

2020 年報

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

@cybex



evenflo

公司資料	3
主席報告書	7
管理層討論與分析	11
董事及高級管理層資料	27
環境、社會及管治報告	37
企業管治報告	101
董事會報告	117
獨立核數師報告	139
綜合損益表	145
綜合全面收益表	146
綜合財務狀況表	147
綜合權益變動表	149
綜合現金流量表	150
財務報表附註	152
五年財務概要	268



公司資料

公司資料

董事

執行董事

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

非執行董事

富晶秋女士
何國賢先生

獨立非執行董事

Iain Ferguson Bruce先生
石曉光先生
張昀女士
金鵬先生

審核委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石曉光先生
張昀女士

提名委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石曉光先生
張昀女士

薪酬委員會

Iain Ferguson Bruce先生(主席)
石曉光先生
張昀女士

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環添美道1號
中信大廈22樓

法律顧問

香港法律
盛德律師事務所
香港
中環
國際金融中心二期39樓

股份過戶登記總處

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

香港證券登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

註冊辦事處

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

總部

中國
江蘇省
昆山市陸家鎮陸豐東路28號
郵編215331

香港主要營業地點

香港
灣仔
駱克道193號
東超商業中心
25樓2502室

公司秘書

何小碧女士

授權代表

宋鄭還先生
何小碧女士

網站

www.gbinternational.com.hk

股份代號

1086



主席報告書

主席報告書

尊敬的各位股東、各位投資界的專家：

大家好！

2020年，全球經濟處於嚴峻的持續危機之中，尤其是新冠疫情（「COVID-19」）導致出行減少，而使得集團（「好孩子國際控股有限公司，連同其附屬公司」）核心主營業務面臨前所未有的挑戰。面對市場挑戰，本集團堅持戰略方向，快速變革，勉力奮進，最終轉危為機遇，為未來高質量發展奠定了基礎。

集團全年實現銷售收入8,305.0百萬港幣，比2019年的8,777.1百萬港幣輕微下降5.4%。相比2019年，集團毛利率穩步提高，營業利潤強勁增長，戰略品牌的市場地位和品牌價值持續提升，銷研產服供一體化經營體系進一步優化，行業龍頭地位更加穩固。

CYBEX業務高歌猛進，在歐洲母市場因新冠疫情連續幾個月封城的情況下，全年實現銷售收入2,656.8百萬港幣，按恆定貨幣口徑同比增長7.0%；2020年下半年CYBEX業務已強勢恢復，按恆定貨幣口徑同比大幅增長24.3%，市場佔有率大幅提升。期內，CYBEX一舉推出50多種新產品，其全球首創的電動智能嬰兒車榮登《時代周刊》2020年全球100大最佳發明榜單，在行業科創領域一馬當先。CYBEX

四款汽車座分別榮獲歐洲最權威的測評機構ADAC的測評第一，至今，CYBEX已累計獲得此項榮譽49次；此外，期內CYBEX還獲得40餘項設計和質量獎項，深受全球消費者信賴。作為高端「技術－生活方式」的領導品牌，CYBEX持續聚集全球頂級設計資源，快速拓展區域市場，並成功推出運動品類，鞏固其強大的品牌張力，進一步延伸高端育兒生活方式。

2020年，**gb**品牌最先受到疫情的嚴重衝擊。面對嚴酷考驗，管理團隊通過數字化轉型，打造數據中台、業務中台等快速適應新環境，形成面向社群、直達C端、社交裂變的雲平台，在綫下零售驟停的艱難時刻，發揮了巨大作用，綫上收入實現全年穩步增長，有效彌補了綫下損失；綫下體驗型旗艦店作為綫上雲店的依托，成為新網紅打卡地；我們繼續在分銷渠道實施零售化變革，進一步推廣實體零售+社區型電商的雲門店模式。集團持續投資品牌升級，年輕化、科技感、時尚化品牌形象植根消費者心智。**gb**連接全球頂級設計資源的創客平台已聚集120多位杰出獨立設計師，持續推出新品。同時，**gb**品牌持續聚焦中國市場，業務模式升級轉型，正在有序快速建設全渠道、全鏈路、全業態的智能商業系統，為業務發展提供新動能。年內，受新冠疫情影響，**gb**品牌在上半年經歷了較2019年同比下降24.0%，但在下半年銷售迅速企穩，從而使得**gb**品牌實現全年銷售收入2,472.0百萬港幣，按恆定貨幣口徑同比下降12.8%。

Evenflo 迎來百年華誕。面對美國市場疫情的衝擊，Evenflo 收入自2020年6月中旬開始回升，並於第三季度實現同比穩定發展，唯於年底受到全球物流中斷而導致的發貨延遲的影響，全年實現銷售收入1,667.7百萬港幣，按恒定貨幣口徑同比下跌7.9%。Evenflo 堅持品牌重塑和研發投入，黃金綫新品確立市場地位，推出的顛覆性360度旋轉一體式兒童汽車安全座椅產品成為全美設計、安全、功能方面的新坐標，震動行業，以全新的品牌形象跨入第二個百年歷程。

藍籌業務全年實現了銷售收入的穩定發展。集團以業界領先的銷研產服供一體化優勢，在疫情肆虐、客戶無法來訪洽談業務和討論產品的情況下，保持與客戶的無縫溝通、密切聯繫，靈活應對市場需求，高效服務現有客戶，持續吸引行業高端客戶，關係穩定。

集團始終致力於原發性創新。全年新增申請專利528項。年內，集團組建智能科創中心，以前沿技術賦能傳統產業，並首次參加美國CES展，展示了集團的智能系列產品。本年度集團獲得日本G-Mark最佳100大設計獎、德國紅點設計獎、美國JPMA最佳安全座椅獎。

集團在全球標準領域的主導能力再上新高度。年內，集團主導制定的全球第一個嬰兒車國際標準ISO31110頒佈，填補了部分國家和地區嬰兒車標準的空白。中國第一部航空用兒童安全座椅標準已經完成起草。截至年底，累計主導／參與全球標準制定222項。

集團先進製造業打造進入新階段。工廠數智化管理有序推進，以實現從訂單到交付整個供應鏈執行過程的實時管理和可視化；無鉚釘工藝、智能檢測、自動化注塑等突破性工藝深入發展；交期縮短，庫存優化，人力優化，成本競爭力加強。產品和服務質量持續提升的同時，我們致力於ESG建設，體現企業社會責任擔當。

面對動蕩不確定的全球環境，唯一確定的是我們自身的態度。管理層會發揚企業家精神，勇於挑戰、敢於勝利，善於學習，主動求變，保持戰略定力，帶領員工扎實前行，為股東、員工和社會創造更多價值。

我們期待您一如既往的關心和支持。

謝謝！

主席
宋鄭還
2021年3月23日

SAFETY
MEETS
ELEGANCE

THE CYBEX
PLATINUM CAR SEATS

@cybex

@cybex

管理層討論與分析

管理層討論與分析

概覽

於截至2020年12月31日止年度(「本期間」)，全球各區域經濟和政治環境均經受了與COVID-19爆發直接相關的深刻影響。於本期間，本集團保持戰略定力，同時，極速反應、戮力變革，克服了相關挑戰，繼續保持穩健的運營及盈利能力，轉危為機。

本集團於本期間的成就包括：

1. 儘管COVID-19的直接影響導致收益出現一定程度的暫時下降，本集團盈利能力較2019年相應期間有較好改善；
 - a. 於本期間，各戰略品牌及藍籌業務均實現盈利
 - b. 所有地區採取積極的經營開支控制促進了盈利能力增長
2. 我們的全球性業務佈局極大降低了集團在單一市場的風險，促進形成強大的競爭優勢，提升市場份額；
3. 疫情期間，我們的自有製造能力及區域供應鏈／運營團隊在疫情爆發期間發揮了至關重要的作用，供應鏈幾乎沒有中斷。

本期間我們的業務表現不可避免地受到了COVID-19全球爆發的影響。於COVID-19爆發之前，我們的全球商業表現呈非常強勁的勢頭。然而，COVID-19在全球範圍內的傳播對本期間的整體全球市場及本集團的業務表現造成直接影響。我們於本期間的收益由2019年相應期間的約8,777.1百萬港元減少5.4%至約8,305.0百萬港元。於本期間，外匯匯率波動影響了整體收益增長。按恆定貨幣口徑計算，我們於本期間的收益較2019年相應期間減少5.0%。我們於本期間報告的毛利由2019年相應期間的約3,780.6百萬港元減少3.0%至約3,668.1百萬港元。然而，由於採取積極主動的商業管理措施、積極管控經營開支並優化財務成本，我們於本期間報告的經營溢利由2019年相應期間的約389.9百萬港元增加10.3%至約430.0百萬港元，本期間報告的純利由2019年相應期間的約202.6百萬港元增加27.3%至約257.9百萬港元；此外，按非公認會計原則計算，我們於本期間的經營溢利由2019年相應期間的約473.0百萬港元增加21.8%至約576.3百萬港元，於本期間的純利由2019年相應期間的約276.1百萬港元大幅增加38.5%至約382.4百萬港元。

於本期間，本集團核心戰略品牌的收益較2019年相應期間減少4.7%(按恆定貨幣口徑減少4.4%)。

本集團核心戰略品牌收益概要：

(百萬港元)	截至12月31日止年度		同比變化(%)	恆定貨幣口徑 同比變化(%)
	2020年	2019年		
本集團總收益	\$8,305.0	\$8,777.1	-5.4%	-5.0%

	金額	收益佔比	金額	收益佔比	同比變化(%)	恆定貨幣口徑 同比變化(%)
核心戰略品牌收益	\$6,796.5	81.8%	7,131.7	81.3%	-4.7%	-4.4%
CYBEX	2,656.8	32.0%	2,457.5	28.0%	8.1%	7.0%
gb	2,472.0	29.8%	2,834.7	32.3%	-12.8%	-12.1%
Evenflo	1,667.7	20.0%	1,839.5	21.0%	-9.3%	-7.9%

執行概要

於本期間，本集團的核心戰略品牌表現如下：

- CYBEX**品牌於本期間的全球收益由2019年相應期間的約2,457.5百萬港元增加8.1%（按恆定貨幣口徑增加7.0%）至約2,656.8百萬港元。該財務業績使得收益、毛利及盈利能力均又創下歷史記錄。儘管CYBEX在春季受到了COVID-19的負面影響，其於1月錄得強勁的全球表現，然後隨著區域經濟逐步重新開放並開始運營，CYBEX於5月下半月開始強勁反彈，該勢頭一直持續至12月。CYBEX強大的品牌地位及產品組合包括汽車座及兒童推車、強化的全球運營及供應鏈、分銷渠道的擴展以及新產品的推出推動了其在所有主要市場於COVID-19之前的強勁表現及自5月下半月起的強勁反彈。於本期間，CYBEX超越其直接競爭對手，並繼續獲得市場份額。CYBEX繼續獲得獨立歐洲消費者測試組織例如ADAC的多個獎項，進一步證明了該品牌致力於提升安全性、設計及功能的承諾。CYBEX將繼續積極推進產品開發、擴展當地分銷平台及引入新產品類別，進一步推動其未來增長並鞏固其作為高端技術—生活方式品牌的全球領導地位。

管理層討論與分析

- **gb** 品牌於本期間的收益由2019年相應期間的約2,834.7百萬港元減少12.8% (按恆定貨幣口徑減少12.1%) 至約2,472.0百萬港元。於主要中國市場，gb品牌在COVID-19爆發前錄得強勁收益表現。於本期間的整體收益減少直接歸因於COVID-19對我們在中國的線下零售及批發渠道的影響，全國範圍內的零售門店於1月底開始被迫暫時關閉，於3月底／4月初逐步重新開放，其後根據地方政府要求又經歷了不時的區域性關閉／重新開放。這樣直接導致了線下零售和批發渠道的表現，線下門店總體人流量緩慢而逐漸的恢復，以及約19%的現有線下自有零售門店的關閉。為在疫情期間抓住機遇，我們繼續推進gb品牌形象年輕化、科技感、時尚化，並加快了向基於數字化、雲平台／社交營銷的線上平台的快速業務轉型，從而在此期間實現了線上渠道的增長。該增長乃得益於2020年下半年相較於2019年相應期間的非耐用品收益的強勁反彈和增長。儘管2020年中國的出生率下降約15% (過去三年累計下降約28%)，gb通過投入資源開發創新耐用品和非耐用品，並利用針對關鍵消費群體的精準營銷鞏固其在消費者心智中於設計、安全和功能方面的領先地位，一直保持並將加強其在中國市場的領導品牌地位。
- **Evenflo** 品牌於本期間的收益由2019年相應期間的約1,839.5百萬港元減少9.3% (按恆定貨幣口徑減少7.9%) 至約1,667.7百萬港元。Evenflo品牌於2020年第一季度COVID-19在美國爆發前表現穩定，隨後於2020年第二季度受到COVID-19首波爆發的負面影響。收益於6月中旬開始恢復，於2020年第三季度取得同比穩定發展，但由於COVID-19的持續影響以及持續的經濟和政治不確定性導致全球物流中斷致使年底延遲向主要零售商發貨而被抵銷。由於新推出產品贏得消費者的大力認可，本期間線上收益錄得增長。新品的成功推出是增強Evenflo品牌形象並提高利潤更高產品在整體產品組合中的份額戰略的結果。我們認為，本期間的收益表現推動了市場份額的增加。國際出口銷售主要是亞洲地區受到COVID-19的重大不利影響，預計2021年將逐步恢復。

於本期間，藍籌業務錄得收益輕微減少1.1% (按恆定貨幣口徑減少0.3%)，由2019年相應期間的約1,008.6百萬港元減少至本期間的約997.2百萬港元。儘管藍籌收益於1月及2月保持穩定，但由於中國工廠於2月關閉且客戶開始將部分訂單從3月底推遲到第二季度，因此於3月受到重大負面影響，導致上半年的收益淨額減少近9.9%。上半年的收益減少由於下半年的強勁快速復甦增長8.0% (按恆定貨幣口徑增長7.1%) 而抵銷，此乃由於中國製造恢復發貨以及藍籌客戶的全球市場的逐步恢復。藍籌業務持續保持穩定。

於本期間，本集團其他業務單元包括本集團戰術品牌及零售商品品牌業務的收益約為511.4百萬港元，而2019年相應期間約為636.8百萬港元。該約19.7%的降幅（按恆定貨幣口徑減少18.6%）乃由於COVID-19的影響以及持續進行的業務組合優化。

前景

儘管COVID-19帶來了全面性影響，但業務發展及業務平台的強大優勢令我們備受鼓舞，我們對總體戰略及隨著世界從COVID-19中恢復而恢復我們的收益增長充滿信心。我們將繼續執行聚焦核心戰略品牌CYBEX、gb及Evenflo發展的戰略，以及藍籌業務的持續發展。

我們的核心戰略品牌受到全球消費者贊譽。隨著粉絲群數量快速上漲，我們將繼續保持及增強品牌形象、通過相關線上及線下渠道推出新產品創新以滿足消費者需求，從而繼續加強與所有粉絲的互動。在CYBEX當前產品組合、創新產品推出、新產品類別擴展、供應鏈能力加強及在新地區的當地分銷平台的加持下，CYBEX品牌產品將實現強勁的全球收益增長，不斷提升市場份額。gb品牌將繼續進行品牌升級，加快拓展數字化雲門店系統和社交化營銷，聚焦產品創新、技術發展和新品推出，這些舉措將為收益及盈利能力的增長奠定基礎。我們將繼續投資及實施數智化轉型以在所有自有渠道加強以用戶為中心的理念，持續升級新一代零售商店概念，同雲門店零售系統打通相連，與消費者進行更深入

的互動並提供沉浸式體驗。我們將通過加盟店往中國低線城市拓展分銷及品牌足跡。Evenflo將基於其近期推出的受到消費者大力認可的新品繼續推動可持續的收益和市場份額增長；其將推出利潤更高的新產品，隨著其整體品牌提升及產品創新的承諾得到市場認可，Evenflo將繼續獲得來自主要零售商的新業務訂單。就全球而言，我們將繼續通過我們在現有市場及新市場的自有當地分銷平台拓展B2C平台，以確保我們與粉絲及消費者的直接溝通，並為彼等提供世界級線上體驗。隨著我們與供應商建立夥伴關係，並擴大全球覆蓋範圍，我們將持續優化供應鏈戰略，以提高我們響應市場的效率並利用區域供應鏈能力。世界級製造、精良供應鏈及成本優化仍將是我們引領全球嬰幼生態系統及實現持續盈利增長願景的核心。

本集團於本期間的表現令我們備受鼓舞，但我們預期COVID-19反復必將產生若干持續影響。因此，我們保持警惕並將採取進一步的必要積極措施，以確保本集團表現的可持續性。

隨著COVID-19疫苗逐步在全球推廣以及我們主要市場中的經濟和政治環境出現初步穩定跡象，我們對2021年中期至後期的樂觀情緒日益增長。與此同時，全球局勢仍然極其動蕩，充滿不確定性。COVID-19的任何嚴重反復均可能影響本集團的商業表現，但我們強大的全球一條龍模式是本集團在所有環境中繼續取得巨大成就的關鍵基本要素。

管理層討論與分析

財務回顧

收益

於本期間，本集團總收益由2019年相應期間的約8,777.1百萬港元減少5.4%至約8,305.0百萬港元。於本期間，外匯匯率波動影響了整體收益增長。按恒定貨幣口徑計算，我們於本期間的收益較2019年相應期間減少5.0%。

下表載列於所示期間按業務模式劃分的收益。

(百萬港元)	截至12月31日止年度				同比變化(%)	恆定貨幣口徑 同比變化(%)
	2020年		2019年			
	總收益	佔總收益佔比(%)	總收益	佔總收益佔比(%)		
集團自有品牌及零售商品品牌業務	7,307.8	88.0	7,768.5	88.5	-5.9%	-5.6%
— 亞太地區	3,059.2	36.8	3,495.5	39.8	-12.5%	-11.7%
— 歐非中東地區	2,455.2	29.6	2,328.2	26.5	5.5%	4.3%
— 美洲地區	1,793.4	21.6	1,944.8	22.2	-7.8%	-6.5%
藍籌業務	997.2	12.0	1,008.6	11.5	-1.1%	-0.3%
總計	8,305.0	100.0	8,777.1	100.0	-5.4%	-5.0%

本集團的自有品牌及零售商品品牌業務下降乃由於與COVID-19疫情直接相關的深刻影響有關品牌表現的更多資料，請參閱本節管理層討論與分析的執行概要。

- 在亞太地區，我們於本期間從中國市場錄得收益約2,670.9百萬港元，較2019年相應期間的約3,106.4百萬港元減少14.0%按恒定貨幣口徑減少12.4%。本期間的整體收益下降乃直接歸因於COVID-19對我們的中國線下零售及批發渠道的影響。中國以外市場所得收益由2019年相應期間的約389.1百萬港元略微減少至本期間的約388.3百萬港元。
- 在歐非中東地區，我們於本期間錄得收益約2,455.2百萬港元，較2019年相應期間的約2,328.2百萬港元增加5.5%按恒定貨幣口徑增加4.3%。於歐非中東地區收益的增加主要是由於核心戰略品牌CYBEX表現強勁。
- 在美洲地區，我們於本期間錄得收益約1,793.4百萬港元，較2019年相應期間的約1,944.8百萬港元減少7.8%按恒定貨幣口徑減少6.5%。該減少主要是由於我們的核心戰略品牌Evenflo收益減少。於美洲爆發COVID-19之前，該品牌的業績在2020年第一季度比較穩定，然後在2020年第二季度受到首波COVID-19爆發的負面影響。收益於6月中旬開始恢復，並於2020年第三季度實現了穩定的同比收益發展，但被由於COVID-19的持續影響導致全球物流中斷致使年底延遲向主要客戶發貨所抵銷。

我們來自藍籌業務的收益由2019年相應期間的約1,008.6百萬港元略微降至本期間的約997.2百萬港元，減少1.1%按恆定貨幣口徑減少0.3%。儘管藍籌收益於1月及2月保持穩定，但由於中國工廠於2月關閉且客戶開始將部分訂單從3月底推遲到第二季度，因此於3月受到重大負面影響，導致上半年的收益淨額減少近9.9%。上半年的收益減少由於下半年的強勁快速復甦增長8.0%，按恆定貨幣口徑增長7.1%而抵銷，此乃由於中國製造恢復發貨以及藍籌客戶的全球市場的逐步恢復。藍籌業務持續保持穩定。

銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由2019年相應期間的約4,996.5百萬港元減少7.2%至本期間的約4,636.9百萬港元。本集團的毛利由2019年相應期間的約3,780.6百萬港元減少至本期間的約3,668.1百萬港元與本集團的收益下降相符，而毛利率由2019年相應期間的約43.1%上升1.1個百分點至本期間的約44.2%。毛利率上升主要歸因於本集團的核心戰略品牌所得收益增加其毛利率更高及成本效率持續提高。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由2019年相應期間的約74.1百萬港元增加約15.9百萬港元至截至本期間的約90.0百萬港元，主要是由於理財產品收益增加。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括營銷開支、薪金及運輸費用。銷售及分銷開支由2019年相應期間的約2,275.0百萬港元減少約143.6百萬港元至本期間的約2,131.4百萬港元。該減少主要是由於：

- a) 營銷開支由2019年相應期間的約498.9百萬港元減少至本期間的約409.3百萬港元，歸因於本集團為應對COVID-19的影響而採取的積極成本控制措施；
- b) 倉儲及運輸費用由2019年相應期間的約452.7百萬港元減少至本期間的約430.3百萬港元，與收益下降相符；
- c) 人力成本由2019年相應期間的約608.0百萬港元減少至本期間的約570.6百萬港元，主要歸因於組織優化、人員減少帶來的費用節省，部分被員工離職補償所抵銷；

管理層討論與分析

- d) 零售渠道支付的租金和佣金由2019年相應期間的約298.4百萬港元減少至本期間的約229.3百萬港元，這是由於COVID-19影響了收入及線下門店數量減少；及
- e) 產品保修及債務開支由2019年相應期間的約38.6百萬港元增加至本期間的約111.3百萬港元，主要是由於評估索賠的可能結果時根據歷史經驗更新了產品保修及債務責任估算的參數。

行政開支

本集團的行政開支主要包括薪金、研發成本、專業服務開支、潛在不可收回應收款項撥備及其他辦公開支。行政開支由2019年相應期間的約1,170.3百萬港元減少約24.6百萬港元至本期間的約1,145.7百萬港元。該減少主要是由於：

- a) 人力成本由2019年相應期間的約458.4百萬港元減少至本期間的約445.2百萬港元，主要是由於組織優化、人員減少帶來的費用節省，部分被員工離職補償所抵銷；
- b) 研發開支由2019年相應期間的約345.6百萬港元減少至本期間的約339.1百萬港元，整體保持穩定；及
- c) 其他行政開支保持穩定。

其他開支

本集團的其他開支由2019年相應期間的約19.5百萬港元增加至本期間的約51.0百萬港元。本集團的其他開支增加約31.5百萬港元，主要是由於外匯虧損淨額以及由於供應鏈重組導致的物業、廠房及設備減值所致。

經營溢利

由於上述原因，本集團的經營溢利由2019年相應期間的約389.9百萬港元增加約10.3%或40.1百萬港元至本期間的約430.0百萬港元。

財務收入

於本期間，本集團的財務收入由2019年相應期間的約4.5百萬港元增加約33.3%或1.5百萬港元至約6.0百萬港元。本集團的財務收入主要為銀行存款利息收入。

財務費用

於本期間，本集團的財務費用由2019年相應期間的約141.8百萬港元減少約19.5%或27.7百萬港元至約114.1百萬港元。減少乃主要由於利率下降所致。

除稅前溢利

由於上述原因，本集團的除稅前溢利由2019年相應期間的約252.8百萬港元增加26.9%至本期間的約320.7百萬港元。

本集團的非公認會計原則除稅前溢利由2019年相應期間的約335.9百萬港元增加約39.0%至本期間的約467.0百萬港元。

所得稅

本集團於本期間所得稅開支約為62.8百萬港元，較2019年相應期間的約50.2百萬港元增加25.1%。所得稅開支的增加與本集團除稅前溢利的增加保持一致。

年內溢利

本集團截至本期間的溢利由2019年相應期間的約202.6百萬港元增加27.3%至約257.9百萬港元。

本集團的非公認會計原則溢利由2019年相應期間的約276.1百萬港元增加約38.5%至本期間的約382.4百萬港元。

非公認會計原則財務計量

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

管理層討論與分析

下表載列本公司截至2020年及2019年12月31日止年度的非公認會計原則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

	截至2020年12月31日止年度					
	已報告	調整				
		以股權結算的購股權開支	認購及認沽期權 所得公平值收益淨額(a)	無形資產攤銷及 存貨增值(b)	因應對COVID-19而採取的 措施的成本(c)	非公認會計原則
	(百萬港元)					
經營溢利	430.0	43.2	-2.2	40.6	64.7	576.3
除稅前溢利	320.7	43.2	-2.2	40.6	64.7	467.0
年內溢利	257.9	43.2	-1.5	30.2	52.6	382.4
經營利潤率	5.2%					6.9%
淨利潤率	3.1%					4.6%

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

附註：

- (a) 授予本集團若干附屬公司的非控股股東的認購及認沽期權所得公平值收益或虧損淨額。
- (b) 收購產生的無形資產攤銷及存貨增值，扣除相關遞延稅項。
- (c) 因應對COVID-19而採取的措施的成本包括：員工離職補償、供應鏈重組成本、閒置固定資產及存貨的減值虧損以及若干零售門店的處置虧損。

營運資金及財務資源

	於2020年 12月31日	於2019年 12月31日
	(百萬港元)	
貿易應收款項及應收票據包括應收關聯方貿易款項	1,141.2	1,087.2
貿易應付款項及應付票據包括應付關聯方貿易款項	1,458.7	1,324.4
存貨	2,061.4	1,954.5

	於2020年 12月31日	於2019年 12月31日
	(百萬港元)	
貿易應收款項及應收票據周轉日數 ⁽¹⁾	48	45
貿易應付款項及應付票據周轉日數 ⁽²⁾	108	100
存貨周轉日數 ⁽³⁾	156	140

附註：

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

與2019年相應期間相比，貿易應收款項及應收票據以及貿易應收款項及應收票據周轉日數保持穩定。

貿易應付款項及應付票據以及貿易應付款項及應付票據周轉日數的增加，主要是由於更好的信貸條款管理。

存貨及存貨周轉日數的增加主要是由於受到COVID-19的持續影響，全球物流中斷導致年底延遲向主要客戶發貨。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

截至2020年12月31日，本集團的貨幣性資產包括現金及現金等價物、已抵押定期存款及指定為按公平值計入損益的金融資產約為1,725.9百萬港元2019年12月31日：約1,078.6百萬港元。

截至2020年12月31日，本集團的計息銀行貸款和其他借款約為2,772.6百萬港元2019年12月31日：約2,753.7百萬港元，其中，短期銀行貸款及其他借款約為1,986.9百萬港元2019年12月31日：約892.2百萬港元，長期銀行貸款及其他借款約為785.7百萬港元2019年12月31日：約1,861.5百萬港元還款期介於二至三年之間。

因此，截至2020年12月31日，本集團的淨債務約為1,046.7百萬港元2019年12月31日：約1,675.1百萬港元。

或然負債

在日常業務過程中，本集團可能不時涉及法律程序和訴訟。當本集團認為很可能已經發生損失且損失金額可以合理估計時，本集團將其確認為一項負債。對於本集團的未決法律事項，儘管相關事項的結果具有內在不可預測性和不確定性，本集團認為，根據其掌握的情況，合理可能發生的損失金額及範圍將不會單獨或整體地對本集團業務、財務狀況、經營業績或現金流產生重大負面影響。

匯率波動

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

資產抵押

於2020年12月31日，銀行存款約25.7百萬港元2019年12月31日：24.0百萬港元乃就業務營運而作抵押。若干機器設備約10.8百萬港元乃就授予本集團銀行貸款而作抵押。

槓桿比率

於2020年12月31日，本集團的槓桿比率為淨債務除以經調整資本加淨債務的總和計算得出；淨債務為貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項、計息銀行貸款及其他借款即期及非即期的總和減現金及現金等價物而計算得出；經調整資本額按母公司擁有人應佔股權減對沖儲備計算得出為約37.4%2019年12月31日：約43.2%或經計及國際財務報告準則第16號的影響後為38.9%於2019年12月31日：約44.8%。

僱員及薪酬政策

截至2020年12月31日，本集團共有9,375名全職僱員。截至2019年12月31日，本集團共有11,180名全職僱員。截至2020年12月31日止年度內的僱員成本不包括董事酬金合共約為1,560.8百萬港元。2019年：約1,703.6百萬港元。本集團參照職位、能力、表現、價值及市場薪金趨勢，釐定全體僱員的薪酬組合。本集團為其中國及其他國家及地區僱員提供當地適用法律及法規規定的福利計劃。

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

由於2010年購股權計劃已於其採納十週年之日屆滿，且為使本公司能夠繼續向合資格參與者授出購股權，以激勵或獎勵彼等對本集團成功的貢獻，本公司終止2010年購股權計劃，並於2020年5月25日舉行的股東週年大會上批准及採納一項新購股權計劃2020年購股權計劃。2020年購股權計劃的主要條款概要載於本公司日期為2020年4月22日的通函附錄三。

於2019年12月31日，211,280,000份購股權尚未行使。於2020年12月31日，2010年購股權計劃及2020年購股權計劃項下共有140,706,500份購股權尚未行使。

主要風險及不穩定因素

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

營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致的損失風險。本公司採用「三道防線」模式監管營運風險：1) 第一道防線為業務及功能管理單位，負責識別及管理其負責的產品、活動、流程及系統存在的根本風險；2) 功能獨立的公司營運風險及合規功能，通常為財務及內部監控部門，擔當第二道防線，整體實施業務線的營運風險管理活動及確保第一道防線設計得當、得到實施及運行達到預期；3) 第三道防線是內部審計功能，保證管治、風險管理及內部監控的有效性。本公司明白營運風險不能完全消除，公司會在成本效益合適的情況下對營運風險進行管理。

管理層討論與分析

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

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

業務風險

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

財務風險

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

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

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

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

監管及合規風險

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



董事及 高級管理層資料

董事及高級管理層資料

董事

執行董事

宋鄭還，72歲，本公司主席及執行董事。彼亦曾自上市至2016年1月15日擔任本公司行政總裁。宋先生為本集團創辦人，在兒童用品行業擁有逾30年經驗，主要負責本集團的整體策略計劃及管理本集團業務。宋先生主修數學，於1981年畢業於江蘇師範學院並取得畢業證書。於成立本公司前，宋先生於1973年至1984年期間為昆山市陸家中學任教師並於1984年至1993年期間擔任副校長。於1989年至1993年期間，宋先生亦負責管理由陸家中學經營的一家工廠，即本集團主要創辦股東Goodbaby Group Co., Ltd.的前身。於1989年，宋先生發明第一部「推搖兩用」嬰兒推車，並隨後成立本集團，於中國以「好孩子Goodbaby」品牌從事嬰兒推車的設計、製造及營銷。由於宋先生的傑出成就，其於2006年獲授大中華區安永企業家獎。於2012年，宋先生獲中國玩具協會授予「中國玩具行業傑出成就獎」。於2013年，宋先生獲Walter L. Hurd Foundation授予2013年Walter L. Hurd執行官獎章。

宋先生目前為本集團以下公司的董事：

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

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

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

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

宋先生為本公司非執行董事富晶秋女士的配偶。

Martin POS, 51歲，本公司執行董事兼行政總裁，負責本集團的策略實施及整體管理，領導本集團所有業務單位及職能，其中包括技術服務、供應鏈及製造、品牌組合管理、國際分銷、國內分銷以及本集團的核心服務。Pos先生為全球領先高端兒童汽車座品牌CYBEX創辦人。Pos先生是一名企業家，在開發和管理優質生活品牌，尤其是全球分銷、設計和開發優質嬰兒產品方面擁有逾21年的行業經驗。自CYBEX於2014年初與本公司合併後，Pos先生於2014年3月獲委任為本公司執行董事，主要負責管理本公司的全球品牌組合。Pos先生於2014年12月獲委任為副行政總裁。於2016年1月，Pos先生接替宋先生為本公司行政總裁。

夏欣躍，51歲，於2017年11月10日獲委任為本公司的執行董事，於2017年11月6日獲委任為首席競爭官以及於2018年5月28日獲委任為首席運營官。夏先生負責本集團全球供應鏈戰略及其執行，包括生產、採購及物流。夏先生同時負責優化核心業務流程、建立組織、保持持續性發展和提高質量、成本、創新及數字化轉型的競爭力。夏先生於汽車行業擁有超過26年的豐富管理經驗。彼於加入本集團之前曾擔任Faurecia Automotive Seating Business Group中國區總裁，管理15家工廠7年以上。在此之前，彼在Faurecia Automotive Seating Business Group中國區先後擔任工廠總經理至中國區副總經理等多個職務。彼於2004年12月加入Faurecia中國之前，夏先生曾任職於中國汽車行業的多家國際公司。夏先生於1992年獲得上海鐵道大學電信工程學士學位，並於2001年獲得東華大學工商管理碩士學位，及於2007年獲得上海交通大學管理科學博士學位。

夏先生目前於以下集團公司擔任董事：

- (i) 昆山百瑞康兒童用品有限公司；
- (ii) 好孩子兒童用品有限公司；
- (iii) 寧波好孩子兒童用品有限公司；
- (iv) 億科檢測認證有限公司；
- (v) 昆山賽柏克斯兒童用品有限公司；及
- (vi) 好孩子兒童用品平鄉有限公司。

董事及高級管理層資料

劉同友，53歲，於2017年2月21日獲委任為本公司執行董事並於2017年7月15日獲委任為亞太區主席。彼負責直接監督和管理本集團的財務、內部審計、法律、投資者關係及併購，制定其所負責的這些領域的戰略和目標及其實施。劉先生於1994年開始協助本集團並於1996年正式加入本集團。劉先生自加入本集團起一直負責本集團的財務、內部審計、法律事務及投融資管理，先後出任本集團副總裁和集團財務總監職務。劉先生於公司財務、法律及工商管理等方面積逾20年經驗。劉先生於1989年取得理科學士學位並於1992年取得經濟學碩士學位。劉先生於1992年為著名經濟學家蔣一葦工作，擔任其學術秘書。彼於1993年加入北京標準股份制諮詢公司擔任業務總監，負責為多家中國企業（包括海爾電器及海南航空）的股份制改造及上市諮詢提供諮詢服務。劉先生曾獲頒中國《首席財務官》雜誌「2010年度中國十大傑出CFO」和香港《2017中國融資大獎》「年度最佳CFO」獎項。

劉先生目前於以下集團公司擔任董事：

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

劉先生亦為本公司主要股東PUD的董事。

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

曲南，53歲，由2014年3月18日起獲委任為本公司執行董事並自2017年7月15日起擔任北美及南美市場主席。自2014年12月起，曲先生主要負責本集團全球藍籌品牌客戶，並擔任美洲市場總負責人。在此之前，曲先生曾任本公司副總裁，主要負責管理海外大客戶及策略性海外資源。曲先生於1994年加入本集團，為本集團海外業務的創辦成員之一。曲先生於1986年至1989年就學於北京大學經濟學院經濟學系，隨後於1989年至1992年赴美國就學於George Mason University工商管理系。

曲先生目前為本集團以下公司的董事：

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

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

非執行董事

富晶秋，69歲，於2017年11月10日獲委任為本公司非執行董事。富女士於中國從事兒童用品的零售及分銷方面擁有逾30年豐富經驗。富女士為本集團在中國市場的業務發展及管理提供業務經營指導及顧問諮詢服務。富女士為好孩子中國控股有限公司(連同其附屬公司統稱「CAGB集團」)的聯合創始人，目前主要負責CAGB集團的整體業務管理及戰略發展。在CAGB集團成立之前，富女士於1993年2月至2010年7月擔任好孩子兒童用品有限公司(「GCPC」)副總裁，主要負責GCPC產品在中國市場的零售及分銷。

