., Ltd.(「GGCL」)	受宋先生及其配偶控制
好孩子中国控股有限公司(「CAGB」)	受宋先生及其配偶控制
好孩子集团平乡有限公司(「GGPX」)	由GGCL全资拥有
苏州市好孩子清陶科技服务有限公司(「GCQT」)	合营公司
Goodbaby Mechatronics s.r.o.(「GBMS」)	合营公司
Kunshan Goodbaby Tommee Tippee Child Products Co., Ltd.(「GCTP」)	合营公司

(B) 关联方交易

除本财务报表其他地方披露的交易及结余外，本集团于年内与关联方订立下列重大交易：

	2021年	2020年
	(千港元)	
向关联方销售货物(附注(a))		
CAGB及其附属公司*	7,817	12,156
向关联方采购货物(附注(b))		
GCQT	714	3,165
向关联方收取的服务费(附注(c))		
GCQT	568	419
向关联方支付的租金开支(附注(d))		
GGPX#	15,591	13,936

附注(a)：向关联方销售货物乃根据与关联方协定的价格及条款作出。

附注(b)：向关联方采购货物乃根据与关联方协定的价格及条款作出。

附注(c)：向关联方收取的服务费乃根据与关联方协定的价格及条款作出。

40. 关联方交易及结余(续)

(B) 关联方交易(续)

附注(d)：本集团与GGPX就若干仓库及厂房订立租赁协议。截至2021年12月31日止年度，租赁项下的租金费用为15,591,000港元。于2021年12月31日，本集团确认使用权资产49,525,000港元及租赁负债49,525,000港元。交易乃根据与关联方协定的价格及条款进行。

上方标有#的关联方交易亦构成上市规则第14A章所界定的持续关连交易。

(C) 与关联方的尚未偿还结余

应收关联方款项为无抵押、不计息及须于120日内偿还。

	2021年	2020年
	(千港元)	
应收关联方款项：		
CAGB及其附属公司#	6,201	4,739
GBMS	-	1,765
GCQT	574	28
	6,775	6,532
本集团作为承租人向关联方确认的楼宇使用权资产		
GGPX	49,525	13,403
应付关联方租赁负债		
GGPX	49,525	14,826
应付关联方款项：		
GBMS	115	2,753
GCTP	489	474
	604	3,227

财务报表附注

2021年12月31日

40. 关联方交易及结余(续)

(D) 本集团主要管理人员的酬金

	2021年	2020年
	(千港元)	
短期雇员福利	51,797	54,582
以股权结算的购股权开支	24,501	34,691
离职后福利	737	555
支付予主要管理层人员的酬金总额	77,035	89,828

有关董事薪酬的进一步详情载于财务报表附注9。

41. 金融工具的公平值及公平值层级

本集团金融工具(账面值与公平值合理相若的金融工具除外)的账面值及公平值如下：

	账面值		公平值	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	(千港元)			
金融资产				
衍生金融工具	40,546	17,683	40,546	17,683
按公平值计入损益的金融资产—非控股权益认沽期权	10,606	1,716	10,606	1,716
按公平值计入损益的金融资产—理财产品	7,218	6,994	7,218	6,994
	58,370	26,393	58,370	26,393
金融负债				
衍生金融工具	4,260	6,003	4,260	6,003
计息银行贷款及其他借款(租赁负债除外)	3,517,484	2,772,604	3,509,513	2,767,520
	3,521,744	2,778,607	3,513,773	2,773,523

41. 金融工具的公允价值及公允价值层级(续)

管理层已作评估，现金及现金等价物、贸易应收款项及应收票据、计入预付款项的金融资产、其他应收款项、定期存款、已抵押银行存款、流动计息银行贷款及其他借款、贸易应付款项及应付票据、其他负债以及计入其他应付款项及应计费用的金融负债的公允价值与其各自的账面值相若，主要由于该等工具于短期内到期。本集团非流动计息银行贷款及其他借款的账面值与其公允价值相若，乃由于该等贷款以浮动利率计息。

