

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



MANWAH

MAN WAH HOLDINGS LIMITED

敏華控股有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：01999)

**截至二零二三年三月三十一日止年度
末期業績公佈
以及
暫停辦理股東登記**

敏華控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年三月三十一日止財政年度(「二零二三財政年度」、「回顧期」或「報告期」)之經審核綜合財務業績，連同截至二零二二年三月三十一日止上一個財政年度(「二零二二財政年度」及「上年同期」)之比較數字。

綜合全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|---------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 總收益 | | 17,788,864 | 21,787,920 |
| 主營收益 | 3 | 17,351,106 | 21,496,783 |
| 已售商品成本 | | <u>(10,672,839)</u> | <u>(13,606,188)</u> |
| 毛利 | | 6,678,267 | 7,890,595 |
| 其他收入 | | 437,758 | 291,137 |
| 其他虧損淨額 | | (241,416) | (49,350) |
| 銷售及分銷開支 | | (3,317,923) | (4,189,944) |
| 行政及其他開支 | | <u>(1,046,952)</u> | <u>(1,052,908)</u> |
| 營業利潤 | 5 | 2,509,734 | 2,889,530 |
| 財務成本 | | (164,857) | (79,692) |
| 應佔合營公司業績 | | <u>9,995</u> | <u>9,651</u> |
| 除所得稅前溢利 | | 2,354,872 | 2,819,489 |
| 所得稅開支 | 4 | <u>(496,694)</u> | <u>(502,929)</u> |
| 年度溢利 | | <u><u>1,858,178</u></u> | <u><u>2,316,560</u></u> |
| 其他全面(虧損)/收入： | | | |
| 隨後可重新分類至損益之項目 | | | |
| 貨幣換算差額 | | <u>(793,431)</u> | <u>386,330</u> |
| 將不會重新分類至損益之項目 | | | |
| 貨幣換算差額 | | <u>(44,764)</u> | <u>—</u> |
| 年度其他全面(虧損)/收入 | | <u><u>(838,195)</u></u> | <u><u>386,330</u></u> |
| 年度全面收入總額 | | <u><u>1,019,983</u></u> | <u><u>2,702,890</u></u> |

| | 附註 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 下列各項應佔年度溢利： | | | |
| 本公司權益擁有人 | | 1,914,914 | 2,247,491 |
| 非控股權益 | | (56,736) | 69,069 |
| | | <u>1,858,178</u> | <u>2,316,560</u> |
| 下列各項應佔年度全面收入總額： | | | |
| 本公司權益擁有人 | | 1,121,483 | 2,578,251 |
| 非控股權益 | | (101,500) | 124,639 |
| | | <u>1,019,983</u> | <u>2,702,890</u> |
| 本公司權益擁有人應佔每股盈利 | | | |
| —基本(每股港仙) | 6 | 48.80 | 56.90 |
| —攤薄(每股港仙) | 6 | 48.77 | 56.77 |

綜合財務狀況表

於二零二三年三月三十一日

| | 附註 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|----------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 6,743,332 | 6,051,190 |
| 投資物業 | | 464,734 | 495,827 |
| 使用權資產 | | 2,657,316 | 2,931,906 |
| 商譽 | | 816,174 | 1,003,331 |
| 其他無形資產 | | 215,914 | 276,525 |
| 於合營公司之權益 | | 72,912 | 67,773 |
| 透過損益按公平值列賬的金融資產 | | 1,826 | 1,973 |
| 遞延稅項資產 | | 29,174 | 41,025 |
| 土地租賃之已付按金 | | 3,860 | 30,070 |
| 購買物業、廠房及設備之預付款項及已付按金 | | 220,612 | 280,882 |
| | | <u>11,225,854</u> | <u>11,180,502</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,449,689 | 2,698,697 |
| 持作出售物業 | | 151,716 | 209,623 |
| 發展中物業 | | 167,681 | 178,751 |
| 應收賬款及應收票據 | 8 | 1,598,310 | 2,245,088 |
| 其他應收款及預付款項 | 8 | 943,908 | 775,074 |
| 透過損益按公平值列賬的金融資產 | | 343,608 | 386,919 |
| 可收回稅項 | | 14,094 | 10,986 |
| 受限制銀行結餘 | | 7,394 | 4,045 |
| 現金及銀行結餘 | | 3,738,234 | 2,831,559 |
| | | <u>8,414,634</u> | <u>9,340,742</u> |
| 資產總值 | | <u><u>19,640,488</u></u> | <u><u>20,521,244</u></u> |

| | 附註 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|
| 權益 | | | |
| 本公司權益擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | | 1,568,380 | 1,571,225 |
| 儲備 | | 9,988,397 | 10,138,478 |
| | | <u>11,556,777</u> | <u>11,709,703</u> |
| 非控股權益 | | <u>970,993</u> | <u>1,038,470</u> |
| 總權益 | | <u>12,527,770</u> | <u>12,748,173</u> |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 143,752 | 165,855 |
| 銀行借款，非即期部分 | | 350 | 566 |
| 遞延稅項負債 | | 151,843 | 161,423 |
| 其他非流動負債 | | 30,753 | 1,550 |
| | | <u>326,698</u> | <u>329,394</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 9 | 950,941 | 1,155,911 |
| 其他應付款及應計費用 | 9 | 974,682 | 1,224,626 |
| 租賃負債 | | 79,243 | 106,493 |
| 合約負債 | | 363,867 | 354,907 |
| 銀行借款，即期部分 | | 4,176,079 | 4,335,016 |
| 應付稅項 | | 241,208 | 266,724 |
| | | <u>6,786,020</u> | <u>7,443,677</u> |
| 總負債 | | <u>7,112,718</u> | <u>7,773,071</u> |
| 總權益及負債 | | <u>19,640,488</u> | <u>20,521,244</u> |

綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司根據百慕達一九八一年公司法(按修訂)在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。自二零一零年四月九日起，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司之直接及最終控股公司為敏華投資有限公司，該公司由本公司董事黃敏利先生及許慧卿女士擁有。

本公司為一間投資控股公司。

由於本公司於香港上市，因此為方便股東，除另有指明者外，本公司以千港元(「千港元」)為單位呈列綜合財務報表。

2. 重要會計政策概要

2.1 編製基準

敏華控股有限公司之綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港《公司條例》(第622章)的披露規定進行編製。綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟下列各項除外：

