

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



**POU SHENG INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED**

**寶勝國際（控股）有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：3813)

**截至二零一七年十二月三十一日止年度  
全年業績**

**本集團財務摘要**

	截至十二月三十一日 止年度		百分比 增幅 (減幅)
	二零一七年	二零一六年	
營業收入(人民幣千元)	<b>18,833,313</b>	16,236,384	<b>16.0%</b>
經營溢利(人民幣千元)	<b>770,392</b>	924,156	<b>(16.6)%</b>
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<b>394,322</b>	560,579	<b>(29.7)%</b>
每股基本盈利(人民幣分)	<b>7.57</b>	10.72	<b>(29.4)%</b>
每股股息			
中期股息(港元)	-	0.02	<b>(100)%</b>
末期股息(建議)(港元)	<b>0.02</b>	0.02	-

## 業績

寶勝國際(控股)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，與二零一六年同期的比較數字載列如下：

### 綜合收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
營業收入	3	<b>18,833,313</b>	16,236,384
銷售成本		<b>(12,239,725)</b>	(10,467,944)
毛利		<b>6,593,588</b>	5,768,440
其他經營收入及收益(損失)		<b>228,026</b>	228,178
銷售及經銷開支		<b>(5,326,027)</b>	(4,415,748)
行政開支		<b>(725,195)</b>	(656,714)
經營溢利		<b>770,392</b>	924,156
融資成本		<b>(106,908)</b>	(61,881)
財務收入		<b>6,386</b>	11,367
融資成本—淨額		<b>(100,522)</b>	(50,514)
應佔一間聯營公司業績		<b>—</b>	(7,225)
應佔合營企業業績		<b>(3,583)</b>	(4,691)
其他收益(損失)	4	<b>(9,068)</b>	(29,803)
稅前溢利		<b>657,219</b>	831,923
所得稅開支	5	<b>(242,187)</b>	(262,312)
本年度溢利	6	<b>415,032</b>	569,611
歸屬於：			
本公司擁有人		<b>394,322</b>	560,579
非控股權益		<b>20,710</b>	9,032
		<b>415,032</b>	569,611
每股盈利	8		
—基本		<b>人民幣7.57分</b>	人民幣10.72分
—攤薄		<b>人民幣7.50分</b>	人民幣10.61分

## 綜合全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度溢利	415,032	569,611
其他全面收益(開支)		
一個不會在其後重新分類至損益的項目 自物業、機器及設備以及預付租賃款項轉撥至 投資物業之重估收益	6,381	—
一個或會在其後重新分類至損益的項目 換算境外業務所產生之匯兌差額	<u>(1,238)</u>	<u>7,551</u>
本年度其他全面收益	<u>5,143</u>	<u>7,551</u>
本年度全面收益總額	<u><u>420,175</u></u>	<u><u>577,162</u></u>
歸屬於：		
本公司擁有人	399,438	565,969
非控股權益	<u>20,737</u>	<u>11,193</u>
	<u><u>420,175</u></u>	<u><u>577,162</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
投資物業		<b>94,700</b>	—
物業、機器及設備		<b>1,054,005</b>	902,732
收購物業、機器及設備所支付之按金		<b>51,181</b>	55,224
預付租賃款項		<b>112,571</b>	143,621
租賃按金及預付款項		<b>154,865</b>	127,335
無形資產		<b>502,435</b>	614,678
商譽		<b>532,612</b>	532,450
於合營企業之權益		<b>39,003</b>	51,791
借予合營企業之貸款		<b>3,000</b>	17,500
可供出售投資		<b>2,190</b>	2,156
		<u><b>2,546,562</b></u>	<u>2,447,487</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>5,589,344</b>	4,400,649
應收貨款及其他應收款項	9	<b>2,844,993</b>	2,412,346
可收回稅項		<b>2,207</b>	1,526
銀行結餘及現金		<b>487,004</b>	482,635
		<u><b>8,923,548</b></u>	<u>7,297,156</u>
分類為持作出售之資產		<u>—</u>	<u>299,133</u>
		<u><b>8,923,548</b></u>	<u>7,596,289</u>

