



# 2023 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](http://www.gbinternational.com.hk)  
股份代号: 1086



公司资料	2
主席报告书	5
管理层讨论与分析	12
董事及高级管理层资料	25
环境、社会及管治报告	34
企业管治报告	130
董事会报告	149
独立核数师报告	170
综合损益表	175
综合全面收益表	176
综合财务状况表	177
综合权益变动表	179
综合现金流量表	180
财务报表附注	182
五年财务概要	300

# 公司资料

## 公司资料

### 董事

#### 执行董事

宋郑还先生(主席)  
刘同友先生(行政总裁)  
Martin Pos先生  
夏欣跃先生(于2024年2月29日辞任)  
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

张昀女士  
石晓光先生  
金鹏先生  
苏德扬先生

### 审核委员会

张昀女士(主席)  
石晓光先生  
苏德扬先生

### 提名委员会

张昀女士(主席)  
石晓光先生  
苏德扬先生

### 薪酬委员会

张昀女士(主席)  
石晓光先生  
苏德扬先生

### 核数师

安永会计师事务所  
执业会计师  
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



## 公司资料

### 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

何咏紫女士

### 授权代表

宋郑还先生  
何咏紫女士

### 网站

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

### 股份代号

1086

# 主席报告书

## 主席报告书

尊敬的各位股东：

2023年，全球经济复苏缓慢，地缘政治冲突加剧，进一步损害了消费者信心，以及全球范围内出生率下降；这些因素结合著延宕至期内的零售商和客户的去库存行动，对集团（「好孩子国际控股有限公司连同其附属公司」）业绩的发展产生了直接的不利影响。但是，尽管经营环境充满挑战，期内（「截至2023年12月31日止年度」）本集团实现了业绩的全面扭转。集团销售收入逐季稳定和巩固，更在第四季度实现了当年季度最高；盈利能力逐季改善，更在下半年实现强劲反弹。该业绩表现乃得益于本集团多元化的品牌组合、全球性均衡的业务布局 and 全球化供应链能力的进一步整合，以及这几年累积的重大危机管理的经验和能力，集团整体运营的韧性显著增强。

2023年，集团实现全年销售收入7,927.3百万港元，较2022年下跌4.4%，按恒定货币口径下跌3.2%。集团盈利能力强势回升，并录得强劲的经营性现金流，体现了集团改善盈利能力、聚焦现金流管理的一贯承诺。



其中，CYBEX品牌实现销售收入3,696.9百万港元，创历史新高，同比强劲增长12.5%，按恒定货币口径增长11.1%；同时，利润和现金流均创历史新高。CYBEX品牌以「技术与艺术」相融合，占据了高端生活方式品牌的领导地位，构成了强大的品牌势能。期内，CYBEX品牌、产品、渠道进一步夯实发展。CYBEX再度惊艳全球时尚界，新推出的「巴黎人」系列将永恒的优雅融入育儿新趋势，绽放全球高端百货，释放独属于CYBEX的经典魅力。产品质量和创新是CYBEX的核心理念。一直以来，CYBEX既呈现具有标志性的杰出设计，同时满足消费者对安全、质量以及功能的最高标准和期待。CYBEX对该理念一如既往的实践持续得到认可。期内，CYBEX共有4款产品在ADAC测试中获得优秀评分，其中3款产品获得同组测试冠军，收获1项红点设计奖以及5项德国设计大奖，助力CYBEX超越又一里程碑：自品牌创立以来，CYBEX因其产品质量和卓越设计已获得逾500项奖项。CYBEX持续在全球拓展全渠道销售网络，销售通路覆盖全球110多个国家和地区，为品牌的全球粉丝提供卓越体验和服务，进一步引领全球高端「技术与生活方式」的新趋势。



gb品牌持续进行商业调整和品牌转型，全年实现销售收入1,161.0百万港元，同比下跌21.2%，按恒定货币口径下跌17.6%。期内，gb品牌重组经营团队，深度调整渠道，夯实基础能力，在疫后消费疲软、出生率持续下降的环境中稳定业务基本盘，为业务在新一年的深度转型、模式再造和组织完善打下坚实基础。期内，gb品牌线下业务录得全年正增长；基于社交媒体的内容营销开始发力，「好孩子安全舱」系列屡次登上畅销排行榜和话题榜，传达「好孩子，真安全，护我所爱」的品牌价值；同时品牌进行跨界合作，携手造车新势力，打造新能源时代的「移动安全舱」，定义母婴出行新标准。gb品牌坚持科技创新、环保生态、时尚设计和服务责任，深化以用户需求为导向的新零售战略。期内，gb品牌收获多项国际大奖，包括1项德国iF设计奖、2项法国双面神GPDP设计奖、1项韩国K-design设计奖以及1项DFA亚洲最具影响力设计奖。



Evenflo品牌成功重组团队，聚焦产品创新和商业卓越，破茧成蝶，全年实现销售收入2,279.6百万港元，同比轻微下跌1.1%，按恒定货币口径增长1.3%，在美国整体市场下跌的情况下，逆势增长，提升市场份额，头部品牌地位进一步巩固。期内，美国主要零售商的去库存活动自2022年第四季度持续至本期间的第三季度，抑制了品牌收入；第四季度，随著去库存活动逐渐结束，品牌收入潜力得以释放，录得按年强劲增长，助力品牌回到全年正增长轨道。同时，品牌盈利能力大幅改善，并录得强劲现金流，各关键业绩指标均创历史新高。品牌发力D2C渠道，持续推出创新产品，提升品牌形象，同时加强品牌营销和数字化运营，Evenflo所有品类均录得佳绩。期内，Evenflo两款具有突破性创新的产品斩获2项JPMA创新大奖以及1项PARENTS网站最佳儿童用品奖。





期内，蓝筹业务受到主要客户及其零售商客户去库存导致订单减少的影响，收入下跌；随著去库存活动逐渐结束，蓝筹业务企稳回升，并于第四季度录得按年强劲增长。集团将持续为客户提供卓越服务、制造支持、质量保证、准时交付和新品开发，高效满足客户需求，与客户关系保持健康、稳定。

期内，集团整合全球资源，并将北美制造并入集团平台，形成了集技术、研发、生产制造、供应链管理、检测与标准管理各能力为一体的全球大供应链平台，旨在更好地支撑集团自有战略品牌的发展以及蓝筹业务的经营。生产制造和供应链管理组织架构和业务进一步整合，效率进一步提升，同时进一步优化成本、培育人才、实施科学治理，为业务提供了坚实的质量保障和柔性交付，是集团整体产业结构调整 and 全球供应链管理的载体，持续为业务的健康可持续发展提供强大支持。

期内，研发创新持续推进。一批关键技术和重大目标性创新产品研制成功并进入工程试制阶段，主要包括集团为造车新势力独家研发的适用车联网(IoV)技术的智能安全座椅、基于高性能云计算和智能感知技术的搭扣式气囊安全座椅、新一代全球折迭最小婴儿车等等。期内，集团申请专利394件，专利申请累计达13,053件；集团产品获得3项ADAC测试冠军、1项红点设计奖、1项iF设计奖、5项德国设计奖、2项JPMA创新奖、2项法国双面神GPDP设计奖、1项韩国K-design奖以及1项DFA亚洲最具影响力设计奖，彰显集团在全球行业研发和创新的领导者地位。

在标准和检测领域，集团实验室于期内获得Dekra(德国国家实验室)授权、质量管理体系、环境管理体系、职业健康安全管理体系等三标管理体系认证以及温室气体核查资质，进一步拓展了全球检测认证的能力范围，持续赋能集团及全球客户。同时，本集团专家继续担任国际标准化组织ISO/TC 310儿童用品国际标准技术委员会的轮值主席，并于2024年1月起被任命为ISO/TC 310的主席，ISO/TC 310四个工作组中的两个工作组的召集人由集团专家担任，带领全球专家制定相关儿童用品的国际标准。期内，集团专家主导和参与国内外标准制定与修订45项；已发布的国内外标准13项。截止2023年年底，累计主导和参与285项标准制定与修订工作，已发布标准240项。

2024年，世界经济预计将持续面临长期低增长预期，地缘政治冲突升级，推动通胀和利率高企，影响全球消费者信心，迭加全球生育率下跌，美国进入大选年，整体环境充满不稳定性，形势不容乐观。然而，经过各种危机的历练和打磨，集团韧性不断加强，能力继续提升，团队士气持续高涨。2023年集团业绩成功扭转，振奋人心，证实了集团正朝著正确、稳健、可持续的道路砥砺前行。本人对集团未来的发展充满信心。集团管理层将持续审慎乐观，带领员工坚定不移地执行既定战略。本人谨代表集团董事会成员，对股东、员工和合作伙伴一如既往的支持和信任表达感谢。我们将继续直面挑战，攻坚克难，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

2024年3月26日



# 管理层讨论与分析

## 管理层讨论与分析

### 概览

#### 在充满不确定性的宏观环境中实现业绩扭转

于本期间，全球范围内与疫情相关的限制措施全面解除，使得宏观环境改善、全球物流趋稳以及以海运费及原材料成本为主的输入成本下降，直接有利于本集团的业务发展。然而，本期间继续面临旷日持久的经济调整，包括高通胀及美联储的快速加息，给本集团带来前所未有的融资成本压力，及全球经济增长前景低迷；此外，2023年下半年，地缘政治冲突加剧，消费者信心受损，加剧宏观环境的不确定性。此外，本集团经营所处的儿童产品行业面临的负面因素还包括北美的蓝筹客户及零售商于前三季度的持续去库存活动以及本集团主要市场所在国家和地区的出生率持续下降，持续对本集团的业务发展构成压力。

尽管宏观环境充满不确定性，本集团仍坚定不移地聚焦其战略品牌的发展，并支持蓝筹业务的持续发展。本集团于过去数年不断磨练、提升自身能力及危机管理实力，于本期间展现出强大的韧性并实现业绩强劲扭转。前三季度的收益受到抑制，尤其是本集团的Evenflo及蓝筹业务，主要是由于去年的去库存活动持续至本期间。随著去库存活动接近尾声，本集团第四季度的收益表现回升，录得翘尾式增长势头。期内，本集团继续超越于竞争对手并于主要国际市场提升市场份额。本集团盈利能力录得强劲势头：毛利率大幅提升9.6

个百分点至50.1%的新高，经营利润率全年逐季加速反弹；于本期间，本集团亦产生强劲的经营性现金流，彰显本集团致力于提升盈利能力及现金流量管理的一贯承诺。

本集团于本期间继续努力保持其全球竞争力，为业务表现的强劲扭转奠定了基础：

1. 进一步巩固了本集团自有多元化品牌、全球均衡的全渠道分销平台、自有制造及运营服务一条龙垂直整合平台，使本集团于任何单一地区均能超越竞争对手并将风险降至最低；
2. 持续对创新、全球全渠道基础设施及数字化进行战略性投资。

本集团时刻做好准备，以应对宏观环境带来的长期不确定性及各种变化。本集团完善的一条龙垂直整合全球平台、对创新的投资、在疫情期间磨练的危机管理经验及优势、在提高效率及控制成本方面的持续努力，使本集团能够抵御任何突发事件，并保持于本期间取得的经营业绩扭转。

我们于本期间的收益由2022年相应期间的约8,292.2百万港元下降4.4%至约7,927.3百万港元。本期间与2022年相应期间，外汇汇率有所波动，尤其是人民币和欧元对港元的汇率。该等波动导致本集团以原始货币计值的整体收益增长与

## 管理层讨论与分析

本集团以报告货币港元计值的收益增长因货币折算原因存在差异。按恒定货币口径计算，我们于本期间的收益较2022年相应期间减少3.2%。我们于本期间报告的毛利由2022年相应期间的约3,355.9百万港元增加18.2%至约3,967.7百万港元。我们报告的经营溢利由2022年相应期间的约100.8百万港元增加265.5%至约368.4百万港元，而按非公认会计原则计算，我们的经营溢利由2022年相应期间的约146.9百万港元增加179.0%至本期间的约409.9百万港元。

本集团的收益概要如下：

(百万港元)	截至12月31日止年度		变化(%)	恒定货币口径变化(%)
	2023年	2022年		
本集团总收益	\$7,927.3	\$8,292.2	-4.4%	-3.2%

	金额	收益占比(%)	金额	收益占比(%)	变化(%)	恒定货币口径变化(%)
战略品牌	\$7,137.5	90.0%	\$7,063.4	85.2%	1.0%	1.9%
CYBEX	3,696.9	46.6%	3,285.3	39.6%	12.5%	11.1%
gb	1,161.0	14.6%	1,473.4	17.8%	-21.2%	-17.6%
Evenflo	2,279.6	28.8%	2,304.7	27.8%	-1.1%	1.3%
蓝筹及其他业务	\$789.8	10.0%	\$1,228.8	14.8%	-35.7%	-33.0%

### 执行概要

于本期间，本集团的战略品牌表现如下：

- CYBEX**：尽管宏观环境持续充满不确定性及挑战，包括但不限于经济复苏乏力、通货膨胀及地缘政治冲突加剧导致消费者信心低迷，但CYBEX的收益、盈利能力和现金流均创历史新高。于本期间，该品牌继续录得强劲增长，由2022年相应期间的约3,285.3百万港元增长12.5%（按恒定货币口径增长11.1%）至约3,696.9百万港元。得益于强劲的收益表现，CYBEX的表现持续优于竞争对手并在主要国际市场提升了市场份额。经营盈利能力及自由现金流均达到历史新高，彰显品牌的运营效率及管理实力。该等强劲的业绩表现主要归因于强大且不断提升的品牌地位、创新产品组合及持续推出新产品，以及全球全管道分销网络的持续扩张及强化。截至本期间末，CYBEX通过当地自有分销平台及分销合作伙伴，业务布局已遍布114个国家和地区，通过在欧美进一步推出自有电子商务平台，深化与消费者的直接互动，并在全球的白金级大城市加强自营旗舰店，通过全管道建立卓越客群社区，彰显品牌以消费者为中心的不懈追求。于本期间，CYBEX成功超越又一个里程碑，令人印象深刻：自品牌创立以来，CYBEX因其产品和卓越设计已获得逾500项奖项，包括来自独立欧洲消费者测试组织的奖项（如ADAC）及设计组织的奖项（如红点设计奖）。总体而言，CYBEX继续巩固其作为高端「技术—生活方式」品牌的全球领导地位。

- **gb**：品牌的收益由2022年相应期间的约1,473.4百万港元下降至约1,161.0百万港元，降幅为21.2%（按恒定货币口径减少17.6%）。收益下降主要是由于品牌正进行商业规模调整和品牌转型，以适应后疫情时代及中国出生率的下降。本期间线下销售额录得正增长。gb继续通过增强产品组合以丰富其以消费者为中心的零售战略。于本期间，品牌成功推出大单品（「好孩子安全舱」），成为重要的收益贡献产品，并频登各畅销榜和话题榜。于本期间，由于其在安全产品方面的领先能力，gb成功地与新能源汽车公司在汽车座椅产品方面展开战略合作。于本期间，gb品牌获得多个著名设计和创新奖项，以表彰其升级的创新产品。
- **Evenflo**：成功重组管理团队，注重产品创新和商业卓越。在该团队的领导下，Evenflo品牌取得了前所未有的经营佳绩。本期间收益由2022年相应期间的约2,304.7百万港元小幅下降1.1%（按恒定货币口径增加1.3%）至约2,279.6百万港元，主要是由于品牌在其主要北美市场的主要零售商的去库存活动由2022年第四

季度持续至2023年第三季度给收益带来的负面影响被2023年第四季度的强劲销售额所抵销。该品牌的盈利能力显著提高并产生强劲的经营性现金流，现金流创历史新高。Evenflo所在的市场行业整体下跌，该等业绩使品牌于所有产品类别提升了市场份额，进一步巩固品牌在北美儿童用品行业的领导地位。该等卓越的业绩得益于数字化渠道的显著增长、消费者对其创新产品的高度认可以及产品组合和品牌形象的提升，这也促进了品牌毛利率的大幅提高。Evenflo致力于创新的承诺赢得了多项行业奖和消费者选择奖。

于本期间，蓝筹及其他业务收益录得下降，由2022年相应期间的约1,228.8百万港元下降35.7%（按按恒定货币口径减少33.0%）至约789.8百万港元。收益下降主要是由于自2022年第四季度至本期间第三季度，蓝筹客户和零售商持续去库存致使订单下滑，以及本集团在其他业务持续进行产品组合优化。蓝筹业务在第四季度强劲反弹。本集团与蓝筹客户的关系保持健康、稳定。

## 管理层讨论与分析

### 前景

全球仍将面临长期低增长预期。许多国家的价格压力依然存在。中东地区地缘政治冲突加剧可能扰乱能源价格，并再次造成全球通胀压力。预计主要发达国家的央行将在较长时间内维持高利率。金融形势趋紧和地缘政治风险加剧给全球贸易和工业生产带来更大风险。本集团充分考虑宏观环境的影响，将继续进行战略投资，以保持和巩固其全球竞争力，这将继续为本集团的业务注入动力，并增强其应对任何不确定性的能力。总体而言，我们对本集团的战略富有信心，并将继续聚焦CYBEX、gb和Evenflo战略品牌的发展以及蓝筹业务的持续发展，朝著「成为具有全球未来竞争力的杰出企业」的愿景努力。

**CYBEX**将继续其在所有关键地区的全球增长战略并扩大市场份额，强大的品牌地位、创新的产品组合、新产品发布、新品类扩展、供应链能力加强、电子商务平台、在全球白金级大都市开设旗舰店以及在新地区拓展以品牌为中心和以消费者为中心的当地分销平台是主要的业务驱动力，以在持续充满挑战的地缘政治和高通胀以及高利率的经济环境中加快发展强劲的收益和盈利势头。成本控制措施和运营效率的提高将继续改善盈利能力。我们将密切监测该等举措，并根据地缘政治和全球经济环境的新状况进行调整。

**gb**将进一步调整商业规模，并将其业务转型为以消费者为中心和品牌驱动的D2C及S2b2C业务模式。其将继续改革并丰富其新零售战略，提供优质服务并打造与消费者互动的社交属性。其亦将进一步重组组织，将重点放在战略执行和组织效率的改善和加强上。作为品牌升级的基础，gb将继续致力于产品开发和创新。

**Evenflo**将继续凭藉其数字化渠道和消费者对其创新产品发布的高度认可推动线上及线下渠道的发展以获得市场份额。其将继续推出利润更高的创新产品，随著其整体品牌提升和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及新分销渠道的新业务订单。品牌将聚焦于进一步提高盈利能力和现金流管理，并致力于进一步发展其数字化战略，丰富消费者体验。

就全球而言，我们将继续拓展及深化我们在现有市场及新兴市场的全渠道销售网络，以确保我们与粉丝及消费者保持直接沟通，并为彼等提供世界级的全渠道体验。随著我们与供应商建立伙伴关系，并扩大全球布局，我们将持续优化供应链战略，以提高我们响应市场变化的效率并利用区域供应链能力。世界级制造、精良供应链、创新及成本优化将始终是我们成为一家具有全球未来竞争力的杰出企业及实现持续盈利增长愿景的核心。

## 财务回顾

### 收益

于本期间，本集团总收益由2022年度的约8,292.2百万港元减少4.4%至约7,927.3百万港元。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2022年度减少3.2%。

有关收益明细分析，请参阅上文「概览」一节。

### 销售成本、毛利及毛利率

销售成本由2022年度的约4,936.3百万港元减少19.8%至本期间的约3,959.6百万港元。本集团的毛利由2022年度的约3,355.9百万港元增加至本期间的约3,967.7百万港元，而毛利率由2022年度的约40.5%增加9.6个百分点至本期间的约50.1%。毛利增长主要是由于海运改善、有利的收入组合、制造成本节省及有利的汇率波动所带动的毛利率强劲改善。

### 其他收入及收益

本集团的其他收入及收益由2022年度的约165.4百万港元减少约36.0百万港元至本期间的约129.4百万港元，主要是由于外汇收益减少、政府补助减少以及衍生工具及非控股权益的认购/认沽期权的公允价值收益减少，部分被出售物业、厂房及设备以及使用权资产的收益净额增加所抵销。

### 销售及分销开支

本集团的销售及分销开支主要包括营销费用、人力成本、租金和佣金、差旅费用及物流费用。销售及分销开支由2022年度的约2,072.4百万港元增加约194.3百万港元至本期间的约2,266.7百万港元。该增加主要是由于营销、物流及差旅费用增加。

### 行政开支

本集团的行政开支主要包括人力成本、研发成本、专业费用、折旧及摊销成本、差旅费用、IT费用及其他办公费用。行政开支由2022年度的约1,345.7百万港元增加约115.8百万港元至约1,461.5百万港元。增加的主要是由于人力成本、专业费用、IT及差旅费用增加。

### 其他开支

本集团的其他开支由2022年度的约2.4百万港元减少至本期间的约0.5百万港元。本集团的其他开支减少约1.9百万港元，主要是由于婴儿推车租赁费用的减少。

### 经营溢利

由于上述原因，本集团的经营溢利由2022年度的约100.8百万港元增加约265.5%或267.6百万港元至本期间的约368.4百万港元。

## 管理层讨论与分析

### 财务收入

于本期间，本集团的财务收入由2022年相应期间的约43.0百万港元增加约12.1%或5.2百万港元至约48.2百万港元。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2022年度的约137.9百万港元增加约56.3%或77.7百万港元至约215.6百万港元。增加主要是由于美联储加息所致。

### 除税前溢利

由于上述原因，本集团的除税前溢利由2022年度的约1.2百万港元增加至本期间的约196.4百万港元。

### 所得税

本集团于本期间的所得税抵免为约12.1百万港元，及2022年度的所得税抵免为约38.9百万港元。所得税抵免的减少与本集团除税前溢利的增加保持一致。

### 年内溢利

本集团于本期间的溢利由2022年度的约40.1百万港元增加420.0%至约208.5百万港元。

本集团的非公认会计原则溢利由2022年度的约79.0百万港元增加203.7%至本期间的约239.9百万港元。

### 非公认会计原则财务计量

为补充根据国际财务报告准则编制的本集团综合业绩，若干非公认会计原则财务计量已于本年报内呈列(包括非公认会计原则经营溢利、非公认会计原则经营利润率、非公认会计原则除税前溢利、非公认会计原则年内溢利及非公认会计原则净利润率)。本公司的管理层相信，非公认会计原则计量藉排除若干非现金项目、并购交易的若干影响、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原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原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，该等非公认会计原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。

下表载列本公司截至2023年及2022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接近计量的对账：

	截至2023年12月31日止年度			
	已报告	调整		
		以股权结算的 购股权开支	无形资产摊销(a)	非公认会计原则
(百万港元)				
经营溢利	368.4	1.8	39.7	409.9
除税前溢利	196.4	1.8	39.7	237.9
年内溢利	208.5	1.8	29.6	239.9
经营利润率	4.6%			5.2%
净利润率	2.6%			3.0%

	截至2022年12月31日止年度			
	已报告	调整		
		以股权结算的 购股权开支	无形资产 摊销(a)	认购及认沽期 权所得公平值 收益净额(b)
(百万港元)				
经营溢利	100.8	15.2	40.9	146.9
除税前溢利	1.2	15.2	40.9	47.3
年内溢利	40.1	15.2	30.5	79.0
经营利润率	1.2%			1.8%
净利润率	0.5%			1.0%

附注：

- (a) 收购产生的无形资产摊销，扣除相关递延税项。
- (b) 授予本集团若干附属公司非控股股东的认购及认沽期权所得公平值收益或亏损净额。



## 管理层讨论与分析

### 营运资金及财务资源

	于2023年 12月31日	于2022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)	1,182.2	999.8
贸易应付款项及应付票据(包括应付关联方贸易款项)	1,304.9	1,170.4
存货	1,462.8	1,902.0
	2023年度	2022年度
贸易应收款项及应收票据周转日数 <sup>(1)</sup>	50	49
贸易应付款项及应付票据周转日数 <sup>(2)</sup>	113	102
存货周转日数 <sup>(3)</sup>	153	157

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，主要是由于期末贸易应收款项及应收票据结余相对较高，此乃由于期末月度收益高于期内的平均每月收益所致。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以及贸易应付款项及应付票据周转日数增加，主要是由于更好的信贷期限管理及付款条款的有利改善所致。

存货及存货周转日数减少主要是由于营运效率改善以及期末在途存货相比2022年底处于较低水平。

### 流动资金及财务资源

截至2023年12月31日，本集团的货币性资产(包括现金及现金等价物、定期存款、抵押存款及指定为按公允价值计入损益的金融资产)为约2,198.9百万港元(2022年12月31日：约2,069.7百万港元)。

截至2023年12月31日，本集团的计息银行贷款及其他借款为约2,793.8百万港元(2022年12月31日：约3,354.8百万港元)，其中，短期银行贷款及其他借款为约2,705.8百万港元(2022年12月31日：约1,182.0百万港元)，还款期介于一至两年之间的长期银行贷款及其他借款为约88.0百万港元(2022年12月31日：约2,172.8百万港元)。本集团的计息银行贷款及其他借款中，约550.1百万港元为固定利率(2022年12月31日：约666.1百万港元)，约2,243.7百万港元为浮动利率(2022年12月31日：约2,688.7百万港元)。

因此，截至2023年12月31日，本集团的净债务为约594.9百万港元(2022年12月31日：约1,285.1百万港元)。

### 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和地区经营、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2023年12月31日，银行存款约552.0百万港元(2022年12月31日：约788.7百万港元)乃就若干银行备用信用证及保函作抵押，银行存款约23.5百万港元(2022年12月31日：约9.8百万港元)为利息准备金。并无机器设备(2022年12月31日：约2.3百万港元的若干机器设备)就授予本集团银行贷款而作抵押。

### 杠杆比率

于2023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、定期存款、抵押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33.4%(2022年12月31日：约36.9%)，或经计及国际财务报告准则第16号的影响后为35.4%(2022年12月31日：约39.0%)。

## 管理层讨论与分析

### 重大投资、收购及出售事项

截至2023年12月31日，本集团并无持有重大投资或重大投资或资本资产的未计划。

于本期间，本公司并无有关附属公司、联营公司及合营公司的任何重大收购或出售事项。

### 雇员及薪酬政策

截至2023年12月31日，本集团共有6,224名全职雇员(2022年12月31日：7,357名)。本期间雇员成本(不包括董事薪金)合共为约1,683.0百万港元(截至2022年12月31日止年度：约1,762.3百万港元)。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。

于2010年11月5日，本公司采纳一项购股权计划(「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2023年12月31日，2010年购股权计划及2020年购股权计划项下共有126,703,250份购股权(2022年12月31日：132,301,300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。

### 营运风险

营运风险指因内部程序、人员或制度不足或缺失，或因外部环境导致的损失风险。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，整体支持业务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、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。本公司将会识别及评估主要的营运风险，以便采取风险应对措施。

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。

## 管理层讨论与分析

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集中管理以减轻违约的风险。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权的适用法律法规，例如专利法及产品安全法。本公司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**，75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) Goodbaby Children's Products, Inc.；
- (iv) 好孩子(香港)有限公司；
- (v) 上海好孩子儿童服饰有限公司；
- (vi) Magellan Holding GmbH；
- (vii) Goodbaby US Holdings, Inc.；
- (viii) Serena Merger Co., Inc.；
- (ix) WP Evenflo Holdings, Inc.；
- (x) Evenflo Company, Inc.；
- (xi) Evenflo Asia, Inc.；
- (xii) Lisco Feeding, Inc.；
- (xiii) Lisco Furniture, Inc.；
- (xiv) Goodbaby (Europe) Group Limited；
- (xv) Rollplay (Hong Kong) Co., Limited；
- (xvi) OASIS DRAGON LIMITED；
- (xvii) Goodbaby Retail & Service Holdings Company；
- (xviii) 好孩子(中国)零售服务有限公司；及
- (xix) Goodbaby Europe Holdings Limited。

宋先生为Cayey Enterprises Limited的股东兼董事，亦为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。

宋先生为Sure Growth Investments 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。

刘同友，56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。刘先生自2023年3月21日起获委任为本公司行政总裁（「行政总裁」）。除以行政总裁身份负责本集团的整体管理外，刘先生亦负责直接监督和管理本集团的财务、内部审计、法律事务、投资者关系及合并和收购，制定其直接监督和管理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) 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) Goodbaby Czech Republic s.r.o.；
- (vi) Columbus Trading-Partners Japan Limited；  
及
- (vii) Goodbaby Europe Holdings Limited。

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。



## 董事及高级管理层资料

**Martin POS**，54岁，本公司执行董事。Pos先生为本集团战略品牌CYBEX的创始人，彼现为CYBEX的执行主席，领导该品牌的策略实施及整体管理，该品牌的所有业务单元及职能，其中包括技术服务、供应链及制造、品牌组合管理、国际分销、国内分销以及该品牌的核心服务，直接向董事会报告。Pos先生为一名企业家，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22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月至2023年3月21日期间，Pos先生担任本公司行政总裁。

**曲南**，56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George Mason University学习工商管理。

曲先生目前为本集团以下公司的董事：

- (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**，72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；及
- (iii) 好孩子南通服饰有限公司。

富女士为Cayey Enterprises Limited的股东兼董事，亦为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。富女士为Rosy Phoenix Limited(本公司主要股东)的股东兼董事。

富女士为本公司主席兼执行董事宋郑还先生的配偶。

**何国贤**，67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交易相关专业知知识。何先生于1980年取得香港中文大学的社会科学学士学位。

## 董事及高级管理层资料

### 独立非执行董事

**张昀**，56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。张女士于私募基金投资方面拥有逾29年经验，现为博睿资本有限公司创始人。彼为Pacific Alliance Group私募基金业务创办管理合伙人。张女士为金沙中国有限公司(香港联交所股份代号：1928)(「金沙」)的独立非执行董事，兼金沙审核委员会、提名委员会成员及环境、社会及管治委员会主席。张女士亦为盈科大衍地产发展有限公司(香港联交所股份代号：432)(「盈科大衍地产发展」)的独立非执行董事，兼盈科大衍地产发展薪酬委员会主席及盈科大衍地产发展审核委员会及提名委员会成员。张女士于2020年6月1日获委任为烟台张裕葡萄酒股份有限公司(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。

**石晓光**，77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日起担任中国玩具和婴童用品协会(前称为中国玩具协会)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。

**金鹏**，48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20年经验。金先生的事业于1998年启航，在贝爾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。

**苏德扬**，53岁，于2022年5月23日获委任为本公司独立非执行董事。苏先生曾任职于全球性金融机构及资产管理公司，拥有逾20年财务、会计、投资及私募股权业务经验。彼于1993年2月至1994年12月开始职业生涯，在香港安永会计师事务所担任核数师。苏先生自2012年7月起担任FastLane Group的管理合伙人。彼自2019年9月起一直担任上海复宏汉霖生物技术股份有限公司(香港联交所股份代号：2696)的独立非执行董事兼审核委员会主席，及自2021年6月起一直担任科济药业控股有限公司(香港联交所股份代号：2171)的独立非执行董事兼审核委员会主席。苏先生曾担任多个职务，包括于1998年1月至2002年3月在香港于美国银行担任全球资本市场/亚洲资金副总裁及财务控制副总裁、于2002年3月至2005年1月在荷兰银行香港分行担任香港零售及商业银行财务营运主管、大中华区资产负债管理主管及香港私人客户银行财务总监、于2005年2月至2007年8月在Hamon Asset Management Limited(Bank of New York Mellon的联属人士)担任财务总监、于2007年8月至2011年11月在德意志银行香港分行担任资产管理部亚太区财务总监及于2011年11月至2012年4月在PAG Capital担任财务总监。苏先生分别于1994年4月及1998年9月获得澳洲悉尼科技大学商学学士学位及工商管理硕士学位。彼自2011年8月起成为澳大利亚注册会计师协会资深会员。

## 董事及高级管理层资料

### 高级管理层

**Johannes SCHLAMMINGER**, 44岁，为战略品牌CYBEX的行政总裁。彼于2010年加入CYBEX，于该公司担任多个管理职务。于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品牌耐用产品的产品发展和国际销售。此前，Schlamminger先生曾担任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，Schlamminger先生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**，51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。

**James, ZHOU**，56岁，为战略品牌Evenflo的行政总裁。周先生负责该战略品牌的全面管理。彼于美国及亚洲的公共、私人以及私募股本赞助级别的科技、汽车及工业领域担任高管，积累了丰富的国际经验。周先生的职业生涯始于通用汽车公司。彼曾于1996年至2005年及于2005年至2014年在美国通用汽车公司及通用电气公司担任多个部门的资深职务。其后，彼于2014年至2018年在北京及上海加入英格索兰，担任亚太及印度全球副总裁兼首席财务官，其后于2018年至2019年在北京担任特斯拉大中华区副总裁兼首席财务官。于2019年至2023年，周先生曾担任Joyson Safety Systems及Horizon global两家全球领先汽车供应商的执行副总裁兼首席财务官。周先生于2023年加入本公司，于2023年4月至2023年12月担任Evenflo品牌的首席财务官，并于2023年7月获委任为该品牌的代理行政总裁。周先生拥有从其职业生涯中积累的广泛财务技能及独到的运营经验。彼通过建立与其他领导层紧密结合的凝聚力团队，始终如一地提供卓越的运营业绩，并通过将其深厚的财务、战略及运营专业知识与国际视野相结合，推动了创新的变革管理。周先生拥有耶鲁大学工商管理硕士学位。

## 公司秘书

**何咏紫**，为卓佳专业商务有限公司企业服务部执行董事。彼为香港公司治理公会(前称香港特许秘书公会)及特许管治公会(前称特许秘书及行政人员公会)资深会员。何女士于公司秘书及合规服务领域拥有超过25年的工作经验。

# 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」或「我们」)遵循《香港联合交易所有限公司(「联交所」)主板上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告指引》的规定(「报告指引」)编制本集团2023年环境、社会和管治报告。本报告遵循「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2023年年报第130至148页的企业管治报告部分的内容。

### 报告期和范围

本报告涵盖本集团于2023年1月1日至2023年12月31日期间(「报告期」)在环境、社会和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」)等

地,覆盖从设计、研发、制造、物流到营销、分销和零售等业务,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、社会和管治的范围,并厘定是否增添科目和披露深度。

### 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、报告和纪录。本集团对2023年环境、社会和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、社会和管治委员会确认后,报本集团行政总裁批准,于2024年3月26日获董事会通过。



## 环境、社会及管治报告

### 第二部分 环境、社会及管治的战略和监管

#### 集团综述

好孩子国际以「关心孩子，服务家庭，回报社会」为使命，经历三十多年的成长和历练，成为一家以中国、德国和美国为母市场，产品行销世界120多个国家和地区的领先育儿产品集团。我们通过研发、设计、制造、营销和销售儿童汽车安全座椅、婴儿推车、服饰和生活用品等产品，服务全球亿万育儿家庭。与此同时，本集团过硬的研发设计、供应链管理、质量保障和响应能力得到了合作伙伴的充分认可，保持著我们长期的合作关系，为本集团在规模效益方面赢得了优势。

本集团拥有CYBEX、gb和Evenflo三个战略品牌，并以领先的市场份额立足于各母市场，同时拥有CBX、HD、

ExerSaucer和ROLLPLAY等在不同国家和地区具有本土影响力的品牌，形成了从高端智能到时尚亲民的产品体系，服务消费者多方面的育儿需求。我们自始至终坚守对「绝对安全」的追求，将守护儿童健康的初衷与创新思维相结合，在产品安全和功能设计方面持续突破。

随著气候变化对全球社会发展和经济运行的挑战越发显著，以及对未来世代人类生存在资源占有的分配合理性方面的思考逐步深入，减少对不可再生自然资源的依赖已成为社会和行业共识。好孩子国际将持续尝试和推动生态环境友好型原材料的采用，在运营活动中提高资源和能源的使用效率，并督促上游供应商共同践行可持续发展承诺。

本集团于2023年内推出了1,000余款新型号和升级产品，其中多个品类继续获得行业知名奖项。我们还在年内获批355项专利，累计获得专利总数11,354项。

#### 企业文化



好孩子国际拥有分布于中国、欧洲和美洲的6千余名来自不同国家和背景的员工，这要求我们从超越地区的高度审视和组织我们的团队凝聚力，形成集体认同的行事方法。我们高度重视产品品质和安全，并坚定不移地创新突破以满足且超出市场预期。我们致力于在运营活动中减少环境影响、合理利用自然资源，优先考虑员工的职业健康、安全和福祉，并努力营造多元、包容的健康工作文化。

### 愿景、使命、价值观和战略

更多关于本集团愿景、使命和价值观信息已包含在ESG报告报告第二部分：环境、社会及管治的战略和监管的集团综述与可持续发展战略章节中。本集团的主要目标是为消费者和股东创造长期价值与回报。本年报中的主席报告书及管理层的讨论与分析包括对本集团表现及本集团创造长期价值所依据的战略的讨论与分析。除此之外，本集团日益关注减少对环境、自然资源及气候变化的影响。

### 基于愿景、使命、价值观和战略打造集团文化

我们不懈专注于产品质量卓越与安全性能(更多信息请参见ESG报告第四部分：标准引领 捍卫品质)。

我们努力创新和创造不仅满足而且超越客户期望的产品(更多信息请参见ESG报告第三部分：设计创新 孕育价值)。我们致力于以减少对环境、自然资源于与气候变化影响的方式实现这个目标(更多信息请参见ESG报告第二部分：环境、社会及管治的战略和监管及第七部分：降废减排 持续改进)。我们始终关注员工职业健康安全并积极营造支持，包容及赋能员工的职场文化(更多信息请参见ESG报告第八部分：尊重权益 保障安全)。

尽管面临外部环境的挑战，本集团依然实现业绩强劲扭转，我们对产品质量、创新以及可持续发展的持续追求带来了品牌的卓越表现—CYBEX品牌与Evenflo品牌均录得良好业绩，这也将进一步增强品牌在各自市场的领导地位(更多信息请参见年报中的「主席报告书」)。

我们亦致力于以更有意义的方式回报社会(更多信息请参见ESG报告第九部分：关心孩子 回馈社会)

董事会将塑造公司文化视为己任，定义公司愿景、使命、价值观及战略方向，将企业文化通过自上而下的践行和宣导，形成好孩子国际的集体行为指南，打造为业务运营和队伍建设的有效支撑，令管理层更加高效地推动各项战略目标的达成，满足各利益相关方的期待。

