



**CHINA FUTEX  
HOLDINGS LIMITED**

**中國福紡控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8506

年報 **2018**

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

**GEM**的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照**GEM**上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，各董事願就本報告所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項，足以令本報告或其所載任何陳述產生誤導。

# 目錄

公司資料 .....	2
主席報告書 .....	4
管理層討論及分析 .....	5
董事及高級管理層簡歷 .....	13
董事會報告 .....	16
企業管治報告 .....	26
獨立核數師報告 .....	37
綜合損益及其他全面收益表 .....	41
綜合財務狀況表 .....	42
綜合權益變動表 .....	43
綜合現金流量表 .....	44
綜合財務報表附註 .....	45
物業詳情 .....	85
財務概要 .....	86
釋義 .....	87

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

袁遠女士(主席兼行政總裁)

陳毅輝先生

鄭加福先生(於二零一九年一月十四日辭任)

### 獨立非執行董事

胡旭東博士

木志榮博士

沈成基先生

## 公司秘書

禰麗珍女士(HKICS)

## 合規主任

袁遠女士

## 授權代表

袁遠女士

禰麗珍女士

## 審核委員會

沈成基先生(主席)

木志榮博士

胡旭東博士

## 薪酬委員會

木志榮博士(主席)

袁遠女士

沈成基先生

## 提名委員會

袁遠女士(主席)

沈成基先生

木志榮博士

## 合規顧問

安信融資(香港)有限公司

香港中環

交易廣場一座39樓

## 核數師

羅申美會計師事務所

(前稱中瑞岳華(香港)會計師事務所)

執業會計師

香港銅鑼灣

恩平道28號

利園二期29樓

## 主要往來銀行

中國農業銀行(龍海九湖支行)

中國

福建省

龍海市九湖鎮

嶺兜村南大道上街

## 註冊辦事處

P.O. Box 1350

Clifton House, 75 Fort Street

Grand Cayman

KY1-1108

Cayman Islands

## 中國總部及主要營業地點

中國

福建省龍海市

浮宮鎮霞威村

## 根據公司條例第16部登記的香港營業地點

香港

灣仔軒尼詩道302-308號

集成中心

12樓1204室

## 香港法律顧問

馮碧瑤律師事務所

香港上環

文咸東街135號

文咸東街135商業中心

10樓1001-02室

## 公司資料

### 股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited  
P.O. Box 1350  
Clifton House, 75 Fort Street  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 上市地點

聯交所

### 股份代號

8506

### 公司網站

[www.kx-machine.com](http://www.kx-machine.com)

# 主席報告書

各位股東：

本人謹代表董事會欣然提呈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務業績。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣133.9百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度增加約1.8%。本公司擁有人應佔溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣19.0百萬元增加約8.9%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣20.7百萬元。

回顧年對多數製造商而言是充滿機遇與挑戰的一年。本集團業務穩定增長，處於健康發展狀態。本公司股份於二零一八年一月在聯交所GEM成功上市，憑藉其上市平台的優勢、資金及人力資源，本集團進一步鞏固作為中國十大針織圓緯機製造商之一的地位。本集團在研發上取得的成就也十分顯著，並且繼續保持國家級高新技術企業的榮譽，確保了本集團的市場競爭力。

本集團將繼續開發中國、東南亞及其他亞洲市場，藉此擴大我們的業務規模，以及提升本集團的整體溢利及股東回報率。

本人謹代表董事會向全體員工的努力以及所有股東及持份者一直對本集團的寶貴支持致以衷心感謝。

袁遠  
主席

香港，二零一九年三月二十二日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團主要從事針織圓緯機的研發、製造及銷售。本集團的收益主要來自(i)以本集團自有品牌於國內；及(ii)以本集團自有品牌或按OEM基準採購的貿易公司所指定品牌於海外銷售針織圓緯機。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約人民幣133.9百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得約人民幣131.6百萬元小幅增加約1.8%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣20.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度溢利約人民幣19.0百萬元增加約8.9%。

二零一八年全球經濟持續復蘇，國內宏觀經濟穩定增長，但中美貿易摩擦不斷，對紡織行業整體運行及國際國內紡織市場需求造成極大影響。本集團克服了市場變化及原材料成本漲幅等不利因素，主營業務收入及利潤穩定，除韓國市場外，其餘市場銷售額均穩步提升。

提高創新能力是本集團發展的重點。本集團以此提高產品檔次和提升產品質量，並且繼續保持國家級高新技術企業的榮譽。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已為其針織圓緯機於中國註冊三項實用新型專利，並申請八項實用新型專利。

## 展望

在二零一九年，本集團的使命仍將是讓客戶使用到本集團優質且高效的針織圓緯機。本集團將繼續實踐這個承諾，透過不斷開發產品及完善服務，在市場中脫穎而出。隨著海外市場的不斷拓展，本集團預計將在海外市場領域取得更高的收益。

受本行業市場環境競爭激烈及國際貿易市場的影響，本集團預期下個年度將充滿挑戰。然而，本集團將繼續遵循策略發展規劃，把握各地區發展機遇。於回顧年內，本集團在研發上取得不錯的進展。本集團將繼續保持投放穩定的人力及資源，務求與當前市場趨勢及技術保持一致，確保繼續佔據競爭優勢。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 收益

本集團主要從製造及銷售針織圓緯機獲取收益，針織圓緯機可分類為(i)單面針織圓緯機；及(ii)雙面針織圓緯機。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣133.9百萬元，較去年約人民幣131.6百萬元小幅增加約1.8%。

單面針織圓緯機的銷量由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣36.4百萬元增加約26.1%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣45.9百萬元。雙面針織圓緯機的銷量由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣94.4百萬元減少約8.5%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣86.3百萬元。單面針織圓緯機及雙面針織圓緯機的銷售波動主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團客戶的需求不斷變化。

國內銷售由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣59.3百萬元增加約1.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣60.3百萬元。海外銷售由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣72.4百萬元增加約1.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣73.6百萬元。

#### 已售貨品成本

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的已售貨品成本約為人民幣89.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣83.9百萬元增加約6.7%。增加主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團的原材料價格上漲及需要較高生產成本的單面針織圓緯機的銷售增加所致。

#### 毛利及毛利率

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的毛利約為人民幣44.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度毛利約人民幣47.8百萬元減少約6.9%。這主要歸因於截至二零一八年十二月三十一日止年度原材料成本及針織圓緯機（特別是單面針織圓緯機）的生產成本增幅高於收益增幅。

本集團的毛利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度約36.3%減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度約33.2%。這主要是因為產生較低毛利率的單面針織圓緯機銷售增幅高於產生較高毛利率的雙面針織圓緯機銷售減幅。

#### 其他收入

本集團的其他收入包括上市獎勵金、租金收入、廢料銷售及利息收入。本集團的其他收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣0.8百萬元增加約292.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣3.3百萬元。這主要由於本集團收取中國龍海市政府發出的上市獎勵金人民幣2.0百萬元。

## 管理層討論及分析

### 銷售開支

本集團的銷售開支主要包括差旅、招待及運輸費用、銷售人員薪金及員工福利開支以及推廣開支。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的銷售開支約為人民幣2.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度銷售開支約人民幣2.5百萬元增加約10.0%。增加主要由於(i)海外銷售增加導致運輸費用增加及(ii)銷售人員薪金增加所致。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括(i)研究及開發開支；(ii)僱員薪金及福利開支；及(iii)上市開支。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的行政開支約為人民幣17.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度行政開支約人民幣19.2百萬元減少約9.1%。減少主要由於非經常性上市開支減少。

### 融資成本

本集團截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度的融資成本維持穩定，分別約為人民幣2.3百萬元及人民幣2.4百萬元。

### 所得稅開支

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的所得稅開支約為人民幣4.6百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣5.6百萬元減少約17.6%。減少主要歸因於不可扣稅的非經常性上市開支減少。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的實際所得稅率(相等於所得稅開支除以除稅前溢利)分別約為22.7%及18.2%。截至二零一八年十二月三十一日止年度實際所得稅率減少，主要歸因於漳州福凱作為中國認可的小型微利企業而有權享受優惠企業所得稅稅率。

### 本公司擁有人應佔年度溢利

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為人民幣20.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度溢利約人民幣19.0百萬元增加約8.9%。增加主要由於(i)其他收入(主要包括上市獎勵金)增加及(ii)所得稅開支和上市開支減少所致。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

本集團的營運主要由營運所得現金及銀行借款撥付。於二零一八年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣98.7百萬元(二零一七年：人民幣31.2百萬元)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團流動資產約為人民幣176.8百萬元(二零一七年：人民幣118.4百萬元)，當中約人民幣14.1百萬元(二零一七年：人民幣12.9百萬元)為存貨；約人民幣28.5百萬元(二零一七年：人民幣24.5百萬元)為貿易應收款項；約人民幣1.3百萬元(二零一七年：人民幣6.6百萬元)為按金、預付款項及其他應收款項；以及約人民幣133.0百萬元(二零一七年：人民幣74.4百萬元)為銀行及現金結餘。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的借款總額約為人民幣45.9百萬元(二零一七年：人民幣53.8百萬元)。本集團的借款只包括銀行貸款約人民幣45.9百萬元(二零一七年：人民幣44.9百萬元)，且以人民幣計值。銀行貸款按固定利率計息並須按要求或一年內償還。於二零一七年十二月三十一日應付前最終母公司的款項已於截至二零一八年十二月三十一日止年度悉數償還。

本集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的槓桿比率(按該等日期的債務總額除以總權益計算)分別約為94.8%及37.1%。本集團於二零一八年十二月三十一日的槓桿比率減少，主要歸因於截至二零一八年十二月三十一日止年度內發行股份及錄得純利，本集團儲備自截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣56.4百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣115.3百萬元。

本集團的財務狀況因於二零一八年一月取得上市所得款項而得以進一步改善。

### 資本結構

股份於二零一八年一月四日在聯交所GEM上市。自此，本公司資本結構並無變動。於二零一八年十二月三十一日，本公司資本結構主要由銀行借款、已發行股本及儲備組成。

## 管理層討論及分析

### 本集團資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團有已抵押(i)物業、廠房及設備賬面值約人民幣17.7百萬元(二零一七年：人民幣19.2百萬元)；及(ii)預付土地租賃款項賬面值約人民幣2.7百萬元(二零一七年：人民幣2.7百萬元)作為本集團銀行貸款的抵押。

### 重大收購及出售

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度並無作出任何重大投資或重大收購及出售附屬公司。

### 持有重大投資及重大投資或資本資產計劃

本公司於二零一八年十二月三十一日並無持有任何重大投資。除招股章程所披露的該等計劃外，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度並無任何其他重大投資或資本資產計劃。

### 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 匯率波動風險

本集團的收益及成本主要以人民幣列值。部分收益及成本以其他貨幣列值。本集團現時並無外匯對沖政策。然而，董事持續監察相關外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

### 人力資源及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有91名(二零一七年：91名)全職僱員。本集團僱員的薪酬會視乎彼等的資歷、職能、經驗、工作表現及當地市況等多項因素釐定。本集團定期審閱其薪酬及福利政策，以確保所提供的薪酬待遇維持競爭力及符合有關勞工法規。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團僱員福利開支總額(包括薪金、花紅、津貼及退休福利計劃供款)約為人民幣8.4百萬元(二零一七年：人民幣6.6百萬元)。

根據有關中國法律及法規，本集團須為其僱員作出住房公積金及社會保險基金(包括養老、醫療、失業、生育及工傷保險)供款。本公司已於二零一七年十二月十一日採納購股權計劃，以使本公司可向(其中包括)本集團的僱員及董事授出購股權。

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途及業務目標與實際業務進展的比較

經扣除相關發行開支後，上市所得款項約為40.9百萬港元。下表載列自上市日期起直至二零一八年十二月三十一日的所得款項建議用途及所得款項實際用途以及載於招股章程的本集團業務計劃與直至二零一八年十二月三十一日實際業務進展的比較。

招股章程所載直至二零一八年十二月三十一日的業務目標及實施計劃	直至二零一八年十二月三十一日將予應用的計劃所得款項使用數額 千港元 (附註1)	直至二零一八年十二月三十一日的實際所得款項使用數額 千港元	直至二零一八年十二月三十一日的實際實施進展
提升客戶忠誠度及品牌知名度	3,200	630	
(i) 安排客戶研討會並出席行業展覽會以推廣本集團的品牌名稱及產品			本集團於二零一七年十二月組織一個客戶研討會，並於二零一八年十月參加一個行業展覽會。本集團亦為廣告目的而租用一塊廣告牌
(ii) 將在本集團的地塊上建造辦公樓(「新辦公樓」)，用作銷售及市場推廣以及研發，並聘請建築公司及施工公司建造			本集團委聘一家設計顧問公司，為新辦公樓作初步構思設計。本集團已密切監督新辦公樓的興建進度，但尚未聘請施工公司建造
持續維持及提高本集團的研發能力	4,900	230	
(i) 建造新辦公樓—如上			如上
(ii) 與高等教育機構合作，向本集團的研發人員提供培訓			本集團於二零一八年四月及十月向其研發人員提供由高等教育機構開辦的培訓

## 管理層討論及分析

招股章程所載直至二零一八年十二月三十一日的業務目標及實施計劃	直至二零一八年十二月三十一日將予應用的計劃所得款項使用數額 千港元 (附註1)	直至二零一八年十二月三十一日的實際所得款項使用數額 千港元	直至二零一八年十二月三十一日的實際實施進展
--------------------------------	---	----------------------------------	-----------------------

(iii) 研發新型針織圓緯機

本集團現正研發一款新型的雙面針織圓緯機

擴大海外市場的客戶基礎

1,800

—

(i) 於印度孟買及孟加拉國達卡設立海外銷售辦事處

本集團正於孟買及達卡物色合適地點以設立海外銷售辦事處。本集團已密切監督設立海外銷售辦事處的進度

擴大本集團的產能

4,100

2,290

(i) 支付一台高端數控機床及車床(一種用於銑鑽的機器)的相關購買價

本集團購置一台數控機床、一台車床及其他生產機器。本集團將繼續購置合適機器以應付其日益增長的生產需求

擴展本集團上游生產能力

8,600

—

(i) 購買機械生產芯臟

本集團仍處於初步諮詢階段

本集團將按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的所得款項建議用途使用上市所得款項。招股章程所載的業務目標及所得款項用途的實施計劃是基於本集團於編製招股章程時作出對未來市場狀況的最佳估計及假設。本集團根據本集團業務及行業的實際發展以及市場狀況實施其業務目標及使用上市所得款項。

附註：

1. 計劃所得款項使用數額按招股章程所載的股份指示性發售價範圍的中位數計量。

## 管理層討論及分析

### 主要風險及不確定因素

以下為或會對本集團業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響的主要風險及不確定因素，以及本集團的風險管理措施：