- 透過損益按公平值列賬(「透過損益按公平值列賬」)的金融資產—以公平值計量；及
- 投資物業—以公平值計量。

編製符合國際財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇或假設和估計對綜合財務報表有重大影響的範疇及編製本綜合財務報表所應用之重要會計政策載於二零二三年年報。

(i) 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已採納以下與本集團業務相關且於二零二二年四月一日開始之財政年度須強制採用的經修訂框架及準則之修訂本。

| | |
|----------------------------|-----------------------------|
| 國際會計準則第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 |
| 國際會計準則第37號(修訂本) | 虧損性合約—履行合約的成本 |
| 年度改進項目(修訂本) | 二零一八年至二零二零年國際財務報告準則的年度改進 |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 提述概念框架 |
| 國際財務報告準則第16號(修訂本)(二零二一年三月) | 二零二一年六月三十日之後的Covid-19相關租金寬減 |

採納上述經修訂框架及準則之修訂本並無對該等綜合財務報表產生任何重大財務影響。

(ii) 尚未採納之新訂準則、準則修訂本及詮釋

以下為已頒佈及在本集團於二零二三年四月一日或之後開始之會計期間或較後期間須強制採用的新訂準則、準則之修訂本及詮釋，惟本集團並無提早採納。

| | |
|--------------------------------|---|
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 附帶契諾的非流動負債 ⁽²⁾ |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 將負債分類為流動或非流動 ⁽²⁾ |
| 國際財務報告準則第16號(修訂本) | 售後租回的租賃負債 ⁽²⁾ |
| 國際財務報告準則第17號(新準則) | 保險合約 ⁽¹⁾ |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本) | 會計政策披露 ⁽¹⁾ |
| 國際會計準則第8號(修訂本) | 會計估計定義 ⁽¹⁾ |
| 國際會計準則第12號(修訂本) | 與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ⁽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入 ⁽³⁾ |

(1) 於二零二三年一月一日或之後開始之會計期間生效

(2) 於二零二四年一月一日或之後開始之會計期間生效

(3) 生效日期待定

本集團正評估上述與本集團相關的新訂準則及修訂本於首次應用時的潛在影響。尚未能確定該等準則、詮釋及修訂本對本集團經營業績及財務狀況會否構成重大影響。

3. 分部資料

根據向本公司之執行董事(即本集團之主要營運決策者)所呈報有關本集團不同產品及不同市場之表現之資料，本集團之經營及呈報分部如下：

| | |
|----------|--|
| 沙發及配套產品 | — 製造及透過批發及分銷商分銷沙發及配套產品(Home Group Ltd及其附屬公司(「Home集團」)之沙發及配套產品除外) |
| 床具及配套產品 | — 製造及分銷床具及配套產品 |
| 其他產品 | — 製造及向商業客戶分銷座椅及其他產品、智能傢俱零部件及功能沙發的鐵架，以及廢金屬銷售收入等 |
| 其他業務 | — 銷售住宅物業、酒店營運、家居商場業務及物業租賃 |
| Home集團業務 | — 製造及分銷Home集團之沙發及配套產品 |

沙發及配套產品分部包括不同地點的多個銷售點，均被執行董事視為獨立經營分部。就分部報告而言，此等個別經營分部已按不同類型產品的表現匯集為單一可呈報分部，以呈列更有系統及結構之分部資料。

本公司執行董事根據各分部的經營業績作出決策並審閱應收賬款及應收票據的賬齡分析報告及預期的本集團整體存貨使用量。本公司執行董事並無審閱分部資產及負債資料來評核經營分部之表現，因此只呈列分部收益及分部業績。

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指各分部所得之除所得稅前溢利(未分配其他收入、應佔合營公司業績、匯兌收益或虧損淨額、投資物業公平值收益或虧損、透過損益按公平值列賬的金融資產之公平值變動產生之收益或虧損、財務成本、商譽減值撥備、無形資產減值撥備、物業、廠房及設備減值撥備及未分配開支)。

經營及可呈報分部發生變化。床具及配套產品分部指製造及分銷床具及配套產品，其他產品分部指製造及向商業客戶分銷座椅及其他產品、智能傢俱零部件及功能沙發的鐵架，以及廢金屬銷售收入(二零二二年：其他產品分部指製造及向商業客戶分銷座椅及其他產品、床墊、智能傢俱零部件及功能沙發的鐵架，以及廢金屬銷售收入等)。比較資料已根據現有呈列資料相應予以修訂。

分部收益及業績

分部收益及分部業績之資料如下：

截至二零二三年三月三十一日止年度

| | 沙發及 配套產品 千港元 | 床具及 配套產品 千港元 (附註) | 其他產品 千港元 (附註) | 其他業務 千港元 | Home集團 業務 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|----------------|---------------------|-------------------|
| 收益 | | | | | | |
| 外部銷售 | <u>12,298,602</u> | <u>2,726,781</u> | <u>1,417,246</u> | <u>295,903</u> | <u>612,574</u> | <u>17,351,106</u> |
| 業績 | | | | | | |
| 分部業績 | <u>1,840,574</u> | <u>640,121</u> | <u>51,857</u> | <u>175,041</u> | <u>(40,389)</u> | 2,667,204 |
| 其他收入 | | | | | | 437,758 |
| 應佔合營公司業績 | | | | | | 9,995 |
| 匯兌收益淨額 | | | | | | 60,221 |
| 透過損益按公平值列賬 的金融資產之公平值 變動產生之虧損 | | | | | | (15,801) |
| 財務成本 | | | | | | (164,857) |
| 商譽減值撥備 | | | | | | (133,753) |
| 無形資產減值撥備 | | | | | | (125) |
| 物業、廠房及設備減值 撥備 | | | | | | (52,534) |
| 未分配開支 | | | | | | <u>(453,236)</u> |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | <u>2,354,872</u> |