## 环境、社会及管治报告

本集团的企业文化贯穿于业务运营、员工队伍及工作场所实践和政策。董事会根据一系列举措(如提供员工培训,实施各种行为准则和政策—如《商业行为守则》、《利益冲突政策》及《举报政策》)监督本集团企业文化的各项表现,并审查来自员工或其他举报人的相关报告,关注员工流失率及员工的职业健康安全事件,审查和监测有关气体排放和废水排放,废弃物、水和原材料的使用效率,法律和法规遵守情况以及

社区服务的数据。通过落实各项行准则和政策以及举办部门会议和员工大会,我们向所有员工明确传达企业文化和期望行为。我们设有专门的会议及汇报渠道可用于分享对不当行为及不符合项的想法和关注,如上述以及员工会议和员工大会。考虑到我们在各种背景下的企业文化,董事会认为我们的企业文化与愿景、使命、价值观和战略属一致。

### 可持续发展战略

#### 董事会声明

#### 责任和机制

我们关注气候变化,特别是越发脆弱的自然环境对下一代的影响,这与好孩子国际的使命高度契合。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责任,并授权集团执行董事建立并完善各级可持续发展管理架构,落实可持续发展目标。

本集团的可持续发展组织确立为集团董事会、集团ESG委员会、业务单元ESG工作组三层架构。执行董事每半年向董事会报告相关进展,集团ESG委员会召开双月会议,各业务单元ESG工作组负责人由其行政总裁兼任,从而促进可持续发展目标在业务活动中的有效落实。



集团ESG委员会的授权责任：

- 收集外部政策和监管要求，对标最佳实践，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；
- 识别关于环境、社会和管治的风险和机遇，建立和维护风险管控和内部监控系统；
- 评估资源需求和能力落差，制定环境、社会和管治的方针、策略、优先目标和绩效指标，并充分分析确立的原则和过程，检讨进度达成情况；
- 遵照监管要求完成环境、社会和管治报告的编制及其合规披露。

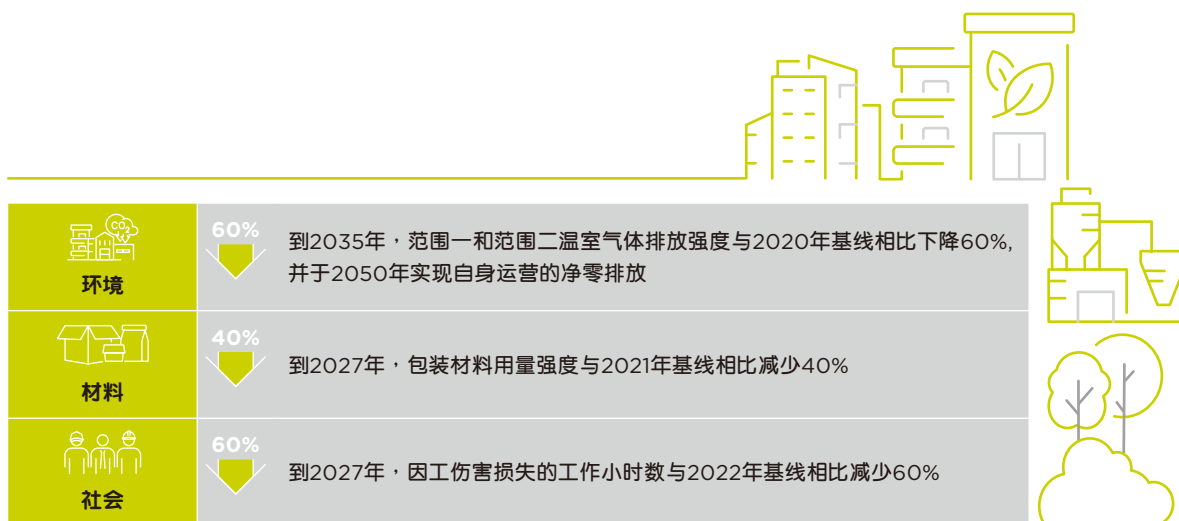
目标和路径



好孩子国际以持份者主要关切为出发点，确立了「节能环保、创意革新、极致品质、员工关怀与赋能和社区共建」这一可持续发展框架。2023年，集团ESG委员会和各业务单元ESG工作组评估和确立了短中长期可持续发展目标和实现目标的路径，并督导各项举措的落实和推进。

## 环境、社会及管治报告

### 好孩子国际ESG目标



### 实现减排目标的主要路径：



目标	实现路径
温室气体排放强度下降	通过设备和流程改造实现能耗效率提升 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 优化管理流程</li> <li>• 节能技术应用</li> <li>• 高能效设备替换</li> </ul>
	通过多种渠道实现可再生能源利用 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 安装屋顶光伏，自发自用</li> <li>• 可再生能源电力替代</li> </ul>

### 气候变化的风险和机遇

本集团意识到不同的气候变化情景会对业务和营运活动带来不同范围和程度的影响。为了更全面地部署风险应对方案与识别商业机遇，我们参考了2种不同的气候情景，即联合国政府间气候变化专门委员会(IPCC)制定的代表性浓度路径RCP2.6和RCP8.5，对营运范围内的气候变化相关风险和机遇进行分析，报告期内，我们根据气候相关财务信息披露工作组(TCFD)的建议框架，完成了对中国生产制造的气候变化相关风险及基于进行了识别分析工作，并呈现如下。

我们对中国生产制造营运所在地的政府规划及政策、极端天气的历史记录等外部影响因素，及自身特点和规划等内部影响因素进行了综合分析，识别出相关的气候变化风险及机遇清单，为常态化的气候变化风险应对方案做好基础工作。

我们依据本集团内部风险管控惯例设定了短期(2-3年)、中期(3-5年)和长期(5-10年及以上)三个时间维度，并通过定性分析定义气候变化风险对本集团的影响程度。

#### 影响程度释义

**影响程度高：**

该等风险对于现有业务活动形成较大的负面影响，需要持续关注的同时，对现有规划进行重新部署。

**影响程度中：**

该等风险对于现有业务存在一定潜在的负面影响，需要优化现有规划，并完善和强化应对措施。

**影响程度低：**

该等风险对业务活动的潜在负面影响有限，现有举措可基本缓解该风险。

## 环境、社会及管治报告

### 好孩子国际对于气候变化的风险识别

#### 实体风险(RCP8.5路径)

极端天气在RCP8.5路径下发生的频次、强度和影响范围都有所增加，因此，本集团业务活动的诸多方面都或面临风险。在识别和确认此等风险后，我们积极检视缓解措施，其中新厘定的计划将逐步推进和落实。

气候风险类型	潜在影响	时间维度	影响程度	缓解措施
急性	<ul style="list-style-type: none"> <li>可能会破坏道路、桥梁、机场和港口、通讯等基础设施，导致：               <ul style="list-style-type: none"> <li>采购供应延迟或中断，运输延迟和成本增加；</li> <li>工厂、仓库、数据中心等设施受损，生产停滞、库存损失或数据丢失；</li> <li>由于供应商供货受阻、工厂和设备受损，或令质量风险上升；</li> <li>员工的安全和出行，或无法按时到岗，影响生产和服务的正常进行。</li> </ul> </li> </ul>	短期—中期	中	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立供应链应急计划，应对供应延迟、价格波动、质量问题和物流困难等情况的具体步骤。</li> <li>建立主要供应商的替代名单和临时切换能力，力争供应持续性。</li> <li>中国生产基地配备应急水泵、临时发电机，雨污分流提高排水能力，规划购买适当的财产保险。</li> </ul> <p>上述措施已经开始计划和落实，实施后预计可将风险降低到可控范围，但在设施保护方面，对市政排水和供电系统的正常运作有一定的依赖程度。</p>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>供应商可能面临电力短缺、设备故障或生产能力下降，从而引发供应中断的风险。</li> <li>自然灾害令供应商成本上升、市场供需关系也有可能发生变化，由此发生价格波动。</li> <li>高温可能使生产基地设备过热，从而增加设备故障和损坏的风险。</li> <li>员工劳动生产率下降，健康风险增加，以及及时补充劳动力的能力减弱。</li> </ul>	短期	中	<ul style="list-style-type: none"> <li>开展气候相关的供应商风险评估，包括针对其地理位置、运输路线和抗灾能力。</li> <li>建立风险对冲的备用供应商名单，降低单一供货源风险。</li> <li>工作场所安装充足的空调或风扇，并考虑工作时段灵活安排。</li> </ul>

气候风险类型		潜在影响	时间维度	影响程度	缓解措施
慢性	海平面上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>基础设施受损影响物资和设施：沿海地区的基础设施，如港口、道路和铁路，可能受到海平面上升的威胁。这可能导致供应链和自身物流受阻或成本增加，影响物资运输和损坏公司财产。</li> </ul>	长期	低	<ul style="list-style-type: none"> <li>采购、物流、仓储统筹定期评估和检测沿海地区供应商风险，制定备用运输途径和路线。</li> </ul>

转型风险(RCP2.6路径)

政策、技术和市场驱动的变化在RCP2.6路径下会得到大力推进，本集团在识别相关风险后，逐步检审和落实分步走的缓解举措。与此同时，我们加强对政策方向的分析、对技术和研发的投入，以及对消费行为的紧密跟踪，并著手推进产品碳足迹、运营活动的碳盘查等基础工作。

气候风险类型		潜在影响	时间维度	影响程度	缓解举措
政策	碳税政策，行业碳额度下放	<ul style="list-style-type: none"> <li>中国政府和欧盟的国家政策都趋于促成碳交易的完善，由此会逐步推出各行业碳排标准和配额。欧盟已经出台对个别行业产品的进口碳税政策。</li> <li>碳排放额度的下放可能会导致企业设立碳排放预算。</li> </ul>	中期	低—中	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续关注政策方向，并评估对集团带来的影响，特别是对集团现有碳目标和实施路径的影响，逐步扩大新能源的来源和使用量级。</li> </ul>
	温室气体排放定价—碳定价	<ul style="list-style-type: none"> <li>碳定价政策或将令本集团面临更高的成本，而相对进取的减排措施也会导致资本投入增加。</li> </ul>	中期	中	<ul style="list-style-type: none"> <li>前瞻性评估市场现有环保材料性能及成本，落实关键产品碳足迹评估。</li> </ul>



## 环境、社会及管治报告

气候风险类型		潜在影响	时间维度	影响程度	缓解举措
技术	低碳产品替代现有产品和服务	<ul style="list-style-type: none"> <li>低碳产品涉及环境友好材料的采用、生产和运输过程的减碳方案实施、以及产品的易回收程度等，这些或需本集团进行研发投入、技术引进、流程改造或产品转型。</li> </ul>	中期	低	<ul style="list-style-type: none"> <li>在全新和替代技术方面给予研发投入，探索创新选项，并均衡成本、功能等因素对产品质量的影响。</li> </ul>
	向低排放低碳技术转型的成本	<ul style="list-style-type: none"> <li>再生塑料的开发技术，塑料替代材料或许逐步向主流迈进。</li> </ul>	中期—长期	低	
市场	消费者环保意识提升形成新的选择标准	<ul style="list-style-type: none"> <li>消费者驱动的低碳环保产品标准，特别是对产品使用后的回收提出更高期望。</li> </ul>	中期	低	<ul style="list-style-type: none"> <li>开展市场调研，把握消费需求的变化和判断临界点。</li> <li>通过关键产品碳足迹评估，赋能产品设计阶段的减碳突破。</li> </ul>

好孩子国际对于气候变化的机遇识别

气候机遇类型	机遇描述
资源效率机遇	<p>随著政策对环境保护和可持续发展的要求提高，本集团有机会</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 通过优化资源利用效率来降低成本和环境影响，包括改进生产流程、减少浪费和回收利用等措施。</li> <li>• 通过设计生产有生命周期延展性的产品，使资源得以达成相对长久的使用期。</li> <li>• 落实包装轻量化、减量化和循环利用的原则，提高包材使用效率。</li> <li>• 对垂直仓储的大力应用，最大化利用空间。这种方式可以减少仓库占地面积，降低土地使用成本。</li> <li>• 在仓库建设中采用绿色建筑理念，包括节能照明、良好的通风系统等，有助于减少能源消耗。</li> </ul>
能源来源机遇	<p>政策推动清洁能源和可再生能源的发展，为本集团提供了减少碳排放并转向更可持续的能源选择。我们已经投资建设厂区的光伏发电设施，并评估扩展计划。</p>
产品和市场机遇	<p>随著对可持续发展和环境友好产品的需求增加，本集团将进一步评估开发低碳产品的经济效益，通过满足消费者对生态友好产品的需求，可以开拓新的市场份额，吸引更多关注环保的消费者。包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 持续评估环保材料应用可行性</li> <li>• 跟踪国际市场对可再生材料应用的要求，提前了解并投入新材料新工艺的制造能力。</li> </ul>

## 环境、社会及管治报告

### 重大议题的评估和确认

确定ESG相关议题的重大性是本报告遵循的重要汇报原则。我们深知作为一家行业领先企业，其业务决策对各持份者会产生不同程度的影响，因此，我们力争在日常经营活动中或通过其他特定渠道与包括消费者、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<sup>1</sup>，了解其观点和想法，听取其意见和反馈。

2023年，我们就可持续发展议题开展了企业客户访谈，覆盖了超过一半业务量的蓝筹大客户。访谈集中反映出来的主要观点包括：

- 1) 关注产品的循环利用和回收，希望从设计入手，令产品更加安全舒适的同时，更多考量降低碳排放；
- 2) 关注生产过程中的能源消耗和排放，建议增加可再生能源的利用。

### 重大议题识别

于2023年内，本集团继续通过多种方式在日常业务活动中与各持份者沟通。在确认本集团重大议题图谱过程中，我们还参考了1)可持续发展会计准则委员会(Sustainability Accounting Standards Board, SASB)关于生产和零售行业的重大议题，2)监管机构的要求，3)新闻舆论中相关行业ESG课题，4)客户的建议和要求，5)本集团各业务和职能部门本年度的重大事件和6)本集团2022年度重大性评估结果。

为更准确地反映本集团的情况和面临的挑战，在综合上述多种渠道汇集的信息后，我们整合了重复性和关联度不高的议题，最终确定的2023年度重大议题图谱分别由7个环境、13个社会和4个管治方面的议题组成。

<sup>1</sup> 与持份者交互方式见附件3。

重大议题图谱



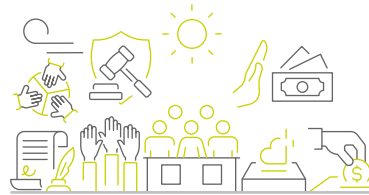
环境

1. 温室气体排放
2. 产品碳足迹
3. 循环经济
4. 可再生能源利用
5. 能源消耗和效率
6. 废弃物管理
7. 包装材料



社会

1. 薪酬福利
2. 发展培训
3. 劳工强度与健康
4. 平等机会
5. 安全生产
6. 科研创新
7. 产品质量和安全
8. 客户服务
9. 隐私和数据安全
10. 负责任营销
11. 供应链劳工标准
12. 供应链道德操守
13. 社区关系



管治

1. 董事会效力
2. 守法合规
3. 反馈机制
4. 反贪反腐

# 环境、社会及管治报告

## 重要性评估

按联交所主板上市规则附录C2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相融合，分析得出以下重要性评估矩阵，其中高度重要性议题包括：产品质量和安全、科研创新、客户服务、反馈机制、反贪反腐、发展培训以及包装材料。

好孩子国际2023年重大议题矩阵图



集团ESG委员会将上图中展示的重大议题向集团行政总裁做出汇报，并就本集团和持份者都高度关注的7大议题着重归类分析，在获得董事会批准后，于本报告余下部分做出重点报告和阐述，令持份者对其关注的议题看到清晰的呈现和分析。其中5大议题分别属于本集团可持续发展框架项下的不同重点，为此我们做出了梳理和归类，务求在日常业务活动中更加重视。



针对持份者对反馈机制和反贪反腐两个管治议题的关注度，集团ESG委员会已呈报董事会，并在后续章节中着重阐述。

**管治效力和风险控制**

好孩子国际在企业管治方面以监管要求和法律法规为底线，从健全制度和程序入手，不断优化管治架构。与此同时，我

们从严对管治常规进行监督，考察组织内部的风险管理效力。本集团严格遵循联交所关于关联交易和内幕信息等上市条例的规定，制定相应的内部制度和检审机制，并为董事和相关岗位的人员持续提供培训。

## 环境、社会及管治报告

### 董事会多元化和独立性

本集团董事会设有审核、薪酬和提名委员会<sup>2</sup>，各委员会按授权范围开展工作，并提供董事会决策所需专业信息。董事会订立了《董事会成员多元化政策》，深信董事多元化是保持高质量决策的重要因素。该政策于2022年8月根据提名委员会建议完成了最近一次修订工作。董事候选人的提名及委任以用人唯才为基本原则，以一系列多元化要素为标尺，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、专业资格、技能、知识及行业以及地区经验。截止2023年12月31日，董事会共有11名董事，独立非执行董事占比约达36%，女性董事占比约达18%。

本集团董事的选任程序、任职期限和议事出席情况在年报的企业管治篇章和公司官网披露。

### 风险管控架构和问责

董事会对风险管理及内部控制负责，由审计委员会履行相关监管责任，并不时检讨系统的效力。本集团公司管治和内部审计高级副总裁牵头，开展年度风险评估，涉及对新风险点的识别和对现有风险重要性的年度比对，评估结果于每年3月向审计委员会汇报，执行董事和高管团队负责采用适当模式和配置相应资源，识别、防范和应对风险。

### 识别的风险和影响

2023年，本集团在策略风险、运营风险、财务风险和法律合规风险四大类项下，分别诊断出了9类细分风险因素，即组织效率、人力资源、宏观经济和地缘政治影响、战略规划能力、产品设计质量、供应链管理、营销和销售、市场竞争力和外汇波动。本集团在运营和管理中监控识别出的各类风险、评估可能造成的影响，并制定应对方案。

<sup>2</sup> 委员会工作请参考年报中企业管治章节。

## 企业操守和行为准则

好孩子国际在企业管治方面以监管要求和法律法规为底线，积极完善制度和程序的同时，重视制度和程序落实的质量及达成的效果。我们坚信，无论在任何时候，商业上的成功和发展不能以牺牲企业操守为代价，并承诺在开展业务活动中坚守诚信、公平的原则。

本集团制定并落实包括《商业行为守则》、《利益冲突政策》、《举报政策》和《供应商行为准则》等一系列内部政策。为强化该等政策对企业行为的指引，我们历年都开展全集团范围的培训；2023年，还编制了中、英文合规培训视频，涵盖行为守则、利益冲突、反贪腐、吹哨举报和关联交易五个课题，上载至内部培训平台，供员工随时线上学习。

2023年，本集团通过线上线下共同参加的方式开展合规培训，共有2,000余人参加。除此之外，主要业务区域的行政总裁还在多个场合，包括员工大会、高管会议和工会活动，对相关内容进行了宣导。

## 商业行为守则

本集团始终秉持诚信务实的原则开展商业活动和生产运营，遵守好孩子国际的《商业行为守则》。在参与市场竞争以及与供应商、客户等合作伙伴的交互中，我们严格遵守各国家和地区适用的反垄断法律法规，并坚持以透明和公平交易的原则行事。

### 好孩子国际的商业行为守则框架



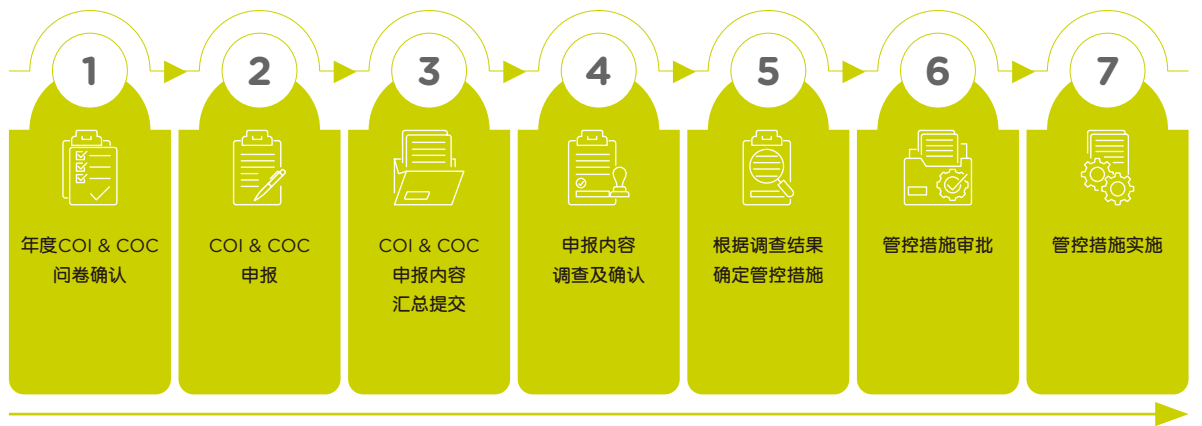


## 环境、社会及管治报告

### 利益冲突管理

本集团持续完善内、外部人士利益冲突申报，继过去两年确认和落实内部申报范围后，报告期内，按规划部署统一供应商申报的时限。本集团全球所有合格供应商自2023年起均按照引进、年审及竞标三个时点完成利益冲突申报，进一步提高了利益冲突管理的有效性。

#### 利益冲突及商业行为守则合规申报管控工作流程图



### 信息保密和网络安全

随著互联网应用的快速发展和疫情后居家办公日益普遍，信息资产的安全对业务连续性、知识产权保护、合规责任履行和持份者权益保护越发重要。本集团制定了《集团信息安全政策》，在运营层面制定了信息安全和数据保密制度和程序，包括数据访问权限、使用规程和系统安全的审计要求。2023年，本集团对IT一般控制、应用控制和各网盘、公共盘等进行内部和外部审计，并将审计结果、结论和行动方案，如更新制度、数据分类、数据清理等向董事会汇报。

为强化信息安全管理，2023年，本集团开始启动信息安全管理系统(Information security management system, 「ISMS」)的采用。该系统涵盖技术及运营解决方案、网络风险管理、网络事件报告和网络治理方案，实施后将令本集团在维护操作技术安全、应用程序安全、网络安全和物联网安全等不同类型网络信息安全方面得到有效提升。

本集团充分认识到防范内部人为疏忽对网络安全的重要性，持续进行覆盖主要业务部门的钓鱼邮件演练和培训，强化员工的警惕性和敏感度，同时提供识别方法和工具。自2020年以来至今，全集团演练的综合失误率大幅下降。

## 环境、社会及管治报告

### 反贪腐和举报制度

报告期内，本集团聘请香港合规法律顾问对全体董事进行反贪腐培训，专注于提高董事对其反腐尽职责任的理解，同时涵盖了联交所和香港证券及期货事务监察委员会关于反贪腐的最新案例研究。

2023年11月，我们开展了面向管理人员和核心员工为时2小时的反贪腐常规年度培训。年内，共有逾3,000名员工通过线上或线下的方式完成了反贪腐相关培训。最新的反贪腐培训基于实例，更加细致地介绍不当商业行为的形式，强调在日常工作中的行为规范。报告期内，未发生贪腐相关诉讼案件。



### 需遵循的国际公约和主要适用法律法规

《联合国反腐败公约》  
《反腐败法案》(德国)  
《反海外贿赂法》(美国)  
《外国公司问责法案》(美国)

2023年，本集团的《举报政策》和在中国、美洲及欧洲设立的公开举报邮箱及热线运作正常，各品牌行政总裁和生产基地领导在内部不同会议中宣导举报政策，重申对举报人的保护措施，帮助员工提高对举报重要性的认知，以及对潜在的直接或间接欺诈、贿赂、贪腐和违反重要企业政策的行为提高辨别能力。所有经甄别后的重大举报由董事会审计委员会

主席直接负责并安排后续跟进处理。年内收到的若干举报正在跟进和处理过程中。

本集团还要求合作伙伴也设立和遵守同样的反贪腐原则，并在《供应商指引政策》中就供应商的举报权利和义务给出了指引。本集团还要求供应商签署供应商承诺书，确保其了解并遵守本集团的商业行为标准及举报要求。

## 环境、社会及管治报告

### 第三部分 设计创新 孕育价值

本集团以产品和服务创新为根本驱动力，持续追求卓越品质和安全性能。我们从文化滋养、体系赋能到资本投入等多个方面孕育和鼓励创新实践，不断推出具有创新性能的产品。2023年，我们坚持「安全为先」、「智能融入」和「减碳探索」三个抓手并举，升级经典产品和孵化新品上市。



## 设计理念创新为引领

### 从产品生命周期的视角推进减碳设计

我们审视产品生命周期中的碳排影响，在设计阶段将材料选择、生产工艺、包装运输、使用和服务直至回收处置通盘考虑。在跟踪前瞻性趋势的同时，依据现阶段自身和供应链的能力制定可行的产品设计方案，综合考量和优化组成部件的数量、材料的可降解性、强度与重量的平衡、制造能耗、以及产品回收的便易性。



## 环境、社会及管治报告



我们对用量较大的塑料、布料、金属和包装开展环保替代材料研究，并尝试在安全座椅和推车的非受力部件，如杯托、盖板等部件，使用再生塑胶。与此同时，推动绿色环保布料在耐用品和童装上的采用，并著力推广循环纸箱和可降解标签的使用。我们的儿童安全座椅、推车等耐用品主要使用铝合金为结构材料，由于铝合金是众所周知的可回收性最强的金属，我们关注产品生命周期终止后的回收便利性，以及在采购过程中寻求生产制造能耗效率较高的铝合金产品。

### 可持续材料应用

Evenflo品牌旗下聚焦环保理念的Green & Gentle主打以PET塑料瓶为原料的循环性布料。2023年内，该品牌以「无螺丝、无金属扣、全部可循环」为亮点的增高座椅继续获得大量订单。可旋转安全座椅(Revolve 360)以及海绵儿童床垫也都采用该等循环布料。



gb品牌使用了绿色环保面料(gb2023秋冬内衣系列使用了「咖啡碳」面料)、以及可降解(Degradable)塑料(「新生舒润」和「多都果趣」护肤产品包装容器)等可持续材料。

CYBEX的PRIAM和MIOS系列推车上使用了包含回收材料的环保布套。



## 环境、社会及管治报告

### 延长产品使用周期

STYLE and ease  
at every TURN



REVOLVE<sup>360</sup>  
ROTATIONAL CHILD CAR SEAT

我们通过结构创新，将可旋转安全座椅(Revolve 360)的适用童龄拓展至覆盖0-12岁，延长了座椅的使用周期，优化了资源效率和用户的育儿投入，该产品在美国上市后市场反响热烈。

CYBEX和gb品牌都有多功能童椅。gb将童椅的用餐和学习功能二合唯一，通过8个调节档位，配合不同桌面使用，适用范围覆盖6个月婴儿到12岁儿童，拓宽了童椅的使用场景和年限。CYBEX一款儿童餐椅的适用跨度覆盖6个月婴儿到成人。



### 优化物流效率

我们检视可能的改善以持续优化包装尺寸、提高集装箱的使用效率。报告期内，我们优化了Evenflo一款推车的折叠设计，令每个集装箱可增发100多个推车。我们用更环保的模塑纤维包材替换Evenflo一款安全座椅原包装中的塑料发泡材料，践行环境友好材料使用，同时减小包装体积。

### 落实产品认证

Evenflo品牌有多款产品获得了第三方可持续发展领域相关认证。包括EveryKid等三款儿童汽车安全座椅以及海绵儿童床垫获得了全球权威室内空气品质认证「绿色卫士」(Green Guard)的金级认证，儿童室内安全门和护栏类全部8款产品获得了可持续林业倡议(SFI)的认证。

gb品牌优先考虑安全性强、环境友好的原料，旗下洗护产品约有21种材料、哺育产品约有32种材料、纸品约有10种材料进行了产地的环保认证。截至2023年12月31日，gb品牌在中国约有43个洗护类产品、208个哺育类产品、65个纸品获得了经国家或行业标准体系认可的环保认证。

gb婴童洗护产品配方选取对环境友好的原料，例如获得可持续棕榈油圆桌会议组织(RSPO)认证的油脂和表面活性剂。

gb品牌采用获得森林管理委员会(FSC)认证的彩色纸盒包装。

智能护航安全，不断跨界创新

本集团持续追求卓越的产品功效和表现，融入智能科技完善儿童汽车安全座椅和推车等载誉优品。我们于2020年成立的科创中心承载了集团开发智能技术应用的使命，将AI、物联网、5G等创新前沿技术赋能婴童产品，护卫婴童安全和升级家长育儿体验。

作为儿童安全座椅的领先企业，我们持续挑战自己建立的行业安全顶级标准。继全球首款安全气囊座椅Anoris T i-Size

问世后，本集团又开发了智能安全座椅，解决手动安装不到位的风险，还针对儿童可能误用安全带的问题设计了自动报警功能，令父母驾车携带儿童出行更加安心。

汽车产业正快速向电动化和智能化转型。随著儿童座椅的安全评价在中国市场购车选择中的权重持续上升，我们与多家汽车制造商展开深度合作，并已经为北京汽车集团提供了拥有专利的儿童智能汽车安全座椅技术解决方案，与其他新能源智能汽车的配套安全座椅开发工作也已经启动。

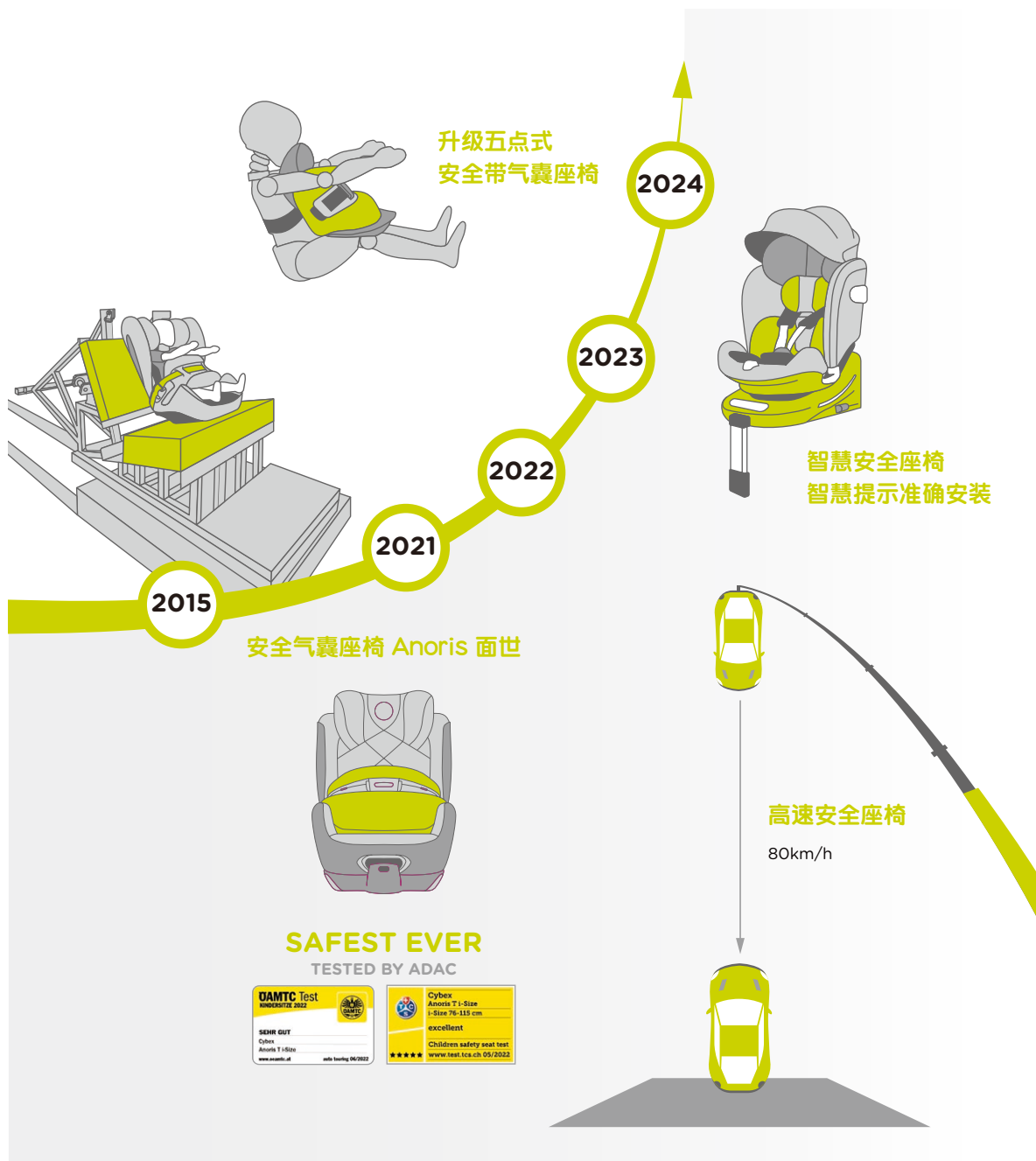


北汽极狐考拉母婴车的定制设计获得中国专利机构授予的四项发明专利和多种实用新型专利。

该款安全座椅也赢得了红点设计奖的产品创新奖。

# 环境、社会及管治报告

## 儿童座椅安全性提升路径



## 儿童座椅的旋转功能设计

儿童座椅的旋转功能允许从侧面安放婴童入座，随后旋转并向前或向后锁定行车位置，这一升级广受消费者欢迎。2023年，Evenflo面向中大龄儿童以及小型轿车应用场景开发了「Revolve加长」和「Revolve纤巧」两个新款，其中使用Green & Gentle™环保材料的Evenflo Gold Revolve360™ Extend All-in-One Rotational Car Seat荣获美国青少年产品制造商协会的「约束保护系统2023年度大奖」(JPMA's 2023 CHILD RESTRAINT SYSTEM OF THE YEAR award)。



年内，美国交通部国家公路交通安全管理局发布了对驾驶中侧面撞击儿童保护测试标准(FMVSS 213a)，本集团已著手对相关撞击测试的内部标准做适应性更新，并安装了最先进的撞击模拟测试装置。

好孩子国际在关爱婴童成长的路上不敢懈怠。我们利用智能技术，围绕「体征监测」、「智能看护」和「智能陪伴」开发多个系列产品，降低生活场景中婴幼儿的安全风险。我们新近研发并推出的智能床垫，通过手机应用APP令家长随时跟踪婴童的体温、心率和呼吸健康数据；我们还推出了一款集睡床、幼儿摇椅、婴儿秋千为一体的智能安抚床，通过智能技术助力缓解新生儿家庭的看护压力。

## 环境、社会及管治报告



本集团开发的婴儿哭声翻译器项目引入了来自瑞士的国际合作方。在开发产品的过程中，我们不仅要在功效上具有竞争性，也充分考虑不同国家对信息安全和用户隐私保护的法律法规差异，确保设计信息安全合规的产品。

### gb婴童洗护产品的安全指标

在婴童洗护用品的开发上，我们严格执行中国国家标准，同时符合欧盟质量标准

- 产品不添加硫酸盐类化学清洁成分，全部采用从椰油和玉米里提取的绿色成分
- 严格检测农药残存，均不含10种有害农药成分
- 不添加任何潜在危害成分，对6种重金属、19种塑化剂、26种过敏源、63项激素进行检测
- 婴童化妆品均有儿童小金盾安全标识

我们还观察到特定市场的安全需求，通过改善车轮和摇篮底板设计，提升儿童推车的减震表现；通过灵活的原地换向功能，令推车中的幼儿避开强风或紫外线照射。

我们的安全座椅遵循最高的安全标准，同时不断接受独立机构的安全检测。



2023年，本集团旗下的全球高端品牌CYBEX3款儿童座椅在权威消费者评测机构德国商品测试基金会(Stiftung Warentest, StiWa)及全德汽车俱乐部(General German Automobile Club, ADAC)针对安全性的测评中获得所在组别最优得分，继续巩固其高端「技术与生活方式」的全球品牌领导地位。gb品牌Unari安全座椅获得知名2023年德国iF设计奖，彰显其持续产品创新的成果。CYBEX产品还收获1项红点设计奖以及5项德国设计大奖 - CYBEX自品牌创立以来，已累计获得逾500项奖项。

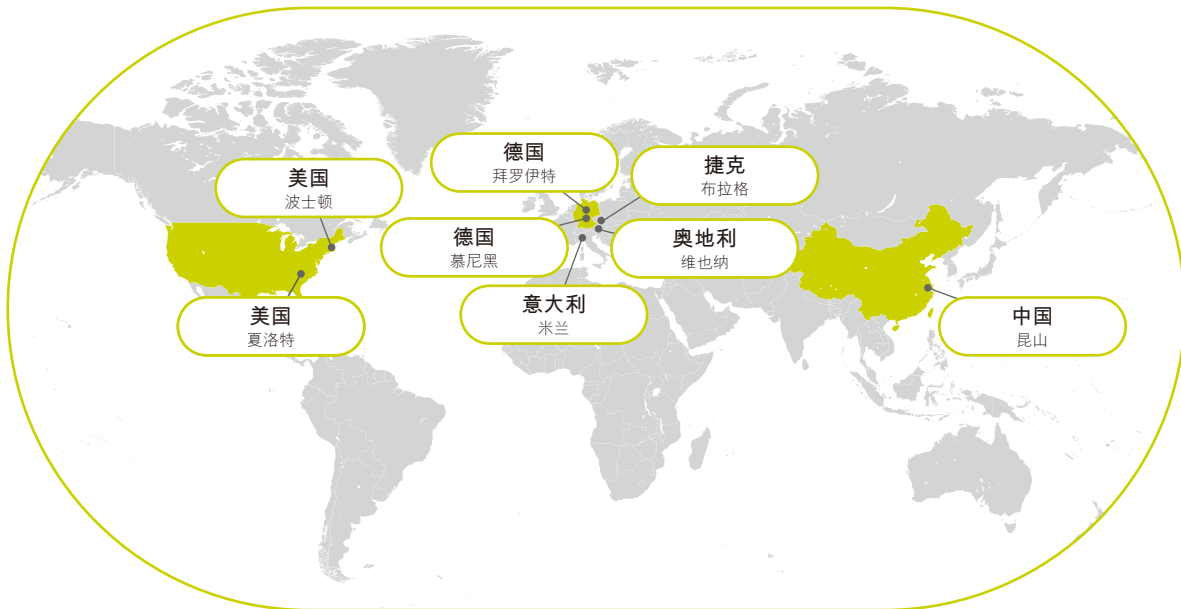
gb品牌Unari安全座椅获得知名2023年德国iF设计奖，彰显其持续产品创新的结果。同时gb品牌产品还收获其他多项国际大奖 - 包括2项法国双面神GDPD设计奖、1项韩国K-design设计奖以及1项DFA亚洲最具影响力设计奖。