1. 本集團可能無法維持其過往增長率或利潤率，及其經營業績可能大幅波動。

本集團將會在原有客戶基礎上繼續開拓海外市場及尋找新客戶。另外，本集團依託高層管理人員的專業知識及經驗，使得本集團經營管理行之有效，以降低不穩定風險。

2. 本集團的研發可能無法趕上技術發展。

本集團正在建立新研發中心，以提高研發能力。本集團將與高等教育機構合作進行研發及提供員工培訓，以維持本集團的研發能力。

3. 本集團的業務取決於挽留核心人才的能力。

本集團與其高級管理人員維持良好關係，並為員工提供足夠的專業培訓。有關員工所享有的酬金及福利，與現行市價一致，並且由本集團定期檢討。

4. 勞動力短缺及勞工成本上漲可能對本集團業務營運造成不利影響。

本集團將加強宣傳力度，從多種渠道吸引人才及招聘新員工。本集團致力培養有潛質的年輕員工成為更有生產力的資深員工。

5. 本集團可能未能及時收回貿易應收款項，並須錄得減值虧損。

本集團會嚴格遵守合約條款，在相關合約所訂期限內收回貿易應收款項。

此外，本集團業務活動令其面臨多項財務風險，包括外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。有關本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務風險詳情載於綜合財務報表附註6。

# 董事及高級管理層簡歷

## 執行董事

**袁遠女士**(「袁女士」，前稱袁敏)，43歲，為董事會主席、本公司行政總裁及執行董事。袁女士於二零一六年七月獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事。彼為本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員。彼負責本集團的整體營運、發展策略及監督內部監控。袁女士現時同時擔任本公司數間附屬公司的董事會主席或董事。

袁女士於製造及貿易行業擁有逾16年經驗。彼於二零一三年十月加入本集團，於漳州凱星擔任副總經理。袁女士曾於一九九六年七月至二零零零年五月期間，任職廈門市第五塑料廠的會計員。彼於二零零零年六月至二零零五年八月期間，任職廈門協豐泰貿易有限公司的主辦會計。彼於二零零五年九月至二零零七年二月期間，任職廈門龍懷進出口貿易有限公司(「龍懷進出口」)的財務經理，並於二零零七年三月晉升為副總經理，和自二零一一年三月至二零一七年十一月擔任總經理及執行董事。

袁女士於一九九六年七月畢業於江西財經大學，主修投資及金融。彼於二零一七年一月獲得上海財經大學的高級管理人員工商管理碩士學位。

**陳毅輝先生**(「陳先生」)，33歲，為執行董事。陳先生於二零一六年七月獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日調任為執行董事。彼於製造及貿易行業擁有逾10年經驗。陳先生於二零零六年九月至二零零八年二月任職廈門田岸進出口有限公司(「廈門田岸」)的外貿業務員。彼於二零零八年三月至二零一零年八月晉升為廈門田岸的外貿業務監事；於二零一零年九月至二零一三年八月晉升為廈門田岸的副總經理。陳先生於二零一三年十月加入本集團，擔任漳州凱星的董事長兼總經理，負責本集團的整體管理及策略計劃。彼現時同時擔任本集團數間附屬公司的董事或法定代表人或總經理或執行董事。陳先生於二零零四年八月在龍海市程溪中學完成中學教育。

**鄭加福先生**(「鄭先生」)，46歲，為執行董事(於二零一九年一月十四日辭任執行董事)。鄭先生於二零一六年七月獲委任為董事及於二零一七年十二月十一日獲調任為執行董事。彼於二零零六年一月加入本集團，擔任漳州凱星的銷售經理，負責本集團產品市場調研及推廣以及管理客戶關係。彼亦透過積極參與本集團的生產及營運協助本集團發展。此外，鄭先生積極參與本集團的企業研發工作，多項專利研發均在其協助指導下取得成功。鄭先生現時同時擔任本集團數家附屬公司的董事或執行董事。

自福建福紡於二零一零年十一月成立後，鄭先生獲委任為福建福紡的執行董事及經理，負責監管日常經營管理。鄭先生於二零零四年十月至二零零五年十月期間，任職漳州市南坊罐頭食品機械有限公司的銷售經理。彼於機械製造行業擁有逾11年管理經驗。鄭先生於一九八九年七月在福建省龍海第二中學完成中學教育。

## 董事及高級管理層簡歷

### 獨立非執行董事

**胡旭東博士**(「胡博士」)，59歲，為獨立非執行董事。胡博士於二零一七年十二月十一日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會成員。胡博士主要從事紡織機械設計及機電系統集成控制的理論和工程應用研究。此外，胡博士於一九八九年六月獲得浙江絲綢工學院(其後更名為浙江工程學院及現稱為浙江理工大學)(「浙江理工」)碩士學位，主修絲綢工程；並於二零零四年三月獲頒發浙江大學機械工程博士學位。

胡博士在紡織機械設計及機電系統集成控制方面擁有逾30年的任教經驗。胡博士於一九八三年九月至一九九五年十月期間在浙江理工任職講師，並於一九九五年十一月獲晉升為副教授，和自二零零二年十一月起晉升為教授。於二零零五年九月至二零一六年十月期間，彼亦在浙江理工任職系主任。

胡博士自二零一三年一月至二零一九年一月擔任浙江兆豐機電股份有限公司(一間於中國深圳證券交易所創業板上市的公司，股份代號：300695)的獨立董事。

**沈成基先生**(「沈先生」)，47歲，為獨立非執行董事。沈先生於二零一七年十二月十一日獲委任為獨立非執行董事。

沈先生亦為本公司審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。

沈先生現為股份分別於聯交所GEM或主板上市的友成控股有限公司(股份代號：96)、江蘇南大蘇富特科技股份有限公司(股份代號：8045)及成都普天電纜股份有限公司(股份代號：1202)的公司秘書。此外，沈先生自二零一一年五月起為南京三寶科技股份有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1708)；及自二零一五年六月起為浙江世寶股份有限公司(聯交所主板上市公司(股份代號：1057)及深圳證券交易所上市公司(股份代號：002703))的獨立非執行董事。彼現時亦為亞洲木薯資源控股有限公司(為聯交所主板上市公司，股份代號：841)的財務總監及公司秘書、正通會計師事務所的執業合夥人及安徽天大石油管材股份有限公司(於二零一六年十二月在聯交所主板除牌)的公司秘書。

沈先生於二零零二年三月至二零零五年七月，在長虹佳華控股有限公司(「長虹佳華」)(前稱為中華數據廣播控股有限公司，為聯交所GEM上市公司，股份代號：8016)任職合資格會計師及公司秘書，及於二零零五年七月至二零零六年十二月期間，出任長虹佳華的公司秘書。於二零零四年九月至二零零八年九月期間，彼於長城汽車股份有限公司(為聯交所主板上市公司，股份代號：2333)任職合資格會計師顧問。

## 董事及高級管理層簡歷

沈先生於一九九三年十一月獲香港理工學院(現為香港理工大學)頒發會計學文學士學位。彼其後於一九九八年十二月透過遠程教育獲得英國倫敦大學金融管理碩士學位。彼於一九九七年一月獲認可為香港會計師公會會員及已於二零一零年五月成為香港會計師公會資深會員。

木志榮博士(「木博士」)，47歲，為獨立非執行董事。木博士於二零一七年十二月十一日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會主席以及提名委員會及審核委員會成員。

木博士於二零零三年七月獲得廈門大學經濟學博士學位。自二零零七年九月起，木博士於廈門大學管理學院企業管理系任職副教授。於二零零八年九月至二零一三年一月期間，彼於廈門大學管理學院EDP中心任職主任。於二零一三年一月至二零一六年五月，彼於廈門大學管理學院任職院長助理。此外，自二零一五年十一月起，彼於瑞科際再生能源股份有限公司(為中國全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司的上市公司，股份代號：833250)出任獨立董事。自二零一六年七月起，彼於弘信創業工場投資集團股份有限公司出任董事。

### 高級管理層

王麗娜女士(「王女士」)，35歲，本集團的財務總監。王女士於二零一二年八月加入本集團，擔任漳州凱星的財務總監，負責本集團的企業風險評估管控以及投資、融資及資產管理，完善內部控制。彼於會計及財務管理方面有逾十年經驗。彼於二零零六年四月至二零零七年四月於漳州市龍海閩輝工貿有限公司(「龍海閩輝」)任職會計助理，並於二零零七年五月至二零一零年二月晉升為會計師；於二零一零年三月至二零一二年六月晉升為龍海閩輝的財務經理。王女士於二零零六年六月畢業於海南職業技術學院會計專業，並於二零一三年一月獲得漳州師範學院會計學學士學位。

趙京陽先生(「趙先生」)，38歲，本集團的銷售經理。趙先生於二零一零年十一月加入本集團，擔任福建福紡的銷售經理，主要負責本集團的銷售業務。

趙先生現時於本集團數間附屬公司擔任監事。趙先生於二零零一年三月至二零零四年八月在漳州煒曉機械有限公司(「煒曉機械」)分別任職裝配組組員及車床組組員。彼其後於二零零四年九月至二零零七年二月晉升為煒曉機械的車床組組長，並於二零零七年三月至二零一零年九月晉升為煒曉機械的生產監事。趙先生於二零一一年四月畢業於漳州職業技術學院成人教育學院，主修機械設計及製造。

# 董事會報告

董事會欣然提呈本報告以及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 公司重組及上市

本公司於二零一六年七月二十八日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。為籌備股份於聯交所GEM上市，本公司進行公司重組以整頓本集團的結構並於二零一六年十一月九日成為本集團現時旗下公司的控股公司。有關本集團公司重組的進一步詳情載於招股章程「歷史－重組及集團架構」一節。股份於二零一八年一月四日在聯交所GEM上市。

## 主要業務及業務回顧

本公司主要業務為投資控股，本公司的附屬公司的主要業務包括針織圓緯機的研發、製造及銷售。有關附屬公司主要業務的詳情載於綜合財務報表附註18。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團主要業務概無出現重大變動。

按公司條例附表5所規定有關該等業務的進一步討論及分析，包括本集團業務的公平審閱、本集團所面對主要風險及不明朗因素的說明以及本集團業務的未來可能發展意向，載於本年報第4至12頁的「主席報告」及「管理層討論及分析」。該討論構成本董事會報告一部分。

## 業績及股息

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利及本集團於該日的財務狀況載於本年報第41至84頁的綜合財務報表。

董事會不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一七年：無)。

概無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 股息政策

董事會於二零一八年十二月二十八日採納本公司的股息政策。該政策旨在向股東分派超過本集團營運需求的資金盈餘。股息視乎(其中包括)本公司的財務表現、未來資金需求及本公司股東整體利息而作出分派。

## 財務概要

如已刊發的經審核綜合財務報表及招股章程中的財務資料所摘錄，本集團過去四個財政年度的業績、資產及負債的財務概要載於本年報第86頁。此概要並不構成截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表一部分。

## 分部資料

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度按經營分部劃分的表現分析載於綜合財務報表附註9。

## 董事會報告

### 物業、廠房及設備

有關本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內物業、廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註16。

### 股本

有關本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度內股本的變動詳情載於綜合財務報表附註23。

### 本公司及其附屬公司購買、出售或贖回證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 優先購買權

細則或開曼群島法例並無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發售新股份。

### 儲備

本公司及本集團儲備於截至二零一八年十二月三十一日止年度的變動詳情分別載於綜合財務報表及綜合權益變動表附註25(b)。

### 可分派儲備

根據公司法，於二零一八年十二月三十一日，本公司可分派儲備約為人民幣30.1百萬元。

### 慈善捐款

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無作出任何慈善或其他捐款。

### 主要客戶及供應商

截至二零一八年十二月三十一日止年度，向本集團五大客戶作出的銷售佔本年度總銷售52.3%(二零一七年：46.4%)，當中向最大客戶作出的銷售佔14.5%(二零一七年：11.4%)。向本集團五大供應商作出的採購佔本年度總採購51.4%(二零一七年：56.6%)，當中向最大供應商作出的採購佔20.9%(二零一七年：20.0%)。

董事、彼等的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)或任何股東(據董事所知悉擁有本公司已發行股份5%以上)概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

## 董事會報告

### 董事

於截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本報告日期的董事如下：

#### 執行董事

袁遠女士(主席兼行政總裁)

陳毅輝先生

鄭加福先生(於二零一九年一月十四日辭任)

#### 獨立非執行董事

胡旭東博士

木志榮博士

沈成基先生

根據細則108條，陳毅輝先生及木志榮博士將輪值退任，且符合資格並願意於應屆股東週年大會上重選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條就其獨立性發出的書面確認，且於本報告日期仍視彼等為獨立。

### 董事及高層管理人員履歷

董事及本集團高級管理人員的履歷詳情載於本年報第13至15頁。

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，而各獨立非執行董事已與本公司訂立委聘書，任期為一年。

建議於即將召開的股東週年大會上重選的董事概無與本公司訂立不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

## 董事會報告

### 薪酬政策及退休金計劃

本集團僱員的薪酬取決於多項因素，包括彼等的資歷、職能、經驗、工作表現及當地市況。本集團定期審閱其薪酬福利政策，確保所提供的薪酬待遇仍然具備競爭力及符合相關勞工法規。根據相關中國法律及法規，本集團須為其僱員向住房公積金及社會保險基金(包括退休金、醫療、失業、生育及工傷保障)作出供款。本公司已於二零一七年十二月十一日採納購股權計劃，使本公司能向(其中包括)本集團的僱員及董事授出購股權。

### 董事及五名最高薪人員之薪酬

薪酬委員會負責審閱本集團的薪酬政策及架構，以向董事會提供有關全體董事、本集團高級管理層及一般員工的整體薪酬政策及架構建議。董事薪酬須經股東於股東大會上批准。董事的其他薪酬乃經參考市況、彼等所承擔的職務、責任及表現以及本集團業績而釐定。

董事及本集團五名最高薪人員的薪酬載於綜合財務報表附註14及13。

### 獲准許彌償條文

根據細則，每名董事均有權就其因出任董事時執行或履行其職務而可能產生或蒙受的訴訟、費用、收費、虧損、損害及開支或債務從本公司資產中獲得彌償。

於本報告日期，本公司已就董事在任何訴訟中進行辯護而可能招致的相關責任及費用投購保險。

### 董事於交易、安排及合約的權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事或董事有關連的實體概無於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立，且與本集團業務有關的任何重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 重大合約

截至二零一八年十二月三十一日止年度，除綜合財務報表附註31所披露關連方交易外，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間概無重大合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或任何附屬公司提供服務的任何重大合約。

### 管理合約

除董事服務合約外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司概無與任何個人、商號或法人團體訂立任何合約，以管理或處理本公司全部或任何重大部分業務。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定須記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 於普通股的好倉