截至二零二二年三月三十一日止年度

| | 沙發及 配套產品 千港元 | 床具及 配套產品 千港元 (附註) | 其他產品 千港元 (附註) | 其他業務 千港元 | Home集團 業務 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|----------------|---------------------|-------------------|
| 收益 | | | | | | |
| 外部銷售 | <u>14,616,557</u> | <u>3,381,770</u> | <u>2,236,450</u> | <u>371,128</u> | <u>890,878</u> | <u>21,496,783</u> |
| 業績 | | | | | | |
| 分部業績 | <u>2,148,018</u> | <u>699,658</u> | <u>202,940</u> | <u>197,645</u> | <u>7,834</u> | 3,256,095 |
| 其他收入 | | | | | | 291,137 |
| 應佔合營公司業績 | | | | | | 9,651 |
| 匯兌虧損淨額 | | | | | | (360) |
| 投資物業公平值虧損 | | | | | | (300) |
| 透過損益按公平值列賬 的金融資產之公平值 變動產生之虧損 | | | | | | (504) |
| 財務成本 | | | | | | (79,692) |
| 未分配開支 | | | | | | <u>(656,538)</u> |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | <u>2,819,489</u> |

其他資料

計量分部業績所包括之金額：

| | 沙發及 配套產品 千港元 | 床具及 配套產品 千港元 (附註) | 其他產品 千港元 (附註) | 其他業務 千港元 | Home集團 業務 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|-------------|---------------------|---------------|
| 截至二零二三年 三月三十一日止年度 | | | | | | |
| 出售物業、廠房及設備 虧損／(收益) | 59,119 | 321 | 280 | (103) | (17) | 59,600 |
| 折舊及攤銷 | 455,051 | 65,523 | 99,743 | 29,844 | 34,354 | 684,515 |
| 應收賬款及應收票據 減值撥備 | 2,978 | 1,003 | 9,219 | - | 1,378 | 14,578 |
| 存貨減值撥備 | <u>9,798</u> | <u>435</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,208</u> | <u>12,441</u> |

計量分部業績所包括之金額：

| | 沙發及 配套產品 千港元 | 床具及 配套產品 千港元 (附註) | 其他產品 千港元 (附註) | 其他業務 千港元 | Home集團 業務 千港元 | 總計 千港元 |
|-----------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|-------------|---------------------|--------------|
| 截至二零二二年 | | | | | | |
| 三月三十一日止年度 | | | | | | |
| 出售物業、廠房及設備 虧損／(收益) | 3,124 | 260 | 1,439 | - | (127) | 4,696 |
| 折舊及攤銷 | 494,895 | 48,695 | 62,872 | 41,959 | 36,112 | 684,533 |
| 應收賬款及應收票據 減值撥備 | 377 | - | 19,727 | - | (279) | 19,825 |
| 存貨減值撥備／(撥回) | 2,709 | - | - | - | (722) | 1,987 |
| | <u>3,124</u> | <u>260</u> | <u>1,439</u> | <u>-</u> | <u>(127)</u> | <u>4,696</u> |

附註：比較資料已根據現有呈列資料予以修訂。

地區資料

以客戶所在地區劃分之來自外來客戶之收益如下：

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|------------|--------------------------|-------------------|
| 中國(含香港及澳門) | 11,388,618 | 13,563,935 |
| 北美 | 4,188,848 | 5,667,477 |
| 歐洲 | 1,149,321 | 1,580,265 |
| 其他 | 624,319 | 685,106 |
| | <u>17,351,106</u> | <u>21,496,783</u> |

附註：其他主要包括澳洲、新加坡、以色列及印尼。Home集團業務包括在歐洲內。本集團並無呈列該種類國家之進一步分析，原因為各個別國家之收益就總收益而言並不重大。

有關本集團非流動資產(不包括遞延稅項資產)的資料乃根據資產所在地呈列：

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 中國(含香港及澳門) | 9,606,098 | 9,128,977 |
| 歐洲 | 350,795 | 517,468 |
| 越南 | 1,236,923 | 1,407,038 |
| 其他 | 2,864 | 85,994 |
| | <u>11,196,680</u> | <u>11,139,477</u> |

年內，本集團並無客戶個別貢獻本集團收益超過10%(二零二二年：無)。

4. 所得稅開支

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 本期所得稅： | | |
| 中國企業所得稅(「中國企業所得稅」) | 393,657 | 368,289 |
| 中國預扣所得稅 | 35,089 | 46,191 |
| 中國土地增值稅(「中國土地增值稅」) | 797 | 5,653 |
| 澳門所得補充稅 | 27,035 | 60,361 |
| 美國聯邦及諸州企業所得稅(「美國企業所得稅」) | 1,698 | 2,444 |
| 其他 | 24,919 | 19,250 |
| 過往年度撥備不足 | 12,302 | 3,159 |
| | <u>495,497</u> | <u>505,347</u> |
| 遞延所得稅支出/(抵免) | 1,197 | (2,418) |
| | <u>496,694</u> | <u>502,929</u> |

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施細則，中國附屬公司於兩個年度之稅率為25%，惟於中國西部地區開展業務之一間獲得批准享有15%的優惠稅率之本公司中國附屬公司除外。

企業所得稅法就本公司中國附屬公司以其於二零零八年一月一日或之後所賺取之溢利向其非居民股東作出之分派徵收預扣稅。

美國企業所得稅支出包括按稅率21%(二零二二年：21%)計算的聯邦所得稅及按本公司在美國註冊成立之附屬公司之估計應課稅溢利介乎0%至9%(二零二二年：0%至9%)計算的州所得稅。

根據於一九九九年十月十八日頒佈之澳門法令第58/99/M號第2章第12條，本集團之澳門附屬公司獲豁免繳納澳門所得補充稅直至二零二零年十二月三十一日。自二零二一年一月一日，本集團澳門附屬公司須按應課稅收入的12%繳納澳門所得補充稅。

5. 營業利潤

營業利潤已扣除／(計入)下列各項：

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 存貨成本 | 8,502,750 | 11,229,027 |
| 核數師酬金 | | |
| －核數服務 | 3,800 | 3,800 |
| －非核數服務 | 773 | 2,807 |
| 無形資產攤銷 | 52,341 | 54,382 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 525,088 | 530,839 |
| 使用權資產折舊 | 107,086 | 99,312 |
| 僱員福利開支(包括董事酬金) | 2,934,144 | 3,238,391 |
| 短期租賃付款 | 31,792 | 58,635 |
| 應收賬款及應收票據減值撥備 | 14,578 | 19,825 |
| 其他應收款減值撥備 | 31,358 | 9,958 |
| 商譽減值撥備 | 133,753 | – |
| 無形資產減值撥備 | 125 | – |
| 物業、廠房及設備減值撥備 | 52,534 | – |
| 存貨減值撥備 | 12,441 | 1,987 |
| 法律及專業費用 | 193,461 | 64,796 |