富女士目前為本集團以下公司的董事：

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

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

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

富女士為本公司主席兼執行董事宋鄭還先生的配偶。

董事及高級管理層資料

何國賢，64歲，於2013年2月1日獲委任為本公司非執行董事。何先生於1987年取得英格蘭及威爾斯律師資格及於1988年取得香港律師資格。彼為盛德律師事務所香港辦事處的創辦合夥人，並一直為該事務所的合夥人，直至2010年退休為止。何先生積逾30年法律執業經驗，具備國際併購及私募股權交易相關專業知識。何先生於1980年取得香港中文大學的社會科學學士學位。

獨立非執行董事

Iain Ferguson BRUCE，80歲，於2010年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。Bruce先生於1964年加入香港畢馬威會計師事務所，並於1971年被選為其合夥人。彼自1991年起為畢馬威會計師事務所高級合夥人，直至彼於1996年退任，並由1993年至1997年期間擔任畢馬威亞太區的主席。自1964年起，彼為蘇格蘭特許會計師公會成員，並為香港會計師公會資深會員。彼亦為香港董事學會及香港證券及投資學會的資深會員。Bruce先生於2020年3月6日辭任紐約證券交易所上市公司Yingli Green Energy Holding Company Limited的非執行董事。

Bruce先生目前為以下上市公司的董事：

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

Bruce先生在會計方面擁有逾50年經驗，並擁有聯交所證券上市規則（「上市規則」）第3.10(2)條規定的會計及相關財務管理專家資格。

石曉光，74歲，於2010年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。石先生自2015年3月26日為中國玩具和嬰童用品協會的顧問。於2012年1月，石先生成為國際玩具工業理事會「關愛」基金(ICTI CARE Foundation)監事會成員。石先生自2016年6月起獲選為國際玩具工業理事會「關愛」基金(ICTI CARE Foundation)代表中國的新董事。自2005年起，石先生曾任中國玩具和嬰童用品協會(前稱為中國玩具協會)主席及國際玩具工業理事會理事。於2000年10月，石先生獲國家質量監督檢驗檢疫總局委任為全國玩具標準化技術委員會副會長。中國玩具和嬰童用品協會定期就玩具安全、產品設計及市場發展提供資料及召開培訓研討會。中國玩具和嬰童用品協會的責任包括就兒童耐用用品的安全標準及／或法規提供意見，以及就行業內其他一般玩具及相關產品的安全標準及／或法規提供意見。石先生於1974年7月畢業於北京化工大學(前稱北京化工學院)，持有化學儀器及工程學士學位。於1985年至1987年，石先生曾任科學技術部一般行政部門副主任。彼於1987年9月成為中國認證工程師(由國家科學技術委員會授予)。由1987年11月至1990年11月，彼曾任中國科學器材公司副總經理。石先生於1989年獲委任為輕工業部服務中心主任。由1993年至2007年，彼曾任中國工藝美術集團公司(前稱中國工藝美術總公司)總經理。

張昀，53歲，自2014年5月23日起轉任為本公司獨立非執行董事。張女士於2007年11月15日至2014年5月22日期間曾任本公司非執行董事以及於2000年7月14日至2007年11月14日期間曾任本公司董事。張女士於亞洲私募基金投資方面擁有逾25年經驗，現為博睿資本有限公司創辦管理合夥人。張女士為Pacific Alliance Group「PAG」私募基金業務創辦管理合夥人。於創辦PAG之前，張女士為AIG Investment Corporations的副總裁。張女士為金沙中國有限公司及盈科大衍地產發展有限公司(均為於聯交所上市的公司)的獨立非執行董事。張女士亦分別於2009年10月14日及2016年12月30日獲委任為金沙中國有限公司審核委員會及提名委員會成員。張女士於2015年5月6日獲委任為盈科大衍地產發展有限公司審核委員會及薪酬委員會成員。此外，張女士於2020年6月1日獲委任為煙台張裕先鋒國際酒業有限公司(深圳證券交易所上市公司)的非執行董事。張女士於1999年獲美國西北大學The Kellogg Graduate School of Management及香港科技大學的高級工商管理碩士學位。張女士亦於1992年以優等成績獲美國弗吉尼亞理工大學理學學士學位。

董事及高級管理層資料

金鵬，45歲，於2017年2月21日獲委任為本公司獨立非執行董事。金先生於技術投資、創業、財務諮詢及公司管理等方面積逾19年經驗。金先生的事業於1998年啟航，在貝爾斯登亞洲的新傳媒及電信部(Bear Stearns Asia's New Media & Telecom group)任職。於2000年，金先生加入世紀互聯(納斯達克股票代碼：VNET)，任執行副總裁，負責監督業務發展、產品、營銷及國際銷售，而後獲委任為財務總監。於2003年至2007年，金先生任易凱資本有限公司的合夥人，為中國處於成長階段的公司提供募資及併購諮詢服務。於2008年，金先生參與共同創辦凱旋創投。凱旋創投是一家專注於早期技術投資機會的風險投資基金，管理資產總額達4.2億美元。於2014年，金先生離開凱旋創投，成立Emerge Ventures。Emerge Ventures是一家主要專注於種子及天使投資與培育新建技術公司的投資工作室。金先生於2016年12月20日獲委任為Bison Capital Acquisition Corp.(納斯達克股票代碼：BCACU)首席營運官兼秘書。此外，金先生於2017年11月1日獲委任為Cinedigm Corp.(納斯達克股票代碼：CIDM)執行董事。金先生於1998年取得紐約大學財務及信息系統雙學士學位。

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

高級管理層

Johannes SCHLAMMINGER，42歲，為集團品牌管理的執行副總裁和集團戰略品牌CYBEX的行政總裁。彼於2010年加入CYBEX，在該公司擔任多個管理職務。在2016年11月，Schlamminger先生擔任CYBEX品牌的行政總裁，從2017年11月，Schlamminger先生除擔任CYBEX行政總裁一職，亦擔任集團品牌管理的執行副總裁和支持gb品牌耐用品的產品發展和國際銷售。此前，Johannes曾擔任ZF Electronics(電腦設備及電子汽車零部件供應商)的渠道業務主管，並擔任BBC Bayreuth職業籃球運動員。通過其擔任的眾多職務，Johannes能夠在全球兒童產品行業獲取豐富的商業及零售經驗。加上其良好的客戶理解能力以及注重細節，所學知識帶來優異的商業及營運記錄。

姜蓉芬，48歲，為集團中國市場業務的行政總裁和集團戰略品牌gb的行政總裁。自2018年11月，姜女士擔任起集團中國市場業務的行政總裁，負責集團業務在中國市場的發展。同時作為gb品牌的行政總裁，姜女士也負責gb品牌的全球業務發展。姜女士於2016年2月加入本集團，擔任gb品牌嬰兒護理用品業務的總經理。由於促成gb品牌嬰兒護理用品業務連續兩年迅速且盈利性的增長，成績優異，姜女士隨後晉升為高級副總裁，負責gb品牌全品類產品在中國市場的業務。在加入本集團之前，姜女士擁有超過15年在中國市場管理國際時尚品牌及零售的經驗。

Jon CHAMBERLAIN，60歲，為集團戰略品牌Evenflo的行政總裁。Chamberlain先生於2017年1月加入本集團，在兒童產品行業實現卓越的成功往績。Chamberlain先生於2007年至2015年擔任Americas for Britax總裁，其間引導該公司實現急劇增長及盈利能力。在加入Britax之前，Chamberlain先生擔任Irwin Tools(Newell Rubbermaid的一個部門)總裁以及Swingline Tools(ACCO品牌的一個部門)總裁。Chamberlain持有馬里蘭州Loyola大學工商管理碩士學位。

公司秘書

何小碧，現為卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)企業服務部執行董事。卓佳是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。何女士於企業秘書範疇擁有逾25年經驗。彼一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。何女士為特許秘書，以及香港特許秘書公會(「HKICS」)及特許管治公會(前稱特許秘書及行政人員公會)的資深會員。彼亦持有由香港特許秘書公會發出的執業者認可證明。



環境、社會 及 管治報告

環境、社會及管治報告

關於本報告

好孩子國際控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，「本集團」、「好孩子」或「我們」）欣然發表第五份《環境、社會及管治年度報告》（「本報告」），以概述本集團在環境、社會及管治（「ESG」）上的倡議、計劃及績效，並展示其在可持續發展方面的承諾。我們關注自身業務與經濟、社會、環境的和諧發展，結合聯合國可持續發展目標（「SDGs」），制定可持續的企業發展規劃並採取切實有效的措施。

本報告內容是按照一套有系統的程序而編製的。有關程序包括：識別重要的持份者、識別和排列ESG相關重要議題、決定ESG報告的範圍、收集相關材料和數據、分析數據以及對報告中的資料進行檢視等。

報告框架

本報告遵循香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市規則附錄二十七的環境、社會及管治報告指引（「報告指引」）進行編製。本報告所涵蓋內容符合報告指引所要求的「不遵守就解釋」原則。

有關本集團的企業管治常規刊載於此年報第101至115頁的「企業管治報告」。

報告期間和範圍

本報告詳述本集團於2020年1月1日至2020年12月31日（「報告期間」）ESG範疇方面的活動、挑戰及所採取的措施。除特殊說明之外，本報告中的政策、聲明、ESG的關鍵績效指標（「KPIs」）數據等涵蓋本集團主要營運地點，包括本集團位於中華人民共和國（「中國」）、美國（「美國」）和墨西哥的工廠；位於中國、德國和美國的辦公室，以及在中國的銷售門店。本集團將繼續評估不同業務的重大環境、社會及管治範疇，以釐定是否需納入ESG報告範圍內。待本集團之數據收集系統更趨成熟，以及可持續發展工作深化之後，我們將於未來繼續擴大披露範圍。

數據源及可靠性保證

本報告的資料和案例主要來源是本集團統計報告和相關文檔。本報告不存在任何虛假記載、誤導性陳述。本集團對本報告的內容真實性、準確性和完整性負責。

確認及批准

本報告經管理層確認後，於2021年3月23日獲董事會通過。

關於本集團

本集團總部位於中國，是一家世界領先的兒童用品公司。我們的業務包括設計、研發、製造、營銷和銷售嬰幼兒用品。我們以德國、美國和中國為母市場，並銷往90多個國家，服務全球億萬育兒家庭。本集團的品牌組合包括本地和國際的知名品牌，如CYBEX、gb好孩子和Evenflo。此外，我們與其他著名的國際嬰幼兒用品品牌建立了長期的戰略夥伴關係。

我們的品牌包括：

cybex

gb

evenflo



hd

ROLLPLAY



urbini

本集團積極支持和認同國際間對可持續發展和氣候變化的倡議，包括但不限於聯合國SDGs和巴黎協議，並將其理念融入我們的政策和營運當中。

本集團制定可持續發展框架，著力於節能環保、極致質量、創意革新、員工關懷及社群共建五大可持續發展範疇。孩子是未來發展最寶貴的財富，我們會努力做到「關心孩子、服務家庭、回報社會」。

可持續發展框架



環境、社會及管治報告

可持續發展願景

聯合國可持續發展目標

全球面臨多個挑戰，包括貧困、不平等、氣候變化、環境退化、饑餓等。於2015年9月，聯合國成員國一致通過《2030年可持續發展議程》，採納17項可持續發展目標，尋求於2030年之前解決世界經濟、社會及環境的問題。為響應《2030年可持續發展議程》及其17項可持續發展目標，我們將識別和管理與可持續發展目標相關的風險與機遇，並制定有關政策的大方向，在社會及環境的層面上構建一個更美好的世界。我們已界定業務層面，為達成可持續發展目標作出貢獻。下文將論述更多詳情：

可持續發展目標	承諾
 3 良好健康與福祉	目標3：良好健康與福祉 本集團致力為育兒家庭提供安全、有效、優質和負擔得起的嬰幼兒產品。為了擴大我們的社交網絡，幫助更多的有需要的家庭，我們與不同推動嬰幼兒健康與安全及發展的慈善機構合作。
 8 體面工作和經濟增長	目標8：體面的工作和經濟增長 本集團積極通過多樣化經營、技術升級和創新，促進行業持續增長，實現更高水平的經濟生產力。同時，我們致力改善資源使用效率，推動綠色生產。另外，我們提供公平、公正的就業機會，以及訂立「以人為本」的僱傭政策，保障員工合法權益。我們也十分關心員工的身心健康，為員工提供不同類型的培訓和活動，讓他們發展最佳自我。
 9 產業、創新和基礎設施	目標9：產業、創新和基礎設施 本集團致力促進自身產業發展，和支持技術開發、研究與創新。對外，我們積極推進技術交流，與各界專業人士合作，以研發出創新和優質的育兒產品為目標。同時，我們主動參與制定和修訂與質量安全相關的嬰幼兒產品行業標準，提升產業發展水平。對內，我們為員工提供不同培訓，加強他們科學研究和技術能力。

2020年ESG重點績效



創意革新

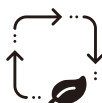
日本G-Mark最佳百大設計獎
飛羽嬰兒推車榮獲

2020年美國JPMA最佳安全座椅獎
CYBEX汽車座榮獲

《時代周刊》2020年度
全球百大最佳發明

CYBEX e-PRIAM嬰兒推車列入榜單

2020年企業標準「領跑者」證書
好孩子連續第2年榮獲



節能環保

↓ 31%
廢水主要污染物排放量

↓ 8%
能源消耗總量

↓ 32%
有害和無害廢棄物
總處置量

↓ 15%
耗水量



極致品質

ADAC兒童汽車安全座椅
測試最佳大獎
4款CYBEX汽車安全座椅榮獲

ISO 31110 : 2020
主導制訂兒童推車
質量安全國際標準



社群共建

2,796
小時參與
社會公益活動

459,404 港元
捐款總金額

環境、社會及管治報告

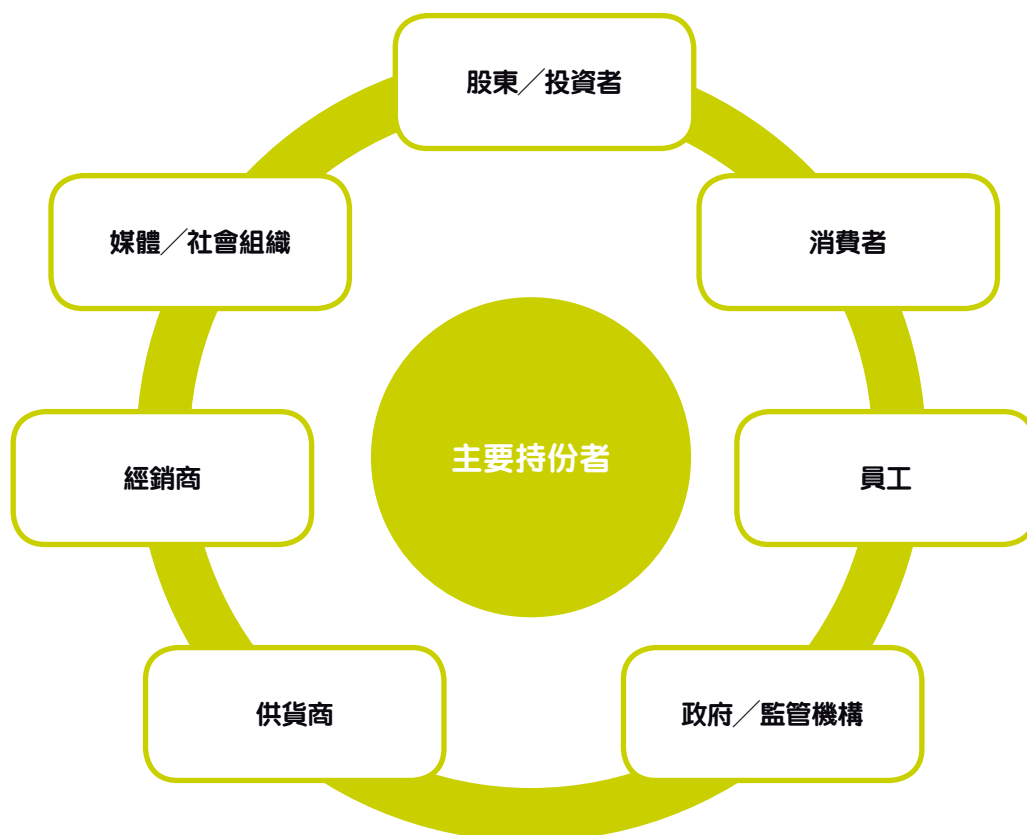
ESG管治架構

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

董事會	CEO	ESG工作小組
• 評估和釐定公司有關ESG的風險與機遇； • 制定ESG戰略規劃和目標； • 確保公司設立合適有效的ESG風險管理及內部監控系統； • 審批ESG相關政策；及 • 審批ESG報告。	• 執行ESG風險管理及內部監控； • 指導ESG工作小組的工作； • 制定ESG相關政策，並提報給董事會審批； • 確認ESG報告，確認績效指標數據的準確性；及 • 提報ESG報告至董事會批准。	• 設立及維護ESG相關政策； • 監督ESG政策的執行及環境、社會及管治目標的實現； • 安排專人負責ESG相關資料的搜集和報告編製等工作；及 • 定期向集團管理層匯報，以助其評估及鑒定本集團就ESG的風險管理及內部監控系統是否準確有效。

持份者參與

我們重視持份者及其對我們業務及ESG事宜的反饋意見，因此持份者的參與是本集團持續提升可持續發展表現不可或缺的一環。本集團與持份者保持密切聯繫，力求通過建設性交流，瞭解各方意見與利益，確定本集團的可持續發展方向。我們所識別出的主要持份者包括如下：



環境、社會及管治報告

我們已經建設立多樣化的溝通渠道，並積極打造透明、公平、雙向和定期溝通的機制，以加強本集團與其持份者之間的溝通。有關持份者的期望及溝通渠道如下：

持份者組別	關注議題	溝通渠道	頻率
 員工	- 僱員健康與安全 - 發展與培訓 - 薪酬與福利 - 平等機會	- 員工面談 - 內部電郵 - 內部微信公眾號	不定時
 股東／投資者	- 合規經營 - 經濟表現 - 業務策略及表現 - 企業管治結構	- 股東大會／投資者見面會 - 業績發佈會 - 新聞公告	- 股東大會一年一次 - 其餘為不定時
 政府／監管機構	- 繳納稅款 - 合規經營 - 商業道德 - 業務運營的穩定性 - 資源和能源消耗	- 現場調研 - 會談 - 書面申請、說明及報告	不定時
 供貨商	- 公平和公開的採購 - 商業道德及聲譽 - 供貨商的社會責任表現	- 現場調研 - 供貨商考核 - 供貨商大會	- 供貨商大會一年一次 - 其餘不定時
 經銷商	- 產品安全與品質 - 創新與研發 - 合規經營	- 新品研發介入 - 書面報告／電郵 - 現場調研	不定時
 消費者	- 產品安全與品質 - 客戶服務 - 商業誠信 - 創新	- 官方網站 - 綫下門店 - 微信公眾號 - 消費者熱綫 - 社交媒體	不定時
 媒體／社會組織	- 社區關係及慈善公益 - 產品安全與品質	- 新聞稿／公告 - 採訪／會議 - 行業峰會	不定時

我們致力於與我們的持份者合作以改善本集團在ESG方面的表現，並為更廣泛的社會持續創造更大的價值。

重要性評估

我們開展了持份者線上問卷調查，協助本集團識別價值鏈中重大的經濟、環境和社會影響，使本報告內容符合本集團的策略和持份者的期望。問卷要求持份者就ESG議題對本集團戰略運營影響程度及對持份者影響程度兩個方面評分，並讓持份者就集團在可持續發展的表現提出意見。

我們採取三個步驟以準備重要性評估：

第一階段

- 依據本集團業務發展與2019年度重要範疇評估結果，識別並確定了我們的ESG議題清單。清單涵蓋與經濟、環境和社會有顯著影響及對持份者評估的影響程度較高的共23項議題。

第二階段

- 以清單內議題作為重要範疇評估核心內容，設計問卷，邀請持份者對ESG議題的重要性進行評估，並通過開放式問題闡述其對於本集團ESG表現的意見。本次評估覆蓋主要持份者，包括但不限於員工及管理層。

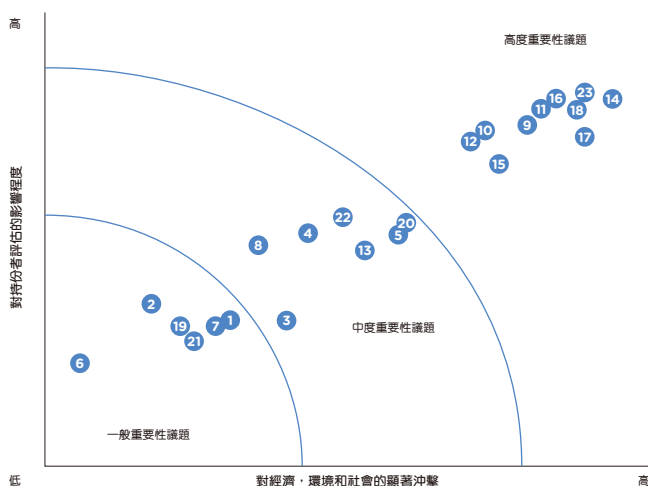
第三階段

- 通過對於問卷結果分析，評估23項議題的重要範疇評估，編製本年度重要性評估矩陣。本集團管理層對持份者意見與重要性評估結果進行審視和討論，並跟據重要性評估結果確定本報告披露重點，以及未來提升ESG績效的要點。

環境、社會及管治報告

下圖為報告期內本集團的重要性議題矩陣，圖中右上角標注範圍內的議題為對本集團業務發展影響力較大、且最為持份者所關注之事項。

好孩子國際控股有限公司重要性議題矩陣



ESG議題	
環境	
1	廢氣排放
2	溫室氣體(「溫室氣體」)排放
3	能源效益
4	水資源管理
5	廢棄物管理
6	氣候抗禦力
7	包裝材料管理
社會	
8	僱傭慣例
9	員工關懷
10	僱員發展與培訓
11	職業健康與安全
12	勞工標準
13	供應鏈管理
14	產品質量與安全
15	知識產權(「知識產權」)管理
16	客戶滿意度
17	客戶隱私
18	創新與研發
19	廣告和標籤
20	反貪污
21	社區參與
22	經濟表現
23	遵守法律法規

根據重要範疇評估結果，本集團知悉持份者最關注的議題主要圍繞產品質量與安全、遵守法律法規、客戶滿意度和創新與研發。本集團亦於本報告中響應了相關持份者的意見，相應地加強披露本集團在上述有關方面的工作及表現，並以此結果作為未來ESG規劃及政策制訂的重要參考依據。

於報告期間，本集團確認已就ESG事宜設立合適及有效的管理政策及內部監控系統，並確認所披露內容符合報告指引的要求。

與我們聯絡

我們歡迎持份者提供意見及建議。閣下可就本報告或我們在可持續發展方面的表現提供寶貴意見，並電郵至 info@goodbabyint.com。

誠信經營

作為一家以改善育兒家庭生活為使命的企業，我們致力於維護最高標準的商業道德和誠信，並採取政策使公眾對我們的此等承諾抱有信心。本集團自覺嚴格遵守各運營地法律法規以及各監管機構的相關規定，追求誠信、廉潔、公平的運營環境。本集團重視及奉行廉潔、誠實和公平的經營方式，並且我們不容忍任何形式的貪污、欺詐及所有其他違反職業道德的行為。

本集團的成功有賴於遵守全部營運所在市場的法律法規。我們強調公平競爭，堅決反對壟斷、違法參與競爭、破壞市場環境和競爭規則等各類不公平競爭手段。本集團已訂立《商業行為守則》，踐行公司的道德價值觀。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反相關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢法律及法規的情況而對本集團造成重大影響。有關本集團遵守的相關法律和法規可參閱附錄1。

反貪污

本集團十分重視營商操守和廉潔企業管治，嚴格遵守各運營地的各項反貪腐法律法規，堅決抵制各種形式的賄賂和腐敗行為。為了更加完善反腐倡廉的工作，我們加強企業的內控機制，制定了《反腐敗政策》和《利益衝突政策》，務求所有員工均能做到誠實守信，樹立以守法誠信、優質服務為核心的經營理念。我們要求員工及外部各相關方明悉我們廉潔管理原則，並嚴格遵守《反腐敗政策》和《利益衝突政策》的相關條例。

我們亦訂立《舉報政策》，設立不同舉報渠道，例如舉報熱綫，鼓勵本集團的所有管理人員、員工、供貨商以及其他與本集團有業務往來的機構或人員對潛在違法違規行為進行舉報。在舉報流程中，我們實施「吹哨人」保護制度，保護舉報人免受不公正的解僱，迫害或不必要的紀律處分。

環境、社會及管治報告

廉潔教育

本集團的反貪污策略以預防、溝通及培訓為基礎，定期會向全體員工倡導反腐敗政策和法規，培養廉潔意識。同時，本集團法律合規部門及內審部門致力於維持透明以及符合所有相關法律法規和商業規範的內控環境。

於報告期間，法律合規部和內審部為本集團全球員工通過現場及網絡授課的方式提供反腐敗政策、舉報政策及實踐培訓，增強員工對於各種不合規行為(如：商業不當行為，人身不當行為，舞弊行為)的識別能力。



內審部為本集團全球員工提供在綫和離綫培訓。

創新與研發

本集團對創新、品質、標準和中國智造的堅持，讓本集團成為國際嬰幼兒用品製造業標杆。我們在多個平台上促進科技創新、探索、交流和發展。我們把安全性、科技、實用性、創意和環保概念等應用在設計嬰幼兒用品上，極力追求創新且優質的產品。為了迎合全球不同國家的消費者，我們在歐洲、中國和美國建立了七大研發中心，根據當地市場情況和消費者生活習慣，針對性地研發具有不同特點的產品。此外，我們亦積極進行組織優化，組建智能科創中心，大力發展高新技術跨界應用，用人工智能（「AI」）和物聯網等前沿技術賦能嬰幼兒產業。



環境、社會及管治報告

促進產學研合作

於報告期間，本集團開展了多項產學研合作，並取得了出色的成果。

聘請譚建榮院士擔任首席科學家

- 譚建榮先生是中國工程院院士，機械工程與人工智能方面的專家，主要從事機械設計及理論、計算器輔助設計與圖形學、數字化設計與製造等領域的研究。
- 譚建榮院士於2019年4月起擔任本集團首席科學家，並在好孩子設立院士工作站。
- 譚院士將重點聚焦人工智能、第五代行動通訊技術（「5G」）、物聯網等前沿科技在兒童生活領域的應用。

與蘇州大學開展產學研合作

- 蘇州大學是蘇州本土最具知名度的高校。本集團與蘇州大學開展產學研合作，意在利用蘇州本土的優質高校人才、技術資源，建立與自身技術方向緊密聯繫、深度合作的創新模式。
- 當前，與蘇州大學的產學研合作重點聚焦於嬰兒推車計算機輔助工程（「CAE」）仿真平台的構建，將兒童安全座椅領域的CAE能力拓展複製到嬰兒推車領域，提升設計效率。

組建蘇州市好孩子清陶科技服務有限公司

- 2019年4月，本集團與清陶新能源共同出資組建蘇州好孩子清陶科技服務有限公司，該公司作為一家初創型技術公司，將聚焦智慧母嬰領域，充分利用清陶新能源技術優勢以及好孩子品牌和渠道優勢，重點孵化並落地一批前沿技術在母嬰領域的跨界應用項目。

加入Seamless聯合創新實驗室

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

2020年的非凡成就

本集團致力提供創新產品，為育兒家庭和嬰幼兒提高生活質量。於報告期間，我們繼續取得了巨大的成就。

日本G-Mark最佳百大設計獎

於2020年10月1日，本集團FYN飛羽系列新一代碳纖維便攜嬰兒推車從近千件參賽作品中脫穎而出，成為第一個榮獲日本G-Mark最佳百大設計獎的嬰兒推車類產品。G-Mark好設計獎是由日本工業設計促進組織創立的獎項，它是亞洲地區最具權威性及影響力的設計獎項之一，素有「東方設計奧斯卡獎」之稱，是世界四大設計獎之一。



環境、社會及管治報告

CYBEX e-PRIAM榮登《時代周刊》全球100大最佳發明榜單

e-PRIAM配備了創新的車把智能傳感器，可以探測斜坡和平整的地面，在需要的時候給父母提供額外的動力幫助，確保嬰兒推車既安全又省力。



知識產權管理

本集團堅持原創，創新引領31年，做世界上沒有的產品。我們建立了自身專利、標準、商標、版權四位一體的知識產權體系，實施創新引領和高質量發展。

- **導航研究：**在知識產權領域，我們通過與多家專業機構戰略合作，利用全球專利大數據分析嬰幼兒用品領域關鍵技術突破的發展方向、技術路徑、市場趨勢。
- **專利佈局：**我們以領域內技術空白及關鍵問題的解決方案為核心專利，並不斷向嬰幼兒用品熱點領域延伸佈局。

- **知識產權分析利用：**我們的專利信息分析數據平台，可對本集團關鍵技術相關的全球專利數據進行檢索和分析，針對不同關鍵技術分支的專利數據進行多層級多維度標引。該舉措極大地提高了我們對產品發展相關全球專利技術情報的利用能力。

於報告期間，本集團獲派462項專利和72項商標。截至2020年12月31日，本集團累計持有10,600項專利和2,362項商標。

自成立以來，本集團始終注重知識產權保護，保障企業創新成果。本集團通過行政和法律方式，維護自身知識產權不受侵犯，強調「只有嚴厲打擊假冒，才能激發企業創新！」。在中國，我們主要通過線上跟蹤、海關協作、維權訴訟等方式保護自身知識產權。在中國以外地區，我們的市場營銷和產品開發人員在發現潛在侵犯本集團知識產權的競爭產品或營銷材料時，會在第一時間通知法務部門，並由法務人員進行跟進調查。

於報告期間，我們發現並舉報處理了一系列知識產權侵權案件，包括「廣州奧飛、太倉新奇樂嬰兒推車侵權案」、「上海夕爾、浙江晨輝」口袋車「發明專利侵權案」等。這一系列侵犯本集團知識產權案件的查處，既維護了本集團自身的合法權益和品牌聲譽，更保障了用戶的安全。

「4.26世界知識產權日」專題會議

為迎接第20個世界知識產權日，於2020年4月26日，本集團與中國昆山工商行政管理局有關領導就知識產權展開「4.26世界知識產權日」專題會議，討論了一些侵權案件，並探討本集團的企業知識產權保護現狀。



產品質量與安全

作為一家世界領先的育兒產品企業，產品質量與安全對我們而言至關重要。我們堅持用匠心 and 技術來表達社會責任，提出「絕對安全，極致體驗」的質量保障要求，把品質視為自身的尊嚴。我們制定了《產品安全管理制度》和《「質量、創新、服務」的質量方針》，以「質量第一，零缺陷，零容忍」為質量管理基礎，努力通過卓越的質量和服務使本集團成為以顧客為中心的世界級企業，從而令顧客完全滿意。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反產品及服務質量相關法律法規的情況而對本集團造成重大影響。有關本集團遵守的相關法律和法規可參閱附錄1。

環境、社會及管治報告

生產質量安全管理

我們開展質量管理的四項主要目標為(1)健全質量與安全管理體系；(2)融入汽車行業與食品行業的要求；(3)尋求主導並參與全球行業標準；(4)建立業內最大最先進的國家認可實驗室。結合《卓越績效評價準則》(「GB/T 19580」)框架，我們制定了以預防質量缺陷為主的全面質量管理體系「好孩子極致管理系統」(「GBES」)。該體系不僅融合了ISO 9001質量管理體系，還將不同行業領域的質量與安全標準進行整合，如汽車行業的《汽車行業生產件與相關服務件的組織實施ISO 9001的特殊要求》(「TS 16946」)、食品行業的《危害分析的臨界控制點體系認證》(「HACCP」)、實驗室領域的《檢測和校準實驗室能力的通用要求》(「ISO 17025」)。

本集團的製造工廠自2016年始開始，建立8個過程質量控制基礎，簡稱「8QB」作為生產過程質量管理的一部分，致力於滿足質量要求。8QB內容包括：5S¹、防差錯、合格首件、自檢、終檢、受控返工、紅黃料箱、QR-CSI(快速反應與持續標準改進)。我們每年會針對8QB進行審核。於報告期間的審核結果顯示，各製造工廠的得分均較上一年度有明顯上升趨勢，證明質量控制管理越趨成熟。



備注：

1. 5S是整理(Seiri)、整頓(Seiton)、清掃(Seiso)、清潔(Seiketsu)和修養(Shitsuke)。5S培養員工養成工作場所整潔、有條不紊的習慣，再藉此而改善工作環境的安全健康水平。為了提高員工對5S的認識，我們為各工廠員工進行工作坊。

本集團在報告期間努力搭建「好孩子核心程序」(「GBCP」)，作為本集團極致管理體系管理和實施的常規參考。GBCP有6個子系統，包括：領導力(包括財務和資訊)、客戶系統(包括品牌、藍籌和銷售)、開發(包括產品&過程開發及項目管理)、供應鏈生產、供應鏈合作和人力資源。通過嚴格執行系統化的極致管理體系，我們將在安全，質量，成本，交期，士氣方面實現持續的改進。目前GBCP已基本搭建完成，預計2021年底完成所有文件更新並發佈，展開培訓，確保落地。

我們非常鼓勵員工進行知識和思想交流，集思廣益。管理團隊和員工會定期舉行圓桌會議，深入研討各主題，例如生產技術、產品功能性、產品質量提升。



零售質量安全管理

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

隨著測評機構開展的第三方測評增加，消費者對產品質素的期望亦會相應增加。本集團對此非常重視。我們成立專案小組，由質量中心發起，產品研發等部門參與，提升產品的質量水平。另外，我們建立內部標準（「QR」）。透過制定產品測評標準，為客戶提供優質的產品。

於報告期間，香港消委會、深圳消費者委員會、南京市市場監督局、上海市消保委、質尚生活圈以及《中國消費者》雜誌社等機構取得8次「測評第一」（稱謂包括第一、卓越、五星、推薦、優秀等），產品涵蓋推車、自行車、濕巾、童鞋、爽身粉、連體衣等。於報告期間，中國玩具和嬰幼兒用品協會發佈了《兒童推車性能評價規範》團體標準評價，該標準除了產品的強度、化學等，還包括了一系列易用性、舒適性等體驗相關的指標，高於現行的國標標準。本集團的產品均獲得五星評價，表明了本集團的產品不但質量高，而且方便使用。

環境、社會及管治報告

ISO9001質量管理體系標準培訓

為提升員工專業技能，於2020年6月，本集團聘請外部講師，進行了ISO9001質量管理體系標準培訓。通過培訓，提升本集團員工在質量管理、產品及過程的專業能力。



質量成就

本集團積極參與各項與質量相關的活動及獎項評選，這為產品質量提供寶貴的反饋，還能夠向社會傳播企業在產品質量管理的風采。

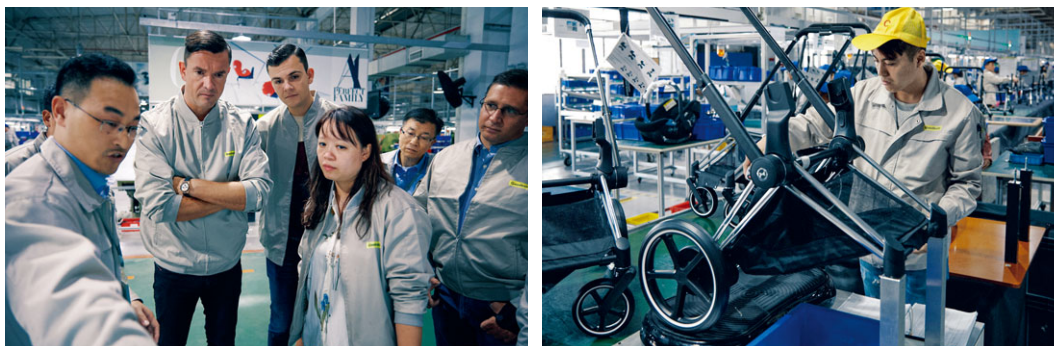
多年的產品質量安全建設，已為本集團樹立了堅實的口碑，斬獲中國內外多項質量與安全類獎項，碩果累累。於報告期間，本集團在中國獲得全國產品和服務質量誠信示範企業等稱號。本集團旗下戰略品牌gb好孩子和CYBEX產品在StiWa, ADAC, ICRT, UAMTC等第三方消費者測評機構中多次取得優秀的成績。