董事姓名	身份及權益性質	所持股份數目	佔本公司股本百分比
陳毅輝先生	受控制法團權益	81,195,379 (附註1)	8.119%
鄭加福先生 (於二零一九年一月十四日辭任)	受控制法團權益	41,877,649 (附註2)	4.188%

附註：

- (1) Sheen Vision Group Limited由陳毅輝先生全資擁有，且為81,195,379股股份的實益擁有人。因此，根據證券及期貨條例，陳毅輝先生被視為於Sheen Vision Group Limited持有的81,195,379股股份中擁有權益。
- (2) Apex Green International Limited由鄭加福先生全資擁有，且為41,877,649股股份的實益擁有人。因此，根據證券及期貨條例，鄭加福先生被視為於Apex Green International Limited持有的41,877,649股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，概無董事或本公司主要行政人員及彼等聯繫人於本公司或其任何相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份或有關股份及／或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定被當作或被視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條的規定須登記於由本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

於二零一八年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊中記入下列佔本公司股本5%或以上的權益或淡倉：

#### 於普通股的好倉

名稱	身份及權益性質	所持股份數目	佔本公司股份的百分比
藍裕有限公司	實益擁有人	369,219,084	36.922%
鄭勇華女士	受控制法團權益	369,219,084 (附註1)	36.922%
柯葳彬先生	配偶權益	369,219,084 (附註2)	36.922%
Sheen Vision Group Limited	實益擁有人	81,195,379	8.119%
陳晴女士	配偶權益	81,195,379 (附註3)	8.119%

附註：

- (1) 藍裕有限公司由鄭勇華女士擁有95%。因此，根據證券及期貨條例鄭勇華女士被視為於藍裕有限公司所持有的369,219,084股股份中擁有權益。
- (2) 柯葳彬先生為鄭勇華女士的配偶，故根據證券及期貨條例視作於鄭勇華女士透過藍裕有限公司持有／擁有的所有股份中擁有權益。
- (3) Sheen Vision Group Limited由陳毅輝先生全資擁有。陳晴女士為陳毅輝先生的配偶，故根據證券及期貨條例視作於陳毅輝先生透過Sheen Vision Group Limited持有／擁有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，概無任何人士(董事除外，彼等的權益載於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節)已登記於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條記入本公司須存置登記冊內的權益或淡倉。

### 購股權計劃

本公司實行購股權計劃，旨在為對本集團的經營成就作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及獎賞。購股權計劃的合資格參與者包括本公司任何成員公司的董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及僱員以及本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴、合資業務夥伴、發起人或服務供應商。購股權計劃於二零一七年十二月十一日生效，且除非另行註銷或修訂，否則自當日計十年一直有效。

根據購股權計劃，可予發行的證券總數為100,000,000股普通股，相當於本報告日期已發行股份10%。根據購股權計劃現時准予授出的購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後於任何時間已發行普通股的10%。於任何十二個月期間內授予購股權計劃的各合資格參與者的購股權所涉及可發行股份數目上限，為本公司於任何時間已發行股份的1%。任何進一步授予超過該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准。

向董事、本公司的主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於任何十二個月期間內，任何已授予主要股東或獨立非執行董事的購股權，超過於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的收市價計算)超過5百萬港元，須於股東大會上獲得股東批准。

授出購股權的要約可於授出日期起計五個營業日內接納，承授人於接納時共須支付名義代價1港元。所授出購股權的可行使期由董事釐定及知會，惟須於購股權被視為已根據購股權計劃授出及獲接納當日起計十年內結束。

購股權行使價由董事釐定，但不可低於(i)股份於購股權要約日期在聯交所的收市價；(ii)股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所的平均收市價；及(iii)股份的賬面值(以較高者為準)。

購股權並無賦予持有者收取股息或於股東大會上投票的權利。

購股權計劃條款遵照GEM上市規則第23章條文設定。購股權計劃詳情載於招股章程附錄五「購股權計劃」一段。

自採納購股權計劃以來概無授出購股權。

## 董事會報告

### 董事購買股份及債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「購股權計劃」一節所披露者外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度任何時間及直至本報告日期，概無向任何董事授予可藉購買本公司股份或債權證而獲得利益的權利，彼等亦概無行使該等權利；而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦概無參與訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲得該等權利。

### 股權掛鈎協議

除購股權計劃外，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度概無訂立或於本年度存續股權掛鈎協議。

### 關聯方交易

有關本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註31。

綜合財務報表附註31(b)所述包括董事在內的本集團主要管理層人員薪酬屬獲豁免遵守GEM上市規則第20.71條及第20.93條關連交易規定的關連交易。

### 充足公眾持股量

根據本公司現有公開資料及就本公司董事所知，於本報告日期，本公司已維持GEM上市規則所規定的公眾持股量。

### 競爭權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，概無董事或控股股東或主要股東或彼等各自的緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）於任何與或可能與本集團業務直接或間接構成競爭的業務中擁有權益，亦概無與本集團有或可能有任何利益衝突。

### 不競爭契據

各控股股東（即藍裕有限公司、鄭勇華女士及袁遠女士）已以本公司為受益人訂立日期為二零一七年十二月十九日的不競爭契據（「不競爭契據」），據此，各控股股東（其中包括）共同及個別以及不可撤回及無條件地就有關競爭事宜向本公司（為其本身及作為其各附屬公司受託人）作出保證及承諾。不競爭契據的詳情載於招股章程內「與控股股東的關係—不競爭承諾」一段。各控股股東已確認，彼等概無從事任何與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務（本集團除外）或於其中擁有權益。

獨立非執行董事亦已審閱合規狀況及各控股股東的書面確認，並確認自上市日期及直至本報告日期，各控股股東已遵守不競爭契據項下所有承諾。

### 上市證券持有人的稅務減免

本公司並不知悉本公司股東因持有證券而獲提供任何稅務減免。

## 董事會報告

### 合規顧問的權益

誠如本公司合規顧問安信融資(香港)有限公司(「安信」)知會，除(i)安信就上市作為獨家保薦人；及(ii)本公司與安信所訂立日期為二零一七年十二月十九日的合規顧問協議外，於二零一八年十二月三十一日，安信或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無於本集團擁有任何根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的權益。

### 環境政策及績效

本集團不但遵守國家環保法律及法規、省政府政策及行業標準，並致力通過預防生產過程中產生環境污染及盡量提高生產時資源使用的效率，保護環境，維持環境可持續發展。本集團透過實施有效環境控制措施及相應的處理設施，有效控制塵埃、噪音及固體廢物等本集團生產過程中對環境造成的潛在影響。本集團亦致力節省能源及用水、回收及重用物資，以負責任的方法善用資源。

### 與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團與僱員、客戶及供應商維持良好關係：

**僱員：** 僱員是本集團的重要資產，彼等為本集團業務營運的成功作出重大貢獻。因此，本集團致力提供具競爭力的薪酬待遇以吸引及激勵僱員，並尊重及公平對待僱員，營造一個安全及具鼓勵性的工作間，以供其僱員進行工作。薪酬待遇會經常檢討並作出調整，以符合僱傭法例的規定及市場標準。本集團提供不同培訓課程及舉辦員工活動，努力提供發展機會，讓員工發揮潛能，及提升員工關係及加強凝聚力。

**客戶：** 本集團致力透過取得客戶信任及對其產品的滿意度以建立企業品牌。本集團的生產過程中進行嚴格監察及測試，確保產品可安全使用及品質優越。本集團亦定期就產品供應及性能與客戶進行溝通，以了解客戶的需要及期望，並持續就產品質素作出改善。

**供應商：** 維持穩定及可持續的供應鏈是本集團產品成功的關鍵。本集團設立供應商評估程序，選出適合本集團業務營運的供應商，確保供應商可達到規定的評估準則及標準，提供優質產品及服務。同時，本集團會檢閱所供應材料，核實物料質素及安全性，不會對環境造成不利影響。供應商須簽訂保密協議，承諾竭力確保機密資料不會向未經授權人士或第三方披露。

有關環境、社會及管治的事宜，請參閱有關環境、社會及管治的獨立報告，該報告將於本年報刊發後三個月內刊發。

## 董事會報告

### 遵守法律法規

本公司已制定合規程序以確保遵守適用法律、規則及法規，特別是對本集團有重要影響的法律、規則及法規。董事會定期檢討及監察本集團的政策及常規，以遵守法律及監管規定。相關僱員及有關營運單位不時留意適用法律、規則及法規的任何變動。

於二零一八年十二月三十一日及直至本年報日期，據本公司於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，本集團已遵守GEM上市規則、證券及期貨條例及公司法的規定。有關本公司遵守企業管治守則所載守則條文的詳情載於本年報企業管治報告。

### 企業管治

本公司已採納的主要企業管治常規詳情載於本年報第26至36頁「企業管治報告」一節。

### 就應屆股東週年大會暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一九年五月七日(星期二)至二零一九年五月十(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，以確定出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格。所有股份過戶文件連同有關股票及填妥的背頁或另備的過戶表格，最遲須於二零一九年五月六日(星期一)下午四時三十分送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理股份過戶登記。

### 報告期後事項

於截至二零一八年十二月三十一日止年度後及直至本報告日期止，概無發生任何重大事件。

### 獨立核數師

本公司於二零一六年七月二十八日於開曼群島註冊成立為有限公司，而中瑞岳華(香港)會計師事務所(於二零一八年十一月二十二日已將其中文執業名稱變更為「羅申美會計師事務所」)已獲委任為本公司首任核數師。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項續聘彼為本公司核數師的決議案。

承董事會命

主席執兼行董事  
袁遠

香港，二零一九年三月二十二日

# 企業管治報告

董事會謹此就截至二零一八年十二月三十一日止年度提呈本企業管治報告(「企業管治報告」)。

## 企業管治常規

本集團致力於達致高水平企業管治。董事認為，完善合理的企業管治常規至為重要，其有助為本公司提供框架，以保障股東的權益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提升透明度及問責性。

本公司已採納企業管治守則所載的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎。

企業管治守則自上市日期起適用於本公司。董事會認為，自上市日期及直至本企業管治報告日期(「有關期間」)，除本企業管治報告下文「主席及行政總裁」分節所披露的偏離情況外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

## 董事會

### 董事會成員組合及責任

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會由六名董事組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。按類別劃分的董事會成員組合詳情如下：

### 執行董事

袁遠女士(主席兼行政總裁)

陳毅輝先生

鄭加福先生(於二零一九年一月十四日辭任)

### 獨立非執行董事

胡旭東博士

木志榮博士

沈成基先生

所有董事的背景及資歷詳情載於本年報「董事及高級管理層的履歷詳情」一節。董事會成員之間在財政、業務、家庭或其他重大／相關關係等方面概無任何關係。

## 企業管治報告

### 董事會的責任

董事會監督本集團業務及營運的整體管理及行政。董事會主要負責本集團整體發展、策略規劃、審閱及監察業務表現、批准財務報表及年度預算、監督內部控制及風險管理系統以及監督本集團的管理層。

董事會可將其權力、職權及酌情權授予董事會認為適當並由有關董事或其他人士所組成的任何委員會，且可不時就有關人士全部或部分撤銷該項授權，或就有關目的全部或部分撤銷委任及解散任何委員會。任何按此組成的委員會在行使被授予的權力、授權及酌情權時，須遵守董事會可能對其施行的任何規例。

董事會將定期舉行會議，以考慮本公司的策略規劃，包括重大收購及出售事項、審閱及批准年度預算、檢閱業務表現及批准向公眾公佈定期財務業績。董事亦有權在履行董事責任及有需要時獲取獨立專業意見，費用由本公司負擔。

### 委任及重選董事

每名執行董事已與本公司訂立服務協議，為期三年，而每名獨立非執行董事則已與本公司訂立委任書，為期一年。根據細則，每名董事須至少每三年輪值退任一次，惟彼合資格於股東週年大會上重選連任。

細則訂明，於年內為填補臨時空缺而獲委任的任何董事須於有關委任後本公司第一次股東會議上由股東重選連任，而董事會於年內為增加董事會人數而委任的任何董事任期僅至本公司下一屆股東週年大會為止，屆時將合資格重選連任。

建議於即將召開的股東週年大會上重選的董事概無與本公司訂立不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約或委任書。

### 獨立非執行董事

於有關期間，董事會一直符合GEM上市規則的規定，委任最少三名獨立非執行董事(相當於董事會人數最少三分之一)，而其中一名具備適當專業資格，或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 企業管治報告

### 企業管治職能

董事會整體負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條的企業管治職能，即

- (i) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並在有需要時向董事會作出推薦意見；
- (ii) 審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (iii) 審閱及監察本公司遵守法律及法規規定的政策及常規；
- (iv) 制訂、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(包括有關證券交易)；
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則及在本公司年報的企業管治報告中作出披露的情況。

### 董事持續專業發展

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事透過參與有關GEM上市公司董事角色及責任的培訓課程以及閱讀相關材料進行持續專業發展。彼等亦不時自本公司獲得可能與彼等作為上市公司董事的角色、責任及職能有關的法律、規則及法規最新資訊。董事的參與詳情載列如下：

	閱讀與董事角色及 責任有關的材料	出席與董事角色及 責任有關的培訓課程
<b>執行董事</b>		
袁遠女士	✓	✓
陳毅輝先生	✓	✓
鄭加福先生(於二零一九年一月十四日辭任)	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
胡旭東博士	✓	✓
木志榮博士	✓	✓
沈成基先生	✓	✓

## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

董事深明在管理及內部控制程序引進良好的企業管治以建立有效問責文化的重要性。於有關期間，除偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文。袁遠女士目前正擔當本公司主席兼行政總裁的角色。根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席兼行政總裁的角色不應由一人兼任。考慮到袁女士在製造及貿易行業的工作經驗，董事會認為，袁女士兼任主席及行政總裁的角色可使本集團的整體業務規劃、決策及實施更有效及高效。為維持良好企業管治及遵守有關守則條文，董事會將定期檢討是否有需要委任不同人士分別擔任主席及行政總裁角色。

### 董事委員會

為協助董事會以更高效方式履行其職責，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並訂明書面職權範圍，以監督本公司特定範疇的事務。董事委員會擁有充足資源履行其職責。各董事委員會的書面職權範圍均已遵守GEM上市規則，並登載於聯交所及本公司網站。

### 審核委員會

本公司於二零一七年十二月十一日遵照GEM上市規則第5.28條成立審核委員會，並已遵照GEM上市規則第5.29條及企業管治守則的守則條文第C.3.3條採納書面職權範圍。審核委員會的主要職責主要為就委任、續聘及罷免外聘核數師向董事會作出推薦意見；及審閱本公司的財務申報程序、財務控制，以及內部控制及風險管理系統。