本集团各附属公司的财务经理负责厘定金融工具公允价值计量的政策及程序。本集团财务经理直接向财务总监及审核委员会报告。于各报告日期，财务部分析金融工具的价值变动并厘定估值所应用的主要输入数据。估值由财务总监审核及批准。我们会就中期及年度财务报告每年两次与审核委员会讨论估值过程及结果。

金融资产及负债的公允价值按该工具在自愿双方(非强迫或清盘销售)之间当前交易中可予交换的金额入账。

本集团投资非上市投资，其指中国大陆银行发行的理财产品。本集团已通过使用经折现现金流量估值模型根据具有类似期限及风险的工具的市场利率评估了该等非上市投资的公允价值。

本集团与多家对手方(主要为高信贷评级的金融机构)订立衍生金融工具。衍生金融工具(即远期货币合约)采用与远期定价及掉期模型相似的估值技术及现值计算法计量。该模型纳入多项市场可观察输入数据，包括对手方信贷素质、外汇即期及远期汇率以及利率曲线。远期货币合约的账面值与其公允价值相同。

财务报表附注

2021年12月31日

41. 金融工具的公允价值及公允价值层级(续)

公允价值层级

下表列示本集团金融工具的公允价值计量层级：

按公允价值计量的资产：

	2021年12月31日	采用以下资料进行的公允价值计量		
		于活跃市场的 报价第一级	重大可观察 输入数据第二级	重大不可观察 输入数据第三级
		(千港元)		
按公允价值计入损益的金融资产—理财产品	7,218	-	7,218	-
按公允价值计入损益的金融资产—非控股权益认购期权	10,606	-	-	10,606
衍生金融工具	40,546	-	40,546	-
	58,370	-	47,764	10,606

	2020年12月31日	采用以下资料进行的公允价值计量		
		于活跃市场的 报价第一级	重大可观察 输入数据第二级	重大不可观察 输入数据第三级
		(千港元)		
按公允价值计入损益的金融资产	6,994	-	6,994	-
其他长期资产—非控股权益认购期权	1,716	-	-	1,716
衍生金融工具	17,683	-	17,683	-
	26,393	-	24,677	1,716

41. 金融工具的公平值及公平值层级(续)

公平值层级(续)

按公平值计量的资产：(续)

年内第三级公平值计量变动如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
于1月1日	1,716	672
于其他收入/(开支)中确认的重新计量	9,407	915
购买	-	-
出售	-	-
汇兑调整	(517)	129
于12月31日	10,606	1,716

于截至2021年12月31日止年度，第一级与第二级公平值计量之间并无转让，且并无第三级公平值计量转入及转出。

于截至2020年12月31日止年度，第一级与第二级公平值计量之间并无转让，且并无第三级公平值计量转入及转出。

财务报表附注

2021年12月31日

41. 金融工具的公平值及公平值层级(续)

公平值层级(续)

负债之公平值披露如下：

	2021年12月31日	采用以下资料进行的公平值计量		
		于活跃市场的 报价第一级	重大可观察 输入数据第二级	重大不可观察 输入数据第三级
	(千港元)			
衍生金融工具	4,260	-	4,260	-
计息银行贷款及其他借款(租赁负债除外)	3,509,513	-	3,509,513	-
	3,513,773	-	3,513,773	-

	2020年12月31日	采用以下资料进行的公平值计量		
		于活跃市场的 报价第一级	重大可观察 输入数据第二级	重大不可观察 输入数据第三级
	(千港元)			
衍生金融工具	6,003	-	6,003	-
计息银行贷款及其他借款(租赁负债除外)	2,767,520	-	2,767,520	-
	2,773,523	-	2,773,523	-