## 文化和体系建设为保障

### 开放研发思路 拓展创新价值

本集团分布在中国、欧洲和美国的8个研发设计中心拥有约600多人的团队，通过开放式的开发方法，准确分析和把握消费趋势和使用场景，持续推出满足消费者潜在需求的自主创新技术和应用。

### 全球研发设计中心分佈图



各研发设计中心在结构设计、工业设计、商业化设计等方面有所侧重、相互配合。海外研发设计中心站在国际市场前沿，洞察趋势、定义需求。以结构设计见长的中国研发设计团队综合各种标准和需求，从设计源头引入全新理念，提供创新应用方案，赋能产品企划。

好孩子国际运行的「集成产品开发模式」通过多种渠道引导消费者自愿参与产品设计和检测试验，并将有效反馈导入集团数据库。该数据库还涵盖行业知识、市场情报，以及

行业经验积累，包括同业召回缺陷等，形成产品设计决策的信息基础。2023年，研发设计团队借用ChatGTP以及Midjourney等生成式AI工具，进行创意收集。

受新冠疫情影响，本集团时隔三年，于2023年再度参与国际会展，与同行和客户密集交流。在9月德国科隆举办的Kind+Jugend婴童用品展览会期间，我们带去近20项具有自主知识产权的产品设计，其中超过2/3达成了初步合作意向。

## 环境、社会及管治报告

我们的创新研发严格遵守中国《专利法》、《商标法》和《著作权法》、德国《专利法》、《实用新型法》和《设计法》、美国《著作权法》、《商标法》和《联邦商业秘密法》，并执行《知识产权管理制度》、《知识产权风险规避机制》、《知识产权实施、许可、转让控制程序》和《企业商标管理制度》等内部制度，在做好自身创新能力护卫的同时尊重同业的创新成果。截至2023年12月31日，本集团申报专利394项，获批专利355项，累计申报专利达13,053项；其中发明专利当年申报、当年获批(含往年申报专利)量分别为124项及138项。

年内，我们引入了知识产权专业人才，健全覆盖全部业务单位的专利管理程序和协同机制，统筹全球专利、商标的布局和申请策略，保护自有知识产权的同时，排查侵权风险。本集团将持续在研发团队的专利知识培训上加大力度，提高专利挖掘、发明点梳理和提案制作的整体质量。

### 投放充足资源 促成正向循环

继过往两年持续的研发投入，2023年，好孩子国际的研发投入为约380百万港元，约占营业额4.8%。

有赖于多年的研发创新在资源和人力方面的投入，我们的客户和消费者持续关注好孩子国际多个品牌的产品，令集团不断巩固领先的市场地位。2023年，本集团旗下品牌推出1,000余个升级和创新产品，来自此部分产品的营业收入约占总销售额的30%。

在市场需求和创新文化的驱动下，我们的研发团队进一步开放思路，结合资源最大化利用和轻量化的需求，引入CAE计算机辅助软件。通过分析和测量材料功能强度的余额，消除「质量过剩」带来的浪费，设计既满足功能性又实现轻量化的综合目标。继2021年可旋转安全座椅(Revolve 360)的设计中使用CAE模拟仿真技术后，报告期内，又借力CAE为蓝筹客户设计并推出了小于3KG的幼儿汽车座提篮。





## 第四部分 标准引领，捍卫品质

作为婴童用品行业的长期实践者，我们不懈地追求产品和服务的「绝对安全」和「极致体验」。本集团始终坚守「质量第一」的信念和以「零缺陷、零容忍」为基准的质量管理框架，以树立行业内安全和质量标准峰值为标尺，实施从产品设计、采购规范，到上线生产、符合性检测和包装运输的全过程质量管理，坚守对消费者的品质承诺。

### 标准定义质量

好孩子国际通过积累的大量实践经验，在婴童产品的国际和国家标准制定中积极发挥作用。同时，随著产品持续迭代和市场对智能化、安全性的更高期待，本集团亦高度重视相关标准和研发协同，确保标准体系的先进性。

### 参与权威标准制定

本集团专家参与多个类别儿童产品的国际、国家和行业标准的制定，并担任中国、欧盟、美国和日本儿童汽车安全座椅行业标准委员会的成员，牵头制定多项在研标准。

报告期内，本集团专家继续担任儿童保育用品国际标准技术委员会ISO/TC310 (Technical Committee for Child care articles) 轮值主席，于2024年1月起被任命为ISO/TC310的主席，并以四个专项工作组中「通用安全标准」和「活动与保护」组别的召集人的身份组织标准研究。「通用安全标准」工作组负责组织制定如下国际标准：安全理念和指南 (Safety Philosophy)、机械危害 (Mechanical Hazard)、化学危害 (Chemical Hazard)、热危害 (Thermal Hazard) 和产品标识 (Product Information) 5个通用标准；「活动与保护」学步车国际标准的制定已接近完成。

推动儿童保育用品国际标准不仅可以提升全行业质量和安全的标准化，还可以通过ISO国际标准的等同采用原则，促进发展中国家和欠发达地区的标准完善和产品质量提升，惠及更多婴童及育儿家庭。



## 环境、社会及管治报告

### 本集团专家参与的标准委员会

ISO/TC 310轮值主席
ISO/TC 22专家
SAC/TC 253副主任委员
SAC/TC 463委员
SAC/TC 480委员
CPSCF15委员
CEN/TC252委员
CPSA委员
SAC/TC141/SC5委员
SAC/TC305委员

### 本集团专家参与中国育儿领域多种产品标准制定

在中国，好孩子国际多年来始终是婴童用品标准制定工作的重要参与者和实践方，2023年本集团专家制定的标准有多项已于年内发布：

国家标准：《婴童用品 洗浴器具通用技术要求》  
《婴童用品 餐具与喂食器具通用技术要求》  
《婴童用品 承载式安抚器具通用技术要求》  
《婴童用品 居家防护用品通用技术要求》  
《玩具材料中甲醛胺的测定 高效液相色谱-质谱法》  
《便携式机上儿童限制装置》

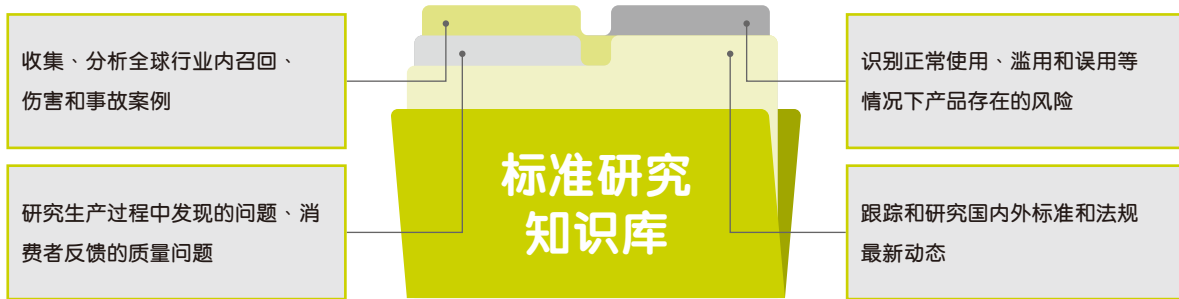
行业标准：《儿童座椅 稳定性、强度和耐久性测试方法》

2023年内，本集团专家参与制定和修订了45项国际及国家标准，其中已有13项标准获发布。截至2023年年底止，本集团专家累计参与制定和修订国际及国家标准共285项，包括已经发布的18项国际标准，147项海外市场国家标准，56项中国国家标准。此外，本集团专家还主导和参与制定了35项中国国内行业、地方和团体标准。

保护、动态耐久、推把强度、材料成分和有害物质测试科目等诸多关键指标都远超国际通行的行业规范。本集团的企业标准由「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。我们长期跟踪全球范围内的事故和召回事件，立足基础标准、产品标准、采购标准和工艺标准四个方面，兼顾产品的安全性、可靠性和消费者体验，保证好孩子国际企业标准的领先性。

**落实严苛企业标准**

本集团建立和运行著一套远超各国家和地区标准的耐用品企业标准，包括80余项产品标准和70余项部件标准，在碰撞



## 环境、社会及管治报告

报告期内，本集团有7项侧重智能和电子类产品的标准纳入了企业标准体系。我们持续加强产品化学材料安全管理，扩大了有害物质管控范围，特别是新增了对系列多环芳烃(PAHs)、系列有害阻燃剂和挥发性有机物(VOCs)的管控标准。

### 标准先行的智能产品开发

在概念开发阶段，我们的质量标准工程师就介入项目，充分了解包括智能方向在内的产品功能性表现，对相关危害进行分析 and 风险评估。

针对某些产品国家标准尚未确立的情况，我们首先制定企业标准。2023年内，我们设立企业标准体系的7项智能电子类产品包括机动车智能儿童乘员用约束系统、安抚床垫架、拖车电子助力配件、婴儿哭声翻译器、电动摇床、宠物推车及车载宠物笼，其中机动车智能儿童乘员用约束系统和车载宠物笼的企业标准已在中国国家市场监管总局电子平台上公布。

## 好孩子婴儿推车的高标准

指标类别	主要指标	国际标准*	本集团企业标准
物理指标	推把强度(耐用次数)	承重(15+5公斤)10,000次 承重(22+5公斤)3,300次	承重(15+5公斤)10,000次 承重(22+5公斤)·耐用4,000次
	不规则表面行走 (耐用次数)	承重(15+5kg) 72,000次 承重(22+5kg) 24,000次	承重(15+5kg) 72,000次 承重(22+5kg) 30,000次
化学品控制	控制种类总数	65种有害物质	98种有害物质控制
	PAH-萘	无法定限值，德国GS Mark 限值为1ppm	限值0.5ppm
	PAH-菲，芘，芴，蒽	无法定限值，GS Mark及 Oeko-Tex限总和不超过 5ppm	每种限值0.2ppm
	邻苯二甲酸盐	1,000ppm	50ppm
模拟使用场景测试	实车行走	无	实车行走200Km-500Km及 上下楼测试

\* 参考欧洲于2022年针对婴儿推车和婴儿车更新的标准更新(EN1888-1:2018+A1:2022)

## 环境、社会及管治报告

### 体系保障质量

好孩子国际对产品的设计、采购、生产到包装、运输和服务的全过程执行严格的质量规范和程序，依托具有公信力的自有检测和第三方检测认可，以及收到的市场需求反馈，持续防范风险和完善体系建设，交付高品质产品。

### 质量体系

本集团位于中国昆山、宁波、平乡、美国皮夸和墨西哥蒂华纳的五个基地，生产制造儿童安全座椅、婴儿推车、儿童电动车、婴儿床、婴儿椅等耐用品。我们遵循GBT 19580卓越绩效评级体系管理供应链的整体运作，位于中国的三个生产基地保有ISO 9001质量管理体系认证，在美洲的两个生产基地运行一套基于ISO标准的质量管理体系。

我们从风险管控视角出发，在概念创意、结构和外观设计及开发阶段分析失效模式、原因和后果，从而在量产前识别出潜在问题并采取改进措施，系统性地保障产品质量和可靠性。所有新产品必须通过涵盖137项关键任务的试制、验证及试产全过程。报告期内，本集团整合中国和美洲生产制造体系，启动了对各质量模块(包括防差错、首件、自互检、终检、受控返工、红黄箱等)的月度审核和定期缺陷分析，发现改进提升的关键点。

年内，我们完善了中国市场的产品追溯流程，全部产品的生产批次、供应商及检测状况等信息统一录入系统审核，从生产到市场销售每个环节做到有据可查，实现了问题预警、来源追溯和责任识别等功能，切实提升防 防窜货能力及产品召回的效能。

#### 产品质量改善的机遇：



2023年内，我们依照所在主要市场发布或更新的相关法律法规及标准规范开展内部检审和培训，对制度和程序做适应性调整以及配置资源投入，确保达成合规。

**2023年内发布或更新的产品相关主要监管要求和规范**

北美市场	SOR/2023-101加拿大儿童推车标准 FMVSS No.213儿童约束系统
欧洲市场	EN 12790-1:2023《婴儿尝试坐立前使用的倾斜摇篮》 EN 12790-2:2023《婴儿尝试站立前使用的倾斜摇篮》 EN 1466:2023欧洲睡篮标准
中国市场	《玩具及婴童用品监督管理暂行办法》 GB/T 38880-2020/XG1-2023《儿童用口罩技术规范》 《牙膏监督管理办法》

**中国**

中国生产基地质量体系执行近九百项管理制度和近九千份作业要求，包括《质量手册》、《产品安全管理制度(包括召回制度)》、《产品责任管理制度》、《产品体验及测评管理制度》，以及《纠正和预防管理程序》、《文件控制程序》、《记录控制程序》、《不合格品控制程序》、《数据分析管理程序》等，保障各类产品在生产过程中的稳定性和一致性，并通过对已发生或者潜在的不合格或不符合标准产品进行原因分析，并采取有效的纠正或预防措施，以实现持续的质量持续改进。

2023年内，中国生产基地新订立了《工装夹具/检具管理流程》以保障工装夹具和检具的安全使用，并对《软件开发与实施管理制度》和《废料处理管理制度》等质量文件进行了修订。

生产基地设立了工厂层级的质量专员岗位，推进质量体系在基层落地，并不时对质控流程进行评估和优化，以及开展年度质量体系有效性的内部审计。生产基地就质量程序、新增和修订的监管要求，为生产一线的员工提供培训，持续强化员工的质量意识，令质量意识反映在日常个体行为中。

# 环境、社会及管治报告

## 风险识别与防错机制

新品前期风险评估：

安全设计功能(SDF)点检、化学可行性风险评估、样件手工质量评估、图纸可行性评审、

历史项目经验教训生产中防错设备及工序：

CCD检测装置、监控影像防错装置样件、力值检测装置

## 中国生产基地的数字化转型

- 测试报告数据库：将测试标准和要求固化到系统中并自动生成检测工单，按需进行人工或ETS测试，测试结果和过程记录数据汇总后生成分析报告并存档入库。
- 质量缺陷图库：利用移动化工具在质量检查点对产品异常情况进行数据和图片记录，缺陷达到规则数量系统需要启动报警，并形成报告存档入库。
- 制造执行系统(MES)：数字化管理提升自动化水平，以更优效率提升客户满意度。



- 警报信息管理系统(AMS)：嵌入8D项目管理工具的警报系统，实现从提报、审核、多维度数据分析到关闭流程的闭环管理。

年内，本集团中国生产基地的客户验货合格率保持在99%以上，以优异质量表现达成客户满意度的提升。

## 美洲

本集团下属美洲生产基地继续落实「稳健设计、稳健工艺和稳健流程控制」三大质量目标，以降低风险为核心质量策略，按照《质量手册》、《质量要求守则》及其他内部制度规范，确保质量管理体系的有效运行，并通过量化风险监测指标进行持续改善。

报告期内，美洲业务完成了企业资源管理(Enterprise Resource Planning, ERP)系统升级的主要工作，包括对产品检验和不符合材料报告等质量流程的数字化和数据库的网络应用，正式启用后，将令质量管理在数据收集、分析和报告方面效率倍增。

本集团在美洲严格遵守并充分满足当地相关法律法规及标准，包括美国消费品安全改进法案(Consumer Product Safety Improvement Act)、美国材料和试验协会标准(ASTM International)、美国汽车座椅标准FMVSS213、手持式婴儿提篮安全标准F2050、加拿大伸缩门和伸缩围栏条例SOR/2016-179，以及加拿大消费品法案中的玩具条例SOR/2011-17等。我们已依照2023年发布的加拿大儿童推车标准SOR/2023-101进行检审，并对质量部门及生产一线员工进行了相关培训。

## 检测能力

好孩子国际的企业标准和质量体系的持续提升有赖于设施完备的自有测试实验室。该实验室是全球儿童用品领域内极少数能同时提供中、欧、美、日国家标准检测的机构。



## 环境、社会及管治报告

### 本集团实验室获得全球权威机构检测资质认可

- 美国消费品安全委员会(U.S. Consumer Product Safety Commission)
- 欧盟授权的ECE R44儿童安全座椅检测认证
- 德国全德汽车俱乐部(中国首家)
- 中国合格评定国家认可委员会(CNAS)
- 中国计量认证(CMA)
- 中国国家强制性产品认证(CCC)指定实验室
- 中汽认证中心(CCAP)
- 中国质量认证中心(CQC)和北京中轻联认证中心(CCLC)的强制性产品质量认证机构的合作实验室

本集团实验室拥有国际领先的千余台检测设备，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，具有500余项水、气、声、土等环境检测能力和2,500余项有毒有害物质检测技术，并具备业内唯一的零下20摄氏度至零上70摄氏度的婴儿车动态测试能力。

针对市场对智能婴童产品的期待，本集团在2023年度亦从检测和质量层面聚焦智能产品的测试能力和人才储备，并取得CNAS和CMA的相关资质认证。在搭建如振动测试、湿热循环、过电压性能、反向电压性能等相应检测能力的基础上，本集团制定并发布了智能儿童安全座椅的企业标准。

本集团实验室可以完全满足原型设计、试制和量产等环节对检验测试能力的需求。好孩子国际每款产品的推出都经过安全、可靠性、QR和开箱体验(Fit Feel Finish, 「3F」)四个维度、多达上百种测试。除此之外，我们亦会对产品进行结构完整性测试(Structure Integrity Test, SIT)、生产一致性测试(Confirmation of Product, COP)、开发阶段追踪产品成熟度测试，以及常规进出货检验等。

好孩子国际下属实验室的四种测试

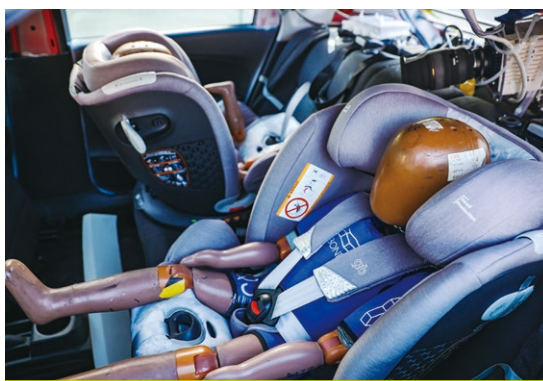
<p>安全测试</p>  <p>符合国家和国际产品标准</p>	<p>可靠性测试</p>  <p>产品耐久度和可靠性</p>	<p>QR测试</p>  <p>每款产品自身的检测指标</p>	<p>3F测试</p>  <p>客户的开箱体验，含产品的触感、观感和嗅觉感受</p>
--	---	--	---

## 环境、社会及管治报告

本集团的实验室拥有世界一流的汽车模拟碰撞检测技术。2023年内，秉承对「极致安全」的追求，我们尝试将检测场景从实验室还原到真实世界，对车载安全座椅进行了真车垂直高速碰撞测试，即实施从30米高、以模拟速度每小时80km时速碰撞目标车，以充分测试车载安全座椅的安全性和可靠性。

### 真车垂直碰撞强度测试

本次测试中，我们在车内放置了两个装有高精度传感器的假人，确保获得各重要部位的损伤响应数据。该测试配备了集成多台高速摄影机的数据采集系统，以捕捉座椅和假人损伤情况的数据和测试瞬间细节影像。测试结果表明，在80km/h的高速碰撞冲击下，好孩子儿童座椅对受试假人的头、颈、胸、腹各部位保护的测试指标均优于现有国际标准ECE R29(基于50km/h测试条件)的要求。



### 文化护航质量

本集团一贯追求基于「质量第一、零缺陷、零容忍」原则的质量文化，致力于营造人人关心质量、人人对质量负责的工作氛围。我们跟踪全球各个主要市场在标准、技术、渠道和消费者需求等方面的变化和发展趋势，在适应和提升自身质量和标准体系的同时，对员工和供应商进行有针对性的培训，令好孩子国际的质量文化体系与时俱进、永续传承，守护儿童健康成长。

### 绩效激励

我们在中国生产基地建立了针对内部员工的质量激励机制，推行全员各层级的质量知识竞赛、全员质量培训等，将质量表现与员工绩效和晋升挂钩，并设立质量奖项，如质量进步奖、最佳质量改善奖等。此外，我们还制定了明确的质量管理制度和责任制，设立不同层级的关键绩效指标，将质量责任落实到具体岗位和个人。

### 培训强化

为帮助新员工更快地理解和接纳本集团的质量文化，我们在新员工的入职培训中设置品质工程和质量控制(QE&QC)板块，促进质量意识与日常运营工作的深度结合。

2023年9月，我们针对儿童用品标准更新、市场召回案例分析等方面的最新进展，对质量相关团队和员工进行了1.5个小时的专题培训，促进各部门更及时调整产品设计和质量控制从而保障合规。



我们为内部团队和质量相关负责人提供ISO 9001质量管理体系内审员培训。2023年内，共58人参加了培训，37人获得了内审员资格认证。



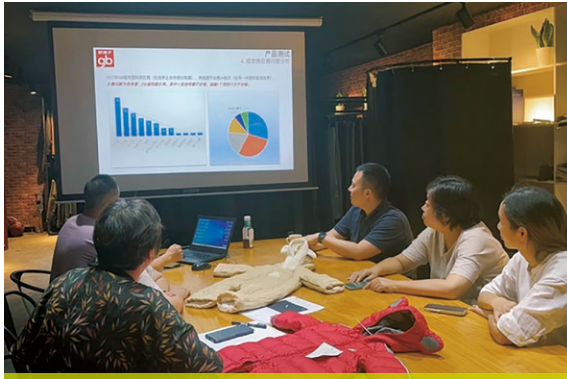
质量工程 (QE) 技能与系统提升培训



## 环境、社会及管治报告

为提升团队项目管理水平，2023年内，中国生产基地重点开展「8D」项目培训，推进统一的8D问题分析报告格式，用科学管理工具减少重复问题发生，提高整体质量水平。截止2023年底，中国基地通过8D培训并最终获得8D认证的员工达20余人。

供应商是我们打造质量体系和优质产品的重要支撑。在对内建设质量文化的同时，本集团gb品牌也与其OEM供应商保持常规沟通，促进质量管理方面的认知和能力同步。2023年内，gb品牌对耐用品和服饰类育儿产品供应商的现场和线上培训共计32次。



在美洲，我们搭建了由产品完整性、供应商质量、美洲生产质量和亚洲生产质量四部分组成的质量团队架构，对涉及质量的岗位提供通用和专业技能培训，从而帮助每位员工透彻理解并掌握日常工作中担当的质量相关角色。针对质量管理人员量身打造未来领袖培训，覆盖领导力发展和有效的管理技巧等科目，培训效果也被融入相关员工的个人发展考核。

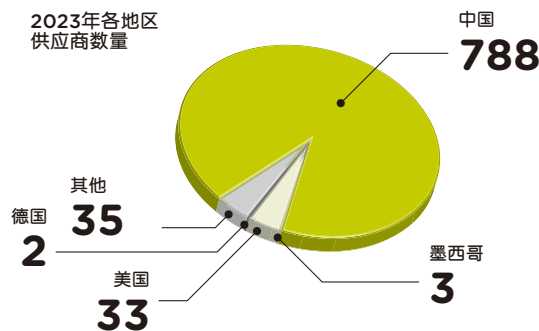


## 第五部分 伙伴共生 打造韧性

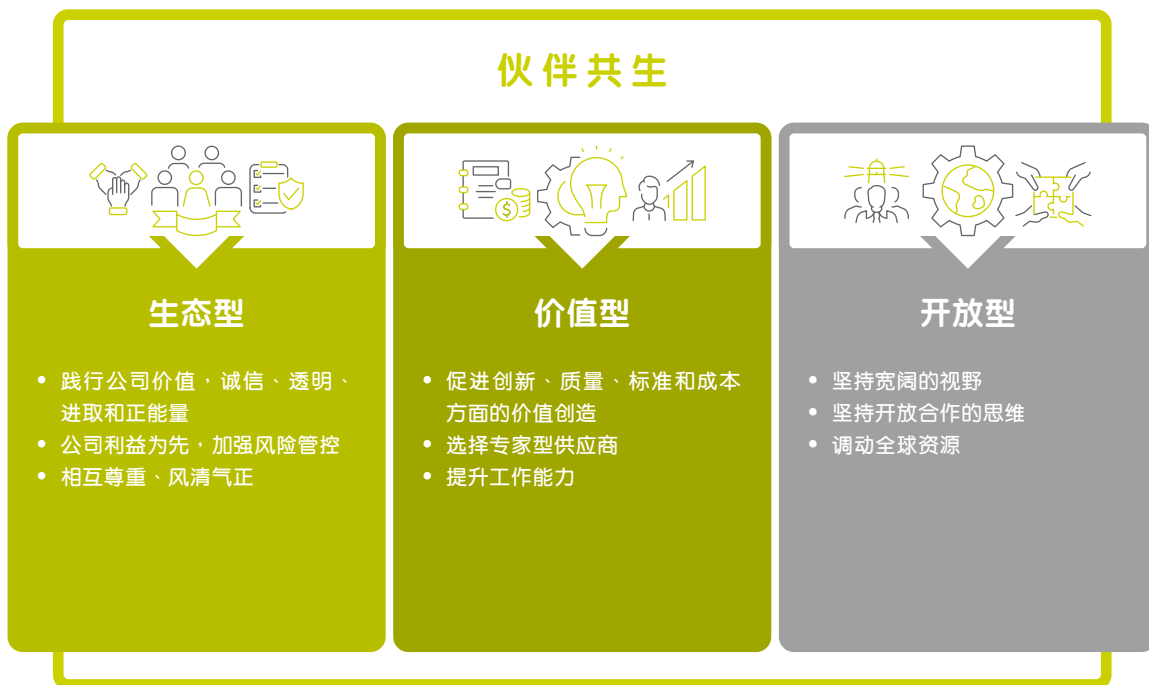
好孩子国际的供应商体系的构成、分布和管理有效支撑著本集团的业务模式和商业部署，更是质量体系的重要环节。我们的采购策略遵循共进和稳定的原则，始终甄选资质充分、信誉良好的合作伙伴，寻求双赢和共同发展，令好孩子国际的多个自有品牌和蓝筹客户保持其各具特色的业界标杆地位。

报告期内，本集团与861家生产材料供应商、196家OEM供应商和1,611家非生产型供应商<sup>1</sup>保有商业关系。我们采购的金属部件、塑料胶粒、布料、化学品和包装材料等生产材料供应中国和美洲的生产基地，OEM采购活动主要服务gb品牌的耐用品、用品、服饰和棉纺四大类育儿产品，非生产型供应商为本集团提供IT、营销和顾问等服务。

### 供应商地域分佈



### 供应链发展理念



<sup>1</sup> 本报告仅对生产材料和OEM供应商进行分析和报告。报告期间内，本集团新增生产材料及OEM供应商约157家。



## 环境、社会及管治报告

我们基于「伙伴共生」理念，与供应商共同应对市场挑战，不断改善产品质量，减少环境影响，提升服务水平。

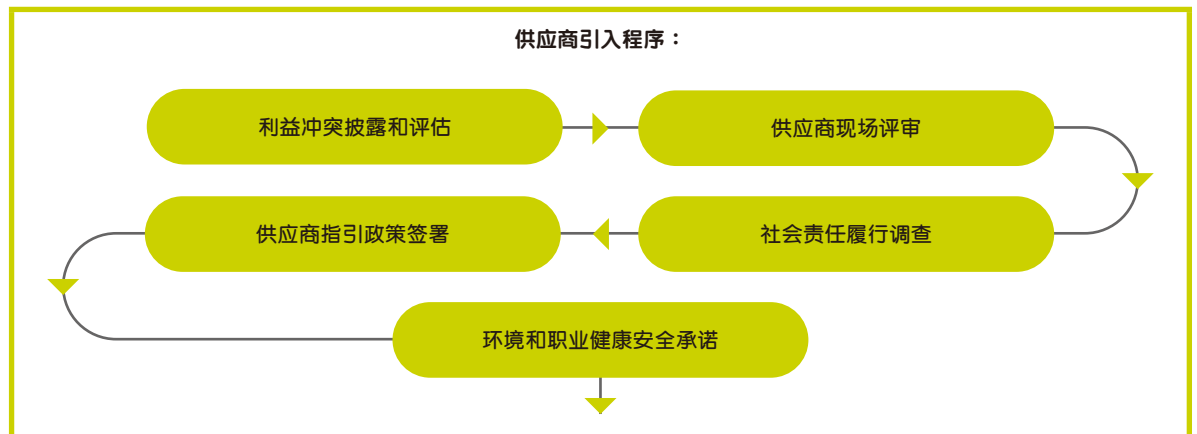
2023年初，全球新冠疫情虽然开始退潮，但物料采购和库存周转仍受制于疲弱的市场环境，供应商体系的稳定性也经历了严峻考验。2023年4月开始，本集团整合全球制造能力和工艺体系，规划现有产品的产能地域布局，并横向拓展加工品类，为下游客户提供更有竞争力的解决方案。与此同时，我们强化供应体系韧性，尽可能减少物料价格波动和缩短采购周期。通过与关键供应商共同跟踪订单和落实库存、交付等环节的协同管理，供应链整体效率在年内得到了保障。

### 筛选和评估

好孩子国际位于中国和美洲生产制造体系的整合意味著集团全球供应商管理体系的进一步融合，令采购效率和供货服务得到进一步提升。

本集团的中国生产基地执行《采购原则流程》、《新供应商引入流程》、《供应商管理控制程序》、《采购控制程序》和《供应商淘汰流程》等制度，依据质量控制、生产能力、价格竞争力、交付能力和合作意愿等主要指标入选、筛查和评估全部(100%)生产材料供应商。报告期内，我们制定了《产品定价及合同管理制度》，进一步规范采购运作。2022年建立的供应商质量改进管理平台运作良好，持续保障了与供应商的沟通效率和产品的溯源能力。

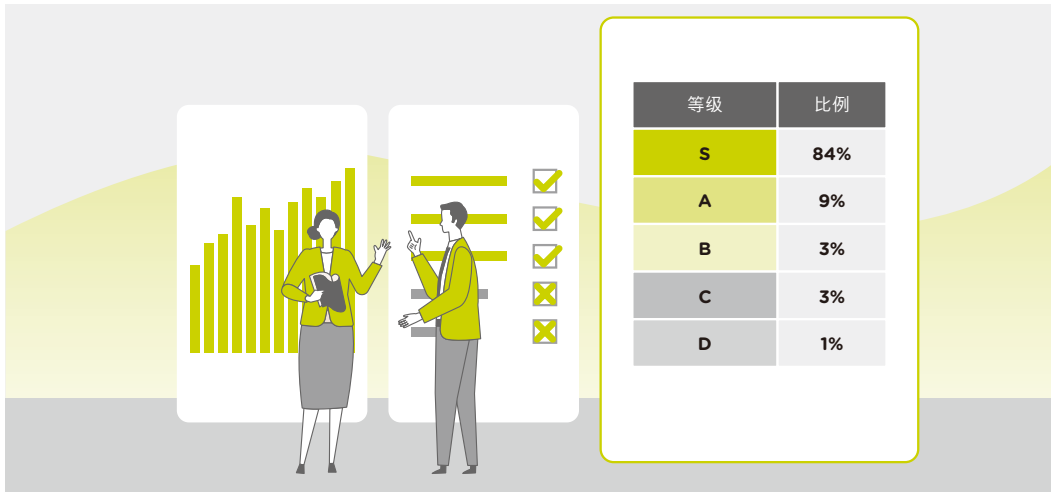
2023年，作为分类管理的第一阶段成果，中国生产基地确定了31家生产材料供应商为直接关键供应商，其主要上游供应商共66家同时成为我们的间接供应商，从而加强了供应链网络的透明度。我们持续要求供应商以「零缺陷」为质量目标，61%的生产材料供应商签署或续签了覆盖零缺陷目标和有害物质管理要求的「质量协议」。



本集团中国生产基地的采购团队对生产材料供应商的表现从五个维度进行月度质量考核，并作为每年2月年度综合考察的重要依据。月度评级结果发布后，我们与评级欠佳的供应商质量保障和物流管理等职能沟通，监督制定整改措施并进行跟踪，根据整改后动态表现调整评级。

月度质量考核维度：

进料合规率、上线异常导致停线次数、上线异常未导致停线次数、配合度、索赔确认回复及时率



年度综合考核维度：

质量批次合格率、交付及时率、服务满意度、价格满意度、质量事故次数、和不良率。



## 环境、社会及管治报告

2023年，本集团还从中国境内的布套类供应商入手尝试精细化管理，有的放矢的规划不同级别供应商的合作策略；除质量、价格和交付因素外，我们尤其重视供应商的产品开发潜力，前瞻性探索更深度的合作模式。

gb品牌秉承集团一贯的高标准开展与OEM供应商的合作，坚持品质控制前移的策略，落实生产巡检和出厂验货程序，现场把关产品质量。在集团的支持下，gb品牌的质量委员

会设立质量目标和绩效考核督导质量管理，按照《产品供应商管理程序》、《采购订单管理程序》、《采购控制程序》、《产品变更控制程序》和《产品定价及合同管理制度》等制度开展采购工作。2023年，针对通过对采购活动进行检审和审计发现的问题，gb品牌在合作类别的定义、淘汰类别和季度考核原则等方面对《采购订单管理程序》进行了修订，在《产品供应商管理程序》和《采购控制程序》等规定中修订了更新的组织架构和流程。



**培训和发展**

我们不断精进自身的专业技能，开展多项采购专业的内部培训。我们也通过日常沟通和常规培训，将好孩子国际对高标准、高质量的要求和期待传递给供应商，形成共同的价值追求和行动模式。

2023年，本集团面向采购职能全体员工开展了多项内部团队培训，包括「制造业供应链管理实践」、「数字化采购技术与应用」和「制造企业物流与供应链数字化转型」。针对生产材料供应商，中国生产基地采购团队以线下加线上的形式进行了电子报价平台操作培训；针对OEM供应商，gb品牌就行业标准及更新、测试和技术要求，以及质量要求等落实系统性年度培训。

**gb品牌2023年内OEM供应商培训科目**

法规和标准	《GB38995-2020婴幼儿奶瓶和奶嘴标准》要求及测试方法
	《GB/T 14272-2021羽绒服》标准解读
	《GB 6675.1-2014玩具标准》培训
	《T/CTES 1045-2021婴幼儿及儿童相变调温纺织产品》标准培训
	《GB 5296.1-2012》消费品使用说明培训
质量保障	关于洗涤产品新品开发质量要求的相关培训
	关于新品湿巾尺寸、气味等标准及投诉注意事项
	纸尿裤内控QR项目培训
	利器管理与质量管理流程培训
	服装制造与质量管理流程培训
	ISO9001质量管理体系培训
技术提升	纺织面料试验方法培训
	布织造和后处理技术培训
合规辅导	哺育系列产品符合性声明格式内容
	化妆品生产管制要求
	牙膏产品备案要求培训

## 环境、社会及管治报告

### 供应链风险管控

本集团通过对所有合作供应商的月度考核和年度评价以及内部审计识别供应链风险，通过提升供应商在战略合作匹配程度、质量稳定性、交付等方面的表现管控风险。对于整改后依然没有达到预期的供应商，将触发淘汰机制。2023年内，本集团共淘汰了81家生产材料和59家OEM供应商。

由于近年来突发恶劣天气的频次有所增加，我们在风险管控方面开始更加关注研究气候变化及极端天气对材料和部件供应的潜在影响，在供应链管理中特别加强关注中国北方地区供应商对暴雪天气的应对能力。

2023年，gb品牌对OEM供应商的风险检审集中在对供应商依赖程度的评估，确立了「同一品类核心产品至少有两家以上合格供应商」的管理原则，并积极推动供方库存可视化，强化供应链的协同和反应效率，降低供应链中断的风险。

### 可持续供应链建设

本集团始终寻求符合高品质要求、并积极承担企业社会责任的供应商。继2022年对《供应商指引政策》进行修订并将相关政策标准纳入所有供应商协议，2023年，我们继续发挥正面影响力，对生产材料供应商发出了完善能源、环境、职业健康和安全管理体认证正式倡议(倡议内容见下段)，并将这些资质列为考察供应商综合能力的增分科目。

*「致尊敬的供应商，*

*…我们深知获取这些资质需要一定的时间和精力，但是我们相信这将是一项对您企业长期发展有益的投资。我们愿意为您提供必要的支持和帮助，例如提供相关培训和指导，以帮助您顺利获得这些资质。」*

## 第六部分 坚守承诺 升级服务

好孩子国际不断深耕自营和代理相结合的线上和线下销售网络，为全球120多个国家和地区的育儿家庭提供安全舒适的婴童产品和细致贴心的服务。本集团旗下三大战略品牌各有鲜明的市场定位，并运行各自独立的销售和服务体系，满足各细分市场消费者的差异化需求。我们还为蓝筹客户定制育儿产品和提供售后服务。



### 贴近终端的网络

本集团旗下的高端国际品牌CYBEX，通过其全球全渠道销售网络开展销售和服务，迄今已在46个国家和地区建立了自营的推广、销售和售后服务体系，包括旗舰店和维修中心，并通过第三方分销伙伴为更广泛的国家和地区提供产品和服务。拥有百年历史的Evenflo品牌主要市场覆盖美国和加拿大等北美地区，与沃尔玛、亚马逊和塔吉特百货3家大型零售商长期合作，同时自营线上销售平台。好孩子gb品牌聚焦中国市场，通过4,100余家门店和专柜（其中自营门店445家）、500余家渠道伙伴、主流电商及社交媒体平台，共同服务中国的广大育儿家庭。

2023年，gb品牌根据市场调研的结果，对售后服务政策进行了全方位的升级，包括：延长耐用品<sup>1</sup>保修时限（汽车座椅为终身质保和事故换新），电器用品以换代修服务，以及为消费者购买产品责任险。

报告期内，本集团线上和线下营业额占比分别达到28%和72%。扁平销售模式主流化令我们过往的资源投入步入收获阶段。集团旗下三大战略品牌的会员俱乐部蓬勃发展，例如gb品牌已有注册会员逾2,500万人；此外，CYBEX在欧洲和北美的22个国家拥有网上店铺。

<sup>1</sup> 汽车座椅和童车，具体维修和质保细则需参考各产品说明书。

## 环境、社会及管治报告

### 畅通交互渠道

经销商、大型连锁卖场和加盟商等渠道伙伴是我们触达更广泛消费者的重要力量，也是好孩子国际品牌形象和价值的传递者。各品牌结合各自目标市场的特点和法律法规要求，规范下游渠道的服务标准和流程，提供消费者应享有的高品质产品体验及服务。我们还针对产品质量、交付能力和服务水平等方面，进行年度合作伙伴满意度调查，分析反馈信息并跟进必要的改善工作。