審核委員會由三名獨立非執行董事胡旭東博士、沈成基先生及木志榮博士組成。沈成基先生為審核委員會主席。

審核委員會於截至二零一八年十二月三十一日止年度舉行四次會議，而其成員出席記錄於本企業管治報告第32頁披露。

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度的工作概要

- 審閱本集團季度、中期及年度財務業績
- 審閱本集團財務報告及內部控制事宜
- 批准外聘核數師的審計服務聘用書及費用，以及法定審計安排
- 審閱外聘核數師的獨立性
- 就續聘外聘核數師向董事會作出推薦意見

## 企業管治報告

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核年度業績以及採納的會計政策及常規已於二零一九年三月二十二日舉行的會議由審核委員會進行審閱，審核委員會認為該等業績遵照適用會計準則、GEM上市規則及其他適用法律規定編製，亦已就此作出充分披露。

### 提名委員會

本公司於二零一七年十二月十一日成立提名委員會，並已遵照企業管治守則的守則條文第A.5.2條採納書面職權範圍。提名委員會的主要職責主要為檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、服務年期及專業)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動向董事會作出推薦意見；物色合適及具備資格成為潛在董事會成員的人士，並挑選獲提名的人士出任董事或就此向董事會作出推薦意見；評估獨立非執行董事的獨立性；及就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會作出推薦意見。

提名委員會由三名董事(包括兩名獨立非執行董事)袁遠女士、沈成基先生及木志榮博士組成。袁遠女士為提名委員會主席。

董事會深明多元化業務的重要性，並於二零一七年十二月十一日採納董事會成員多元化政策(「**多元化政策**」)。多元化政策概述如下：挑選候選人須考慮多方面因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。所有董事會成員任命均以用人唯才為原則，並會依循客觀標準考慮候選人，包括充分考慮成員多元化對董事會的裨益。董事會成員任命的最終決定將基於當選候選人將會為董事會所帶來的聲譽及貢獻。

提名委員會於截至二零一八年十二月三十一日止年度舉行一次會議，而其成員出席記錄於本企業管治報告第32頁披露。

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度的工作概要

- 審閱獨立非執行董事的獨立性
- 考慮於二零一八年股東週年大會上重選的退任董事資歷
- 審閱董事會的架構、人數及組成以及檢討多元化政策

提名委員會於二零一九年三月二十二日舉行會議，以審閱(其中包括)董事會的架構、人數及組成以及多元化政策。在物色及挑選合適董事候選人時，提名委員會先考慮候選人的特質、資歷、經驗、獨立性及配合本公司企業策略及實現董事會成員多元化所需的其他相關條件(倘適用)，方向董事會作出推薦意見。經審閱董事會的組成後，提名委員會認為董事會成員多元化適當平衡。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

本公司於二零一七年十二月十一日遵照GEM上市規則第5.34條成立薪酬委員會，並已遵照GEM上市規則第5.35條及企業管治守則的守則條文第B.1.2條採納書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責主要為就全體董事及本集團高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦意見、審閱董事及本集團高級管理層的薪酬待遇及確保概無董事釐定彼等自身的薪酬。

薪酬委員會由三名董事(包括兩名獨立非執行董事)木志榮博士、袁遠女士及沈成基先生組成。木志榮博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於截至二零一八年十二月三十一日止年度舉行一次會議，而其成員出席記錄於本企業管治報告第32頁披露。

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度的工作概要

- 審閱董事及本集團高級管理層的薪酬

薪酬委員會於二零一九年三月二十二日舉行會議，以審閱董事及本集團高級管理層的薪酬。概無董事或其任何聯繫人士參予釐定其本身的酬金。

根據企業管治守則的守則條文第B.1.5條，截至二零一八年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分的高級管理層(董事除外)薪酬詳情如下：

	僱員數目
不多於500,000港元	2

### 董事會會議及董事出席記錄

企業管治守則的守則條文第A.1.1.條訂明，董事會定期會議應每年舉行至少四次，大約每季一次，由大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過電子通訊方法參與。

董事會於截至二零一八年十二月三十一日止年度舉行了四次定期會議。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會審閱(其中包括)本集團風險管理及內部控制系統的有效性、董事遵守標準守則的情況以及本公司遵守企業管治守則的情況及本企業管治報告所披露的資料。

## 企業管治報告

下表載列各董事於截至二零一八年十二月三十一日止年度舉行的董事會及董事委員會會議以及股東大會的出席記錄：

董事姓名	董事會會議	出席率／會議次數			股東大會
		審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	
袁遠女士	6/6		1/1	1/1	1/1
陳毅輝先生	6/6				0/0
鄭加福先生 (於二零一九年一月十四日辭任)	5/6				0/0
胡旭東博士	6/6	4/4			1/1
木志榮博士	4/6	2/4	1/1	1/1	0/0
沈成基先生	6/6	4/4	1/1	1/1	1/1

### 公司秘書

本公司公司秘書禰麗珍女士(「禰女士」)於二零一八年十二月三十一日獲委任，並於截至二零一八年十二月三十一日止年度接受不少於15小時的相關專業培訓，以更新彼的技能及知識。禰女士並非本公司的個別僱員，而是就委任彼為本公司的公司秘書的外聘服務提供者。根據企業管治守則的守則條文第F.1.1.條，發行人可委聘外聘服務提供者作為其公司秘書，惟發行人須披露其內部一名可供該名外聘服務提供者聯絡的較高職位人士的身份。本公司已委派本公司董事會主席兼行政總裁袁遠女士作為禰女士的聯繫人。有關本集團表現、財務狀況以及其他主要發展及事項的資料已透過獲委派聯繫人迅速傳遞予禰女士。

### 董事證券交易

本公司已採納標準守則，其條款不比GEM上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守準則寬鬆。

本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事已確認彼等於有關期間遵守標準守則。

於有關期間，本公司並不知悉董事有任何違反標準守則的事件。

### 董事及核數師就賬目的責任

董事知悉彼等須負責根據適用法定及監管規定編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，而有關報表須能真實及公平地反映本集團按持續經營基準的財務狀況、損益及現金流量。

董事就編製本集團綜合財務報表的責任聲明以及外聘核數師就審核本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表須承擔的責任已載列於本年報「獨立核數師報告」。

### 核數師酬金

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已付或應付本集團外聘核數師羅申美會計師事務所的費用如下：

所提供的服務	已付／ 應付費用 (人民幣)
審核服務	
–法定審核服務	640,000
非審核服務	
–審閱中期業績	350,000
	<hr/>
	990,000

### 風險管理及內部控制

本集團的內部控制系統為辨識及管理對其達成業務目標至關重要的風險的關鍵。本集團已採用董事認為適合其業務營運的風險管理政策及程序，以識別不同類型的風險；評估有關已識別風險；制定風險管理策略；監控及管理有關已識別風險；及執行已識別風險的應對措施。

風險的識別及評估涉及五個階段程序，包括於本集團提出風險管理概念、評估本集團各類風險的風險狀況、釐定本集團風險管理目標、識別及分析風險以及制定應對風險對策。

本集團的有效內部控制措施包括：

- (1) 制定授權制度—列明獲授權方的工作職責、範圍、要求及限制；
- (2) 制定報告系統—列明申報機制；
- (3) 制定授權系統—列明審批流程、條件、限制、必要文件及授權部門以及人員，且列明相應責任；
- (4) 制定問責系統—以明確獎懲系統列明各相關部門、單位及人員的權限、義務及責任；
- (5) 制定內部審核系統，整合所有內部控制要求、方法、標準及流程—列明審核目標、內容、方法及負責審核工作的相關部門；

## 企業管治報告

- (6) 制定評審系統，將本集團不同附屬公司之間的薪資及表現評估與彼等風險管理表現連接；
- (7) 制定重大風險預警系統及應急機制—明確載列負責人員及流程，以確保可及時處理所有突發事件；
- (8) 透過尋求外部法律意見防範法律風險的機制—由管理層牽頭，本集團法律顧問支持，且所有僱員參與；及
- (9) 制定有關檢查及制衡各個職位的控制機制—列明職責及權限的區分，包括審批部門、業務開發、核算、庫存、資產管理及審核職能。

董事會須負責本集團的風險管理及內部監管系統，以及監督及審閱本集團風險管理及內部控制系統是否有效。董事會在審核委員會的協助下，將最少每年審閱本集團風險管理及內部監管系統是否有效及足夠。

就上市而言，本集團委聘一名獨立外部顧問作為本集團的內部控制顧問（「**內部控制顧問**」），以檢討（其中包括）本集團於實體層面控制的內部控制系統、收益及已收款項、採購及付款、存貨管理、固定資產管理、人力資源及薪金管理、資金管理、稅務管理、資訊科技一般控制、知識產權管理以及遵守若干規定及規例的程序。

審核委員會已審閱由內部控制顧問編製的內部控制審閱報告，以及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的風險管理及內部控制系統，並認為該等系統為有效及充足。董事會已透過審議內部控制審閱報告及審閱審計委員會進行的檢討，評估本集團內部管理系統是否有效，且與審核委員會持相同意見。

此外，本集團已成立內部審核部門，以協助董事會監督本集團內部審核運作。內部審核部門負責持續監察本集團風險管理及內部控制系統，並識別有關實施風險管理及內部控制的重大錯誤，以作改善。

### 處理及發放內幕消息

就處理及發放內幕消息而言，本公司知悉其於證券及期貨條例以及GEM上市規則所載的有關責任。本集團採用及實施資料披露政策及程序，以防有內幕消息未經授權及不準確消息披露。

董事會嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息。任何可能構成內幕消息的內部資料及任何資料將即時辨識、評估及提呈至董事會主席及財務總監，以決定是否需要作出披露。審核委員會定期審閱及評估內幕消息披露政策及程序是否有效，並在適當情況下向董事會提供推薦建議。

### 股東權利

本公司股東大會為股東提供一個直接與董事會交流意見的平台。根據開曼群島適用法例條文以及聯交所規則及規例，本公司須每年於董事會釐定的地點舉行股東週年大會。股東週年大會以外的各項股東大會稱為股東特別大會（「股東特別大會」）。

### 召開股東特別大會的權利及程序

根據組織章程細則第64條，董事會可於其認為合適時召開股東特別大會。於呈交要求當日持有附帶於本公司股東大會投票權利的本公司繳足股本不少於十分之一的任何一名或多名股東，將有權向董事會或本公司的公司秘書發出書面要求，要求董事會就處理有關要求內指明的任何事項召開股東特別大會。有關大會應於相關要求提呈後兩個月內舉行。有關要求須送交予本公司註冊辦事處或總辦事處。

倘董事會無法於提出要求起21天內召開該股東特別大會，提出要求的人士可以同一方式自行召開大會，而提出要求的人士因董事會無法召開大會而產生的一切合理開支，將由本公司報償予有關人士。

### 向董事會查詢

倘股東有意向董事會作出任何查詢，可致函向本公司提出，收件人為董事會或本公司的公司秘書。本公司一般不會處理口頭或無署名查詢。

### 聯絡資料

股東可以下列方法寄交上述查詢或要求：

中國地址：	中國福建省龍海市浮宮鎮下威村
香港地址：	香港灣仔軒尼詩道302-308號集成中心12樓1204室
電話：	+86 (0) 596-6841968
傳真：	+86 (0) 596-6841969
電郵：	info@kx-machine.com

為免生疑問，股東發出及寄交至本公司註冊辦事處或上述地址（視乎情況而定）的書面要求、通告或聲明或查詢，須為簽妥的正本，並提供其全名、聯絡資料及身份證明，以便處理。股東資料或會按法例規定披露。

## 企業管治報告

### 與股東及投資者溝通

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的瞭解而言必不可少。本集團致力與股東不斷溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於本公司股東週年大會，董事(或其代表(如適用))可與股東會晤，並解答彼等的查詢。

本公司設有網站www.kx-machine.com作為與股東及投資者溝通的平台，讓公眾可查閱本公司的財務資料及其他相關資料。

### 於股東大會提出建議的權利

公司法中並無批准股東於本公司股東大會上提出新決議案的條文。根據細則條文，有意動議一項決議案的合資格股東可按上文載列的程序，要求召開股東特別大會。

### 與投資者的關係

本公司設立不同渠道與投資者溝通(包括於聯交所及本公司網站發佈季度、中期及年度報告，以及刊發及登載通告、公佈及通函)，以為彼等提供最新業務發展及財務表現資訊，及保持高透明度。

### 組織章程文件

根據GEM上市規則第17.102條，本公司已於聯交所及本公司網站刊發其組織章程大綱及細則。自上市以來，於相關期間概無就本公司組織章程文件作出修訂。

# 獨立核數師報告



## RSM Hong Kong

29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road,  
Causeway Bay, Hong Kong

T +852 2598 5123

F +852 2598 7230

[www.rsmhk.com](http://www.rsmhk.com)

## 羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號  
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123

傳真 +852 2598 7230

[www.rsmhk.com](http://www.rsmhk.com)

## 致中國福紡控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審閱第41至84頁所載中國福紡控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、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)。

我們認為，綜合財務報表根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)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 貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及 貴集團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的披露規定妥為編製。

### 意見基準

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。我們於該等準則項下的責任乃於我們的報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節中進一步詳述。我們根據香港會計師公會的專業會計師職業道德守則(「守則」)乃獨立於 貴集團，且我們亦已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證充足及適當地為我們的意見提供基準。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為就我們的專業判斷而言，對我們審核本期綜合財務報表最為重要的事項。這些事項是在我們審核整體綜合財務報表及達成我們對其的意見時進行處理，而我們不會對此等事項提供單獨的意見。我們已識別的關鍵審核事項為：

關鍵審核事項	我們如何處理關鍵審核事項
<p><b>收益確認</b></p> <p>貴集團於年內來自銷售針織圓緯機的收益約為人民幣133.9百萬元。收益於產品的控制權按 貴集團預期有權獲得的承諾代價金額轉移至客戶時確認，惟不包括代表第三方收取的該等金額。 貴集團存在不當收益確認的風險，特別是關於截止日期。</p>	<p>我們的審核程序包括(其中包括)評估控制收益確認的設計及運作的有效性。我們抽樣進行控制及細節的測試，包括檢查銷售交易、銷售合約以及交付及裝運單據的批准。我們亦評估年末前後的貨品銷售情況，以釐定收益是否於適當期間內確認。</p>

## 其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司二零一八年報內所載所有資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

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

就審核綜合財務報表而言，我們的責任是閱覽上文所識別的其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核時了解的情況有重大抵觸，或在其他方面有重大錯誤陳述。倘我們根據就其他資料已執行的工作而認為此其他資料有重大錯誤陳述，則須報告該事實。我們概無有關此方面的任何報告。

## 董事及管理層就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據由國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實及公平的綜合財務報表，並負責董事認為必要的內部監控，以確保編製綜合財務報表時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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