42. 按类别划分的金融工具

报告期末各类金融工具的账面值如下：

金融资产

于2021年12月31日

	按公允价值计入 损益的 金融资产	按摊销成本 列账的 金融资产	总计
(千港元)			
贸易应收款项及应收票据	-	1,247,410	1,247,410
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产(附注21)	-	499,993	499,993
按公允价值计入损益的金融资产	17,824	-	17,824
应收关联方款项	-	6,775	6,775
衍生金融工具	40,546	-	40,546
其他长期资产(附注18)	-	11,294	11,294
已抵押银行存款	-	1,161,475	1,161,475
现金及现金等价物	-	1,087,413	1,087,413
	58,370	4,014,360	4,072,730

于2020年12月31日

	按公允价值计入 损益的 金融资产	按摊销成本 列账的 金融资产	总计
(千港元)			
贸易应收款项及应收票据	-	1,134,657	1,134,657
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产(附注21)	-	361,522	361,522
按公允价值计入损益的金融资产	6,994	-	6,994
应收关联方款项	-	6,532	6,532
衍生金融工具	17,683	-	17,683
其他长期资产(附注18)	1,716	9,612	11,328
已抵押银行存款	-	25,702	25,702
现金及现金等价物	-	1,693,152	1,693,152
	26,393	3,231,177	3,257,570

财务报表附注

2021年12月31日

42. 按类别划分的金融工具(续)

金融负债

于2021年12月31日

	按公允价值计入 损益的 金融负债	按摊销成本 列账的 金融负债	总计
	(千港元)		
包括其他应付款项及应计费用在内的金融负债(附注26)	-	245,568	245,568
贸易应付款项及应付票据	-	1,636,633	1,636,633
计息银行贷款及其他借款	-	3,517,484	3,517,484
衍生金融工具	4,260	-	4,260
应付关联方款项	-	604	604
	4,260	5,400,289	5,404,549

于2020年12月31日

	按公允价值计入 损益的 金融负债	按摊销成本 列账的 金融负债	总计
	(千港元)		
包括其他应付款项及应计费用在内的金融负债(附注26)	-	235,874	235,874
贸易应付款项及应付票据	-	1,455,446	1,455,446
计息银行贷款及其他借款	-	2,772,604	2,772,604
衍生金融工具	6,003	-	6,003
应付关联方款项	-	3,227	3,227
	6,003	4,467,151	4,473,154

43. 财务风险管理目标及政策

本集团的主要金融负债(衍生工具除外)包括计息银行贷款及其他借款、贸易应付款项及应付票据、其他应付款项及其他负债。此等金融负债主要目的是为本集团提供经营业务所需资金。本集团有其他不同财务投资,如贸易应收款项及其他应收款项、现金及现金等价物以及应收关联方款项,乃直接因经营业务产生。

本集团亦订立衍生交易,主要为远期外汇合约,以管理本集团营运产生的货币风险。

于年内,本集团的政策为不进行投机目的的衍生工具交易。

本集团的金融工具产生的主要风险为利率风险、外币风险、信贷风险及流动资金风险。董事会检讨并同意下文概述的管理各风险的政策。

利率风险

利率风险是因市场利率变动导致金融工具的公平值或未来现金流波动的风险。

本集团承受市场利率变动风险主要与本集团以浮动利率计算的银行借款有关。借款的利率及偿还条款披露于附注28。

本集团并未使用任何利率掉期对冲其利率风险。下表呈列部分贷款及借款的利率合理可能变动的敏感度。当所有其他变数不变,本集团之除税前溢利(受浮动利率借款影响)所受影响如下:

	利率上升/ 利率下降	除税前溢利 (减少)/增加
	(千港元)	
截至2021年12月31日止年度	+5%/-5%	(4,530)/4,530
截至2020年12月31日止年度	+5%/-5%	(5,703)/5,703

利率5%的合理可能变动(所有其他变量保持不变)对本集团的权益并无影响,保留盈利除外。

财务报表附注

2021年12月31日

4.3. 财务风险管理目标及政策(续)