ADAC測試獎

ADAC是歐洲知名消費者測試組織。於2020年5月，四款CYBEX的汽車座椅產品榮獲ADAC兒童汽車安全座椅測試的最佳大獎。CYBEX Solution Z i-Fix更是得分最高的汽車安全座椅。

推動行業高質量發展

我們立志成為國際標準的制定者，不僅「做品牌」，更在「做標準」。本集團積極主導和參與與質量安全相關的嬰幼兒產品行業標準制定和修訂，不僅提升了自身的行業地位和專業水平，還提供了分享自身經驗積澱的機會，帶動行業共同發展。截至2020年12月31日，本集團主導或參與中國和國際標準制定累計共222項。



國際標準

本集團主導制訂的兒童推車國際標準ISO 31110：2020，於2020年12月正式發佈。

我們建立了ISO/PC 310兒童推車項目委員會聯合秘書處，參與兒童推車標準的研究，為兒童推車系列產品制定標準。同時我們申請從項目委員會（「PC」）轉換成技術委員會（「TC」）。經過多輪會議進行討論，於報告期間，委員會現在已升級為一個更常設的技術委員會（ISO/TC 310）。

中國國家標準

本集團扎根中國，主動參與各項質量相關的活動並參與完善和制定嬰幼兒產品相關的中國國家標準。我們先後對接了12個專業標準化技術委員會，參與《嬰兒床家具》、《嬰幼兒腰凳》、《兒童推車性能評價規範》、《消費品有毒有害化學物質限制通用要求》、《智能消費品質量安全監管指南》、《智能消費品質量安全改進指南》、《兒童平衡滑步車技術規範》、《嬰幼兒及兒童家具安全技術規範》、《兒童用品通用安全要求國家標準》等14項標準的起草工作，掌握了標準話語權。

環境、社會及管治報告

於報告期間，本集團再次獲得由中國市場監督管理總局頒發2020企業標準「領跑者」稱號，表明本集團在嬰幼兒企業標準牢牢引領行業。同時，我們也獲得中國家具標準化委員會給予中國家具標準化先進集體和中國江蘇省質量協會給予江蘇省質量協會先進會員單位的稱號，以表揚在標準化工作方面的貢獻。

2020再度入選中國企業標準「領跑者」，持續引領嬰幼兒行業高質量發展

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

在2020企業標準「領跑者」年度大會上，本集團作為嬰幼兒企業的行業代表，旗下多個標準入選2020企業標準「領跑者」名單。



客戶滿意度

本集團致力為消費者和客戶帶來優質的服務體驗。在中國，我們已制定《客戶服務溝通管理程序》和《用戶報修管理程序》等客戶服務管理制度、標準和規範。我們會持續探索覆蓋從產品的售前、售中及售後全生命周期環節的服務質量提升之道，滿足顧客日益多樣化的需求。作為為顧客提供優質服務承諾的一部分，我們為所有消費者提供售後服務。

我們設有線上客戶服務渠道，如郵件、社交媒體及手機軟件「APP」等和客戶服務熱線。通過線下、線上渠道購買產品的消費者可以撥打24小時客戶服務熱線進行報修、諮詢、安裝服務等。我們亦建立客戶關係管理顧客管理體系（「CRM」），以迎合中國及海外客戶需求。

本集團與分銷商積極合作，在世界各地的百貨公司中提供線下客戶服務。在中國，我們在全國設有36個服務中心、830家特約服務站，組成了全國聯保服務網，推行安心、放心、舒心的「三好服務」。於報告期間，我們成為中國首批作出無理由退貨承諾的生產單位。

在中國，用戶服務中心是為我們用戶排憂解難的第一站，我們的員工始終保有一顆熱誠溫暖的心，傳遞本集團服務每一個育兒家庭的企業願景。為提升客戶體驗和用戶口碑，我們於報告期間提升用戶體驗，尤其是快速相應用戶問答方面。以下是我們主要的改變：

用戶服務自助工單

用戶服務中心搭建自助工單項目，讓終端用戶從原來的電話報修改為能通過自助的方式提交報修工單，提交後由用戶服務中心安排專業的客服專家做針對性的指導。這不僅能減少多次流轉不同部門的環節，快速解決客戶問題，而且能緩解電話接聽員的工作壓力，讓他們更輕鬆、更高效地去工作。目前已從原先的純人工提交轉型為自助提交，提交率已達50%以上。

用戶服務智能 在線客服上線

為減少服務等待時間，提升用戶服務體驗，用戶服務中心對現有的在線客服渠道做了升級，從原來的純人工服務改為智能客服結合人工客服的服務模式，通過梳理業務知識點，針對客戶的高頻問題配置訓練智能客服，讓智能客服優先做回復，有效減少了在線諮詢需長時間等待的現狀。上線以來，問題匹配率達70%以上，已幫助客服中心解決了50%以上的問題，減少了近一半的人力配置。

跨部門協作

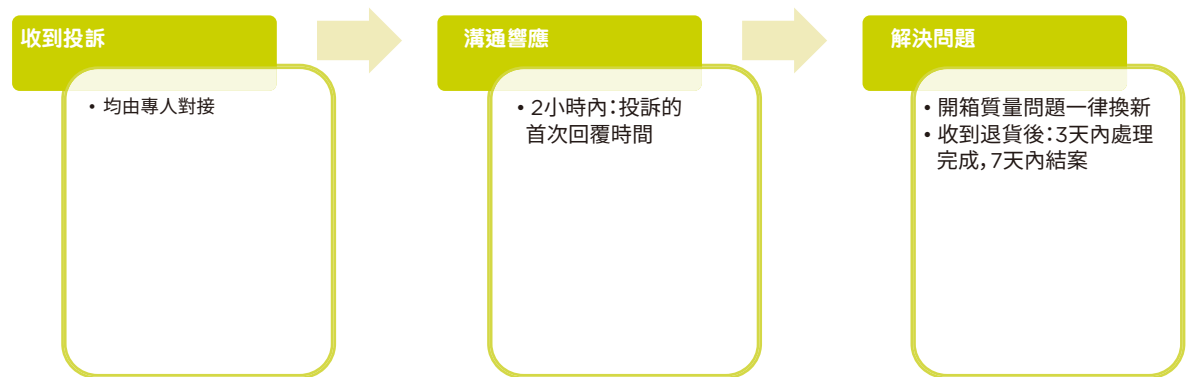
為了提升員工的業務技能，培養員工成為能獨當一面的解決問題專家，用戶服務中心聯合質量部、工廠、事業部一起為員工開展針對性的培訓支持，至今已陸續開展了CYBEX系列產品知識與拆裝技能培訓；自行車調試技能培訓；故障問題配件知識培訓等。

環境、社會及管治報告

投訴管理

我們對客戶要求非常重視，建立了一個客戶溝通流程，通過覆蓋全球的嬰幼兒用品營銷服務體系為客戶提供快速的投訴解決方案。對於發現存有潛在風險的質量問題，我們將發送質量警報，並第一時間跟進解決。對於重點型號的產品，本集團建立了跨部門協作的專案處理小組，實時會診客戶反饋問題，直至解決並進行複盤。

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



所有中國以外的客戶投訴，包括在社交媒體中發表的投訴，我們都會進行收集和跟蹤。為了加快投訴決策過程，提升客戶滿意度，本集團的投訴情況將在高級管理層參與的定期「消費者觀點」會議上進行報告和審查。

- **供貨商質量改善：**於報告期間，針對反饋的質量問題，我們會對供貨商進行審核。審核得分低於標準的供貨商需要制定提升計劃並接受本集團輔導。對於不配合提升整改的供貨商，我們會將其從供貨商庫中淘汰。

於報告期間，我們從員工標準化操作和供貨商質量方面著手，進一步深化客戶投訴及後續管理，其優化舉措包括：

除此之外，我們還會監控分析產品的整體投訴情況與投訴率趨勢，並從中識別問題根源。

- **增加客戶投訴關閉及時率的KPI考核：**增加客戶投訴關閉及時率的KPI考核：根據8D (即8D問題解決法，Eight Disciplines Problem Solving) 方法，我們增加了客戶投訴關閉及時率的關鍵績效考核，並每月覆核各製造工廠的客戶投訴數量和關閉及時率。若未達成目標，需制定行動計劃並向管理層匯報。
- **改善標準化操作：**投訴改善的標準化操作：為了打好質量基礎，我們位於中國的各製造工廠每周均由專人進行自檢，本集團將按季度進行檢查。

滿意度調查

本集團每年度根據《客戶滿意度控制程序》和《客戶滿意度測評程序》等制度開展客戶滿意度調查，調查包括產品安全、外觀、準時交付率等8個項目模塊。在完成調查後，我們會針對單項得分較低的項目模塊和客戶留言中的意見進行調查和總結，討論改善對策。為了確保落實，我們會指定問題的相關責任部門成立改善專項，並制定改善目標和行動計劃。近年來，本集團的客戶滿意度得分呈穩步上升趨勢。於報告期間，本集團的客戶滿意度得分為86.10%。

客戶隱私

本集團以實行高度安全及保密標準保護個人資料私隱，致力維護及保護個人資料。我們嚴格遵循《中華人民共和國網絡安全法》和《歐盟通用數據保護條例》等運營所在地的法律法規。我們繼續落實《信息安全政策》中對通過互聯網收集、儲存和使用員工、客戶和其他業務信息的管理原則，及時跟踪並評估信息安全風險，力求在第一時間發現並處理問題。在信息使用環節，我們對員工可獲取信息的等級和操作權限做了限制，員工只能獲取與其工作相關的信息，從而消滅了信息泄露風險。

廣告和標籤

本集團十分重視產品標籤上所存在的風險。我們對所有產品標籤進行嚴格規管及檢查，以確保產品標籤上的說明及數據與產品的實際情況相符。本集團的標籤在經檢查及驗證後確實不會有虛假商品說明、具誤導性或不完整的數據、作虛假標記和錯誤陳述，以保障客戶的利益。於報告期間，本集團並未發現任何違反產品說明相關的法律法規的重大事宜。

直播「雲特賣」應對2019年新型冠狀病毒肺炎（「新冠肺炎」）難關

疫情延緩了綫下復工，本集團「雲特賣」打破空間限制，通過綫上平台的傳播優勢，快速實現全渠道傳播，觸達更多地域的消費者，拉動嬰幼兒用品消費市場。本集團一方面通過綫下渠道把綫下用戶引流到綫上；另一方面，持續通過綫上產品深挖用戶價值，探索更大的發展空間。本集團努力將危機轉化為商機，並沒有因為疫情而放緩創新發展的進程。



環境、社會及管治報告

擁抱Z世代，傳統文化和新文化的融合

本集團於2020年6月1日舉行「好孩子節」，開展一場名為「Z世代主張由我」的活動，以創意短視頻引發強烈共鳴。「自由」和「不被標籤」是作為這次活動的主題。本集團希望透過這次活動向大眾傳遞本集團對創新的堅持。

另外，本集團亦希望宣傳保護非遺文化的理念，與中國蘇州博物館聯合推出有四大名綉之一「蘇綉」設計的嬰兒推車，對非遺文化進行保護與傳承。



新型「微綜藝」直播，聚焦新舊育兒觀

出於對直播趨勢的觀察，本集團於2020年8月23日，選擇構建富有綜藝感的直播現場，以訪談為形式，育兒話題為框架。節目以「新舊育兒觀，夠膽就battle！」為主題，探討孩子的哺育、洗護、睡眠、出行等話題。節目邀請的嘉賓，從心理學、科學育兒依據、真實案例等方面切入討論。從生活照料的細節、育兒產品的選擇，到宏觀育兒觀念，每一個話題都能引起觀眾共鳴。



環境為本 共建未來

世界各地的企業正面臨日益嚴峻的環境管理挑戰。作為一家重視並倡導可持續發展的國際企業，本集團始終秉持呵護自然，保護環境的理念，將對環境的潛在影響減至最低。我們希望在綠色發展道路上尋求突破，努力透過節約能源和資源、減少廢物及防止污染，完善環境保護。我們將綠色經營理念貫穿於整個生產和經營的環節中，制定了《環境管理手冊》、《環境管理責任制度》、《環境衛生綠化管理規定》等政策。

本集團在全球共有11處自有生產基地，分別分佈於中國、美國及墨西哥。除生產基地之外，我們在全球擁有數百家經銷門店。不論是工廠還是零售商店，我們都積極提升環保管理和經營效率，努力為本集團的可持續發展建設夯實基礎。本集團在中國區持續推進ISO 14001環境管理體系的建設，完善環境管理政策。目前，寧波工廠已獲得ISO 14001認證。

於報告期間，本集團並不知悉任何重大違反可能對本集團產生重大影響的有關空氣及溫室氣體、排放物、水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的法律及法規。有關本集團遵守相關環境管理的法律和法規可參閱附錄1。

排放物管理

本集團通過技術改革和創新，努力降低生產和經營過程中的環境影響，加大環境治理投入，增進環保設備升級，進一步降低廢水和廢氣的排放，以及加強和優化固體廢棄物的管理和處置過程。

廢氣排放

本集團大力提倡生產清潔工藝是控制和減少有機廢氣排放的有效措施。我們制定《廢氣管理規定》，透過優化過程控制、提升廢氣治理水平、提高環境管理能力等措施。在本集團商業運作過程中，廢氣排放主要源於工廠生產和車輛所消耗的汽油、柴油和石油氣。針對上述排放源，我們積極採取下列減排措施：

- 對所屬車輛進行按月檢修，以有效地降低燃料消耗，從而減少碳排放及廢氣排放；
- 根據地區排放政策規定，淘汰不達標貨車；
- 為車輛採購正規柴油、汽油，並每年進行檢驗，確保車輛達到相關排放標準；
- 更換高能源效率機器；
- 生產區每月進行巡查，發現問題及時處理，所有巡查均有記錄；
- 燃料的存放和排放符合國家標準要求；及
- 積極採取減少廢氣排放措施，相關措施將在本報告的「溫室氣體排放」一節中說明。

本集團持續改善數據收集工作，於報告期間新增收集車輛排放的污染物，因此本財政年度的廢氣排放會有所增加。

環境、社會及管治報告

本集團的廢氣排放表現如下：

廢氣排放 ²	單位	2019	2020
氮氧化物(NO _x)	噸	不適用	0.85
硫氧化物(SO _x)	噸	0.30	0.60
顆粒物(PM)	噸	1.49	0.92

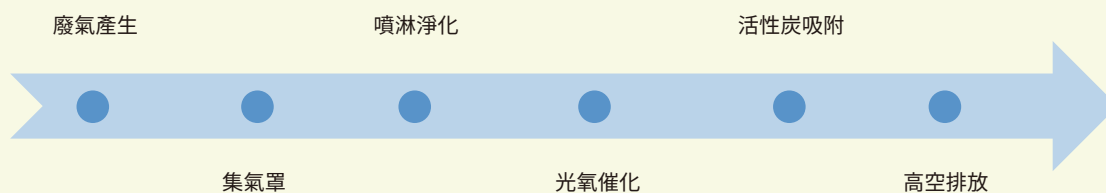
備注：

2. 生產過程中的揮發性有機化合物(VOCs)排放量極少不便統計，因此未做披露。

好孩子中國平鄉工業園廢氣處理設備改造方案

於2020年5月，中國平鄉工廠應對平鄉政府要求，解決廢氣問題，規劃對噴塗綫廢氣進行深度處理，增加廢氣處理裝置(噴淋+光氧+活性炭)。該套廢氣處理裝置對VOCs的去除率高達90%左右，可有效降低後續處理壓力，達到最新的排放標準。

廢氣處理流程



廢氣處理裝置(噴淋+光氧+活性炭)

推車廠廢氣改善項目



於報告期間，推車廠所有封箱工段和熱熔膠工序所產生的廢氣，進行集中收集和處理，然後排放，減少對環境大氣的污染。

溫室氣體排放

本集團產生的溫室氣體主要來自於汽油、柴油、天然氣和液化石油氣等化石燃料的直接排放(範圍一)，以及來自於外購能源的能源間接排放(範圍二)。我們通過完善日常管理及設備改造，降低生產活動及經營中產生的溫室氣體排放，減少對環境的影響。

本集團中國生產工廠由2019開始將原有的高耗能空壓機設備淘汰，升級為永磁雙級壓縮機，大大降低了空壓機的能耗。截至2020年12月31日，我們總共淘汰置換7台高耗能空壓機。

此外，本集團中國生產工廠開展了柴油叉車替換項目，有計劃地逐步淘汰柴油叉車，改用更加清潔的電力叉車，以達到減少溫室氣體排放的目的。截至2020年12月31日中國區製造工廠總共62台叉車，只剩下6台是柴油叉車。

環境、社會及管治報告

本集團美國生產工廠於報告期間下旬購置新高效注塑機。新型注塑機具「低能耗、高性能特性」，有效降低能源消耗，達致最優能源效率。



本集團持續改善數據收集工作，於報告期間新增車輛排放的溫室氣體。因此，溫室氣體排放量由2019年約48,712噸二氧化碳當量，上升至2020年約53,400噸二氧化碳當量，上升約9.62%。

於報告期間，本集團溫室氣體排放數據如下：

指標 ³	單位	2019	2020
直接溫室氣體排放(範圍一)	噸二氧化碳當量	4,349	2,983
能源間接溫室氣體排放(範圍二)	噸二氧化碳當量	44,363	50,506
溫室氣體排放總量(範圍一及二)	噸二氧化碳當量	48,712	53,489
密度 ⁴	噸二氧化碳當量／百萬港元收益	5.55	6.44

備注：

- 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，並參照包括但不限於世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、香港交易所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告－附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、最新發佈的中國區域電網基綫排放因子、政府間氣候變化專門委員會發佈的《第五次評估報告》的全球升溫潛能值、市長聯盟－歐洲辦事處所發佈的《報告指引》的歐洲國家排放因子、聯合國環境署發佈的《墨西哥溫室氣體排放基準和減排潛力》報告，以及美國最新的電網排放因子。
- 於報告期間，本集團總收益為8,305百萬港元(2019年：8,777百萬港元)。此數據亦會用作計算其他密度數據。

廢水排放

本集團廢水主要為中國生產工廠的生產廢水。我們嚴格按照合規要求對生產廢水進行處理，並制定《廢水管理規定》。

我們已經取得蘇州市生態環境局頒發排污許可證，並在昆山園區以及平鄉工廠安裝水質實時監測儀器，對相關水質參數（化學需氧量(COD)、氨氮、酸碱值(pH)、流量等）進行實

時監控，保證排放物總量及濃度符合《排污許可證》管控要求。於2020年5月，平鄉工廠響應政府要求，解決廢水監控問題，對工業廢水排口進行實時監測並建設監測站房。此外，昆山園區從源頭出發，通過使用無氮無磷脫脂劑除油，並在塗裝前處理工藝中採用氟鋁酸替換含磷皮膜劑，達到生產工藝流程不添加含氮含磷藥劑，實現生產廢水的「氮磷零排放」。

本集團廢水的主要污染物為化學需氧量(COD)及總氮(TN)。

本集團位於中國各生產工廠的廢水排放情況如下：

廢水排放	單位	2019	2020
化學需氧量(COD)	噸	0.47	0.26
總氮(TN)	噸	0.20	0.20

環境、社會及管治報告

固體廢棄物管理

本集團有致力於在營運過程中減少廢物產生，提高員工對減少廢物和廢物回收利用的認識。本集團的一般固體廢棄物主要包括生產工廠產生的一般工業垃圾，以及辦公室產生的生活垃圾。我們會不斷優化各類廢棄物在《廢棄物管理規定》、《廢料處理管理制度》、《危廢收集、儲存管理制度》、《危險廢棄物處置流程》中的管理流程，根據廢棄物的性質實施分類投放、儲存、搬運及處置。

有害廢棄物

如廢活性炭、廢油漆渣、廢油等，分類定點儲存，並設置識別標誌，按照法律法規要求委托有資質的第三方進行處置，並依據合規要求安全地轉移至處置單位。

不可回收廢棄物

如辦公及生活垃圾等，委托環衛部門或物業公司及其他有資質的處理商定期清運。

可回收廢棄物

如廢塑料、廢金屬、廢包材等，自主回收使用或委托第三方進行回收利用。

為了積極響應中國及地方法律法規和監管部門對固體廢棄物管理的新要求，我們於報告期間完成19場垃圾分類員工培訓，32個部門開展垃圾分類工作，參與員工人數約3800人。活動介紹了垃圾分類的重要性，並教導他們如何正確分類垃圾。員工積極參與關於廢物分類活動，不同部門和地區的員工也紛紛承諾進行垃圾分類。我們還會獎勵積極落實廢物分類的部門，肯定他們在廢物分類方面的成果，鼓勵他們繼續努力，並希望其他部門將他們當作榜樣。



與2019年度相比，由於受疫情影響，產量放緩，加上中國零售門店在1月底至4月初被迫暫時關閉，以及美國辦公室實施在家辦公，因此相對因生產工序、零售門店和辦公室而產生的廢棄物亦有所下降。

本集團各類固體廢棄物處置情況如下：

廢棄物種類	單位	2019	2020
有害廢棄物處置量	噸	520	195
有害廢棄物總密度	噸／百萬港元收益	0.06	0.02
無害廢棄物處置量(辦公及生活垃圾)	噸	2,203	1,662
無害廢棄物總密度	噸／百萬港元收益	0.25	0.20

廢棄物回收類別	單位	2019	2020
廢塑料	噸	611	704
廢金屬	噸	828	780
廢包材	噸	778	1,431
其他輔料類	噸	315	325
無害廢棄物回收總量	噸	2,532	3,240
無害廢棄物回收總密度	噸／百萬港元收益	0.29	0.39

新固廢法施行

於2020年4月29日，中國第十三屆全國人大常委會第十七次會議審議通過了《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法(2020修訂)》(「新固廢法」)，在2020年9月1日開始施行。為了迅速回應新固廢法的落實，我們為員工提供新固廢法培訓。另外，本集團於報告期間已按照新固廢法的規定，完成固廢驗收工作。

資源運用

本集團致力發展行業先進水平的生產設備，不斷探索減少能源和資源消耗的可能性。我們鼓勵工廠採取有效措施，達至善用資源。此外，我們正研究訂立合理的節水、節電等節能減耗之可持續性發展目標。

能源效益

本集團正積極減少所有業務單位的能源消耗，透過日常管理，加強節約天然資源文化宣傳，積極採取技術上可行與經濟上合理的措施，更有效及合理地使用電力。

環境、社會及管治報告

於報告期間，我們採取了以下多項措施以降低電力消耗量。

- 照明管理方面，我們控制照明使用時間，例如於室內公共區域和辦公區樓梯走廊區域安裝時間控制器。我們還會有專人負責下班時關閉各自負責區域照明和定期巡查，如發現問題會及時處理。
- 飲水機管理方面，各辦公室、生產區的飲水機要求上班開啟下班關閉，並確定責任人。而且，飲水機實施時控管理，例如辦公區茶水間的小廚寶等熱水器按時間開啟，夏季6-10月關閉電源。

- 空調管理方面，辦公區、生產區會適當調整空調的溫度，例如會議前15分鐘開啟空調；會議結束前15分鐘關閉空調；下班前30分鐘關閉空調。

此外，我們亦有不同的能源項目正在進行中。例如增加使用替代能源比例、進行能源審核，希望可以進一步減少本集團的總能耗。

與2019年度相比，能源耗用有所下降。這主要是因為我們中國工廠區把柴油車更換成更節能環保的電動車，和受疫情影響，產量放緩，導致生產所耗用的能源下降。

本集團能源耗用表現如下：

能源種類	單位	2019	2020
無鉛汽油	兆瓦時	945	1,339
柴油	兆瓦時	4,023	3,846
天然氣	兆瓦時	15,324	8,208
液化石油氣	兆瓦時	94	82
直接能源總消耗量	兆瓦時	20,386	13,475
外購電力	兆瓦時	67,792	64,819
間接能源總消耗量	兆瓦時	67,792	64,819
能源消耗總量	兆瓦時	88,178	78,294
能源消耗密度	兆瓦時／每百萬港元收益	10.05	9.43

高壓機節能改造項目

於報告期間，佈套總廠率先進行空壓機項目節能改造項目，對原空壓機房進行管路整體改造重新佈局，減少彎頭數量和升高管道。整個管徑亦進行調整更換，把原來使用的不同公稱通徑尺寸鋼管(DN50、DN40、DN80)的管路，統一調整為DN65，消除的氣壓波動。管路改造及替換變頻空壓機後，整體空壓機房節能率達47.9%。另外，我們安裝了更高效能的冷幹機，並在冷幹機系統安裝時空開關，管控其自動通斷電時間，避免不生產時還開機的能耗情況。目前單位能耗降至0.11千瓦時／立方米。相比較最初未改造管路與新空壓機替換，節能率達53%。本集團其它位於中國的工廠也逐步進行改造。根據佈套總廠空壓機項目改造後所收集的實際數據，預計整個高壓機節能改造項目每年減少碳排放約1,000,000公斤。

水資源管理

本集團明白到水資源的重要性，透過加強水資源管理及節約用水來減低耗水量。本集團的生產經營活動中的水資源主要來自自來水，為了提升水資源的使用效益，我們推進了一系列節水改造項目。例如在宿舍廁所採用紅外線感應節水器，和於浴室噴淋龍頭安裝時控來控制自來水的用量及於生產區建立巡查制度。

與2019年度相比，耗水量有所下降。這主要是因為疫情期間，產量放緩，加上美國辦公室實施在家辦公，因生產工序和辦公室而耗用的水資源相對有所下降。

環境、社會及管治報告

本集團總耗水量如下：

指標	單位	2019	2020
水源消耗	立方米	876,019	742,829
水源消耗密度	立方米／每百萬港元收益	99.81	89.44

智能浴室項目

於報告期間，我們在工廠宿舍區浴室安裝智能系統管理刷卡系統，讓集團和員工瞭解自己的用水量。經過智能系統管理刷卡使用後，熱水使用量明顯減少。減少熱水使用量同時可以減少鍋爐燃燒天然的碳排放，預估每年可減少碳排放約220,000公斤。

本集團在求取適用水源上未發生任何問題。

包裝材料管理

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

鑒於本集團之前未能披露中國工廠的產品包裝材料使用數據，無法真實顯示集團的產品包裝使用狀況，因此本集團於報告期間已建立數據收集方法。

本集團位於中國、美國和墨西哥工廠的產品包裝材料使用數據如下：

包裝材料種類	單位	2019 ⁵	2020
塑料類	噸	8	1,727
紙板類	噸	1,500	17,454
產品包裝材料使用總量	噸	1,508	19,181
產品包裝材料使用密度	噸／每百萬港元收益	0.17	2.31

備注：

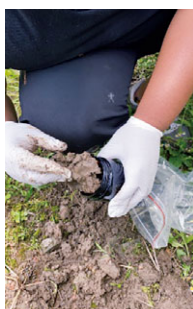
5. 僅包括位於美國及墨西哥生產工廠所使用的包裝材料。

環境及天然資源

本集團注重其業務對環境及天然資源的影響，追求保護環境的最佳實務。除了遵循環境相關法規及國際準則，適切地保護自然環境外，為致力達成環境可持續性之目標，本集團亦將環境及天然資源保護的概念融入其內部管理及日常營運活動當中。

土壤及地下水環境保護

為加強在產我們對土壤及地下水環境保護監督管理，防止與控制土壤及地下水污染，我們在報告期間，根據《中華人民共和國環境保護法》、《土壤污染防治行動計劃》以及《工礦用地土壤環境管理辦法（試行）》制定的標準，開展土壤及地下水自行監測工作。



噪音管理

在營運期間，機器操作不免會產生噪音。我們嚴格遵守法定要求及定期監察噪音水平，盡量減少生產活動產生的噪音，減輕對鄰近社會及本集團工人健康狀況的影響。我們於報告期間已進行噪聲驗收工作。

氣候韌性

聯合國政府間氣候變化專門委員會（「IPCC」）一再發出警報，呼籲各界採取行動，減緩氣候變暖速度。2019年聯合國舉辦的「氣候行動峰會」上，各國政府和企業承諾更進取的氣候計劃，以達到2050的零排放目標，進一步加快過渡至低碳經濟。面對日益嚴重的氣候變化，本集團意識到需要為構建氣候韌性採取合適措施。

轉型風險和實體風險

現今極端天氣越來越嚴重，應對氣候變化已經成為全球共識。隨著越來越多的人會關心氣候變化問題，企業的應對氣候變化策略和措施會直接影響本集團聲譽。此外，環繞著氣候變遷的政策行動及新興技術將繼續發展，如轉用低碳能源、支持轉向低碳經濟體系，或會為本集團帶來技術轉型風險及增加其成本。如果政府根據《巴黎協定》作出改變，減少化石燃料的提取，這也可能導致燃油價格上漲，從而增加本集團的生產成本。另外，氣候變化意味著我們可能會面臨更頻繁或更嚴重的極端天氣，例如洪水，乾旱和暴風雨。極端天氣事件有機會導致營運及供應鏈中斷及基礎建設和設施受破壞。

環境、社會及管治報告

為減緩與適應氣候變遷，我們採取了一系列措施。在減緩適應氣候變遷方面，本集團意識到使用化石燃料對加劇氣候變化的影響。我們努力探索在營運中使用替代能源或可再生能源的機會。我們盡可能採用一切有效減排的措施和科技，如使用低碳節能產品和物料、優化工廠設備。本集團亦致力於日常營運中提升資源使用效率，透過有效的能源、水資源、包裝材料和廢棄物管理，得以降低營運成本。詳情請參閱「資源運用」一節。同時，我們積極探討制定長遠減排目標。

為適應氣候變遷，本集團會適時監察及檢討應對與氣候變化相關的技術、規例及政策的最新發展，並提高員工對暑熱壓力相關疾病的認知。此外，為了識別和管理與氣候相關的重大風險，我們會繼續與不同持份者溝通，諮詢各界意見，標杆其他公司有關氣候的相關的措施。

供應鏈管理

本集團高度重視供應鏈中潛在環境和社會風險的管理。一直以來，本集團希望通過發揮自身的行業積累，幫助供貨商提高管理水平、增強可持續經營及抗風險能力，以推動供應鏈良性發展，落實負責任供應。

本集團建立了嚴格而規範的採購體系及供貨商甄選程序，並對供貨商提出了環境及社會風險控制方面的要求。我們已制定《潛在供方調查表》和《供貨商管理控制程序》，對所有初次合作的供貨商，均會進行評審及考核。為了確保供貨商穩定的產品質量，管控供貨商風險，我們會定期對供貨商進行評

定，並將月度及年度考核結果對供貨商進行評分，級別分為S/A/B/C/D或優/良/中/差，並制定《高危供貨商審核計劃》對於評級結果較差的供貨商實行重點審核或者淘汰。

公平及公開採購

本集團中國區採購過程嚴格參照《中華人民共和國招標投標法》等相關規定，在公開、公平、公正的條件下進行。我們不會對任何供貨商有歧視性待遇，不允許任何貪污賄賂行為。與相關供貨商有利益關係的員工及其他個人不會被允許參與相關採購活動。本集團關注供貨商及合作夥伴的誠信。我們只會挑選過去營商紀錄良好，沒有任何嚴重違規或違反商業道德行為的供貨商及合作夥伴。

可持續採購

本集團把可持續發展概念納入採購實務中，努力推廣可持續發展概念到整個供應鏈，希望與承辦商和供貨商共同把對社會和環境的影響減至最低。我們制定《供貨商社會責任調查表》，從工作環境、職業健康安全、童工和強迫勞動、環境管理等方面對供貨商進行審核，對於檢查出的不符合項，我們要求供貨商提出改善措施，並在規定期限內完成整改。同時，我們在與供貨商簽署的《框架協議》中設置環境條款，明確要求供貨商提供的產品必須滿足中國、歐盟及美國關於環境保護和健康的法律法規及其實施細則以及當地現行有效的環保健康相關法律法規。

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

於報告期間，本集團共有供貨商722家。

地區	數量
中國	703
海外其他	19

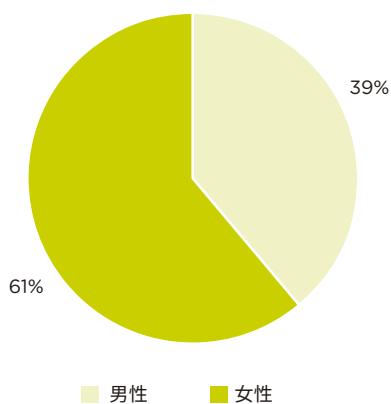
僱傭慣例

本集團珍惜各方人才，相信人才是業務持續增長的關鍵。本集團的成功十分依賴於吸引、培養及留住員工的能力。三十多年的經營歷程中，我們一直秉持「以人為先」的理念，努力為海內外員工打造平等、多元、包容、自由的工作環境，鼓勵他們不斷創新、提升自我，與我們攜手發展、同心前進。於報告期間，我們進一步優化了招聘流程，完善候選人入職前的背景調查，並上綫了人臉識別系統，杜絕童工、強制勞工等違法僱傭現象的發生。

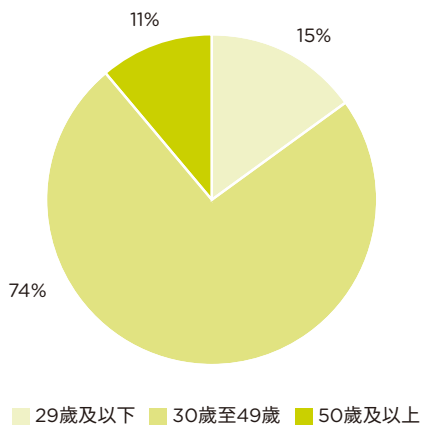
本集團積極遵守各運營地勞工法律法規，執行公平透明的員工招聘和聘任流程，禁止招聘和使用童工。於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關人力資源相關法律法規的情況而對本集團造成重大影響。有關本集團遵守的相關法律和法規可參閱附錄1。

截至2020年12月31日，我們的全球團隊共有9,375名員工。

按性別劃分員工人數

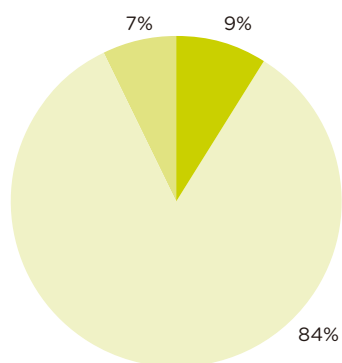


按年齡劃分員工人數



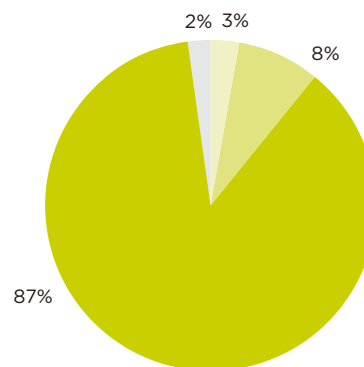
環境、社會及管治報告

按地區劃分員工人數



■ 中國 ■ 歐洲 ■ 美洲

按僱傭類別劃分員工人數



■ 高級管理層 ■ 中級管理層 ■ 管理層 ■ 一般員工

流失率

本集團努力關心每一位員工的個人發展、健康與安全，並致力於為員工營造和諧、溫暖、團結的工作氛圍。正因如此，我們的流失率持續減少。對比2019年的流失率(主動)數據，2020年離職人數和流失率(主動)顯著地降低，其中藍領員工流失人數相比去年流失人數減少1,107人，從佔比上降低了11.60%；白領員工人數相比去年流失人數減少63人，佔比基本與去年持平。同時，於報告期間新進員工7天內流失率下降。