審核委員會協助董事履行彼等負責監督 貴集團財務申報過程的責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為就綜合財務報表整體是否不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向閣下整體報告我們的意見，除此之外，別無其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證屬高水平的保證，但並非根據香港審計準則進行的審核總能發現所存在的重大錯誤陳述的擔保。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘在個別或整體合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視為重大。

作為根據香港審計準則進行的審核工作的一部分，我們於整個審核過程中行使專業判斷並抱持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充分及適當審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或僭越內部監控，故因欺詐導致未能發現而導致的重大錯誤陳述風險高於因未能發現錯誤而導致的重大錯誤陳述風險。
- 了解有關審核的內部監控，以設計於各情況下屬適當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部監控的成效發表意見。
- 評估貴公司董事所用會計政策的恰當性及所作會計估計及相關披露的合理性。
- 總結董事採用持續經營會計基礎是否恰當，並根據已取得的審核憑證，總結是否存在與事件或情況有關的重大不明朗因素，而可能令貴集團的持續經營能力嚴重成疑。倘我們的結論為存在重大不明朗因素，則我們須於核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表內的相關披露，或倘相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列、架構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否能達致公平呈列的方式反映相關交易及事件。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料取得充足及適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們負責對集團審核給予指示、監督及履行。我們維持對我們的審核意見負上全部責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

我們與審核委員會就(其中包括)審核的計劃範圍、時間及重大審核發現(包括我們於審核期間識別任何重大的內部監控缺失)進行溝通。

我們亦向審核委員會提交聲明，表示我們已遵守有關獨立性的相關道德要求，並與其溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及相關防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定該等事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露有關事項或何時作出披露，或於極端罕見情況下，倘合理預期在報告中溝通某事項造成的負面後果超過其產生的公眾利益，則決定不應在報告中溝通有關事項。

因審核工作而發出本獨立核數師報告的委聘工作合夥人為Tam Shing Yu。

### 羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

二零一九年三月二十二日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	7	<b>133,948</b>	131,627
已售貨品成本		<b>(89,487)</b>	(83,860)
<b>毛利</b>		<b>44,461</b>	47,767
其他收入	8	<b>3,284</b>	836
銷售開支		<b>(2,716)</b>	(2,468)
行政開支		<b>(17,478)</b>	(19,238)
<b>經營溢利</b>		<b>27,551</b>	26,897
融資成本	10	<b>(2,294)</b>	(2,351)
<b>除稅前溢利</b>		<b>25,257</b>	24,546
所得稅開支	11	<b>(4,590)</b>	(5,571)
<b>本公司擁有人應佔年度溢利</b>		<b>20,667</b>	18,975
<b>年度其他全面收益，已扣稅</b>		<b>-</b>	-
<b>本公司擁有人應佔年度全面收益總額</b>		<b>20,667</b>	18,975
<b>每股盈利</b>			
— 基本(人民幣仙)	15	<b>2.07</b>	2.73

# 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	22,334	22,851
預付土地租賃款項	17	2,667	2,738
<b>非流動資產總值</b>		<b>25,001</b>	25,589
<b>流動資產</b>			
存貨	19	14,093	12,890
貿易應收款項	20	28,453	24,532
按金、預付款項及其他應收款項	21	1,305	6,636
銀行及現金結餘	22	132,939	74,380
<b>流動資產總額</b>		<b>176,790</b>	118,438
<b>總資產</b>		<b>201,791</b>	144,027
<b>權益</b>			
股本	23	8,411	360
儲備	25	115,282	56,419
<b>權益總額</b>		<b>123,693</b>	56,779
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	26	28,809	21,149
預付款項、應計費用及其他應付款項	27	2,140	10,799
銀行貸款	28	45,900	44,900
應付前最終母公司一名擁有人款項	29	-	8,909
即期稅項負債		1,249	1,491
<b>流動負債總額</b>		<b>78,098</b>	87,248
<b>權益及負債總額</b>		<b>201,791</b>	144,027
<b>資產淨值</b>		<b>123,693</b>	56,779

經董事會於二零一九年三月二十二日代表批准，並由以下人士代表簽署：

袁遠  
董事

陳毅輝  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	338	–	1,830	3,825	21,201	27,194
年度全面收益總額	–	–	–	–	18,975	18,975
發行普通股(附註23(a))	22	10,588	–	–	–	10,610
轉撥至法定公積金	–	–	–	2,345	(2,345)	–
年度權益變動	22	10,588	–	2,345	16,630	29,585
於二零一七年十二月三十一日	360	10,588	1,830	6,170	37,831	56,779
於二零一八年一月一日	360	10,588	1,830	6,170	37,831	56,779
年度全面收益總額	–	–	–	–	20,667	20,667
根據全球發售發行普通股(附註23(d))	2,520	43,727	–	–	–	46,247
股份資本化(附註23(e))	5,531	(5,531)	–	–	–	–
轉撥至法定公積金	–	–	–	53	(53)	–
年度權益變動	8,051	38,196	–	53	20,614	66,914
於二零一八年十二月三十一日	8,411	48,784	1,830	6,223	58,445	123,693

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前溢利	25,257	24,546
就以下各項作出調整：		
融資成本	2,294	2,351
利息收入	(472)	(180)
折舊	2,125	2,141
攤銷預付土地租賃款項	71	71
未變現匯兌收益	(375)	-
營運資金變動前經營溢利	28,900	28,929
存貨增加	(1,203)	(2,811)
貿易應收款項增加	(3,546)	(11,356)
按金、預付款項及其他應收款項減少／(增加)	5,331	(3,918)
貿易應付款項增加	7,660	13,620
預付款項、應計費用及其他應付款項(減少)／增加	(8,659)	6,713
經營所得現金	28,483	31,177
已付所得稅	(4,832)	(4,570)
已付利息	(2,294)	(2,351)
經營活動所得現金淨額	21,357	24,256
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(1,608)	(231)
已收利息	472	180
投資活動所用現金淨額	(1,136)	(51)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
應付一名前最終母公司擁有人款項(減少)／增加	(8,909)	8,909
已籌集之銀行貸款	45,900	44,900
償還銀行貸款	(44,900)	(44,900)
發行普通股所得款項	46,247	10,948
向一間關聯公司還款	-	(4,130)
應付董事款項減少	-	(460)
應付擁有人款項減少	-	(8,572)
融資活動所得現金淨額	38,338	6,695
現金及現金等價物增加淨額	58,559	30,900
於一月一日的現金及現金等價物	74,380	43,480
於十二月三十一日的現金及現金等價物	132,939	74,380
<b>現金及現金等價物分析</b>		
銀行及現金結餘	132,939	74,380

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司於開曼群島註冊成立為有限責任公司。其註冊辦事處地址為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)福建省龍海市浮宮鎮霞威村。本公司股份於二零一八年一月四日在聯交所GEM上市。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註18。

本公司董事認為，於二零一七年十二月三十一日，藍裕有限公司(於塞舌爾共和國註冊成立的公司)為直接及最終母公司。

## 2. 編製基準

綜合財務報表乃按照由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。綜合財務報表亦遵守聯交所GEM證券上市規則的適用披露條文及香港公司條例(第622章)的披露規定。本集團採納的重大會計政策於下文披露。

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂及經修訂的國際財務報告準則，此等準則於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納。附註3提供因初次應用此等新發展所引致會計政策之任何變動有關的資料，該等發展於當前及以往會計期間對本集團而言屬相關並在本綜合財務報表中反映。

## 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

### (a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

國際會計準則委員會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間首次生效。當中，下列發展與本集團的綜合財務報表有關：

- (i) 國際財務報告準則第9號金融工具；及
- (ii) 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

##### 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號與確認、分類及計量金融資產及金融負債、取消確認金融工具、金融資產減值以及對沖會計處理有關的條文。

本集團已根據國際財務報告準則第9號所載過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即將分類及計量規定追溯應用於在二零一八年一月一日(初次應用日期)並無取消確認的工具，且並無將有關規定應用於已在二零一八年一月一日取消確認的工具。於二零一七年十二月三十一日的賬面值與於二零一八年一月一日的賬面值的差額於期初保留溢利及其他權益部分中確認，且並無重列比較資料。

因此，若干比較資料未必與根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量編製的比較資料具可比性。

採納國際財務報告準則第9號導致本集團會計政策產生以下變動。

#### (a) 分類

自二零一八年一月一日起，本集團將其金融資產按攤銷成本計量。

該分類取決於本集團用以管理金融資產及現金流量合約條款的業務模式。

#### (b) 計量

本集團在初始確認時，按公平值(如為並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產，則加上購買金融資產時直接應佔的交易成本)計量金融資產。按公平值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益內列作開支。

確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產的業務模式及該項資產的現金流量特點。本集團將其債務工具分類為按攤銷成本計量。

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有，且現金流量僅為支付本金及利息的資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入其他收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並於其他收益／(虧損)中與外匯收益及虧損一併列示。減值虧損於損益表中作為獨立項目列示。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

##### 國際財務報告準則第9號金融工具(續)

##### (c) 減值

自二零一八年一月一日起，本集團按前瞻性基準評估按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。

就貿易應收款項而言，本集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，該方法要求預期信貸虧損須於初次確認應收款項時確認。

以下載列採納國際財務報告準則第9號對本集團的影響。

下表及下文附註說明本集團各類金融資產於二零一八年一月一日根據國際會計準則第39號的原計量類別及根據國際財務報告準則第9號的新計量類別。

金融資產	附註	根據國際會計準則第39號的類別	根據國際財務報告準則第9號的類別	根據國際會計準則第39號的賬面值 人民幣千元	根據國際財務報告準則第9號的賬面值 人民幣千元
貿易及其他應收款項	(a)	貸款及應收款項	攤銷成本	25,405	25,405

附註(a) 根據國際會計準則第39號分類為貸款及應收款項的貿易及其他應收款項現按攤銷成本分類。於過渡至國際財務報告準則第9號時，概無該等應收款項的減值撥備於二零一八年一月一日的期初保留盈利確認。

所有金融負債的計量類別仍然相同。所有金融負債於二零一八年一月一日的賬面值未受初次應用的影響。

##### 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

國際財務報告準則第15號建立一個釐定是否確認、確認多少及何時確認收益的綜合框架。其取代了國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建造合約及相關詮釋。

本集團已追溯應用國際財務報告準則第15號，而初次應用該準則的累計影響於初次應用日期(即二零一八年一月一日)確認。於初次應用日期的任何差異於期初保留溢利(或權益的其他部分(如適用))確認，而並無重列比較資料。此外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已選擇僅對該準則追溯應用於在二零一八年一月一日尚未完成的合約。因此，若干比較資料未必與根據國際會計準則第18號收益及國際會計準則第11號建造合約及相關詮釋編製的比較資料具可比性。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

##### 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益(續)

就以銷售生產貨品及買賣原材料作為唯一履約責任的客戶合約而言，預期採納國際財務報告準則第15號不會對本集團的收益或損益造成任何影響。收益於資產控制權轉移至客戶(一般為交付貨品)時確認。

應收款項於交付貨品時確認，原因為此時乃代價成為無條件的時間點，僅須隨時間流逝即可收取付款。

本集團一般會就其針織圓緯機的維修提供保用，且不會於其客戶合約中提供延期保用。因此，大部分現有保用將為國際財務報告準則第15號項下的保證型保用，將按其現行慣例根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產入賬。

#### (b) 已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用已頒佈但尚未於二零一八年一月一日開始的財政年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。此等新訂及經修訂國際財務報告準則包括或與本集團有關的下列各項。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則第16號租賃	二零一九年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第23號所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	二零一九年一月一日

本集團現正評估該等修訂及新準則預期在初次應用期間的影響。有關預期影響的進一步詳情於下文討論。

##### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。此新準則為承租人引入單一會計模式。就承租人而言，現取消經營與融資租賃的區分，承租人將就所有租賃確認使用權資產及租賃負債(可就短期租賃及低價值資產的租賃選擇豁免)。國際財務報告準則第16號沿用國際會計準則第17號中出租人的會計要求而大致保持不變。因此，出租人將繼續將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團作為承租人並無任何租賃安排。董事預期，國際財務報告準則第16號將不會對本集團就其作為出租人的租賃安排的會計處理方法造成重大影響。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (b) 已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

##### 國際財務報告詮釋委員會第23號所得稅處理的不確定性

國際會計準則第12號所得稅的詮釋載列於存在所得稅處理的不確定性時應用該準則的方式。實體須釐定是否應單獨或整體評估不確定的稅項處理(視乎哪項方法將能更好預測不確定性的解決方案而定)。實體將須評估稅務機構是否可能接受不確定的稅項處理。倘接受,會計處理將符合該實體的所得稅申報;然而倘不接受,該實體則須採用最可能發生的結果或預期價值法(視乎哪項方法預期能更好預測其解決方案而定)將不確定性的影響入賬。

本集團於完成更為詳細的評估前不能估計該詮釋對綜合財務報表的影響。

### 4. 主要會計政策

綜合財務報表按歷史成本慣例編製。

財務報表的編製方式與國際財務報告準則一致,須採用若干關鍵會計估計,亦規定管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。該等對綜合財務報表屬重大的假設及估算的範疇已於附註5披露。

編製綜合財務報表時應用的主要會計政策載列如下。

#### (a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司乃本集團擁有控制權的實體。本集團對實體有控制權是指本集團因參與該實體的營運而獲得或有權享有其可變回報,並能夠運用其對該實體的權力影響上述回報。倘本集團擁有賦予其現有權力指引相關業務活動(即對該實體的回報具重大影響力的業務活動)的現有權利,則本集團擁有該實體的控制權。

於評估控制權時,本集團考慮其潛在投票權以及由其他人士持有的潛在投票權。潛在投票權僅當持有人擁有實際能力行使投票權利時方予考慮。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日起綜合入賬,並自控制權終止當日起取消綜合入賬。

引致喪失控制權的附屬公司出售時產生的損益指以下兩者的差額:(i)銷售代價公平值加該附屬公司所保留任何投資的公平值及(ii)本公司分佔該附屬公司資產淨值加有關該附屬公司的任何剩餘商譽及任何累計外幣兌換儲備。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (a) 綜合賬目(續)

集團內公司間交易、結餘及未變現溢利須予撇銷。未變現虧損亦予以撇銷，除非該交易提供所轉讓資產減值的憑據。附屬公司的會計政策在必要時予以變動，以確保與本集團所採納的政策一致。

本公司財務狀況表中，除非附屬公司的投資分類為持作銷售(或計入分類為持作銷售的出售組別中)，否則該項投資按成本減減值虧損列賬。

#### (b) 外幣換算

##### (i) 功能及呈列貨幣

納入本集團各實體財務報表的項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。人民幣為本公司的呈列及功能貨幣。

##### (ii) 於各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易乃於初步確認時採用交易日期的適用匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債乃採用於各報告期末的匯率換算。因此項換算政策產生的盈虧均於損益中確認。