外币风险

外币风险为外汇汇率变动导致金融工具的公允价值或未来现金流波动的风险。

本集团承受交易性的货币风险，因经营单位以其功能货币以外的货币进行出售或购买产生。本集团要求其经营单位使用外币远期合约来消除任何单笔交易中的外币风险，预计在本集团做出坚定的买卖承诺后的三个月以上付款。外币远期合约须与对冲项目使用相同的货币。本集团的政策是在达成坚定承诺之前不签订远期合约。

如附注23所述，本集团通过订立外币远期合约对冲其将以美元或欧元列值的海外销售业务换算为人民币以及将以多种货币列值的海外销售业务换算为欧元时所面临的波动风险，从而管理其外币风险。本集团的政策为于有需要时通过按固定汇率买入或卖出外币解决短期失衡，以确保风险净额保持在可接受水平。管理层将继续监控外汇风险，并继续考虑通过使用金融工具(如外币远期合约)对冲重大外币风险。

本集团经营单位的功能货币为人民币、欧元及美元，而承担重大交易货币风险的货币为美元及欧元。本集团就所有其他货币所承担的外币变动的风险并不重大。下表载列于报告期末在其他变数保持不变的情况下，美元及欧元兑人民币的汇率的合理可能变动对本集团除税前溢利(基于货币资产及负债的公允价值变动)的敏感度分析。

43. 财务风险管理目标及政策(续)

外币风险(续)

	美元汇率 上升/(下降)	除税前溢利 增加/(减少)
	(千港元)	
截至2021年12月31日止年度		
倘美元兑人民币升值	5%	23,866
倘美元兑人民币贬值	(5%)	(23,866)
倘欧元兑人民币升值	5%	26,395
倘欧元兑人民币贬值	(5%)	(26,395)
截至2020年12月31日止年度		
倘美元兑人民币升值	5%	39,295
倘美元兑人民币贬值	(5%)	(39,295)
倘欧元兑人民币升值	5%	26,975
倘欧元兑人民币贬值	(5%)	(26,975)

信贷风险

本集团仅与受认可及信誉良好的第三方交易。本集团的政策为对欲以信贷期交易的客户进行信贷审查程序。此外，持续监控应收结余及本集团承受呆账的风险并不重大。倘交易并非以有关经营单位的功能货币计值，则除非信贷控制总监特别批准，否则本集团不会给予信贷期。

最大风险及年结阶级

下表列示按本集团的信贷政策为基准的信贷质素及所面对的最大信贷风险，主要基于逾期资料(除非其他资料可在毋须花费不必要成本或精力的情况下获得)，以及于12月31日的年结阶段分类。

财务报表附注

2021年12月31日

4.3. 财务风险管理目标及政策(续)

信贷风险(续)

所呈列的金额为金融资产以及金融担保合约的信贷风险账面值总额。

于2021年12月31日

	12个月预期 信贷损失		全期预期 信贷损失		总计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简化方法	
	(千港元)				
贸易应收款项*	-	-	-	1,247,410	1,247,410
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产					
— 正常**	341,787	-	-	-	341,787
已抵押银行存款					
— 尚未逾期	1,161,475	-	-	-	1,161,475
现金及现金等价物					
— 尚未逾期	1,087,413	-	-	-	1,087,413
	2,590,675	-	-	1,247,410	3,838,085

43. 财务风险管理目标及政策(续)

信贷风险(续)

于2020年12月31日

	12个月预期 信贷损失		全期预期 信贷损失		总计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简化方法	
(千港元)					
贸易应收款项*	-	-	-	1,134,657	1,134,657
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产					
— 正常**	361,522	-	-	-	361,522
已抵押银行存款					
— 尚未逾期	25,702	-	-	-	25,702
现金及现金等价物					
— 尚未逾期	1,693,152	-	-	-	1,693,152
	2,080,376	-	-	1,134,657	3,215,033