6. 每股盈利

每股溢利計算如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 基本 | | |
| 本公司權益擁有人應佔年度溢利(千港元) | <u>1,914,914</u> | <u>2,247,491</u> |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | <u>3,924,077</u> | <u>3,950,168</u> |
| 年度每股基本盈利(港仙) | <u>48.80</u> | <u>56.90</u> |
| 攤薄 | | |
| 本公司權益擁有人應佔年度溢利(千港元) | <u>1,914,914</u> | <u>2,247,491</u> |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | <u>3,924,077</u> | <u>3,950,168</u> |
| 於行使購股權時普通股的潛在攤薄影響 | <u>2,003</u> | <u>8,519</u> |
| 假設攤薄後已發行普通股的加權平均數(千股) | <u>3,926,080</u> | <u>3,958,687</u> |
| 年度每股攤薄盈利(港仙) | <u>48.77</u> | <u>56.77</u> |

7. 股息

於本年度，本公司確認以下股息作為分派：

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|--|------------------|------------------|
| 就二零二二年支付末期股息每股0.17港元 (二零二二年：二零二一年為0.16港元) | 667,877 | 633,588 |
| 就二零二三年支付中期股息每股0.15港元 (二零二二年：二零二二年為0.13港元) | 587,661 | 513,774 |
| | <u>1,255,538</u> | <u>1,147,362</u> |

截至二零二三年三月三十一日止年度，董事會擬派末期股息每股0.10港元，合共約392,095千港元，將派付予於二零二三年七月十日(星期一)名列本公司股東名冊的本公司股東，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。

8. 貿易及其他應收款及預付款項

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 應收賬款及應收票據 | 1,633,574 | 2,269,774 |
| 減：應收賬款及應收票據減值撥備 | (35,264) | (24,686) |
| 應收賬款及應收票據淨額 | <u>1,598,310</u> | <u>2,245,088</u> |
| 其他應收款及預付款項 | | |
| 可收回增值稅 | 214,504 | 186,827 |
| 按金 | 99,769 | 80,473 |
| 向供應商作出之預付款項 | 290,500 | 360,597 |
| 應收貸款 | 228,269 | — |
| 其他應收款 | 142,270 | 157,135 |
| 減：其他應收款減值撥備 | (31,404) | (9,958) |
| | <u>943,908</u> | <u>775,074</u> |

於二零二三年三月三十一日，應收票據總額22,099千港元(二零二二年：34,146千港元)。本集團所有應收票據之到期期限均少於六個月。

本集團一般向客戶提供30至90日之信貸期。本集團根據發票日期呈列於報告期末之應收賬款及應收票據(扣除應收賬款及應收票據減值撥備)之賬齡分析如下：

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|---------|------------------|------------------|
| 0至90日 | 1,535,390 | 2,164,387 |
| 91至180日 | 41,788 | 64,419 |
| 180日以上 | 21,132 | 16,282 |
| | <u>1,598,310</u> | <u>2,245,088</u> |

9. 貿易及其他應付款及應計費用

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|-------------------|----------------|--------------|
| 應付賬款及應付票據 | 950,941 | 1,155,911 |
| 其他應付款及應計費用 | | |
| 應計費用 | 546,996 | 711,012 |
| 法律索賠撥備(附註) | 84,528 | – |
| 收購物業、廠房及設備之應付款 | 29,161 | 20,874 |
| 其他應付款 | 313,997 | 492,740 |
| | 974,682 | 1,224,626 |

附註：於二零二三年三月三十一日，本集團就一名前供應商對本集團提起之訴訟計提的撥備分類為流動負債。概無作出任何付款，且已確認之撥備反映管理層諮詢法律顧問後作出的最佳估計。

於二零二三年五月十一日，法院頒令判前供應商勝訴並獲賠償15,143千美元(相當於118,881千港元)。本集團將就判決提出上訴。

倘未來實際結果有別於估計，或須進一步計提撥備。

貨品採購的信貸期通常介乎30至60日。

本集團按發票日期呈列之應付賬款及應付票據於報告期末之賬齡分析如下：

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|---------|----------------|--------------|
| 0至90日 | 950,475 | 1,154,833 |
| 91至180日 | 152 | 917 |
| 180日以上 | 314 | 161 |
| | 950,941 | 1,155,911 |

10. 資本承擔

| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
|----------------------------|----------------|--------------|
| 綜合財務報表內有關以下各項之已訂約但未撥備之資本開支 | | |
| –收購及建造物業、廠房及設備 | 409,563 | 306,116 |
| –建造生產廠房 | 558,073 | 1,037,613 |
| | 967,636 | 1,343,729 |
| 以下各項之其他承擔 | | |
| –建造發展中物業 | 2,182 | 5,603 |
| | 2,182 | 5,603 |
| 總計 | 969,818 | 1,349,332 |

市場與業務回顧

新冠肺炎疫情(「疫情」)籠罩下的三年，世界和中國經濟都發生深刻變化。經過中美貿易戰和中美關係發展變化，中國加入WTO後近20年的外銷流量紅利不再，三年疫情下的中國市場也發生產業和經濟結構調整。面對諸多重大外部環境變化，海量企業在風浪中折戟沉舟，也給更多優質企業苦練內功、增強核心競爭力之機。在變化中，增強穩健經營能力。在變化中，淬煉出勝者為王。

得益於多元化的市場分布，以及快速應對中美貿易戰出口危機，同步積極發展內銷業務。三年時間，本集團業務已經由出口代工為主逐漸轉變為品牌銷售為主的商業模式，目前中國區品牌銷售業務佔比集團已經超過60%。FY2019–2022期間，本集團中國市場主營業務收入由5,495,260千港元增長至13,563,935千港元，增長146.8%；海外市場主營業務收入由5,762,532千港元增長至7,932,848千港元，增長37.7%。回顧期內，疊加中國疫情、房地產政策、美國經濟通脹等中美宏觀環境營銷，中國消費及出口訂單均不同程度受損。