按公平值以外幣計量的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧的任何滙兌組成部分於其他全面收益內確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何滙兌組成部分於損益確認。

##### (iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本集團呈列貨幣不同的所有本集團實體的業績及財務狀況乃按下列方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表的資產及負債按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支乃按期內平均匯率換算(惟倘此項平均匯率並非於交易日期適用匯率累計影響的合理約數則除外，在該情況下收入及開支則按交易日期的匯率換算)；及
- 所有產生的滙兌差異乃於其他全面收益確認及於外幣滙兌儲備中累計。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (b) 外幣換算(續)

##### (iii) 綜合賬目時換算(續)

於綜合賬目時，因換算組成外國實體投資淨額一部分的貨幣項目產生的滙兌差異，於其他全面收益內確認及於外幣滙兌儲備中累計。當出售外國業務時，該等滙兌差異於重新分類至綜合損益作為出售盈虧的一部分。

#### (c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產或提供產品或服務、或行政用途的樓宇)按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

其後成本乃計入資產賬面值或僅當與項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團及該項目的成本能可靠計量時確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養乃於其產生的期間內於損益中確認。

物業、廠房及設備於其估計可使用年期以直線法，按足以撇銷其成本的折舊率減其剩餘價值計算折舊。主要可使用年期如下：

樓宇	20年
廠房及機器	10年
汽車	5年
辦公室設備及其他	5年

剩餘價值、可使用年期及折舊方法乃於各報告期末審閱及調整(如適用)。

在建工程指建興中的樓宇，並按成本減減值虧損列賬。有關資產於可供使用時開始計算折舊。

出售物業、廠房及設備的盈虧乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額，並於損益中確認。

#### (d) 租賃

##### 經營租賃－作為出租人

凡租賃不會使資產所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，均以經營租賃入賬。經營租賃的租金收入按相關租賃年期以直線法確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (e) 研發支出

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。

#### (f) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均基準釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工及所有生產經常性開支的適當部分，以及分包費(如適用)。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本計算。

#### (g) 確認及取消確認金融工具

當本集團實體成為有關工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(除按公平值計入損益的金融資產及金融負債外)直接應佔的交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債的公平值或於其中扣除(視適用情況而定)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本於損益內即時確認。

本集團僅於從資產收取現金流的合約權利屆滿時，或向另一方轉讓金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。倘本集團既無轉移亦無保留所有權絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓資產，本集團會確認於該資產的保留權益以及就其可能須支付的金額確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，本集團可繼續確認金融資產，亦可就已收取的所得款項確認已抵押借貸。

本集團僅於責任已獲免除、取消或已屆滿時，方會取消確認金融負債。取消確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價(包括已轉讓任何非現金資產或所承擔的負債)之間的差額會於損益確認。

#### (h) 金融資產

所有以常規方式購入或出售的金融資產均按買賣日期基準確認及取消確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的金融資產購入或出售。所有已確認金融資產，視乎金融資產的分類而定，其後全面按攤銷成本或公平值計量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (i) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價時確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利成為無條件。倘收益在本集團有無條件權利收取代價前經確認，則金額呈列為合約資產。

應收款項以實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬。

#### (j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及購入後於三個月內到期可隨時轉換為已知金額現金的短期高流通性並且價值改變風險不大的投資。在編製綜合現金流量表時，現金及現金等價物亦包括須按要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。現金及現金等價物會評估預期信貸虧損。

#### (k) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及國際財務報告準則項下金融負債及股本工具的定義分類。股本工具乃證明本集團扣除其所有負債後於資產中剩餘權益的任何合約。就特定金融負債及股本工具採納的會計政策載於下文。

#### (l) 借款

借款初步按公平值(扣除已產生的交易成本)確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債還款期遞延至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

#### (m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，而於此情況下，則以成本列賬。

#### (n) 股本工具

股本工具指能證明於實體扣除其所有負債後的資產中擁有的剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按已收所得款項(已扣除直接發行成本)入賬。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (o) 收益確認

收益在產品的控制權轉移至客戶時按本集團預期有權獲取的承諾對價金額，除去代第三方收取的款項，予以確認。收益並不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣。

來自銷售針織圓緯機的收益於貨品的控制權轉移至客戶之時(即貨品送達客戶指定地點之時)確認。貨品送達後，客戶於使用機器時負有主要責任，並承擔有關貨品報廢及損失的風險。本集團於貨品交付至客戶時確認應收款項，乃由於因僅需時間經過便可收取代價，因此收取代價的權利於該時間點變為無條件。

利息收入於產生時按實際利率法確認。就按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可回撥)計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，按資產的總賬面值採用實際利率。就出現信貸減值的金融資產而言，資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的總賬面值)採用實際利率。

租金收入按租期以直線法確認。

#### 於二零一八年一月一日前政策

收益金額能可靠地計量；倘未來經濟利益流入本集團且當本集團各業務達成特定標準時，方會確認收益。

銷售貨品收益於所有權的重大風險及回報轉讓時確認，有關轉讓一般與交付貨品及將擁有權轉移予客戶同時發生。

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

租金收入按租期以直線法確認。

#### (p) 僱員福利

##### (i) 僱員應享假期

僱員的年假及長期服務假於僱員應享有時予以確認。截至報告期末因僱員提供服務而產生的年假及長期服務假的估計負債，予以計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (p) 僱員福利(續)

##### (ii) 養老金責任

本集團為所有僱員提供定額供款退休計劃。本集團及僱員對計劃的供款乃按僱員基本薪金的某個百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本乃指本集團應付該等基金的供款。

##### (iii) 離職福利

當本集團不再能夠撤回所給予該等福利及當本集團確認重組成本及涉及支付離職福利時(以較早者為準)，方會確認離職福利。

#### (q) 借貸成本

所有其他借貸成本均於產生期間於損益中確認。

#### (r) 政府補助

政府補助於合理保證本集團會遵守所有附帶條件以及將獲取補助時確認。

與收入相關的政府補助將遞延並於損益內根據與獲補償的成本相應的期間確認。

作為已產生開支或虧損的補償或向本集團提供即時財務援助而可收取(並無日後相關成本)的政府補助，乃於其成為可收取的期間於損益內確認。

#### (s) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

當前應付的稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支的項目，以及從不課稅或扣稅的項目，故應課稅溢利與於損益確認的溢利有所不同。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或大致上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基間的差額予以確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產乃於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可予動用時確認。倘於一項交易中，因商譽或初步確認(業務合併時除外)其他資產及負債而引致的暫時差額均不影響應課稅溢利及會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (s) 稅項(續)

遞延稅項負債乃就投資於附屬公司產生的應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不可能於可預見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並將予扣減至其不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間根據於各報告期末已頒佈或大致上已頒佈的稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟當其涉及於其他全面收益或直接於權益中確認的項目則除外，而在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

當存在合法可執行權利將當前稅項資產與當前稅項負債對銷，並當其涉及由同一稅務機關徵收的所得稅，且本集團擬按淨額基準清償其當前稅項資產及負債時，遞延稅項資產及負債將會對銷。

#### (t) 非金融資產減值

於各報告日期就減值的跡象對非金融資產賬面值進行檢討，倘資產已減值，則於綜合損益表列為開支撇減至其估計可回收金額。可回收金額乃就個別資產釐定，除非該資產不會產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。倘屬此情況，可收回金額乃根據該資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為該個別資產或現金產生單位的使用價值與公平值減出售成本的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位的估計未來現金流量的現值。現值採用反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(即其減值正被計量者)的特定風險的稅前貼現率計算。

現金產生單位的減值虧損首先在該單位的商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位的其他資產間進行分配。因估計變動引致其後可收回金額的增加以撥回減值金額為限計入損益。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (u) 金融資產減值

本集團就貿易應收款項的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映相關金融工具自初始確認以來信貸風險的變動。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團過往信貸虧損經驗並使用撥備矩陣而估計，並於報告日期根據債務人的特定因素、整體經濟狀況及對當前及預計狀況方向的評估作調整，當中包括貨幣的時間價值(如適用)。

就所有其他金融工具而言，本集團自初始確認以來信貸風險已有顯著增加時，確認全期預期信貸虧損。然而，倘金融工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，則本集團會以相等於12個月預期信貸虧損的數額計量該金融工具的虧損撥備。

全期預期信貸虧損指於金融工具預期年期內發生的所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損。相對地，12個月預期信貸虧損指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的部分全期預期信貸虧損。

#### 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認以來信貸風險有否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生違約的風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。於進行該評估時，本集團考慮合理且有理據的定量和定性資料，包括毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的歷史經驗及前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲取自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他類似組織的本集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與本集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部來源。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (u) 金融資產減值(續)

##### 信貸風險顯著增加(續)

具體而言，評估信貸風險是否自初始確認以來顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具的信貸風險外部市場指標顯著惡化；
- 商業、金融或經濟情況現有或預期不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 相同債務人的其他金融工具信貸風險顯著增加；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險初始確認以來顯著增加，除非本集團具有說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被判定為具有較低信貸風險，本集團會假設金融工具的信貸風險自初次確認以來並未顯著上升。在以下情況下，金融工具會被判定為具有較低信貸風險：

- (i) 金融工具具有較低違約風險；
- (ii) 借款人有很強的能力履行近期的合約現金流量義務；及
- (iii) 經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務的能力。

本集團認為，若根據眾所周知的定義，金融資產的外部信貸評級為「投資級」，則該資產具有較低信貸風險，或倘並無外部評級可用，則該資產的內部信貸評級為「表現級」。表現級即指對手方具有穩健財務狀況，且並無逾期款項。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (u) 金融資產減值(續)

##### 信貸風險顯著增加(續)

本集團定期監察用以確定信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

##### 違約定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回。

- 對手方違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

無論上述分析的結果如何，本集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團具有說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

##### 信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產的估計未來現金流量造成負面影響的事件發生時，即金融資產為信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察數據：

- 發行人或對手方出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如發生拖欠或逾期的事況；
- 向借款人作出貸款的貸款人出於與借款人財政困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出的讓步；或
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；或
- 由於出現財務困難，該金融資產的活躍市場消失。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (u) 金融資產減值(續)

##### 撇銷政策

當有資料顯示債務人處於嚴重財務困難時，及並無合理預期收回時(包括債務人已被清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款項而言，金額逾期超過兩年後，以較早者為準)，本集團將撇銷其金融資產。撇銷的金融資產可能需根據本集團的收回程序進行法律行動，當適當時，應聽取法律意見。之後收回的資產於損益內確認。

##### 預期信貸虧損的計量和確認

計量預期信貸虧損，是計算違約概率、違約虧損(即如發生違約時虧損金額的多少)和違約風險敞口的函數。評估違約概率和違約虧損是以過往的數據為依據，並按照前瞻性資料作出調整。金融資產的違約風險敞口即指資產於報告日期的賬面總值。

就金融資產而言，預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期可收取的所有現金流量(按原定實際利率貼現)之間的差額估算。

若本集團於前一報告期間按全期預期信貸虧損的相同金額計量金融工具的虧損撥備，但於本報告日期判定不再符合全期預期信貸虧損之條件，則本集團於本報告日期按12個月預期信貸虧損的相同金額計量虧損撥備，惟使用簡化方法的資產則作別論。

本集團就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對彼等的賬面值作出相應調整，惟按公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資除外，其中虧損撥備乃於其他全面收益中確認及於投資重組儲備累計，而不會減少財務狀況表上金融資產的賬面值。

##### 於二零一八年一月一日前政策

本集團會於每個報告期末根據因初步確認後發生一項或多項事件，令金融資產(組別)估計未來現金流量受到影響的客觀證據，評估其金融資產有否減值(除按公平值計入損益者外)。

就經評估後並無個別減值的貿易應收款項而言，本集團根據本集團過往收款經驗、組合內延遲還款的增加以及與拖欠應收款項情況相關的經濟狀況可觀察變動等因素綜合評估有否減值。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (u) 金融資產減值(續)

##### 於二零一八年一月一日前政策(續)

僅就貿易應收款項而言，賬面值會透過使用撥備賬扣減，而先前已撇銷而其後收回的數額乃計入撥備賬。撥備賬內賬面值變動於損益中確認。

就所有其他金融資產而言，賬面值會直接按減值虧損扣減。

就攤銷成本計量的金融資產而言，倘減值虧損的金額於往後期間減少，而該減幅可以客觀地與確認減值後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損於損益中撥回(直接撥回或通過調整貿易應收款項的撥備賬)。然而，撥回不得導致撥回減值當日的賬面值超過該金融資產於未確認減值時應有的攤銷成本。

#### (v) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件負上現有法律或推定責任而可能需要以經濟利益流出以履行責任，且能作出可靠估計時，則會就不確定時間或金額的負債確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則撥備會以預期履行責任所需支出的現值列賬。

倘需要流出經濟利益的可能性不大，或未能可靠估計有關金額，有關責任將披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低則另作別論。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或然負債；除非流出經濟利益的可能性極低則另作別論。

#### (w) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況的額外資料的報告期後事項均屬於調整事項，並於綜合財務報表內反映。並非調整事項的重大報告期後事項則於綜合財務報表附註中披露。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 5. 不明朗因素估計的主要來源

下文討論有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，而該等假設及來源會對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

#### (a) 物業、廠房及設備以及折舊

本集團釐定本集團物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。該估計乃以同類性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗為基準。倘可使用年期及剩餘價值與先前估計不同，則本集團將修訂折舊開支，或撇銷或撇減已棄用在技術上已過時或非策略性的資產。

於二零一八年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣22,334,000元(二零一七年：人民幣22,851,000元)。

#### (b) 貿易應收款項減值

於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號前，本集團管理層會於各報告期末評估是否有客觀證據顯示貿易應收款項出現減值的情況。本集團的呆壞賬撥備政策乃基於對賬款的可收回性評估及賬齡分析以及管理層的判斷。於評估此等應收款項最終變現與否時，須作出大量判斷，包括各客戶的當前信譽度及過往收賬記錄。倘本集團客戶的財務狀況轉壞，以致其付款能力減弱，則或須作出額外撥備。

於二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項的賬面值為人民幣24,532,000元，概無作出撥備。

自二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號以來，本集團管理層根據貿易應收款項的信貸風險估計貿易應收款項的預期信貸虧損的減值虧損金額。根據預期信貸虧損模型計算的減值虧損金額按合約中應付本集團的合約現金總額及本集團預期收取的現金流量總額(按初始確認時釐定的實際利率貼現)的差額估計。若未來現金流量低於預期，或因事實及情況變化而下調，則可能出現重大減值虧損。

於二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項的賬面值為人民幣28,453,000元，概無作出撥備。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 5. 不明朗因素估計的主要來源(續)