我们持续开展消费者满意度调查，各市场依据各自具体情况，聘请第三方机构或由自己的客服团队执行。我们还按需进行月度消费者产品调研，侧重了解消费者对单款产品的功能、材料和包装的意见，以及对品牌形象的认知，各品牌的调查规模在每次一千至上万人不等。CYBEX对每一笔线上订单均发出消费者调查问卷，2023年收回近4,000份反馈。通过分析这些反馈，CYBEX持续获得有益信息，提升消费者服务。

gb品牌根据《客户满意度调查管理办法》，开展对批发商、分销商和零售终端的满意度调查，在客户期望、品质、服务质量、价值感知、满意度、申诉和忠诚七个方面收集反馈。年内调查结果显示，批发商更关注产品供应链和订单的按期交付；分销商更关注渠道利润和销售政策的支持程度；零售终端更关注陈列支持、产品知识及销售技巧培训。对此，gb品牌设置专项工作沟通和协调机制，及时回应相关方的期待和协助解决具体问题，包括建立品牌微课堂知识库，支持全国销售伙伴的自我学习需求。

在与消费者的多种互动模式中，我们尤其重视投诉渠道的畅通和有效性。消费者可以透过我们的渠道商伙伴，也可以直接通过各品牌网站公示的客服热线、电邮或二维码进行查询或投诉。产品售后服务的联系方式清晰标示在好孩子所有产品说明书上(法规另有规定的情况除外)。

我们制定清晰的投诉处理流程，各端口收到查询和投诉后按类别记录存档，并由相关部门跟进处理至消费者满意。我们关注响应速度，通常会在收到投诉后24小时内回复，并在7日内解决问题<sup>1</sup>，各品牌在此基础上因应所在市场情况规范响应时限。有关于产品质量和性能的投诉会汇集至质量管理部门，作为产品持续改进的重要参考。

<sup>1</sup> 视乎问题性质，会有超出7日的个案。

本集团中国生产基地制定并运行《客户满意度控制程序》等制度，落实与蓝筹客户的交互和改进意见反馈机制。gb品牌按照《客户投诉处理程序》和《用户服务管理程序》处理投诉。Evenflo持续监控消费者满意度，按每日、每周和月度追踪通话时间、轮候时间、解决时间等关键指标。

Evenflo通过名为「家长互通(ParentLink)」的客服中心开展售后服务，提供的沟通渠道包括电话、电子邮件、线上聊天、社交媒体及视频通话，反馈问题主要集中在产品反馈、汽车座椅安装指引和网站体验等。2023年内，Evenflo扩大了服务团队规模，以更好地支持美国西岸时区的消费者。截至2023年12月31日，Evenflo的客服中心已处理约95,000起问询。

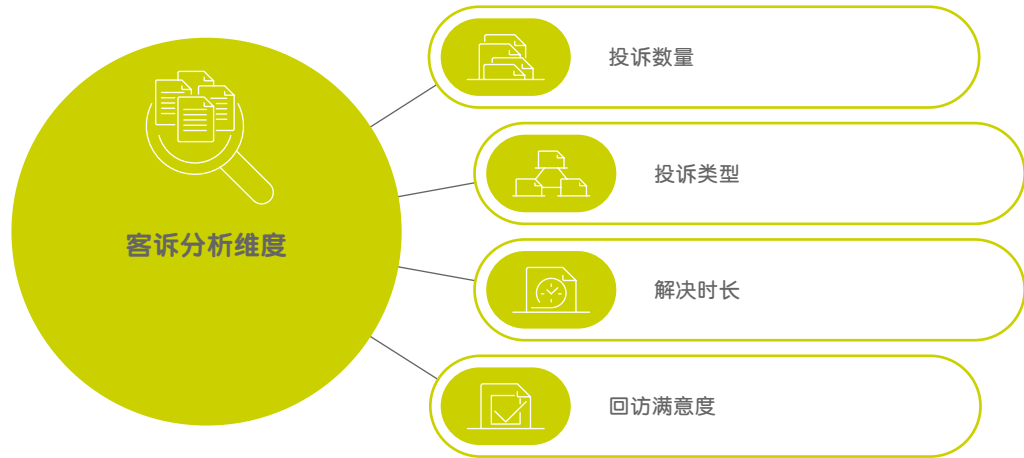


2023年，gb品牌启用智能客服，提供实时在线服务：

- 接待响应时效从平均30秒降低到**20**秒以内
- 售后服务平均完成时长从10小时，缩短到**6.9**小时
- 智能客服机器人支持**24小时**服务
- 客户咨询满意度(5分满分)从4.2提升到**4.8**

2023年内，本集团共受理超过560件投诉，其中gb品牌受理了约240件，Evenflo品牌共计受理200余件，CYBEX品牌处理了120余件。报告期内，本集团没有产品纠纷的新发法律诉讼。

## 环境、社会及管治报告



2023年3月，CYBEX品牌针对安全座椅肩带的损耗性瑕疵发出一项召回通知，涉及自2017年6月6日至2020年11月1日间生产的Aton系列和Cloud Q系列共12款婴童安全座椅，并向可能受影响的北美注册用户免费发送了共计6,398份改进工具包。自召回通知发出后，没有相关产品被消费者退回。

2023年底，Evenflo发现一例Model 3712198座椅有标签方面的瑕疵，即未按FMVSS 213标准在标签上显示全部警示。我们已追回该件产品，并向美国全国公路交通安全管理局(NHTSA)上报该瑕疵。我们未在同批次(2022年5月生产)其他产品中发现类似问题。Evenflo已于2022年11月和2023年5月对该产品的标签工序进行两次升级，排除相关隐患。

### 保障信息安全

随著会员体系的增长，本集团除通过零售店铺与消费者直接沟通的传统方式以外，还与消费者保持常态化在线交互，这令我们的销售和服务团队在服务客户的同时，有机会接触到消费者个人信息。为此，我们在业务活动中制定和运行多种规范和程序，落实个人信息保护和隐私保密义务。

好孩子国际严格遵守中国《网络安全法》、《个人信息保护法》和《消费者权益保护法》，《欧盟通用数据保护条例》和《美国隐私权法》，对消费者信息的收集、读取、保存、使用和转移等行为在集团《商业行为守则》中做出了指引，并在中国业务的《信息安全政策》、美国业务的《质量手册》和《管理层职责》和欧洲业务的《信息安全政策》和其他数据保护条例中细化规定，明确接触消费者信息的岗位范畴、操作规范和保密职责，并进行培训和考察。

各品牌还在业务活动中对个人信息按照敏感性、重要性等方面进行分类，并设立相关敏感信息的访问权限和定期审查程序，确保权限的适当性和有效性。此外，我们还对员工、经销商及加盟商就隐私保护的法律法规、处理和使用程序、个人责任义务等进行培训，确保对消费者信息收集和使用的合规，并鼓励员工识别和报告任何可能导致个人信息泄露的隐患。2023年，本集团未收到消费者隐私泄露的相关投诉。

### 践行负责任营销

本集团在市场营销、销售和售后服务等业务活动中，坚持真实、准确和清晰地描述产品功能、质量、安全标准和服务内容，以及集团对社会及环境的影响，尤其重视广告宣传、推广活动及网站展示方面的合规性。我们反对不正当竞争，不向客户提供竞品的不实信息，避免或降低因为不恰当的输出对品牌造成不良的社会影响和法律风险；我们在营销过程中注重对儿童等弱势群体的额外关注及保护，努力践行负责任营销。

2023年修订的中国《消费者权益保护法》在信息披露和透明度、互联网购物保护、合同公平性和虚假广告打击等方面对消费者权益的保护提出了更高要求。好孩子国际的中国业务积极开展内部检视，对相关制度和程序进行适应性调整。

本集团通过旗下品牌的生态友好型产品向消费者传递环境保护意识，包括在产品标签上标注相关的环境认证。例如，gb品牌在2023年秋冬季服饰和棉纺产品中还尝试推进无痕标签，减少纸质吊牌的使用。

在聆听消费者声音的过程中，我们的渠道客户和终端用户对减少碳排放都分享了宝贵建议，特别是耐用品使用周期的延长、包装的简化和环保包材的使用。这些建议已经反馈到好孩子国际的研发和设计环节，已有多款升级或新产品完成开发并已上市<sup>1</sup>。



<sup>1</sup> 见第3部分 设计创新 孕育价值。



## 环境、社会及管治报告

### 第七部分 降废减排 持续改进

作为服务育儿家庭的领先婴童产品集团，好孩子国际尤为关注人类对有限自然资源的长期合理开发利用，并深刻意识到气候和生态变化对社会、企业和家庭带来的多重影响。我们已将减少产品全生命周期对环境的影响作为发展决策和管理的重要考量因素。

我们首先厘清业务活动所需主要能源的种类、用途和量级，在此基础上，有针对性地开展降低碳排放的风险和机遇分析。本集团所需能源约80%为外购电力，其中绝大多数用于生产基地耗电，因此，我们着重寻找替代能源的可行方法，并决策建设中国昆山生产基地建筑光伏一体化项目(昆山光伏项目)。该项目于2024年1月完成验收后投入发电，设计运营期为25年，年平均发电量预计约300万千瓦小时；发电优先供昆山厂区使用，余电并入国家电网。我们将继续研究建筑光伏在厂区扩建的可能性。



本集团还将持续挖掘生产活动中能源效率提升的方法并跟踪相关的新技术，以达成设定的短、中期范围一和范围二的减排目标。我们的研发团队不断尝试生态友好材料并评估量产的经济性，以及包装方法和运输模式的效率提升空间。由此，我们在保障产品安全和功能的前提下，逐步推进可持续发展举措，通过综合方案减少单位产值的碳排放。

2023年，本集团能耗和温室气体排放量及密度分别为34,419吨二氧化碳当量和4.34吨二氧化碳当量/百万港元，比去年同期分别降低7.42%和3.16%。

### 生产设施和工艺

本集团生产制造儿童汽车座椅、推车、儿童日常用品和玩具等儿童耐用产品，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料加工、金属加工和布套缝制，以及产品组装。

我们的生产过程所需的能源以电力为主，部分工艺需要使用天然气，多个工艺中按需接驳了市政供水；生产活动中对能源需求最大的工艺为铝合金加工和塑胶部件制造。

本集团拥有位于中国昆山、宁波和平乡的三个生产基地和位于美国皮夸及墨西哥蒂华纳的两个生产基地，其中产能最大的昆山基地，还设有可容纳三千余人的员工宿舍，并配备接送员工往返厂区的班车。蒂华纳基地以组装为主，皮夸基地拥有注塑和组装能力。年内，我们梳理五大基地的定位，战略性地整合跨地域的大供应链运营，优化产能和采购效率，降低资源使用强度。

CYBEX品牌的业务活动以销售和渠道管理为主，并自营维修中心。gb品牌的业务活动除销售和渠道管理外，还经营自有零售网络和管理OEM供应商。



# 环境、社会及管治报告

主要生产工艺的能源需求和排放示意



## 风险管控和合规

我们严格遵循生产运营所在国家和地区适用的环境和资源利用法律法规<sup>1</sup>，并由生产基地制定了能源效率、排放和废弃物管理等内部制度和管理规程。2023年，中国生产基地注意到两项苏州市地方性政策更新，涉及危废规范化管理和废水处理设施的在线监测和取水样区域视屏监测，相关基地并已完完成满足合规的必要改善工作。

我们持续识别环境风险，以合规为准则，在日常运营中著重细节管理和隐患排查。中国生产基地为防范风险，运行日常安全稽核、季度排查、专项排查和安全大排查的管控体系，及时发现隐患和整改治理。

中国生产基地通过ISO 14001环境管理体系和ISO 50001能源管理体系认证。2023年按照《环境管理体系—要求及使用指南》和《质量环境管理手册》，完成了环境相关的合规符合性外部和内部审计。针对审计中发现的不符合项，相关部门已经开展或完成了整改。中国生产基地还开展了环保三废培训、环保隐患培训、化学品使用和应急处理和危险废弃物管理等培训。

本集团2023年工业废水、废气、污水排放全部达标，全年未发生任何环境污染事故。



<sup>1</sup> 主要法律法规参考附件I。

## 环境、社会及管治报告

### 环境管理

#### 废气和排放管理

铝合金加工过程中会产生包括硫氧化物、氮氧化物、硫酸喷雾等有害气体和粉尘，塑料制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和非甲烷总烃。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。

本集团中国生产基地按国家相关法律法规制定了《废气管理规定》，并在自身检测排放物之外，亦聘请第三方专业环评机构定期对污染物的排放进行测评并出具检测报告。在美洲，本集团的生产活动遵循美国国家环境保护局以及墨西哥环境和自然资源部的相关合规要求和监督。

#### 塑胶造粒车间系统升级

- 昆山基地2022年启动了针对塑胶造粒过程中废气无组织排放改造工程，并于2023年内完成验收。改造项目有效提高了设备安全性和降低了设备噪音。
- 平乡基地造粒车间老化的除尘设施改造项目于年内完成，加装防火隔离阀、管道泄压阀、火花探测器和自动喷淋等装置，大幅降低了安全风险，改善了工厂粉尘处理能力。



废气排放	单位	2023	2022	2021
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )	吨	0.416	0.380	0.62
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )	吨	0.019	0.019	0.12
颗粒物(PM)	吨	0.352	1.104	1.00
挥发性有机化合物(VOCs)	吨	0.216	0.428	0.80

**废弃物管理**

本集团生产过程中产生的危险废弃物(「危废」)主要来自铝合金和塑胶加工，包括废乳化液、废矿物油、废硫酸、废活性炭、表面处理废液、废包装容器、含油抹布等。本集团针对这些废弃物的处置制定了一系列内部制度和规范，包括中国基地的《危险废物鉴别标准》、《危废收集、储存管理制度》、《危险废物处置流程》等，并依据不同国家的法规，由具备危废处理资质的专业机构收集后做无害化处理，对危废的产生、收集、存放和移转进行系统的管控。

2023年，昆山生产基地基于风险识别的结果，对危废仓库地面、墙体进行改善，盖板全部更换，避免对土壤造成潜在危害。除此之外，我们还更新了危废标识，重新设定了外部

标识牌和二维码，监管机构和第三方专家进行了现场检查验收。

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。我们对风险较高的固废仓库采取区域隔离措施，对不同废弃物按规划区域放置，且留有消防通道和设置显著禁烟标志。

由于这些材料的特殊性，中国生产基地按照制定的《废弃物管理规定》和《废料处理管理制度》，回收报废材料和部件，其中破碎和废塑料边角料于回收后熔融造粒，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。

废弃物种类	单位	2023	2022	2021
有害废弃物处置量	吨	392	304	377
有害废弃物密度	吨/百万港元收入	0.05	0.04	0.04
无害废弃物处置量	吨	1,344	1,781	1,686
无害废弃物密度	吨/百万港元收入	0.17	0.21	0.20

附注：自2022年开始，无害废弃物处置总量包括办公生活垃圾和不可回收工业垃圾，之前仅统计办公生活垃圾数据。



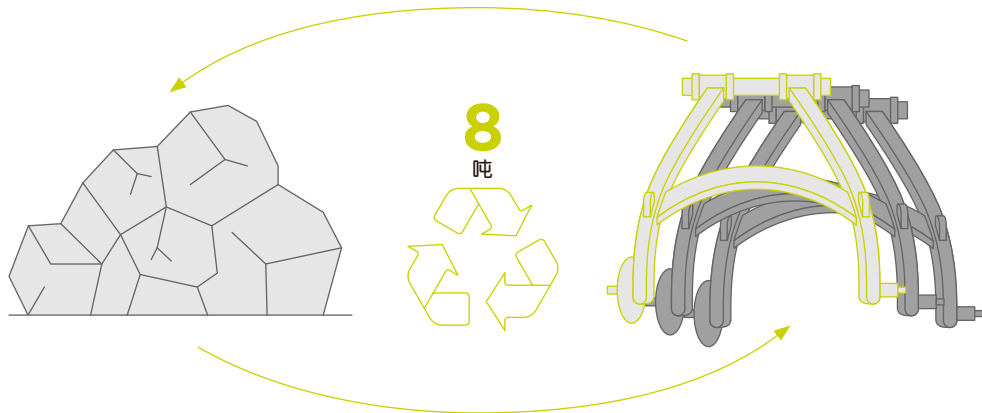
# 环境、社会及管治报告

## 资源循环利用

本集团重视包装材料的生态友好与循环利用，紧密跟踪市场动态和环保材料的最新研发进展，并一直与专业公司探讨包装回收和再利用的长期方案。年内，本集团从减少包装材料、采取环保替代材料、便于产线作业和成本可控等方向深入探索，积极考量优化方案。

gb品牌达成全部使用可降解的环保包材的全年管理目标，其中旧纸箱再次使用率达93%，约合全年节约新纸箱530,000个。CYBEX全线产品亦选用了环保纸箱和环保袋。Evenflo与供应商合作，不断尝试更环保和经济的包装方案，包括用更少的材料替代传统瓦楞纸筒重新配置纸箱，并确保符合亚马逊简约包装认证的全部要求，避免重复包装。

本集团注重生产过程中工业废物的回收利用。在中国基地塑胶厂，主动使用再生PP原料自制部分产品零件(如部分前后脚、提篮筐等)，达到环保再利用的目的。我们在2023年内共使用了约8吨再生PP原材料。



2023年内，本集团gb品牌的婴儿手口湿巾包材采用了单一可循环PE包膜，回收后可经过再加工制成与该材料性能相近的产品，比传统包材大幅提高了资源利用率。

废弃物回收种类	单位	2023	2022	2021
塑料	吨	914	1,097	707
金属	吨	545	879	767
包装材料/纸板	吨	903	983	1,315
其他辅料	吨	245	271	298
无害废弃物回收总量	吨	2,607	3,230	3,087
无害废弃物回收密度	吨/百万港元收入	0.33	0.39	0.32

包装材料的使用	单位	2023	2022	2021
塑料类	吨	785	927	1,992
纸板类	吨	14,032	13,798	21,344
产品包装材料使用总量	吨	14,817	14,725	23,336
产品包装材料使用密度	吨/百万港元收入	1.87	1.78	2.41

**水资源使用和排放**

本集团取水均来自各运营地的市政供水，绝大部分水耗源于中国昆山生产基地员工宿舍的生活用水，生产过程对水资源的需求占比较少，主要来自铝合金加工洗料和前处理工艺的喷淋环节。2023年度，本集团总耗水量为736,122立方米，水耗密度每百万元港币收入92.86吨，水耗密度同比下降6%。

中国生产基地使用后的废水，按《废水管理规定》等制度输送至各厂区的废水处理站或委托有资质的第三方处理至达标后排放，并有在线检测仪器进行实时监控，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。

继2022年对园区雨水和生活污水管网进行隔离后，2023年昆山基地对塑料粒子临时存储区采取了进一步防雨措施，杜绝残留塑料粒子被雨水冲入河流的风险隐患，同时加固了地下管网雨污分流的设施。

昆山基地还对塑胶厂冷却水塔进行升级改造，提升水资源使用效率，同时避免工业水排放到雨水井的风险。

2023年，本集团加强了在中国生产基地的土壤及地下水监测，由过去的每年一次提升为每半年一次，各采样结果均符合国家和当地政府的环保要求。



## 环境、社会及管治报告

水耗	单位	2023	2022	2021
水资源消耗	立方米	736,122	816,516	814,883
水资源消耗密度	立方米/每百万港元收入	92.86	98.47	84.08

废水排放	单位	2023	2022	2021
化学需氧量(COD)	吨	0.21	0.37	0.67
总氮(TN)	吨	0.003	0.021	0.03
总磷(TP)	吨	0.001	0.002	0.001

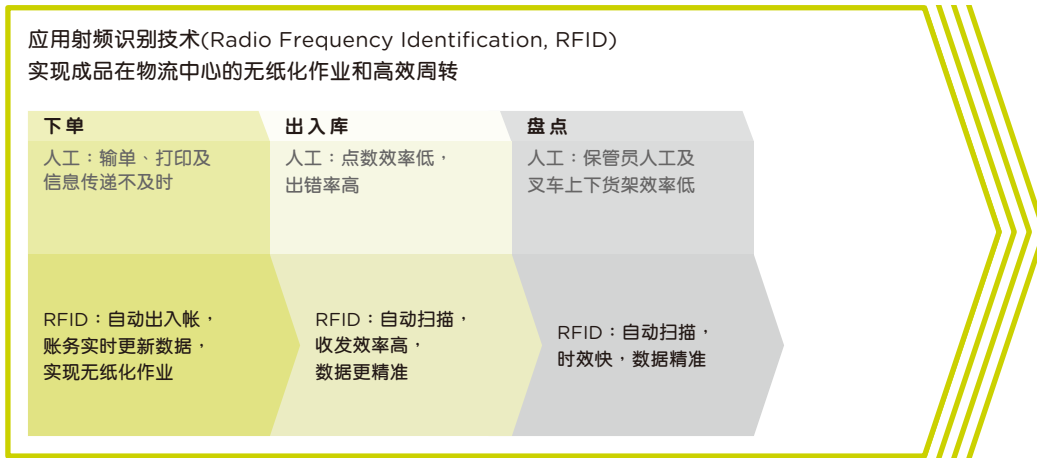
### 能源消耗和温室气体排放

本集团的业务遍布全球多地，而不同地区受气候影响各异，这给我们的供应、生产和销售体系带来错综复杂的风险和机遇。结合本集团的战略发展规划，我们分析供应链部署和销售网络所覆盖国家和区域的气候政策，识别实体风险和转型风险，并评估可能产生的财务影响。

本集团的温室气体排放主要来自电力和燃油消耗，因此，我们从提升能源和资源使用效率入手，持续探索和利用可行的新技术和进行设备改造，与此同时，积极推进清洁能源的利用，保障达成「到2035年，范围一和范围二温室气体排放强度与2020年基线相比下降60%并于2050年实现自身运营的净零排放」的整体目标。

中国生产基地

本集团中国生产基地拥有能源管理体系ISO 50001认证，常年坚持制定年度节能降耗目标，驱动各业务环节采取有效措施。2023年，落实了多个工艺和流程的节能改造和资源效率提升的举措。



中国昆山基地的改善能耗项目

铸造车间进行了两项节能改造：

- 改变冲压车间空调系统的用电方式，减少了约20%的用电量；
- 通过软件控制将电力供应从全天供电改为自动走停系统，节约用电量67%。

铸塑胶厂用4台新型冷却水塔取代原有8套冷却水塔，有效加强了冷却水的密封性，同时每月节约18,800度电。

布套厂迁至昆山基地工业园区，大幅缩短了工艺之间原料运输距离，令车辆行驶距离相比同期每月减少约400公里。

## 环境、社会及管治报告

### 美洲生产基地

在美国和墨西哥，本集团从减少生产用电、优化冗余生产流程、打造可持续供应链和运输系统及提升外部监督认证水平等四个领域著手，加强可持续战略和管理。

美国皮夸生产基地以注塑和组装为主，碳排放主要来源于电力消耗，极小比例来自基地所拥有的车辆。该厂区持续从皮夸市水利和光伏发电设施获益，运营耗电的25%来自可再生能源。2023年，美国生产基地落实推进了多项节能项目。



↓ 50,000 kWh  
↓ 能耗

皮夸基地自2022年开始采用iMFLUX技术对注塑工艺进行改进，通过缩短注塑工艺耗时，提升生产和能源使用效率。该项目于2023年内已全面完成，同等产能下可每月节省约50,000 kWh能耗。

### 2023年美洲生产基地的节能举措

- 将脱模工序移至夜班并添加自动开关功能
- 更换新型空气压缩机，调整优化压缩空气工作压力
- 取消「运输」区域天窗周围的补充照明
- 将员工停车场的户外高能耗照明灯具更换为LED灯具

2023年，本集团能耗强度为每百万港元营业收入8.33兆瓦时，同比下降1.83%。能源消耗总量为66,030兆瓦时，同比下降6.16%。

能源种类	单位	2023	2022	2021
无铅汽油	兆瓦时	474	413	615
柴油	兆瓦时	825	664	1,387
天然气	兆瓦时	10,027	9,508	12,119
液化石油气	兆瓦时	57	59	129
直接能源总消耗量	兆瓦时	11,383	10,644	14,250
外购电力	兆瓦时	54,648	59,713	65,936
间接能源总消耗量	兆瓦时	54,648	59,713	65,936
能源消耗总量	兆瓦时	66,030	70,357	80,816
能源消耗总量密度	兆瓦时/百万港元收入	8.33	8.48	8.27

注：能耗计算参考香港联交所发布的《如何准备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》及国际能源署发布的《能源数据手册》

温室气体排放	单位	2023	2022	2021
直接温室气体排放(范围一)	吨二氧化碳当量	2,723	2,543	4,140
能源间接温室气体排放(范围二)	吨二氧化碳当量	31,696	34,634	40,228
温室气体排放总量(范围一及范围二)	吨二氧化碳当量	34,419	37,177	44,350
温室气体排放密度	吨二氧化碳当量/百万港元收入	4.34	4.48	4.58

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、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》

## 环境、社会及管治报告

### 第八部分 尊重权益 保障安全

好孩子国际响应联合国可持续发展目标「体面工作和经济增长」的倡议，并坚决杜绝童工和强迫劳动。我们遵守中国、欧洲和美洲等多个运营地适用的雇佣和劳工保护相关的法律法规，以集团《商业行为守则》为指引，应各运营地的人文环境和当地惯例确立人力资源政策，务求吸引和保有一支有士气、有能力的员工队伍，有效支撑全球业务发展。

好孩子国际《商业行为守则》明确了在招聘、雇佣、晋升、薪资和培训等各种人力资源活动中遵循机会平等的原则。我们相信员工多元化有益于企业发展，任何员工都不应因为种族、信仰、年龄、性别或性取向、婚姻状况等不同而被区别对待。

本集团通过常设的全球人力资源月度例会，推动人力资源管理目标和重点工作。报告期内，我们新设了集团首席人力资源官，负责统筹人力资源管理政策和目标以及推进文化建设，进一步夯实管理体系。

#### 尊重和保障员工权益

##### 雇佣实践

配合全球业务布局，我们因地制宜地设立和执行招聘制度，在确保相关人才满足能力、资历和经验等传统标准的基础上，积极落实机会平等和员工多样化的企业原则。我们在中国地区制定并践行《招聘简章》和《人才内荐制度》等程序指引雇佣和招聘工作，在美国遵循《平等就业机会政策》落实相关岗位录用。

新冠疫情的后续影响是2023年度影响本集团于中国和美洲生产基地用工招聘和人员补充工作的主要外部因素，年内一线操作性岗位的人员流失率约为42%。此外考虑人口老龄化的长期趋势，本集团通过积极拓宽招聘渠道、改善劳动环境、丰富岗位培训和提供有竞争力薪酬等多个创新组合方案，在2023年内，有效地补充新人入职，并引导其快速融入企业发展中。

本集团在欧洲市场打破传统思维，拓展招聘范围至制造业以外的时尚和化妆品行业，吸纳精英人才的同时引入其他行业的经验，同时促进员工团队的性别多样化。

中国生产基地通过与中国内地中西部地区的15所大学和10所职业技术学院开展合作，将对技术工人的岗位需求前置到课程学习中，并出资组织实习活动。

这一定向培养和招生项目为生产基地储备了优质工源，也为经济欠发达地区学生提供了就业机会。过去四年，中国生产基地已通过该项目吸纳一线员工470人，支持和管理岗位410人。

好孩子国际三个母市场都设有离职访谈<sup>1</sup>程序，将收集到的信息反馈到人力资源的管理体系中。稳定离职率不仅节省招聘和培训费用，还是企业文化贯彻和深化的有效保障。2023年全年各类别的流失情况相比2022年都有好转。

2023年，本集团各类别流失率如下：

员工流失率	2023	2022
男	38.96%	46.46%
女	38.79%	44.99%
29岁及以下	83.96%	100.65%
30岁至49岁	32.16%	36.18%
50岁及以上	0.34%	36.13%
中国	44.28%	45.68%
欧洲	21.85%	28.23%
美洲	13.79%	62.07%

本集团按岗位责任需要，建立了一套以目标为导向的薪酬结构。我们按各运营地的实际情况，订立了属地化的薪酬福利制度，提供具有竞争力的薪酬标准、带薪年假和多种保险安排，并保障全体员工都享有婚、丧、产、病、护理、育儿和陪护等基本权利。有关的制度由三个母市场的人力资源部各自进行年度检视和更新，以达成吸引人员加入和保持员工稳定的管理目标。

好孩子国际中国生产基地严格按照中国《劳动法》、《工会法》等法律法规的要求，与员工签署集体劳动合同，保障员工在劳动用工管理、劳动报酬、工作时间、休息休假、劳动安全卫生、女职工特殊保护、社会保险和福利、职业技能培训等方面的权利和利益。

<sup>1</sup> 离职访谈对象主要为主动离职人员。

## 环境、社会及管治报告

### 权益保护

我们坚持「关心孩子、服务家庭、回馈社会」的使命，在社会活动中关注儿童利益的保护，在自身运营中杜绝任何童工和强迫劳动的情况发生。我们在《商业行为守则》明确了一贯的人权立场，在招聘全职、兼职或合约工/小时工的过程中制定了年龄确认程序。例如，在美国，我们自愿采用了电子身份认证系统(eVerify)，将入职个人信息与政府记录作对比核查；在中国，《员工手册》和对外招工简章中明确规定雇佣人员年龄不小于18周岁。我们在自身体系中严格防范的同时，也要求供货商签署声明，保证满足适用的相关法律法规。

本集团各运营单位与员工签订的雇佣合同都基于自愿原则，有明确的岗位职责、绩效要求和福利报酬。我们各生产基地都订立了员工<sup>2</sup>加班的管理程序，在确认加班需求后，须由部门经理批准。在美洲生产基地，加班制度需满足相关联邦和各州法律；在中国生产基地，工人必须确保每周有一天完整的休息日。至今为止，本集团未收到未到童工和强迫劳动的投诉，或在运营中核查出违规个案。

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。我们持续通过企业文化活动杜绝在工作关系中不恰当的语言暴力和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。例如，Evenflo设有独立的企业道德热线，举报可以通过线上或电话完成。我们为员工培训该热线的使用方法，并每六个月发出一份相关提示。

好孩子国际在中国市场遵守《劳动法》、《工会法》及其他适用的法律法规，并设有工会组织，以保障员工在劳动报酬、工作时间、休息休假、劳动安全卫生、女员工特殊保护、社会保险和福利、职业技能培训等多方面的劳动权益。截至2023年底，已有近99%中国员工本著自愿参与的原则加入工会组织。我们的中国生产基地还设有职工代表大会，每年至少召开一次会议，就公司重大变革、工资福利、社保公积等涉及员工利益的规章制度和奖惩办法进行集体协商。2023年，我们完成了工资专项的集体协商，并签署了工资专项集体合同。

在德国，我们设有工人委员会(Works Council)并每四年由员工选出一届代表，运行与员工沟通的周会机制。年内，我们与该委员会就工作时间的灵活性进行了磋商。有鉴于员工需要与位于美国或中国等具有较大时差地区的同事或客户等相关方进行日常沟通，最终达成了早上6点至晚上9:45之间的灵活上班区间。除此之外，应工人委员会代表的要求，管理层常规的员工季度沟通会增设了30分钟的专门时间，供工人委员会沟通员工利益相关事宜。

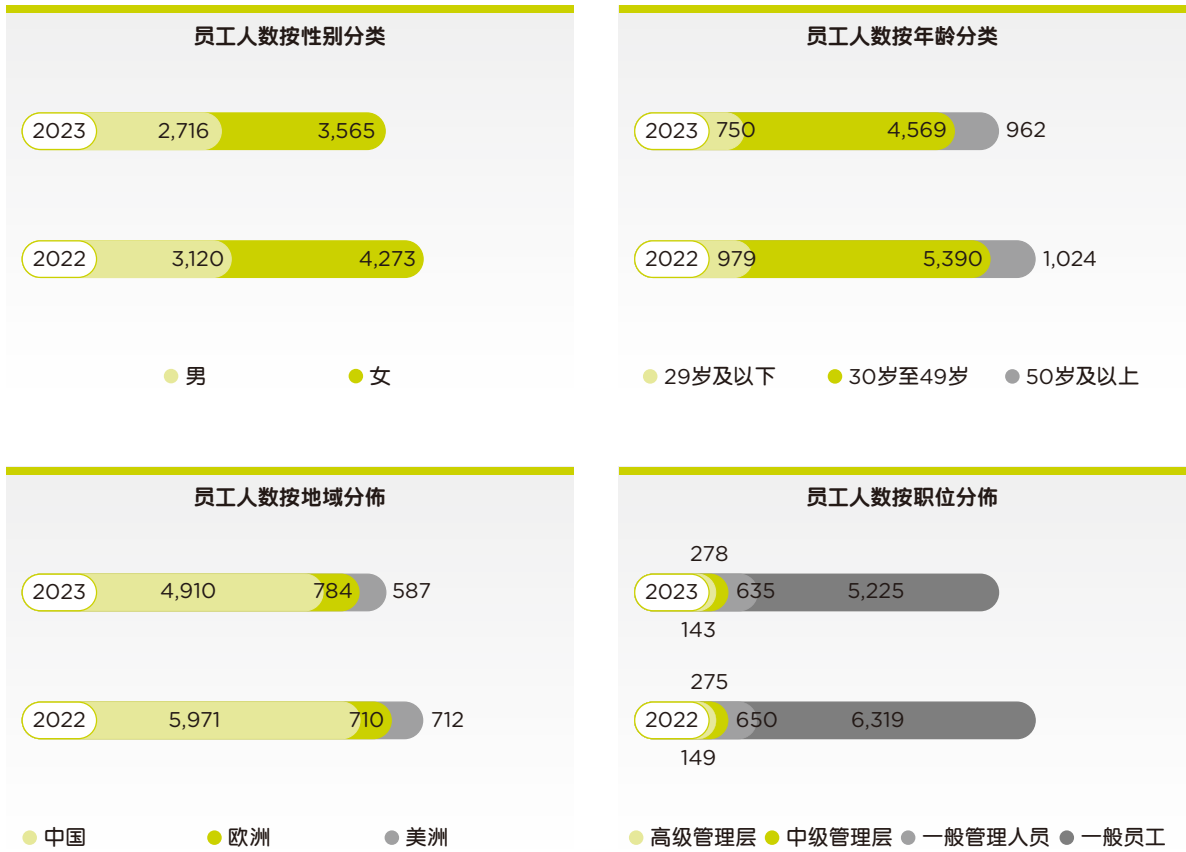
<sup>2</sup> 本集团依据各岗位的具体职责，设有加班程序豁免类职务和岗位。

中国生产基地的工会在2023年组织了60余次活动，包括意见反馈座谈、困难员工沟通、体育比赛、技能竞赛等活动。

好孩子国际在中国有多个社团，包括篮球社团、骑行社团、羽毛球社团、GB青跑团、广播操社团、好孩子艺术团、书法协会等社团。

年度内，本集团持续优化组织架构，并通过技术和流程优化有效提升了生产基地人均效能。截至2023年12月31日止，全球雇员总数为6,281人，比2022年12月31日减少1,112人，集团总体平均员工流失率为38.9%。

**员工按性别、年龄、地域和职位分布信息**





## 环境、社会及管治报告

### 保持沟通 赋能发展

本集团各品牌和生产基地通过企业文化宣讲和定期管理层沟通会宣导企业发展方向及战略，还通过公开的内外渠道倾听员工声音，初步打磨出了一个双向沟通的交互模式。

年度员工绩效发展对话(Employee Performance and Development Dialogue,「EPDD」)是好孩子国际人员发展和绩效评估的重要程序。

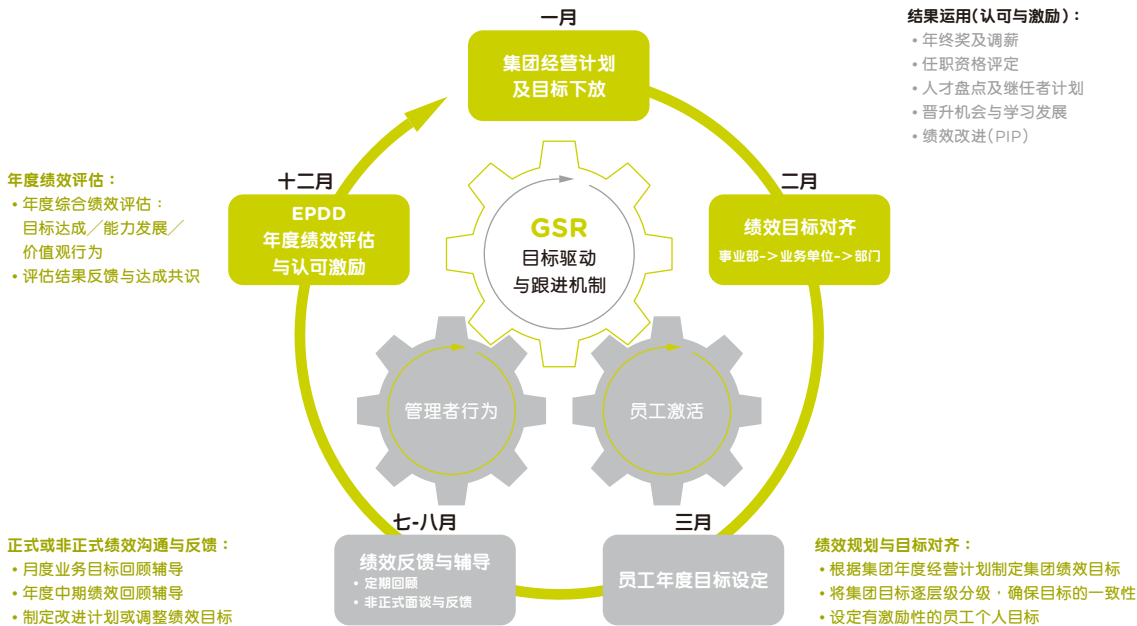
各级经理与员工共同回顾年度目标达成情况(KPI)、价值观的符合度以及岗位胜任能力，对话结果将成为员工晋升、调岗和培训需求决策的重要参考。