	流失率
按性別劃分	
男性	28.37%
女性	31.08%
按年齡劃分	
29歲及以下	52.41%
30歲至49歲	26.00%
50歲及以上	17.71%
按地區劃分	
中國	36.55%
歐洲	17.02%
美洲	32.82%

薪酬福利

本集團相信良好的僱傭制度及具競爭力的薪酬待遇是我們能夠吸引及挽留本地及國際人才的關鍵。為了規範本集團的薪酬管理，本集團建立了一套薪酬體系《薪酬福利制度》，基於公平、競爭、激勵、合理及合法原則，為員工發放薪酬。同時，人力資源部門會根據員工的職位、能力、表現、價值和市場薪酬趨勢確定其薪酬待遇，以此保證公平合理的薪酬分配。

本集團嚴格遵守全球各國相關法律，保障員工的法定福利和權益。本集團尊重員工的休息和休假的權利，規範員工的工作時間。我們實施員工帶薪年休假制度，所有員工享受有薪婚假、喪假、產假、病假、工傷假、事假等鼓勵待遇。我們亦為超出法定工作時間的勞動支付超時工資報酬。同時，本集團一直致力於為員工提供多元的優質福利，創造更好的工作環境，在法定福利的基礎之上，搭建了多樣的福利體系。在中國，我們除了有法定類福利，如五險一金，即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險和節日假，我們也會提供醫療保險類福利，如年度體檢、人身及醫療保險等。在中國春節、員工生日等特別的日子亦會提供活動類福利。

招聘及解聘

本集團積極實施人才強企戰略，不斷建立和完善人才招聘選拔制度。考慮到本集團業務多元、人員需求廣佈，我們制定《招聘簡章》、《人才內薦制度》等一系列人才僱傭制度。在

招聘過程中規範招聘程序和原則，堅持品德優秀、學識、能力、經驗和體格適合於所任崗位的聘任原則，堅持公開、公平、競爭及擇優原則，從而不斷吸引和招攬優秀人才。

為了更加高效的匹配合適的人員，本集團於報告期間在中國區在原有的現場招聘、網絡招聘、獵頭招聘渠道上新增了員工推薦或自薦渠道。我們調整了推薦獎勵金額，以激勵員工推薦或自薦合適的候選者應聘。此外，在保證原有公正公平公開的人才招聘環境的基礎上，我們建立人才內部流動機制。

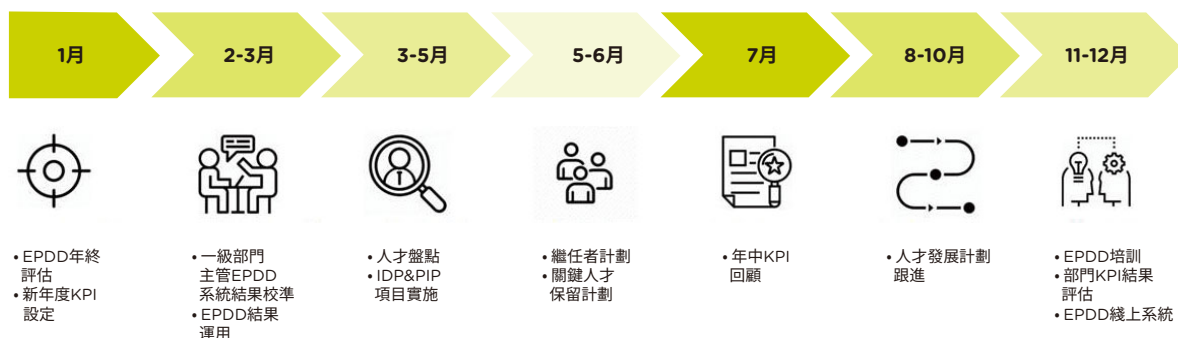
本集團絕不容許在任何情況下無理解僱員工。我們制定了《離職員工管理辦法》，確保解僱過程只會在合理基礎上進行，並於正式解僱前確保已就問題進行充分溝通。

晉升

本集團職工進行分類管理，明確人員晉升、調動和降級管理的依據及流程，規範離職流程，保護員工和本集團雙方的利益。我們已經落實了一套公平公開的考核制度，按照員工的工作表現及內部考核結果，為員工提供晉升及發展的機會，以發掘其工作潛能。我們對人才的內部考核堅持三大原則，分別為任人唯賢、德才兼備原則、崗位需要，注重實績原則，及公開、公平、競爭、擇優原則。

環境、社會及管治報告

年度人才發展計劃



為了了解員工的需求和長處，把員工安置在合適的工作崗位上，讓他們在合適的崗位上發揮自己的長處，本集團採用績效評估及勝任力評估兩個維度來確保人才與崗位的資源配置。該工具被稱為員工績效與發展對話（「EPDD」(Employee Performance and Development Dialog)），對員工進行工作價值產出及崗位適配度（包含潛力維度）的評價。為保證員工評價結果的公平、公正以及員工評價過程準確高效，我們於報告期間對所有員工管理者進行了全面的績效面談培訓。EPDD產出結果主要適用於對員工的激勵以及培養。對於不同評價等級的人才，本集團採取不同的激勵措施。年度KPI考核結果應用於獎金激勵，績效評價結果則運用於晉升或崗位調整。如員工整體績效結果（KPI，勝任力，價值觀）欠缺，則須考慮對其調崗或淘汰，以激發本集團持續的活力及創造力。

人才盤點

為了發掘內部人才，建立人才儲備，並制定人力資源風險控制矩陣，降低在人力資源各風險，本集團每年都會進行人才盤點。於報告期間，共計進行組織人才盤點回顧會23次，共

識別出高潛質員工113人。我們會為高潛質人員進行職業發展面談，制定個人計劃（轉崗、晉升、擴大管理範圍、跨工廠或事業部調動等）。同時，我們會為團隊管理者制定能提升培訓項目，如領航計劃。

機會平等及反歧視

本集團嚴格遵守國家及地方政府各項法律法規，並制定《員工行為手冊》及《招聘簡章》，確保本集團採取公平、公正、公開的招聘流程，杜絕招聘過程中的歧視現象，不因種族、社會地位、宗教信仰、國籍、殘疾、年齡、婚姻狀況、性別、懷孕、性傾向、身為工會成員、政治聯繫等因素歧視任何一位員工，讓員工在錄用、薪酬、培訓、晉升、終止勞動合同、退休或其他與用工有關的各方面享受公平待遇以盡力羅致不同背景的專才加入本集團。任何員工受到恫嚇，受辱，受欺負或受到騷擾（包括性騷擾），可向員工代表或直接向管理者代表反映，也可直接向總經理投訴。本集團收到投訴後將嚴肅處理。

勞工標準

本集團嚴格禁止其在中國、歐洲和美洲業務僱用任何童工及強制勞工。本集團建立了一套完整的招聘流程以檢查候選人背景，和正式報告程序以處理任何例外情況。在僱傭過程中會收集個人資料，以協助選擇合適候選人並核實候選人的個人資料。人力資源部負責確保身份證明文件已進行仔細檢查。如果涉及違規，將根據情況予以處理。

此外，員工加班遵循自願原則，以避免違反勞工準則，切實維護員工權益，此後亦須提供加班工資或帶薪休假。為了防

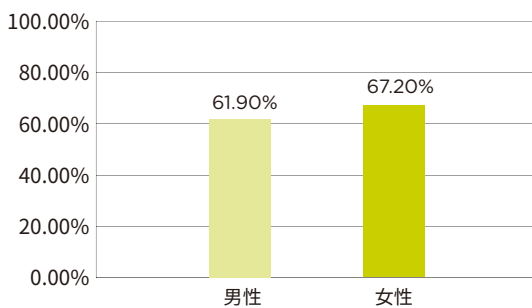
止發生任何形式的強制勞工，勞動合同中附有概述僱員基本職責的職務說明。本集團亦禁止以任何理由對員工進行辱罵、體罰、暴力、精神壓迫、性騷擾(包括不恰當語言、姿勢和身體接觸)等懲罰性措施、管理方法和行為。與此同時，本集團亦避免委聘被發現在經營中僱用童工或強制勞工的第三方工廠和任何供貨商。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反防止童工或強制勞工相關法律法規的情況而對本集團造成重大影響。有關本集團遵守的相關法律和法規可參閱附錄1。

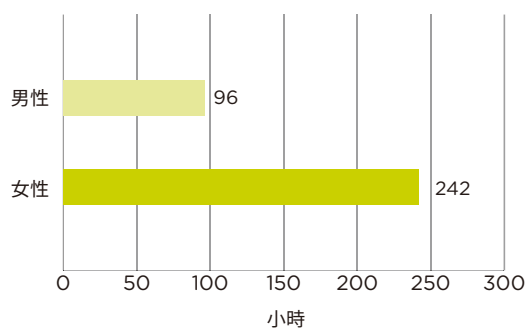
僱員發展與培訓

本集團希望員工與本集團同步成長，打造「好孩子知識型、技能型、創新型」好孩子鐵軍。為豐富員工的知識、提升員工技能，讓員工由單一技能可以向多重技能發展，以適應不斷變化的客戶需求與組織發展需要，我們制定《委外培訓管理辦法》、《在綫學習平台管理規定》及《大學生培養制度》，為員工提供一系列課程。於報告期間，我們為超過65%員工提供培訓，平均培訓時數約122小時。

按性別劃分的受訓員工百分比



按性別劃分的員工平均培訓時數



中國政府制定了一系列人才培養、引進及激勵政策。本集團積極響應政府政策，於報告期間，27人申報並獲得了政府撥付的人才津貼，共計金額約109.8萬元人民幣。

環境、社會及管治報告

線上培訓

本集團充分考慮僱員分佈廣的特點以及多元化的培訓需求，於2019年11月推出絢星(「Spark」)學習平台，全面推進數字化平台建設，形成線上線下互補、多平台協同增效的局面。於報告期間，本集團新增並優化了課程內容。截至2020年12月31日，我們於線上學習平台設有3,004項知識，相較2019年12月31日新增了1,446項知識。我們根據管理序列和專業序列對課程進行了崗位匹配，讓業務部門更有針對性的選擇所需課程進行學習。本集團為白領員工配置的380個線上學習計劃均已完成。全年共計5,235人登錄過學習平台。



於2020年5至6月，為了加強營運管理，幫助管理者重塑系統管理思維，我們在線學習平台為總監級以上管理者開設了《商業管理大師班》。以戰略制定、組織激活、市場定位、資本運作」四大維度為主題，基於「學+思」深度學習設計，從而提升管理認知系統。本課程共計80餘人參加，累計37,443學時。

綫下培訓

於報告期間，本集團開設了473門綫下高質量課程，開設了包括通用類及專業類在內的一系列課程，多達29,684人次參加，共計78,869.25學時。

ISO9001質量管理體系標準培訓：為保證質量管理體系的有效推行及運作，2020年6月12至13日，本集團中國區聘請外部講師，為本集團從事質量管理體系工作人員進行ISO9001質量管理體系標準培訓，本次培訓共計15人參與，並最終全員通過考試獲得內審員證書。

FMEA七步法：於2020年8月1日，本集團中國區聘請外部講師，為員工進行FMEA七步法培訓，共計來自11個單位，66名員工參與此次培訓。為了讓所學能運用到實際工作中，本課程採用理論學習、案例分享、小組練習和實戰驗收的方式開展。參與培訓的人員都能在課程完結之前交付一份合格的FMEA分析案例。

重點培訓項目

為了提升員工業務能力，培育具潛質的員工，本集團於針對特定人群，於報告期間展開了2個重點培訓項目。

英語培訓項目：為了提升中國區信息科技部門在業務溝通，在項目管理過程中能與國外客戶就複雜工作內容進行深入溝通交流，本集團於2020年6月至12月開展了英語培訓項目。此項目根據11位學員水平測試(包括筆試、口試、面試)、現場調研英語業務場景，為每位學員制定個性化學習方案，學習方式為綫下面授和綫上一對一教學，資深中外教結合，每周上課2次，每次2小時，持續6個月，並進行階段性測試檢驗學習成果。信息科技部門也會組織英語角分享活動，通過實戰演練方式提升學員的英語能力。



環境、社會及管治報告

領導力發展項目：於報告期間，本集團展開「領航計劃－領導力發展項目」，結合課堂培訓、E-Learning、實踐項目、讀書分享、案例工作坊等混合式學習模式，圍繞深化自我認知、管理者角色認知，提升高效團隊領導力，增強跨部門協作力，夯實項目管理能力及敏捷業務規劃能力設計的學習發展項目。本項目一共28位學員參加，線下課程5門，一共7天，線上課程4門，歷時10個月，共投入約20萬人民幣。



技能等級認定項目

於報告期間，本集團開展了2個工種（縫紉工、裝配工），4個批次的職業技能等級認定工作，最終認定初級縫紉工34人；初級裝配工65人；中級裝配工98人；高級裝配工83人。

員工關懷

本集團努力關心每一位員工，致力於為員工營造和諧、溫暖、團結的工作氛圍。在中國區，本集團人力資源部成立員工關愛專項項目組，包含策劃團隊、稽查團隊、複盤改進團隊，並建立員工關愛「動心+動行=四愛驅動」模式，以提高員工幸福、滿意度和忠誠度。

多方溝通

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

員工培訓需求調查

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

合理化建議窗口

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

員工滿意度調查

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

員工多元化， 平等與包容性調查

為建立多元化，平等與包容性工作環境，我們美國區在6月向員工發送了關於多樣性，公平性和包容性的調查，以更好地瞭解我們員工的思想。

一卡通項目

收到員工的反饋後，我們中國區於報告期間實施一卡通項目。在未實施一卡通項目前，員工需同時持有智能卡(「IC卡」)和身份識別卡(「ID卡」)才可以在宿舍和廠區內消費。同時，用餐系統、宿舍門禁系統、浴室系統與人事主數據完全不關聯，存在人員數據不統一的問題。在各個系統未關聯的情況下，需要人為在各個系統中維護員工信息，該工作重複且容易出錯。通過一卡通，員工用餐系統、宿舍門禁系統、浴室系統與人事主數據實現完全關聯，規避人員數據不統一的風險，同時方便了員工使用，提升了員工滿意度。

環境、社會及管治報告

支援員工

本集團為有困難的員工發放經濟和物資補助，把我們的關心送到每個職工的心坎上。真摯的關懷為廣大職工解除後顧之憂，使他們得以全身心地投入到工作活動中。於報告期間，我們為有困難的員工提供合共約5.75萬元人民幣的資助金。在冬日裏，好孩子員工為在嚴寒中工作的工人送上一份「溫暖牌」圍巾，共完成150條圍巾的編織。



多元員工活動

我們安排各種活動，以豐富員工在不同領域的知識，培養他們的興趣，鼓勵他們發揮自己的潛力，和增加員工的凝聚力。當中分為四大類別活動：知識增進、團隊建設、豐富文化生活、員工子女關愛項目。

知識增進

於報告期間，我們鼓勵員工參加多項圍繞知識競賽、勞動競賽等活動，比如焊工、架模工技能比武、安全知識競賽和環保知識競賽。這使員工樹立緊迫感、危機感、責任感，充分調動員工的工作積極性和創造性。未來，我們會更積極推動員工不斷增強業務知識，培育好孩子技能型和知識型人才。



團隊建設

於報告期間，我們開展一系列團隊建設活動，以提升團隊的快樂能量，增加員工投入感和凝聚員工，進一步穩定員工隊伍。當中包括為本集團未婚適齡青年提供交友平台；在端午情為員工舉辦包粽子活動，發放多達500只粽子；以及員工入職紀念日活動。



豐富文化生活

本集團分別建立書畫攝影協會、陽光體育協會和文藝傳播協會。員工可以自願加入組織，發掘自己的興趣，並豐富自己工餘時間的生活。於報告期間，加入協會的人數超過500人，舉辦了多達50場次的文體活動。員工也會參加各省份舉辦的比賽，並且在比賽中取得很好的成績。



環境、社會及管治報告

員工子女關愛項目

我們不僅心繫員工，也希望把我們對員工的關愛傳遞給他們的家人。於報告期間，本集團中國區人力資源部聯繫當地政府、婦聯及工會舉辦了多項包括親子課堂及員工子女幫助在內的員工關愛活動，比如員工子女夏令營一日游、暑期七彩夏日小侯鳥親子活動。



職業健康與安全

我們一直以來以安全文化為核心構建本集團的生產機制，並堅持把員工職業健康安全放在員工呵護工作的首要位置。我們在生產經營過程中，努力消除潛在工作場所的健康及安全危害，並做好各環節的安全管理工作，全力為員工打造健康安全、愉快和諧的工作環境。

本集團在各個生產工廠持續推進ISO 45001和OHSAS 18001職業健康安全管理體系。於報告期間，我們持續完善職業健康安全管理體系，檢討了《安全生產責任制度》、《安全生產目標管理制度》、《安全風險識別評價和控制管理程序》、《安全生產事故隱患排查和治理制度》、《安全警報管理制度》等安全管理文件，使職業健康安全管理工作進一步制度化、職責明確化。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反健康與安全相關法律法規的情況而對本集團造成重大影響。有關本集團遵守的相關法律和法規可參閱附錄1。

於報告期間，本集團錄得因工傷損失工作日數58天，因工死亡事件0宗。

安全生產

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

本集團會安排員工觀看安全警示片，幫助和提供生產安全工作有關資料信息。除此之外，中國區還組織了員工安全培訓及環境、健康、安全（「EHS」）專業能力考試，幫助他們提高安全意識並檢驗他們的安全知識掌握情況，以便有效地開展事故預測、控制和預防。於報告期間，共2,982名員工觀看安全警示片；1,247參加考試人數，高達86%獲得80分以上，及格率達100%。



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

環境、社會及管治報告

為了確保員工嚴格遵守安全生產守則和檢查現行安全生產制度是否完善，本集團於中國區設立環安衛部門，負責組織各工廠安全工程師，對生產工廠進行了安全交叉審核。在文件記錄方面，重點審核工作包括：各項安全制度是否健全並認真執行；新建、擴建、改建工程項目的勞動保護設施、安全技術措施是否符合要求；安全檢查是否按時進行；安全教育制度是否認真執行；新員工入職前的安全教育、特種作業人員的定期訓練是否得到落實；及對已發生的事故是否認真調查等。在現場安全管理方面，重點審核工作包括：瞭解作業環境情況、安全設備設施設置情況；作業現場隱患查處及整改情況；設備的防護裝置、定時維護、檢查保養情況等。



為了建立和改善安全生產標準，於2020年3月20日，環安衛部門組織各生產工廠安全工程師開展安全生產標準化基本規範學習。重點學習了安全生產標準化管理體系建立、保持與評定的原則和一般要求，以及目標職責、制度化管理、教育培訓、現場管理、安全風險管控及隱患排查治理、應急管理、事故管理和持續改進8個體系要素的核心技術要求。

安全生產知識競賽

於2020年8月15日，我們舉辦了一場安全知識競賽，共6支隊伍參加了競賽。通過安全知識競賽，讓員工學習到生產過程中安全的重要性，掌握了安全生產知識，並提高了安全生產意識。



消防培訓

本集團定期進行消防演習和評估消防疏散計劃，並提供培訓讓員工學習使用滅火器等消防設備。於報告期間，我們在中國區安排了19次消防培訓以及滅火疏散演練活動。

消防安全「四個能力」建設培訓

於2020年5月19日，環安衛部門邀請當地消防隊來本集團中國區進行消防安全「四個能力」建設培訓，培訓內容包括：消除火災隱患能力、撲救初期火災能力、組織引導疏散逃生能力、消防安全知識宣傳教育能力。各工廠安全、生產、倉庫管理等人員均有參加了培訓。

食堂消防安全培訓

於2020年6月19日，我們對本集團中國昆山園區餐廳從業人員進行了消防安全專項培訓，重點培訓了燃燒發生的條件、撲滅初期火災、火情失去控制時的逃離方法等知識。



環境、社會及管治報告

應對新冠肺炎疫情

為應對新冠肺炎大流行的爆發，本集團已採取若干行動加強工作場所的健康及安全預防措施，以確保僱員的健康。除了增加辦公室及工廠區清潔及消毒的頻率外，亦要求僱員每天在辦公室區及工廠區域佩戴外科口罩並在工作前測量體溫。本集團已為僱員提供防疫用品，例如含酒精的洗手液，並為僱員提供處置外科口罩的指南，以確保口罩使用後正確處置。

為宣傳防疫知識，提升全體員工的防疫能力，助力復工複產，本集團中國區推出名為「眾志成城鐵軍戰疫」的在綫學習項目。項目可以有效提升員工在面對本次疫情，及類似疫情時的預防能力和戰鬥力。此次項目共計34個部門、4,208位員工完成綫上防疫培訓項目。課程體系包括34門防疫培訓課件庫，共計24.53課時時長，200道試題庫。

馳援武漢

於疫情爆發期間，疫區物資一度短缺，口罩、消毒用品全面缺貨。本集團中國區於2020年2月馳援武漢，第一時間加強中國各廠區、部門的協作，緊急調出數萬包殺菌功效濕巾，定點捐贈至武漢中南醫院，共抗疫難，守望互助。



社區參與

本集團堅持履行企業的社會責任，致力於以創新的方式為公益事業賦能，推動社會的和諧發展。本集團與政府、媒體、醫院、慈善組織等機構通力合作，積極參與公益活動。於報告期間，本集團累計參與慈善活動達2,796小時，並向慈善組織和志願者組織捐贈錢物459,404港元，用以發展社會慈善事業。

於報告期間，我們在不同的熱門社會話題如對抗新冠肺炎疫情、兒童健康與安全及發展、動物權益和社會正義等都開展多個公益活動。以下是我們在報告期間的一些亮點工作。

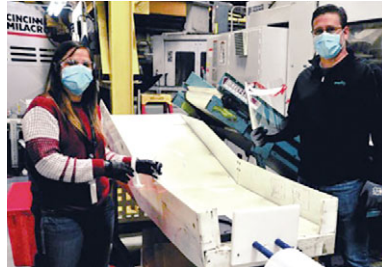
對抗新冠肺炎疫情

新冠肺炎疫情發生以來，本集團積極支持各地政府防控疫情，同時高度關注疫情發展和抗疫工作，通過各種方式和渠道自發捐款捐物，展現守望相助、攜手同心的精神。



支援前綫醫護人員

於報告期間，本集團美國區皮奎工廠因醫護人員在新冠肺炎下迫切需要防護設備，決定為俄亥俄州醫護人員生產個人防護設備（「PPE」）面罩，以實際行動來支持前綫醫護人員。



兒童健康與安全及發展

我們致力於為全球育兒家庭帶來更多的幫助，除了延續上年活動，比如繼續與希望種子（Seeds of Hope）組織合作、舉辦製造日（Manufacturing Day）活動，亦與新慈善機構開展合作，合辦各項活動，擴大我們的社交網絡。

兒童汽車座椅捐贈

受今年新冠肺炎大流行影響和勞拉颶風的雙重打擊，嬰幼兒的安全尤其需要我們的保護。於2020年9月，本集團美國區與青少年產品製造商協會（「JPMA」），舉辦兒童汽車座椅捐贈活動。我們共捐贈了692個兒童汽車座椅，幫助受勞拉颶風影響的路易斯安那州家庭，同時希望提高群眾對兒童安全的關注。



環境、社會及管治報告

除此之外，本集團美國區在新冠肺炎大流行期間，與湯姆兒童和家庭服務(Thom Child and Family Services,「Thom」)組織合作，為有需要的家庭捐贈了50個全新的兒童汽車座椅和15個敞篷汽車座椅。Thom組織自1921年以來，一直致力滿足幼兒及其家庭的需求。去年，超過14,000名嬰幼兒從Thom計劃獲得服務。



「高爾夫郊遊」捐款計劃

本集團美國區為代替因新冠肺炎而被取消的高爾夫郊遊，舉辦了「高爾夫郊遊」捐款計劃，鼓勵平常活動參與者捐款。我們把捐款捐給支持當地兒童的機構，包括許願(Make a Wish)、代頓兒童醫院(Dayton Children's Hospital)和漢納的寶藏基金會(Hannah's Treasure Chest)。本次活動共籌集7,900美元。

體育人才計劃

本集團歐洲區與職業籃球隊拜羅伊特(Bayreuth)合作，建立夥伴關係，加強當地的青年計劃。該合作的目標是希望確保學校提供有質素的運動教育、擴展本地團隊的人才清單、建立足夠的培訓地點和機會，和把教育、體育和商業互相連接等。

帶孩子飛向天空

非營利組織飛向雲端(Above the Clouds)主要為患病兒童工作，在兒童面臨逆境的時候為他們帶來歡樂和希望。組織會帶這些孩子到當地的機場，為他們提供了飛行經驗。本集團美國區馬薩諸塞州的員工自願充當成為迎賓員和地勤人員，希望給孩子們帶來難忘的經歷。



慈善機構的反饋

我們很高興收到慈善機構的感謝信，並且得知受我們幫助的兒童和家庭生活得到切實改善。

來自Thom的感謝信

本集團美國區2020年7月底收到Thom的感謝信，表達對我們慷慨捐贈的感謝。他們還分享一個收到嬰兒座椅家庭的喜悅。接收者是一名懷孕的母親，她非常感謝收到我們捐贈的兒童安全座椅。我們亦為能幫助這個家庭度過難關而感到十分高興。

來自Make A Wish的感謝信

本集團美國區於2021年1月收到Make A Wish的感謝信，感謝我們一直對他們的支持，在兒童最需要幫助時給他們帶來希望。信中還有我們曾在2010年幫助實現了願望的女孩Alanna給我們的留言，感謝我們助她走過一生中最黑暗的時期，給她帶來了光芒。信中亦提及我們於報告期間幫助的一個男孩Eli。他實現願望後，臉上顯示出無比燦爛的笑容。我們很高興可以幫助這些孩子。



環境、社會及管治報告

動物權益

動物都是有感情的生物，因此也享有受保護的權利。本集團希望在改善動物福利，消除對待動物的所有殘酷行為方面出一份力。

好孩子動物挽救計劃

於2020年3月，受疫情影響，中國市場監管總局、農業農村部、國家林草局決定，至中國疫情解除期間，禁止野生動物交易活動。本集團積極響應國家政策，奉獻品牌擔當，號召更多家庭，一起加入保護動物的行列中。

本集團首次推出與荷蘭著名插畫師Rick聯名款動物系列產品，融入保護動物理念。本集團還邀請各界名人一起發聲，本集團高級副總裁宋心然小姐(Sharon)、荷蘭插畫家Rick以及淘寶著名主播薇婭紛紛加入「好孩子動物挽救計劃」。



公共衛生

本集團積極參與各項公共衛生相關活動，如美國心臟健康月舉辦的紅色日(Wear Red Day)和捐贈物資給協助患者與疾病抗爭的組織，如布拉德福德社會俱樂部(Bradford Community Club)和粉紅絲帶女孩(Pink Ribbon Girls)。

獻血

本集團中國區每年的獻血量佔全鎮的總獻血量的50%以上。於報告期間，我們獲得中國昆山市獻血工作領導小組辦公室頒贈「獻血抗疫，情系公益」的感謝旗，表揚好孩子員工熱心公益。



社會正義

本集團致力建立一個和睦、融洽且各階層齊心協力的社會，幫助社會上弱勢人士，例如，我們美國區會在聖誕節捐贈火雞和聖誕節禮物

匹配捐款計劃

為應對2020年圍繞種族主義發生的悲劇性事件，本集團美國區啟動了一個匹配捐款計劃，如果員工向非營利組織捐款，好孩子同時會按比例向非營利組織捐款，將為每位員工提供最高250美元的匹配捐款。截至2020年底，員工捐贈了1,635美元，本集團亦做出對等捐款。員工能夠捐款的組織都符合我們的使命，當中包括：

- 全國城市聯盟(National Urban League)
- 法律與社會政策中心(CLASP)
- 國家黑人兒童發展機構
(National Black Child Development Institute)
- 種族前進(Face Forward)

婦女庇護中心捐款

本集團歐洲區向當地援助組織婦女庇護中心(Frauenhaus)捐款。該組織專注於援助有需要和處於危險之中的婦女，並在為婦女提供庇護和復康計劃。



環境、社會及管治報告

聖誕節禮物捐贈計劃

本集團歐洲區的實習生組織了一場慈善義買活動。歐洲區的員工購買了150多個聖誕節禮物，由實習生們在聖誕節前送出了所有禮物。



環保

我們十分重視保護環境，除了教育員工，我們也希望向公眾傳播環保信息。

垃圾分類志願者活動

為更好宣傳普及生活垃圾分類知識，激發市民參與熱情，本集團中國區員工積極參與「冬享陸家雙十二購物節」志願者活動，推動垃圾分類。



附錄1：適用的法律法規列表

營運國家	環境	社會
中國		
	《中華人民共和國環境保護法》 《中華人民共和國大氣污染防治法》 《中華人民共和國水污染防治法》 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》 《廢棄電器電子產品回收處理管理條例》 《中華人民共和國節約能源法》 《中華人民共和國水法》 《工業節水管理辦法》 《關於加強工業節水工作的意見》 《排污許可管理條例》—2020 《生產經營單位生產安全事故應急預案編製導則》 《工作場所職業衛生管理規定》	《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國職業病防治法》 《中華人民共和國安全生產法》 《中華人民共和國公司法》 《中華人民共和國專利法》 《中華人民共和國網絡安全法》 《中華人民共和國廣告法》 《中華人民共和國消費者權保護法》
德國		
	《歐洲聯盟條約》 《歐盟廢棄物框架法案》	《民法典》 《最低工資法》 《社會法》 《勞動保護法》 《歐盟通用數據保護條例》
美國		
	《清潔空氣法案》 《聯邦危險物質法》 《清潔水法案》 《2007年能源獨立和安全法案》 《2005年能源政策法案》	《公平勞動標準法案》 《職業安全健康法》 《專利改革法案》
墨西哥		
	《國家水資源法》 《廢棄物管理法》	《聯邦勞動法(MFLI)》

環境、社會及管治報告

附錄2：香港聯交所環境、社會及管治報告指引內容索引

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		披露段落
環境		
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境為本 共建未來
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放物管理
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	排放物管理
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	排放物管理
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	排放物管理
關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	排放物管理
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	排放物管理
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。	資源運用
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	資源運用
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	資源運用
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	資源運用
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	資源運用
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	資源運用
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及天然資源
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及天然資源
層面A4：氣候變化		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	氣候韌性
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	氣候韌性
社會		
層面B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭慣例，員工關懷
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭慣例
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭慣例
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康與安全
關鍵績效指標B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	職業健康與安全
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業健康與安全

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		披露段落
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	僱員發展與培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	僱員發展與培訓
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	僱員發展與培訓
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工標準
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	勞工標準
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	勞工標準
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供貨商數目。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	知識產權管理、產品質量與安全、客戶滿意度、客戶隱私、廣告和標籤
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	客戶滿意度
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	知識產權管理
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品質量與安全
關鍵績效指標B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	客戶隱私
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	誠信經營
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	誠信經營
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社會參與來瞭解營運所在社會需要和確保其業務活動會考慮社會利益的政策。	社區參與、員工關懷
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區參與、員工關懷
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區參與、員工關懷

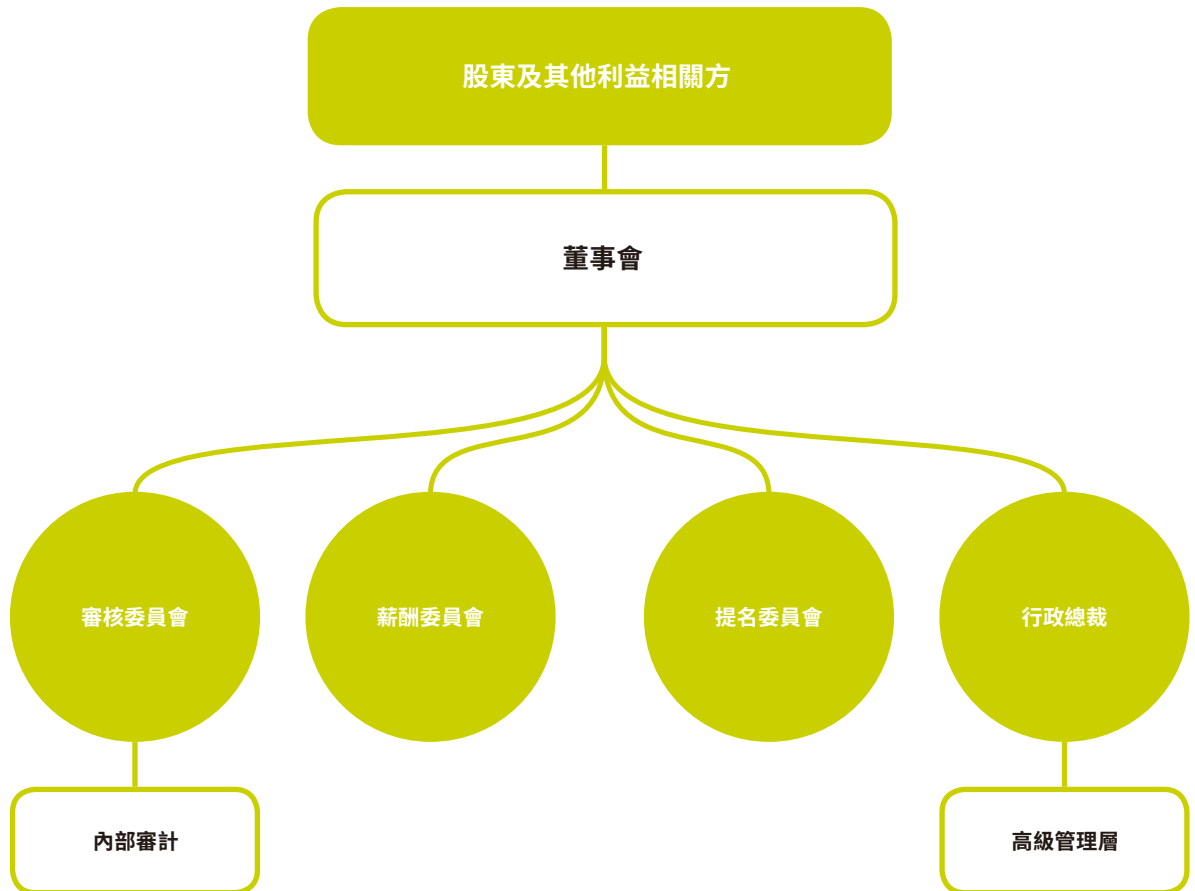


企業管治報告

企業管治報告

董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈載於截至2020年12月31日止年度年報內的企業管治報告。有關香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文的應用及實行方式，乃於本企業管治報告以下部分予以說明：

企業管治架構及常規



企業管治常規

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

董事會認為，截至2020年12月31日止年度整個年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文及若干建議的最佳慣例，惟守則條文A.1.1條有所偏離，有關偏離已於企業管治守則所載本部分有關段落中作出解釋。

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

領導層

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

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

董事會組成

董事會現時由十一名董事組成，包括五名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事，分別如下：

執行董事

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

非執行董事

富晶秋女士
何國賢先生

獨立非執行董事

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

董事履歷載於本年報第27至35頁「董事及高級管理層資料」一節。

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

主席及行政總裁

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

獨立非執行董事

截至2020年12月31日止年度，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(即董事會三分之一人數)，其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立指引就其獨立性而呈交的年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事為獨立人士。

企業管治報告

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向所有董事作出特定查詢,而各董事已確認於截至2020年12月31日止整個年度一直遵守標準守則。本公司亦已就有可能知悉本公司的未公開價格敏感資料的僱員,訂立其進行證券交易的操守準則(「僱員操守準則」),其標準不比標準守則寬鬆。本公司並無知悉僱員有任何不遵守僱員操守準則的情況。