#### (c) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨的賬齡及估計可變現淨值而作出。撥備金額的評估涉及判斷和估計。倘日後的實際結果有別於原來估計，則有關差異將於上述估計出現變動的期間影響支出／撥回存貨及撥備的賬面值。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無就滯銷存貨作出撥備。

### 6. 財務風險管理

本集團業務活動令其承擔多種財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理項目集中於金融市場的不可預測性及尋求將對本集團財務表現造成的潛在不利影響減至最低。

#### (a) 外幣風險

本集團大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體的功能貨幣計值，惟由於本集團直接向海外市場銷售(以美元(「美元」)計值)，令本集團須承擔若干外匯風險。本集團就該等直接海外銷售承擔外幣風險。本集團現時未有就外匯交易、資產及負債制定外匯對沖政策。本集團將緊密監察其外匯風險，並考慮在有需要時對沖重大外匯風險。

於二零一八年十二月三十一日，倘人民幣兌美元下跌5個百分比，而所有其他變數維持不變，本年度除稅後綜合溢利將會增加人民幣163,000元(二零一七年：人民幣160,000元)，主要因以美元計值的貿易應收款項及銀行結餘產生外匯虧損所致。倘人民幣兌美元上升5個百分比，而所有其他變數維持不變，則本年度除稅後綜合溢利將會減少人民幣163,000元(二零一七年：人民幣160,000元)，主要因以美元計值的貿易應收款項及銀行存款產生外匯收益所致。

#### (b) 信貸風險

信貸風險是指對手方無法履行金融契據或客戶合約所規定的責任，以致蒙受財務虧損的風險。本集團會承受其經營活動(主要是貿易應收款項)及其融資活動(包括銀行及金融機構存款、外匯交易及其他金融工具)產生的信貸風險。本集團承受現金及現金等價物的信貸風險有限，乃由於對手方為獲國際信貸評級機構授予高信貸評級的銀行及金融機構，故本集團認為信貸風險較低。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### 貿易應收款項

客戶信貸風險由各業務部門管理，惟須遵守本集團與客戶信貸風險管理相關的既定政策、程序及控制。所有要求超出特定授信額度的客戶都會接受個人信貸評估。該等評估專注於客戶的過往到期還款記錄及現時支付能力，並考慮客戶的特有資料及其營運所在地的經濟環境的相關資料。貿易應收款項的到期日為自結算日起計30至365日內。一般而言，本集團不會向客戶收取抵押品。

貿易應收款項的虧損撥備一直按等同於整個有效期的預期信貸虧損的金額計量。本集團以相等於使用撥備矩陣計算的全期預期信貸虧損金額計量貿易應收款項的虧損撥備。由於本集團的過往信貸虧損經驗並未表明不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，故根據逾期狀況的虧損撥備不會進一步區分本集團的不同客戶群。於二零一八年十二月三十一日，由於貿易應收款項既無逾期亦無近期違約記錄，故本集團承受有關貿易應收款項及預期信貸虧損的信貸風險估計並不重大。

預期虧損率根據過往兩年的實際信貸虧損經驗計算。該等虧損率經過調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況及本集團對應收款項預期壽命期經濟狀況的看法之間的差異。

於二零一八年一月一日前

二零一八年一月一日前，減值虧損僅在有客觀減值證據時確認。於二零一七年十二月三十一日，概無貿易應收款項被判定為減值。

已逾期或已減值的應收款項與普遍客戶有關，該等客戶最近並無違約記錄。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理(續)

#### (c) 流動資金風險

本集團政策為定期監控現有及預期流動資金需求，以確保其維持充裕現金儲備以應付其短期及長期流動資金需求。

本集團非衍生金融負債按訂約未貼現現金流的到期日分析如下：

	少於一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日					
貿易應付款項	28,809	-	-	-	28,809
應計費用及其他應付款項	1,948	-	-	-	1,948
銀行貸款	46,280	-	-	-	46,280
於二零一七年十二月三十一日					
貿易應付款項	21,149	-	-	-	21,149
應計費用及其他應付款項	7,883	-	-	-	7,883
銀行貸款	45,423	-	-	-	45,423
應付前最終母公司 一名擁有人款項	8,909	-	-	-	8,909

#### (d) 利率風險

本集團的銀行借款按固定利率計息，因此須承擔公平值利率風險。

本集團的利率風險來自其銀行存款。該等存款根據當時的現行市況按浮動息率計息。

於二零一八年十二月三十一日，倘利率下降／上升50個基點，而所有其他變數保持不變，則年度除稅後綜合溢利將下降／上升人民幣1,000元(二零一七年：人民幣4,000元)，主要因銀行存款的利息收入下降／上升所致。

#### (e) 於十二月三十一日的金融工具分類

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>金融資產：</b>		
按攤銷成本計量的金融資產	162,685	-
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	-	99,785
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量的金融負債	76,657	82,841

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理(續)

#### (f) 公平值

綜合財務狀況表所反映本集團金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

### 7. 收益

年內按產品劃分的客戶合約收益明細如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
屬國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益 按產品劃分的明細		
— 銷售針織圓緯機	132,253	130,800
— 銷售針織圓緯機的零部件及耗材	1,695	827
	<b>133,948</b>	131,627

本集團於時間點轉移貨品獲得收益，並已採用累計影響法初始應用國際財務報告準則第15號。

### 8. 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
租金收入	514	515
廢料銷售	203	141
銀行存款的利息收入	319	180
來自第三方利息收入	153	—
中國龍海市政府的獎勵金(附註)	2,000	—
匯率收益淨額	95	—
	<b>3,284</b>	836

附註：

本集團於二零一八年一月四日就其於聯交所GEM上市獲得中國龍海市政府的獎勵金。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料

本集團有以下三個營運分部：

- 單面針織圓緯機 – 製造及銷售單面針織圓緯機
- 雙面針織圓緯機 – 製造及銷售雙面針織圓緯機
- 其他 – 製造及銷售針織圓緯機零部件及銷售耗材

經營分部的會計政策與綜合財務報表附註4所述者一致。分部溢利或虧損不包括公司收入及開支。分部資產不包括物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、按金、預付款項及其他應收款項以及銀行及現金結餘。

有關營運分部溢利或虧損及資產的資料：

	單面針織 圓緯機 人民幣千元	雙面針織 圓緯機 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>				
來自外部客戶的收益	<b>45,925</b>	<b>86,328</b>	<b>1,695</b>	<b>133,948</b>
分部溢利	<b>14,523</b>	<b>29,685</b>	<b>253</b>	<b>44,461</b>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
分部資產	<b>8,407</b>	<b>24,281</b>	<b>3,714</b>	<b>36,402</b>
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>				
來自外部客戶的收益	36,426	94,374	827	131,627
分部溢利	12,737	34,928	102	47,767
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>				
分部資產	7,849	19,936	2,636	30,421

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料(續)

分部收益、溢利或虧損的對賬：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>收益</b>		
報告分部總收益及綜合收益	<b>133,948</b>	131,627
<b>溢利或虧損</b>		
報告分部溢利或虧損總額	<b>44,461</b>	47,767
研發開支	<b>(6,382)</b>	(6,233)
利息支出	<b>(2,294)</b>	(2,351)
上市開支	<b>(3,186)</b>	(7,241)
折舊	<b>(2,125)</b>	(2,141)
其他溢利或虧損	<b>(5,217)</b>	(5,255)
除稅前綜合溢利	<b>25,257</b>	24,546

分部資產的對賬：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>		
報告分部的資產總值	<b>36,402</b>	30,421
物業、廠房及設備	<b>22,334</b>	22,851
預付土地租賃款項	<b>2,667</b>	2,738
銀行及現金結餘	<b>132,939</b>	74,380
其他資產	<b>7,449</b>	13,637
綜合資產總值	<b>201,791</b>	144,027

本集團的所有非流動資產均位於中國。

#### 地區資料：

本集團按經營地點劃分來自外部客戶(包括透過貿易公司)的收益詳情如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國	<b>60,316</b>	59,271
印度	<b>32,110</b>	25,524
南韓	<b>11,572</b>	25,570
孟加拉國	<b>22,226</b>	19,601
土耳其	<b>5,300</b>	1,378
其他	<b>2,424</b>	283
合計	<b>133,948</b>	131,627

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 9. 分部資料(續)

#### 主要客戶的資料

來自佔本集團總收益10%以上的客戶的收益如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
單面針織圓緯機		
客戶A	3,229	7,428
客戶B	6,537	5,976
客戶C	5,050	7,919
客戶D	–	359
客戶E	11,631	4,526
雙面針織圓緯機		
客戶A	4,407	7,457
客戶B	12,911	7,826
客戶C	2,649	5,739
客戶D	16,539	2,624
客戶E	2,833	324
其他		
客戶A	3	82
客戶D	743	–

### 10. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行借款利息	2,294	2,351

### 11. 所得稅開支

於溢利或虧損確認的所得稅如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項－中國		
年度撥備	4,985	5,795
過往年度超額撥備	(395)	(224)
	4,590	5,571

其他地區的應課稅溢利的稅項支出已根據本集團經營所在國家的現行適用稅率及依據現行的法律、詮釋及慣例計算。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支(續)

於二零一八年三月二十一日，引入兩級制利得稅制度的香港二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案被實質性立法。根據兩級制利得稅制度，合資格實體的首2百萬港元應課稅溢利將自二零一八年／二零一九年評估年度起以8.25%的稅率徵稅。超過2百萬港元的溢利將繼續以16.5%的稅率徵稅。

由於本集團於年度並無應課稅溢利(二零一七年：零)，故毋須作出香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%，惟漳州凱星機械有限公司(「漳州凱星」)及漳州福凱貿易有限公司(「漳州福凱」)除外。

漳州福凱於年內獲確認為相關企業所得稅規則及法規下的小型微利企業。其應課稅溢利50%按優惠企業所得稅稅率之20%繳稅。漳州凱星獲授予「高新技術企業」地位，有權自截至二零一五年十二月三十一日止年度起計三年享受15%的優惠企業所得稅稅率。該項優惠進一步延長至自截至二零一八年十二月三十一日止年度起計另外三年。

根據企業所得稅法，於中國註冊成立的附屬公司在分派股息予非中國居民業股東時，須預扣10%中國企業所得稅。

於二零一八年十二月三十一日，與未確認遞延稅項負債的附屬公司未分配盈利相關的暫時差額總額分別為約人民幣7,765,000元(二零一七年：人民幣5,125,000元)。概無就該等差額確認負債，原因為本集團能夠控制暫時差額的撥回時間，且該等差額於可見未來很可能不會撥回。

所得稅開支與除稅前溢利乘中國企業所得稅率的積的對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	25,257	24,546
按適用中國企業所得稅稅率25%計算的稅項	6,314	6,137
不可扣稅開支的稅務影響	1,510	2,067
其他的稅務影響	193	422
稅項寬減的稅務影響	(2,235)	(2,073)
過往年度超額撥備	(395)	(224)
合資格研發開支大幅減少的稅務影響	(797)	(758)
所得稅開支	4,590	5,571

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 12. 年度溢利

本集團年度溢利乃扣除／(計入)以下各項後呈列

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付土地租賃款項攤銷	71	71
折舊	2,125	2,141
研發支出	6,382	6,233
核數師薪酬	990	580
上市開支	3,186	7,241
已售存貨成本	89,487	83,860
匯兌(收益)／虧損淨額	(95)	347

已售存貨成本包括員工成本、攤銷及折舊，於截至二零一八年十二月三十一日止年度為約人民幣4,946,000元(二零一七年：人民幣4,050,000元)，並計入獨立披露的金額內。

### 13. 僱員福利開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
僱員福利開支：		
薪金、花紅及津貼	7,388	5,829
退休福利計劃供款	1,012	817
	8,400	6,646

本集團於年內的五名最高薪酬人士包括三名董事(二零一七年：三名董事)，其酬金反映於附註14所呈列的分析。其餘兩名人士的酬金載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
基本薪金及津貼	327	250
酌情花紅	25	20
退休福利計劃供款	52	45
	404	315

五名最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一八年	二零一七年
零至1,000,000港元	5	5

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 14. 董事利益及權益

#### (a) 董事酬金

	一名人士擔任董事(無論為本公司或其附屬公司)獲支付或應收的酬金				
	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	僱主對 退休福利 計劃的供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
袁遠女士	-	237	18	34	289
陳毅輝先生	-	241	19	34	294
鄭加福先生(附註(b))	-	239	18	34	291
<b>獨立非執行董事</b>					
胡旭東博士	60	-	-	-	60
木志榮博士	60	-	-	-	60
沈成基先生	84	-	-	-	84
<b>二零一八年總計</b>	<b>204</b>	<b>717</b>	<b>55</b>	<b>102</b>	<b>1,078</b>
<b>執行董事</b>					
袁遠女士(附註(a))	-	209	15	31	255
陳毅輝先生(附註(a))	-	213	15	31	259
鄭加福先生(附註(b))	-	211	15	31	257
<b>獨立非執行董事</b>					
胡旭東博士(附註(c))	-	-	-	-	-
木志榮博士(附註(c))	-	-	-	-	-
沈成基先生(附註(c))	-	-	-	-	-
<b>二零一七年總計</b>	<b>-</b>	<b>633</b>	<b>45</b>	<b>93</b>	<b>771</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 14. 董事利益及權益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

附註：

- (a) 陳毅輝先生及袁遠女士於二零一七年十二月十一日調任為本公司執行董事。袁遠女士亦於同日獲委任為本公司主席及行政總裁。
- (b) 鄭加福先生於二零一七年十二月十一日調任為本公司執行董事，並於二零一九年一月十四日辭任。
- (c) 胡旭東博士、沈成基先生及李志榮博士於二零一七年十二月十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。

於年內，本集團概無向董事支付酬金，作為促使加入本集團的獎勵或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。於年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

#### (b) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於年末或年內任何時間，並無訂立任何本公司或其任何附屬公司為訂約方且本公司董事於其中擁有直接或間接重大權益的重大交易、安排及合約。

### 15. 每股盈利

每股基本盈利乃根據以下各項計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔溢利	<b>20,667</b>	18,975
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>998,356,164</b>	696,176,612

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一七年一月一日	32,467	6,463	328	464	-	39,722
添置	-	21	2	-	208	231
轉撥	208	-	-	-	(208)	-
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	32,675	6,484	330	464	-	39,953
添置	-	1,608	-	-	-	1,608
於二零一八年十二月三十一日	32,675	8,092	330	464	-	41,561
<b>累計折舊</b>						
於二零一七年一月一日	11,509	3,000	224	228	-	14,961
年內支出	1,470	477	45	149	-	2,141
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	12,979	3,477	269	377	-	17,102
年內支出	1,470	572	27	56	-	2,125
於二零一八年十二月三十一日	14,449	4,049	296	433	-	19,227
<b>賬面值</b>						
於二零一八年十二月三十一日	18,226	4,043	34	31	-	22,334
於二零一七年十二月三十一日	19,696	3,007	61	87	-	22,851