經歷三十年不同經濟週期的洗禮和突破，本集團抗風險能力逐步提高，在外部衝擊面前依然能保持穩健有力的發展。同時我們不斷抓住機會夯實內功，提高產品研發能力和差異化競爭力，豐富公司產品線，鞏固品牌影響力，積極拓展國內市場及加強經銷商能力建設。根據歐睿國際於二零二三年四月最新發布的市場調研報告，本集團連續五年蟬聯全球功能沙發銷售量第一企業。

1 中國市場

今年是中國市場受疫情影響最嚴峻的一年，對本集團中國市場線下業務造成較大衝擊，經銷商經營壓力大增。回顧期內，本集團中國市場主營業務收入11,092,715千港元(不包含房地產、商場物業等其他業務收入)，較上年同期13,192,807千港元下降15.9%。

財年初始，我們主動制定策略為經銷商分解壓力，加強對經銷商直播培訓賦能，通過營銷活動為線下門店引流。同時，我們在疫情下加強對內部和經銷商管理提升，幫助經銷商對CRM系統的使用培訓，實現了經銷商、門店經營數據可視化，幫助經銷商更好瞭解C端市場需求和實現單店增長。本集團內部也利用疫情契機，進行運營大中台打造，基本實現了實時產品數據化與可視化管理。面對房地產下行趨勢，我們適時率先調整銷售策略，突出產品差異化競爭力和營銷宣傳，在巨大的軟件存量市場獲取增長。

在中國市場線下銷售渠道，根據我們在全國城市門店佈局，根據每年經濟和消費市場現狀，穩健積極開拓下沉市場門店，使國內線下管道佈局進一步提升，門店管理更加精細和健康。於二零二三年三月三十一日，本集團於中國總共擁有6,471間品牌專賣店(不包含格調、普麗尼和蘇寧門店1,706間)，於回顧期內，疫情期間實現專賣店店鋪數目淨增長503間。

在中國市場線上銷售渠道，本集團在傳統天貓、京東等電商銷售平台、及直播電商都具備較強的先發優勢。加強推廣直播銷售模式，通過短視頻推廣、自有店鋪直播、與頭部主播深度合作等，實現在線品牌影響力的持續加強和銷售轉化。

2 北美市場

美國市場仍是功能沙發的主要消費國，在全球功能沙發市場仍佔有重要地位和發展參考性。去年美國通貨膨脹帶來消費情緒低迷，加上管道端高庫存狀況，導致全年出口訂單需求疲軟。回顧期內，本集團在北美市場的收入同上年同期比較下降較多，於回顧期來自北美市場的主營業務收入4,188,848千港元，較上年同期5,667,477千港元下降約26.1%。經歐睿國際基於二零二三年四月執行的案頭研究、零售網點到訪與行業訪談計算，本集團銷售額在美國功能沙發生產商中排名穩步第三，市場佔有率10.1%。

為減輕由於美國政府提高徵收關稅而對收入及毛利造成的不利影響，本集團於二零一八年六月在越南收購工廠，並於二零二零年在越南投產，目前主要出口美國市場基地為越南工廠，通過幾年時間，逐漸積累成熟的海外工廠的建設及運營管理能力。為進一步提升出口毛利率和產品結構，本集團亦有部分自有品牌高端沙發在中國工廠生產並出口至美國。二零二一年港口航運緊張，海運費大幅攀升，對本集團出口成本造成較大負擔。二零二二年一月，集團佈局墨西哥工廠，形成海外供給雙工廠，降低出口經營風險，縮短配送距離降低海運風險。

3 歐洲及其他海外市場

回顧期內，本集團在歐洲及其他海外市場(不包括Home集團)的收入有所下降，主營業務收入為1,161,066千港元，較上年同期1,374,493千港元，同比下降15.5%。

回顧期內，由於疫情及俄烏戰爭的影響，使得Home集團的主營業務收入同比大幅減少31.2%。本集團於烏克蘭的生產設施於回顧期內並無受到嚴重破壞，介於Home集團收入下滑及戰爭不可測因素，本集團謹慎考慮，在本財年對Home集團進行商譽減值撥備133,753千港元，管理層會根據戰爭局勢積極準備烏克蘭工廠的生產復蘇。

財務回顧

收入和毛利率

| | 收入(千港元) | | | 佔收入百分比(%) | | 毛利率(%) | |
|-----------|-------------------|-------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 二零二三 財政年度 | 二零二二 財政年度 | 變動(%) | 二零二三 財政年度 | 二零二二 財政年度 | 二零二三 財政年度 | 二零二二 財政年度 |
| 沙發及配套產品業務 | 12,298,602 | 14,616,557 | (15.9)% | 69.1% | 67.1% | 38.5% | 37.3% |
| 床具及配套產品業務 | 2,726,781 | 3,381,770 | (19.4)% | 15.3% | 15.5% | 44.5% | 40.8% |
| 其他產品 | 1,417,246 | 2,236,450 | (36.6)% | 8.0% | 10.3% | 22.9% | 24.0% |
| Home集團業務 | 612,574 | 890,878 | (31.2)% | 3.4% | 4.1% | 23.5% | 25.3% |
| 其他業務 | 295,903 | 371,128 | (20.3)% | 1.7% | 1.7% | 88.3% | 79.9% |
| 其他收入 | 437,758 | 291,137 | 50.4% | 2.5% | 1.3% | - | - |
| 總計 | <u>17,788,864</u> | <u>21,787,920</u> | <u>(18.4)%</u> | <u>100.0%</u> | <u>100.0%</u> | <u>38.5%</u> | <u>36.7%</u> |

於二零二三財政年度，總收入(包括主營業務收入及其他收入)下降約18.4%至約17,788,864千港元(上年同期：約21,787,920千港元)。本財年整體毛利率(不包括其他收入)約38.5%(上年同期：約36.7%)。

於回顧期，不包括Home集團業務，本集團銷售沙發產品約1,502千套(二零二二財政年度：約1,896千套)，下降了約20.8%(一套沙發產品等於六個座位，未包括向商業客戶銷售的座椅及其他產品)。