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付貨款及其他應付款項	10	2,104,417	2,006,378
應付稅項		137,746	64,664
銀行借貸		2,532,169	1,375,826
收購業務之應付代價		–	60,439
銀行透支		109,617	–
		<u>4,883,949</u>	<u>3,507,307</u>
與分類為持作出售資產相關之負債		<u>–</u>	<u>230,309</u>
		<u>4,883,949</u>	<u>3,737,616</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>4,039,599</u>	<u>3,858,673</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>6,586,161</u>	<u>6,306,160</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		144,632	172,649
<b>資產淨值</b>		<u>6,441,529</u>	<u>6,133,511</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		46,530	46,523
儲備		6,344,162	6,057,008
本公司擁有人應佔權益		6,390,692	6,103,531
非控股權益		50,837	29,980
<b>權益總額</b>		<u>6,441,529</u>	<u>6,133,511</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司為一間在百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之直接控股公司為Major Focus Management Limited，為在英屬維爾京群島註冊成立之公司。本公司之中間控股公司裕元工業（集團）有限公司（「裕元」）為在百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份亦在聯交所上市。

綜合財務報表乃以人民幣（「人民幣」），亦為本公司之功能貨幣呈列。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則第7號（修訂本）	披露主動性
香港會計準則第12號（修訂本）	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號（修訂本）	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進一部分

除下文所述者外，於本年度內應用此等香港財務報告準則修訂本對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或有關綜合財務報表內所載列之披露並無重大影響。

#### 香港會計準則第7號（修訂本） 披露主動性

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本要求實體提供披露資料，以讓財務報表使用者得以評估融資活動所產生負債之變動（包括現金及非現金變動）。此外，該等修訂亦要求，當金融資產之現金流量已經或其未來現金流量將會計入融資活動之現金流量時，實體須披露有關金融資產之變動。

具體而言，該等修訂要求披露下列各項：(i) 融資現金流量之變動；(ii) 取得或失去子公司或其他業務控制權所引起之變動；(iii) 外幣匯率變動之影響；(iv) 公平值之變動；及(v) 其他變動。

### 3. 營業收入及分部資料

本集團主要從事運動服裝和鞋類產品的經銷和零售及租賃大型商場空間予零售商和分銷商作特許專櫃銷售。就資源分配及評核分部表現的資料定期向主要經營決策者(即本公司董事會)報告。由於僅有一個可報告分部，除以整個實體披露外，概無呈列分部資料。

#### 來自主要業務產品之營業收入

以下為本集團來自其主要業務產品之營業收入分析：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銷售運動服裝與鞋類產品	18,717,318	16,131,960
特許專櫃銷售佣金	115,995	104,424
	<u>18,833,313</u>	<u>16,236,384</u>

### 4. 經營活動以外產生之其他收益(損失)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
借予合營企業貸款之減值虧損	-	(30,000)
商譽之減值虧損	-	(14,047)
物業、機器及設備之減值虧損	-	(2,512)
就租賃按金及預付款項之減值虧損	-	(9,928)
出售一間聯營公司之收益	-	10,048
出售一間合營企業之虧損	(5,105)	-
出售子公司之虧損	(4,363)	-
就一間合營企業之權益確認之減值虧損	-	(579)
投資物業之公平值變動	400	-
收購業務應付代價之公平值收益	-	17,215
	<u>(9,068)</u>	<u>(29,803)</u>

## 5. 所得稅開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本公司及其子公司應佔稅項：		
本年度：		
香港利得稅 (附註i)	-	-
中華人民共和國(「中國」) 企業所得稅 (「企業所得稅」) (附註ii)	272,701	235,309
海外所得稅 (附註iii)	-	752
	<u>272,701</u>	<u>236,061</u>
過往年度(超額撥備)撥備不足：		
香港利得稅	-	4
中國企業所得稅	(2,484)	36,551
海外所得稅	-	(15)
	<u>(2,484)</u>	<u>36,540</u>
即期稅項支出—總額	270,217	272,601
遞延稅項抵免	(28,030)	(10,289)
	<u>242,187</u>	<u>262,312</u>