於二零一八年十二月三十一日，本集團用於獲取銀行貸款而抵押的物業、廠房及設備的賬面值為人民幣17,696,000元(二零一七年：人民幣19,176,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 17. 預付土地租賃款項

本集團的預付土地租賃款項指就根據中期租賃支付中國的土地使用權如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	2,738	2,809
預付土地租賃款項攤銷	(71)	(71)
於十二月三十一日	2,667	2,738

於二零一八年十二月三十一日，本集團用於獲取銀行貸款而抵押的預付土地租賃款項的賬面值為人民幣2,667,000元(二零一七年：人民幣2,738,000元)。

### 18. 於附屬公司的投資

於二零一八年十二月三十一日的附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行股本詳情	擁有人權益/ 投票權/應佔溢利百分比		主要業務
			直接	間接	
高展有限公司	英屬維爾京群島	50,000美元	100%	-	投資控股
Futex Machinery Limited (「Futex Machinery」)	香港	10,000港元	-	100%	投資控股
漳州凱星	中國	註冊資本人民幣 7,340,000元	-	100%	投資控股及針織圓緯機 研發、製造及貿易
福建福紡精密機械 有限公司	中國	註冊資本人民幣 5,000,000元	-	100%	針織圓緯機貿易
漳州福凱	中國	註冊資本人民幣 5,000,000元	-	100%	針織圓緯機貿易

於二零一八年十二月三十一日，本集團中國附屬公司以人民幣計值的銀行及現金結餘為人民幣132,886,000元(二零一七年：人民幣73,489,000元)。人民幣兌換成外幣須遵守中國外匯管理條例及結匯、售匯及付款外匯管理規定。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 19. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	6,144	7,001
在製品	3,694	2,552
製成品	4,255	3,337
	<b>14,093</b>	12,890

### 20. 貿易應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>28,453</b>	24,532

貿易應收款項的信貸期按與不同客戶達成的具體付款安排而定且一般介乎30至365天。本集團尋求對未償還應收款項維持嚴謹的控制。董事會定期審閱逾期結餘。

貿易應收款項根據發票日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至90日	18,904	14,290
91至180日	4,273	3,115
181至365日	5,276	7,127
	<b>28,453</b>	24,532

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日，概無貿易應收款項已逾期或減值。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 20. 貿易應收款項(續)

本集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
人民幣	24,137	20,767
美元	4,316	3,765
	<b>28,453</b>	24,532

### 21. 按金、預付款項及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
雜項按金	3	3
預付款項	9	5,763
其他應收款項	1,293	870
	<b>1,305</b>	6,636

### 22. 銀行及現金結餘

本集團銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
人民幣	132,886	73,489
美元	24	491
港元	29	400
	<b>132,939</b>	74,380

人民幣兌換成外幣須遵守中國外匯管理條例及結匯、售匯及付款外匯管理規定。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 23. 股本

	已發行 股份數目	法定 千美元	法定 千港元	已發行及繳足 人民幣千元
於二零一七年一月一日的結餘	50,000	100	–	338
本公司的股本				
每股面值1美元的普通股				
– 發行3,322股股份(附註(a))	3,322	–	–	22
– 購回股份(附註(b))	(53,322)	–	–	–
– 註銷法定股本(附註(c))	–	(100)	–	–
每股面值0.01港元的普通股				
– 法定股本增加(附註(b))	–	–	200,000	–
– 配發股份作為向各股東購回 每股面值1美元的股份的代價 (附註(b))	41,591,160	–	–	–
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日的結餘	41,591,160	–	200,000	360
– 根據全球發售所發行股份 (附註(d))	300,000,000	–	–	2,520
– 股份資本化(附註(e))	658,408,840	–	–	5,531
於二零一八年十二月三十一日的結餘	1,000,000,000	–	200,000	8,411

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 23. 股本(續)

附註：

(a) 於二零一七年二月二日，本公司根據日期為二零一七年一月二十七日的股份認購協議向PAM Global Opportunities Fund發行3,322股每股面值1.00美元的股份，代價為12,000,000港元。

(b) 於二零一七年三月七日，本公司的法定股本透過增設額外20,000,000,000股每股面值0.01港元的股份增加至合共100,000美元及200,000,000港元。

同日，本公司向本公司股東配發41,591,160股每股面值0.01港元的股份，並列作繳足股份，以作為向本公司各股東購回53,322股每股1美元已發行股份的代價。

(c) 於二零一七年三月七日，本公司的法定但未發行股本然後透過註銷100,000股每股面值1美元的股份減少，因此本公司的法定股本變為200,000,000港元(分為20,000,000,000股每股面值0.01港元的股份)。

(d) 根據於二零一七年十二月十一日通過的書面決議案，本公司股東批准本公司就股份的全球發售配發及發行300,000,000股每股面值0.01港元的本公司新普通股。於二零一八年一月三日，本集團已按每股0.22港元發行300,000,000股新普通股(「新股份」)，總現金代價(扣除開支前)為66,000,000港元，而該等股份已繳足並於各方面與本公司現時已發行且已繳足的股份享有相同地位。發行300,000,000股新股份的溢價(經扣除上市開支)約為人民幣43,727,000元已計入本公司的股份溢價賬。

(e) 於二零一八年一月三日，於完成股份發售前將進賬至本公司股份溢價賬的6,584,088港元撥充資本，方式為將該款額用作全面繳足向當時的現有股東按面值配發及發行的合共658,408,840股股份。於二零一八年一月四日，本公司股份於聯交所GEM上市。

本集團管理資本的目標是保護本集團持續經營能力及透過優化債務和股本平衡使股東回報最大化。

本集團透過計及資本成本及考慮與各類資本相關的風險，經常檢視資本架構。本集團將會透過支付股息、發行新股份及購回股份以及發行新債務、贖回現有債務或出售資產以減少債務等方式平衡其整體資本架構。

本集團以債務對經調整資本比率為基準監控資本。該比率以淨債務除以經調整資本計算。債務總額包括銀行貸款及應付一名最終母公司擁有人款項。經調整資本包括所有權益部分(即實收資本、股份溢價、保留溢利及其他儲備)。截至報告期末，本集團的未償還債務為人民幣45,900,000元(二零一七年：人民幣44,900,000元)，且由於本集團於兩個年度內均有現金淨額，故並無披露債務對經調整資本比率。

本集團每月收到股份過戶登記處顯示非公眾持股量的重大股份權益的報告，其顯示全年均持續符合25%的限額。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 24. 本公司財務狀況及儲備變動表

#### (a) 本公司財務狀況表

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		338	338
<b>流動資產</b>			
預付款項		-	5,396
應收附屬公司		39,324	-
銀行結餘		8	8
		<b>39,332</b>	5,404
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		867	5,662
應付附屬公司		338	2,242
應付一名前最終母公司擁有人款項		-	213
		<b>1,205</b>	8,117
<b>流動資產／(負債)淨額</b>		<b>38,127</b>	(2,713)
<b>資產／(負債)淨額</b>		<b>38,465</b>	(2,375)
<b>資本及儲備</b>			
股本	23	8,411	360
儲備	24(b)	30,054	(2,735)
<b>權益總額／(資本虧絀)</b>		<b>38,465</b>	(2,375)

經董事會於二零一九年三月二十二日代表批准，並由以下人士代表簽署：

袁遠  
董事

陳毅輝  
董事

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 24. 本公司財務狀況及儲備變動表(續)

#### (b) 本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	–	(5,400)	(5,400)
發行普通股(附註23(a))	10,588	–	10,588
年內全面收益總額	–	(7,923)	(7,923)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	10,588	(13,323)	(2,735)
根據全球發售所發行普通股(附註23(d))	43,727	–	43,727
股份資本化(附註23(e))	(5,531)	–	(5,531)
年內全面收益總額	–	(5,407)	(5,407)
於二零一八年十二月三十一日	48,784	(18,730)	30,054

### 25. 儲備

#### (a) 本集團

本集團儲備金額及其變動於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表內呈列。

#### (b) 儲備的性質及目的

##### (i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價賬中的資金可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期後，本公司將能夠償付一般業務過程中到期應付的債務。

##### (ii) 資本儲備

資本儲備包括註冊資本總額與附屬公司擁有人注資金額的差額。

##### (iii) 法定盈餘儲備

法定盈餘儲備乃不可分派，並於本集團的中國附屬公司根據中國適用法律及法規繳稅後自溢利中分配。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 26. 貿易應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項	<b>28,809</b>	21,149

貿易應付款項根據收貨日期的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至90日	<b>28,809</b>	21,149

本集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。

### 27. 預收款項、應計費用及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預收款項	<b>192</b>	2,916
應計費用	<b>1,868</b>	6,393
其他應付款項	<b>80</b>	1,490
	<b>2,140</b>	10,799

### 28. 銀行貸款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
按要求或須於一年內償還的銀行貸款	<b>45,900</b>	44,900

本集團銀行貸款的賬面值以人民幣計值。

於十二月三十一日的平均實際利率如下：

	二零一八年	二零一七年
銀行貸款	<b>5.13%</b>	4.91%

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的銀行貸款按固定利率計息，因此令本集團承擔公平值利率風險。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的銀行貸款以本集團物業、廠房及設備、預付土地租賃款項擔保作抵押。若干銀行貸款由一間附屬公司及一名董事共同承擔責任。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 29. 應付一名前最終母公司擁有人款項

於二零一七年十二月三十一日，應付一名前最終母公司擁有人款項為非貿易性質、無抵押、免息且並無固定還款期。

有關金額為一名最終母公司擁有人的墊款。

### 30. 租賃承擔

不可撤銷經營租賃項下應收的未來最少租賃款項總額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	617	515

### 31. 關聯方交易

(a) 除綜合財務資料其他部分所披露的該等關聯方交易及結餘外，本集團於年內與其關聯方有以下交易：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
向一間關聯公司銷售	-	1,026

### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬包括支付予附註14所披露的本公司董事及附註13所披露的若干最高薪酬僱員的款項如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、花紅及其他僱員福利	1,230	888
退休福利計劃供款	138	125
	1,368	1,013

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 32. 融資活動負債的對賬

	應付 一名前最終 母公司 擁有人款項 人民幣千元	銀行貸款 人民幣千元	應付 一間關聯 公司款項 人民幣千元	應付 一名董事 款項 人民幣千元	應付 擁有人款項 人民幣千元
於二零一七年一月一日	-	44,900	4,130	460	8,572
現金流量	8,909	-	(4,130)	(460)	(8,572)
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	8,909	44,900	-	-	-
現金流量	(8,909)	1,000	-	-	-
於二零一八年十二月三十一日	-	45,900	-	-	-

### 33. 報告期後事項

除該等綜合財務報表另行披露者外，截至本報告日期，管理層於報告期後並未發現任何重大事項。

### 34. 股息

年內，並無向股東宣派及支付／應付任何股息。

## 物業詳情

本集團於二零一八年十二月三十一日持作投資的物業詳情如下：

位置	概約佔地及建築面積	投資物業 現時的用途	租賃期
位於中國福建省 漳州市龍海市 浮宮鎮霞威村 田頭霞威工業園的 工業綜合體	該物業包括總佔地面積約30,462平方米的兩幅土地、七幢樓宇及其上興建的若干配套構築物。樓宇的總建築面積為約20,333.53平方米。樓宇的約9,004.50平方米由本集團持作投資，並已出租予一名獨立第三方。	工廠	自二零一零年十二月三日起計為期10年的長期租約

# 財務概要

下列為本集團按以下附註所刊載的基準編製的已公佈業績以及資產及負債的概要：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>業績</b>				
收益	<b>133,948</b>	131,627	94,302	73,162
除稅前溢利	<b>25,257</b>	24,546	14,658	14,357
所得稅開支	<b>(4,590)</b>	(5,571)	(3,861)	(3,020)
本公司擁有人應佔年度溢利	<b>20,667</b>	18,975	10,797	11,337
<b>資產及負債</b>				
非流動資產	<b>25,001</b>	25,589	27,570	27,612
流動資產	<b>176,790</b>	118,438	69,791	59,661
流動負債	<b>(78,098)</b>	(87,248)	(70,167)	(60,706)
資產淨值	<b>123,693</b>	56,779	27,194	26,567
本公司擁有人應佔權益：				
股本	<b>8,411</b>	360	338	7,340
儲備	<b>115,282</b>	56,419	26,856	19,227
權益總額	<b>123,693</b>	56,779	27,194	26,567

附註：截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的財務資料乃摘錄自招股章程。該等財務資料已予編製，猶如本集團現有架構於該等財政年度一直存在。

概無刊發本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「細則」	指	本公司的組織章程細則，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「審核委員會」	指	本公司的審核委員會
「核數師」	指	羅申美會計師事務所(前稱中瑞岳華(香港)會計師事務所)
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	具有GEM上市規則賦予該詞的涵義
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外，僅就本年度報告而言，指不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣的中國
「本公司」	指	中國福紡控股有限公司，於二零一六年七月二十八日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「公司法」	指	開曼群島公司法(經修訂)，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「控股股東」	指	具有GEM上市規則賦予該詞的涵義
「企業管治守則」	指	GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「福建福紡」	指	福建福紡精密機械有限公司，於二零一零年十一月四日在中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「GEM上市規則」	指	聯交所GEM證券上市規則，視乎文義所指而定，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(或其中任何一間)，如文義指本公司成為其現時附屬公司的控股公司前的期間，亦指該等附屬公司，猶如其當時為本公司附屬公司
「芯臟」	指	針織圓緯機的核心零部件芯臟，主要用於穩定及連接三角
「港元」	指	香港法定貨幣港元

## 釋義(續)

「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	股份於二零一八年一月四日在聯交所GEM上市
「上市日期」	指	二零一八年一月四日，股份於聯交所GEM上市的日期
「標準守則」	指	本公司就董事證券買賣採納的行為守則，其條款不比GEM上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守準則寬鬆，於上市日期當日起生效
「提名委員會」	指	本公司的提名委員會
「OEM」	指	原始設備製造商的簡稱，即產品根據客戶的規格製造並按客戶指定的品牌名稱推廣
「招股章程」	指	本公司於二零一七年十二月二十日刊發有關上市的招股章程
「研發」	指	研究及開發
「薪酬委員會」	指	本公司的薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、增補或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司股東於二零一七年十二月十一日採納的購股權計劃
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「三角」	指	針織圓緯機的核心零部件三角，用於控制根據針織圓緯機所生產不同的產品內置於針筒的織針的移動
「漳州福凱」	指	漳州福凱貿易有限公司，於二零一六年十月十二日在中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「漳州凱星」	指	漳州凱星機械有限公司，於二零零四年三月十五日在中國成立的外商獨資公司，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比