1 沙發及配套產品業務

於回顧期，沙發及配套產品業務共實現收入約12,298,602千港元，較上年同期的約14,616,557千港元下降約15.9%。

1.1 中國市場

於回顧期內，在中國市場的收入約7,546,520千港元，較上年同期的約8,627,693千港元下降約12.5%。

回顧期內本集團持續提升產品競爭力，並賦能經銷商提升運營管理水準，在開店同時實現同店水準依舊良好。同時線上、線下協同發展，不斷擁抱改變，善用抖音等新媒體、直播等新管道，實現「芝華仕」品牌影響力不斷提升，使更廣泛消費者對功能沙發認知度逐漸加強，推動國內功能沙發進入發展快車道。

1.2 北美市場

於回顧期內，在北美市場的收入達到約3,981,267千港元，較上年同期的約5,410,362千港元下降了約26.4%。於回顧期內來自北美的收入中，來自美國和加拿大的收入分別為約3,780,639千港元及192,619千港元。

1.3 歐洲及其他海外市場

於回顧期內，在歐洲及其他海外市場的沙發及配套產品銷售收入達到約770,815千港元，較上年同期的約578,502千港元增長約33.2%。

2 床具及配套產品業務

於回顧期，床具及配套產品業務共實現收入約為2,726,781千港元，較上年同期的約3,381,770千港元下降約19.4%。

3 其他產品銷售

於回顧期，本集團來自其他產品的銷售收入約1,417,246千港元，較上年同期的約2,236,450千港元，下降約36.6%。

4 Home集團業務

於回顧期內，來自Home集團的收入達到約612,574千港元，較上年同期的約890,878千港元下降約31.2%。

5 其他業務

於回顧期，本集團來自房地產、酒店、家居商場業務及服務收入達到約295,903千港元，較上年同期的約371,128千港元下降約20.3%。

6 其他收入

於回顧期，本集團其他收入達到約437,758千港元，較上年同期的約291,137千港元增長約50.4%。

已售商品成本

已售商品成本分析

| | 二零二三 財政年度 千港元 | 二零二二 財政年度 千港元 | 變動 (%) |
|-------|---------------------|---------------------|----------------|
| 原材料成本 | 8,268,801 | 10,990,545 | (24.8)% |
| 員工成本 | 1,779,759 | 1,976,527 | (10.0)% |
| 生產開支 | 624,279 | 639,116 | (2.3)% |
| 總計 | <u>10,672,839</u> | <u>13,606,188</u> | <u>(21.6)%</u> |

| 主要原材料 | 平均 單位成本 按年變動 (%) |
|-------|---------------------------|
| 真皮 | -9.5% |
| 鋼材 | -17.0% |
| 木夾板 | -7.7% |
| 印花布 | -7.8% |
| 化學品 | -17.4% |
| 包裝紙品 | -2.4% |

其他損益

於二零二三財政年度，本集團的其他損益為虧損約241,416千港元(上年同期：虧損約49,350千港元)。上述於回顧期的虧損主要歸因於商譽和固定資產減值撥備。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由二零二二財政年度的約4,189,944千港元下降約20.8%至二零二三財政年度的約3,317,923千港元。銷售及分銷開支佔收入的百分比由二零二二財政年度的約19.5%下降至二零二三財政年度的約19.1%，有關下降的主要原因為：

- (a) 廣告、市場推廣費及品牌建設費從約547,936千港元下降約15.4%至約463,774千港元，佔收入的百分比從約2.5%增長到約2.7%；其中市場推廣費從約357,383千港元下降約4.4%至約341,768千港元，佔收入的百分比從二零二二財政年度的約1.7%增長到二零二三財政年度的約2.0%；廣告費從約176,251千港元下降約70.4%至約52,180千港元，佔收入的百分比從二零二二財政年度的約0.8%下降至二零二三財政年度的約0.3%；
- (b) 銷售員工工資、福利費及佣金從約802,052千港元下降約2.1%至約784,873千港元，佔收入的百分比從二零二二財政年度的約3.7%增長到二零二三財政年度的約4.5%；
- (c) 境外運輸及港口費用從約1,313,829千港元下降約39.6%至約793,773千港元，佔收入的百分比從去年的約6.1%下降至二零二三財政年度的約4.6%。境內運輸開支從約521,921千港元下降約10.3%至約468,368千港元，佔收入的百分比從去年的約2.4%增長至二零二三財政年度的約2.7%；
- (d) 出口至美國商品的關稅從約173,133千港元下降約47.4%至約91,042千港元，佔收入的百分比從去年的約0.8%下降至二零二三財政年度的約0.5%；
- (e) 網絡服務費從約123,731千港元增長約24.2%至約153,661千港元，佔收入的百分比從去年的約0.6%增長至二零二三財政年度的約0.9%。

行政及其他開支

行政及其他開支由二零二二財政年度的約1,052,908千港元下降約0.6%至二零二三財政年度的約1,046,952千港元。行政及其他開支佔收入的百分比為約6.0% (二零二二財政年度：約4.9%)。

所得稅開支

所得稅開支由二零二二財政年度的約502,929千港元下降約1.2%到二零二三財政年度的約496,694千港元。所得稅開支佔稅前溢利的比重從二零二二財政年度的約17.8%增長到二零二三財政年度的約21.1%。

本公司權益擁有人應佔溢利及淨利潤率

本公司權益擁有人應佔溢利從二零二二財政年度約2,247,491千港元下降約14.8%到二零二三財政年度約1,914,914千港元。本集團權益擁有人淨利潤率從二零二二財政年度的約10.5%增長到二零二三財政年度的約11.0%。本公司權益擁有人應佔淨利潤率上升的主要原因是毛利率從二零二二財政年度的約36.7%增長到二零二三財政年度的約38.5%。

股息

董事會於二零二三財政年度建議宣派每股10港仙的末期股息。於二零二三財政年度，董事會宣派及派付每股15港仙的中期股息。二零二三財政年度宣派總股息佔本公司權益擁有人應佔溢利的約51.2%。