* 就贸易应收款项而言，本集团根据拨备矩阵对减值及资料使用简化法，披露于财务报表附注20。

** 包含预付款项及其他应收款项在内的金融资产的信贷质素，倘彼等并未逾期且并无信息表明自初步确认以来金融资产在信贷风险方面有巨大上升，则被视为「正常」。否则，金融资产的信贷质素被视「可疑」。

有关本集团贸易应收款项产生的信贷风险的更多定量数据披露于财务报表附注20。

信贷风险的集中度分客户及地区进行管理。由于本集团贸易应收款项的客户群广泛分布在不同地区，因此本集团内部并无重大的信贷风险集中度。

财务报表附注

2021年12月31日

4.3. 财务风险管理目标及政策(续)

流动资金风险

本集团透过监控流动比率(按流动资产比流动负债计算)监控其流动资金风险。

本集团的目标为透过使用计息贷款维持资金持续性与灵活性间的平衡。本集团的政策为所有借款须经财务总监批准。

下表概述本集团于各报告期末按合约未折现付款划分的金融负债的到期情况：

2021年12月31日

	按要求	3个月以内	3至12个月	1至5年	5年以上	总计
	(千港元)					
计息银行贷款及其他借款	-	289,595	996,467	2,363,934	-	3,649,996
租赁负债	-	29,754	69,224	197,567	4,358	300,903
贸易应付款项及应付票据	1,368,265	268,368	-	-	-	1,636,633
衍生金融工具	-	1,175	2,785	300	-	4,260
应付关联方款项	604	-	-	-	-	604
其他应付款项	245,568	-	-	-	-	245,568
	1,614,437	588,892	1,068,476	2,561,801	4,358	5,837,964

2020年12月31日

	按要求	3个月以内	3至12个月	1至5年	5年以上	总计
	(千港元)					
计息银行贷款及其他借款	-	326,783	1,704,529	787,241	-	2,818,553
租赁负债	-	30,445	65,155	123,177	-	218,777
贸易应付款项及应付票据	1,186,600	268,846	-	-	-	1,455,446
衍生金融工具	-	524,598	913,727	252,556	-	1,690,881
应付关联方款项	3,227	-	-	-	-	3,227
其他应付款项	235,874	-	-	-	-	235,874
	1,425,701	1,150,672	2,683,411	1,162,974	-	6,422,758

43. 财务风险管理目标及政策(续)

资本管理

本集团资本管理的首要目标为维持稳健的信贷评级及资本比率，为支持其业务及使股东价值最大化。

本集团管理其资本架构，并视乎经济状况的变动作出调整。为维持或调整资本架构，本集团可调整向股东支付的股息、向股东退还资本或发行新股份。于年内，本集团并无就管理资本对目标、政策或程序作出改变。

本集团使用资本负债比率监控资本，资本负债比率界定为净负债除以资本加净负债。净负债包括计息银行贷款及其他借款、贸易应付款项及应付票据、其他应付款项及应计费用，减货币性资产(包括现金及现金等价物、已抵押定期存款及按公允价值计入损益的金融资产)。资本指母公司拥有人应占股权减对冲储备。

报告期末的资产负债比率如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
贸易应付款项及应付票据	1,636,633	1,455,446
其他应付款项及应计费用	905,027	908,563
计息银行贷款及其他借款	3,517,484	2,772,604
减：货币性资产	2,256,106	1,700,146
净债务	3,803,038	3,436,467
母公司拥有人应占股权	6,060,951	5,749,444
减：对冲储备	11,394	2,105
经调整资本	6,049,557	5,747,339
资本及净债务	9,852,595	9,183,806
资产负债比率	39%	37%