附註：

(i) 香港

香港利得稅乃根據兩個年度的估計應課稅溢利之16.5%計算。由於相關子公司於兩個年度概無應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

(ii) 中國

中國企業所得稅乃按該等於中國成立的子公司應課稅溢利之25%法定稅率計算，此乃根據中國相關企業所得稅法、實施細則及通知所釐定，惟下列除外：

根據於二零一一年及二零一二年頒佈的《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]第58號)及《國家稅務總局公告》[2012]第12號，於二零一一年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止期間，對設在中國的西部地區以《西部地區鼓勵類產業目錄》(「新目錄」)中規定的產業項目為主營業務，且於財政年度內主營業務之全年收入佔企業收入總額70%以上的企業，經主管稅務機關審批其申請後，可按15%稅率繳納企業所得稅。本公司若干子公司位於中國西部地區指定省份，並從事新目錄之產業項目。董事認為相關子公司於兩個年度均符合資格，享有15%之優惠稅率。

(iii) 海外

於其他司法權區產生的稅項乃按相關司法權區之現行稅率計算。

## 6. 本年度溢利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度溢利於扣除(計入)以下各項目後計算：		
董事及主要行政人員酬金	2,046	3,927
退休福利計劃供款(董事及主要行政人員除外)	260,445	197,093
用權益結算以股份為基礎之付款支出 (董事及主要行政人員除外)	12,057	6,677
其他員工成本	<u>1,827,536</u>	<u>1,499,285</u>
員工成本總額	<u>2,102,084</u>	<u>1,706,982</u>
核數師酬金	3,677	4,871
物業、機器及設備折舊	316,630	207,280
存貨備批(備批撥回)淨額	88,203	(1,972)
預付租賃款項撥回	3,971	4,081
無形資產攤銷(計入銷售及經銷開支)	112,317	43,049
已確認為開支之研發開支	797	360
應佔合營企業稅項(計入應佔合營企業業績)	<u>33</u>	<u>(28)</u>

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，存貨成本確認為開支於綜合收益表列示為銷售成本。

## 7. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內確認分派之股息：		
二零一六年末期股息每股0.02港元 (二零一六年：二零一六年中期股息每股0.02港元)	<u>92,667</u>	<u>90,069</u>

於報告期結束後，董事已建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發末期股息每股0.02港元(二零一六年：每股0.02港元)，並將向於二零一八年六月十一日(星期一)名列本公司股東名冊(「股東名冊」)之本公司股東(「股東」)派付。

建議末期股息須待股東於應屆二零一八年股東週年大會批准。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
盈利：		
藉以計算每股基本及攤薄盈利之 本公司擁有人應佔本年度盈利	<u>394,322</u>	<u>560,579</u>
	二零一七年	二零一六年
股份數目：		
藉以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	5,209,876,859	5,231,652,944
攤薄潛在普通股之影響		
— 購股權	4,715,854	16,380,940
— 未歸屬之獎勵股份	<u>41,694,148</u>	<u>33,690,061</u>
藉以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>5,256,286,861</u>	<u>5,281,723,945</u>

以上所示普通股加權平均數已扣除本公司股份獎勵計劃受託人所持有之股份。

## 9. 應收貨款及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收貨款	1,609,167	1,292,686
按金、預付款項及其他應收款項	<u>1,235,826</u>	<u>1,119,660</u>
	<u>2,844,993</u>	<u>2,412,346</u>

本集團一般與其各貿易客戶協定提供介乎30日至60日的平均信貸期。本集團之應收貨款(已扣除呆賬撥備)於報告期末按發票日期(約為各項營業收入之確認日期)呈列之賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至30日	1,417,271	1,028,966
31至90日	181,900	207,358
超過90日	9,996	56,362
	<u>1,609,167</u>	<u>1,292,686</u>