營運資金

於二零二三年三月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約為3,738,234千港元(二零二二年三月三十一日：約2,831,559千港元)，主要包含約3,540,054千港元以人民幣計值，約136,215千港元以歐元計值，約42,982千港元以美元計值，約870千港元以港幣計值(二零二二年三月三十一日：主要包含約2,199,898千港元以人民幣計值，約99,117千港元以歐元計值，約479,117千港元以美元計值，約31,380千港元以港幣計值)。

本集團一直保持穩健的財務政策。得益於本公司業務穩定健康發展，本公司得以有效地管理現金流量和資本承擔。在給股東帶來持續穩定股息回報的同時，本集團亦確保有足夠的資金以應付現有和未來的現金需求。

本集團在履行借貸融資到期的還款義務時不曾遇到亦預計不會有任何困難。

流動資金及資本來源

於二零二三年三月三十一日，本集團之短期借款約4,176,079千港元及長期借款約350千港元。本集團的主要銀行借款乃以港元、人民幣及美元計值，且按固定及浮動利率計息。固定利率介乎0.65%至3.90%（二零二二財政年度：0.65%至3.90%）。浮動利率為以下兩者其中之一：(i)香港銀行同業拆息加介乎4.04%至4.71%（二零二二財政年度：1.17%至2.15%）的息差，或香港上海滙豐銀行有限公司所報的最優惠利率加1%（以較高者為準）；或(ii)歐洲銀行同業拆放利率加介乎2.35%至5.37%（二零二二財政年度：2.10%至2.80%）的息差。上述浮息及定息的銀行借款的加權平均實際年利率分別為4.40%及2.74%（二零二二財政年度：1.48%及2.72%）。

本集團的營運資金主要來源是經營活動產生的現金流量及銀行存款。於二零二三年三月三十一日，本集團的流動比率為約1.2（二零二二年三月三十一日：約1.3）。於二零二三年三月三十一日，本集團的資本負債比率為約36.1%（二零二二年三月三十一日：約37.0%），此乃將總銀行借款除以本集團權益擁有人應佔總權益計算。

資金管理政策

本集團的資金管理政策主要是利用盈餘現金儲備來投資低風險理財產品、結構性存款或定期存款等低風險產品並產生收益，而不會干擾本集團的業務運營或資本支出。為了控制本集團的風險，本集團一般投資於低風險、短期（通常期限不超過一年）的保本型理財產品、結構性存款或普通定期存款等。

存貨撥備

二零二三財政年度，本集團就存貨計提減值撥備約12,441千港元（二零二二財政年度：約1,987千港元）。

應收賬款及應收票據減值虧損

二零二三財政年度，本集團計提應收賬款及應收票據減值虧損撥備約14,578千港元（二零二二財政年度：約19,825千港元）。

資產抵押

於二零二三年三月三十一日，受限制銀行結餘約7,394千港元(二零二二年三月三十一日：4,045千港元)。於二零二三年三月三十一日，本集團旗下Home集團的若干附屬公司為融資抵押部分資產，包括賬面值約為871千港元的物業、廠房及設備(二零二二年三月三十一日：賬面值約為1,615千港元的物業、廠房及設備)。

資本承擔及或然負債

除綜合財務報表附註10所披露者外，本集團於二零二三年三月三十一日並無任何重大資本承擔。

於二零二三年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

於二零二三年三月三十一日，本集團就一名前供應商對本集團提起之訴訟計提的撥備分類為流動負債。概無作出任何付款，且本集團已諮詢法律顧問後作出的最佳估計撥備約84,528千港元。

於二零二三年五月十一日，法院頒令判前供應商勝訴並獲賠償15,143千美元(相當於118,881千港元)。本集團將就判決提出上訴。

倘未來實際結果有別於估計，或須進一步計提撥備。

外匯風險

本集團承受的貨幣風險主要來自以本集團各實體公司功能貨幣以外的貨幣計值的貿易及其他應收款、銀行結餘、貿易及其他應付款及銀行借款。除Home集團業務外，本集團於海外市場的銷售絕大部分以美元結算。另外，本集團於中國大陸市場的銷售以人民幣結算，於香港市場的銷售以港元結算。除Home集團業務外，本集團的成本費用主要以美元、人民幣和港元結算。Home集團目前位於歐洲的業務的收入主要以歐元結算，成本費用主要以歐元、烏克蘭幣及波蘭幣結算。本集團並無有關外匯風險的對沖政策(例如利用任何金融工具)。

重大投資和收購

除本公佈所披露者外，本集團於二零二三財政年度並無進行任何重大投資或重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。本集團將繼續尋求收購傢俱企業的合適機會，以加快本集團的發展。

未來重大投資或資本資產計劃

本集團現時並無任何就重大投資或資本資產的來年計劃。

人力資源

截至二零二三年三月三十一日，本集團有25,832位員工(二零二二年三月三十一日：28,685位員工)。

本集團一直將員工視為其最重要的資源，在主要的製造基地為員工提供了完善的工作和生活條件，並制定了全面的員工培訓發展及業績評估與激勵體系。另外，本集團通過多年努力，已經擁有一套相對完善的各級員工業績評價體系，並作為對員工進行激勵的依據。

二零二三財政年度，本集團之總員工成本為約2,934,144千港元(二零二二財政年度：約3,238,391千港元)，其中包括董事酬金約15,799千港元(二零二二財政年度：約35,742千港元)。本集團努力維持員工薪酬組合的競爭力，並根據員工的表現獎勵員工。我們已採納購股權計劃及股份獎勵計劃，作為本集團薪酬制度及政策的一部分，讓本集團獎勵員工並激勵員工發揮更佳表現。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於二零二三財政年度，本公司於香港聯合交易所有限公司以總購買價約58,958,729港元(不包括經紀佣金及開支)購回合共11,647,600股本公司普通股。購回該等普通股的詳情如下：

| 購回月份 | 購回普通股 數目 | 每股普通股價格 | | 總購買價 (約港元) |
|---------|-------------|----------|----------|---------------|
| | | 最高 港元 | 最低 港元 | |
| 二零二二年十月 | 11,647,600 | 5.30 | 4.83 | 58,958,729 |
| 總計 | 11,647,600 | | | 58,958,729 |