董事會及管理層的職責、問責性及貢獻

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

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

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

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

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

董事持續專業發展

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

董事須參與合適的持續專業發展,以提高及更新其知識及技能,以確保繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下向董事會作出貢獻。本公司將會於適當時為董事安排內部簡報,並

就有關主題向其刊發閱讀材料。本公司鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。於截至2020年12月31日止年度，全體董事已每半年向本公司提供彼等所接受培訓的記錄，及有關記錄由本公司存置。下表載列每位董事於截至2020年12月31日止年度的培訓記錄：

董事姓名	於2020年 的培訓時數
宋鄭還	11
Martin POS	11
夏欣躍	11
劉同友	10
曲南	11
富晶秋	10
何國賢	11
Iain Ferguson BRUCE	17
石曉光	11
張昀	11
金鵬	11

董事的委任及重選連任

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

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

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

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

董事及高級管理層薪酬

本公司已就制定本集團高級管理層薪酬政策建立一套正式及透明的程序。本公司各董事截至2020年12月31日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註9。

根據企業管治守則的守則條文第B.1.5條，截至2020年12月31日止年度按區間劃分的高級管理層成員的薪酬如下：

薪酬區間(港元)	人數
1,000,001港元至2,000,000港元	—
2,000,001港元至3,000,000港元	—
3,000,001港元以上	3

企業管治報告

公司秘書

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

公司秘書的履歷載於本年報第27至35頁「董事及高級管理層資料」一節。截至2020年12月31日止年度，公司秘書已根據上市規則第3.29條接受了超過15個小時的相關專業培訓。

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

董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務中的特定範疇。本公司已就所有成立的董事委員會規定了明確其權利及職責的書面職權範圍。董事委員會書面職權範圍已登載於本公司網站及聯交所網站，並可按要求供股東查閱。各董事委員會的全體成員均為獨立非執行董事。有關各董事委員會主席及成員的名單載於本年報第101至115頁「公司資料」。

審核委員會

審核委員會由三位獨立非執行董事構成，分別為Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生及張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生為審核委員會的主席。

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

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

審核委員會分別於2020年3月23日及2020年8月25日舉行兩次會議，以審閱截至2019年12月31日止年度的年度財務業績及報告以及截至2020年6月30日止六個月的中期財務業績及報告以及有關財務申報、運營及合規監控、風險管理及內部監控制度的有效性、委聘外聘核數師、持續關連交易以及使僱員關注可能不當行為的安排等重大事宜。於截至2020年12月31日止年度，審核委員會亦在無執行董事出席的情況下與外聘核數師舉行兩次會議。

薪酬委員會

薪酬委員會由三位獨立非執行董事構成，分別為Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生及張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載者。薪酬委員會的主要職責包括釐定／審閱個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇、全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構並就此向董事會提出推薦意見；及設立透明程序以制定有關薪酬政策及架構，從而確保概無董事或任何其聯繫人可參與釐定彼等自身的薪酬。

薪酬委員會於2020年3月23日舉行了一次會議，以檢討薪酬政策以及執行董事及高級管理層2020年的薪酬待遇並向董事會提出建議及其他相關事宜。薪酬委員會亦就服務協議的條款向董事會提出建議。

提名委員會

提名委員會由三位獨立非執行董事構成，分別為Iain Ferguson BRUCE先生、石曉光先生及張昀女士。Iain Ferguson BRUCE先生為提名委員會的主席。

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

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

提名委員會於2020年3月23日舉行了一次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成、獨立非執行董事的獨立性、及考慮將退任董事於股東週年大會上膺選連任的資格。提名委員會認為，董事會已適當地達到多元化的平衡狀態。

董事提名政策

董事會已授權本公司提名委員會推選和委任董事。

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

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

企業管治報告

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

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

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

董事會成員多元化政策

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

提名委員會主要負責物色具備合適資格成為董事會成員的個人並挑選提名任董事職位的個人或就挑選向董事會作出推薦建議。於評核董事會的潛在候選人時，提名委員會將從多元化視覺考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。本公司旨在就本公司的業務增長，維持董事會多元化範疇得到適當平衡。

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

企業管治職能

董事會負責履行本公司採納的董事會企業管治職能所載的企業管治職責，包括：

- 制訂及檢討本公司的企業管治政策、程序及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 持續檢討風險管理及內部控制系統的效力及彌補重大內部控制薄弱點；
- 檢討及監察本公司在遵守法律法規規定方面的政策及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討資源充足性、員工資歷、培訓計劃及本公司會計預算、內部審核以及財務報告職能；及

- 檢討本公司遵守企業管治守則的合規情況及在本公司年報的企業管治報告中的披露。

董事會可將企業管治職責轉授予董事委員會負責。

董事會對截至2020年12月31日止年度本公司企業管治常規的年度檢討已涵蓋上述事項。

董事會會議

董事會會議常規及進程

董事一般可事先取得週年大會時間表及各會議的議程草稿。

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

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

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

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

董事及委員會成員的會議出席記錄

各董事於截至2020年12月31日止年度出席本公司舉行的董事會及董事委員會會議及股東大會的記錄載於下表：

董事姓名	2020年出席次數／會議次數				
	全體董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	獨立非執行董事
宋鄭選	3/3	不適用	不適用	不適用	1/1
Martin POS	3/3	不適用	不適用	不適用	0/1
夏欣躍	3/3	不適用	不適用	不適用	0/1
劉同友	3/3	不適用	不適用	不適用	1/1
曲南	3/3	不適用	不適用	不適用	0/1
富晶秋	3/3	不適用	不適用	不適用	1/1
何國賢	3/3	不適用	不適用	不適用	0/1
Iain Ferguson BRUCE	3/3	2/2	1/1	1/1	1/1
石曉光	3/3	2/2	1/1	1/1	1/1
張昀	3/3	2/2	1/1	1/1	1/1
金鵬	3/3	不適用	不適用	不適用	0/1

守則條文第A.1.1規定(其中包括)董事會會議應每年至少舉行四次，約每季度舉行一次。

董事會於2020年舉行三次現場董事會會議。由於董事會成員位於不同的司法權區和時區，且由於COVID-19的爆發而受到限制，為有效及時地處理本公司事務，本公司採用其組織章程細則允許的通過發出書面董事會決議以尋求董事對各種問題同意的方式以代替現場會議。截至2020年12月31日止年度，除於現場董事會會議上審議的事項外，本公司的所有事務均已通過董事會書面決議案方式得到妥善處理，並經所有董事認真審議及批准。於未來一年中，本公司擬舉行至少四次董事會會議，以親身出席或通過其組織章程細則允許的電子通訊方式處理本公司事務。

企業管治報告

除常規董事會會議外，於2020年3月24日，主席亦與獨立非執行董事單獨舉行一次會議。

問責性及審核

董事就有關財務報表的責任

董事確認負上編製本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表的責任。董事並不知悉可能對本公司持續經營的能力造成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定性。本公司獨立核數師有關彼等就財務報表的申報責任的陳述載於第140至144頁的獨立核數師報告內。

風險管理及內部控制

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

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

本公司風險管理及內部監控制度的關鍵要素包括以下方面：

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

於2020年，本公司已採取以下措施，進一步強化風險管理及內部監控系統以及管理層團隊的相關問責性：

- (1) 控制自我評估—控制自我評估為促進本公司流程、業務單位及企業層面內部控制充足性及有效性的自我檢討及自我審核的常規系統化及標準化方式。內部控制部門制定及持續改善自我評估問卷，以根據全美反舞弊性財務報告委員會發起組織(「COSO」)頒佈的內部控制—綜合框架(2013年)識別及評估關鍵控制要求。業務／流程擁有人須在內部監控部門的指引下進行自我評估，並報告其負責的業務部門的內部控制狀況。糾正措施計劃須由業務／流程擁有人報告，並由內部控制部門監控已識別的控制缺陷。本公司行政總裁兼財務總監審查所提交的自我評估結果及糾正措施計劃，評估內部控制狀況，並確認內部控制系統的整體充足性及有效性。
- (2) 年度風險評估—年度風險評估為基於業務單位及核心支持部門的公司行政人員及高級管理層的數據，以識別戰略、營運、合規及財務風險因素的綜合風險分析。透過年度風險評估，本公司已評估可能妨礙業務達成其目標的主要風險、製備年度趨勢分析、審查根本原因及制定充足反應機制。自分析中識別的高風險內部控制須待內部審核職能審核。

於2020年，董事會透過審核委員會對本公司風險管理及內部控制系統的有效性展開檢討。審核委員會及董事會並不知悉任何需關注事項會對本公司的財務狀況或經營業績產生重大影響，並認為風險管理及內部控制系統整體上有效且充足，包括在資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及會計預算、財務報告及內部審核職能方面均屬充足。

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

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

內部審核職能

本公司擁有一個專業獨立的內部審核部門，直接向審核委員會報告。審核委員會審查內部審核的定期風險評估報告，並批准年度審核計劃及相關資源要求。內部審核發現的內部控制缺陷及糾正措施進度更新會及時傳遞予管理層及審核委員會。審核委員會已對2020年內部審核職能的表現進行評估，並信納該職能的有效性。

企業管治報告

業務行為守則

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

舉報政策

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

披露政策

本公司已設立披露政策，其中載有就本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員在處理保密信息、監控信息披露及查詢答覆方面的一般指引。

本公司採納逐級上報方法以發現任何潛在內幕消息並上報董事會。董事會可決定指派一名或多名執行董事或首席財務官來監控及實施公司資料披露。本公司員工須了解披露政策以及立即將任何潛在內幕消息向其直接主管或業務單元或部門負責人報告的重要性。業務單元或部門負責人須立即核實及評估員工匯報的此類詳細信息，並通知和上報可能引起首席財務官披露責任的任何潛在建議、交易或業務發展的詳細資料。

料。首席財務官須尋求專業意見(如適用)及向董事會或其代表匯報並向彼等提供充份詳情，以供審閱及評估該建議、交易或業務發展的可能影響，並確認其是否構成內幕消息或須作出披露以避免出現虛假市場。董事會或其代表須審閱所有相關詳情及因素，並釐定是否需作出披露及批准相關公告及任何進一步行動(如適用)。

本公司已執行控制程序，以確保嚴禁任何未獲授權人士接觸及使用內幕消息。

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

外聘核數師酬金

截至2020年12月31日止年度，本公司就核數服務及非核數服務向外聘核數師支付的酬金分別為9,808,000港元及247,000港元。截至2020年12月31日止年度，本公司就核數服務及非核數服務向外聘核數師安永會計師事務所支付的酬金分析載列如下：

服務類別	酬金
審核服務	9,808,000
非審核服務	247,000
• 轉讓定價文件資料	247,000

與股東及投資者溝通／投資者關係

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

本公司2021年股東週年大會(「股東週年大會」)將於2021年5月24日舉行。股東週年大會的通知已於股東週年大會至少20個完整營業日前寄發予各股東。

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

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

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

股東權利

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

股東召開特別大會的程序(包括在特別大會上提出提案／決議的程序)

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

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

企業管治報告

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

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

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

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

股東提名董事人選的程序

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

向董事會提出查詢

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

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

附註：本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

股息政策

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

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

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

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



董事會報告

董事會報告

董事會欣然提呈彼等的報告連同本集團截至2020年12月31日止年度的經審核財務報表。

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

業務回顧及表現

本集團業務回顧及本集團於回顧年度表現的討論與分析，以及本集團未來業務發展及本公司業務前景的討論、本集團可能面臨的風險及不確定因素及截至2020年12月31日止年度所發生影響本公司的重要事件，載列於本年報「主席報告書」一節及「管理層討論與分析」一節。本公司與其主要利益相關方關係的說明載於本年報第119頁「與僱員、供應商及客戶的關係」一段。

於截至2020年12月31日止年度，本集團採用財務表現指標進行的表現分析載列於本年報「管理層討論與分析」一節。

此外，更多有關參考環境及社會相關主要表現指標及政策的本集團表現的詳情，以及對本公司有重大影響的有關法律及法規的遵守情況載列於本年報第37頁「環境、社會及管治」一節。

財務報表

本集團本年度的業績分別載於第145及146頁的綜合損益表及綜合全面收益表。本集團於2020年12月31日的財務狀況載於第147至148頁的綜合財務狀況表。本集團於年內的現金流量狀況載於第150至151頁的綜合現金流量表。

股本

本集團年內的股本變動載於財務報表附註32。

末期股息

董事會不建議派付截至2020年12月31日止年度的末期股息（2019年：無）。

暫停辦理股東登記手續

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

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格：

- 交回股份過戶文件以作登記的最後時限2021年5月17日（星期一）下午4時30分
- 暫停辦理股東登記手續2021年5月18日（星期二）至2021年5月24日（星期一）（包括首尾兩天）

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有經妥當加蓋印章的股份過戶文件連同有關股票必須分別於上述指明的最後時限前送達本公司的香港證券登記處香港中央證券登記

有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖作登記。

儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於財務報表附註34。

於2020年12月31日，本公司可用作向股東分派的儲備為約3,320.4百萬港元。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於年內的變動載於財務報表附註14。

主要客戶及供應商

年內，本集團主要客戶年內應佔的銷售額百分比及本集團主要供應商年內應佔的採購額百分比如下：

- 最大客戶9.9%
- 五大客戶合共28.1%
- 最大供應商3.8 %
- 五大供應商合共10.0%

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

與僱員、供應商及客戶的關係

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

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

捐款

於回顧年度，本集團所作出慈善捐款及其他捐款的金額為459,404港元。

董事

年內及截至本報告日期的在職董事如下：

執行董事

宋鄭還
Martin POS
夏欣躍
劉同友
曲南

非執行董事

富晶秋
何國賢

獨立非執行董事

Iain Ferguson BRUCE
石曉光
張昀
金鵬

有關董事及高級管理層的其他詳情載於本年報「董事及高級管理層資料」一節。

董事會報告

根據本公司的組織章程細則及根據上市規則，宋鄭還先生、夏欣躍先生、富晶秋女士及何國賢先生將於應屆股東週年大會退任，且彼等合資格並願意於應屆股東週年大會上獲重選及獲重新委任。

董事的服務合約

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

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

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

董事於合約的權益

除財務報表附註40及下文「關連交易」一節披露的交易外，並無本集團成員公司為訂約方而董事於當中擁有直接或間接重大權益，且於年結日或年內任何時間仍然有效及與本集團業務有關的其他重大合約。

董事於競爭業務的權益

截至2020年12月31日止年度，本公司收到宋鄭還先生及富晶秋女士各自有關彼等及彼等緊密聯繫人遵守日期為2017年10月23日的不競爭契據（其取代本公司日期為2010年11月11日的全球發售招股章程所披露的日期為2010年11月9日的不競爭契據）的年度書面確認函。有關不競爭契據的更多詳情，載於本公司日期為2017年9月4日之通函。

獨立非執行董事已進行檢討並信納彼等各自於截至2020年12月31日止年度已遵守不競爭契據。

獨立身份確認

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

購股權計劃

本公司於2010年11月5日採納購股權計劃（「2010年購股權計劃」），以就合資格參與者（包括(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司或其任何附屬公司的任何董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）；及(iii)任何顧問、諮詢人士、供應商、客戶、代理及董事會全權認為將會或已對本公司或其任何附屬公司作出貢獻的其他人士）對本集團所作貢獻給予鼓勵或獎勵，旨在激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率，並吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續的業務關係，而該等合資格參與者的貢獻，乃對或將對本集團的長遠發展有利。

由於2010年購股權計劃已於其獲採納十週年之日屆滿，且為使本公司可繼續向合資格參與者授予購股權，作為其對本集團之成功所作出貢獻的激勵或獎勵，本公司終止2010年購股權計劃，並在其於2020年5月25日舉行的股東週年大會上批准及採納一項新購股權計劃（「2020年購股權計劃」）。於2010年購股權計劃終止後，不得據此進一步授出購股權，惟如須行使在終止前授出的任何購股權，則2010年購股權計劃的條文仍然有效。

購股權計劃的合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、本公司或其任何附屬公司的任何董事（包括非執行及獨立非執行董事）及顧問、諮詢人士、供應商、客戶、代理及董事會全權認為將或已對本公司或其任何附屬公司有貢獻的其他人士（如2020年購股權計劃所述）。

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

根據本公司獲得的股東批准及其於2017年5月25日舉行的股東週年大會，2010年購股權計劃項下的原計劃限額更新為111,630,600股股份，佔當時已發行股份總數10%。

於本公司於2018年5月28日舉行的股東特別大會上，計劃限額已更新並獲當時股東批准，由此行使根據2010年購股權計劃及本公司可能不時採納的任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能予以發行的股份總數不得超過166,802,317股股份，即股東批准更新限額日期已發行股份的10%。

根據本公司獲得的股東批准及其於2020年5月25日舉行的股東週年大會，目前根據2020年購股權計劃允許授出的購股權最高數目為166,802,317份，佔截至2020年5月25日本公司已發行股份的10%。

於2020年6月19日，為有效地激勵購股權的現有承授人，本公司允許於2017年8月28日、2018年3月27日、2018年5月28日及2019年5月23日獲授購股權的承授人以其現有購股權置換根據2020年購股權計劃將予授出的新購股權。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年6月19日的公告。

於回顧年度，本公司根據2020年購股權計劃於2020年6月19日建議授出47,321,000份購股權，其中26,084,500份已獲接納而21,236,500份未獲接納。本公司根據2020年購股權計劃於2020年12月11日進一步授出5,542,000份購股權。

根據2010年購股權計劃，於2020年，96,650,000份購股權被註銷（其中3,000,000份購股權以行使價3.88港元註銷，45,300,000份購股權以行使價4.54港元註銷，5,600,000份購股權以行使價5.122港元註銷，及42,750,000份購股權被註銷以行使價3.75港元註銷），5,550,000份購股權已失效，及概無購股權獲行使。

根據2020年購股權計劃，於2020年，21,236,500份購股權以行使價0.96港元註銷，概無購股權失效及概無購股權獲行使。

於2019年12月31日，211,280,000份購股權尚未行使。於2020年12月31日，2010年購股權計劃項下有140,706,500份購股權尚未行使，及2020年購股權計劃項下的購股權概無獲行使。

董事會報告

截至2020年12月31日止年度已授出購股權的變動如下：

董事／聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目							緊接授出日期前的 證券收市價 (港元)
			於2020年1月1日尚未行使	本年內授出	本年內已行使	本年內註銷／失效	於2020年12月31日尚未行使	佔已發行股本總額百分比 ^(%)	行使期	
宋鄭還先生	2014年9月29日	3.58	1,390,000	—	—	—	1,390,000	0.083%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
Martin Pos先生	2014年9月29日	3.58	2,400,000	—	—	—	2,400,000	0.144%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
	2018年3月27日	4.54	35,000,000	—	—	(17,500,000)	17,500,000	1.049%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ^(b)	4.12
	2020年6月19日	0.96	—	1,680,000	—	(840,000)	840,000	0.050%	2020年9月27日至 2028年3月27日	0.92
			—	2,520,000	—	(1,260,000)	1,260,000	0.076%	2021年9月27日至 2028年3月27日	
			—	4,200,000	—	(2,100,000)	2,100,000	0.126%	2022年9月27日至 2028年3月27日	
夏欣躍先生	2018年3月27日	4.54	20,000,000	—	—	(10,000,000)	10,000,000	0.600%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ^(b)	4.12
	2020年6月19日	0.96	—	960,000	—	(480,000)	480,000	0.029%	2018年3月27日至 2028年3月27日	0.92
			—	1,440,000	—	(720,000)	720,000	0.043%	2021年9月27日至 2028年3月27日	
			—	2,400,000	—	(1,200,000)	1,200,000	0.072%	2022年9月27日至 2028年3月27日	
劉同友先生	2014年9月29日	3.58	2,400,000	—	—	—	2,400,000	0.144%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
	2019年5月23日	3.75	12,600,000	—	—	(6,300,000)	6,300,000	0.378%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ^(b)	1.94
	2020年6月19日	0.96	—	781,200	—	(390,600)	390,600	0.023%	2022年5月23日至 2029年5月22日	0.92
			—	1,171,800	—	(585,900)	585,900	0.035%	2023年5月23日至 2029年5月22日	
			—	1,953,000	—	(976,500)	976,500	0.059%	2024年5月23日至 2029年5月22日	
曲南先生	2014年9月29日	3.58	1,600,000	—	—	—	1,600,000	0.096%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ^(a)	3.49
	2019年5月23日	3.75	10,000,000	—	—	(10,000,000)	0	0%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ^(b)	1.94
	2020年6月19日	0.96	—	620,000	—	—	620,000	0.037%	2022年5月23日至 2029年5月22日	0.92
			—	930,000	—	—	930,000	0.056%	2023年5月23日至 2029年5月22日	
			—	1,550,000	—	—	1,550,000	0.093%	2024年5月23日至 2029年5月22日	

董事／聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目						行使期	緊接授出日期前的 證券收市價 (港元)
			於2020年1月1日尚未行使	本年內授出	本年內已行使	本年內註銷／失效	於2020年12月31日尚未行使	佔已發行股本總額百分比 ⁽¹⁾		
富晶秋女士	2014年9月29日	3.58	1,390,000	—	—	—	1,390,000	0.083%	2014年9月29日至2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2019年5月23日	3.75	1,300,000	—	—	(700,000)	600,000	0.036%	2019年5月23日至2029年5月22日 ⁽³⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	—	80,600	—	(37,200)	43,400	0.0026%	2022年5月23日至2029年5月22日	0.92
			—	120,900	—	(55,800)	65,100	0.0039%	2023年5月23日至2029年5月22日	
			—	201,500	—	(93,000)	108,500	0.0065%	2024年5月23日至2029年5月22日	
何國賢先生	2014年9月29日	3.58	1,000,000	—	—	—	1,000,000	0.060%	2014年9月29日至2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2018年3月27日	4.54	400,000	—	—	(400,000)	0	0%	2018年3月27日至2028年3月27日 ⁽⁴⁾	4.12
	2020年6月19日	0.96	—	19,200	—	—	19,200	0.001%	2020年9月27日至2028年3月27日	0.92
			—	28,800	—	—	28,800	0.002%	2021年9月27日至2028年3月27日	
			—	48,000	—	—	48,000	0.003%	2022年9月27日至2028年3月27日	
Iain Ferguson Bruce 先生	2014年9月29日	3.58	800,000	—	—	—	800,000	0.048%	2014年9月29日至2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2018年3月27日	4.54	400,000	—	—	(400,000)	0	0%	2018年3月27日至2028年3月27日 ⁽⁴⁾	4.12
	2020年6月19日	0.96	—	19,200	—	—	19,200	0.001%	2020年9月27日至2028年3月27日	0.92
			—	28,800	—	—	28,800	0.002%	2021年9月27日至2028年3月27日	
			—	48,000	—	—	48,000	0.003%	2022年9月27日至2028年3月27日	
石曉光先生	2014年9月29日	3.58	800,000	—	—	—	800,000	0.048%	2014年9月29日至2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2018年3月27日	4.54	400,000	—	—	(400,000)	0	0%	2018年3月27日至2028年3月27日 ⁽⁴⁾	4.12
	2020年6月19日	0.96	—	19,200	—	—	19,200	0.001%	2020年9月27日至2028年3月27日	0.92
			—	28,800	—	—	28,800	0.002%	2021年9月27日至2028年3月27日	
			—	48,000	—	—	48,000	0.003%	2022年9月27日至2028年3月27日	

董事會報告

董事／聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目							緊接授出日期前的 證券收市價 (港元)
			於2020年1月1日尚未行使	本年內授出	本年內已行使	本年內註銷／失效	於2020年12月31日尚未行使	佔已發行股本總額百分比 ⁽¹⁾	行使期	
張昀女士	2014年9月29日	3.58	800,000	—	—	—	800,000	0.048%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2018年3月27日	4.54	400,000	—	—	(400,000)	0	0%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	4.12
	2020年6月19日	0.96	—	19,200	—	—	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日	0.92
			—	28,800	—	—	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日	
			—	48,000	—	—	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日	
金鵬先生	2018年3月27日	4.54	400,000	—	—	(400,000)	0	0%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	4.12
	2020年6月19日	0.96	—	19,200	—	—	19,200	0.001%	2020年9月27日至 2028年3月27日	0.92
			—	28,800	—	—	28,800	0.002%	2021年9月27日至 2028年3月27日	
			—	48,000	—	—	48,000	0.003%	2022年9月27日至 2028年3月27日	
Sharon Nan Kobler 女士 (宋鄭遷先生及富晶 秋女士的聯繫人)	2019年5月23日	3.75	2,000,000	—	—	(2,000,000)	0	0%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	—	124,000	—	—	124,000	0.007%	2022年5月23日至 2029年5月22日	0.92
			—	186,000	—	—	186,000	0.011%	2023年5月23日至 2029年5月22日	
			—	310,000	—	—	310,000	0.019%	2024年5月23日至 2029年5月22日	
Martin Patrick Pos 先生 (Martin Pos先生的 聯繫人)	2020年12月11日	1.01	—	310,000	—	—	310,000	0.019%	參閱附註 ⁽¹⁰⁾	1.00
董事所持總數	2014年9月29日	3.58	12,580,000	—	—	—	12,580,000	0.754%	2014年9月29日至 2024年9月28日 ⁽²⁾	3.49
	2018年3月27日	4.54	57,000,000	—	—	(29,500,000)	27,500,000	1.649%	2018年3月27日至 2028年3月27日 ⁽³⁾	4.12
	2019年5月23日	3.75	23,900,000	—	—	(17,000,000)	6,900,000	0.414%	2019年5月23日至 2029年5月22日 ⁽⁴⁾	1.94
	2020年6月19日	0.96	—	21,089,000	—	(8,739,000)	12,350,000	0.740%	參閱附註 ⁽⁹⁾	0.92

董事／聯繫人姓名	授出日期	行使價 (港元)	購股權數目							緊接授出日期前的 證券收市價 (港元)
			於2020年1月1日尚未行使	本年內授出	本年內已行使	本年內註銷／失效	於2020年12月31日尚未行使	佔已發行股本總額百分比 ⁽¹⁾	行使期	
聯繫人所持總數	2019年5月23日	3.75	2,000,000	—	—	(2,000,000)	0	0%	2019年5月23日至2029年5月22日 ^(a)	1.94
	2020年6月19日	0.96	—	620,000	—	—	620,000	0.037%	參閱附註 ^(a)	0.92
	2020年12月11日	1.01	—	310,000	—	—	310,000	0.019%	參閱附註 ⁽¹⁰⁾	1.00
其他參與者所持總數	2014年9月29日	3.58	12,500,000	—	—	—	12,500,000	0.749%	2014年9月29日至2024年9月28日 ^(a)	3.49
	2015年10月7日	3.75	11,000,000	—	—	(800,000)	10,200,000	0.612%	2015年10月7日至2025年10月6日 ⁽⁴⁾	3.66
	2017年8月28日	3.88	3,000,000	—	—	(3,000,000)	0	0%	2017年8月28日至2027年8月27日 ^(a)	3.69
	2018年3月27日	4.54	20,300,000	—	—	(16,300,000)	4,000,000	0.240%	2018年3月27日至2028年3月27日 ^(a)	4.12
	2018年5月28日	5.122	10,200,000	—	—	(6,600,000)	3,600,000	0.216%	2018年5月28日至2028年5月27日 ⁽⁷⁾	4.92
	2019年5月23日	3.75	58,800,000	—	—	(27,000,000)	31,800,000	1.906%	2019年5月23日至2029年5月22日 ^(a)	1.94
	2020年6月19日	0.96	—	25,612,000	0	(12,497,500)	13,114,500	0.786%	參閱附註 ^(a)	0.92
	2020年12月11日	1.01	—	5,232,000	0	0	5,232,000	0.314%	參閱附註 ⁽¹⁰⁾	1.00

附註：

- (1) 百分比乃按於2019年12月31日及2020年12月31日已發行股份總數1,668,023,166股計算。
- (2) 購股權自2014年9月29日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 三分之一購股權於2017年9月29日歸屬；
- (ii) 三分之一購股權於2018年9月29日歸屬；及
- (iii) 餘下三分之一購股權於2019年9月29日歸屬。
- (3) 購股權自2014年9月29日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 就部分承授人而言，購股權應於2018年9月29日歸屬；及
- (ii) 就餘下承授人而言，三分之一購股權於2017年9月29日歸屬，三分之一購股權於2018年9月29日歸屬，及餘下三分之一購股權於2019年9月29日歸屬。
- (4) 購股權自2015年10月7日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 三分之一購股權於2018年10月7日歸屬；
- (ii) 三分之一購股權於2019年10月7日歸屬；及
- (iii) 餘下三分之一購股權於2020年10月7日歸屬。
- (5) 購股權自2017年8月28日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 三分之一購股權於2020年8月28日歸屬；
- (ii) 三分之一購股權於2021年8月28日歸屬；及
- (iii) 餘下三分之一購股權於2022年8月28日歸屬。

董事會報告

- (6) 購股權自2018年3月27日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 20%購股權於2020年9月27日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2021年9月27日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2022年9月27日歸屬。
- (7) 購股權自2018年5月28日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 20%購股權於2021年5月28日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2022年5月28日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2023年5月28日歸屬。
- (8) 購股權自2019年5月23日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 20%購股權於2022年5月23日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2023年5月23日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2024年5月23日歸屬。
- (9) 於26,084,500份購股權中，歸屬時間表及行使期如下：
- (i) 280,000份購股權將於2020年8月28日歸屬，於2027年8月27日前可行使；
 - (ii) 280,000份購股權將於2021年8月28日歸屬，於2027年8月27日前可行使；
 - (iii) 280,000份購股權將於2022年8月28日歸屬，於2027年8月27日前可行使；
 - (iv) 2,174,000份購股權將於2020年9月27日歸屬，於2028年3月27日前可行使；
 - (v) 3,261,600份購股權將於2021年9月27日歸屬，於2028年3月27日前可行使；
 - (vi) 5,436,000份購股權將於2022年9月27日歸屬，於2028年3月27日前可行使；
 - (vii) 224,000份購股權將於2021年5月28日歸屬，於2028年5月27日前可行使；
 - (viii) 336,000份購股權將於2022年5月28日歸屬，於2028年5月27日前可行使；
 - (ix) 560,000份購股權將於2023年5月28日歸屬，於2028年5月27日前可行使；
 - (x) 2,650,500份購股權將於2022年5月23日歸屬，於2029年5月22日前可行使；
 - (xi) 3,975,750份購股權將於2023年5月23日歸屬，於2029年5月22日前可行使；及
 - (xii) 6,626,250份購股權將於2024年5月23日歸屬，於2029年5月22日前可行使。
- (10) 購股權自2020年12月11日起10年期間內可行使，惟須遵守以下歸屬時間表及績效評估：
- (i) 20%購股權於2023年12月11日歸屬；
 - (ii) 另外30%購股權於2024年12月11日歸屬；及
 - (iii) 餘下購股權於2025年12月11日歸屬。

於2020年12月31日，根據2020年購股權計劃可予發行的股份總數為135,295,817股，佔截至本年報日期已發行股份的8.11%。

根據2010年購股權計劃及2020年購股權計劃授出的購股權將於購股權授出日期起計不超過十年屆滿。

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

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

授出購股權的要約可於要約日期起計30日內接納，承授人須支付合共1.00港元的象徵性代價。就任何根據購股權計劃授出的購股權而言，行使價將由董事釐定，且不得少於以下三項中的最高者：(i)授出當日本公司股份的收市價；(ii)於緊接提呈日期前五個交易日本公司股份的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

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

除非經董事會或股東在股東大會上根據2020年購股權計劃的條款另行終止，否則2020年購股權計劃的有效期限為10年，由其獲採納當日（即2020年5月25日）起計算，其後將不再授出或提呈任何購股權，但2020年購股權計劃的條文仍將具有十足效力，以使該10年期屆滿前授出的任何存續的購股權生效或購股權計劃的條文可能另有規定使其生效。

購買股份或債券的安排

除綜合財務報表附註33所載的購股權計劃外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券（包括債券）而獲益。

董事會報告

董事於股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於2020年12月31日，當時在職的董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的股份、相關股份及債券中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據該等證券及期貨條例規定彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事於股份的權益

董事姓名	權益性質	已發行股份總數	佔已發行股份總數的百分比
宋鄭還先生（「宋先生」）（附註2及5）	信託的受益人／實益擁有人／受控制法團權益／配偶權益	769,639,427 (L)	46.14%
Martin Pos先生	實益擁有人	73,747,293 (L)	4.42%
夏欣躍先生	實益擁有人	12,400,000 (L)	0.74%
劉同友先生（「劉先生」）（附註3）	實益擁有人／受控制法團權益	39,710,573 (L)	2.38%
曲南先生	實益擁有人／配偶權益	4,809,000 (L)	0.29%
富晶秋女士（「富女士」）（附註2及5）	信託的受益人／實益擁有人／配偶權益	769,639,427 (L)	46.14%
何國賢先生	實益擁有人	1,096,000 (L)	0.07%
Iain Ferguson Bruce先生	實益擁有人	896,000 (L)	0.05%
石曉光先生	實益擁有人	896,000 (L)	0.05%
張昀女士	實益擁有人	896,000 (L)	0.05%
金鵬先生	實益擁有人	96,000 (L)	0.01%

附註：

- (1) 「L」字母代表該人士於有關股份的好倉。
- (2) 宋先生及富女士為 Grappa Trust (Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 為受託人) 的受益人。富女士為 Golden Phoenix Trust (Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) 為受託人) 的受益人。有關此權益的其他詳情，請參閱「主要股東的權益及淡倉」一節附註(2)至(4)。
- (3) 劉先生透過其全資擁有的公司 Silvermount Limited 於本公司 29,057,573 股股份中擁有權益。彼亦持有本公司 10,653,000 份購股權。
- (4) 就獲授的本公司購股權而言，各董事被視為於本公司相關股份中擁有權益（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部），詳情如下：

董事姓名	已發行股份總數
宋鄭還先生	1,390,000
Martin Pos先生	24,100,000
夏欣躍先生	12,400,000
劉同友先生	10,653,000
曲南先生	4,700,000
富晶秋女士	2,207,000
何國賢先生	1,096,000
Iain Ferguson Bruce先生	896,000
石曉光先生	896,000
張昀女士	896,000
金鵬先生	96,000

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

主要股東的權益及淡倉

於2020年12月31日，以下人士(本公司的董事及主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或當作為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須披露的權益及／或淡倉，或記存於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有本公司已發行股本5%或以上的權益：

名稱	身份	股份及相關 或淡倉數目	總發行股本 百分比
Cayey Enterprises Limited(附註2)	受控制法團權益／實益擁有人	548,994,581 (L)	32.91%
Credit Suisse Trust Limited (Singapore) (附註2)	受託人	548,994,581 (L)	32.91%
Grappa Holdings Limited (附註2)	受控制法團權益	548,994,581 (L)	32.91%
Pacific United Developments Limited (「PUD」)(附註2)	實益擁有人	409,518,229 (L)	24.55%
Sure Growth Investments Limited(附註3)	實益擁有人	129,293,975 (L)	7.75%
FIL Limited	受控制法團權益	156,448,000 (L)	9.38%
Pandanus Associates Inc.	受控制法團權益	156,448,000 (L)	9.38%
Pandanus Partners L.P.	受控制法團權益	156,448,000 (L)	9.38%
Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (附註4)	受託人	87,753,871 (L)	5.26%
Golden Phoenix Limited	受控制法團權益	87,753,871 (L)	5.26%
Rosy Phoenix Limited (附註4)	實益擁有人	87,753,871 (L)	5.26%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	實益擁有人	86,014,000 (L)	5.16%