#### 10. 應付貨款及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應付貨款	548,365	286,463
應付票據	14,479	203,637
預收客戶款項	592,873	457,015
應付相關及關連人士款項	6,611	295,900
預提員工成本	289,480	265,719
銷售折讓及應付返利款項	33,648	16,538
其他應付稅項	111,877	66,967
就出售分類為持作出售之資產的已收按金	-	5,500
其他預提及應付款項	507,084	408,639
	<u>2,104,417</u>	<u>2,006,378</u>

本集團應付貨款及應付票據於報告期末按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至30日	558,534	445,442
31至90日	976	6,148
超過90日	3,334	38,510
	<u>562,844</u>	<u>490,100</u>

採購貨品付款之平均信貸期為介乎30日至60日。本集團設有金融風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸期內結清。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 業務模式與環境

本公司的願景是「讓運動融入你的生活！」。

本公司以優質運動產品建立密集的實體店網絡，成為中國頂級運動服裝分銷商，繼而致力成為大中華區首屈一指的運動服務供應商及運動服裝零售商，並莫立「打造充滿高品質運動服務與產品的特色渠道，讓你每天都能方便又有趣的享受運動，開啟你對運動恒久的熱情。」為本公司的使命。

為了有效地依循本公司的願景實踐使命，本公司管理層自二零一七年起與消費者加強聯繫，由通常為短短數分數的單次交易，進取地提倡365日全天候互動。這項新倡議正在通過為消費者安排經本公司組織並由運動品牌商贊助，由體育賽事公司授權以及與大中華地區的地方政府協辦的與體育賽事相關的全年運動服務日程表來完成。與消費者的365日全天候互動是在線上和線下，提供與特定體育賽事相關的優質服務和產品於全年運動服務日程中同時進行。本公司的目標是成為運動品牌商最有價值的合作夥伴，將最終消費者與優質服務和產品連接起來，使他們的精準營銷在線上和線下都能有更高效益。

將現行零售業務的日常管理進行數碼化，以及通過與潛在合作夥伴有效的整合線上和線下之渠道以縮短銷售週期是公司2018年工作事項的首要任務。在透過開設更多實體店以讓業務不斷增長之同時，我們亦需要確保新開設店舖的質素，以及透過具實力的業務夥伴開發前景可觀的全新線上渠道來分擔部分增長。

憑藉著與消費者的有效交流和線上線下渠道的創意整合所獲得的效益，本公司將不單致力於成為大中華區頂級運動服裝分銷商為目標，及矢志不移地要成為一家為消費者提供優質運動服務，以及向該地區引入各種運動和休閒品牌有高效率的網絡的高效率運動服務供應商。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的全國零售網絡涵蓋5,465間直營零售店舖及3,313間加盟店舖。

受到政府對發展國內體育產業的政策所支持，如中共第十九次全國代表大會政策報告重點提出的「全民健身」計劃，中國消費者對參與運動及健康生活方式的興趣日漸濃厚，因而對本集團的經營環境形成支持。

與此同時，需求增加令中國運動服裝零售環境的競爭持續激烈。業內的電子商務銷售正隨著轉向網上購物在迅速增長。儘管如此，傳統的線下零售渠道依然重要，因為消費者仍然尋求獨有的產品和服務購物體驗。為了更巧妙地迎合不斷轉變的消費習慣，需要持續作出投資以擴展及提升現有的店舖陳設及數碼渠道，這將有助於加強消費者體驗及刺激高利潤銷售。

確立願景及使命後，持續推行各個項目，將可造就無限商機。本公司將可由運動品牌商之分銷商升格為最終消費者及運動品牌商的優質運動服務及產品供應商。市場上存在著無數擁有不同發展方針及倡議的競爭對手，彼等皆瞄準同樣的最終消費者及運動市場。因此，假使本公司未能及時向最終消費者及運動品牌商推出為彼等打造的各項計劃，將會對本公司構成巨大威脅。本公司唯有下定決心，以品質取勝，方能盡佔優勢。本公司有信心將可成功管理好成本及時間，在競爭激烈的市場中完善地執行各項計劃。