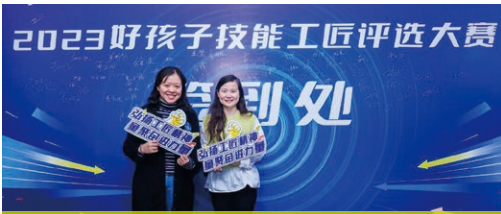
本集团兼顾管理层和一线员工的不同需求策划员工发展方案。我们对中层团队加强梯队建设，选拔精英加速培育；对一线员工则强调技能的熟练、提升和多元。我们从业务发展需求、组织能力提升和绩效评估三个维度开展培训需求调研并制定计划。

我们提供各种学习资源和学习机会，如内部培训、在线课程、研讨会等，为员工不断提高技能和知识水平提供资源。我们每年为全体员工提供企业商业道德和行为准则、利益冲突、反贪腐和举报机制等培训。2023年，本集团员工培训总时数达55,051小时。

中国生产基地制定了《好孩子学习发展手册》和《培训管理制度》，并运行一套从目标设定、培训计划启动、制定个人发展计划到反馈和评估的系统。



2023年12月，中国生产基地开展了「弘扬工匠精神、童聚奋进力量」为主题的工匠竞赛活动，旨在激发技术追求，汇集榜样力量。涵盖的8个工艺包括电焊、铆接、安装、缝纫、工具维护、标牌制作、机器设置和绘图。共有379名工人参加了竞赛，60人获得提名，最终有10人获得工匠称号。



## 环境、社会及管治报告



2023年，中国生产基地继续推进职业技能等级认定工作，共有716人通过认定(同比上升36.9%)，其中技师47人，高级工73人，中级工288人，初级工308人，涉及装配工、缝纫工、制图员、服装制版师、模具工、冲压工共6个职业工种。在获得认定后，员工的薪资待遇也会按新认定的级别发放。我们坚持有系统地推进员工技能发展，并帮助员工获得更好的收入和积累晋升资历，这些举措得到了一线员工的充分认可，参与规模逐年增加。



2023年3月17-18日，中国生产基地开展了ISO 9001:2015质量管理体系内审员培训，包括审核策划、审核过程现场模拟、现场识别不符合项、编写不符合项报告等科目培训，58名质量岗位人员参加，37人获得内审员资格认证。

### 按性别和职位划分的培训员工比例和平均培训时数

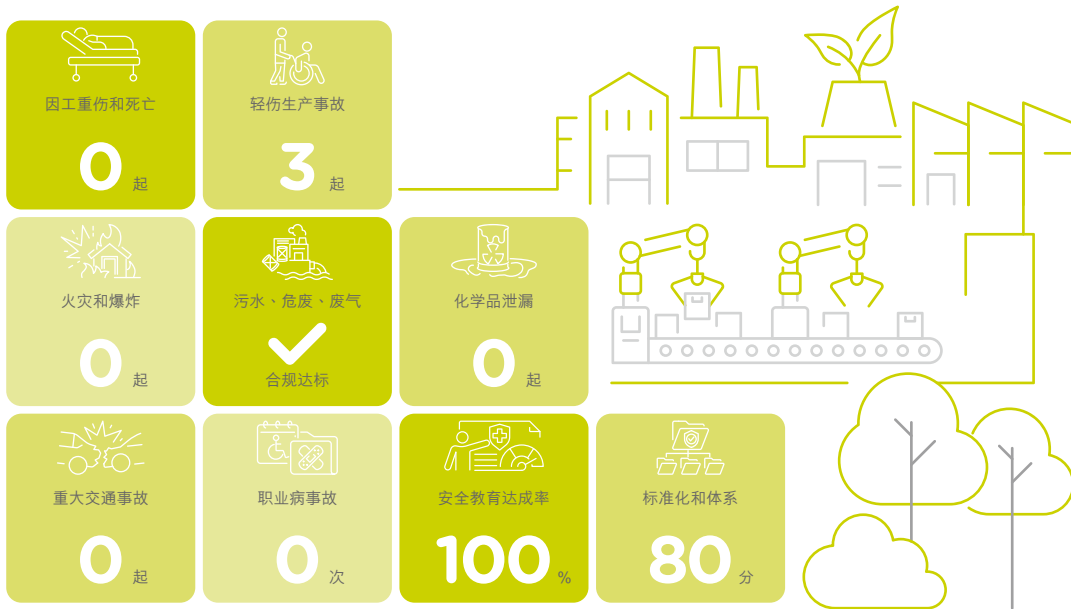
员工培训率	受培训人数				人均受培训时数(小时)	
	2023		2022		2023	2022
	人数	比例	人数	比例	小时	小时
男员工	2,843	97.85%	1,891	56.10%	21.43	15.56
女员工	2,867	73.90%	2,374	50.38%	17.47	16.02
高级管理层	142	96.11%	52	33.55%	27.31	3.64
中级管理层	290	104.44%	146	50.50%	28.64	5.19
一般管理层	637	99.20%	305	42.40%	26.17	9.80
一般员工	4,641	81.17%	3,762	54.36%	17.42	17.17

### 生产安全和职业健康

好孩子国际销售的婴童产品中，儿童汽车座椅、推车、儿童车、提篮等主要耐用品在自有的5个基地进行生产和组装，从事生产制造工作的基层员工5,200余人。生产安全和职业健康是运营活动的重要管控环节，因此，本集团从管理体系入手，于2021-2022年间，完成了中国境内三个生产基地的ISO 45001职业健康管理体系认证，初步搭建了以「环境管理体系+职业健康管理体系+安全生产标准化」为三个支撑点的体系。

中国的三个生产基地按照《职业健康安全手册》、《安全生产责任制度》、《职业卫生管理制度》、《劳动防护用品管理制度》、《特种作业人员安全管理制度》、《工伤事故管理制度》、《消防安全管理制度》和《安全生产教育培训制度》等76个制度和程序文件，设定安全生产和职业健康目标、组织风险识别和评价、建立安全技术指标、制定应急预案、开展安全教育和技能培训。期内，我们修订了《安全警报管理制度》，进一步明确突发事件报告途径和层级；季度审核共发现的420余个不符合项中，99%以上落实了整改；完成了ISO 45001体系的内部和外部年审。

2023年，中国生产基地设立了多个安全目标和指标，包括：



位于美国皮夸和墨西哥蒂华纳的美洲生产基地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的要求，积极管理办公和生产场所的职业健康和生产安全，识别风险、监控事故发生频次，并挖掘根源进行整改。

## 环境、社会及管治报告

本集团落实职业健康问责管理，定期对危害因素进行检测和排查。生产制造中金属加工工艺的噪音和焊接工艺的弧光仍为主要职业危害源，相关岗位的员工被充分告知相关危害，操作时配戴防护用品，并定期接受体检和轮岗安排。2023年，中国生产基地共有728名员工接受了职业健康体检，发现职业禁忌异常的1名员工已调换岗位。

2023年，中国基地安全和职业健康排查工作共识别出了30余项涉及VOC、易燃、高温作业和有限空间操作等方面的风险点，通过技术改造、措施改善、培训教育、个体防护和应急处置5个方面对风险点进行缓释管控设计。



### 员工参与对安全隐患发声，建设安全文化

布套厂搬迁到好孩子国际昆山生产基地的过程中，有部分器具准备临时存放在户外场地。对此，有员工认为这样可能存在交通安全问题，并与主管沟通。之后，通过保卫部、行政部、环安卫部对该场所进行综合分析后，确认存在隐患，提出通道宽度和车辆通行密集度等管控要求。

年内，中国生产基地共组织了24场应急演练，包括2场特种设备、8场消防疏散和14场化学品泄漏和高处坠落等；还规划了覆盖法律法规、规章制度、岗位操作和安全防护等21次近90个小时培训。我们位于墨西哥的生产基地也于年内组织了2场消防演习和1场地震演习。

降低劳动强度



案例一

采用自动封箱机代替人工封箱

**改善前：**员工需长时间弯腰粘贴胶带

**改善后：**采用自动封箱，由机器完成粘贴动作，附加自动称重和扫码，大大降低包装的繁重作业全部。

案例二

采用AGV执行搬运，降低劳动强度

**改善前：**员工使用液压车搬运物料

**改善后：**通过ERP系统指示AGV执行搬运任务，从仓库区域将物料搬运至线头区域。

降低安全风险



案例一

引入冷冻修边机，降低安全风险

**改善前：**原人工取产品摆放吸塑盒，修边时有可能划破手指

**改善后：**现工艺通过-40℃液氮冷冻后，利用冷冻脆化、特殊低温粒子冲击去飞边。

案例二

双手开关改造，降低安全风险

**改善前：**设备配备双手开关按钮，但存在员工可以屏蔽双手启动的风险，从而导致发生安全事故。

**改善后：**增加时间控制器，双手开关只能在1秒内同时触发才能启动设备，防止私改单手操作的随意性导致员工伤害。

于报告期间，本集团各运营地均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23天，比上年94天有显著下降。

健康与安全指标	单位	2023	2022	2021
因工亡故人数	人	0	0	0
因工亡故比率	%	0	0	0

## 环境、社会及管治报告

### 第九部分 关心孩子 回馈社会

好孩子国际的业务遍布全球，已经成为世界婴童用品行业的领导者之一。我们不仅通过制造和销售高质量的产品服务亿万育儿家庭，亦秉持关心孩子、回报社会的使命，积极与经营所在社区互动，鼓励员工参与力所能及的志愿服务，并与多个专业机构建立了长期稳固的合作关系，支持社会的可持续发展。

2023年内，本集团倾听运营所在社区的诉求，继续投入资源和员工志愿时间，围绕关爱儿童成长、倡导绿色生活方式和社区共建的三大主题展开相关活动；我们亦维系与非营利/慈善组织的合作关系，通过公益捐赠等方式惠及更广泛需要关注的群体。

#### 关爱儿童成长

本集团始终相信科技创新是企业巩固综合竞争力的关键，而社会科普是科技创新的前提和基础，企业科创与社会科普一体两翼，互为促进。基于这种理念，本集团旗下gb品牌积极支持本地青少年教育事业，将社会化科普作为履行企业社会责任的重要课题之一。

2023年7月，我们与苏州市教育局、市科技局等有关部门合作举办「好孩子」杯首届未来科学家英才荟活动，旨在激发和鼓励本地青少年对科学的好奇心和创造性，推动当地科普教育事业。在为期两天的活动中，共2500余名苏州青少年参与了6大项科技竞赛的角逐。



本集团还计划对「好孩子」科普教育基地进行进一步扩建，在现有「生态馆」区域建设大型科技馆，为广大青少年展示科技在人类美好生活中的应用与未来展望。



秉承好孩子国际关心孩子、回馈社会的企业精神，2023年内，集团在德国Bayreuth启动CYBEX Skill for Life项目，旨在鼓励青少年通过参与篮球运动获得经验和成长，帮助他们更好地设计和把握自己的人生。项目第一阶段聚焦Bayreuth本地社区，已投入100,000欧元用于开展系列篮球训练营和发展可能的合作伙伴。截至2023年末，已有超过400名各年龄层青少年参与了该项目。



未来，CYBEX还将持续投入，并计划通过扩大合作网络和激发员工参与等方式，将该项目推广到更多城市和社区俱乐部，持续创造更广泛的社会价值。



## 环境、社会及管治报告

2023年内，本集团继续携手公益基金会和合作伙伴提供定向捐赠，助力缓解资源相对匮乏家庭和儿童群体对婴童产品的需求。

- 2023年，我们通过公益合作伙伴TEC(外籍人士中心)提供总价值约135,000元的物资，其中包括30,000片儿童纸尿裤和湿巾等孩子们最急需的用品；
- 2023年7月21日，继续与韵琳西部助学合作向西部乡村贫困学生捐赠20台电脑，并探讨在为毕业生提供更多就业和职业发展机会方面的潜在合作。
- 2023年11月15日，本集团携手上海宋庆龄基金会，正式开启「因爱而生、为爱而动」的公益活动，为上海地区儿童福利机构捐赠了价值8万元人民币的湿纸巾、奶瓶、纸尿裤、润肤露等大批量的儿童生活必需品；并于次月为甘肃省地震灾区的儿童捐赠了价值18.76万元的羽绒服和抗菌棉等应急物资，共度难关。



年内，CYBEX继续支持专注于为妇女和儿童提供庇护和保护免受家庭暴力侵害的社会组织Women Shelter，包括通过年度募捐活动向等方式为需要帮助的妇女和家庭提供物资、捐献IT设备用于妇女培训教育及直接款项2万欧元；此外，基于人道主义原则，CYBEX向乌克兰和以色列提供价值共计3万欧元的物资，以支援饱受战火蹂躏的儿童和家庭。



倡导绿色生活方式

2023年，好孩子国际继续在员工中倡导和推广低碳环保的绿色生活方式，组织包括素食日打卡、健康骑行等多样化的集体活动，并鼓励节约能耗和废物回收利用的内部分享，带动更多人了解并积极参与健康低碳的生活方式。年内，超过2,930名员工参与了相关活动，各人的素食善行总计减少相当于9,000多千克的碳排放。



社区共建

本集团在北美地区设有志愿者休假政策，鼓励员工通过慈善志愿者活动回馈和支持社区。员工可在每个日历年的工作时间内为慈善组织提供最多20小时的带薪志愿服务。本年度，Evenflo开展了志愿者月活动，要求每个运营所在地在4月内分别组织一场员工参与的志愿者活动，并为参与者提供相应的培训。当月，我们与Young Lives Boston, Bethany Hill House, Classroom Central, Food4Kids, Colina De Luz(墨西哥)等当地社会组织进行合作，共计40名来自美国、加拿大和墨西哥的Evenflo员工参与了相关志愿活动。

# 环境、社会及管治报告

## 年度慈善高尔夫活动



9月20日，Evenflo再次举办年度慈善高尔夫活动，筹集善款共计36,252美元，将捐赠给Make-A-Wish、Dayton Children's及Hannah's Treasure Chest三家机构用于帮助有需要的儿童及家庭。



2023年3月，我们支持「Shoes 4 the Shoeless」机构，以校内送货的方式帮助美国俄亥俄州西南部的贫困儿童，为他们提供全新的鞋子和袜子。共5名员工提供了15小时的志愿服务，约215名儿童受惠。





2023年10月，Evenflo参与了美国布莱根妇女医院(Brigham and Women's Hospital)的公益项目「Bridges to Moms」，为数百位生活陷入窘境的孕产期妇女提供编辑简历等帮助。



CYBEX亦持续携手当地慈善组织Bayreuther Tafel展开一年一度的传统圣诞项目，组织员工为约145名有需要的孩子们送出爱心礼物。



## 环境、社会及管治报告

### 附录1. 本集团遵守的相关重要法律法规

范畴	须遵循的重要法律法规
排放物管理	<p><b>中国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《中华人民共和国环境保护法》</li> <li>• 《中华人民共和国环境影响评价法》</li> <li>• 《中华人民共和国大气污染防治法》</li> <li>• 《中华人民共和国水污染防治法》</li> <li>• 《排污许可管理办法(试行)》</li> <li>• 《中华人民共和国噪声污染防治法》</li> <li>• 《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》</li> <li>• 《排污许可管理条例》</li> <li>• 《江苏省大气污染防治条例》</li> <li>• 《危险废物转移管理办法》</li> <li>• 《危险废物经营许可证管理办法》</li> <li>• 《江苏省环境噪声污染防治条例》</li> <li>• 《江苏省固体废物污染环境防治条例》</li> <li>• 江苏省生态环境厅《关于加强环境影响评价现状监测管理的通知》</li> <li>• 《挥发性有机物无组织排放控制标准》(GB 37822-2019)</li> <li>• 《江苏省挥发性有机物污染防治管理办法》</li> <li>• 《江苏省2020年挥发性有机物专项治理工作方案》</li> </ul> <p><b>德国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《联邦排放控制法》</li> <li>• 《联邦排放控制法实施条例》</li> <li>• 《气候行动法》</li> <li>• 《可再生能源法案》</li> </ul> <p><b>美国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《清洁空气法案》</li> <li>• 《资源保护与再生法》</li> <li>• 《清洁水法案》</li> </ul> <p><b>墨西哥：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《废弃物管理法》</li> </ul>

范畴	须遵循的重要法律法规
资源使用	<p><b>中国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《中华人民共和国节约能源法》</li> <li>• 《江苏省节约能源条例》</li> <li>• 《中华人民共和国可再生能源法》</li> <li>• 《中华人民共和国清洁生产促进法》</li> <li>• 《中华人民共和国电力法》</li> <li>• 《电力设施保护条例》</li> <li>• 《江苏省电力条例》</li> <li>• 《节约用电管理办法》</li> <li>• 《中华人民共和国水法》</li> <li>• 《江苏省水资源管理条例》</li> <li>• 《江苏省节约用水条例》</li> <li>• 《十四五全国清洁生产推行方案》</li> </ul> <p><b>德国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《循环经济法》</li> <li>• 《包装法》</li> <li>• 《电气与电子设备法》</li> <li>• 《能源工业法案》</li> <li>• 《非住宅建筑节能条例》</li> <li>• 《联邦水资源法》</li> <li>• 《联邦自然保护法》</li> </ul> <p><b>美国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《2007年能源独立和安全法案》</li> <li>• 《2005年能源政策法案》</li> </ul> <p><b>墨西哥：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《国家水资源法》</li> </ul>

## 环境、社会及管治报告

范畴	须遵循的重要法律法规
雇佣	<p><b>中国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《中华人民共和国劳动法》</li> <li>• 《中华人民共和国劳动合同法》</li> <li>• 《中华人民共和国劳动合同法实施条例》</li> <li>• 《国务院关于职工工作时间的规定》</li> <li>• 《职工带薪年休假条例》</li> <li>• 《企业职工带薪年休假实施办法》</li> <li>• 《最低工资规定》</li> <li>• 《工资支付暂行规定》</li> <li>• 《江苏省工资支付条例》</li> <li>• 《中华人民共和国工会法》</li> <li>• 《中华人民共和国社会保险法》</li> <li>• 《社会保险费征缴暂行条例》</li> <li>• 《住房公积金管理条例》</li> <li>• 《工伤保险条例》</li> <li>• 《失业保险条例》</li> <li>• 《江苏省社会保险费征缴条例》</li> <li>• 《劳务派遣暂行规定》</li> <li>• 《女职工劳动保护特别规定》</li> <li>• 《江苏省女职工劳动保护特别规定》</li> <li>• 《外国人在中国就业管理规定》</li> <li>• 《在中国境内就业的外国人参加社会保险暂行办法》</li> <li>• 《企业职工患病或非因工负伤医疗期规定》</li> <li>• 《江苏省关于优化生育政策促进人口长期均衡发展实施方案》</li> </ul> <p><b>德国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《民法典》</li> <li>• 《关于规制一般性最低工资的法律》</li> <li>• 《社会法典》</li> <li>• 《劳动保护法》</li> <li>• 《工作时间法》</li> <li>• 《联邦休假法》</li> <li>• 《职业安全卫生法》</li> <li>• 《解雇保护法》</li> <li>• 《普通平权法》</li> <li>• 《劳动宪法法》</li> <li>• 《孕期保护法》</li> <li>• 《兼职和固定期限雇佣法》</li> <li>• 《派遣员工法》</li> <li>• 《德国商业法典(HGB)》中规范不正当竞争的相关条款</li> </ul> <p><b>美国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《联邦雇佣法》</li> <li>• 《职业安全健康法》</li> <li>• 《人口贩运受害者保护法》</li> </ul> <p><b>墨西哥：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《联邦劳动法》</li> </ul>

范畴	须遵循的重要法律法规
工作环境及职业健康管理	<p><b>中国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《中华人民共和国安全生产法》</li> <li>• 《安全生产培训管理办法》</li> <li>• 《建设工程安全生产管理条例》</li> <li>• 《建设项目安全设施「三同时」监督管理办法》</li> <li>• 《生产安全事故应急条例》</li> <li>• 《中华人民共和国职业病防治法》</li> <li>• 《建设项目职业病防护设施「三同时」监督管理办法》</li> <li>• 《江苏省安全生产条例》</li> <li>• 《江苏省职业病防治条例》</li> <li>• 《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》</li> <li>• 《工作场所职业卫生管理规定》</li> <li>• 《用人单位职业健康监护监督管理办法—安监总局第49号令》</li> <li>• 《职业健康检查管理办法—卫计委第2号令》</li> </ul> <p><b>德国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《职业安全卫生法》</li> <li>• 《职业安全法》</li> <li>• 《工业安全与健康条例》</li> <li>• 《工作场所条例》</li> <li>• 《危险物质条例》</li> <li>• 《噪音和振动职业健康与安全条例》</li> <li>• 《孕期保护法》</li> <li>• 《显示屏设备条例》</li> <li>• 《职业卫生保健条例》</li> </ul> <p><b>美国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《职业安全健康法》</li> </ul>
防止童工和强制劳动	<p><b>中国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《中华人民共和国劳动合同法》</li> <li>• 《中华人民共和国未成年人保护法》</li> <li>• 《中华人民共和国民法典》</li> <li>• 《禁止使用童工规定》</li> <li>• 《中华人民共和国刑法》</li> <li>• 《非法用工单位伤亡人员一次性赔偿办法》</li> </ul> <p><b>德国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《民法典》</li> <li>• 《社会法典》</li> <li>• 《刑法典》</li> <li>• 《童工保护法》</li> <li>• 《童工保护条例》</li> <li>• 《打击未申报和非法就业法》</li> <li>• 《反限制竞争法》</li> <li>• 《供应链法》</li> </ul> <p><b>美国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《公平劳动标准法》</li> </ul>



## 环境、社会及管治报告

范畴	须遵循的重要法律法规
产品责任	<p><b>中国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《中华人民共和国商标法》</li> <li>• 《中华人民共和国商标法实施条例》</li> <li>• 《驰名商标认定和保护规定》</li> <li>• 《中华人民共和国著作权法》</li> <li>• 《中华人民共和国著作权法实施条例》</li> <li>• 《中华人民共和国专利法》</li> <li>• 《中华人民共和国专利法实施细则》</li> <li>• 《中华人民共和国反不正当竞争法》</li> <li>• 《江苏省知识产权促进和保护条例》</li> <li>• 《中华人民共和国产品质量法》</li> <li>• 《企业产品标准管理规定》</li> <li>• 《产品质量监督抽查管理暂行办法》</li> <li>• 《江苏省产品质量监督办法》</li> <li>• 《中华人民共和国消费者权益保护法》</li> <li>• 《中华人民共和国网络安全法》</li> <li>• 《中华人民共和国电子商务法》</li> <li>• 《中华人民共和国个人信息保护法》</li> <li>• 《中华人民共和国护照法》</li> <li>• 《中华人民共和国身份证法》</li> <li>• 《中华人民共和国广告法》</li> <li>• 《常见类型移动互联网应用程序必要个人信息范围规定》</li> <li>• 《江苏省消费者权益保护条例》</li> </ul> <p><b>德国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《欧盟通用数据保护条例》</li> <li>• 《专利法》</li> <li>• 《实用新型法》</li> <li>• 《商标法》</li> <li>• 《设计法》</li> <li>• 《商业秘密法》</li> <li>• 《著作权法》</li> <li>• 《信息安全法》</li> <li>• 《产品安全法》</li> <li>• 《欧盟通用产品安全指令》</li> <li>• 《欧盟消费者权益指令》</li> <li>• 《德国产品责任法》</li> <li>• 《电子和电气设备法》</li> </ul> <p><b>美国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《专利改革法案》</li> <li>• 《消费品安全改进法案》</li> <li>• 《联邦著作权法案》</li> <li>• 《联邦专利法》</li> <li>• 《联邦及州商标法》</li> <li>• 《联邦及州商业秘密法》</li> <li>• 《美国汽车座椅标准FMVSS 213》</li> <li>• 《手持式婴儿提篮安全标准ASTM F2050-19》</li> <li>• 《美国青少年产品制造商协会条约》</li> </ul>

范畴	须遵循的重要法律法规
反贪污腐败	<p><b>中国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 《中华人民共和国反不正当竞争法》</li><li>• 《中华人民共和国反洗钱法》</li><li>• 《国家工商行政管理局关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》</li><li>• 《江苏省实施〈中华人民共和国反不正当竞争法〉办法》</li></ul> <p><b>中国香港：</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 《防止贿赂条例》</li></ul> <p><b>德国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 《刑法典》</li><li>• 《行政违法行为法》</li><li>• 《反垄断法》</li><li>• 《反洗钱法》</li><li>• 《对外经济法》</li></ul> <p><b>美国：</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 《海外反腐败法》</li></ul>

## 环境、社会及管治报告

### 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
<b>层面A1：排放物</b>		
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>降废减排持续改进
关键绩效指标A1.1	排放物种类及相关排放数据。	第七部分>环境管理
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>能源消耗和温室气体排放
关键绩效指标A1.3	所产生有害废弃物总量(以吨计算)及(如适用)密度(如以每产量单位, 每项设施计算)。	第七部分>环境管理
关键绩效指标A1.4	所产生无害废弃物总量(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>环境管理
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>可持续发展战略 第七部分>能源消耗和温室气体排放
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。	第二部分>可持续发展战略 第七部分>环境管理
<b>层面A2：资源使用</b>		
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>环境管理；能源消耗和温室气体排放
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(如以每产量单位, 每项设施计算)。	第七部分>能源消耗和温室气体排放
关键绩效指标A2.2	总耗水量及密度(如以每产量单位, 每项设施计算)。	第七部分>环境管理
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>可持续发展战略 第七部分>能源消耗和温室气体排放
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>环境管理
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(如适用)每生产单位占量。	第七部分>环境管理
<b>层面A3：环境及天然资源</b>		
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。	第三部分>设计理念创新为引领 第七部分>风险管控和合规； 环境管理；能源消耗和温室气体排放
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采取管理有关影响的行动。	第三部分>设计理念创新为引领 第七部分>风险管控和合规； 环境管理；能源消耗和温室气体排放

主要范畴、层面、一般披露及关键绩效指标	描述	章节/声明
<b>层面A4：气候变化</b>		
一般披露	识别及应对已经可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜的政策。	第二部分>可持续发展战略 第七部分>能源消耗和温室气体排放
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>能源消耗和温室气体排放
<b>层面B1：雇佣</b>		
一般披露	有关薪酬及解雇、招聘及晋升、工作时数、假期、平等机会、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(如全职或兼职)、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
<b>层面B2：健康与安全</b>		
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>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>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>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>生产安全和职业健康
<b>层面B3：发展与培训</b>		
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>保持沟通赋能发展
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>保持沟通赋能发展
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>保持沟通赋能发展
<b>层面B4：劳工准则</b>		
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

## 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
<b>层面B5：供应链管理</b>		
一般披露	管理供应链的环境及社会风险政策	附录1 第五部分>供应链发展理念
关键绩效指标B5.1	按地区划分的供应商数目	第五部分>伙伴共生打造韧性
关键绩效指标B5.2	描述有关聘用供应商的惯例，向其执行有关惯例的供应商数目，以及相关执行及监察方法。	第五部分>供应链发展理念
关键绩效指标B5.3	描述有关识别供应链每个环节的环境和社会风险的惯例，以及相关执行及监察方法。	第五部分>供应链发展理念； 可持续供应链建设
关键绩效指标B5.4	描述在拣选供应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。	第三部分>设计理念创新为引领 第五部分>可持续供应链建设
<b>层面B6：产品责任</b>		
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 第三部分>设计理念创新为引领 第四部分>标准定义质量： 文化护航质量 第六部分>保障信息安全
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。	第六部分>畅通交互渠道
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>畅通交互渠道
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。	第三部分>文化和体系建设为 保障
关键绩效指标B6.4	描述质量检定过程及产品回收程序。	第四部分>体系保障质量 第六部分>畅通交互渠道
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>保障信息安全
<b>层面B7：反贪污</b>		
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 第二部分>企业操守和行为规范
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。	第二部分>企业操守和行为规范
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。	第二部分>企业操守和行为规范
关键绩效指标B7.3	描述向董事及员工提供的反贪污培训。	第二部分>企业操守和行为规范
<b>层面B8：社区投资</b>		
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。	第九部分>关心孩子回馈社会
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)。	第九部分>关心孩子回馈社会
关键绩效指标B8.2	在专注范畴所动用资源(如金钱或时间)。	第九部分>关心孩子回馈社会

附录3. 持份者沟通方式及关注议题

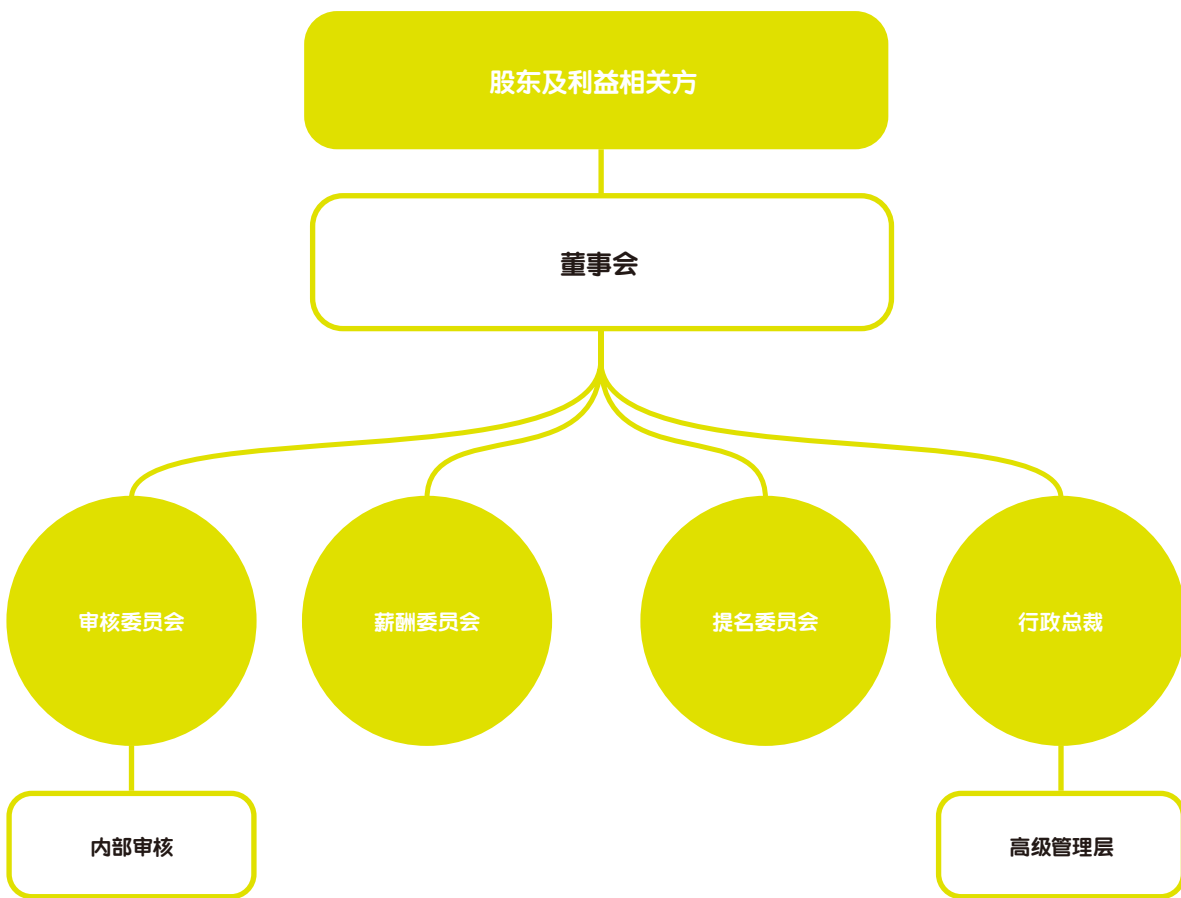
持份者	关注议题	沟通渠道
员工	<ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬福利</li> <li>发展培训</li> <li>劳工强度与健康</li> <li>平等机会</li> <li>反馈机制</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>员工面谈</li> <li>内部电邮</li> <li>企业微信公众号</li> <li>内部培训与反馈</li> <li>团队建设与员工活动</li> </ul>
股东/投资者	<ul style="list-style-type: none"> <li>科研创新</li> <li>产品质量和安全</li> <li>董事会效力</li> <li>反馈机制</li> <li>合法合规</li> <li>薪酬福利</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>年度股东大会/投资者见面会</li> <li>业绩发布</li> <li>公告/新闻稿</li> <li>投资者关系邮件或电话问询</li> </ul>
政府/监管机构	<ul style="list-style-type: none"> <li>安全生产</li> <li>废弃物管理</li> <li>循环经济</li> <li>守法合规</li> <li>劳工强度与健康</li> <li>产品质量与安全</li> <li>温室气体排放</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>例行检查与现场调研</li> <li>组织会谈</li> <li>书面说明和报告</li> </ul>
供应商	<ul style="list-style-type: none"> <li>产品质量和安全</li> <li>守法合规</li> <li>反馈机制</li> <li>反贪反腐</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>现场调研</li> <li>年度/日常供应商考核</li> <li>供应商大会</li> <li>日常业务沟通与意见反馈</li> </ul>
经销商	<ul style="list-style-type: none"> <li>产品质量和安全</li> <li>客户服务</li> <li>守法合规</li> <li>负责任营销</li> <li>反贪反腐</li> <li>包装材料</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>新品研发介入</li> <li>书面报告/电邮</li> <li>现场调研</li> <li>日常业务沟通与意见反馈</li> </ul>
消费者	<ul style="list-style-type: none"> <li>产品质量和安全</li> <li>客户服务</li> <li>科研创新</li> <li>隐私和数据安全</li> <li>负责任营销</li> <li>产品碳足迹</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>企业网站</li> <li>线下门店</li> <li>微信公众号/其他官方社交媒体账号</li> <li>消费者热线</li> <li>售后服务和调研</li> </ul>
客户	<ul style="list-style-type: none"> <li>产品质量和安全</li> <li>客户服务</li> <li>科研创新</li> <li>守法合规</li> <li>反贪反腐</li> <li>产品碳足迹</li> <li>包装材料</li> <li>温室气体排放</li> <li>供应链劳工标准</li> <li>供应链道德操守</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>日常业务沟通与意见反馈</li> <li>行业展会/订货会</li> <li>资质审核与现场调研</li> <li>客户满意度调研</li> </ul>
社区	<ul style="list-style-type: none"> <li>社区关系</li> <li>生产安全</li> <li>反馈机制</li> <li>废弃物管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>社区共建活动</li> <li>社会团体资助/合作项目</li> </ul>

# 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2023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C1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





## 企业管治报告

### 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公司提供一个保障本公司股东(「股东」)权益及制订其业务策略及政策以及提高企业价值、提高透明度及问责性的架构方面属必要。

企业管治是董事会指导本公司管理层如何营运业务以达到业务目标的过程。董事会致力维持及建立完善的企业管治常规，以确保：

- 为股东带来满意及可持续的回报；
- 保障与本公司有业务往来者的利益；
- 了解并妥当管理整体业务风险；
- 提供令顾客满意的高质素产品与服务；及
- 维持高道德标准。

董事会认为，截至2023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并进。

### 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。本公司以行之有效的董事会为首，董事会负有领导及监控责任，并集体负责指导及监督本公司事务以促使本公司成功。董事以符合本公司最佳利益的方式作出客观决策。

董事会拥有与本公司业务要求相适应且均衡的技能、经验及多元化视角并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行与其职务相称的职责及董事会职责。董事会由执行董事与非执行董事(包括独立非执行董事)均衡构成，使得董事会中存在较强的独立成分，能够有效行使独立判断。

### 董事会组成

于年内，董事会由十一名董事组成，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)  
刘同友先生(行政总裁)  
Martin POS先生  
夏欣跃先生(于2024年2月29日辞任)  
曲南先生

#### 非执行董事

富晁秋女士  
何国贤先生

### 独立非执行董事

张昀女士(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)

金鹏先生

苏德扬先生(审核、提名及薪酬委员会成员)

董事履历载于本年报第25至33页「董事及高级管理层资料」一节。

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。除上文所披露者外，董事会成员之间(尤其是主席与行政总裁之间)概无关系(包括财务、业务、家庭或其他重大/相关关系)。

### 主席及行政总裁

本公司主席(「主席」)及本公司行政总裁(「行政总裁」)职务分别由宋郑还先生及刘同友先生担任。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。

### 非执行董事

非执行董事负责就本集团之发展及表现等作出独立判断的相关职能。彼等与执行董事具备同样之谨慎责任、技能及受信责任。

### 独立非执行董事

于截至2023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。

本公司已根据上市规则第3.13条所载的独立指引审阅各独立非执行董事的独立性。本公司认为全体独立非执行董事为独立人士。

### 董事独立性政策

董事会已有确保可获得独立意见及投入的机制，于截至2023年12月31日止年度，本公司已采纳一项董事独立性政策并涵盖该机制，其中规定：

- 评估非执行董事(或拟获委任为独立非执行董事的人士)独立性的标准，该标准不逊于联交所在评估非执行董事独立性时通常会考虑的上市规则第3.13条所载的准则；及
- 重申于即将举行的本公司股东周年大会上建议重选服务超过九年的独立非执行董事时的披露规定。

经检讨上述董事独立性政策后，董事会认为，其中的机制仍然有效并已得到有效实施。

## 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C3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2023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。独立非执行董事负责确保本公司高标准监管报告及使董事会保持均衡以便对企业行动及运营进行有效独立判断。

所有董事可完全及时获得本公司所有资料，以及获得本公司公司秘书(「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2023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2023年12月31日止年度的培训记录：

董事姓名	于2023年的培训时数
宋郑还	3
刘同友	3
Martin POS	3
夏欣跃(于2024年2月29日辞任)	3
曲南	3
富晶秋	3
何国贤	3
张昀	5
石晓光	5
金鹏	5
苏德扬	5

**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，须于当时现行任期届满后重续。

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(「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，须于获委任后首次股东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章程细则。本公司提名委员会(「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。

## 企业管治报告

### 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2023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2023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

### 公司秘书

何咏紫女士自2022年9月5日起获委任为公司秘书。何咏紫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25至33页「董事及高级管理层资料」一节。截至2023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2至4页「公司资料」。

### 审核委员会

于截至2023年12月31日止年度，本公司审核委员会（「审核委员会」）由以下独立非执行董事构成，分别为张昀女士、石晓光先生及苏德扬先生。张昀女士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审计事务所的合伙人或在该审计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核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2023年3月27日及2023年8月30日举行两次会议，以审阅截至2022年12月31日止年度的年度财务业绩及报告以及截至2023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2023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

于截至2023年12月31日止年度，本公司薪酬委员会（「薪酬委员会」）由以下独立非执行董事构成，分别为张昀女士、石晓光先生及苏德扬先生。张昀女士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。