附註：

- (1) 「L」字母代表該人士於有關股份的好倉。
- (2) PUD 由 Cayey Enterprises Limited 擁有約 53.13%，而 Cayey Enterprises Limited 於2020年12月31日則由 Grappa Holdings Limited 全資擁有，而 Grappa Holdings Limited 的已發行股本則由 Seletar Limited 擁有50%及由 Serangoon Limited 擁有50% (彼等作為 Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 的代名人)，而 Credit Suisse Trust Limited (Singapore) 乃為 Grappa Trust 的受益人以信託方式持有 548,994,581 權益的受託人。Grappa Trust 的受益人包括宋先生、富女士與宋先生及富女士的家族成員。Grappa Trust 為根據新加坡法律成立的可撤銷全權信託。
- (3) Sure Growth Investments Limited 由宋先生、富女士、本公司執行董事劉先生及本公司執行董事曲南先生分別擁有 44.44%、22.22%、11.11% 及 5.56%。
- (4) Rosy Phoenix Limited 由 Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) (作為 Golden Phoenix Trust 的受託人) 間接持有；富女士為 Golden Phoenix Trust 的財產授予人及 Credit Suisse Trust Limited (Guernsey) 為以信託方式為包括富女士在內的受益人持有 87,753,871 權益的受託人。

附屬公司

本集團的營運乃透過其直接或間接附屬公司在全球進行。截至2020年12月31日本公司主要附屬公司的詳情載於財務報表附註1。

管理合約

於截至2020年12月31日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政的合約。

關連交易

載於財務報表附註40的本集團截至2020年12月31日止年度註有「#」的關連方交易構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)，而本公司亦已遵守上市規則第14A章的披露規定。

董事會報告

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

(A) 首份平鄉租賃協議

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

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

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

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

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

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

截至2020年12月31日止年度，GCPX應付GGPX有關該等物業的租金為人民幣10,568,900元（約11,878,000港元）。

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

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

(B) 第二份平鄉租賃協議

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

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

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

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

董事會報告

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

截至2020年12月31日止年度，GCPC應付予GGPX有關物業五的租金為人民幣1,831,695元(約2,058,000港元)。

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

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

(C) 與GCHL訂立的2018年供應協議

於2018年8月28日，本公司與好孩子中國控股有限公司(「GCHL」) GCHL訂立一份供應協議(「2018年供應協議」)，固定租期由2019年1月1日至2021年12月31日為期三年。

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

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

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

各類孕嬰童產品之價格將按以下原則釐定：

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

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

截至2020年12月31日止年度，本公司及其附屬公司與GCHL及其附屬公司進行有關所出售該等產品的交易為人民幣10,817,000元(約12,156,000港元)。有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年8月28日的公告。

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

本公司已遵守上市規則第14A章有關本集團上述持續關連交易的披露規定。

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

- (i) 已獲董事批准；
- (ii) 已按本公司定價政策訂立；

(iii) 已按規管交易的有關協議條款訂立；及

(iv) 並無超出年度上限金額。

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

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

上市規則第13.18條的控股股東特定履約責任

2018年7月融資協議

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

董事會報告

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

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

於本報告日期，有關此2018年7月融資協議仍有84,800,000美元尚未結清。有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年7月16日的公告。

2018年12月融資協議

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

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

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

此2018年12月融資協議項下的定期貸款融資於2019年1月悉數動用。於本報告日期，有關此2018年12月融資協議仍有85,000,000美元尚未結清。

有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2018年12月31日的公告。

2021年4月融資協議

為了就若干現有銀行貸款進行再融資，於2021年4月13日，本公司全資附屬公司好孩子(香港)有限公司(作為借款人)、本公司(作為保證人)、一家金融機構(作為委任牽頭安排簿記行及包銷行、融資代理人及擔保代理人)及若干金融機構(作為原貸款人)訂立融資協議(「融資協議」)，內容有關自首個提款日期起計為期36個月的165,000,000美元定期貸款融資。通過新增貸款人，融資協議下的總承貸額可增加不超過85,000,000美元。通過此項再融資，本公司的債務結構得以優化，相關債務成本得以改善。

根據融資協議，倘(a)宋鄭還(「宋先生」)(連同其家族，包括其或其配偶的家族信託)不再為本公司的單一最大實益股東；或(b)宋先生(連同其家族，包括其或其配偶的家族信託)不再實益擁有本公司已發行股本至少30%，則借款人須：

- i. 立即通知其融資代理人。於發生此類事件或情況後，不得再進一步提款，且所有可提取信貸額度將自動悉數取消；及
- ii. 應任何貸款人的要求提前償還該貸款人參與的貸款及據此應計的利息及資金中斷成本(如有)。

倘本公司股份由上述任何人士透過其控制(無論單獨或共同行事)的一間或多間公司(「控股公司」)實益擁有，則在釐定是否符合上文第(a)及(b)項時，應將該等控股公司於本公司所持的全部股權考慮在內。

有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2021年4月13日的公告。

除上文所披露者外，於2020年12月31日，本公司並無上市規則第13.18條項下的其他披露責任。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團共有9,375名全職僱員(於2019年12月31日，本集團共有11,180名全職僱員)。截至2020年12月31日止年度，僱員成本(不包括董事酬金)合共為1,560.8百萬港元(2019年：1,703.6百萬港元)。本集團參照職位、能力、表現、價值，及市場薪金趨勢，釐定全體僱員的薪酬組合。本集團為其中國及其他國家及地區僱員提供當地適用法律及法規規定的福利計劃。

本公司採納2010年購股權計劃已經終止，而2020年購股權計劃已由本公司於2020年5月25日舉行的本公司股東週年大會上終止2010年購股權計劃後採納。有關購股權計劃的詳情載於本節「購股權計劃」一段。

環境、社會及管治

環境保護

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

董事會報告

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

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

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

企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載列於本年報所載的企業管治報告。

彌償保證及保險條文

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

匯兌風險

匯兌風險的詳情載於財務報表附註43。

購買、銷售、贖回或購回股份

於截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售、贖回及購回本公司任何已上市證券。

根據上市規則第13.20條作出披露

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

根據上市規則第13.51(2)條及第13.51B (1)條披露董事資料

自本公司的2020年中期報告刊發以來，概無董事資料的變動須根據上市規則第13.51(2)及13.51(B)(1)條予以披露。

報告期後事項

有關本集團於報告期後事項的詳情，載於財務報表附註45。

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本報告第268頁。

優先購買權

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

稅項減免及上市證券持有人豁免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而可獲得任何稅項減免或豁免。

充足的公眾持股量

截至2020年12月31日止年度，本公司一直維持上市規則所規定的不低於本公司已發行股份25%的充足公眾持股量。

核數師

本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表已由即將退任並合資格於應屆股東週年大會上續任的安永會計師事務所審核。

續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

宋鄭還

2021年3月23日



獨立核數師報告

獨立核數師報告

致：好孩子國際控股有限公司各股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第145至267頁所載好孩子國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，有關綜合財務報表已按國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見的基礎

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

主要審核事項

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

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

主要審核事項 (續)

主要審核事項	針對主要審核事項執行審核的方式
商譽及具有無限年期的無形資產減值評估 貴集團的商譽及其他具有無限年期的無形資產來自業務合併，於2020年12月31日分別為2,764百萬港元及1,755百萬港元，分別佔資產總值的23%及15%。貴集團須每年對商譽及具有無限年期的無形資產進行減值測試。管理層的評估程序涉及重大估計及判斷，包括評估預期未來現金流量預測、相關增長率、預算毛利率及採用的貼現率。 貴集團有關商譽及其他具有無限年期的無形資產的披露載於財務報表附註2.4、附註3及附註16。	吾等的審核程序包括(其中包括)評估管理層估計及貴集團採用的主要假設、方法、現金產生單位釐定、現金流量預測及其他數據的評估及測試。在執行審核程序時，吾等以與市場可資比較的增長率將銷售假設與歷史實際銷售進行比對，並根據歷史趨勢評估預算毛利率及根據可資比較公司的權益成本及債務成本評估貼現率假設。吾等亦利用內部專家協助吾等評估貴集團採用的假設及方法。吾等亦專注於貴集團披露的假設(減值測試結果對其較敏感)的準確性。
產品責任撥備 於2020年12月31日，產品責任撥備為77百萬港元。貴集團就與因使用貴集團已出售產品造成的損害或損傷而向客戶提供的彌償保證有關的產品責任計提撥備。 產品責任撥備涉及管理層根據索償中將產生的估計未來成本作出重大估計及判斷。貴集團聘請一名外部估值專家對產品責任進行估計，而管理層的分析及預測中包含重大估計，如採用的貼現率及根據歷史經驗對索償的可能結果的評估。 貴集團有關產品責任撥備的披露載於財務報表附註2.4、附註3及附註27。	吾等的審核程序包括(其中包括)了解計提撥備的基礎及評估所應用撥備政策的一致性。吾等亦參照歷史經驗及趨勢評估管理層的估計及主要假設，並核對報告期結束後的其後索償。在執行吾等的審核程序時，吾等利用內部估值專家評估用於計算撥備採用的估值方法及主要假設。吾等亦就有關產品責任的進行中索償取得外部法律顧問的確認。

獨立核數師報告

年報中的其他資料

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

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

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

董事就綜合財務報表承擔的責任

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

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

貴公司董事在審核委員會的協助下負責監督貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

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

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

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

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

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

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

吾等亦就遵守關於獨立性的相關職業道德要求向審核委員會提供聲明，並就可能被合理認為影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用情況下為消除威脅而採取的行動或採用的防範措施與審核委員會進行溝通。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

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

負責審核並出具本獨立核數師報告的項目合夥人為何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2021年3月23日

綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年	2019年
		(千港元)	
收益	5	8,304,967	8,777,142
銷售成本		(4,636,930)	(4,996,484)
毛利		3,668,037	3,780,658
其他收入及收益	5	90,048	74,116
銷售及分銷開支		(2,131,438)	(2,274,966)
行政開支		(1,145,615)	(1,170,329)
其他開支		(50,972)	(19,544)
財務收入	6	5,956	4,543
財務成本	7	(114,068)	(141,856)
分佔以下各方溢利及虧損：			
合營公司		(1,143)	339
聯營公司		(105)	(131)
除稅前溢利	8	320,700	252,830
所得稅開支	11	(62,780)	(50,262)
年內溢利		257,920	202,568
以下各方應佔：			
母公司擁有人		256,574	202,194
非控股權益		1,346	374
		257,920	202,568
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利：	13		
基本			
年內溢利(港元)		0.15	0.12
攤薄			
年內溢利(港元)		0.15	0.12

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020年	2019年
	(千港元)	
年內溢利	257,920	202,568
其他全面收入／(虧損)		
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)：		
現金流量對沖		
年內對沖工具公平值變動的有效部分	8,692	3,794
計入綜合損益表的收益重新分類調整	(5,890)	(2,341)
所得稅影響	(326)	(218)
	2,476	1,235
換算海外業務的匯兌差額	397,393	(123,711)
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)淨額	399,869	(122,476)
於隨後期間不會重新分類至損益的其他全面收入：		
界定福利計劃的精算收益／(虧損)	1,219	(1,724)
將於隨後期間不會重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)淨額	1,219	(1,724)
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項	401,088	(124,200)
全面收入總額	659,008	78,368
以下各方應佔：		
母公司擁有人	655,367	78,093
非控股權益	3,641	275
	659,008	78,368

綜合財務狀況表

2020年12月31日

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
		(千港元)	
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	1,033,485	1,059,572
使用權資產	15(a)	256,844	296,480
商譽	16	2,763,595	2,637,062
其他無形資產	17	2,287,136	2,177,501
於合營公司的投資		5,070	5,903
於一間聯營公司的投資		2,243	2,082
遞延稅項資產	30	98,237	121,569
其他長期資產	18	11,328	8,781
非流動資產總值		6,457,938	6,308,950
流動資產			
存貨	19	2,061,439	1,954,471
貿易應收款項及應收票據	20	1,134,657	1,075,634
預付款項及其他應收款項	21	464,690	441,332
應收關聯方款項	40	6,532	11,595
按公平值計入損益的金融資產	22	6,994	—
現金及現金等價物	23	1,693,152	1,054,615
抵押存款	23	25,702	24,031
衍生金融工具	24	17,683	6,334
流動資產總值		5,410,849	4,568,012
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	1,455,446	1,324,362
其他應付款項及應計費用	26	908,563	808,158
應付所得稅		27,491	11,960
撥備	27	54,547	35,552
計息銀行貸款及其他借款	28	1,986,869	892,220
租賃負債	15(b)	95,600	98,388
衍生金融工具	24	6,003	4,571
應付關聯方款項	40	3,227	—
界定福利計劃負債	29	388	631
應付股息		—	8
流動負債總額		4,538,134	3,175,850

綜合財務狀況表

2020年12月31日

	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
		(千港元)	
流動資產淨值		872,715	1,392,162
資產總值減流動負債		7,330,653	7,701,112
非流動負債			
計息銀行貸款及其他借款	28	785,735	1,861,526
撥備	27	63,559	50,357
界定福利計劃負債	29	4,232	5,201
其他負債	31	1,872	5,633
租賃負債	15(b)	123,177	156,808
遞延稅項負債	30	570,509	535,453
非流動負債總額		1,549,084	2,614,978
資產淨值		5,781,569	5,086,134
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	32	16,680	16,680
儲備	34	5,732,764	5,020,793
		5,749,444	5,037,473
非控股權益		32,125	48,661
權益總額		5,781,569	5,086,134

宋鄭還
董事

劉同友
董事

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔											其他綜合收益	權益總額
	股本	股份溢價	購股權儲備	全權儲備	盈餘公積金	撥充資本儲備	準備金	準備金	準備金	準備金	準備金		
	(千港元)												
	(附註32)			(附註34)		(附註29)	(附註34)						
於2018年12月31日及2019年1月1日	16,680	3,320,401	68,996	200,207	(126,124)	5,490	153,975	(21,651)	(1,606)	1,298,352	4,914,720	48,386	4,963,106
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202,194	202,194	374	202,568
重新計量界定福利計劃的影響	-	-	-	-	-	36	-	-	-	-	36	-	36
於終止ERA計劃後轉撥界定福利計劃儲備	-	-	-	-	-	(1,760)	-	-	-	-	(1,760)	-	(1,760)
現金流對沖，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	1,235	-	1,235	-	1,235
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	(123,612)	-	-	-	-	-	(123,612)	(99)	(123,711)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(123,612)	(1,724)	-	-	1,235	202,194	78,093	275	78,368
溢利分配	-	-	-	16,451	-	-	-	-	-	(16,451)	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	44,660	-	-	-	-	-	-	-	44,660	-	44,660
於2019年12月31日	16,680	3,320,401	113,656	216,658	(249,736)	3,766	153,975	(21,651)	(371)	1,484,095	5,037,473	48,661	5,086,134
於2019年12月31日及2020年1月1日	16,680	3,320,401	113,656	216,658	(249,736)	3,766	153,975	(21,651)	(371)	1,484,095	5,037,473	48,661	5,086,134
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	256,574	256,574	1,346	257,920
重新計量界定福利計劃的影響	-	-	-	-	-	1,219	-	-	-	-	1,219	-	1,219
現金流對沖，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	2,476	-	2,476	-	2,476
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	395,098	-	-	-	-	-	395,098	2,295	397,393
年內全面收益總額	-	-	-	-	395,098	1,219	-	-	2,476	256,574	655,367	3,641	659,008
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,377)	(4,377)
收購非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	13,395	-	-	13,395	(15,800)	(2,405)
溢利分配	-	-	-	2,139	-	-	-	-	-	(2,139)	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	43,209	-	-	-	-	-	-	-	43,209	-	43,209
於2020年12月31日	16,680	3,320,401*	156,865*	218,797*	145,362*	4,985*	153,975*	(8,256)*	2,105*	1,738,530*	5,749,444	32,125	5,781,569

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表內的綜合儲備5,732,764,000港元(2019年：5,020,793,000港元)。

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	2020年	2019年
	(千港元)	
經營活動所得現金流		
除稅前溢利	320,700	252,830
以下各項經調整：		
財務成本	114,068	141,856
分佔合營公司及一間聯營公司的溢利及虧損	1,248	(208)
利息收入	(5,956)	(4,543)
已收理財產品收益	(17,752)	(2,853)
出售物業、廠房及設備項目產生的虧損	14,559	9,462
出售無形資產產生的虧損	776	—
公平值虧損／(收益)淨額		
現金流對沖(轉撥自股權)	152	323
衍生工具—不合資格列作對沖工具的交易	(2,000)	—
來自出租人的COVID-19相關租金減免	(3,605)	—
物業、廠房及設備折舊	287,922	266,015
使用權資產折舊	121,318	95,236
其他無形資產攤銷	56,270	50,473
存貨(撥回)／撥備	(7,765)	13,768
其他應收款項減值撥備	1,431	10,119
物業、廠房及設備減值	10,962	—
以股權結算的購股權開支	43,209	44,660
	935,537	877,138
存貨增加	(115,077)	(24,262)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少	(60,454)	11,287
預付款項及其他應收款減少／(增加)	43,916	(33,465)
應收關聯方款項減少／(增加)	5,063	(24)
已抵押存款增加	(1,777)	—
衍生金融資產增加	(11,349)	(3,347)
其他長期資產增加	(2,547)	(782)
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)	131,199	(115,012)
其他應付款項及應計費用增加	119,979	23,776
撥備增加	32,197	3,479
衍生金融負債增加	1,432	3,513
應付關聯方款項增加	3,227	—
界定福利計劃負債減少	(1,212)	(2,154)
其他負債減少	(3,761)	(8,320)
經營所得現金	1,076,373	731,827
已付所得稅	(21,485)	(45,600)
經營活動所得現金流淨	1,054,888	686,227

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年	2019年
投資活動所得現金流		(千港元)	
已收利息		5,956	4,543
已收理財產品收益		17,752	2,853
投資於一間聯營公司		—	(2,213)
購買物業、廠房及設備		(244,876)	(289,487)
添置其他無形資產		(33,583)	(17,842)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		9,443	15,079
購買按公平值計入損益的金融資產		(6,994)	—
出售附屬公司		(4)	—
定期存款減少		—	3,447
投資活動所用現金流淨值		(252,306)	(283,620)
融資活動所得現金流			
新增銀行借款		10,907,450	5,984,638
償還銀行借款		(10,891,721)	(6,005,395)
已付利息		(120,143)	(125,214)
租賃付款的本金部分		(113,233)	(83,813)
已抵押存款減少／(增加)		106	(24,031)
收購非控股權益		(2,405)	—
融資活動所用現金流淨值		(219,946)	(253,815)
現金及現金等價物增加淨值		582,636	148,792
年初現金及現金等價物		1,054,615	926,952
匯率變動影響淨額		55,901	(21,129)
年末現金及現金等價物	23	1,693,152	1,054,615

財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司及集團資料

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

本集團主要從事兒童相關用品的設計、研究及開發（「研發」）、製造、營銷和銷售。

附屬公司的資料

本公司於報告日期的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 登記及運營地點及日期	本公司應佔 股權百分比		應佔 總資產	業務範圍
		直接	間接		
Goodbaby (Hong Kong) Limited（「GBHK」）	香港 1999年7月23日	100%	—	1,001港元	投資控股及銷售代理公司
好孩子兒童用品有限公司（「GCPG」） （附註(a)、(b)及(c)）	中華人民共和國 （「中國」） 1994年11月18日	—	100%	51,500,000美元 （「美元」）	生產、分銷及銷售安全帶、臺布、汽車安全座、兒童車部件、嬰兒推車部件及自行車
寧波好孩子兒童用品有限公司 （「GCPN」）（附註(a)及(b)）	中國 1996年9月9日	—	85%	人民幣10,000,000元	生產、分銷及銷售兒童床被、嬰兒推車、兒童浴椅及桌椅
昆山百瑞康兒童用品有限公司 （「PCPC」）（附註(a)、(b)及(c)）	中國 2008年11月5日	—	100%	1,430,000美元	製造、分銷及銷售自行車、體育設施、電動車及木製產品
平鄉好孩子兒童用品有限公司 （「GCPX」）（附註(a)及(b)）	中國 2011年12月26日	—	100%	人民幣2,000,000元	製造、分銷及銷售兒童床被、嬰兒推車、兒童浴椅及桌椅
億科檢測認證有限公司（「EQTC」） （附註(a)及(b)）	中國 2012年11月30日	—	100%	人民幣50,000,000元	兒童產品、工具、電子產品檢測及產品質量風險評估諮詢服務
Serena Merger Co., Inc.（「SERE」）	美國 2014年5月28日	—	100%	1,000美元	投資控股
Evenflo Company, Inc.（「EFCD」）	美國 1992年10月1日	—	100%	86,500美元	生產、分銷及銷售汽車安全座、嬰兒推車及嬰兒護理產品
Muebles Para Ninos De Baja, S.A. De C.V.（「EFMX」）	墨西哥 1987年6月29日	—	100%	1,720,000比索	生產嬰兒護理產品
Goodbaby Canada Inc.（「EFCA」）	加拿大 1991年3月18日	—	100%	7,000美元	分銷及銷售嬰兒護理產品

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司的資料(續)

本公司於報告日期的主要附屬公司詳情如下：(續)

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

附註(a) 於中國成立的有限責任公司

附註(b) 英文名稱僅供識別

附註(c) 於中國註冊為外商獨資企業

附註(d) 年內，本集團出售其於好孩子(阜陽)商貿有限公司的股權。有關出售的進一步詳情載於財務報表附註35

財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司的資料(續)

上表所列為董事認為主要影響本年度業績或構成本集團資產淨值主要部分的本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司詳情會導致篇幅過於冗長。

2.1 編製基準

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

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(「統稱「本集團」」)截至2020年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(如本集團獲賦予現有有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

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

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

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

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

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

2.2 會計政策的變更及披露

本集團已為本年度財務報表首次採納2018年財務報告概念框架以及下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關租金減免(提早採納)
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義

2018年財務報告概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 2018年財務報告概念框架(「概念框架」)規定一套完整財務報告概念及準則設定，並為制定連貫會計政策的財務報表編製者提供指引以及協助各人士了解及詮釋準則。概念框架包括計量及申報財務表現的新章節、資產及負債終止確認的新指引、以及最新資產及負債界定及確認準則，亦釐清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之作用。概念框架並非屬於準則，且其載述的概念概無替代任何準則內的概念或規定。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無造成任何重大影響。

財務報表附註

2020年12月31日

2.2 會計政策的變更及披露(續)

- (b) 國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清及提供有關業務的定義的額外指引。有關修訂本澄清，就一系列被視為業務的業務及資產而言，其中必須包括最少一項投入的資源及一項實質程序，並共同對出產能力作出重大貢獻。業務可在欠缺創造產量所需的所有投入的資源及程序的情況下存在。修訂本已刪除就有關市場參與者能否收購該業務並繼續保持出產所作的評估。取而代之，將會側重於所收購的投入的資源及實質程序有否共同對出產能力作出重大貢獻。修訂本亦收窄出產的定義，以集中於向客戶提供的貨品或服務、來自日常業務的投資收入或其他收入。此外，修訂本提供有關評估所收購程序是否實質的指引，並引入選擇性公平值集中度測試，以就所收購一系列業務及資產是否並非業務進行簡化評估。本集團已針對於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件提前應用修訂。相關修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)解決其他無風險利率(「無風險利率J」)取代現有利率基準前影響期內財務報告的問題。該等修訂本提供可在引入其他無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂本概無對本集團財務狀況及表現產生任何影響，原因為本集團並無任何利率對沖關係。
- (d) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法以選擇就COVID-19疫情的直接後果產生的租金減免不應應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金減免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響2021年6月30日或之前原到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於2020年6月1日或之後開始的年度期間有效，允許提早應用及將追溯採用。

於截至2020年12月31日止年度，本集團的辦公樓宇及零售門店租約的若干每月租賃付款於疫情導致生產規模縮減後已由出租人減少或豁免，而租約的條款並無其他變動。本集團於2020年1月1日已提早採用修訂本，並選擇於截至2020年12月31日止年度不就因疫情導致出租人授出所有租賃優惠採用租賃修訂會計處理。因此，截至2020年12月31日止年度，租金減免導致的租賃付款減少3,605,000港元已通過終止確認部分租賃負債並計入當期損益列為可變租賃付款。

2.2 會計政策的變更及披露(續)

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)，對何謂重大提供了新的定義。新定義指出，若省略、錯述或模糊該等資料，可合理地預期會影響通用財務報表的主要使用者於有關財務報表的基礎上作出的決策，則有關資料屬重大。修訂本闡明，重要性取決於資料的性質或數量或兩者兼有。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

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

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的參考 ²
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革－第2階段 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{3、5}
國際會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債的分類 ³
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約的成本 ²
國際財務報告準則2018至2020年年度改進 國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則第41號的修訂本 ²	

1 於2021年1月1日或之後開始之年度期間生效

2 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效

3 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效

4 尚無強制性生效日期，但可以採用

5 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

預期將適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料於下文闡述。

財務報表附註

2020年12月31日

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第3號(修訂本)旨在以2018年6月發佈財務報告概念框架的參考取代先前編製及呈列財務報表的框架參考，而無需重大改變其要求。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋21的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋21，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自2022年1月1日起前瞻採用有關修訂。由於該等修訂本可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂本的影響。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)於當現利率基準以其他無風險利率替代時會影響財務報告時解決先前修訂中未涉及的問題。第2階段修訂本提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂本自2021年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。

本集團於2020年12月31日持有根據倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)以美元及外幣計值的若干計息銀行及其他借貸。倘該等借貸的利率於未來期間由無風險利率代替，本集團將於滿足「經濟上相當」標準修改有關借貸時採用此實際權宜方法，並預計不會因採用該等變動修訂而產生重大修改損益。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

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

國際會計準則第1號(修訂本)澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂本載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂本自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂本自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用有關修訂本的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早採納。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註

2020年12月31日

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第37號(修訂本)澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂本自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則2018年至2020年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂本。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂本應用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂本自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司及合營公司的投資

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

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

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

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

業務合併及商譽

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

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

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

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

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

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

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

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

公平值計量

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

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

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

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

公平值計量 (續)

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

非金融資產減值

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

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

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

關聯方

在下列情況下，有關人士將視為本集團關聯方：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與本集團有關聯：

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

或

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關聯：

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備及折舊

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

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

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

折舊按直線法於各項物業、廠房及設備的估計使用年期內，經考慮其殘值計算如下：

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

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

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

無形資產(商譽除外)

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

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

商標

商標以直線法在十年至三十年的估計使用年期內資本化及攤銷，惟通過Columbus Holding GmbH、WP Evenflo Group Holdings, Inc. 及 Oasis Dragon Limited 的業務合併收購的若干商標1,755,034,000 港元(2019年：1,652,609,000港元)除外，因為該等商標的法律權利可以於不需支付重大成本下無限重續，因此享有永久年期，而基於本集團的未來財務表現，預期可無限期產生現金流入，故其可使用年期為無限年期。

電腦軟件

電腦軟件開支以直線法在五至十年的估計使用年期內資本化及攤銷。

專利、不競爭協議及客戶關係

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

無形資產(商譽除外)(續)

研發成本

所有研究成本均於產生時在損益表內扣除。

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

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

租賃

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

本集團作為承租人

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(a) 使用權資產

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

使用權資產按直線法於租期及資產的估計使用年期 (以較短期間為準) 折舊，如下：

租賃土地	10至50年
樓宇	1至10年
廠房及機器	3至6年
汽車	1至5年
傢具及裝置	2至5年

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(b) 租賃負債

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

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

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

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

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

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

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

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

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

後續計量

金融資產的後續計量取決於彼等的分類，如下：

按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

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

按公平值計入其他全面收益的金融資產 (債務工具)

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

指定按公平值計入其他全面收益的金融資產 (股本工具)

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

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

後續計量 (續)

按公平值計入損益的金融資產

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

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

取消確認金融資產

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

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

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

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

金融資產減值

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

一般方法

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

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

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

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

簡化方法

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

金融負債

初始確認及計量

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

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

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

後續計量

金融負債的後續計量視乎其分類而定，現載列如下：

按公平值計入損益的金融負債

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

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

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

按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

後續計量 (續)

非控股權益認沽期權

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

取消確認金融負債

當負債項下的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將被取消確認。

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

金融工具的抵銷

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

2.4 重大會計政策概要(續)

衍生金融工具及對沖會計

初始確認及後續計量

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

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

在對沖會計處理中，對沖分為以下三類：

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

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

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

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

滿足對沖會計方法的所有合資格條件的對沖，按如下方法列賬：

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

衍生金融工具及對沖會計 (續)

現金流量對沖

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

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

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

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

衍生金融工具及對沖會計 (續)

流動與非流動分類對比

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

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

存貨

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

現金及現金等價物

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

撥備

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

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

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

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

所得稅

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

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

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

所得稅 (續)

應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，但不包括：

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

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

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

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

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

政府補貼

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

從政府獲得的可豁免貸款，即滿足相關條款可豁免償還義務的貸款，在本集團有理由確信貸款滿足豁免條款時確認為政府補助，計入遞延收益。遞延收益在其所彌補的成本費用發生的期間確認為損益，以合理且系統的計量方式扣除相關費用。

收入確認

客戶合約收入

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

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

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

收入確認 (續)

客戶合約收入 (續)

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收入於資產控制權轉移至客戶時確認，一般於交付該等貨品時確認。

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

(i) 退貨權利

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

(ii) 銷量返利

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

(b) 提供測試服務

提供測試服務的收益於提供服務的時間點確認。

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

收入確認 (續)

其他收入

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

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

合約負債

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

以股份為基礎的付款

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

與僱員進行股權結算交易的成本，乃參照授出日期的公平值而計量。公平值乃由外部估值師採用二項式模式釐定，其他詳情見財務報表附註33。

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

2.4 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

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

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

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

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

尚未行使購股權的攤薄影響反映於計算每股盈利作為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休福利

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

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

其他僱員福利 (續)

退休金計劃

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

本集團於中國內地運營的附屬公司的員工須參加由當地市政府運作的中央養老金計劃。該等附屬公司將其工資成本的一部分支付繳付予中央養老金計劃。供款根據中央養老金計劃的規定於應付時在損益表扣除。

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

離職福利

離職福利於本集團無法撤回提供有關福利及本集團確認重組成本(涉及支付離職福利)時(以較早者為準)確認。

界定福利計劃

本集團實施界定福利退休金計劃(詳情於附註29概述)。根據界定福利計劃提供福利的成本採用預期單位進賬精算估值法釐定。

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

其他僱員福利 (續)

界定福利計劃 (續)

過往服務成本按下列較早者於損益內確認：

- 計劃修訂或縮減的日期；及
- 本集團確認重組相關成本的日期

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

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

借貸成本

與收購、興建或生產合資格資產 (即需要相當長時間方能作擬定用途或銷售的資產) 直接相關的借貸成本資本化為該等資產的部分成本。當資產實質上可作擬定用途或可銷售時，借貸成本終止資本化。尚未用於合資格資產的特定借貸作暫時投資所賺取的投資收入，自資本化的借貸成本扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。

借貸成本包括利息及相關公司為借取款項而支出的其他費用。

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。董事會不建議就截至2020年及2019年12月31日止年度派發任何股息。

中期股息同時建議並宣派，原因為本公司組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息建議及宣派時，即時確認為負債。

財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要 (續)

外幣

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

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

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

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

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

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

2. 4重大會計政策概要(續)

外幣(續)

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

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

3. 重大會計判斷及估計

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

判斷

釐定有重續選擇權合約的租期時所用重大判斷

本集團擁有多個包含延期及終止選擇權的租賃合約。本集團於評估是否行使重續或終止租賃選擇權時運用判斷。本集團將考慮所有會對行使重續或終止選擇權構成經濟激勵的相關因素。於開始日期後，如在本集團控制範圍內有影響其行使或不行使重續或終止租賃選擇權的重大事件或情況變動(例如重大租賃物業裝修或重大租賃資產定制)，本集團會重新評估租期。

估計不確定性

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

商譽減值

本集團每年至少判斷一次商譽是否減值。這需要對商譽分配到的現金產生單位使用的價值進行估計。為了估計使用價值，本集團需要對現金產生單位的未來預計現金流量進行估計，並選擇適當的貼現率，以計算上述現金流量現值。於2020年12月31日的商譽賬面值分別約為2,763,595,000港元(2019年：2,637,062,000港元)。進一步詳情載於附註16。

財務報表附註

2020年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

貿易應收款項預期信貸損失的撥備

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

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

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

非金融資產(商譽除外)減值

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

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

租賃－估算增量借款利率

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

遞延稅項資產

僅在可能取得未來應課稅溢利作扣減虧損的情況下，方動用由所有未動用稅項虧損產生的遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產的款額時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水平連同未來稅項計劃策略作出重大管理層判斷。於2020年12月31日，與已確認稅項虧損有關的遞延稅項資產賬面值為12,275,000港元(2019年：31,713,000港元)。於2020年12月31日，未確認稅項虧損的金額為71,367,000港元(2019年：零)。於報告期末，有關未確認稅項虧損的詳情載於附註30。

可豁免貸款

在本財年度，本集團申請了可豁免貸款並使用於符合相關規定之集團海外經營中發生的工資成本，租金費用以及水電支出等具體用途。於資產負債表日，根據相關規定及指引，集團確信在申請可豁免貸款時點，集團從經濟考量上亟需此資金貸款以維持海外實體的日常運營，且符合相關豁免合格條件，包括資金使用在規定的具體用途中，且持續滿足貸款豁免的合格條件。管理層有理由確信此全額貸款應滿足豁免條件。如果後續被確認為未完全滿足其要求或者未完全符合相關可豁免條件，本集團或將根據後續新增條件和規則變化全額償還此可豁免貸款或接受額外罰款。如果本集團後續修改關於貸款豁免的管理層判斷估計，本集團將為之前已確認在損益中的金額確認為負債，並將相應金額在利潤表中確認為當期費用。

財務報表附註

2020年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

撇減存貨

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

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

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

撥備

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

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

界定福利計劃

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

有關退休福利計劃的其他資料於財務報表附註29披露。

4. 經營分部資料

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

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

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

財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2020年12月31日止年度

	兒童推車 及配件	汽車座椅 及配件	非耐用產品	其他	士嘉堡
	(千港元)				
分部收益					
對外部客戶銷售	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
分部業績					
對賬：	1,313,266	1,245,272	661,664	447,835	3,668,037
其他收入及收益					90,048
公司及其他未分配開支					(3,286,920)
其他開支					(50,972)
財務收入					5,956
財務成本(不包括租賃負債利息)					(104,201)
分佔合營公司溢利及虧損					(1,143)
分佔一間聯營公司溢利及虧損					(105)
除稅前溢利					320,700
其他分部資料：					
於損益表內確認的減值虧損淨額	3,588	(1,963)	1,677	1,326	4,628
折舊及攤銷	176,447	172,181	63,098	53,784	465,510

4. 經營分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度

	兒童推車 及配件	汽車座椅 及配件	非耐用產品	其他	士嘉堡
	(千港元)				
分部收益					
對外部客戶銷售	2,935,935	2,828,966	1,599,413	1,412,828	8,777,142
分部業績	1,333,265	1,247,033	763,044	437,316	3,780,658
對賬：					
其他收入及收益					74,116
公司及其他未分配開支					(3,456,828)
其他開支					(19,544)
財務收入					4,543
財務成本(不包括租賃負債利息)					(130,323)
分佔合營公司溢利及虧損					339
分佔一間聯營公司溢利及虧損					(131)
除稅前溢利					252,830
其他分部資料：					
於損益表內確認的減值虧損淨額	6,992	15,580	631	684	23,887
折舊及攤銷	154,963	146,299	53,254	57,208	411,724

財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	歐洲市場	北美市場	中國大陸市場	其他海外市場	總計
	(千港元)				
截至2020年12月31日止年度					
分部收益：					
對外部客戶銷售	2,544,738	2,619,957	2,670,910	469,362	8,304,967
截至2019年12月31日止年度					
分部收益：					
對外部客戶銷售	2,374,257	2,866,112	3,106,392	430,381	8,777,142

上述收益資料乃基於客戶所處地點編製。

(b) 非流動資產

	2020年	2019年
	(千港元)	
中國大陸	4,243,555	4,164,959
北美	1,024,665	1,057,290
歐洲	1,072,841	956,475
	6,341,061	6,178,724

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

關於主要客戶的資料

於截至2020年12月31日止年度，對一位第三方主要客戶的銷售收益為約820,669,000港元(2019年：862,681,000港元)。對該客戶的銷售收益來自童車和配件、汽車座椅和配件及其他分部的銷售，包括對已知與該客戶處於共同控制下的一組實體的銷售。