## **業績分析**

### **財務回顧**

於本財政年度，本集團錄得營業收入人民幣18,833.3百萬元，較二零一六年財政年度增加16.0%。毛利為人民幣6,593.6百萬元，較去年增加14.3%。本集團之經營溢利為人民幣770.4百萬元，較二零一六年財政年度錄得經營溢利人民幣924.2百萬元下跌。本年度本公司擁有人應佔溢利為人民幣394.3百萬元，較去年所錄得人民幣560.6百萬元本公司擁有人應佔溢利減少29.7%。

### **營業收入**

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團營業收入總額較去年所錄得人民幣16,236.4百萬元增長16.0%至人民幣18,833.3百萬元。此增長來自整體店舖銷售上升，以及新開店舖貢獻增加。

### **毛利**

本集團毛利總計人民幣6,593.6百萬元，較上一個財政年度錄得的同比數字有所增長。毛利率略為低於上一個財政年度所錄得的同比數字。毛利率下跌主要由於新興品牌的折扣及庫齡期較久之庫存撥備增加所致。

### 銷售及經銷開支及行政開支

本集團的銷售及經銷開支及行政開支合共為人民幣6,051.2百萬元，佔營業收入總額32.1%，較上一個財政年度增加19.3%。為配合本集團品牌商於中國的發展策略，管理團隊持續投資於概念店鋪及店鋪升格、優化分銷及數碼渠道，以及激勵銷售團隊。有關活動皆導致員工成本、租金開支及特許經營費用相應上升。

### 經營溢利

本集團本財政年度經營溢利為人民幣770.4百萬元，而經營溢利率為4.1%，相比二零一六年財政年度經營溢利為人民幣924.2百萬元或5.7%。

### 經營活動以外產生之其他收益(損失)

本集團本財政年度在各不同情況下產生之各種收益(損失)的淨損失為人民幣9.1百萬元，其中包括本財政年度內出售子公司及一間合營企業之虧損，以及投資物業之公平值收益。

### 本年度溢利

基於上述種種因素，本集團於本年度錄得溢利淨額人民幣415.0百萬元，較上一個財政年度所錄得的溢利淨額人民幣569.6百萬元減少。

### 營運資金效益

本年度平均存貨週轉期為149天(二零一六年：145天)。存貨週轉期延長主要是由於新興品牌表現欠佳。本集團會繼續盡力管理庫存水平，以充分利用所需營運資金。平均應收貨款週轉期為28天(二零一六年：28天)，仍符合本集團給予百貨店專櫃及零售經銷商30至60天之信貸期。平均應付貿易貨款及票據週轉期為16天(二零一六年：22天)。

### 流動資金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團之現金及等同現金項目為人民幣377.4百萬元(二零一六年：人民幣482.6百萬元)，而營運資金(流動資產減去流動負債)為人民幣4,039.6百萬元(二零一六年：人民幣3,858.7百萬元)。銀行借貸總金額為人民幣2,532.2百萬元(二零一六年：人民幣1,375.8百萬元)，並須於一年內償還。銀行借貸與現金及等同現金項目均主要以人民幣計值。

本集團二零一七年度資產負債比率，為計息借貸總額(包括應付一名關聯人士款項)除以權益總額之百分比，為41%(二零一六年：27%)。



本年度，經營活動所用現金淨額為人民幣199.7百萬元。本集團相信未來可藉經營活動所得現金及銀行借貸等滿足流動資金所需。投資活動所用現金淨額為人民幣581.7百萬元，其中用於購買物業、機器及設備共人民幣523.7百萬元。融資活動所得現金淨額為人民幣669.4百萬元。於本年度，本集團新增及償還銀行借貸分別為人民幣4,916.1百萬元及人民幣3,759.8百萬元。

### 資本開支

本集團之資本開支主要包括支付現有店舖陳設升級、擴充大型店舖及為其線上運動服務平台投放資源。於二零一七年財政年度，資本開支總額為人民幣576.4百萬元(二零一六年：人民幣517.6百萬元)。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔及或然負債。