本公司的薪酬政策旨在保证雇员（包括董事及高级管理层）获提供的薪酬乃基于技能、知识、责任及参与本公司事务作出。执行董事的薪酬待遇亦参考本公司的表现及盈利能力、现行市况及各执行董事的表现或贡献而厘定。执行董事的薪

酬包括基本薪金、退休金及酌情花红。执行董事可收取根据本公司购股权计划将予授出的购股权。针对非执行董事及独立非执行董事的薪酬政策足以报偿彼等对本公司事务的付出及投入的时间，包括彼等加入董事会。非执行董事及独立非执行董事的薪酬主要包括董事袍金，乃由董事会经参考彼等的职务及责任而厘定。各位董事及高级管理层并无参与厘定彼等各自的薪酬。

薪酬委员会于2023年3月27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2023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及建议更新薪酬委员会职权范围向董事会提出建议。

### 提名委员会

于截至2023年12月31日止年度，提名委员会由以下独立非执行董事构成，分别为张昀女士、石晓光先生及苏德扬先生。张昀女士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。

## 企业管治报告

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2023年3月27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。提名委员会亦建议更新薪酬委员会职权范围。提名委员会认为，董事会已适当地达到多元化的平衡状态。

### 性别多元化

本公司重视本集团各个层面的性别多元化。于2023年12月31日，三分之一的本集团高级管理层为女性，董事会亦由男性董事和女性董事组成。有关本集团董事及高级管理层的详情，请参阅本报告「董事及高级管理层资料」一节第25至33页。有关本集团的性别比例及其有关数据的详情，可查阅第107页环境、社会及管治报告。

考虑到本集团不时的业务模式及具体需要以及董事会由男性及女性成员组成，董事会的性别多元化目标已基本达成并得以保持。董事会谨记董事会多元化政策中可衡量的目标，其中包括评估董事会成员潜在候选人的性别多元化，并将继续确保董事会的任何继任者应遵循性别多元化以及董事会多元化政策中的其他可衡量目标。于评估高级管理层团队的潜在候选人时，亦应考虑类似的因素。

于2023年12月31日，员工队伍(包括董事及高级管理层)中的男性及女性人数分别为约2,716人及3,565人。

因此，本公司的员工队伍已实现了男女之间的性别多元化。本公司将继续不时在聘用雇员及评估董事会及高级管理层团队的潜在继任者时考虑多元化观点，包括性别多元化。

### 董事提名政策

董事会已将推选和委任董事的责任及权利转授予提名委员会。

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适合本公司的平衡及董事会持续性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。



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入提名政策中的标准。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／或适用法律法规，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。

提名委员会将检讨董事提名政策(倘适用)以确保其有效性。

### 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，提名委员会将根据本公司采纳的董事会多元化政策考虑多元化视角，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2023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。



## 企业管治报告

### 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、内部审计以及财务报告职能；
- 检讨标准守则和雇员操守准则的遵守情况；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2023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。

### 本公司的文化、宗旨、价值观及战略

董事会已确立其愿景、使命、价值观及战略，并确信其与本公司的文化保持一致。详情请参阅本年报「环境、社会及管治报告—第二部分：环境、社会及管治的战略和监管—企业文化」一节。

### 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。

举行常规董事会会议需要大多数董事的积极参与，无论是亲身参与或透过电子通讯方式参与。常规董事会会议通告于会议举行前最少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。

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2023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	2023年出席次数/会议次数				
	董事会	审核委员会	薪酬委员会	提名委员会	股东大会
<b>执行董事</b>					
宋郑还	4/4	不适用	不适用	不适用	1/1
刘同友	4/4	不适用	不适用	不适用	1/1
Martin POS	4/4	不适用	不适用	不适用	0/1
夏欣跃(于2024年2月29日辞任)	4/4	不适用	不适用	不适用	0/1
曲南	4/4	不适用	不适用	不适用	0/1
<b>非执行董事</b>					
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	1/1
<b>独立非执行董事</b>					
张昀	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
石晓光	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
苏德扬	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1

除常规董事会会议外，于2023年3月28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

董事确认在会计及财务团队的协助下承担编制本公司截至2023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170至174页的独立核数师报告内。

#### 风险管理及内部控制

董事会承担监督及保障风险管理及内部控制系统有效性的责任。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公司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及法规；
- 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；
- 严禁泄露机密资料；
- 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、雇员资格及经验，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。

本公司已每年采取以下措施，以评估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／流程拥有人报告已识别的控制缺陷。本公司行政总裁及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，本公司已识别可能妨碍业务达成其目标的主要风险并绘制风险热度地图。自分析中识别的高风险内部控制区域须待内部审计职能审核。

于2023年，董事会透过审核委员会对本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有效且充足，包括在资源、雇员资历及经验、培训计划及会计预算、财务报告及内部审计职能以及与本公司的ESG表现和报告相关的职能方面均属充足。

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，主要政策于以下部分重点介绍。

## 企业管治报告

### 内部审计职能

本公司拥有一个专业独立的内部审计部门，直接向审核委员会报告。审核委员会审查内部审计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。内部审计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2023年内部审计职能的表现进行评估，并信纳该职能的有效性。

### 商业行为守则

我们致力成为一家体现高道德标准的公司，并在日常运营中采取措施增强商业道德。本公司全体员工均应遵守《商业行为守则政策》。我们定期评估《商业行为守则政策》，以确保其符合最新的法律及监管要求，反映全球最佳做法，并促进对商业活动的适当管治。本公司已于2022年更新《商业行为守则政策》。其为全体员工提供行为指导原则，使员工正确处事，以正直、诚实和相互尊重的态度行事，平等待人，一视同仁，遵守所有适用法律，以勤勉适当的方式处理内幕消息及股份交易、商业机会、礼物、娱乐及其他招待、环境、健康及安全等事项。

### 举报政策及反腐败政策

本公司已执行强有力的举报机制以鼓励雇员及与本公司有业务往来者就彼等怀疑或认为可能在本公司内部或与本公司有关的任何不当行为进行保密举报，而不会承担受到不公正待遇或报复的风险。为进一步强化举报机制，满足联交所最新要求，本公司已于2022年更新举报政策。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。举报政策指定举报渠道、允许匿名举报及保护举报者不会受到任何伤害或不公平待遇。举报机制已制定涵盖三大领域(即举报渠道、案件处理及调查、报告及跟进)的标准指引及程序。举报机制的主要目标旨在确保设立充分的举报渠道并传达予利益相关方、保护举报者及证据、妥当执行调查程序及适当实施对被举报案件的行动计划，尤其重要的是采取跟进行动以识别及补救本公司的任何潜在内部控制缺陷。举报案例、调查结果、所采取行动及建议内部控制改进应最终呈报予审核委员会。

本公司已制定反腐败政策以防止本公司内部腐败及贿赂。本公司鼓励本公司雇员及其他利益相关方举报任何涉嫌腐败及受贿事件。本公司尽力开展反腐败及反贿赂活动以培育廉洁文化，并积极组织反腐败培训及检查，确保反腐败及反贿赂的实效性。

## 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份详情，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。

本公司已设立关连交易政策，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连交易的一致性全集团规则。

## 外聘核数师酬金

截至2023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9,595,000港元及325,000港元。截至2023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	已付／ 应付费用 (港元)
审核服务	9,595,000
非审核服务	325,000
• 转让定价文件	210,000
• 增值税相关服务	115,000

## 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。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2024年股东周年大会(「股东周年大会」)将于2024年5月20日举行。股东周年大会的通知将于股东周年大会至少21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](http://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。

## 企业管治报告

### 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C1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](http://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2023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，包括考虑在各种平台（如本公司网站、本公司发布的财务报告、本公司股东大会的举行情况以及本公司于截至2023年12月31日止年度刊发的公告及其他披露）上提供的有关本公司的最新资讯，本公司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）。

为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。

#### 修订章程文件

有关建议修订本公司经修订及重列的组织章程大纲及细则以及采纳第二次经修订及重列的组织章程大纲及细则的特别决议案已于2023年5月22日举行的股东周年大会上正式通过。本公司第二次经修订及重列的组织章程大纲及细则于2023年5月22日起生效，其全文可于联交所及本公司网站查阅。

除本报告所披露者外，截至2023年12月31日止年度，并无对本公司组织章程大纲及细则作出其他修订。

#### 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。本公司在向其股东作出宣派及派付股息时受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。



## 企业管治报告

董事会可酌情向本公司股东宣派股息，惟须遵守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

董事会欣然提呈彼等的报告连同本集团截至2023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2023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151页「与雇员、供应商及客户的关系」一段。于截至2023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34至129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175及176页的综合损益表及综合全面收益表。本集团于2023年12月31日的财务状况载于第177至178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180至181页的综合现金流量表。

### 股本

本集团于年内的股本变动载于财务报表附注31。

### 末期股息

董事会不建议派付截至2023年12月31日止年度的末期股息(2022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2024年5月13日(星期一)下午4时30分
- 暂停办理股东登记手续由2024年5月14日(星期二)至2024年5月20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，所有经妥当加盖印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17楼1712-1716号舖)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33。

于2023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

于年内，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14.7%
- 五大客户合共35.6%

于年内，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产品和服务。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1,598,660港元。

## 董事会报告

### 董事

年内及截至本报告日期的在职董事如下：

#### 执行董事

宋郑还先生

刘同友先生

Martin POS先生

夏欣跃先生(于2024年2月29日辞任)

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

张昀女士

石晓光先生

金鹏先生

苏德扬先生

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，宋郑还先生、曲南先生、富晶秋女士及何国贤先生将于应届股东周年大会退任。曲南先生因个人原因已决定退任，不再于股东周年大会上重选连任，彼将继续担任本集团美洲区域主席，负责我们的美国业务及组织的战略规划和文化发展。因此，曲南先生将于股东周年大会结束起退任。除曲南先生外，所有上述董事均合资格并愿意于股东周年大会上膺选连任。

### 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39及下文「关联交易」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2023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信纳彼等各自于截至2023年12月31日止年度已遵守不竞争契据。

## 独立身份确认

本公司已根据上市规则第3.13条所载的独立指引审阅各独立非执行董事的独立性。本公司认为全体独立非执行董事为独立人士。

## 购股权计划

于2010年11月5日，本公司采纳一项购股权计划（「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。

## 董事会报告

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。

根据本公司于2017年5月25日举行的股东周年大会上获得的股东批准，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%。

根据本公司于2020年5月25日举行的股东周年大会上获得的股东批准，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。

本公司可根据最新修订的上市规则第17章(「经修订第17章」)(于2023年1月1日生效)继续使用现有计划授权进行购股权授予，但任何未来授予将仅限于上市规则第17.03A条所述的参与者。本公司将于现有计划授权更新或届满或采纳任何新购股权计划之时或之前(以最先发生者为准)遵守经修订第17章。

于回顾年度，概无购股权根据2020年购股权计划授出。

根据2010年购股权计划，于2023年，3,690,000份购股权已失效，及概无购股权获行使。

根据2020年购股权计划，于2023年，1,908,050份购股权已失效，及概无购股权获行使。

于2023年12月31日，2010年购股权计划及2020年购股权计划项下共有126,703,250份购股权尚未行使(2022年12月31日：132,301,300份)。

于截至2023年12月31日止年度已授出购股权的变动如下：

董事／ 前任董事／ 联系人	授出日期	行使价 (港元)	购股权数目							紧接 授出 日期前的 证券 收市价 (港元)	
			于2023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2023年 12月31日 尚未行使	占已发行 股本总额 百分比 <sup>(1)</sup>		行使期
宋邦还先生	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 <sup>(2)</sup>	3.49
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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	0.92
			585,900	-	-	不适用	-	585,900	0.035%	2023年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(3)</sup>	
976,500			-	-	不适用	-	976,500	0.059%	2024年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(3)</sup>		
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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	
2,100,000			-	-	不适用	-	2,100,000	0.126%	2022年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(3)</sup>		
夏欣跃 先生 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	0.92
			720,000	-	-	不适用	-	720,000	0.043%	2021年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(3)</sup>	
			1,200,000	-	-	不适用	-	1,200,000	0.072%	2022年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(3)</sup>	
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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	0.92
			930,000	-	-	不适用	-	930,000	0.056%	2023年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(3)</sup>	
			1,550,000	-	-	不适用	-	1,550,000	0.093%	2024年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(3)</sup>	



## 董事会报告

董事/ 前任董事/ 联系人	授出日期	行使价 (港元)	购股权数目								紧接 授出 日期前 的证券 收市价 (港元)	
			于2023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		本年内 注销 / 失效	于2023年 12月31日 尚未行使	占已发行 股本总额 百分比 <sup>(1)</sup>		行使期
						(港元)	(港元)					
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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	1.94	
	2020年6月19日	0.96	43,400	-	-	不适用	-	43,400	0.003%	2022年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(4)</sup>	0.92	
			65,100	-	-	不适用	-	65,100	0.004%	2023年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(4)</sup>		
			108,500	-	-	不适用	-	108,500	0.007%	2024年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(4)</sup>		
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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	0.92	
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	0.92	
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(5)</sup>	0.92	
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
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 <sup>(5)</sup>	0.92	
			28,800	-	-	不适用	-	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
			48,000	-	-	不适用	-	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日 <sup>(5)</sup>		
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 <sup>(6)</sup>	0.92	
			186,000	-	-	不适用	-	186,000	0.011%	2023年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(6)</sup>		
			310,000	-	-	不适用	-	310,000	0.019%	2024年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(6)</sup>		

董事/ 前任董事/ 联系人	授出日期	行使价 (港元)	购股权数目								紧接 授出 日期前的 证券 收市价 (港元)
			于2023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2023年 12月31日 尚未行使	占已发行 股本总额 百分比 <sup>(1)</sup>	行使期	
Martin Patrick Pos先生 (Martin Pos先 生的联系人)	2020年12月11日	1.01	62,000	-	-	不适用	-	62,000	0.004%	2023年12月11日至 2030年12月10日 <sup>(6)</sup>	1.00
			93,000	-	-	不适用	-	93,000	0.006%	2024年12月11日至 2030年12月10日 <sup>(6)</sup>	
			155,000	-	-	不适用	-	155,000	0.009%	2025年12月11日至 2030年12月10日 <sup>(6)</sup>	
董事 所持总数	2014年9月29日	3.58	11,780,000	-	-	不适用	-	11,780,000	0.706%	2014年9月29日至 2024年9月28日 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(6)</sup>	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 <sup>(7)</sup>	1.94
	2020年6月19日	0.96	12,254,000	-	-	不适用	-	12,254,000	0.735%	参阅附注 <sup>(6)</sup>	0.92
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 <sup>(6)</sup>	0.92
	2020年12月11日	1.01	310,000	-	-	不适用	-	310,000	0.019%	参阅附注 <sup>(6)</sup>	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	600,000	11,900,000	0.749%	2014年9月29日至 2024年9月28日 <sup>(2)</sup>	3.49
	2015年10月7日	3.75	9,800,000	-	-	不适用	3,000,000	6,800,000	0.588%	2015年10月7日至 2025年10月6日 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(6)</sup>	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 <sup>(6)</sup>	4.92
	2019年5月23日	3.75	27,790,000	-	-	不适用	90,000	27,700,000	1.666%	2019年5月23日至 2029年5月22日 <sup>(7)</sup>	1.94
	2020年6月19日	0.96	10,890,300	-	-	不适用	896,050	9,994,250	0.653%	参阅附注 <sup>(6)</sup>	0.92
	2020年12月11日	1.01	3,682,000	-	-	不适用	837,000	2,845,000	0.221%	参阅附注 <sup>(6)</sup>	1.00
2022年6月16日	1.042	675,000	-	-	不适用	175,000	500,000	0.040%	参阅附注 <sup>(10)</sup>	1.03	

## 董事会报告

已授出购股权于授出日期的公平值如下：

董事／联系人：

授出日期	行使期	每股公平值(港元) <sup>(1)</sup>
2014年9月29日	2017年9月29日至2024年9月28日 <sup>(2)</sup>	1.11
2014年9月29日	2018年9月29日至2024年9月28日 <sup>(2)</sup>	1.17
2014年9月29日	2019年9月29日至2024年9月28日 <sup>(2)</sup>	1.23
2018年3月27日	2020年9月27日至2028年3月27日 <sup>(5)</sup>	1.66
2018年3月27日	2021年9月27日至2028年3月27日 <sup>(5)</sup>	1.76
2018年3月27日	2022年9月27日至2028年3月27日 <sup>(5)</sup>	1.84
2019年5月23日	2022年5月23日至2029年5月22日 <sup>(7)</sup>	0.29
2019年5月23日	2023年5月23日至2029年5月22日 <sup>(7)</sup>	0.31
2019年5月23日	2024年5月23日至2029年5月22日 <sup>(7)</sup>	0.33
2020年6月19日	2020年8月28日至2027年8月27日 <sup>(8)</sup>	0.27
2020年6月19日	2021年8月28日至2027年8月27日 <sup>(8)</sup>	0.31
2020年6月19日	2022年8月28日至2027年8月27日 <sup>(8)</sup>	0.35
2020年6月19日	2020年9月27日至2028年3月27日 <sup>(8)</sup>	0.28
2020年6月19日	2021年9月27日至2028年3月27日 <sup>(8)</sup>	0.32
2020年6月19日	2022年9月27日至2028年3月27日 <sup>(8)</sup>	0.35
2020年6月19日	2021年5月28日至2028年5月27日 <sup>(8)</sup>	0.30
2020年6月19日	2022年5月28日至2028年5月27日 <sup>(8)</sup>	0.34
2020年6月19日	2023年5月28日至2028年5月27日 <sup>(8)</sup>	0.37
2020年6月19日	2022年5月23日至2029年5月22日 <sup>(8)</sup>	0.35
2020年6月19日	2023年5月23日至2029年5月22日 <sup>(8)</sup>	0.38
2020年6月19日	2024年5月23日至2029年5月22日 <sup>(8)</sup>	0.41
2020年12月11日	2023年12月11日至2030年12月10日 <sup>(9)</sup>	0.40
2020年12月11日	2024年12月11日至2030年12月10日 <sup>(9)</sup>	0.43
2020年12月11日	2025年12月11日至2030年12月10日 <sup>(9)</sup>	0.45

雇员：

授出日期	行使期	每股公平值(港元) <sup>(11)</sup>
2014年9月29日	2017年9月29日至2024年9月28日 <sup>(3)</sup>	1.06 <sup>(12)</sup>
2014年9月29日	2018年9月29日至2024年9月28日 <sup>(3)</sup>	1.14 <sup>(12)</sup>
2014年9月29日	2019年9月29日至2024年9月28日 <sup>(3)</sup>	1.20 <sup>(12)</sup>
2014年9月29日	2017年9月29日至2024年9月28日 <sup>(3)</sup>	1.09 <sup>(13)</sup>
2014年9月29日	2018年9月29日至2024年9月28日 <sup>(3)</sup>	1.16 <sup>(13)</sup>
2014年9月29日	2019年9月29日至2024年9月28日 <sup>(3)</sup>	1.22 <sup>(13)</sup>
2015年10月7日	2018年10月7日至2025年10月6日 <sup>(4)</sup>	1.22
2015年10月7日	2019年10月7日至2025年10月6日 <sup>(4)</sup>	1.30
2015年10月7日	2020年10月7日至2025年10月6日 <sup>(4)</sup>	1.37
2018年3月27日	2020年9月27日至2028年3月27日 <sup>(5)</sup>	1.42
2018年3月27日	2021年9月27日至2028年3月27日 <sup>(5)</sup>	1.53
2018年3月27日	2022年9月27日至2028年3月27日 <sup>(5)</sup>	1.62
2018年5月28日	2021年5月28日至2028年5月27日 <sup>(6)</sup>	1.48
2018年5月28日	2022年5月28日至2028年5月27日 <sup>(6)</sup>	1.59
2018年5月28日	2023年5月28日至2028年5月27日 <sup>(6)</sup>	1.68
2019年5月23日	2022年5月23日至2029年5月22日 <sup>(7)</sup>	0.25
2019年5月23日	2023年5月23日至2029年5月22日 <sup>(7)</sup>	0.28
2019年5月23日	2024年5月23日至2029年5月22日 <sup>(7)</sup>	0.31
2020年6月19日	2020年8月28日至2027年8月27日 <sup>(8)</sup>	0.27
2020年6月19日	2021年8月28日至2027年8月27日 <sup>(8)</sup>	0.31
2020年6月19日	2022年8月28日至2027年8月27日 <sup>(8)</sup>	0.35
2020年6月19日	2020年9月27日至2028年3月27日 <sup>(8)</sup>	0.28
2020年6月19日	2021年9月27日至2028年3月27日 <sup>(8)</sup>	0.32
2020年6月19日	2022年9月27日至2028年3月27日 <sup>(8)</sup>	0.35
2020年6月19日	2021年5月28日至2028年5月27日 <sup>(8)</sup>	0.30
2020年6月19日	2022年5月28日至2028年5月27日 <sup>(8)</sup>	0.34
2020年6月19日	2023年5月28日至2028年5月27日 <sup>(8)</sup>	0.37
2020年6月19日	2022年5月23日至2029年5月22日 <sup>(8)</sup>	0.35
2020年6月19日	2023年5月23日至2029年5月22日 <sup>(8)</sup>	0.38
2020年6月19日	2024年5月23日至2029年5月22日 <sup>(8)</sup>	0.41
2020年12月11日	2023年12月11日至2030年12月10日 <sup>(9)</sup>	0.40
2020年12月11日	2024年12月11日至2030年12月10日 <sup>(9)</sup>	0.43
2020年12月11日	2025年12月11日至2030年12月10日 <sup>(9)</sup>	0.45
2022年6月16日	2025年6月16日至2032年6月15日 <sup>(10)</sup>	0.45
2022年6月16日	2026年6月16日至2032年6月15日 <sup>(10)</sup>	0.49
2022年6月16日	2027年6月16日至2032年6月15日 <sup>(10)</sup>	0.52

## 董事会报告

附注：

- (1) 百分比乃按于2023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。
- (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) 余下购股权将于2024年5月23日归属。
- (8) 于22,868,250份购股权中，归属时间表及行使期如下：
  - (i) 93,332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) 93,332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) 93,336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) 2,107,200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) 3,160,800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) 5,268,000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) 160,000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) 240,000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) 400,000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) 2,306,100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) 3,459,150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) 5,487,000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%购股权将于2024年12月11日归属；及
  - (iii) 余下购股权将于2025年12月11日归属。

- (10) 购股权自2022年6月16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%购股权将于2025年6月16日归属；
  - (ii) 另外30%购股权将于2026年6月16日归属；及
  - (iii) 余下购股权将于2027年6月16日归属。
- (11) 购股权的公平值乃根据香港财务报告准则第2号参考购股权的购买成本或授予日期的公平值而厘定，并考虑与授予日期的授出有关的所有非归属条件。由于雇员有权获得在归属期内派付的股息，预期股息无需调整。所采用的会计政策详情载于综合财务报表附注2.4。于2023年，概无向本集团任何董事或雇员授予任何购股权。
- (12) 授予CYBEEEX雇员的购股权。
- (13) 授予gb雇员的购股权。
- (14) 夏欣跃先生(前执行董事)自2024年2月29日(「终止日期」)起辞任及不再担任董事。因此，根据2010年购股权计划及2020年购股权计划的条款，彼获本公司授予并于终止日期前已归属的购股权(如自终止日期起计三个月内并未行使)将自动失效且不可行使。彼获本公司授予但于终止日期前尚未归属的购股权已自动失效且自紧接终止日期起不可行使。

于2023年1月1日及2023年12月31日，根据2020年购股权计划可予授出的购股权总数分别为117,423,316及119,034,566份。

于2023年12月31日，根据2010年购股权计划及2020年购股权计划授予的购股权可予发行的股份总数除以截至2021年12月31日止年度本公司已发行的普通股加权平均数为7.60%。

于2023年12月31日，根据2020年购股权计划可予发行的股份总数为119,034,566股，占截至本年报日期已发行股份的7.14%。

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。

截至本报告日期，2020年购股权计划的剩余年期为约6年零1个月。

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授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港元的象征性代价。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本公司股份的平均收市价；及(iii)本公司股份的面值。

## 购买股份或债券的安排

除综合财务报表附注32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2023年12月31日，当时在任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	概约持股百分比
宋郑还先生 (「宋先生」) (附注2、4及5)	实益拥有人/ 受控制法团权益/ 配偶权益	769,639,427(L)	46.14%
刘同友先生 (「刘先生」) (附注3)	实益拥有人	39,710,573 (L)	2.38%
Martin Pos先生	实益拥有人/ 受控制法团权益	81,090,293 (L)	4.86%
夏欣跃先生 (于2024年2月29日 辞任)	实益拥有人	12,400,000 (L)	0.74%
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、4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%
张昀女士	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%
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) 于2023年12月31日，该等769,639,427股股份包括：(i) 678,288,556股股份为于宋先生控制的公司(即PUD、Cayey Enterprises Limited及Sure Growth Investments Limited)的权益；(ii) 87,753,871股股份由Golden Phoenix Trust(富女士为该信托受益人(包括富女士在内)的委托人)持有；(iii) 1,390,000股相关股份与本公司授予宋先生的购股权有关；及(iv) 2,207,000股相关股份与本公司授予富女士的购股权有关。
- (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	获授的购股权数目
宋郑还先生	1,390,000
刘同友先生	10,653,000
Martin Pos先生	24,100,000
夏欣跃先生(于2024年2月29日辞任)	12,400,000
曲南先生	4,700,000
富晶秋女士	2,207,000
何国贤先生	1,096,000
张昀女士	896,000
石晓光先生	896,000
金鹏先生	96,000

- (5) 由于富女士为宋先生的配偶，根据证券及期货条例第XV部，宋先生及富女士均被视为于彼此持有或视为拥有权益的股份及本公司相关股份(包括彼等各自获授的本公司购股权)中拥有权益。

除上文所披露者外，于2023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，拥有记录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2023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为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%
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	117,123,000 (L)	7.02%
Pandanus Associates Inc.	投资管理人	117,123,000 (L)	7.02%
Pandanus Partners L.P.	投资管理人	117,123,000 (L)	7.02%
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 53.44%，而 Cayey Enterprises Limited 由宋先生拥有约 70.44%，为一间由宋先生控制的公司。因此，宋先生被视为于 Cayey Enterprises Limited 直接持有的 139,476,352 股股份以及 PUD 直接持有的 409,518,229 股股份(合计 548,994,581 股股份)中拥有权益，而富女士作为宋先生的配偶亦被视为于宋先生视为拥有权益的股份中拥有权益。
- (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间接拥有 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 股股份权益的受托人。

除上文所披露者外，于2023年12月31日，本公司并不知悉于本公司的股份及相关股份中拥有记存于根据证券及期货条例第336条须存置的登记册的任何权益或淡仓。

## 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2023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2023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。



## 董事会报告

### 关联交易

财务报表附注39所载本集团截至2023年12月31日止年度注有「#」的关联方交易构成关联交易(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。

**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联交易**

与GOODBABY CHINA HOLDINGS LIMITED(「GCHL」或「CAGB」)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约中订定。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。

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。

各类孕婴童产品之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2023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6,980元(约7,727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.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) 根据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。

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。

#### 获豁免遵守独立股东批准规定，惟须遵守上市规则的申报及公告规定的关连交易

于2023年11月15日，本公司的间接全资附属公司CYBEX GmbH与DADWAY, INC.(「卖方」)订立购股协议(「购股协议」)，涉及将卖方持有的Columbus Trading-Partners Japan Limited(「目标公司」)的20%股权转让予CYBEX GmbH，代价为258,409,336日圆(相当于约13,411,445港元，按0.0519港元兑1日圆的汇率计算，仅供参考)(「收购事项」)。目标公司为本公司的非全资附属公司，于紧接本次股权转让完成前由CYBEX GmbH及卖方分别持有80%及20%股权。收购事项已于上述购股协议日期完成，因此，目标公司已成为本公司的全资附属公司。由于卖方于紧接收购事项完成前未目标公司的主要股东，因此根据上市规则第14A章，收购事项构成本公司的关连交易。

## 董事会报告

由于卖方在上市发行人层面与本公司并无其他联系而在附属公司层面为本公司的关连人士，董事会已批准收购事项，及独立非执行董事已确认收购事项的条款及条件属公平合理，乃按正常商业条款或更优条款订立且符合本公司及其股东的整体利益，故收购事项须遵守上市规则第14A章项下的申报及公告规定，惟豁免遵守独立股东批准及通函(包括独立财务意见)规定。

有关收购事项的详情，请参阅本公司日期为2023年11月15日的公告。

### 上市规则第13.18条的控股股东特定履约责任

#### 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。

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1.155亿美元尚未结清。

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。

#### 2024年4月融资协议

为了就若干现有银行贷款进行再融资，于2024年4月8日，本公司全资附属公司好孩子(香港)有限公司(「GBHK」)(作为借款人)、本公司(作为担保人)、一家金融机构(作为独家全球协调人、委任牵头安排簿记行、融资代理人及担保代理人)及若干金融机构(作为原贷款人)(统称为「融资方」)订立

融资协议(「融资协议」)，内容有关自首个提款日期起计为期36个月的若干定期贷款融资(包括总额为160,000,000美元的美元融资)。经GBHK 事先书面同意，通过新增贷款人，融资协议下的总承贷额可增加不超过50,000,000美元(或等值欧元)。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。

根据融资协议，倘宋郑还(「宋先生」)(连同其家族，包括其或其配偶的家族信托)(a)不再实益拥有本公司已发行股本的20%以上；或(b)不再为本公司的单一最大实益股东或不再担任本公司董事会主席职务，则借款人须：

- (i) 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
- (ii) 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。

于本报告日期，2024年4月融资协议项下的定期贷款融资尚未动用。

有关进一步详情，亦请参阅本公司日期为2024年4月8日的公告。

除上文所披露者外，于本报告日期，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。

## 董事会报告

### 建议修订章程大纲及细则

董事会建议通过采纳若干修正案修订章程大纲及细则，以便本公司遵守自2023年12月31日起生效的经修订上市规则项下的电子公司通讯规定（「建议修订」），从而本公司可（其中包括）(i)使用电子方式向其证券的相关持有人发送或以其他方式提供公司通讯，或(ii)在其网站及联交所网站提供公司通讯。根据上市规则，上市发行人须于2023年12月31日后的首届股东周年大会之前对其章程文件作出任何必要的修订（如适用），以便其遵守该等规定。

建议修订须经通过一项于股东周年大会上提呈的特别决议案方式获得股东批准。一份载有（其中包括）建议修订的详情以及股东周年大会通告的股东周年大会通函，将于适当时候寄发予股东。

### 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42。

### 购买、销售、赎回或购回股份

于截至2023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)及13.51B (1)条披露董事资料

根据上市规则第13.51(2)及13.51(B)(1)条须予披露的自本公司2023年中期报告日期以来董事履历的变动载列如下：

经薪酬委员会建议及董事会批准，以下变动自2024年1月1日起生效：

- (1) 执行董事刘同友先生的固定年薪调整为人民币2,960,000元。
- (2) 非执行董事何国贤先生的年度董事袍金调整为50,000美元。
- (3) 独立非执行董事张昀女士的年度董事袍金调整为90,000美元。

执行董事Martin Pos先生已于2023年3月21日辞任本公司行政总裁(「行政总裁」)，执行董事刘同友先生于同日获委任为行政总裁。

独立非执行董事苏德扬先生于2023年6月30日辞任科济药业控股有限公司(股份代号：2171)的独立非执行董事职务。

执行董事刘同友先生已于2023年7月27日辞任昆山好孩子易家零售有限公司董事。

## 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44。

## 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300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

根据本公司可公开获得的资料及据董事所知悉，截至本年报日期，本公司已按照上市规则的规定维持不少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2023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。于过往三年，本公司的核数师并无变动。

代表董事会

主席

宋郑还

2024年3月26日

## 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175至299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2023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(包括重大会计政策资料)。

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2023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2023年12月31日分别为2,609百万港元及1,631百万港元，分别占资产总值的23%及14%。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综合财务报表附注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比对，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。吾等亦已评估贵集团披露的假设(减值测试结果对其较敏感)的准确性。</p>

### 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，吾等亦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。



## 独立核数师报告

### 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。吾等亦：

- 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；对该等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该等事项，除非法律法规不允许公开披露该等事项，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

2024年3月26日

## 综合损益表

截至2023年12月31日止年度

	附注	2023年	2022年
		(千港元)	
收益	5	7,927,326	8,292,152
销售成本		(3,959,612)	(4,936,271)
毛利		3,967,714	3,355,881
其他收入及收益	5	129,413	165,429
销售及分销开支		(2,266,661)	(2,072,449)
行政开支		(1,461,562)	(1,345,590)
其他开支		(539)	(2,437)
财务收入	6	48,199	42,971
财务成本	7	(215,552)	(137,906)
分占以下各方溢利及亏损：			
合营公司		(4,192)	(4,621)
一间联营公司		(390)	(85)
<b>除税前溢利</b>	<b>8</b>	<b>196,430</b>	<b>1,193</b>
所得税抵免	11	12,031	38,935
<b>年内溢利</b>		<b>208,461</b>	<b>40,128</b>
以下各方应占：			
母公司拥有人		203,496	33,487
非控股权益		4,965	6,641
		208,461	40,128
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)		0.12	0.02
摊薄			
年内溢利(港元)		0.12	0.02

## 综合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年	2022年
	(千港元)	
年内溢利	208,461	40,128
其他综合损益		
可于随后期间重新分类至损益的其他综合损益：		
现金流量对冲		
年内对冲工具公平值变动的有效部分	(112,061)	(56,530)
计入综合损益表的亏损重新分类调整	105,831	30,066
所得税影响	715	3,666
	(5,515)	(22,798)
换算海外业务的汇兑差额	(99,987)	(572,752)
可于随后期间重新分类至损益的其他全面亏损净额	(105,502)	(595,550)
于随后期间不会重新分类至损益的其他综合损益：		
界定福利计划的精算(亏损)/收益	(82)	384
于随后期间不会重新分类至损益的其他综合损益净额	(82)	384
年内其他综合亏损，扣除税项	(105,584)	(595,166)
年内综合损益总额	102,877	(555,038)
以下各方应占：		
母公司拥有人	97,605	(559,460)
非控股权益	5,272	4,422
	102,877	(555,038)

## 综合财务状况表

2023年12月31日

	附注	2023年 12月31日	2022年 12月31日
(千港元)			
<b>非流动资产</b>			
物业、厂房及设备	14	888,935	986,099
使用权资产	15(a)	276,546	330,552
商誉	16	2,608,675	2,631,379
其他无形资产	17	2,045,025	2,086,571
于合营公司的投资		5,191	9,497
于一间联营公司的投资		8,333	4,396
递延税项资产	29	85,142	67,413
抵押存款	23	—	829,430
定期存款	23	—	302,258
其他长期资产	18	4,179	11,197
<b>非流动资产总值</b>		<b>5,922,026</b>	<b>7,258,792</b>
<b>流动资产</b>			
存货	19	1,462,781	1,902,009
贸易应收款项	20	1,175,812	997,328
预付款项及其他应收款项	21	597,599	572,204
应收关联方款项	39	6,397	2,503
按公允价值计入损益的金融资产	22	55,011	28,519
现金及现金等价物	23	981,899	921,961
抵押存款	23	612,028	16,018
定期存款	23	549,998	—
衍生金融工具	24	9,903	15,361
<b>流动资产总值</b>		<b>5,451,428</b>	<b>4,455,903</b>
<b>流动负债</b>			
贸易应付款项及应付票据	25	1,304,386	1,169,653
其他应付款项及应计费用	26	920,041	784,438
应付所得税		55,405	32,019
拨备	27	48,550	72,167
计息银行贷款及其他借款	28	2,705,829	1,181,953
租赁负债	15(b)	107,127	102,936
衍生金融工具	24	42,013	44,098
应付关联方款项	39	502	730
界定福利计划负债		379	359
<b>流动负债总额</b>		<b>5,184,232</b>	<b>3,388,353</b>
<b>流动资产净值</b>		<b>267,196</b>	<b>1,067,550</b>
<b>资产总值减流动负债</b>		<b>6,189,222</b>	<b>8,326,342</b>

## 综合财务状况表

2023年12月31日

	附 注	2023年 12月31日	2022年 12月31日
(千港元)			
<b>非流动负债</b>			
计息银行贷款及其他借款	28	88,018	2,172,825
拨备	27	25,451	29,295
界定福利计划负债		2,775	2,882
其他负债	30	1,563	1,934
租赁负债	15(b)	148,518	197,236
递延税项负债	29	295,164	364,517
非流动负债总额		561,489	2,768,689
<b>资产净值</b>		<b>5,627,733</b>	<b>5,557,653</b>
<b>权益</b>			
<b>母公司拥有人应占权益</b>			
股本	31	16,680	16,680
储备	33	5,585,685	5,499,998
		5,602,365	5,516,678
<b>非控股权益</b>		25,368	40,975
<b>权益总额</b>		<b>5,627,733</b>	<b>5,557,653</b>

宋郑还  
董事

刘同友  
董事

## 综合权益变动表

截至2023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		
	(千港元)												
	(附注31)			(附注33)			(附注33)						
于2022年12月31日及2023年1月1日	16,680	3,320,411	207,590	265,117	(282,807)	5,858	153,975	(8,256)	(11,404)	1,849,514	5,516,678	40,975	5,557,653
年内溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203,496	203,496	4,965	208,461
重新计量界定福利计划的影响	-	-	-	-	-	(82)	-	-	-	-	(82)	-	(82)
现金流对冲，扣除税项	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,515)	-	(5,515)	-	(5,515)
换算产生的汇兑差额	-	-	-	-	(100,294)	-	-	-	-	-	(100,294)	307	(99,987)
年内综合收益总额	-	-	-	-	(100,294)	(82)	-	-	(5,515)	203,496	97,605	5,272	102,877
收购非控股权益	-	-	-	-	-	-	-	(14,357)	-	-	(14,357)	(16,759)	(31,116)
出售一间附属公司(附注34)	-	-	-	-	612	-	-	-	-	-	612	(4,120)	(3,508)
溢利分配	-	-	-	10,817	-	-	-	-	-	(10,817)	-	-	-
以股权结算的购股权安排	-	-	1,827	-	-	-	-	-	-	-	1,827	-	1,827
于购股权被没收或届满时转让购股权储备	-	-	(5,074)	-	-	-	-	-	-	5,074	-	-	-
<b>于2023年12月31日</b>	<b>16,680</b>	<b>3,320,411*</b>	<b>204,343*</b>	<b>275,934*</b>	<b>(382,489)*</b>	<b>5,776*</b>	<b>153,975*</b>	<b>(22,613)*</b>	<b>(16,919)*</b>	<b>2,047,267*</b>	<b>5,602,365</b>	<b>25,368</b>	<b>5,627,733</b>
于2021年12月31日及2022年1月1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
年内溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,487	33,487	6,641	40,128
重新计量界定福利计划的影响	-	-	-	-	-	384	-	-	-	-	384	-	384
现金流对冲，扣除税项	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,798)	-	(22,798)	-	(22,798)
换算产生的汇兑差额	-	-	-	-	(570,533)	-	-	-	-	-	(570,533)	(2,219)	(572,752)
年内综合收益总额	-	-	-	-	(570,533)	384	-	-	(22,798)	33,487	(559,460)	4,422	(555,038)
溢利分配	-	-	-	27,465	-	-	-	-	-	(27,465)	-	-	-
以股权结算的购股权安排	-	-	15,187	-	-	-	-	-	-	-	15,187	-	15,187
<b>于2022年12月31日</b>	<b>16,680</b>	<b>3,320,411</b>	<b>207,590</b>	<b>265,117</b>	<b>(282,807)</b>	<b>5,858</b>	<b>153,975</b>	<b>(8,256)</b>	<b>(11,404)</b>	<b>1,849,514</b>	<b>5,516,678</b>	<b>40,975</b>	<b>5,557,653</b>