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
客戶合約收入		
貨品銷售	8,277,221	8,751,553
提供測試服務	27,746	25,589
	8,304,967	8,777,142

客戶合約收入

(i) 收益分拆資料

截至2020年12月31日止年度

分部	歐 洲 推 車 及 配 件	汽 車 座 椅 及 配 件	唱 機 座 椅 及 配 件	其 他	其 他
	(千港元)				
貨品或服務類型					
貨品銷售	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,277,685	8,277,221
提供測試服務	—	—	—	27,746	27,746
客戶合約收入總額	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
收入確認時間					
於某一時間點轉移的貨品	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,277,685	8,277,221
於某一時間點轉移的服務	—	—	—	27,746	27,746
客戶合約收入總額	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967
客戶合約收入					
外部客戶	2,779,713	2,695,213	1,524,610	1,305,431	8,304,967

財務報表附註

2020年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(i) 收益分拆資料(續)

下表列示了在本報告期間確認的收入金額，這些收入已在報告期初計入合約負債，並從之前期間的履約義務中履行確認：

	2020年	2019年
	(千港元)	
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
貨品銷售	135,885	93,746

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

貨品銷售

履約責任於貨品交付時履行，付款通常自交付起計90天內到期。

提供測試服務

履約責任於服務完成後履行，通常在提供服務前需要短期墊款。

截至2020年12月31日分配至剩餘履約責任(未履行或部分履行)的交易價格如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
預計確認為收入之金額		
一年以內	146,226	135,885

所有剩餘履約責任預期將於一年內履行。

5. 收益、其他收入及收益(續)

	2020年	2019年
	(千港元)	
其他收入及收益：		
政府補貼(附註(a))	62,313	62,109
理財產品收益(附註(b))	17,752	2,853
補償收入(附註(c))	2,626	3,964
公平值收益淨額		
衍生工具－不合資格列作對沖的交易	2,000	—
非控股權益認購／認沽期權收益	2,603	3,436
其他	2,754	1,754
總計	90,048	74,116

附註(a)：該金額指自地方政府機關收取的有關給予地方企業若干財務支持的補貼。該等政府補貼主要包括支持COVID-19期間運營的補貼、出口業務補貼、鼓勵發展補貼，以及其他雜項補貼及多個用途獎勵。

附註(b)：該金額指出售理財產品的收益。

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

6. 財務收入

	2020年	2019年
	(千港元)	
銀行存款的利息收入	5,956	4,543

7. 財務成本

	2020年	2019年
	(千港元)	
銀行貸款、透支及其他貸款的利息	104,201	130,323
租賃負債的利息	9,867	11,533
	114,068	141,856

財務報表附註

2020年12月31日

8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	描述	2020年	2019年
		(千港元)	
已出售的存貨成本		4,624,175	4,986,650
提供服務成本		12,755	9,834
物業、廠房及設備項目折舊	14	287,922	266,015
使用權資產折舊	15(a)	121,318	95,236
無形資產攤銷	17	56,270	50,473
研發費用		339,125	345,649
未計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	30,638	60,465
核數師酬金		9,808	9,788
僱員福利開支(包括董事薪酬)：			
工資、薪金及其他福利*		1,520,603	1,623,155
購股權開支		43,209	44,660
退休金計劃成本(界定福利計劃)(包括行政開支)		140	1,340
退休金計劃供款		70,481	96,815
		1,634,433	1,765,970
外匯虧損淨額		17,103	9
貿易應收款項減值	20	1,431	10,119
存貨(撥回)／撥備		(7,765)	13,768
產品質保及責任		111,336	38,601
公平值(收益)／虧損淨額：			
現金流量對沖(轉撥自權益)		152	323
衍生工具—不合資格列作對沖的交易		(2,000)	—
按公平值計入損益的金融資產		(17,752)	—
非控股權益認購／認沽期權收益		(2,603)	(3,436)
出售物業、廠房及設備項目虧損		14,559	9,462
出售無形資產的虧損		776	—
銀行利息收入		(5,956)	(4,543)
物業、廠房及設備減值		10,962	—

* 於本財政年度，本集團收到的政府補貼45,576,000港元已自相關僱員福利開支中扣除。

9. 董事薪酬

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

	2020年	2019年
	(千港元)	
袍金	3,353	3,696
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	26,371	27,017
與表現掛鈎的花紅	15,502	1,331
以權益結算的購股權開支	28,161	30,003
退休金計劃供款	292	294
	70,326	58,645
	73,679	62,341

(A) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事的袍金如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
Iain Ferguson Bruce	466	470
石曉光	310	313
張昀	310	313
金鵬	233	235
	1,319	1,331

於2020年，概無其他應付獨立非執行董事酬金(2019年：零)。

財務報表附註

2020年12月31日

9. 董事薪酬(續)

(B) 執行董事及非執行董事

2020年

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	與表現掛鈎 的花紅	以權益結算的 購股權開支	退休金計劃 供款	酬金總額
	(千港元)					
執行董事：						
宋鄭還	-	3,348	-	-	-	3,348
曲南	-	3,226	786	754	48	4,814
Martin Pos	-	12,788	10,657	16,670	-	40,115
劉同友	-	3,527	2,135	950	122	6,734
夏欣躍	-	3,482	1,924	9,526	122	15,054
	-	26,371	15,502	27,900	292	70,065
非執行董事：						
何國賢	659	-	-	163	-	822
富晶秋	1,375	-	-	98	-	1,473
	2,034	-	-	261	-	2,295

9. 董事薪酬(續)

(B) 執行董事及非執行董事(續)

2019年

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

財務報表附註

2020年12月31日

10. 五位最高薪僱員

年內，五位最高薪僱員包括三名董事(2019年：四名)，其薪酬詳情載於上文附註9。於年內，最高薪僱員中餘下兩名(2019年：一名)非董事的薪酬詳情載列如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
薪金、津貼及實物福利	6,836	3,380
與表現掛鈎的花紅	2,896	1,800
退休金計劃供款	227	105
	9,959	5,285

薪酬介乎下列範圍的非董事、最高薪僱員的人數如下：

	僱員數目	
	2020年	2019年
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	1
5,500,001港元至6,000,000港元	1	—
	2	1

本集團概無向董事或最高薪僱員支付任何金額作為吸引加入或加入本集團的獎勵或離職補償(2019年：無)。

11. 所得稅

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

香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅溢利的16.5%(2019年：16.5%)計提撥備，惟本集團一間附屬公司除外，該附屬公司為兩級制利得稅稅率制度下的合資格實體。該附屬公司的首筆2,000,000港元(2019年：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25%的稅率繳稅，其餘應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅。

11. 所得稅(續)

本集團美國附屬公司的州所得稅及聯邦所得稅以附屬公司年內估計應課稅溢利按州所得稅及聯邦所得稅稅率計提撥備。附屬公司經營所在各州的州所得稅稅率為2.5%至9.99%，而由於美國稅務改革於2017年12月實施，故聯邦所得稅稅率下降至21%，自2018年1月1日起生效。

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

本集團在德國註冊的附屬公司須根據應課稅收入按15.825%的稅率繳納公司稅及應課稅收入按12.95%至17%的稅率繳納貿易所得稅。

本集團在丹麥註冊的附屬公司須根據應課稅收入按22%的稅率繳納所得稅。

本集團在捷克共和國註冊的附屬公司須根據應課稅收入按19%的稅率繳納所得稅。

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

根據企業所得稅法項下的相關稅項規定，並經中國相關稅務機關批准，本集團兩家附屬公司好孩子兒童用品有限公司(「GCPC」)及億科檢測認證有限公司(「EQTC」)被評為「高新技術企業」，2020年至2022年享有優惠稅率15%。

本集團所得稅開支的主要部分如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
即期所得稅		
年度支出	42,953	48,207
遞延所得稅(附註30)	19,827	2,055
損益表中報告的所得稅開支	62,780	50,262

財務報表附註

2020年12月31日

11. 所得稅(續)

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

	2020年	2019年
	(千港元)	
除稅前溢利	320,700	252,830
基於適用於所涉及國家的溢利的不同稅率計算的預期所得稅	70,918	56,360
未確認稅項虧損的影響	12,201	—
確認與過往未確認的可抵扣暫時性差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產	—	(4,901)
中國附屬公司研發開支額外扣減產生的稅項抵免	(17,526)	(14,710)
非課稅收入的稅務影響	(11,231)	(670)
不可扣稅開支的稅務影響	8,418	14,183
所得稅開支	62,780	50,262

12. 股息

截至2020年及2019年12月31日止年度，董事會並無建議支付任何股息。

13. 每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數1,668,023,166股(2019年：1,668,023,166股)計算。

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

本集團於截至2020年12月31日止年度內並無已發行潛在攤薄普通股。

計算每股盈利乃基於：

	2020年	2019年
	(千港元)	
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利	256,574	202,194
	股份數目	
	2020年	2019年
股份		
年內已發行普通股的加權平均數，用於計算每股基本盈利	1,668,023,166	1,668,023,166
攤薄的影響－普通股加權平均數：		
購股權	—*	—
總計	1,668,023,166	1,668,023,166

* 由於本年度本公司尚未行使的購股權的行使價高於本公司股份的平均市場價格，故並無對截至2020年12月31日止年度所呈列的每股基本盈利金額就攤薄作出調整。

財務報表附註

2020年12月31日

14. 物業、廠房及設備

2020年12月31日

	樓宇及土地	廠房及設備	無形資產	物業、廠房及設備減值撥備	物業、廠房及設備減值撥備	遞延稅項	土庫
	(千港元)						
於2019年12月31日及2020年1月1日：							
成本	595,032	1,167,878	23,442	501,392	182,629	74,485	2,544,858
累計折舊	(319,258)	(695,529)	(13,673)	(362,343)	(94,483)	—	(1,485,286)
賬面淨值	275,774	472,349	9,769	139,049	88,146	74,485	1,059,572
於2020年1月1日，扣除累計折舊	275,774	472,349	9,769	139,049	88,146	74,485	1,059,572
添置	2,924	41,901	371	21,254	100,399	78,027	244,876
出售	—	(15,673)	(107)	(1,668)	—	(6,554)	(24,002)
出售附屬公司	—	—	(20)	(7)	—	—	(27)
年內折舊撥備	(40,704)	(141,852)	(2,525)	(56,957)	(45,884)	—	(287,922)
減值	(393)	(9,704)	(15)	(850)	—	—	(10,962)
轉撥	3,032	70,547	—	7,785	3,395	(84,759)	—
匯兌調整	8,991	25,709	382	3,007	13,571	290	51,950
於2020年12月31日，扣除累計折舊及減值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485
於2020年12月31日：							
成本	628,895	1,265,590	23,745	545,931	301,499	61,489	2,827,149
累計折舊及減值	(379,271)	(822,313)	(15,890)	(434,318)	(141,872)	—	(1,793,664)
賬面淨值	249,624	443,277	7,855	111,613	159,627	61,489	1,033,485

14. 物業、廠房及設備(續)

2019年12月31日

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

於2020年12月31日，本集團賬面淨值約10,810,000港元(2019年：17,346,000港元)的若干機器已抵押作為授予本集團的銀行貸款的擔保(附註28)。

財務報表附註

2020年12月31日

15. 租賃

本集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地	計 樓	廠房及設備	汽車	傢具及裝置	總 計
	(千港元)					
於2019年1月1日	50,925	208,899	3,206	10,197	804	274,031
添置	—	114,901	144	8,106	42	123,193
折舊開支	(2,066)	(85,374)	(1,034)	(6,422)	(340)	(95,236)
匯兌調整	(910)	(4,275)	(14)	(287)	(22)	(5,508)
於2019年12月31日 及2020年1月1日	47,949	234,151	2,302	11,594	484	296,480
添置	—	53,012	944	14,500	452	68,908
修訂	—	(715)	—	(254)	—	(969)
折舊開支	(1,023)	(107,641)	(1,495)	(10,459)	(700)	(121,318)
匯兌調整	1,588	10,834	(10)	1,309	22	13,743
於2020年12月31日	48,514	189,641	1,741	16,690	258	256,844

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

	2020年	2019年
	(千港元)	
於1月1日的賬面值	255,196	220,483
新租賃	68,908	123,193
修訂	(969)	—
來自出租人的COVID-19相關租金減免	(3,605)	—
利息開支	9,867	11,533
付款	(123,100)	(95,346)
匯兌調整	12,480	(4,667)
於12月31日的賬面值	218,777	255,196
分析為：		
流動部分	95,600	98,388
非流動部分	123,177	156,808

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
租賃負債利息	9,867	11,533
使用權資產折舊開支	121,318	95,236
與短期租賃及餘下租期於2019年12月31日或之前屆滿的其他租賃有關的開支	29,037	60,353
未計入租賃負債計量的可變租賃付款	1,562	79
來自出租人的COVID-19相關租金減免	(3,605)	—
低價值資產租賃相關開支	39	33
年末	158,218	167,234

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註36(c)中披露。

財務報表附註

2020年12月31日

16. 商譽

	(千港元)
於2019年1月1日的成本及賬面淨值	2,682,108
匯兌調整	(45,046)
於2019年12月31日及2020年1月1日的成本及賬面淨值	2,637,062
匯兌調整	126,533
於2020年12月31日的成本及賬面淨值	2,763,595

現金產生單位(「現金產生單位」)減值測試

商譽已分配至以下減值測試現金產生單位：

	2020年	2019年
	(千港元)	
生產及出口兒童推車相關產品單位	14,826	13,975
Eventlo單位	610,816	613,569
Columbus單位	212,717	194,641
NICAM單位	5,744	5,255
Oasis Dragon單位	1,919,492	1,809,622
	2,763,595	2,637,062

具有無限使用年期的商標分配至以下減值測試現金產生單位：

	2020年	2019年
	(千港元)	
Eventlo單位	136,934	137,551
Columbus單位	375,787	343,854
Oasis Dragon單位	1,242,313	1,171,204
	1,755,034	1,652,609

16. 商譽 (續)

現金產生單位 (「現金產生單位」) 減值測試 (續)

生產及出口兒童推車相關產品單位

生產及出口兒童推車相關產品單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算生產及出口兒童推車相關產品單位超過五年期的現金流量。於2020年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為16.3% (2019年：16.3%)。

Evenflo單位

Evenflo單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算Evenflo單位超過五年期的現金流量。於2020年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為12.6% (2019年：12.1%)。

Columbus單位

Columbus單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算Columbus單位超過五年期的現金流量。於2020年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為15.4% (2019年：15.0%)。

NICAM單位

NICAM單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算NICAM單位超過五年期的現金流量。於2020年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為14.2% (2019年：14.8%)。

Oasis Dragon單位

Oasis Dragon單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定。有關計算法則根據高級管理層批准的五年期財政預算預測的現金流量計算。3%增長率用於推算Oasis Dragon單位超過五年期的現金流量。於2020年12月31日，用作預測現金流量的除稅前折現率為14.9% (2019年：14.4%)。

財務報表附註

2020年12月31日

16. 商譽(續)

使用價值計算法所用的主要假設

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

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

主要假設的價值與外界資料來源一致。

17. 其他無形資產

2020年12月31日

	商標	其他無形資產	攤銷準備	遞延所得稅	專利	其他
	(千港元)					
於2019年12月31日及2020年1月1日：						
成本	1,697,555	84,098	7,178	538,144	69,995	2,396,970
累計攤銷	(29,722)	(43,710)	(7,106)	(109,234)	(29,697)	(219,469)
賬面淨值	1,667,833	40,388	72	428,910	40,298	2,177,501
於2020年1月1日(扣除累計攤銷)	1,667,833	40,388	72	428,910	40,298	2,177,501
添置	30	26,558	—	2,539	2,180	31,307
出售	—	(776)	—	—	—	(776)
年內攤銷撥備	(2,013)	(9,752)	—	(39,399)	(5,106)	(56,270)
匯兌調整	103,704	(365)	3	29,266	2,766	135,374
於2020年12月31日(扣除累計折舊)	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136
於2020年12月31日：						
成本	1,801,992	110,534	7,785	575,172	77,718	2,573,201
累計攤銷	(32,438)	(54,481)	(7,710)	(153,856)	(37,580)	(286,065)
賬面淨值	1,769,554	56,053	75	421,316	40,138	2,287,136

財務報表附註

2020年12月31日

17. 其他無形資產(續)

2019年12月31日

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

18. 其他長期資產

其他長期資產指因收購附屬公司而產生的非控股權益認購期權1,716,000港元(2019年：672,000港元)及超過一年的保險存款9,612,000港元(2019年：8,109,000港元)。

19. 存貨

	2020年	2019年
	(千港元)	
原材料	327,355	330,609
在製品	46,705	47,840
製成品	1,687,379	1,576,022
	2,061,439	1,954,471

20.貿易應收款項及應收票據

	2020年	2019年
	(千港元)	
貿易應收款項	1,163,236	1,100,028
應收票據	2,905	3,770
	1,166,141	1,103,798
貿易應收款項減值	(31,484)	(28,164)
	1,134,657	1,075,634

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

本集團應收票據的賬齡均為六個月以內，且既未逾期亦未減值。

本集團貿易應收款項按發票日期(經扣除撥備)的賬齡分析如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
3個月內	1,064,257	1,003,174
3至6個月	39,776	45,694
6個月至1年	18,433	12,296
超過1年	9,286	10,700
	1,131,752	1,071,864

財務報表附註

2020年12月31日

20. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
年初	28,164	37,531
減值虧損淨額	1,431	10,119
撇銷不可收回的金額	-	(19,946)
匯兌調整	1,889	460
年末	31,484	28,164

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

本集團使用撥備矩陣的貿易應收款項信貸風險敞口的資料如下：

於2020年12月31日

	3個月內	3至6個月	6個月至1年	1年以上	總計
預期信貸損失率	0.04%	0.13%	3.25%	76.57%	2.71%
賬面總值(千港元)	1,064,721	39,829	19,052	39,634	1,163,236
預期信貸損失(千港元)	464	53	619	30,348	31,484

20. 貿易應收款項及應收票據 (續)

於2019年12月31日

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

21. 預付款項及其他應收款項

	2020年	2019年
	(千港元)	
預付款項	103,168	110,715
其他應收款項	361,522	330,617
	464,690	441,332

以上結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

以上結餘中所包括的金融資產與並無近期拖欠記錄的應收款項及逾期金額有關。於2020年及2019年12月31日，損失撥備評估為微不足道。

財務報表附註

2020年12月31日

22. 按公平值計入損益的金融資產

	於2020年 12月31日	於2019年 12月31日
	(千港元) (經審核)	
理財產品	6,994	-

按公平值計入損益的金融資產為存放於中國大陸持牌金融機構的理財產品，可以隨時贖回。

23. 現金及現金等價物

	2020年	2019年
	(千港元)	
現金及銀行結餘	1,718,854	1,078,646
減：已抵押存款	25,702	24,031
現金及現金等價物	1,693,152	1,054,615
以美元計值	556,005	209,808
以人民幣計值	922,934	619,353
以歐元計值	167,395	182,458
以港元計值	17,156	13,780
以其他貨幣計值	55,364	53,247
現金及銀行結餘	1,718,854	1,078,646

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，惟根據中國大陸的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款根據每日銀行存款利率賺取浮動息率利息。短期定期存款的存款期介乎1天至3個月，視本集團的即時現金需求而定。銀行結餘及定期存款乃存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

24. 衍生金融工具

		2020年	
		資產	負債
		(千港元)	
遠期貨幣合約			
— 指定為對沖工具		17,683	6,003

		2019年	
		資產	負債
		(千港元)	
遠期貨幣合約			
— 指定為對沖工具		6,334	4,571

現金流量對沖—外匯風險

遠期貨幣合約指定用作以外幣計值的預測常規集團內公司間銷售的對沖工具。遠期貨幣合約結餘隨預計外幣銷售的水平及外匯遠期利率的變動而改變。

下列可能導致對沖的無效性：

- 預期銷售及採購現金流量與對沖工具的時機不同
- 用於貼現對沖項目及對沖工具的利率曲線不同
- 影響對沖工具及對沖項目公平值變動的交易對手的不同信貸風險
- 對沖項目及對沖工具現金流量預測金額的變動

財務報表附註

2020年12月31日

24. 衍生金融工具(續)

本集團持有下列外匯遠期合約：

	期限					總計
	3個月內	3至6個月	6至9個月	9至12個月	1至2年	
於2020年12月31日						
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	146,214	-	-	-	-	146,214
平均遠期率(美元/人民幣)	7.1012	-	-	-	-	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	344,815	235,153	300,758	262,806	240,302	1,383,834
平均遠期率(歐元/人民幣)	8.1242	8.0639	8.1226	8.1831	8.2712	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	19,649	35,282	36,760	39,719	12,254	143,664
平均遠期率(英鎊/歐元)	1.1109	1.1093	1.1073	1.1054	1.1040	
外匯遠期合約(非常可能發生的預期銷售)						
名義金額(千港元)	13,922	3,249	-	-	-	17,171
平均遠期率(日圓/歐元)	0.0085	0.0084	-	-	-	

對沖工具對財務狀況表的影響如下：

	名義金額	賬面金額	財務狀況表內的項目	年內用作計量對沖無效性的公平值變動
	(千港元)	(千港元)		(千港元)
於2020年12月31日				
外匯遠期合約	583,151	17,683	衍生金融工具(資產)	17,683
外匯遠期合約	1,107,732	(6,003)	衍生金融工具(負債)	(6,003)

24. 衍生金融工具 (續)

對沖項目對財務狀況表的影響如下：

	年內用作計量 對沖無效性的 公平值變動	對沖儲備
	(千港元)	
於2020年12月31日		
非常可能發生的預期銷售	9,575	2,105

現金流量對沖對損益表及全面收益表的影響如下：

	於其他全面收 入確認的對沖 收益／(虧損)			損益表內的 項目	自其他全面收 入重新分類至 損益表的金額			損益表內的 項目(總金額)
	總金額	稅務影響	總計		總金額	稅務影響	總計	
	(千港元)				(千港元)			
於2020年12月31日								
非常可能發生的預期銷售	8,692	(1,490)	7,202	其他收入及 收益	(5,890)	1,164	(4,726)	收益

25. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
3個月內	1,186,600	1,125,977
3至12個月	261,273	189,929
1至2年	5,332	5,839
2至3年	1,483	2,051
超過3年	758	566
	1,455,446	1,324,362

貿易應付款項及應付票據為免息及一般按60至90天期限結算。由於短期到期，貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若。

財務報表附註

2020年12月31日

26. 其他應付款項及應計費用

		2020年	2019年
		(千港元)	
其他應付款項	(a)	235,874	208,341
合約負債	(b)	146,226	135,885
應計費用		526,463	463,932
		908,563	808,158

(a) 其他應付款項為免息及須按要求償還。

(b) 合約負債詳情如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
	(千港元)	
短期客戶墊款		
銷售商品	146,043	135,712
提供測試服務	183	173
	146,226	135,885

合約負債包括就提供商品及測試服務所收的短期墊款。2020年合約負債的增加乃主要由於就銷售商品的短期客戶墊款的增加。

27. 撥備

	總 賬 價 值
	(千港元)
於2019年1月1日的結餘	82,430
增加撥備	38,601
已動用金額	(34,390)
匯兌調整	(732)
於2019年12月31日及2020年1月1日的結餘	85,909
增加撥備	111,613
撥回動用金額	(277)
已動用金額	(81,894)
匯兌調整	2,755
於2020年12月31日的結餘	118,106
列為流動負債的部分	54,547
非流動部分	63,559

本集團就若干產品為其客戶提供保證，據此維修或更換損壞產品。保證撥備額乃根據銷量以及過往維修及退換率估計。本集團會持續檢討估計基準並於適當時進行修訂。於2020年12月31日，產品保證金額為40,724,000港元。

此外，本集團就因使用本集團已出售產品造成的損害或損傷而向客戶提供的彌償保證估計未來現金流出。現金流出金額乃基於本集團管理層根據本集團如何履行其責任的過往經驗類型進行的年度檢討而估計。於2020年12月31日，產品負債金額為77,382,000港元。

財務報表附註

2020年12月31日

28. 計息銀行貸款及其他借款

		於2020年 12月31日		於2019年 12月31日	
		到期情況	千港元	到期情況	千港元
即期					
銀行透支－有抵押	附註(a)	2021年	291,772	2020年	293,351
銀行透支－無抵押	附註(a)	2021年	283	2020年	3,020
長期銀行貸款流動部分－有抵押	附註(b)	2021年	1,690,214	2020年	256,320
銀行借款－有抵押	附註(b)	2021年	4,135	2020年	338,283
承兌票據	附註(c)	2021年	465	2020年	1,246
			1,986,869		892,220
非即期					
銀行借款－有抵押	附註(b)	2022年－2023年	548,187	2021年－2023年	1,860,903
銀行借款－無抵押		2022年	237,083		—
承兌票據	附註(c)	2022年	465	2021年－2022年	623
			785,735		1,861,526
總計			2,772,604		2,753,746

附註(a)：銀行透支融資額為414,807,000港元，當中的292,055,000港元於報告期末已動用，並由本公司擔保。銀行透支融資額為不設終止日期的循環融資額。

附註(b)：截至2020年12月31日止，本集團若干銀行貸款以下列所擔保：

- (i) 本集團附屬公司開具的若干銀行備用信用證；
- (ii) 由本公司及本集團一間附屬公司提供的擔保；及
- (iii) 金額10,810,000港元的若干機器。

截至2019年12月31日止，本集團若干銀行貸款以下列所擔保：

- (i) 本集團附屬公司開具的若干銀行備用信用證；
- (ii) 由本公司提供的擔保；及
- (iii) 金額17,346,000港元的若干機器。

附註(c)：美國政府機構發行的承兌票據。

附註(d)：銀行貸款及其他借款的實際利率介乎1.05%至6% (2019年：0.80%至6%)。

28. 計息銀行貸款及其他借款(續)

	本集團	
	2020年	2019年
	(千港元)	
分析：		
應償還銀行貸款及透支：		
於一年內	1,986,869	892,220
於第二年	774,925	1,306,738
於第三年至第五年(首尾兩年包括在內)	10,810	554,788
	2,772,604	2,753,746

29. 界定福利計劃負債

(1) ERA計劃

本集團在美國管理一項名為Evenflo退休賬戶計劃(「ERA計劃」)的界定福利計劃。該非供款ERA計劃已自2002年8月31日起凍結，且於2002年7月31日後並無獲得進一步福利計入。自該日期起，並無新僱員加入ERA計劃。就該日期前獲得的福利而言，該計劃按年齡及酬金或按每個服務年度訂明金額為僱員提供退休金福利。

ERA計劃為一項最終薪金計劃，須向一個獨立管理基金作出供款。該計劃具有基金之法定形式，並由獨立受託人管理，其資產與本集團資產分開持有。該等受託人負責釐定該計劃的投資策略。

該等受託人於各報告期末前檢討該計劃的資金水平。有關檢討包括資產負債配對策略及投資風險管理政策。這包括使用養老金與壽命對沖以管理風險。該等受託人根據年度檢討的結果決定供款金額。投資組合目標為60%至65%股本及物業及35%至40%債務工具的組合。

該計劃面臨利率風險、退休人員壽命預期變化風險及股本市場風險。

ERA計劃已於2019年3月終止。

界定福利退休金計劃已於2019年終止。所有資產均於清償債務中分派，且退休金信託已終止。

財務報表附註

2020年12月31日

29. 界定福利計劃負債(續)

(1) ERA計劃(續)

界定福利責任及計劃資產公平值的變動如下：

2019年

	2019年1月1日	於損益(扣除)／計入成本				已付福利	結算	於其他全面收入重新計量收益／(虧損)					匯兌差額	2019年12月31日
		遞延融資成本	行政開支	利息開支淨額／(減值)	小計計入損益			計劃資產的回報(不包括計入淨利息開支的金額)	因人口統計學假設變動產生的精算變動	因財務假設變動產生的精算變動	總線調整	小計入其他全面收入		
(千港元)														
界定福利責任	(60,870)	-	-	(580)	(580)	3,345	57,862	-	2,421	-	(2,178)	243	-	-
計劃資產的公平值	58,935	-	(1,089)	556	(533)	(3,345)	(54,720)	(337)	-	-	-	(337)	-	-
	(1,935)	-	(1,089)	(24)	(1,113)	-	3,142	(337)	2,421	-	(2,178)	(94)	-	-

界定福利退休金計劃已於2019年終止。所有資產均於清償債務中分派，且退休金信託已終止。

(2) 退休後福利責任

本集團向美國退休僱員及其家屬提供退休後醫療及人壽保險福利。倘供職本公司期間達到正常退休年齡，本集團絕大部分的美國僱員將合資格享有該等福利。本集團並無提前撥付退休人員醫療福利並有權於日後修改該等計劃。於2020年，計劃撥備並無發生變動。

有關退休後福利的會計處理所用的主要假設概述如下。

	2020年	2019年
折現率(%)	2.0	2.9
現時醫療成本趨勢率(%)	5.8	6.0
最終醫療成本趨勢率(%)	5.0	5.0

29. 界定福利計劃負債 (續)

(2) 退休後福利責任 (續)

於報告期末有關重大假設的定量敏感度分析列示如下：

	上升 比	界定福利責任 增加／(減少)	下降 比	界定福利責任 增加／(減少)
	%	(千港元)	%	(千港元)
2020年				
折現率	0.5	189	0.5	204
醫療趨勢率	1.0	127	1.0	(146)
2019年				
折現率	0.5	(216)	0.5	232
醫療趨勢率	1.0	132	1.0	(165)

上述敏感度分析乃根據推測因於報告期末產生的主要假設合理變動對界定福利責任的影響的方法釐定。

於綜合損益表內確認的計劃開支總額如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
利息成本	140	227
福利成本淨額	140	227
於行政開支中確認	140	227

財務報表附註

2020年12月31日

29. 界定福利計劃負債 (續)

(2) 退休後福利責任 (續)

界定福利責任的現值變動如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
於1月1日	(5,832)	(6,051)
利息成本	(140)	(227)
於其他全面收入確認的重新計量影響	1,210	141
本集團直接支付的福利	116	259
有關一項海外計劃的匯兌差額	26	46
於12月31日	(4,620)	(5,832)

29. 界定福利計劃負債 (續)

(2) 退休後福利責任 (續)

界定福利責任及計劃資產公平值的變動如下：

2020年

	2020年1月1日	於損益扣除成本		已付福利	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)				2020年12月31日
		利息開支淨額	小計計入損益		因人口統計學假設變動產生的精算變動	財務假設變動產生的精算變動	經驗調整	小計計入其他全面收入	
					(千港元)				
福利責任	(5,832)	(140)	(140)	116	62	(39)	1,187	1,210	(4,620)
福利負債	(5,832)	(140)	(140)	116	62	(39)	1,187	1,210	(4,620)

2019年

	2019年1月1日	於損益扣除成本		已付福利	於其他全面收入重新計量收益/(虧損)				2019年12月31日
		利息開支淨額	小計計入損益		因人口統計學假設變動產生的精算變動	財務假設變動產生的精算變動	經驗調整	小計計入其他全面收入	
					(千港元)				
福利責任	(6,051)	(227)	(227)	259	55	(447)	533	141	(5,832)
福利負債	(6,051)	(227)	(227)	259	55	(447)	533	141	(5,832)

財務報表附註

2020年12月31日

30. 遞延稅項

年內，本集團的遞延稅資產及負債變動如下：

遞延稅項資產：

	遞延稅資產	租賃	應計款項	可用於抵銷未來應課稅溢利的虧損	未實現溢利	其他	合計
	(千港元)						
於2019年1月1日	14,589	—	34,345	50,893	78,822	22,171	200,820
於損益內計入／(扣除) (附註11)	(2,755)	36,859	(3,729)	(19,356)	(6,863)	54	4,210
於其他全面收入計入	—	—	—	—	—	1,464	1,464
匯兌調整	(190)	(250)	(328)	176	(240)	(244)	(1,076)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	11,644	36,609	30,288	31,713	71,719	23,445	205,418
於損益內計入／(扣除) (附註11)	(590)	(4,567)	3,998	(20,270)	(9,206)	(3,831)	(34,466)
於其他全面收入扣除	—	—	—	—	—	(1,031)	(1,031)
匯兌調整	335	1,478	405	832	(1,924)	2,434	3,560
於2020年12月31日	11,389	33,520	34,691	12,275	60,589	21,017	173,481

本集團於德國產生稅項虧損18,762,000港元(2019年：無)，可無限期用作抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。本集團於香港產生稅項虧損48,637,000港元(2019年：無)，可無限期用作抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。本集團亦於中國大陸產生稅項虧損3,968,000港元(2019年：無)，可於五年內用作抵銷未來應課稅溢利。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因為該等虧損來自一段時期內一直虧損的附屬公司且被視為不大可能將有應課稅溢利可供用於動用稅項虧損。

30. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債：

	未分配溢利的預扣稅	折舊	租賃	其他無形資產	其他	合計
	(千港元)					
於2019年1月1日	(17,163)	(16,018)	—	(560,636)	(11,731)	(605,548)
於損益內(扣除)/計入(附註11)	—	(7,504)	(36,406)	34,545	3,100	(6,265)
於其他全面收入計入	—	—	—	—	(311)	(311)
匯兌調整	329	575	298	(8,642)	262	(7,178)
於2019年12月31日及2020年1月1日	(16,834)	(22,947)	(36,108)	(534,733)	(8,680)	(619,302)
於損益內(扣除)/計入(附註11)	—	(3,443)	6,266	8,549	3,267	14,639
於其他全面收入計入	—	—	—	—	(605)	(605)
匯兌調整	(2,887)	(2,997)	(1,312)	(34,474)	1,185	(40,485)
於2020年12月31日	(19,721)	(29,387)	(31,154)	(560,658)	(4,833)	(645,753)

根據企業所得稅法，中國大陸的外資企業須就向外方投資者宣派的股息提撥10%預扣稅項。該規定由2008年1月1日起生效，並應用於2007年12月31日後產生的盈利。倘中國大陸與外方投資者所在司法權區訂有稅務協定，則其可申請較低預扣稅率。因此，本集團就該等於中國大陸成立的附屬公司自2008年1月1日起的盈利有關的股息分派承擔預扣稅項責任。適用於本集團的稅率為10%。

根據PCPC、GCPC及其附屬公司(均直接或間接受GBHK控制)董事會決議案，上述附屬公司於2019年賺取的溢利不會於2020年及之後撥歸GBHK。因此，截至2020年12月31日，上述公司於本年度所得溢利的預扣稅產生的遞延稅項負債並不適用。

財務報表附註

2020年12月31日

30. 遞延稅項 (續)

於2020年12月31日，除綜合財務報表內已確認的金額外，並無就本集團在中國大陸成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利所應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見將來不大可能分派有關餘下盈利。於2020年12月31日，與在中國大陸附屬公司的投資有關而並無就此確認遞延稅項負債的暫時差額總值為2,005,040,000港元(2019年：1,786,987,000港元)。

本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅稅務後果。

就呈列而言，位於同一稅務司法權區的若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表抵銷。以下為本集團的遞延稅項結餘的分析，以用於財務申報：

	2020年	2019年
	(千港元)	
於綜合財務狀況表反映：		
— 遞延稅項資產	98,237	121,569
— 遞延稅項負債	(570,509)	(535,453)

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	2020年	2019年
	(千港元)	
稅項虧損	71,367	—

上述稅項虧損可無限期用作抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。並無就上述項目確認遞延稅項資產，因為被視為不大可能將有應課稅溢利可供用於動用稅項虧損。

31. 其他負債

其他負債包括海外附屬公司僱員補償1,872,000港元(2019年：1,899,000港元)及源自收購附屬公司的非控股權益認沽期權(2019年：3,734,000港元)。

32. 股本

	於2020年 12月31日	於2019年 12月31日
	(千港元)	
已發行及繳足：		
1,668,023,000股(2019年：1,668,023,000股)普通股	16,680	16,680