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於回顧期概無購買、出售或贖回任何本公司之股份。

未來計劃與展望

本集團一直敏銳感知市場變化，進行多元化的管道佈局，堅持以「產品+品牌」為核心商業戰略。以不斷提升產品品質為核心，加強產品創新研發，實現尺寸小、美觀、輕盈、平躺等更加升級版功能沙發，為消費者提供更多美好舒適體驗。我們自主生產的智能鐵架在全球銷量第一，擁有數量眾多核心專利佈局，實現低坐感、零靠牆、零重力等功能屬性，已逐步實現美式、意式、德式全方位智能鐵架產品佈局。仍在不斷加強研發突破，為本集團沙發和床墊產品研發創新和產品線豐富可做強有力支撐，實現本集團產品的自主可控和差異化壁壘。

本集團將在智能製造、數字化管理、品牌影響力等方面加大投入。通過生產過程自動化一體式作業，實現沙發生產工藝再次突破創新，降低人工勞動密度與生產成本，提升長期競爭力。我們也重視人才的培養和組織梯隊的建設，實施五年管培生計劃，加強組織年輕活力態。同時不斷完善薪酬績效政策，堅持以績效管理為總抓手，實施組織革新戰略。通過適度組織構架調整，激發業務創造力。

雖然過去三年中國市場外部環境挑戰不斷，我們不斷審視和加強公司的核心競爭力。總體上，中國經濟向好的基本面沒有改變。中國軟件市場發展也尚屬初級階段，頭部企業市佔率較低，存量市場空間巨大。近年來，功能家俱以其智能化、便捷化的用戶體驗，逐漸受到消費者的青睞，目前中國功能沙發仍處於低滲透度、高增長潛力的期間。

本集團繼續實施霸盤中國戰略不動搖，致力於為消費者提供好用、好看、好價格的差異化產品，以產品為魂，以品牌和管道為矛，讓芝華仕品牌在軟件領域深入人心，加強消費者功能沙發引導，致力於在中國市場市有率提升。基於美國和歐洲功能沙發主要依賴進口，海外工廠的建設和運營將持續提供重要支撐。本集團將利用規模化產能、產品質量及成本優勢，在海外市場需求復蘇之際，繼續努力擴大歐美市場份額。

回顧期後的重大事項

除本公佈所披露者外，董事並不知悉於二零二三年三月三十一日後及直至本公佈日期已發生任何須予披露的重大事項。

企業管治常規

本公司訂有力求符合既定企業管治最佳常規之政策。董事會相信良好企業管治對提升本集團效益及表現以及保障其股東(「股東」)利益攸關重要。

企業管治守則

董事會認為優質企業管治相當重要，有效之企業管治常規乃提升股東價值及維護股東利益之基礎。因此，本公司所採納之健全企業管治原則注重有效之內部控制及對全體股東負責。

於回顧期內，本公司一直應用及遵守年內生效的聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之原則及適用守則條文，惟就守則條文A.2.1之偏離除外，見下文說明。本公司定期檢討其企業管治常規，以確保該等常規一直符合企業管治守則之規定。

根據守則條文A.2.1，主席及行政總裁之角色應分開及不應由同一人士擔任。黃敏利先生亦為本公司主席兼總裁，負責監督本集團整體運作。董事會定期召開會議考慮有關本集團運作之重大事宜。董事會認為，此架構無損董事會與本公司管理層之間之權力平衡和權責，原因是所有重大決定均與董事會及相關董事委員會以及管理層磋商後作出。各執行董事及主管不同職能之高級管理層之角色與主席及行政總裁之角色相輔相成。此外，董事會有四名獨立非執行董事提供不同範疇之經驗、專長、獨立意見及觀點。因此，董事會認為已具備充足權力平衡及保障。董事會相信，此架構可讓本集團有效運作。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易之操守準則。本公司已就回顧期內任何不遵守標準守則事宜向全體董事及有關僱員作出具體查詢，彼等均確認已全面遵守標準守則所規定之準則及董事進行證券交易之操守守則。被視為擁有有關本公司或其股份的未經發佈價格敏感資料之僱員，於限制買賣期內不得買賣本公司股份。

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)的成員現包括四位獨立非執行董事，分別為周承炎先生、楊紹信先生、丁遠先生及簡松年先生。概無任何成員現時為或於上一個財政年度內曾經為本公司現任或前任外聘核數師的成員。周承炎先生及楊紹信先生擁有上市規則所規定之專業資格及財務管理專門知識。

審核委員會與外聘核數師審閱了本集團截至二零二三年三月三十一日止財政年度的經審核綜合業績。

暫停辦理股份過戶登記

於二零二三年六月三十日(星期五)名列本公司股東名冊的股東將合資格出席本公司將於二零二三年六月三十日(星期五)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票。本公司將於二零二三年六月二十六日(星期一)至二零二三年六月三十日(星期五)，首尾兩日包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為釐定合資格出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，請將過戶文件連同有關股票最遲於二零二三年六月二十三日(星期五)下午四時三十分前，送交本公司香港股份過戶登記分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)。

於二零二三年七月十日(星期一)名列本公司股東名冊上之股東，將符合資格收取建議末期股息。為確定股東享有建議末期股息，本公司將於二零二三年七月六日(星期四)至二零二三年七月十日(星期一)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，所有過戶表格及相關股票最遲須於二零二三年七月五日(星期三)下午四時三十分前交予本公司之香港股份過戶登記分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。建議末期股息(其付款須經股東於股東週年大會上批准後方可作實)預計將於二零二三年七月二十日(星期四)支付給於二零二三年七月十日(星期一)名列本公司股東名冊之股東。

羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

經本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所認同，本公佈所載截至二零二三年三月三十一日止年度之綜合財務狀況報表、綜合全面收益表及有關附註，等同本集團於二零二三財政年度的經審核綜合財務報表所載之數目。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之相關工作並不構成按香港會計師公會頒佈之香港審核準則、香港審閱工作準則或香港核證業務準則所進行之核證業務，因此羅兵咸永道會計師事務所不會就本公佈作出保證。

承董事會命
敏華控股有限公司
主席
黃敏利

香港，二零二三年五月十五日

於本公佈日期，執行董事為黃敏利先生、許慧卿女士、Alan Marnie先生、戴全發先生及黃影影女士；及獨立非執行董事為周承炎先生、簡松年先生、丁遠先生及楊紹信先生。