\* 该等储备账目包括综合财务状况表内的综合储备5,585,685,000港元(2022年：5,499,998,000港元)。



## 综合现金流量表

截至2023年12月31日止年度

	2023年	2022年
	(千港元)	
<b>经营活动所得现金流</b>		
除税前溢利	196,430	1,193
以下各项经调整：		
财务成本	215,552	137,906
分占以下各方溢利及亏损：		
合营公司	4,192	4,621
一间联营公司	390	85
利息收入	(48,199)	(42,971)
理财产品收益	(1,281)	(103)
出售物业、厂房及设备项目的收益	(67,694)	(22,342)
出售使用权资产的收益	(6,797)	-
出售无形资产的亏损	665	49
出售一间附属公司的收益	(678)	-
公平值收益净额：		
衍生工具—不合格列作对冲的交易	-	(12,470)
非控股权益认购/认沽期权	-	(10,010)
租赁的不可撤销期间变更引起的租期修订	(297)	(927)
物业、厂房及设备折旧	278,944	298,236
使用权资产折旧	117,010	117,284
其他无形资产摊销	69,071	66,554
存货拨备	31,610	8,032
应收款项减值拨备	17,069	9,346
以股权结算的购股权开支	1,827	15,187
	807,814	569,670
存货减少	405,281	492,760
贸易应收款项(增加)/减少	(196,680)	240,736
预付款项及其他应收款增加	(22,436)	(116,695)
应收关联方款项(增加)/减少	(3,894)	4,272
已抵押存款及定期存款减少/(增加)	3,518	(4,031)
衍生金融资产减少	5,458	25,185
其他长期资产减少	7,018	97
贸易应付款项及应付票据增加/(减少)	134,926	(466,980)
其他应付款项及应计费用增加/(减少)	166,925	(130,341)
拨备减少	(27,461)	(51,411)
衍生金融负债(减少)/增加	(2,085)	39,838
应付关联方款项(减少)/增加	(228)	126
界定福利计划负债减少	(87)	(630)
其他负债减少	(371)	(195)
经营所得现金	1,277,698	602,401
已退所得税	9,775	17,594
已付所得税	(64,560)	(68,473)
<b>经营活动所得现金流净额</b>	<b>1,222,913</b>	<b>551,522</b>

	附注	2023年	2022年
		(千港元)	
<b>投资活动所得现金流</b>			
已收利息		21,210	18,563
(购买)/赎回理财产品收益净额		(53,730)	7,851
购买物业、厂房及设备项目		(251,449)	(326,413)
添置其他无形资产		(41,422)	(33,522)
出售物业、厂房及设备所得款项		65,171	27,485
于合营公司的投资增加		-	(7,753)
于一间联营公司的投资		-	(4,677)
出售一间附属公司的流出净额		(1,001)	-
<b>投资活动所用现金流净额</b>		<b>(261,221)</b>	<b>(318,466)</b>
<b>融资活动所得现金流</b>			
收购非控股权益		(13,648)	-
新增银行借款		732,649	11,003,292
偿还银行借款		(1,319,430)	(11,091,612)
已付利息		(189,584)	(118,832)
租赁付款的本金部分		(111,417)	(114,991)
已抵押存款及定期存款增加		-	(23,509)
提取已抵押存款及定期存款		4,245	-
<b>融资活动所用现金流净额</b>		<b>(897,185)</b>	<b>(345,652)</b>
<b>现金及现金等价物增加/(减少)净额</b>		<b>64,507</b>	<b>(112,596)</b>
年初现金及现金等价物		921,961	1,087,413
汇率变动影响净额		(4,569)	(52,856)
<b>年末现金及现金等价物</b>	<b>23</b>	<b>981,899</b>	<b>921,961</b>

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 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、营销及分销。

#### 附属公司资料

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／ 登记及运营地点及日期	本公司应占股权百分比		发行普通 股／ 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 (「港元」)	投资控股及销售代理公司
好孩子儿童用品有限公司(「GCPX」) (附注(a)、(b)及(c))	中华人民共和国 (「中国／中国内地」) 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、儿童汽车 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／中国内地 1996年9月9日	—	85%	人民币 (「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
好孩子儿童用品平乡有限公司 (「GCPX」)(附注(a)及(b))	中国／中国内地 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／中国内地 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」)	美利坚合众国(「美国」) 2014年5月28日	—	100%	1,000美元	投资控股
Eventlo 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 墨西哥比索	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
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

## 1. 公司及集团资料(续)

### 附属公司资料(续)

本公司于报告日期的主要附属公司详情如下：(续)

公司名称	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		
附属公司					
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	信息技术服务及共享服务中心
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 Trading Partners 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	-	100%	2,200,000日圆 (「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 2021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/中国内地 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/中国内地 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/中国内地 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

截至2023年12月31日止年度

### 1. 公司及集团资料(续)

#### 附属公司资料(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. 会计政策

#### 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2023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(如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。

一般而言，存在一种假设，即多数投票权导致控制权。倘本公司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。

## 2.1 编制基准(续)

### 综合基准(续)

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。

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，则其撤销确认相关资产(包括商誉)、负债、任何非控股权益及外汇波动储备；及确认所保留任何投资的公平值及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新订及经修订国际财务报告准则：

国际财务报告准则第17号	保险合同
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
国际会计准则第8号(修订本)	会计估计的定义
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
国际会计准则第12号(修订本)	国际税制改革—第二支柱示范规则

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.2 会计政策的变更及披露(续)

适用于本集团的新订及经修订国际财务报告准则的性质及影响载述如下：

- (a) 国际会计准则第1号(修订本)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)作出重大性判断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。本集团已于财务报表附注2中披露重大会计政策资料。该等修订并无对本集团财务报表内任何项目的计量、确认或列报产生任何影响。
- (b) 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。由于本集团的方法和政策与修订一致，因此该等修订对本集团的财务报表并无影响。

## 2.2 会计政策的变更及披露(续)

- (c) 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缩小了国际会计准则第12号中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(前提为有足够的应税溢利)及递延税项负债。本集团于过往年度并无就属于该等修订范围的所有交易分别应用初始确认例外及确认递延税项资产及递延税项负债，因此该等修订对本集团的财务报表并无影响。
- (d) 国际会计准则第12号(修订本)国际税制改革—第二支柱示范规则引入一项确认和披露因实施经济合作与发展组织发布的第二支柱示范规则而产生的递延税项的强制性临时例外。该等修订亦引入对受影响实体的披露要求，以帮助财务报表的使用者更好地了解实体对第二支柱所得税的风险，包括在第二支柱立法生效期间单独披露与第二支柱所得税相关的即期税项，以及在立法颁布或实质性颁布期间披露其第二支柱所得税的已知或可合理估计的资料，但尚未生效。本集团已追溯应用该等修订。本集团于本年度尚未应用临时例外，因为组成本集团的实体在尚未颁布或实质上尚未颁布第二支柱税法的司法权区开展业务。本集团将在第二支柱税法颁布或实质上颁布时，于综合财务报表中披露与其第二支柱所得税风险相关的已知或可合理估计的资料，并将在第二支柱税法生效时单独披露与其相关的当前税项开支或收入。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 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经修订国际财务报告准则。本集团拟在经修订的国际财务报告准则生效时应用该等经修订的国际财务报告准则(如适用)。

国际财务报告准则第10号及 国际会计准则第28号(修订本)	投资者与其联营公司或合营公司之间的资产出售或注资 <sup>3</sup>
国际财务报告准则第16号(修订本)	售后回租中的租赁负债 <sup>1</sup>
国际会计准则第1号(修订本)	流动或非流动负债的分类(「2020年修订本」) <sup>1</sup>
国际会计准则第1号(修订本)	附有契诺的非流动负债(「2022年修订本」) <sup>1</sup>
国际会计准则第7号及国际财务报告 准则第7号(修订本)	供应商融资安排 <sup>1</sup>
国际会计准则第21号(修订本)	缺乏可兑换性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 于2024年1月1日或之后开始的年度期间生效

<sup>2</sup> 于2025年1月1日或之后开始的年度期间生效

<sup>3</sup> 尚无强制性生效日期，但可以采用

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。

国际财务报告准则第10号及国际会计准则第28号(修订本)解决国际财务报告准则第10号及国际会计准则第28号之间对于处理投资者与其联营公司或合营公司之间的出售或注资规定的不一致性。该等修订要求当出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撤销国际财务报告准则第10号及国际会计准则第28号(修订本)的先前强制生效日期。然而，该等修订现时可供采纳。

### 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16号(修订本)规定卖方—承租人在计量售后租回交易中产生的租赁负债时所使用的要求,以确保卖方—承租人不确认与其保留的使用权相关的任何损益金额。该等修订自2024年1月1日或之后开始的年度期间生效,并应追溯应用于首次应用国际财务报告准则第16号日期(即2019年1月1日)之后订立的售后回租交易。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。

2020年修订本澄清了将负债分类为流动或非流动的规定,包括延期清偿权的含义,以及报告期结束时必须存在延期清偿权。负债的分类不受实体行使其权利延迟清偿的可能性的影响。该等修订亦澄清,负债可以其自身的权益工具结算,且仅当可转换负债中的转换选择权本身作为权益工具进行会计处理时,负债的条款才会影响其分类。2022年修订本进一步澄清,在贷款安排产生的负债契约中,仅有实体在报告日期或之前须遵守的契约会影响将该项负债分类为流动或非流动。对于报告期后12个月内实体遵守未来契约的非流动负债,应进行额外披露。该等修订应追溯应用,及允许提早应用。提前应用2020年修订本的实体须同时应用2022年修订本,反之亦然。本集团正在评估该等修订的影响以及现有贷款协议是否需要修订。根据初步评估,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7号及国际财务报告准则第7号(修订本)澄清了供应商融资安排的特征,并要求对此类安排进行额外披露。该等修订中的披露要求旨在帮助财务报表的使用者了解供应商融资安排对实体负债、现金流量及流动性风险敞口的影响。该等修订允许提早应用。该等修订在比较资料、年度报告期开始时的定量资料及中期披露方面提供了若干过渡性减免。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

截至2023年12月31日止年度

### 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21号(修订本)规定了实体应如何评估一种货币是否可兑换成另一种货币,以及在缺乏可兑换性时,实体应如何估计在计量日期的即期汇率。该等修订要求披露使财务报表的使用者能够了解货币不可兑换的影响的资料。该等修订允许提早应用。在应用该等修订时,实体不能重列比较资料。首次应用该等修订的任何累积影响应确认为对保留溢利期初余额的调整,或对首次应用日期权益的单独组成部分(如适用)中累积的换算差额的调整。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。

### 2.4 重大会计政策

#### 于联营公司及合营公司的投资

联营公司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拥有重大影响力的实体。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,惟倘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。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 于联营公司及合营公司的投资(续)

如果对联营公司的投资成为对合资公司的投资，反之亦然，则保留权益不会重新计量。相反，投资继续按权益法进行核算。在所有其他情况下，当失去对联营公司或对合营公司的共同控制权的重大影响时，本集团将按其公允价值计量和确认任何保留投资。联营公司或合营公司在失去重大影响或者共同控制权时的账面值与保留投资及出售收益的公允价值之间的任何差额于损益确认。

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。

### 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，计量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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 业务合并及商誉(续)

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。

商誉初始按成本计量，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，超过所收购可识别资产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。

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。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 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)

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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 非金融资产减值

如有迹象表明出现减值或须对非金融资产进行年度减值测试(存货、递延税项资产及商誉除外)，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(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

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(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出售组别的一部分时，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计算，以将其成本减记至其残值。用于此目的的主要年率如下：

	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结日进行审核及调整(如适用)。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 物业、厂房及设备折旧(续)

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。

在建工程乃按成本减任何减值亏损入账，并不予折旧。当在建工程已完成并可供使用时，其将重新分类至物业、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讨论。

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1,631,132,000港元(2022年：1,638,379,000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，预期可无限期产生正向现金流，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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 无形资产(商誉除外)(续)

##### 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。

##### 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(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

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(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。

当本集团就低价值资产订立租赁时，本集团决定是否按个别租赁基准将该租赁资本化。

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(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业务模式。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业务模式指其如何管理其金融资产以产生现金流量。业务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。

买卖资产。常规方式买卖指在市场法规或惯例通常规定的期限内交付资产的金融资产购买或出售，并在交易日(即本集团承诺购买或出售资产的日期)确认。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(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，具体如下：

##### *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。当支付权确立时，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无需进行减值评估。

## 2.4 重大会计政策(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。当支付权确立时，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。

嵌入包含金融资产主体的混合合约的衍生工具不单独核算。金融资产主体与嵌入的衍生工具一起须整体分类为按公允价值计入损益类别的金融资产。

#### 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。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 取消确认金融资产(续)

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(以较低者为基准)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。

#### 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的违约风险进行比较，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的历史及前瞻性资料。本集团认为，当合约付款逾期超过30日时，信贷风险显著增加。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 金融资产减值(续)

#### 一般方法(续)

当合约付款过期90日，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

#### 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认特定亏损拨备。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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 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。

##### 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。于损益表确认的公允价值收益或亏损净额并不包括就该等金融负债收取的任何利息。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 金融负债(续)

#### 后续计量(续)

##### 按公允价值计入损益的金融负债(续)

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并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(贸易及其他应付款项以及借款)

于初始确认后，贸易及其他应付款项以及计息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。

##### 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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 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权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(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约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约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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 衍生金融工具及对冲会计(续)

##### 初始确认及后续计量(续)

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：

##### 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(续)

### 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

财务状况表中的现金及现金等价物包括手头及银行现金以及期限一般在三个月内的短期高流动性存款，该等存款易于转换为已知数额的现金，惟其价值变动风险很小且为履行短期现金承诺而持有。

对于综合现金流量表而言，现金及现金等价物包括手头及银行现金以及上文定义的短期存款减去按要求偿还且构成本集团现金管理不可分割一部分的银行透支。

### 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。

当本集团预期部分或全部拨备可获偿付(例如根据保险合同)时，该偿付额被确认为一项独立资产，惟仅限于偿付实际确定的情况。与拨备有关的开支经扣除任何偿付额后于损益表呈列。

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。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 拨备(续)

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，初始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。质保相关费用每年修订一次。

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，但递延税项不就第二支柱所得税进行确认。

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。

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溢利或应课税溢利或亏损产生影响且不会产生相等的应课税及可抵扣暂时性差异的交易中初始确认的资产或负债产生的递延税项负债；及
- 对于于附属公司、合营公司及联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。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 所得税(续)

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，且交易发生时并未对会计溢利或应课税溢利或亏损产生影响且不会产生相等的应课税及可抵扣暂时性差异；及
- 对于于附属公司、合营公司及联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溢利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溢利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溢利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。

### 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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 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。

##### (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，从而产生可变代价。

##### (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。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 收入确认(续)

#### 客户合约收入(续)

##### (a) 销售货品(续)

##### (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。

#### 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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 以股份为基础的付款

本公司设有购股权计划。本集团雇员(包括董事)以股份付款的方式收取报酬,而雇员则提供服务以换取股权工具(「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32。

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末确认的变动。

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。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 以股份为基础的付款(续)

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

根据相关规定，本集团在中国内地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。

#### 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常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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 其他雇员福利(续)

##### 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

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。

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。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。

## 2.4 重大会计政策(续)

### 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2023年及2022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。

### 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。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 2.4 重大会计政策(续)

#### 外币(续)

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累计计入汇兑波动储备中，但差额可归属于非控股权益者除外。在出售海外业务时，与该特定海外业务相关的储备中的累计金额于损益表中确认。

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。

### 3. 重大会计判断及估计(续)

#### 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2023年12月31日的商誉账面值为约2,608,675,000港元(2022年：2,631,379,000港元)。进一步详情载于附注16。

#### 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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 3. 重大会计判断及估计(续)

#### 估计不确定性(续)

##### 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价值可能不可收回的迹象时进行减值测试。资产公允价值或现金产生单位超逾可回收金额时,即高出其公允价值减出售成本及使用值,减值予以确认。计量公允价值减出售成本时,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。

##### 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2023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147,555,000港元(2022年:78,971,000港元)。于2023年12月31日,未确认税项亏损的金额为49,688,000港元(2022年:45,673,000港元)。于报告期末,有关未确认税项亏损的详情载于附注29。

### 3. 重大会计判断及估计(续)

#### 估计不确定性(续)

##### 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。

##### 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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 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) 婴儿推车及配件分部，以本集团自有品牌及第三方品牌从事研究、设计、制造及销售婴儿推车及配件业务；
- (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。

## 4. 经营分部资料(续)

截至2023年12月31日止年度

	婴儿推车及 配件	汽车座椅及 配件	非耐用品	其他	总计
	(千港元)				
<b>分部收益</b>					
对外部客户销售	3,175,925	3,316,707	639,985	794,709	7,927,326
<b>分部业绩</b>	<b>1,667,338</b>	<b>1,726,323</b>	<b>294,179</b>	<b>279,874</b>	<b>3,967,714</b>
其他收入及收益					129,413
公司及其他未分配开支					(3,740,049)
其他开支					(539)
财务收入					48,199
财务成本(不包括租赁负债利息)					(203,726)
分占合营公司溢利及亏损					(4,192)
分占一间联营公司溢利及亏损					(390)
<b>除税前溢利</b>					<b>196,430</b>
<b>其他分部资料：</b>					
于损益表内确认的减值亏损净额	18,733	18,889	7,959	3,098	48,679
折旧及摊销	196,236	182,271	48,247	38,271	465,025

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 4. 经营分部资料(续)

截至2022年12月31日止年度

	婴儿推车及 配件	汽车座椅及 配件	非耐用品	其他	总计
	(千港元)				
分部收益					
对外部客户销售	3,313,938	3,190,042	799,695	988,477	8,292,152
分部业绩	1,383,169	1,312,367	396,174	264,171	3,355,881
其他收入及收益					165,429
公司及其他未分配开支					(3,429,044)
其他开支					(2,437)
财务收入					42,971
财务成本(不包括租赁负债利息)					(126,901)
分占合营公司溢利及亏损					(4,621)
分占一间联营公司溢利及亏损					(85)
<b>除税前溢利</b>					<b>1,193</b>
其他分部资料：					
于损益表内确认的减值亏损净额	7,881	4,584	3,500	1,413	17,378
折旧及摊销	207,428	184,493	46,129	44,024	482,074

## 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	中国内地市场	其他海外市场	总计
	(千港元)				
截至2023年12月31日止年度					
分部收益：					
对外部客户销售	3,166,218	2,883,832	1,294,571	582,705	7,927,326
截至2022年12月31日止年度					
分部收益：					
对外部客户销售	3,124,784	3,011,209	1,616,200	539,959	8,292,152

上述收益资料乃基于客户所处地点编制。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 4. 经营分部资料(续)

#### 地区资料(续)

#### (b) 非流动资产

	2023年	2022年
	(千港元)	
中国内地	3,794,361	5,156,734
北美	1,091,133	1,016,219
欧洲	933,687	993,336
非流动资产合计	5,819,181	7,166,289

上述非流动资产资料乃基于资产(不包括递延税项资产、其他非流动资产、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。

#### 关于两名主要客户的资料

于截至2023年12月31日止年度，对两名主要第三方客户的销售收益分别为1,162,574,000港元及871,598,000港元(2022年：两名主要第三方客户的销售收益分别为982,117,000港元及942,188,000港元)。对该等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，包括对已知与该等客户处于共同控制下的一组实体的销售。

## 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
客户合约收入		
货品销售	7,891,887	8,258,811
提供测试服务	35,439	33,341
合计	7,927,326	8,292,152

### 客户合约收入

#### (i) 细分收益资料

截至2023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 品	其他	总 计
	千港元				
<b>货品或服务类型</b>					
货品销售	3,175,925	3,316,707	639,985	759,270	7,891,887
提供测试服务	-	-	-	35,439	35,439
<b>客户合约收入总额</b>	<b>3,175,925</b>	<b>3,316,707</b>	<b>639,985</b>	<b>794,709</b>	<b>7,927,326</b>
<b>收入确认时间</b>					
于某一时间点转移的货品	3,175,925	3,316,707	639,985	759,270	7,891,887
于某一时间点转移的服务	-	-	-	35,439	35,439
<b>客户合约收入总额</b>	<b>3,175,925</b>	<b>3,316,707</b>	<b>639,985</b>	<b>794,709</b>	<b>7,927,326</b>
<b>客户合约收入</b>					
外部客户	3,175,925	3,316,707	639,985	794,709	7,927,326

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(续)

#### 客户合约收入(续)

#### (i) 细分收益资料(续)

截至2022年12月31日止年度

分部	婴儿推车及配件	汽车座椅及配件	非耐用品	其他	总计
	千港元				
<b>货品或服务类型</b>					
货品销售	3,313,938	3,190,042	799,695	955,136	8,258,811
提供测试服务	-	-	-	33,341	33,341
<b>客户合约收入总额</b>	<b>3,313,938</b>	<b>3,190,042</b>	<b>799,695</b>	<b>988,477</b>	<b>8,292,152</b>
<b>收入确认时间</b>					
于某一时间点转移的货品	3,313,938	3,190,042	799,695	955,136	8,258,811
于某一时间点转移的服务	-	-	-	33,341	33,341
<b>客户合约收入总额</b>	<b>3,313,938</b>	<b>3,190,042</b>	<b>799,695</b>	<b>988,477</b>	<b>8,292,152</b>
<b>客户合约收入</b>					
外部客户	3,313,938	3,190,042	799,695	988,477	8,292,152

## 5. 收益、其他收入及收益(续)

### 客户合约收入(续)

#### (i) 细分收益资料(续)

下表列示于本报告期间确认的收益金额，该等收益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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
计入报告期初合约负债的已确认收入：		
货品销售	122,868	124,755

#### (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2023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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
预计确认为收入的金额：		
一年以内	138,626	122,868

所有剩余履约责任预期将于一年内履行。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(续)

#### 其他收入及收益

	2023年	2022年
	(千港元)	
其他收入及收益：		
出售物业、厂房及设备以及使用权资产的收益净额(附注(a))	74,491	22,342
汇兑收益净额	18,128	41,987
政府补贴(附注(b))	11,324	43,513
出售废旧材料收益(附注(c))	9,365	10,518
服务费收入	5,297	6,660
补偿收入	3,144	9,711
公允价值收益净额：		
衍生工具—不合格列作对冲的交易	—	12,470
非控股权益认购/认沽期权	—	10,010
理财产品收益	1,281	103
出售附属公司的收益	678	—
其他	5,705	8,115
总计	129,413	165,429

附注(a)： 出售物业、厂房及设备以及使用权资产的收益净额包括来自地方市政当局就拆除和搬迁集团部分昆山工厂厂房而产生的补偿收入77,930,000港元。

附注(b)： 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，以及其他杂项补贴及多个用途奖励。

附注(c)： 该金额指出售铝、塑料、布料及其他废旧材料的收益。

## 6. 财务收入

	2023年	2022年
	(千港元)	
银行存款利息收入	48,199	42,971

## 7. 财务成本

	2023年	2022年
	(千港元)	
银行贷款、透支及其他贷款的利息	203,726	126,901
租赁负债的利息	11,826	11,005
合计	215,552	137,906

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 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	2023年	2022年
(千港元)			
已出售存货成本*		3,940,935	4,918,149
已提供服务成本		18,677	18,122
物业、厂房及设备折旧	14	278,944	298,236
使用权资产折旧	15(a)	117,010	117,284
无形资产摊销	17	69,071	66,554
研究及开发费用**		381,323	406,964
未计入租赁负债计量的租赁款项	15(c)	18,113	26,487
核数师酬金		9,595	9,182
雇员福利开支(包括董事薪酬)：			
工资、薪金及其他福利		1,631,438	1,686,616
购股权开支		1,827	15,187
退休金计划成本(界定福利计划)(包括行政开支)		154	89
退休金计划供款***		80,962	100,617
		1,714,381	1,802,509
外汇收益净额		(18,128)	(41,987)
贸易应收款项减值	20	17,069	9,346
存货拨备		31,610	8,032
产品质保及责任		14,006	45,253
公平值收益净额：			
衍生工具－不合格列作对冲的交易		-	(12,470)
非控股权益认购／认沽期权		-	(10,010)
理财产品收益		(1,281)	(103)
出售物业、厂房及设备以及使用权资产的收益净额		(74,491)	(22,342)
出售无形资产的亏损		665	49
银行利息收入		(48,199)	(42,971)

\* 已出售存货成本包括与物业、厂房及设备折旧、使用权资产折旧及员工薪酬有关的费用，该项费用亦包括在上文分别披露的各类费用总额中。

\*\* 研究及开发费用包括与物业、厂房及设备折旧、使用权资产折旧及员工薪酬有关的费用，该项费用亦包括在上文分别披露的各类费用总额中。

\*\*\* 并无本集团(作为雇主)可用于降低现有供款水平的没收供款。

## 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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
袍金	3,158	3,121
其他酬金：		
薪金、津贴及实物福利	26,323	26,557
与表现挂钩的花红	15,295	17
以股权结算的购股权开支	1,004	10,112
退休金计划供款	414	408
小计	43,036	37,094
袍金及其他酬金总额	46,194	40,215

### (A) 独立非执行董事

年内已付独立非执行董事的袍金如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
张昀	470	408
石晓光	313	313
金鹏	235	235
Iain Ferguson Bruce*	-	196
苏德扬	313	190
合计	1,331	1,342

\* Iain Ferguson Bruce先生已于2022年辞任独立非执行董事。

于2023年，概无其他应付独立非执行董事酬金(2022年：无)。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 9. 董事薪酬(续)

#### (B) 执行董事及非执行董事

2023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)					
<b>执行董事：</b>						
宋郑还	-	3,312	-	-	-	3,312
曲南	-	3,255	2,257	420	98	6,030
Martin Pos	-	12,225	10,493	-	-	22,718
刘同友*	-	3,790	2,545	529	158	7,022
夏欣跃	-	3,741	-	-	158	3,900
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>26,323</b>	<b>15,295</b>	<b>949</b>	<b>414</b>	<b>42,981</b>
<b>非执行董事：</b>						
何国贤	235	-	-	-	-	235
富晶秋	1,592	-	-	55	-	1,647
<b>小计</b>	<b>1,827</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>1,882</b>
<b>合计</b>	<b>1,827</b>	<b>26,323</b>	<b>15,295</b>	<b>1,004</b>	<b>414</b>	<b>44,863</b>

## 9. 董事薪酬(续)

## (B) 执行董事及非执行董事(续)

2022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	薪金总额
	(千港元)					
<b>执行董事：</b>						
宋郑还	-	3,479	-	-	-	3,479
曲南	-	3,256	17	635	98	4,006
Martin Pos	-	11,909	-	5,468	-	17,377
刘同友*	-	3,982	-	801	155	4,938
夏欣跃	-	3,931	-	3,125	155	7,211
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>26,557</b>	<b>17</b>	<b>10,029</b>	<b>408</b>	<b>37,011</b>
<b>非执行董事：</b>						
何国贤	235	-	-	-	-	235
富晶秋	1,544	-	-	83	-	1,627
<b>小计</b>	<b>1,779</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>1,862</b>
<b>合计</b>	<b>1,779</b>	<b>26,557</b>	<b>17</b>	<b>10,112</b>	<b>408</b>	<b>38,873</b>

\* 刘同友亦为董事会的主要行政人员。

年内并无存在董事或主要行政人员据以放弃或同意放弃任何薪酬的安排。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 10. 五位最高薪雇员

年内，五位最高薪雇员包括三名董事(2022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(2022年：两名)非董事的薪酬详情载列如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
薪金、津贴及实物福利	7,998	8,854
与表现挂钩的花红	5,846	1,323
退休金计划供款	215	264
合计	14,059	10,441

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	
	2023年	2022年
4,000,001港元至4,500,000港元	-	1
4,500,001港元以上	2	1
合计	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(2022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%(2022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(2022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。

## 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1%至12%，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8.75%至20.3%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。

本集团在加拿大注册的附属公司须根据应课税收入按15%的税率缴纳联邦所得税，及按8%至16%的税率缴纳省和地区所得税。

本集团在阿拉伯联合酋长国注册的附属公司须按9%的税率缴纳所得额超过375,000迪拉姆的所得税。

本集团所有于中华人民共和国(「中国」)注册及仅于中国内地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(「GCPC」)及亿科检测认证有限公司(「EQTC」)被评为「高新技术企业」，2023年至2025年享有优惠税率15%。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 11. 所得税(续)

本集团所得税的主要部分如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
当期所得税	73,218	48,366
递延所得税(附注29)	(85,249)	(87,301)
损益表中报告的所得税抵免	(12,031)	(38,935)

本公司及其附属公司以所在司法权区适用的税率所计算之除税前溢利适用税项开支与按实际税率所计算之税项开支的对账如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
除税前溢利	196,430	1,193
按适用所得税率计算而得税项	21,906	(10,921)
过往年度已动用的暂时性差异及税项亏损	(3,691)	(15,152)
暂时性差异及未确认税项亏损	1,286	4,371
中国附属公司研发开支额外扣减产生的税项抵免	(36,746)	(14,910)
非课税收入的税务影响	(4,899)	(11,141)
不可扣税开支的税务影响	10,113	8,818
所得税抵免	(12,031)	(38,935)

### 12. 股息

截至2023年及2022年12月31日止年度，董事会并无建议支付任何股息。

### 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1,668,031,166股(2022年：1,668,031,166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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
<b>盈利</b>		
用于计算每股基本盈利的母公司普通股权益持有人应占溢利	203,496	33,487
	股份数目	
	2023年	2022年
<b>股份</b>		
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	1,668,031,166	1,668,031,166
摊薄的影响－普通股加权平均数：		
购股权*	-	-
<b>总计</b>	<b>1,668,031,166</b>	<b>1,668,031,166</b>

\* 由于流通在外购股权对所呈列的每股基本盈利具有反摊薄影响，在计算每股摊薄盈利时，已忽略截至2023年及2022年12月31日止年度购股权对每股基本盈利的影响。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 14. 物业、厂房及设备

2023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2022年12月31日及2023年1月1日：							
成本	596,979	1,333,220	22,682	382,844	426,842	67,040	2,829,607
累计折旧及减值	(422,443)	(913,636)	(19,469)	(267,844)	(220,116)	—	(1,843,508)
<b>账面净值</b>	<b>174,536</b>	<b>419,584</b>	<b>3,213</b>	<b>115,000</b>	<b>206,726</b>	<b>67,040</b>	<b>986,099</b>
于2023年1月1日，扣除累计折旧	174,536	419,584	3,213	115,000	206,726	67,040	986,099
添置	1,776	33,245	906	20,869	59,629	135,024	251,449
出售	(5,738)	(9,359)	(103)	(1,904)	(56,099)	—	(73,203)
年内折旧拨备	(35,001)	(114,001)	(1,726)	(51,174)	(77,042)	—	(278,944)
转拨	7,275	62,468	717	9,289	1,827	(81,576)	—
汇兑调整	764	1,045	(61)	1,307	71	408	3,534
<b>于2023年12月31日，扣除累计折旧及减值</b>	<b>143,612</b>	<b>392,982</b>	<b>2,946</b>	<b>93,387</b>	<b>135,112</b>	<b>120,896</b>	<b>888,935</b>
于2023年12月31日：							
成本	551,876	1,383,283	21,895	400,288	426,222	120,896	2,904,460
累计折旧及减值	(408,264)	(990,301)	(18,949)	(306,901)	(291,110)	—	(2,015,525)
<b>账面净值</b>	<b>143,612</b>	<b>392,982</b>	<b>2,946</b>	<b>93,387</b>	<b>135,112</b>	<b>120,896</b>	<b>888,935</b>

## 14. 物业、厂房及设备(续)

2022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2021年12月31日及2022年1月1日：							
成本	647,267	1,303,059	25,086	375,930	327,761	87,358	2,766,461
累计折旧	(427,570)	(871,929)	(18,283)	(251,897)	(165,151)	-	(1,734,830)
<b>账面净值</b>	<b>219,697</b>	<b>431,130</b>	<b>6,803</b>	<b>124,033</b>	<b>162,610</b>	<b>87,358</b>	<b>1,031,631</b>
于2022年1月1日，扣除累计折旧	219,697	431,130	6,803	124,033	162,610	87,358	1,031,631
添置	5,374	46,087	36	34,192	126,802	118,659	331,150
出售	(8,120)	(287)	(53)	(871)	(549)	-	(9,880)
年内折旧拨备	(39,115)	(129,435)	(3,485)	(50,628)	(75,573)	-	(298,236)
转拨	8,961	98,185	281	15,810	10,132	(133,369)	-
汇兑调整	(12,261)	(26,096)	(369)	(7,536)	(16,696)	(5,608)	(68,566)
<b>于2022年12月31日，扣除累计折旧及减值</b>	<b>174,536</b>	<b>419,584</b>	<b>3,213</b>	<b>115,000</b>	<b>206,726</b>	<b>67,040</b>	<b>986,099</b>
于2022年12月31日：							
成本	596,979	1,333,220	22,682	382,844	426,842	67,040	2,829,607
累计折旧及减值	(422,443)	(913,636)	(19,469)	(267,844)	(220,116)	-	(1,843,508)
<b>账面净值</b>	<b>174,536</b>	<b>419,584</b>	<b>3,213</b>	<b>115,000</b>	<b>206,726</b>	<b>67,040</b>	<b>986,099</b>

于2023年12月31日，并无机器设备(2022年12月31日：账面值约2,347,000港元的若干机器设备)就授予本集团的银行贷款而作抵押(附注28)。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 15. 租赁

#### 本集团作为承租人

本集团拥有用于其业务运营的多项厂房及机器、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	楼宇	厂房及机器	汽车	家具及装置	其他
	(千港元)					
于2022年1月1日	47,752	268,235	2,373	15,934	2,255	336,549
租赁的不可撤销期间变更引起的租期修订	-	(750)	-	-	-	(750)
添置	-	123,196	128	10,267	3,467	137,058
折旧开支	(1,557)	(101,978)	(970)	(9,071)	(3,708)	(117,284)
汇兑调整	(4,433)	(19,480)	3	(970)	(141)	(25,021)
于2022年12月31日及2023年1月1日	41,762	269,223	1,534	16,160	1,873	330,552
租赁的不可撤销期间变更引起的租期修订	-	(1,217)	-	-	-	(1,217)
添置	-	53,480	3,548	11,418	-	68,446
出售	(2,687)	-	-	-	-	(2,687)
折旧开支	(1,210)	(102,114)	(1,627)	(11,435)	(624)	(117,010)
汇兑调整	(1,353)	(761)	(1)	527	50	(1,538)
于2023年12月31日	36,512	218,611	3,454	16,670	1,299	276,546

## 15. 租赁(续)

## 本集团作为承租人(续)

## (b) 租赁负债

	2023年	2022年
	(千港元)	
于1月1日的账面值	300,172	300,904
新租赁	68,446	137,058
租赁的不可撤销期间变更引起的租期修订	(1,514)	(1,677)
利息开支	11,826	11,005
付款	(123,243)	(125,996)
汇兑调整	(42)	(21,122)
于12月31日的账面值	255,645	300,172
分析为：		
流动部分	107,127	102,936
非流动部分	148,518	197,236

## (c) 于损益中确认的租赁相关款项如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
租赁负债利息	11,826	11,005
使用权资产折旧开支	117,010	117,284
与短期租赁有关的开支	16,365	25,366
低价值资产租赁相关开支	256	-
未计入租赁负债计量的可变租赁付款	1,492	1,121
于损益中确认总额	146,949	154,776

## (d) 租赁现金流出总额于财务报表附注35(c)中披露。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 16. 商誉

	(千港元)
于2022年1月1日的成本及账面净值	2,812,866
汇兑调整	(181,487)
于2022年12月31日及2023年1月1日的成本及账面净值	2,631,379
汇兑调整	(22,704)
于2023年12月31日的成本及账面净值	2,608,675

#### 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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
生产及出口婴儿推车相关产品单位	13,761	14,002
Eventlo单位	615,670	614,291
Columbus单位	192,504	185,359
NICAM单位	5,198	5,005
Oasis Dragon单位	1,781,542	1,812,722
	2,608,675	2,631,379

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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
Eventlo单位	138,022	137,713
Columbus单位	340,080	327,456
Oasis Dragon单位	1,153,030	1,173,210
	1,631,132	1,638,379

## 16. 商誉(续)

### 现金产生单位(「现金产生单位」)减值测试(续)

#### 生产及出口婴儿推车相关产品单位

生产及出口婴儿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。2.2%(2022年：2.3%)增长率用于推算生产及出口婴儿推车相关产品单位超过五年期的现金流量。于2023年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为16.5%(2022年：16.7%)。

#### 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%(2022年：2.0%)增长率用于推算Evenflo单位超过五年期的现金流量。于2023年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为12.0%(2022年：12.2%)。

#### 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。2.0%(2022年：2.0%)增长率用于推算Columbus单位超过五年期的现金流量。于2023年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为17.7%(2022年：16.3%)。

#### 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。2.0%(2022年：2.0%)增长率用于推算NICAM单位超过五年期的现金流量。于2023年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为18.0%(2022年：16.9%)。