本公司股本變動概要如下：

	已發行股份 百股	股本	股份溢價	溢價
	(千股)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
於2020年1月1日及2020年12月31日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081

購股權

本公司購股權計劃及根據該計劃已發行的購股權的詳情，載於財務報表附註33。

	已發行股份 百股	股本	股份溢價	溢價
	(千股)	(千港元)	(千港元)	(千港元)
於2019年1月1日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081
於2019年12月31日及2020年1月1日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081
於2020年12月31日	1,668,023	16,680	3,320,401	3,337,081

財務報表附註

2020年12月31日

33. 購股權計劃

一項由本公司於2010年11月5日採納的購股權計劃(「2010年購股權計劃」)已經終止，而一項新購股權計劃已由本公司於2020年5月25日舉行的本公司股東週年大會上終止2010年購股權計劃後採納(「2020年購股權計劃」)。

購股權計劃旨在激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率；吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續的業務關係，而該等合資格參與者的貢獻乃對或將對本集團的長遠發展有利。購股權計劃的合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行及獨立非執行董事)及顧問、諮詢人士、供應商、客戶、代理及董事會全權認為將或已對本公司或其任何附屬公司有貢獻的其他人士(如購股權計劃所述)。2010年購股權計劃及2020年購股權計劃均為期十年。於上述2010年購股權計劃終止後，不得據此進一步授出購股權，惟如須行使其在終止前授出的任何購股權，則2010年購股權計劃的條文仍然有效。

原先根據2010年購股權計劃允許授出的購股權最高數目相當於(於其行使之後)截至2018年5月28日本公司已發行股份的10%。目前根據2020年購股權計劃允許授出的購股權最高數目相當於(於其行使之後)截至2020年5月25日本公司已發行股份的10%。根據購股權於任何12個月期內可發行予2010年購股權計劃及2020年購股權計劃的每名合資格參與者的最高股份數目以本公司於購股權授予相關合資格參與者當日的已發行股份的1%為限。任何進一步授出購股權以致超越此限額須在股東大會上得到股東批准。

授予本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人的購股權須事先得到獨立非執行董事批准。此外，於任何12個月期內，任何授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人的購股權超越本公司於授出日期已發行股份的0.1%或總值(按於授出日期本公司股份的收市價計算)超過5百萬港元，須事先得到股東在股東大會上批准。

授出購股權的要約可自要約日起計30日內於承授人支付名義代價合共1港元後接納。所授出的購股權行使期可由董事釐定，並於董事釐定的歸屬期後開始，直至不得遲於購股權被視為授出及接納當日起計十年的日期為止。

33. 購股權計劃 (續)

購股權的行使價由董事釐定，但不得低於下列較高者：(i)本公司股份於購股權要約日的聯交所收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日前五個交易日的平均聯交所收市價；及(iii)本公司股份的面值。

購股權並無賦予持有人收取股息或在股東大會上表決的權利。

於2020年6月19日，董事會宣佈，本公司應允許根據2010年購股權計劃於2017年8月28日、2018年3月27日、2018年5月28日及2019年5月23日授出的現有購股權(「現有購股權」)持有人以其現有購股權交換將根據2020年購股權計劃授出的新購股權。於2020年6月19日，上述購股權均未歸屬。

2010年購股權計劃項下合共96,650,000份現有購股權已註銷，並由2020年購股權計劃項下合共26,084,500份行使價為每股0.96港元的新購股權替代(「替代購股權」)。

替代購股權與現有購股權的交換率乃基於其於修訂日期(即2020年6月19日)的公平值釐定。

(A) 2010年購股權計劃

下列根據該計劃的購股權於年內尚未行使：

	加權平均 行使價	購股權數目
	每股港元	千份
於2019年1月1日	4.299	133,031
於年內授出	3.750	85,300
於年內失效	3.688	(7,051)
於2019年12月31日及2020年1月1日	4.087	211,280
於年內失效	4.068	(5,550)
於年內註銷	4.200	(96,650)
於2020年12月31日	3.984	109,080

概無購股權於截至2020年及2019年12月31日止年度內獲行使。

財務報表附註

2020年12月31日

33. 購股權計劃(續)

(A) 2010年購股權計劃(續)

於報告期末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

2020年

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
7,594	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
9,092	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
8,393	3.58	2019年9月29日至2024年9月28日
3,400	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
3,400	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
3,400	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
6,300	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
9,450	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
15,750	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
720	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
1,080	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
1,800	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
7,741	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
11,610	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
19,350	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
109,080		

33. 購股權計劃 (續)

(A) 2010年購股權計劃 (續)

2019年

已發行 購股權 數目	行使 價	行使期
千份	每股港元	
7,594	3.58	2017年9月29日至2024年9月28日
9,092	3.58	2018年9月29日至2024年9月28日
8,393	3.58	2019年9月29日至2024年9月28日
3,667	3.75	2018年10月7日至2025年10月6日
3,667	3.75	2019年10月7日至2025年10月6日
3,667	3.75	2020年10月7日至2025年10月6日
1,000	3.88	2020年8月28日至2027年8月27日
1,000	3.88	2021年8月28日至2027年8月27日
1,000	3.88	2022年8月28日至2027年8月27日
15,460	4.54	2020年9月27日至2028年3月27日
23,190	4.54	2021年9月27日至2028年3月27日
38,650	4.54	2022年9月27日至2028年3月27日
2,040	5.122	2021年5月28日至2028年5月27日
3,060	5.122	2022年5月28日至2028年5月27日
5,100	5.122	2023年5月28日至2028年5月27日
16,940	3.75	2022年5月23日至2029年5月22日
25,410	3.75	2023年5月23日至2029年5月22日
42,350	3.75	2024年5月23日至2029年5月22日
211,280		

財務報表附註

2020年12月31日

33. 購股權計劃(續)

(B) 2020年購股權計劃

	加權平均 行使價	購股權數目
	每股港元	千份
於年內授出及接納*	0.969	31,627

於報告期末尚未行使的上述購股權的行使價及行使期如下：

購股權數目	行使價	行使期
千份	每股港元	
280	0.96	2020年8月28日至2027年8月27日
280	0.96	2021年8月28日至2027年8月27日
280	0.96	2022年8月28日至2027年8月27日
2,174	0.96	2020年9月27日至2028年3月27日
3,262	0.96	2021年9月27日至2028年3月27日
5,436	0.96	2022年9月27日至2028年3月27日
224	0.96	2021年5月28日至2028年5月27日
336	0.96	2022年5月28日至2028年5月27日
560	0.96	2023年5月28日至2028年5月27日
2,651	0.96	2022年5月23日至2029年5月22日
3,976	0.96	2023年5月23日至2029年5月22日
6,626	0.96	2024年5月23日至2029年5月22日
1,108	1.01	2023年12月11日至2030年12月10日
1,663	1.01	2024年12月11日至2030年12月10日
2,771	1.01	2025年12月11日至2030年12月10日
31,627		

33. 購股權計劃 (續)

(B) 2020年購股權計劃 (續)

- * 於2020年6月19日，本公司根據2020年購股權計劃建議授出47,321,000份購股權，其中26,084,500份已獲接納而21,236,500份未獲接納。本公司根據2020年購股權計劃於2020年12月11日進一步授出5,542,000份購股權。

本集團於截至2020年12月31日止年度確認購股權開支43,209,000港元(2019年：44,660,000港元)。

年內獲授出以股權結算的購股權的公平值於授出日期運用二叉樹模型並考慮到授出購股權的條款及條件進行估計。下表列出所運用的模式的輸入值：

	於2020年6月19日 授出的購股權	於2020年 12月11日
股息收益率(%)	—	—
現貨股票價格(每股港元)	0.96	1.00
歷史波幅(%)	43.8-44.9	43.6
無風險利率(%)	0.45-0.60	0.75
購股權的預計年期(年)	7.19-8.93	10

購股權的預計年期基於過去三年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅反映假設歷史波幅能夠代表未來趨勢，而實際情況不一定如此。

計量公平值時概無列入其他已授出購股權的特質。

於報告期末，本公司分別有109,080,000份及31,626,500份根據2010年購股權計劃及2020年購股權計劃尚未行使的購股權。尚未行使的購股權獲悉數行使後，將根據本公司現有資本架構導致發行140,706,500股額外的本公司普通股及額外股本1,407,065港元，以及股份溢價463,842,725港元(未計發行開支)。

於該等財務報表的批准日期，本公司分別有109,080,000份及31,409,500份根據2010年購股權計劃及2020年購股權計劃尚未行使的購股權，佔本公司於該日已發行股份約6.54%及1.88%。

財務報表附註

2020年12月31日

34. 儲備

本集團儲備於年內的變動於本集團綜合權益變動表內披露。

法定儲備金

法定儲備金包括：

(i) 儲備金

外商獨資企業（「外商獨資企業」）須按中國法律及規例的要求，於股息分派前提取部分溢利淨額（基於實體的法定賬目）作為儲備金。作為外商獨資企業的各附屬公司須將除稅後不少於10%的溢利淨額撥往儲備金，直至該儲備金結餘達到相應註冊資本的50%為止。儲備金僅在獲有關機關批准下方可用於彌補累積虧損或增加資本。

(ii) 企業發展基金

根據有關規例及本集團中國附屬公司的組織章程細則，在中國註冊為外商投資企業的附屬公司於彌補以往年度累積虧損後及向投資者分配溢利前，從溢利淨額中提取企業發展基金。企業發展基金的提取比例由附屬公司董事會釐定。

(iii) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國公司法及本集團中國附屬公司的組織章程細則，於中國註冊成立的國內公司的附屬公司須撥出10%的年度法定溢利淨額（經抵銷任何往年虧損後）至法定盈餘儲備。當該儲備結餘達到該實體資本的50%時，則可選擇作出任何額外撥款。法定盈餘儲備可用作彌補往年虧損或增加股本。然而，作為上述用途後，該法定盈餘儲備結餘須維持為不少於股本的25%。

34. 儲備 (續)

合併儲備

於2020年12月31日，合併儲備指：

- (i) 於2001年，本集團透過向GCPC當時的股東發行本公司的股份向彼等收購GCPC。本公司分佔GCPC繳足股本的面值與本公司已發行股份的面值之間的差額108,281,000港元於合併儲備賬中確認。
- (ii) 於2007年，Geoby Electric Vehicle Co., Ltd. (「GPCL」) 成立，以接管本集團的若干業務，而已終止經營業務的資產淨值超出代價的部分1,362,000港元已於合併儲備賬目內確認為視作分派。
- (iii) 本集團於2010年6月透過收購PCPC全部股權而收購木製品及電動玩具車業務，且該項收購乃採用股權集合法列賬。在PCPC於2008年11月5日成立之前，木製品及電動玩具車業務由一間同系附屬公司GPCL進行。PCPC於成立時按各自賬面值自GPCL收購木製品及電動玩具車業務相關的所有資產及負債，並繼續營運木製品及電動玩具車業務。因此，木製品及電動玩具車業務於PCPC成立之前產生的保留盈利11,357,000港元於2008年於合併儲備賬內資本化。
- (iv) 於2010年，本集團以合共287,936,000港元的代價將其於好孩子(中國)商貿有限公司(「GCCL」)、上海好孩子兒童服飾有限公司(「SHFS」)、Shanghai Online Service Co., Ltd. (「SGOL」)、Ricky Bright Limited (「RCBL」)、MothercareGoodbaby China Retail Limited (「MGCR」) 及Mothercare-Goodbaby Retailing Co., Ltd. (「MGRL」) 的股權出售予G-Baby Holdings Limited (「GBHL」)。收到的代價高過有關已終止經營業務的資產淨值的部分(為數35,699,000港元)在合併儲備賬內確認為視作注入。

對沖儲備

對沖儲備包括根據對現金流量對沖採納的會計政策在其後確認對沖現金流前現金流量對沖所用對沖工具累計收益或虧損淨額中的有效部分。

財務報表附註

2020年12月31日

35. 出售附屬公司

	2020年
	(千港元)
已出售淨資產：	
物業、廠房及設備	27
現金及銀行結餘	4
存貨	15,874
預付款項及其他應收款	1,244
貿易應付款項及應付票據	(115)
其他應付款項及應計費用	(8,102)
非控制性權益	(4,377)
	4,555
出售附屬公司的收益	—
	4,555
分析如下：	
預付款項及其他應收款	4,555

有關出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入的分析如下：

	2020年
	(千港元)
已出售現金及銀行結餘	(4)
有關出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入	(4)

36. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

年內，本集團就廠房及設備租賃安排分別有使用權資產67,939,000港元(2019年：123,193,000港元)及租賃負債67,939,000港元(2019年：123,193,000港元)的非現金添置。

36. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生的負債變動：

	計息銀行貸款及其他借款
	(千港元)
於2019年1月1日	2,777,190
融資現金流量變動	(20,757)
外匯調整	(2,687)
於2020年1月1日	2,753,746
融資現金流量變動	15,729
外匯調整	3,129
	2,772,604

(c) 租賃現金流出總額：

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2020年
	(千港元)
於經營活動內	40,505
於融資活動內	123,100
	163,605

37. 或然負債

在日常業務過程中，本集團可能不時涉及法律程序和訴訟。當本集團認為很可能已經發生損失且損失金額可以合理估計時，本集團將其確認為一項負債。對於本集團的未決法律事項，儘管相關事項的結果具有內在不可預測性和不確定性，本集團認為，根據其掌握的情況，合理可能發生的損失金額及範圍將不會單獨或整體地對本集團業務、財務狀況、經營業績或現金流產生重大負面影響。

38. 資產抵押

本集團為業務營運而質押的資產之詳情載於財務報表附註14、23及28。

財務報表附註

2020年12月31日

39. 承擔

本集團於12月31日擁有下列承擔：

(A) 資本承擔

本集團有以下資本承擔：

	2020年	2019年
	(千港元)	
有關收購下列項目已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	2,915	13,718

本集團於12月31日擁有下列承擔：

(B) 其他承擔

	2020年	2019年
	(千港元)	
定期貸款融資的前期費用	3,101	11,339

根據一家海外全資附屬公司與金融機構就金額775百萬港元的計息定期貸款融資訂立的定期貸款融資協議，本集團已向該金融機構支付相當於貸款金額0.96%的前端費用。本集團須於(i)貸款協議滿一周年；(ii)償還貸款(全部或部分)之日；及(iii)倘若融資可用期間期滿時並無貸款產生(以較早者為準)，則於可用期間的最後一日當日或之前向該金融機構支付相當於融資金額783百萬港元0.4%的前端費用。本集團亦須於：(i)貸款協議滿兩周年；(ii)償還貸款(全部或部分)之日；及(iii)倘若融資可用期間期滿時並無貸款產生(以較早者為準)，則於可用期間的最後一日當日或之前支付相當於0.4%的前端費用。

40. 關聯方交易及結餘

(A) 名稱及關係

關聯方名稱

宋鄭還先生(「宋先生」)
Goodbaby Bairuikang Hygienic Products Co., Ltd.
(「BRKH」)

Goodbaby Group Co., Ltd.(「GGCL」)
好孩子中國控股有限公司(「CAGB」)
好孩子集團平鄉有限公司(「GGPX」)
蘇州市好孩子清陶科技服務有限公司(「GCQT」)
Goodbaby Mechatronics s.r.o.(「GBMS」)
Kunshan Goodbaby Tommee Tippee Child
Products Co., Ltd.(「GCTP」)

與本集團的關係

本公司的董事及最終股東之一
由First Shanghai Hygienic Products Limited及
Sure Growth Investments Limited(受宋先生及其
配偶重大影響)50/50共同控制
受宋先生及其配偶控制
受宋先生及其配偶控制
由GGCL全資擁有
合營公司
合營公司
合營公司

(B) 關聯方交易

除本財務報表其他地方披露的交易及結餘外，本集團於年內與關聯方訂立下列重大交易：

	2020年	2019年
	(千港元)	
向關聯方銷售貨物(附註(a))		
CAGB及其附屬公司*	12,156	29,730
向關聯方採購貨物(附註(b))		
GCQT	3,165	—
CAGB及其附屬公司*	—	1
	3,165	1
向關聯方收取的服務費(附註(c))		
GCQT	419	—
向關聯方支付的租金開支(附註(d))		
GGPX*	13,936	13,446

附註(a)：向關聯方銷售貨物乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(b)：向關聯方採購貨物乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

附註(c)：向關聯方收取的服務費乃根據與關聯方協定的價格及條款作出。

財務報表附註

2020年12月31日

40. 關聯方交易及結餘 (續)

(B) 關聯方交易 (續)

附註(d)：本集團與GGPX就若干倉庫及廠房訂立租賃協議。截至2020年12月31日止年度，租賃項下的租金費用為13,936,000港元。於2020年12月31日，本集團確認使用權資產13,403,000港元及租賃負債14,826,000港元。交易乃根據與關聯方協定的價格及條款進行。

上方標有*的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

(C) 與關聯方的尚未償還結餘

應收關聯方款項為無抵押、不計息及須於120日內償還。

	2020年	2019年
	(千港元)	
應收關聯方款項：		
CAGB及其附屬公司*	4,739	11,595
GBMS	1,765	—
GCQT	28	—
	6,532	11,595
本集團作為承租人向關聯方確認的樓宇使用權資產		
GGPX	13,403	24,694
應付關聯方租賃負債		
GGPX	14,826	25,880
應付關聯方款項：		
GBMS	2,753	—
GCTP	474	—
	3,227	—

40. 關聯方交易及結餘 (續)

(D) 本集團主要管理人員的酬金

	2020年	2019年
	(千港元)	
短期僱員福利	54,582	39,704
以股權結算的購股權開支	34,691	35,334
離職後福利	555	571
董事袍金	—	—
支付予主要管理層人員的酬金總額	89,828	75,609

有關董事薪酬的進一步詳情載於財務報表附註9。

41. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具(賬面值與公平值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	(千港元)			
金融資產				
衍生金融工具	17,683	6,334	17,683	6,334
其他長期資產—非控股權益認購期權	1,716	672	1,716	672
按公平值計入損益的金融資產	6,994	—	6,994	—
	26,393	7,006	26,393	7,006
金融負債				
衍生金融工具	6,003	4,571	6,003	4,571
非控股權益認沽期權	—	3,734	—	3,734
計息銀行貸款及其他借款(租賃負債除外)	2,772,604	2,753,746	2,767,520	2,753,746
	2,778,607	2,762,051	2,773,523	2,762,051

財務報表附註

2020年12月31日

41. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

管理層已作評估，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項的金融資產、其他應收款項、定期存款、已抵押銀行存款、流動計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他負債以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。本集團非流動計息銀行貸款及其他借款的賬面值與其公平值相若，乃由於該等貸款以浮動利率計息。

本集團各附屬公司的財務經理負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。本集團財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。我們會就中期及年度財務報告每年兩次與審核委員會討論估值過程及結果。

金融資產及負債的公平值按該工具在自願雙方(非強迫或清盤銷售)之間當前交易中可予交換的金額入賬。

本集團投資非上市投資，其指中國大陸銀行發行的理財產品。本集團已通過使用經折現現金流量估值模型根據具有類似期限及風險的工具的市場利率評估了該等非上市投資的公平值。

本集團與多家對手方(主要為高信貸評級的金融機構)訂立衍生金融工具。衍生金融工具(即遠期貨幣合約)採用與遠期定價及掉期模型相似的估值技術及現值計算法計量。該模型納入多項市場可觀察輸入數據，包括對手方信貸質素、外匯即期及遠期匯率以及利率曲線。遠期貨幣合約的賬面值與其公平值相同。

41. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	2020年12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場 的報價 第一級	重大可觀察 輸入數據 第二級	重大不可觀察 輸入數據 第三級
		(千港元)		
按公平值計入損益的金融資產	6,994	-	6,994	-
其他長期資產—非控股權益認購期權	1,716	-	-	1,716
衍生金融工具	17,683	-	17,683	-
	26,393	-	24,677	1,716

	2019年12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場 的報價 第一級	重大可觀察 輸入數據 第二級	重大不可觀察 輸入數據 第三級
		(千港元)		
按公平值計入損益的金融資產				
—非控股權益認購期權	672	-	-	672
衍生金融工具	6,334	-	6,334	-
	7,006	-	6,334	672

財務報表附註

2020年12月31日

41. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量的資產：(續)

年內第三級公平值計量變動如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
於1月1日	672	4,287
於其他收入／(開支)中確認的重新計量	915	(3,517)
購買	—	922,983
出售	—	(923,025)
匯兌調整	129	(56)
於12月31日	1,716	672

截至2020年12月31日止年度，第一級與第二級公平值計量之間並無轉讓，且並無第三級公平值計量轉入及轉出。

截至2019年12月31日止年度，第一級與第二級公平值計量之間並無轉讓，且並無第三級公平值計量轉入及轉出。

41. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

負債之公平值披露如下：

	2020年 12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場的 報價第一級	重大可觀察 輸入數據第二級	重大不可觀察 輸入數據第三級
		(千港元)		
衍生金融工具	6,003	-	6,003	-
計息銀行貸款及其他借款(租賃負債除外)	2,767,520	-	2,767,520	-
	2,773,523	-	2,773,523	-

	2019年 12月31日	採用以下資料進行的公平值計量		
		於活躍市場的 報價第一級	重大可觀察 輸入數據第二級	重大不可觀察 輸入數據第三級
		(千港元)		
非控股權益認沽期權	3,734	-	-	3,734
衍生金融工具	4,571	-	4,571	-
計息銀行貸款及其他借款(租賃負債除外)	2,753,746	-	2,753,746	-
	2,762,051	-	2,758,317	3,734

財務報表附註

2020年12月31日

41. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

公平值層級 (續)

負債之公平值披露如下：(續)

年內第三級公平值計量變動如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
於1月1日	3,734	10,951
於其他收入中確認的重新計量	(1,688)	(6,953)
已行使	(2,405)	—
匯兌調整	359	(264)
於12月31日	—	3,734

42. 按類別劃分的金融工具

報告期末各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

於2020年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	總計
	(千港元)		
貿易應收款項及應收票據	-	1,134,657	1,134,657
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產(附註21)	-	361,522	361,522
按公平值計入損益的金融資產	6,994	-	6,994
應收關聯方款項	-	6,532	6,532
衍生金融工具	17,683	-	17,683
其他長期資產(附註18)	1,716	9,612	11,328
已抵押銀行存款	-	25,702	25,702
現金及現金等價物	-	1,693,152	1,693,152
	26,393	3,231,177	3,257,570

於2019年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融資產	按攤銷成本 列賬的 金融資產	總計
	(千港元)		
貿易應收款項及應收票據	-	1,075,634	1,075,634
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產(附註21)	-	330,617	330,617
應收關聯方款項	-	11,595	11,595
衍生金融工具	6,334	-	6,334
其他長期資產(附註18)	672	8,109	8,781
已抵押銀行存款	-	24,031	24,031
現金及現金等價物	-	1,054,615	1,054,615
	7,006	2,504,601	2,511,607

財務報表附註

2020年12月31日

42. 按類別劃分的金融工具 (續)

金融負債

於2020年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
	(千港元)		
包括其他應付款項及應計費用在內的金融負債(附註26)	-	235,874	235,874
貿易應付款項及應付票據	-	1,455,446	1,455,446
計息銀行貸款及其他借款	-	2,772,604	2,772,604
衍生金融工具	6,003	-	6,003
應付關聯方款項	-	3,227	3,227
	6,003	4,467,151	4,473,154

於2019年12月31日

	按公平值計入 損益的 金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
	(千港元)		
包括其他應付款項及應計費用在內的金融負債(附註26)	-	208,341	208,341
貿易應付款項及應付票據	-	1,324,362	1,324,362
計息銀行貸款及其他借款	-	2,753,746	2,753,746
衍生金融工具	4,571	-	4,571
其他負債(附註31)	-	3,734	3,734
	4,571	4,290,183	4,294,754

43. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融負債(衍生工具除外)包括計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及其他負債。此等金融負債主要目的是為本集團提供經營業務所需資金。本集團有其他不同財務投資，如貿易應收款項及其他應收款項、現金及現金等價物以及應收關聯方款項，乃直接因經營業務產生。

本集團亦訂立衍生交易，主要為遠期外匯合約，以管理本集團營運產生的貨幣風險。

於年內，本集團的政策為不進行投機目的的衍生工具交易。

本集團的金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意下文概述的管理各風險的政策。

利率風險

利率風險是因市場利率變動導致金融工具的公平值或未來現金流波動的風險。

本集團承受市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計算的銀行借款有關。借款的利率及償還條款披露於附註28。

本集團並未使用任何利率掉期對沖其利率風險。下表呈列部分貸款及借款的利率合理可能變動的敏感度。當所有其他變數不變，本集團之除稅前溢利(受浮動利率借款影響)所受影響如下：

	利率上升／ 下降	除稅前溢利 (減少)／增加
	(千港元)	
截至2020年12月31日止年度	+5%/–5%	(5,703)/5,703
截至2019年12月31日止年度	+5%/–5%	(7,093)/7,093

利率5%的合理可能變動(所有其他變量保持不變)對本集團的權益並無影響，保留盈利除外。

財務報表附註

2020年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

外幣風險

外幣風險為外匯匯率變動導致金融工具的公平值或未來現金流波動的風險。

本集團承受交易性的貨幣風險，因經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行出售或購買產生。本集團要求其經營單位使用外幣遠期合約來消除任何單筆交易中的外幣風險，預計在本集團做出堅定的買賣承諾後的三個月以上付款。外幣遠期合約須與對衝項目使用相同的貨幣。本集團的政策是在達成堅定承諾之前不簽訂遠期合約。

如附註23所述，本集團通過訂立外幣遠期合約對沖其將以美元或歐元列值的海外銷售業務換算為人民幣以及將以多種貨幣列值的海外銷售業務換算為歐元時所面臨的波動風險，從而管理其外幣風險。本集團的政策為於有需要時通過按固定匯率買入或賣出外幣解決短期失衡，以確保風險淨額保持在可接受水平。管理層將繼續監控外匯風險，並繼續考慮通過使用金融工具(如外幣遠期合約)對沖重大外幣風險。

本集團經營單位的功能貨幣為人民幣、歐元及美元，而承擔重大交易貨幣風險的貨幣為美元及歐元。本集團就所有其他貨幣所承擔的外幣變動的風險並不重大。下表載列於報告期末在其他變數保持不變的情況下，美元及歐元兌人民幣的匯率的合理可能變動對本集團除稅前溢利(基於貨幣資產及負債的公平值變動)的敏感度分析。

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

外幣風險 (續)

	美元匯率上升 ／ (下降)	除稅前溢利 增加／(減少)
	(千港元)	
截至2020年12月31日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5%	39,295
倘美元兌人民幣貶值	(5%)	(39,295)
倘歐元兌人民幣升值	5%	26,975
倘歐元兌人民幣貶值	(5%)	(26,975)
截至2019年12月31日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5%	21,275
倘美元兌人民幣貶值	(5%)	(21,275)
倘歐元兌人民幣升值	5%	60,649
倘歐元兌人民幣貶值	(5%)	(60,649)

信貸風險

本集團僅與受認可及信譽良好的第三方交易。本集團的政策為對欲以信貸期交易的客戶進行信貸審查程序。此外，持續監控應收結餘及本集團承受呆賬的風險並不重大。倘交易並非以有關經營單位的功能貨幣計值，則除非信貸控制總監特別批准，否則本集團不會給予信貸期。

最大風險及年結階級

下表列示按本集團的信貸政策為基準的信貸質素及所面對的最大信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在毋須花費不必要成本或精力的情況下獲得)，以及於12月31日的年結階段分類。

財務報表附註

2020年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

所呈列的金額為金融資產以及金融擔保合約的信貸風險賬面值總額。

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸損失	全期預期 信貸損失			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	(千港元)				
貿易應收款項*	-	-	-	1,134,657	1,134,657
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產					
— 正常**	361,522	-	-	-	361,522
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	25,702	-	-	-	25,702
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	1,693,152	-	-	-	1,693,152
	2,080,376	-	-	1,134,657	3,215,033

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸損失	全期預期 信貸損失			總 計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	(千港元)				
貿易應收款項*	-	-	-	1,075,634	1,075,634
包括預付款項及其他應收款項在內的金融資產					
— 正常**	330,617	-	-	-	330,617
已抵押銀行存款					
— 尚未逾期	24,031	-	-	-	24,031
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	1,054,615	-	-	-	1,054,615
	1,409,263	-	-	1,075,634	2,484,897

* 就貿易應收款項而言，本集團根據撥備矩陣對減值及資料使用簡化法，披露於財務報表附註20。

** 包含預付款項及其他應收款項在內的金融資產的信貸質素，倘彼等並未逾期且並無信息表明自初步確認以來金融資產在信貸風險方面有巨大上升，則被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關本集團貿易應收款項產生的信貸風險的更多定量數據披露於財務報表附註20。

信貸風險的集中度分客戶及地區進行管理。由於本集團貿易應收款項的客戶群廣泛分佈在不同地區，因此本集團內部並無重大的信貸風險集中度。

財務報表附註

2020年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

本集團透過監控流動比率(按流動資產比流動負債計算)監控其流動資金風險。

本集團的目標為透過使用計息貸款維持資金持續性與靈活性間的平衡。本集團的政策為所有借款須經財務總監批准。

下表概述本集團於各報告期末按合約未折現付款劃分的金融負債的到期情況：

2020年12月31日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	(千港元)					
計息銀行貸款及其他借款	-	326,783	1,704,529	787,241	-	2,818,553
租賃負債	-	30,445	65,155	123,177	-	218,777
貿易應付款項及應付票據	1,186,600	268,846	-	-	-	1,455,446
衍生金融工具	-	524,598	913,727	252,556	-	1,690,881
應付關聯方款項	3,227	-	-	-	-	3,227
其他應付款項	235,874	-	-	-	-	235,874
	1,425,701	1,150,672	2,683,411	1,162,974	-	6,422,758

2019年12月31日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	(千港元)					
計息銀行貸款及其他借款	36,959	242,128	691,897	1,917,778	-	2,888,762
租賃負債	-	23,568	77,809	183,181	2,212	286,770
貿易應付款項及應付票據	1,054,664	269,698	-	-	-	1,324,362
衍生金融工具	-	-	18	-	-	18
其他負債	-	-	-	3,734	-	3,734
其他應付款項	208,341	-	-	-	-	208,341
	1,299,964	535,394	769,724	2,104,693	2,212	4,711,987

43. 財務風險管理目標及政策 (續)

資本管理

本集團資本管理的首要目標為維持穩健的信貸評級及資本比率，為支持其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東支付的股息、向股東退還資本或發行新股份。於年內，本集團並無就管理資本對目標、政策或程序作出改變。

本集團使用資本負債比率監控資本，資本負債比率界定為淨負債除以資本加淨負債。淨負債包括計息銀行貸款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物以及按公平值計入損益的金融資產。資本指母公司擁有人應佔股權減對沖儲備。

報告期末的資產負債比率如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
貿易應付款項及應付票據	1,455,446	1,324,362
其他應付款項及應計費用	908,563	808,158
計息銀行貸款及其他借款	2,772,604	2,753,746
減：現金及現金等價物	1,693,152	1,054,615
減：按公平值計入損益的金融資產	6,994	—
淨債務	3,436,467	3,831,651
母公司擁有人應佔股權	5,749,444	5,037,473
減：對沖儲備	2,105	(371)
經調整資本	5,747,339	5,037,844
資本及淨債務	9,183,806	8,869,495
資產負債比率	37%	43%

財務報表附註

2020年12月31日

44.本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料載列如下：

	2020年	2019年
	(千港元)	
非流動資產		
於附屬公司的投資	3,809,860	3,809,860
非流動資產總值	3,809,860	3,809,860
流動資產		
其他應收款項	337	329
應收附屬公司款項	612,117	596,431
現金及現金等價物	7,079	1,113
流動資產總值	619,533	597,873
流動負債		
短期貸款	381,432	—
應計費用	153	—
應付股息	—	8
應付一家附屬公司款項	922,834	1,298,011
流動負債總額	1,304,419	1,298,019
流動負債淨值	(684,886)	(700,146)
資產總值減流動負債	3,124,974	3,109,714
資產淨值	3,124,974	3,109,714
權益		
股本	16,680	16,680
儲備(附註)	3,108,294	3,093,034
總權益	3,124,974	3,109,714

44. 本公司財務狀況表 (續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	股份溢價	購股權儲備	累計虧損	合計
	(千港元)			
於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘	3,320,401	68,996	(219,191)	3,170,206
年內虧損	—	—	(121,832)	(121,832)
以股權結算的購股權安排	—	44,660	—	44,660
於2019年12月31日及2020年1月1日的結餘	3,320,401	113,656	(341,023)	3,093,034
年內虧損	—	—	(27,949)	(27,949)
以股權結算的購股權安排	—	43,209	—	43,209
於2020年12月31日	3,320,401	156,865	(368,972)	3,108,294

45. 報告期後事項

如前所述，COVID-19爆發對本集團的整體全球市場及業務表現帶來了一定影響，主要由於有關當局對全球旅行活動實施限制以及其他預防措施，這導致製造工廠的生產工作延遲、供應商及分銷商暫時停止業務以及零售業市場需求總體下降。

本集團估計，COVID-19的影響程度將取決於疫情的持續時間以及全球各國採取各種預防措施的結果。本集團一直密切觀察市場發展、持續評估COVID-19在全球對本集團營運及財務表現的影響，並實施一系列行動計劃以盡量減少此類影響，包括積極的經營開支控制及營運資金管理。

由於全球市場從COVID-19疫情中恢復存在動態情況及不確定性，本集團於疫情期間的財務表現不可避免地受到COVID-19情況的影響，本集團將繼續關注COVID-19的發展，並積極應對其對本集團營運及財務狀況的影響，這將於本集團的2021年中期及年度財務報表中有所反映。

46. 財務報表的批准

財務報表經董事會於2021年3月23日批准及授權刊發。

五年財務概要

五年財務概要

以下為本集團於過去五個財政年度的業績及資產、負債及非控股權益的概要，摘錄自己公佈的經審核財務報表及經重列／重新分類財務報表(如適用)。

	截至12月31日止年度				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
	(千港元)				
業績					
收益	8,304,967	8,777,142	8,629,115	7,142,566	6,238,179
銷售成本	(4,636,930)	(4,996,484)	(4,967,782)	(4,395,786)	(4,126,715)
毛利	3,668,037	3,780,658	3,661,333	2,746,780	2,111,464
其他收入及收益	90,048	74,116	98,303	41,115	59,101
銷售及分銷費用	(2,131,438)	(2,274,966)	(2,208,873)	(1,332,515)	(982,468)
行政開支	(1,145,615)	(1,170,329)	(1,207,135)	(1,103,495)	(924,260)
其他開支	(50,972)	(19,544)	(16,803)	(39,429)	(50,199)
經營溢利	430,060	389,935	326,825	312,456	213,638
財務收入	5,956	4,543	3,867	4,617	3,347
財務成本	(114,068)	(141,856)	(123,576)	(65,506)	(55,166)
分佔一家合營公司溢利及虧損	(1,143)	339	407	(29)	26
分佔一家聯營公司溢利及虧損	(105)	(131)	—	—	—
除稅前溢利	320,700	252,830	207,523	251,538	161,845
所得稅(開支)／抵免	(62,780)	(50,262)	(40,692)	(67,132)	50,395
年內溢利	257,920	202,568	166,831	184,406	212,240
以下各方應佔：					
母公司擁有人	256,574	202,194	163,764	179,350	207,390
非控股權益	1,346	374	3,067	5,056	4,850
	257,920	202,568	166,831	184,406	212,240

資產、負債及非控股權益

	於12月31日				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
	(千港元)				
資產總值	11,868,787	10,876,962	10,618,485	10,964,571	5,518,738
負債總額	(6,087,218)	(5,790,828)	(5,655,379)	(5,798,704)	(3,040,576)
非控股權益	(32,125)	(48,661)	(48,386)	(57,983)	(37,882)
	5,749,444	5,037,473	4,914,720	5,107,884	2,440,280

Goodbaby

International

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

@ cybex



evenflo