### 外幣匯兌

本集團主要於大中華地區經營業務，大部分交易以人民幣計值。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無管理外匯風險的重大對沖工具。由於人民幣兌外幣的匯率可能出現波動，本集團或於需要時訂立遠期合約、外匯掉期或期權以對沖外幣交易所產生之貨幣風險。

本集團已設有一個專責的財政部門和內部資金政策及審批指引，以管理及監控本集團於結構性存款投資所面臨之風險。於回顧年度內，衍生工具之使用及審批程序均遵循我們的內部政策及指引。

### 人力資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有約30,500名僱員。本集團提供經參考當前市場薪酬水平及個別表現而釐定之具競爭力薪酬組合。本公司向合資格僱員提供獎勵股份及／或購股權，以此激勵及肯定彼等之貢獻及長期努力。此外，本集團提供其他員工福利，例如社會保險、強制性公積金、醫療福利及為僱員因應個人事業發展所提供之培訓計劃。



## 前景及未來發展

鑑於大中華地區對健康日益關注、運動參與率提升及「運動休閒風」盛行，本集團管理層對於運動服裝零售的長遠增長前景甚為樂觀。隨著中國經濟由過度依賴投資及出口轉向國內消費(包括有關運動及文化活動的消費)增加所帶動的可持續增長，政府官方支持運動普及推行，孕育成利好環境，本集團的全渠道分銷策略將會繼續受惠。

就本公司所籌辦、並由體育賽事公司所特許或與地方政府及環球品牌夥伴在大中華區合作舉辦的多項體育盛事進行策略性營銷計劃，將仍為本集團的核心發展策略之一，當中包括但不限於：

- 「去撒野」越野跑賽事
- 「鬥到底」3x3籃球聯賽
- HOOD to COAST馬拉松接力賽
- 海峽兩岸年度馬拉松盛事 — 昆山馬拉松
- 由台灣棒球球星執教的棒球訓練營
- 跑步、籃球、棒球、攀石等訓練課程

本集團亦將進一步使傳統與體驗式零售經驗同步，改善經營管理，運用大數據分析並回應消費者的消費行為，並且推出全新概念店，將貨品銷售、專業運動訓練及售後訓練服務融為一體。本集團努力吸引消費者特意到臨線下商店，故已在開設全新概念店的規劃方面享有更大靈活性，現可選址於郊區而非黃金地段。

本集團將進一步開發其數碼平台，為庫存管理作出更有效的支援，並分配更多資源改善營運資金效益。彼將同時繼續優化全渠道銷售、分銷網絡以及營運系統，為於大中華區各地推行運動服務及賽事提供支援。憑藉本公司於線下店舖及線上平台推行的全年運動服務日程中之全面產品組合與以賽事為本的服務，預期以優

質產品及服務與最終消費者進行的365日全天候互動將能強化與消費者間之互動，更有效地推廣運動品牌產品，以及吸引有能力的網上經營商結盟，達至產品銷量提升，與最終消費者深入溝通。以上種種均有助確立一個富有價值的運動服務平台，為最終消費者及運動品牌商提供更佳服務。

業務商機往往與投資風險同時出現，且影響程度相若。本公司將本著積極進取但謹慎的態度，策劃並進行以上所有新措施。

## 財政年度結束後的重大事件

### 私有化建議

於二零一八年一月二十一日，寶成工業股份有限公司（「寶成」）要求董事會向本公司計劃股東提呈建議（「該建議」），擬根據一九八一年百慕達公司法第99條採用協議計劃方式將本公司私有化（「該計劃」），惟須待若干條件達成或獲豁免（視適用情況而定）後方可實行。倘該建議獲批准並實行，(i)本公司將成為寶成的直接或間接全資子公司；及(ii)本公司股份（「股份」）將於聯交所撤回上市地位。

有關該建議及該計劃的進一步詳情，請參閱本公司、寶成與裕元於二零一八年一月二十一日聯合刊發的公告、本公司及／或寶成隨後刊發的公告以及寶成及本公司日期為二零一八年三月十二日的計劃文件。