财务报表附注

2021年12月31日

44. 本公司财务状况表

本公司于报告期末的财务状况表资料载列如下：

	2021年	2020年
	(千港元)	
非流动资产		
于附属公司的投资	3,845,098	3,809,860
非流动资产总值	3,845,098	3,809,860
流动资产		
其他应收款项	336	337
应收附属公司款项	649,076	612,117
现金及现金等价物	6,035	7,079
流动资产总值	655,447	619,533
流动负债		
短期贷款	-	381,432
应计费用	-	153
应付一家附属公司款项	1,448,219	922,834
流动负债总额	1,448,219	1,304,419
流动负债净额	(792,772)	(684,886)
资产总值减流动负债	3,052,326	3,124,974
资产净值	3,052,326	3,124,974
权益		
股本	16,680	16,680
储备(附注)	3,035,646	3,108,294
总权益	3,052,326	3,124,974

44. 本公司财务状况表(续)

附注：

本公司的储备概要如下：

	股份溢价	购股权储备	累计亏损	总计
	(千港元)			
于2019年12月31日及2020年1月1日的结余	3,320,401	113,656	(341,023)	3,093,034
年内亏损	-	-	(27,949)	(27,949)
以股权结算的购股权安排	-	43,209	-	43,209
于2020年12月31日及2021年1月1日的结余	3,320,401	156,865	(368,972)	3,108,294
年内亏损	-	-	(108,196)	(108,196)
股份发行开支	10	(2)	-	8
以股权结算的购股权安排	-	35,540	-	35,540
于2021年12月31日	3,320,411	192,403	(477,168)	3,035,646

45. 报告期后事项

于报告期末后概无重大事项。

46. 财务报表的批准

财务报表经董事会于2022年3月22日批准及授权刊发。

五年财务概要

五年财务概要

以下为本集团于过去五个财政年度的业绩及资产、负债及非控股权益的概要，摘录自己公布的经审核财务报表及经重列/重新分类财务报表(如适用)。

	截至12月31日止年度				
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
	(千港元)				
业绩					
收益	9,692,137	8,304,967	8,777,142	8,629,115	7,142,566
销售成本	(5,696,909)	(4,636,930)	(4,996,484)	(4,967,782)	(4,395,786)
毛利	3,995,228	3,668,037	3,780,658	3,661,333	2,746,780
其他收入及收益	80,800	90,048	74,116	98,303	41,115
销售及分销费用	(2,476,241)	(2,131,438)	(2,274,966)	(2,208,873)	(1,332,515)
行政开支	(1,426,458)	(1,145,615)	(1,170,329)	(1,207,135)	(1,103,495)
其他开支	(7,266)	(50,972)	(19,544)	(16,803)	(39,429)
经营溢利	166,063	430,060	389,935	326,825	312,456
财务收入	35,074	5,956	4,543	3,867	4,617
财务成本	(90,594)	(114,068)	(141,856)	(123,576)	(65,506)
分占一家合营公司溢利及亏损	1,277	(1,143)	339	407	(29)
分占一家联营公司溢利及亏损	(8)	(105)	(131)	-	-
除税前溢利	111,812	320,700	252,830	207,523	251,538
所得税抵免/(开支)	15,749	(62,780)	(50,262)	(40,692)	(67,132)
年内溢利	127,561	257,920	202,568	166,831	184,406
以下各方应占：					
母公司拥有人	123,817	256,574	202,194	163,764	179,350
非控股权益	3,744	1,346	374	3,067	5,056
	127,561	257,920	202,568	166,831	184,406

资产、负债及非控股权益

	于12月31日				
	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
	(千港元)				
资产总值	13,171,712	11,868,787	10,876,962	10,618,485	10,964,571
负债总额	(7,074,208)	(6,087,218)	(5,790,828)	(5,655,379)	(5,798,704)
非控股权益	(36,553)	(32,125)	(48,661)	(48,386)	(57,983)
	6,060,951	5,749,444	5,037,473	4,914,720	5,107,884

Goodbaby

International

好孩子国际控股有限公司
(于开曼群岛注册成立之有限公司)
www.gbinternational.com.hk
股份代号: 1086

 cybex



evenflo