#### 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。2.2%(2022年：2.3%)增长率用于推算Oasis Dragon单位超过五年期的现金流量。于2023年12月31日，用作预测现金流量的除税前折现率为14.7%(2022年：14.8%)。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 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：

- |         |   |   |
|---------|---|---|
| 「预算毛利率」 | — | 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率，该等平均毛利率乃就预期的效率提升及市场扩张而在预算期间增加。 |
| 「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。管理层认为，任何主要假设的任何合理不利变动将不会导致上述现金产生单位的账面值超过其可收回金额。

## 17. 其他无形资产

2023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2022年12月31日及2023年1月1日：						
成本	1,684,976	167,168	6,848	546,304	81,097	2,486,393
累计摊销	(33,827)	(98,077)	(6,848)	(214,856)	(46,214)	(399,822)
<b>账面净值</b>	<b>1,651,149</b>	<b>69,091</b>	<b>-</b>	<b>331,448</b>	<b>34,883</b>	<b>2,086,571</b>
于2023年1月1日(扣除累计摊销)	1,651,149	69,091	-	331,448	34,883	2,086,571
添置	-	39,746	-	-	1,676	41,422
出售	(81)	(584)	-	(2,995)	-	(3,660)
年内摊销拨备	(2,147)	(24,892)	-	(37,371)	(4,661)	(69,071)
汇兑调整	(5,759)	(797)	-	(2,813)	(868)	(10,237)
<b>于2023年12月31日(扣除累计折旧)</b>	<b>1,643,162</b>	<b>82,564</b>	<b>-</b>	<b>288,269</b>	<b>31,030</b>	<b>2,045,025</b>
于2023年12月31日：						
成本	1,677,627	208,165	7,066	539,847	83,977	2,516,682
累计摊销	(34,465)	(125,601)	(7,066)	(251,578)	(52,947)	(471,657)
<b>账面净值</b>	<b>1,643,162</b>	<b>82,564</b>	<b>-</b>	<b>288,269</b>	<b>31,030</b>	<b>2,045,025</b>

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 17. 其他无形资产(续)

2022年12月31日

	商 标	电 脑 软 件	不 竞 争 协 议	密 码 关 系	专 利	总 计
	(千港元)					
于2021年12月31日及2022年1月1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)
<b>账面净值</b>	<b>1,780,059</b>	<b>67,027</b>	<b>76</b>	<b>397,235</b>	<b>37,158</b>	<b>2,281,555</b>
于2022年1月1日(扣除累计摊销)	1,780,059	67,027	76	397,235	37,158	2,281,555
添置	1,595	27,364	-	-	7,577	36,536
出售	-	(49)	-	-	-	(49)
年内摊销拨备	(2,059)	(20,527)	(72)	(38,313)	(5,583)	(66,554)
汇兑调整	(128,446)	(4,724)	(4)	(27,474)	(4,269)	(164,917)
<b>于2022年12月31日(扣除累计折旧)</b>	<b>1,651,149</b>	<b>69,091</b>	<b>-</b>	<b>331,448</b>	<b>34,883</b>	<b>2,086,571</b>
于2022年12月31日：						
成本	1,684,976	167,168	6,848	546,304	81,097	2,486,393
累计摊销	(33,827)	(98,077)	(6,848)	(214,856)	(46,214)	(399,822)
<b>账面净值</b>	<b>1,651,149</b>	<b>69,091</b>	<b>-</b>	<b>331,448</b>	<b>34,883</b>	<b>2,086,571</b>

### 18. 其他长期资产

其他长期资产指超过一年的保险准备金4,179,000港元(2022年：11,197,000港元)。

### 19. 存货

	2023年	2022年
	(千港元)	
原材料	221,990	273,698
在制品	21,057	20,176
制成品	1,219,734	1,608,135
<b>总计</b>	<b>1,462,781</b>	<b>1,902,009</b>

## 20. 贸易应收款项

	2023年	2022年
	(千港元)	
贸易应收款项	1,232,046	1,040,037
贸易应收款项减值	(56,234)	(42,709)
账面净值	1,175,812	997,328

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。

本集团贸易应收款项按发票日期(经扣除拨备)的账龄分析如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
3个月内	1,135,850	906,679
3至6个月	20,628	33,004
6个月至1年	8,801	28,719
超过1年	10,533	28,926
总计	1,175,812	997,328



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 20. 贸易应收款项(续)

贸易应收款项减值的亏损拨备变动如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
年初	42,709	34,725
减值亏损净额	17,069	9,346
撤销为无法收回金额	(3,742)	-
汇兑调整	198	(1,362)
年末	56,234	42,709

于各报告日期采用拨备矩阵进行减值分析，以计量预期信贷亏损。拨备率乃基于具有类似亏损模式的多个客户分部组别（即地区、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撇销。

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载列如下：

于2023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
预期信贷亏损率	0.42%	4.72%	9.46%	82.44%	4.56%
账面总值(千港元)	1,140,694	21,649	9,721	59,982	1,232,046
预期信贷亏损(千港元)	4,844	1,021	920	49,449	56,234

## 20. 贸易应收款项(续)

于2022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
预期信贷亏损率	0.34%	4.01%	8.76%	55.11%	4.11%
账面总值(千港元)	909,740	34,383	31,478	64,436	1,040,037
预期信贷亏损(千港元)	3,061	1,379	2,759	35,510	42,709

## 21. 预付款项及其他应收款项

	2023年	2022年
	(千港元)	
预付款项	57,814	147,112
其他应收款项	399,475	308,540
可收回增值税(「增值税」)	124,942	104,304
应收所得税	15,368	12,248
总计	597,599	572,204

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2023年及2022年12月31日，损失拨备评估为微不足道。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 22. 按公允价值计入损益的金融资产

	2023年	2022年
	(千港元)	
理财产品	55,011	—
到期日在一年内的非控股权益认购期权	—	28,519
<b>总计</b>	<b>55,011</b>	<b>28,519</b>

上述理财产品存放于中国内地持牌金融机构，可以随时赎回。于2023年12月31日，该等投资的账面价值与其公允价值相若。

### 23. 现金及现金等价物

	附注	2023年	2022年
		(千港元)	
现金及银行结余		1,023,146	956,567
定期存款	(i)	1,120,779	1,113,100
		<b>2,143,925</b>	<b>2,069,667</b>
减：就下列各项的已抵押存款：			
若干备用信用证及担保		(575,469)	(798,515)
已抵押存款及定期存款的应计利息	(i)	(68,988)	(42,902)
收购时原到期日超过三个月的无抵押定期存款	(ii)	(517,103)	(302,258)
其他受限制银行结余		(466)	(4,031)
<b>现金及现金等价物</b>		<b>981,899</b>	<b>921,961</b>

附注(i)：于2023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。

附注(ii)：于2023年12月31日，若干定期存款220,044,000港元已抵押用于长期银行贷款，该等贷款已于2023年偿还。本集团已于2024年1月解除该抵押。

### 23. 现金及现金等价物(续)

于报告期末，本集团的现金及银行结余以人民币(「人民币」)计值，为549,655,000港元(2022年：767,917,000港元)，当中包括在途现金34,519,000港元(2022年：23,390,000港元)。人民币不能自由兑换为其他货币，惟根据中国内地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。

银行现金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

	2023年	
	资产	负债
	(千港元)	
远期货币合约		
— 指定为对冲工具	9,903	42,013

	2022年	
	资产	负债
	(千港元)	
远期货币合约		
— 指定为对冲工具	15,361	44,098

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 24. 衍生金融工具(续)

#### 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。

下列因素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

本集团持有下列外汇远期合约：

	到期情况					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2023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)	289,095	327,497	279,603	116,501	—	1,012,696
平均远期率(欧元/人民币)	7.4314	7.6245	7.7425	7.6335	—	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	40,219	33,547	23,962	14,377	3,195	115,300
平均远期率(英镑/欧元)	1.1386	1.1342	1.1319	1.1320	1.1317	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	5,811	6,207	4,433	2,660	591	19,702
平均远期率(瑞士法郎/欧元)	1.0427	1.0504	1.0577	1.0685	1.0783	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	23,040	—	—	—	—	23,040
平均远期率(欧元/日圆)	134.8075	—	—	—	—	

## 24. 衍生金融工具(续)

## 现金流量对冲—外汇风险(续)

本集团持有下列外汇远期合约：(续)

	到期情况					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)	22,701	42,158	38,569	35,159	28,410	166,997
平均远期率(日圆/欧元)	0.0059	0.0068	0.0068	0.0068	0.0068	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	2,833	-	-	-	-	2,833
平均远期率(欧元/波兰兹罗提)	4.3458	-	-	-	-	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	41,498	41,378	35,774	24,565	6,320	149,535
平均远期率(波兰兹罗提/欧元)	0.2191	0.2194	0.2188	0.2173	0.2178	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	2,472	-	-	-	-	2,472
平均远期率(欧元/英镑)	0.8728	-	-	-	-	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	9,429	7,334	5,238	3,143	698	25,842
平均远期率(捷克克朗/欧元)	0.0411	0.041	0.0406	0.0404	0.0402	
外汇远期合约(非常可能发生的预期销售)						
名义金额(千港元)	30,183	30,054	29,928	29,816	-	119,981
平均远期率(欧元/美元)	1.0771	1.0816	1.0861	1.0903	-	

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 24. 衍生金融工具(续)

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2023年12月31日			
外汇远期合约	195,612	9,903	衍生金融工具 (资产)
外汇远期合约	1,442,786	(42,013)	衍生金融工具 (负债)

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	对冲准备金
	(千港元)	
于2023年12月31日		
非常可能发生的预期销售	(26,595)	(5,515)

现金流量对冲对损益表及全面收益表的影响如下：

	于其他综合 收益中确认的 对冲收益/ (亏损)总额			于损益中确认 的对冲无效性	损益表内的项目	自其他综合 收益重新分类至 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2023年12月31日									
非常可能发生的预期销售	(112,061)	17,115	(94,946)	-	其他收入 及收益	105,831	(16,400)	89,431	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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
3个月内	1,021,642	858,407
3至12个月	273,753	300,273
1至2年	3,455	7,687
2至3年	3,401	1,173
超过3年	2,135	2,113
总计	1,304,386	1,169,653

贸易应付款项及应付票据为免息及一般按60至90日期限结算。由于短期到期，贸易应付款项及应付票据的账面值与其公平值相若。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 26. 其他应付款项及应计费用

		2023年	2022年
		(千港元)	
其他应付款项	(a)	209,840	204,819
合约负债	(b)	138,626	122,868
应计费用		571,575	456,751
总计		920,041	784,438

(a) 其他应付款项为免息及须按要求偿还。

(b) 合约负债详情如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
		(千港元)
短期客户垫款		
销售商品	138,550	122,456
提供测试服务	76	412
总计	138,626	122,868

合约负债包括就提供商品及测试服务所收的短期垫款。2023年合约负债的增加乃主要由于就销售商品的短期客户垫款的增加。

## 27. 拨备

	产品及 保证及 赔偿
	(千港元)
于2022年1月1日的结余	152,873
增加拨备	45,253
已动用金额	(93,588)
汇兑调整	(3,076)
于2022年12月31日及2023年1月1日的结余	101,462
增加拨备	14,006
已动用金额	(43,081)
汇兑调整	1,614
于2023年12月31日的结余	<b>74,001</b>
列为流动负债的部分	48,550
非流动部分	<b>25,451</b>

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2023年12月31日，产品保证金额为43,046,000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2023年12月31日，产品负债金额为30,955,000港元。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 28. 计息银行贷款及其他借款

		于2023年 12月31日		于2022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)及 附注(b)	按要求	185,684	按要求	217,974
银行透支—无担保	附注(a)	按要求	2,971	按要求	1,503
长期银行贷款的即期部分—有担保	附注(b)	2024年	1,666,510	2023年	364,481
长期银行贷款的即期部分—无担保		2024年	495,099		—
银行借款—有担保	附注(b)	2024年	165,173	2023年	290,139
银行借款—无担保		2024年	190,392	2023年	307,856
总计—即期			2,705,829		1,181,953
非即期					
银行借款—有担保	附注(b)		—	2024年	1,691,450
银行借款—无担保		2025年	88,018	2024年至2025年	481,375
总计—非即期			88,018		2,172,825
总计			2,793,847		3,354,778

借款账面值以下列货币计值：

	2023年	2022年
	(千港元)	
人民币	775,655	789,230
美元	1,821,231	2,334,307
欧元	188,655	220,808
日圆	8,306	10,433
总计	2,793,847	3,354,778

## 28. 计息银行贷款及其他借款(续)

按利率类型划分的借款账面值分析如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
固定利率	550,110	666,088
可变利率	2,243,737	2,688,690
总计	2,793,847	3,354,778

于各报告期末，须偿还的银行贷款及透支情况如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
于一年内	2,705,829	1,181,953
于第二年	88,018	2,139,241
于第三年	-	33,584
总计	2,793,847	3,354,778

附注(a)：银行透支融资额为375,392,000港元，当中的188,655,000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2023年12月31日，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；及
- (ii) 由本公司提供的担保。

截至2022年12月31日，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；及
- (iii) 账面值约2,347,000港元的若干机器设备。

附注(c)：银行贷款及其他借款的实际利率介乎1.05%至7.61%(2022年：0.63%至6.18%)。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 29. 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：

	递减存货	租赁	应计款项	可用于抵销未来应纳税溢利的亏损	未实现溢利	其他	总计
	(千港元)						
于2022年1月1日	12,464	54,417	48,389	29,616	77,524	25,975	248,385
于损益内(扣除)/贷记(附注11)	(2,392)	14,620	(18,015)	51,586	16,090	27,629	89,518
于其他综合收益扣除	-	-	-	-	-	(309)	(309)
汇兑调整	(565)	(3,460)	(821)	(2,231)	(1,835)	(414)	(9,326)
于2022年12月31日及2023年1月1日	9,507	65,577	29,553	78,971	91,779	52,881	328,268
于损益内(扣除)/贷记(附注11)	(2,336)	(11,183)	3,156	67,177	(7,078)	(6,323)	56,059
于其他综合收益贷记	-	-	-	-	-	989	989
汇兑调整	(260)	370	374	1,407	1,188	(3,414)	(335)
于2023年12月31日	6,911	54,764	33,083	147,555	85,889	56,779	384,981

## 29. 递延税项(续)

## 递延税项负债：

	未分配溢利的预扣税	折旧	租赁	其他无形资产	其他	总计
	(千港元)					
于2022年1月1日	20,923	31,814	51,907	554,050	15,522	674,216
于损益内扣除/(贷记) (附注11)	-	6,964	14,678	(13,761)	(5,664)	2,217
于其他综合收益贷记	-	-	-	-	(3,975)	(3,975)
汇兑调整	(995)	(2,383)	(3,379)	(40,296)	(33)	(47,086)
于2022年12月31日及 2023年1月1日	19,928	36,395	63,206	499,993	5,850	625,372
于损益内扣除/(贷记) (附注11)	-	(13,037)	(10,863)	(11,244)	5,954	(29,190)
于其他综合收益扣除	-	-	-	-	274	274
汇兑调整	1,106	(207)	(236)	(1,839)	(277)	(1,453)
于2023年12月31日	21,034	23,151	52,107	486,910	11,801	595,003

根据企业所得税法，中国内地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。倘中国内地与外商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内地成立的附属公司自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(均直接或间接接受GBHK控制)董事会决议案，上述附属公司于2023年赚取的溢利不会于2023年12月31日及可预见的未来拨归GBHK。因此，截至2023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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 29. 递延税项(续)

于2023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内地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2023年12月31日，与在中国内地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2,894,020,000港元(2022年：2,637,669,000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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
于综合财务状况表反映：		
— 递延税项资产	85,142	67,413
— 递延税项负债	295,164	364,517

并无就以下项目确认递延税项资产：

	2023年	2022年
	(千港元)	
税项亏损	49,688	45,673

本集团于德国产生税项亏损23,526,000港元(2022年：26,090,000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20,705,000港元(2022年：14,212,000港元)，可无限期用作抵销产生亏损公司的未来应课税溢利。本集团亦于中国内地产生税项亏损5,457,000港元(2022年：5,371,000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。

### 30.其他负债

其他负债包括海外附属公司雇员补偿1,563,000港元(2022年:1,934,000港元)。

### 31. 股本

	于2023年 12月31日	于2022年 12月31日
	(千港元)	
已发行及缴足：		
1,668,031,166股(2022年:1,668,031,166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	总计
	(千股)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
于2022年1月1日	1,668,031	16,680	3,320,411	3,337,091
于2022年12月31日及2023年1月1日	1,668,031	16,680	3,320,411	3,337,091
于2023年12月31日	1,668,031	16,680	3,320,411	3,337,091

### 32. 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。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 32. 购股权计划(续)

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。

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所报收市价；(ii)本公司股份于紧接要约日前五个交易日的联交所所报平均收市价；及(iii)本公司股份的面值。

并无现金结算的替代方案。本集团过去并无对该等购股权进行现金结算的实践。本集团将该计划作为以股权结算的计划入账。

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。

### 32. 购股权计划(续)

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2022年1月1日	3.989	106,680
于年内失效	3.750	(2,810)
于2022年12月31日及2023年1月1日	3.996	103,870
于年内失效	3.602	(3,690)
于2023年12月31日	4.010	100,180

概无购股权于截至2023年及2022年12月31日止年度内获行使或注销。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 32. 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：

#### 2023年

购股权数目	行使价	行使期
千份	每股港元	
7,127	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
8,626	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
7,926	3.58	2019年9月29日至2024年9月28日
2,267	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
2,267	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
2,267	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
6,920	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
10,380	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
17,300	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
<b>100,180</b>		

## 32. 购股权计划(续)

## (A) 2010年购股权计划(续)

2022年

购股权数目	行使价	行使期
千份	每股港元	
7,327	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
8,826	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
8,126	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
6,970	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
10,395	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
17,325	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
<b>103,870</b>		

## (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2022年1月1日	0.966	29,419
于年内授出及接纳	1.042	675
于年内失效	0.969	(1,663)
于2022年12月31日及2023年1月1日	0.943	28,431
于年内失效	0.973	(1,908)
于2023年12月31日	0.941	26,523

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 32. 购股权计划(续)

#### (B) 2020年购股权计划(续)

概无购股权于截至2023年及2022年12月31日止年度内获行使或注销。

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：

#### 2023年

购股权数目	行使价	行使期
千份	每股港元	
93	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
2,107	0.96	2020年9月27日至2028年3月27日
3,161	0.96	2021年9月27日至2028年3月27日
5,268	0.96	2022年9月27日至2028年3月27日
160	0.96	2021年5月28日至2028年5月27日
240	0.96	2022年5月28日至2028年5月27日
400	0.96	2023年5月28日至2028年5月27日
2,307	0.96	2022年5月23日至2029年5月22日
3,459	0.96	2023年5月23日至2029年5月22日
5,487	0.96	2024年5月23日至2029年5月22日
705	1.01	2023年12月11日至2030年12月10日
919	1.01	2024年12月11日至2030年12月10日
1,531	1.01	2025年12月11日至2030年12月10日
100	1.042	2025年6月16日至2032年6月15日
150	1.042	2026年6月16日至2032年6月15日
250	1.042	2027年6月16日至2032年6月15日
26,523		

## 32. 购股权计划(续)

## (B) 2020年购股权计划(续)

2022年

购股权数目	行使价	行使期
千份	每股港元	
93	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
2,108	0.96	2020年9月27日至2028年3月27日
3,161	0.96	2021年9月27日至2028年3月27日
5,268	0.96	2022年9月27日至2028年3月27日
180	0.96	2021年5月28日至2028年5月27日
270	0.96	2022年5月28日至2028年5月27日
430	0.96	2023年5月28日至2028年5月27日
2,483	0.96	2022年5月23日至2029年5月22日
3,594	0.96	2023年5月23日至2029年5月22日
5,991	0.96	2024年5月23日至2029年5月22日
798	1.01	2023年12月11日至2030年12月10日
1,198	1.01	2024年12月11日至2030年12月10日
1,996	1.01	2025年12月11日至2030年12月10日
135	1.042	2025年6月16日至2032年6月15日
202	1.042	2026年6月16日至2032年6月15日
338	1.042	2027年6月16日至2032年6月15日
<b>28,431</b>		

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 32. 购股权计划(续)

于截至2022年12月31日止年度授出的购股权公平值为337,500港元，其中本集团确认购股权开支为22,000港元。

已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项式树状模型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2022年 6月16日 授出的 购股权
二项式模型下的公平值(港元)	337,500
股息收益率(%)	0.00
现货股票价格(每股港元)	1.042
历史波幅(%)	46.73
无风险利率(%)	3.342
购股权的预计年期(年)	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已授出购股权的其他特质。

本集团于截至2023年12月31日止年度共计确认购股权开支1,827,000港元(2022年：15,187,000港元)。

于报告期末，本公司分别有100,180,000份及26,523,250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126,703,250股额外的本公司普通股及额外股本1,267,033港元，以及股份溢价425,868,000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99,530,000份及26,260,500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5.97%及1.57%。

### 33. 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%。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 33. 储备(续)

#### 合并储备

于2023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。

## 34. 出售附属公司

	2023年	2022年
	(千港元)	
已出售净资产：		
现金及银行结余	6,579	-
贸易应付款项	1,127	-
预付款项及其他应收款项	161	-
存货	2,337	-
贸易应付款项	(193)	-
应计费用及其他应付款项	(1,603)	-
非控制性权益	(4,120)	-
小计	4,288	-
汇兑波动储备	612	-
出售附属公司的收益	678	-
总代价	5,578	-
以下列方式偿付：		
现金	5,578	-

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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
现金代价	5,578	-
已出售现金及银行结余	(6,579)	-
有关出售附属公司的现金及现金等价物净流入	(1,001)	-

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 35. 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68,446,000港元(2022年：137,058,000港元)及租赁负债68,446,000港元(2022年：137,058,000港元)的非现金添置。

年内，由于偿还有关银行借款且本集团已解除质押，若干质押定期存款220,044,000港元(2022年：302,258,000港元)已被重新分类为定期存款。

#### (B) 融资活动产生的负债变动：

##### 2023年

	计息银行贷款 及其他借款	租赁负债
	(千港元)	
于2023年1月1日	3,354,778	300,172
融资现金流量变动	(586,781)	(123,243)
新租赁	-	68,446
利息开支	25,968	11,826
因租赁的不可撤销期限发生变化而对租赁期限进行的修订	-	(1,514)
外汇调整	(118)	(42)
于2023年12月31日	2,793,847	255,645

##### 2022年

	计息银行贷款 及其他借款	租赁负债
	(千港元)	
于2022年1月1日	3,517,484	300,904
融资现金流量变动	(88,320)	(125,996)
新租赁	-	137,058
利息开支	20,769	11,005
因租赁的不可撤销期限发生变化而对租赁期限进行的修订	-	(1,677)
外汇调整	(95,155)	(21,122)
于2022年12月31日	3,354,778	300,172

### 35. 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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
于经营活动内	18,113	26,487
于融资活动内	123,243	125,996
总计	141,356	152,483

### 36. 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。

### 37. 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。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 38. 承担

本集团于12月31日拥有下列资本承担：

	2023年	2022年
	(千港元)	
物业、厂房及设备	7,024	3,768
应付一间联营公司的注资	-	4,478
<b>总计</b>	<b>7,024</b>	<b>8,246</b>

### 39. 关联方交易及结余

#### (A) 名称及关系

##### 关联方名称

宋郑还先生(「宋先生」)  
好孩子中国控股有限公司(「CAGB」)  
好孩子儿童用品平乡有限公司(「GGPX」)  
苏州市好孩子清陶科技服务有限公司(「GCQT」)  
Goodbaby Mechatronics s.r.o.(「GBMS」)  
Kunshan Goodbaby Tommee Tippee  
Child Products Co., Ltd.(「GCTP」)

##### 与本集团的关系

本公司的董事及最终股东之一  
受宋先生及其配偶控制  
由GGCL全资拥有  
合营公司  
合营公司  
合营公司

### 39. 关联方交易及结余 (续)

#### (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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
向关联方销售货物(附注(a))		
GCQT	1,545	309
CAGB及其附属公司 <sup>#</sup>	8	1,112
	1,553	1,421
向关联方采购货物(附注(b))		
GCQT	723	57
向关联方收取的服务费(附注(c))		
GCQT	6,175	7,300
代表关联方支付的开支		
CAGB及其附属公司	2,415	-

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。

<sup>#</sup> 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，该等交易豁免独立股东批准，但须遵守上市规则项下的申报、年度审核及公告规定。

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 39. 关联方交易及结余(续)

#### (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。

	2023年	2022年
	(千港元)	
应收关联方款项：		
GCQT	3,997	2,503
CAGB及其附属公司	2,400	–
	<b>6,397</b>	<b>2,503</b>
应付关联方租赁负债(附注(a))：		
GGPX	16,184	38,517
应付关联方款项：		
GBMS	502	282
GCTP	–	448
	<b>502</b>	<b>730</b>

附注(a)：本集团与GGPX就若干仓库及厂房订立租赁协议。于2023年12月31日，本集团确认使用权资产14,842,000港元及租赁负债16,184,000港元。交易乃根据与关联方协定的价格及条款进行。

#### (D) 本集团主要管理人员的酬金

	2023年	2022年
	(千港元)	
短期雇员福利	52,688	40,090
以股权结算的购股权开支	1,124	8,501
离职后福利	1,051	791
支付予主要管理层人员的酬金总额	<b>54,862</b>	<b>49,382</b>

有关董事薪酬的进一步详情载于财务报表附注9。

#### 40. 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	
	2023年	2022年	2023年	2022年
(千港元)				
<b>金融资产</b>				
衍生金融工具	9,903	15,361	9,903	15,361
已抵押银行存款的非流动部分	-	829,430	-	829,430
定期存款的非流动部分	-	302,258	-	302,258
按公平值计入损益的金融资产—非控股权益认沽期权	-	28,519	-	28,519
按公平值计入损益的金融资产—理财产品	55,011	-	55,011	-
<b>总计</b>	<b>64,914</b>	<b>1,175,568</b>	<b>64,914</b>	<b>1,175,568</b>
<b>金融负债</b>				
衍生金融工具	42,013	44,098	42,013	44,098
计息银行贷款及其他借款	2,793,847	3,354,778	2,789,052	3,354,064
<b>总计</b>	<b>2,835,860</b>	<b>3,398,876</b>	<b>2,831,065</b>	<b>3,398,162</b>

管理层已作评估，现金及现金等价物、已抵押银行存款的流动部分、定期存款、贸易应收款项、计入预付款项的金融资产、其他应收款项、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平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平值相若，乃由于该等贷款以浮动利率计息。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 40. 金融工具的公平值及公平值层级(续)

本集团各附属公司的财务经理负责厘定金融工具公平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平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，其指中国内地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平值。

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，包括对手方信贷质素、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平值相同。

#### 40. 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：

	2023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)		
衍生金融工具	9,903	-	9,903	-
按公允价值计入损益的金融资产—理财产品	55,011	-	55,011	-
<b>总计</b>	<b>64,914</b>	<b>-</b>	<b>64,914</b>	<b>-</b>

	2022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)		
衍生金融工具	15,361	-	15,361	-
按公允价值计入损益的金融资产—非控股权益认购期权	28,519	-	-	28,519
<b>总计</b>	<b>43,880</b>	<b>-</b>	<b>15,361</b>	<b>28,519</b>

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 40. 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：

	2023年	2022年
	(千港元)	
于1月1日	28,519	10,606
于其他收入/(开支)中确认的重新计量	-	18,443
已行使认购期权	(29,060)	-
汇兑调整	541	(530)
于12月31日	-	28,519

于截至2023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2022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。

## 40. 金融工具的公平值及公平值层级(续)

## 公平值层级(续)

按公平值计量的负债：

	2023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	42,013	-	42,013	-
计息银行贷款及其他借款	2,789,052	-	2,789,052	-
总计	2,831,065	-	2,831,065	-

	2022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	44,098	-	44,098	-
计息银行贷款及其他借款	3,354,064	-	3,354,064	-
总计	3,398,162	-	3,398,162	-

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 41. 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2023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	-	1,175,812	1,175,812
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产(附注21)	-	399,475	399,475
按公允价值计入损益的金融资产	55,011	-	55,011
应收关联方款项	-	6,397	6,397
衍生金融工具	9,903	-	9,903
其他长期资产(附注18)	-	4,179	4,179
已抵押银行存款	-	612,028	612,028
定期存款	-	549,998	549,998
现金及现金等价物	-	981,899	981,899
<b>总计</b>	<b>64,914</b>	<b>3,729,788</b>	<b>3,794,702</b>

于2022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	-	997,328	997,328
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产(附注21)	-	425,092	425,092
按公允价值计入损益的金融资产	28,519	-	28,519
应收关联方款项	-	2,503	2,503
衍生金融工具	15,361	-	15,361
其他长期资产(附注18)	-	11,197	11,197
已抵押银行存款	-	845,448	845,448
定期存款	-	302,258	302,258
现金及现金等价物	-	921,961	921,961
<b>总计</b>	<b>43,880</b>	<b>3,505,787</b>	<b>3,549,667</b>

## 41. 按类别划分的金融工具(续)

## 金融负债

于2023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)	-	209,840	209,840
贸易应付款项及应付票据	-	1,304,386	1,304,386
计息银行贷款及其他借款	-	2,793,847	2,793,847
租赁负债	-	255,645	255,645
衍生金融工具	42,013	-	42,013
应付关联方款项	-	502	502
<b>总计</b>	<b>42,013</b>	<b>4,564,220</b>	<b>4,606,233</b>

于2022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)	-	204,819	204,819
贸易应付款项及应付票据	-	1,169,653	1,169,653
计息银行贷款及其他借款	-	3,354,778	3,354,778
租赁负债	-	300,172	300,172
衍生金融工具	44,098	-	44,098
应付关联方款项	-	730	730
<b>总计</b>	<b>44,098</b>	<b>5,030,152</b>	<b>5,074,250</b>

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 42. 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/增加 (减少)/
		(千港元)
截至2023年12月31日止年度	+5%/-5%	(10,380)/10,380
截至2022年12月31日止年度	+5%/-5%	(6,895)/6,895

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。

## 42. 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平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平值变动)的敏感度分析。



## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 42. 财务风险管理目标及政策(续)

#### 外币风险(续)

	汇率 上升/(下降)	除税前溢利 增加/(减少)
	%	(千港元)
截至2023年12月31日止年度		
倘美元兑人民币升值	5%	15,544
倘美元兑人民币贬值	(5%)	(15,544)
倘欧元兑人民币升值	5%	19,441
倘欧元兑人民币贬值	(5%)	(19,441)
截至2022年12月31日止年度		
倘美元兑人民币升值	5%	9,027
倘美元兑人民币贬值	(5%)	(9,027)
倘欧元兑人民币升值	5%	26,325
倘欧元兑人民币贬值	(5%)	(26,325)

#### 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。

## 42. 财务风险管理目标及政策 (续)

### 信贷风险 (续)

#### 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。

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2023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*	-	-	-	1,175,812	1,175,812
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产					
— 正常**	399,475	-	-	-	399,475
已抵押银行存款					
— 尚未逾期	612,028	-	-	-	612,028
定期存款					
— 尚未逾期	549,998	-	-	-	549,998
现金及现金等价物					
— 尚未逾期	981,899	-	-	-	981,899
<b>总计</b>	<b>2,543,400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,175,812</b>	<b>3,719,212</b>

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 42. 财务风险管理目标及政策(续)

#### 信贷风险(续)

于2022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	
贸易应收款项*	-	-	-	997,328	997,328
包括预付款项及其他应收款项在内的金融资产					
— 正常**	308,540	-	-	-	308,540
已抵押银行存款					
— 尚未逾期	845,448	-	-	-	845,448
定期存款					
— 尚未逾期	302,258	-	-	-	302,258
现金及现金等价物					
— 尚未逾期	921,961	-	-	-	921,961
总计	2,378,207	-	-	997,328	3,375,535

\* 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量，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，金融资产的信贷质量被视为「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。

## 42. 财务风险管理目标及政策(续)

### 流动资金风险

本集团通过监控流动比率(按流动资产比流动负债计算)监控其流动资金风险。

本集团于管理流动资金风险时的目标为通过使用计息贷款和足够的承诺信贷融资来保持足够的现金储备及灵活性。此外，本集团的政策为定期监控当前及预期的流动资金需求，尤其是与资本开支及债务偿还有关的流动资金需求。于报告期末，管理层预计本集团在不久的将来不会出现重大流动资金风险。本集团的政策为所有借款均须经财务总监批准。

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：

### 2023年12月31日

	短期	3个月以内	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
	(千港元)					
计息银行贷款及其他借款	188,656	183,217	2,424,377	178,438	-	2,974,688
租赁负债	-	28,509	85,526	148,002	14,988	277,025
贸易应付款项及应付票据	1,021,642	282,744	-	-	-	1,304,386
衍生金融工具	-	24,956	16,760	297	-	42,013
应付关联方款项	502	-	-	-	-	502
其他应付款项	209,840	-	-	-	-	209,840
总计	1,420,640	519,426	2,526,663	326,737	14,988	4,808,454

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 42. 财务风险管理目标及政策(续)

#### 流动资金风险(续)

2022年12月31日

	按需求	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	-	256,688	1,026,847	2,230,724	-	3,514,259
租赁负债	-	29,161	88,616	204,776	-	322,553
贸易应付款项及应付票据	858,407	311,246	-	-	-	1,169,653
衍生金融工具	-	24,170	19,928	-	-	44,098
应付关联方款项	730	-	-	-	-	730
其他应付款项	204,819	-	-	-	-	204,819
<b>总计</b>	<b>1,063,956</b>	<b>621,265</b>	<b>1,135,391</b>	<b>2,435,500</b>	<b>-</b>	<b>5,256,112</b>

#### 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。

## 42. 财务风险管理目标及政策(续)

### 资本管理(续)

报告期末的资产负债比率如下：

	2023年	2022年
	(千港元)	
贸易应付款项及应付票据	1,304,386	1,169,653
其他应付款项及应计费用	920,041	784,438
计息银行贷款及其他借款	2,793,847	3,354,778
减：货币性资产	2,198,936	2,069,667
净债务	2,819,338	3,239,202
母公司拥有人应占股权	5,602,365	5,516,678
减：对冲储备	(16,919)	(11,404)
经调整资本	5,619,284	5,528,082
资本及净债务	8,438,622	8,767,284
资产负债比率	33%	37%

## 财务报表附注

截至2023年12月31日止年度

### 43. 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：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
	(千港元)	
<b>非流动资产</b>		
于附属公司的投资	3,835,730	3,820,263
<b>非流动资产总值</b>	<b>3,835,730</b>	<b>3,820,263</b>
<b>流动资产</b>		
其他应收款项	376	345
应收附属公司款项	751,823	769,457
现金及现金等价物	7,921	6,534
<b>流动资产总值</b>	<b>760,120</b>	<b>776,336</b>
<b>流动负债</b>		
应计费用	119	71
应付一家附属公司款项	1,659,676	1,627,849
<b>流动负债总额</b>	<b>1,659,795</b>	<b>1,627,920</b>
<b>流动负债净额</b>	<b>(899,675)</b>	<b>(851,584)</b>
<b>资产总值减流动负债</b>	<b>2,936,055</b>	<b>2,968,679</b>
<b>资产净值</b>	<b>2,936,055</b>	<b>2,968,679</b>
<b>权益</b>		
股本	16,680	16,680
储备(附注)	2,919,375	2,951,999
<b>总权益</b>	<b>2,936,055</b>	<b>2,968,679</b>

### 43. 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2021年12月31日及2022年1月1日的结余	3,320,411	192,403	(477,168)	3,035,646
年内亏损	-	-	(98,834)	(98,834)
以股权结算的购股权安排	-	15,187	-	15,187
于2022年12月31日及2023年1月1日的结余	3,320,411	207,590	(576,002)	2,951,999
年内亏损	-	-	(34,451)	(34,451)
以股权结算的购股权安排	-	1,827	-	1,827
于购股权失效或届满后转拨购股权储备	-	(5,074)	5,074	-
于2023年12月31日	3,320,411	204,343	(605,379)	2,919,375

### 44. 报告期后事项

于报告期末后概无重大事项。

### 45. 财务报表的批准

财务报表经董事会于2024年3月26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				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
	(千港元)				
<b>业绩</b>					
收益	7,927,326	8,292,152	9,692,137	8,304,967	8,777,142
销售成本	(3,959,612)	(4,936,271)	(5,696,909)	(4,636,930)	(4,996,484)
<b>毛利</b>	3,967,714	3,355,881	3,995,228	3,668,037	3,780,658
其他收入及收益	129,413	165,429	80,800	90,048	74,116
销售及分销费用	(2,266,661)	(2,072,449)	(2,476,241)	(2,131,438)	(2,274,966)
行政开支	(1,461,562)	(1,345,590)	(1,426,458)	(1,145,615)	(1,170,329)
其他开支	(539)	(2,437)	(7,266)	(50,972)	(19,544)
<b>经营溢利</b>	368,365	100,834	166,063	430,060	389,935
财务收入	48,199	42,971	35,074	5,956	4,543
财务成本	(215,552)	(137,906)	(90,594)	(114,068)	(141,856)
分占一家合营公司溢利及亏损	(4,192)	(4,621)	1,277	(1,143)	339
分占一家联营公司溢利及亏损	(390)	(85)	(8)	(105)	(131)
<b>除税前溢利</b>	196,430	1,193	111,812	320,700	252,830
所得税抵免/(开支)	12,031	38,935	15,749	(62,780)	(50,262)
<b>年内溢利</b>	208,461	40,128	127,561	257,920	202,568
以下各方应占：					
母公司拥有人	203,496	33,487	123,817	256,574	202,194
非控股权益	4,965	6,641	3,744	1,346	374
	<b>208,461</b>	<b>40,128</b>	<b>127,561</b>	<b>257,920</b>	<b>202,568</b>

### 资产、负债及非控股权益

	于12月31日				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
	(千港元)				
资产总值	11,373,454	11,714,695	13,171,712	11,868,787	10,876,962
负债总额	(5,745,721)	(6,157,042)	(7,074,208)	(6,087,218)	(5,790,828)
非控股权益	(25,368)	(40,975)	(36,553)	(32,125)	(48,661)
	<b>5,602,365</b>	<b>5,516,678</b>	<b>6,060,951</b>	<b>5,749,444</b>	<b>5,037,473</b>

# Goodbaby

International

## 一家领先的 儿童用品公司

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](http://www.gbinternational.com.hk)  
股份代号: 1086

 cybex



evenflo