本公司股東及潛在投資者務請注意，該建議及該計劃須待若干條件達成或獲豁免（視適用情況而定）後方可實行，故該建議可能會或可能不會實行，而該計劃亦可能會或可能不會生效。因此，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。如任何人士對應採取之行動有任何疑問，應諮詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問。

### 購股權計劃

本公司已採納一項自二零零八年五月十四日起計為期十年的購股權計劃。為讓董事會在承授人一旦不再為參與者時有更大的靈活性處理彼等持有尚未行使之購股權，購股權計劃之若干條款已於二零一二年三月七日作出修訂（「購股權計劃」）。

於本公告日期，根據購股權計劃可供發行之股份總數為301,614,810股，相當於本公司已發行股份總數約5.65%。於二零一七年十二月三十一日，根據購股權計劃授出購股權之可供發行股份合計為53,749,190股，相當於本公司已發行股份總數約1.01%。

## 股份獎勵計劃

本公司已採納一項自二零一四年五月九日起十年有效及生效的股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），股份獎勵計劃的若干條款於二零一六年十一月十一日經正式修訂。授出任何獎勵的建議必須由本公司薪酬委員會推薦，並經董事會批准。根據股份獎勵計劃獎授的股份總數將不得超過於授出日期本公司已發行股份之4%。每名獲選參與者可獲獎授的最高股份數目（包括已歸屬及未歸屬的股份）不得超過本公司不時已發行股份的1%。

經董事會選定參與股份獎勵計劃之獲選參與者無權就信託持有之任何股份收取股息，有關股息將構成剩餘現金之一部分或任何歸還股份。股份獎勵計劃之受託人不得就根據其信託持有之任何股份（包括但不限於獎勵股份、歸還股份、任何紅利股份及代息股份）行使投票權。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，根據股份獎勵計劃已授出11,326,000股獎勵股份，10,443,000股獎勵股份已告失效或已註銷，以及4,933,680股獎勵股份已根據股份獎勵計劃歸屬。於二零一七年十二月三十一日，合共41,079,130股獎勵股份因受限於若干歸屬條件仍未歸屬。

## 股東週年大會

本公司將臨的二零一八年股東週年大會（「二零一八年股東週年大會」）將於二零一八年六月四日（星期一）舉行。二零一八年股東週年大會通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

## 末期股息

董事建議向於二零一八年六月十一日（星期一）名列股東名冊之股東派付末期股息每股0.02港元，合共約106.8百萬港元（須待股東於二零一八年股東週年大會批准）。本年度股息合共為每股0.02港元（二零一六年：每股0.04港元）。

## **暫停辦理股東登記手續**

### **有權出席二零一八年股東週年大會並於會上投票之資格**

為確定有權參與該計劃之資格，本公司將於二零一八年五月十九日(星期六)起暫停辦理股東登記。倘該計劃未有如預期生效，本公司將於待定日期恢復辦理股東登記。在此情況下，為確定有權出席二零一八年股東週年大會並於會上投票之資格(「二零一八年股東週年大會資格」)，本公司將於二零一八年五月二十九日(星期二)至二零一八年六月四日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格出席二零一八年股東週年大會並於會上投票，所有過戶登記文件連同相關股票必須不遲於二零一八年五月二十八日(星期一)下午四時三十分前，送交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號舖辦理登記手續。二零一八年股東週年大會資格之記錄日期將為二零一八年六月四日(星期一)。本公司股東及潛在投資者應注意，倘該計劃如預期於二零一八年股東週年大會舉行之前生效，本公司將不會於二零一八年五月十九日(星期六)之後恢復辦理股東登記以進行股份過戶記錄，而將有權出席二零一八年股東週年大會於二零一八年股東週年大會日期名列於股東名冊之股東將僅限於寶成或其任何子公司。

### **享有建議末期股息之資格**

為確定有權參與該計劃之資格，本公司將於二零一八年五月十九日(星期六)起暫停辦理股東登記。倘該計劃未有如預期生效，本公司將於待定日期恢復辦理股東登記。在此情況下，為確定享有建議末期股息之資格(「末期股息資格」)，股東登記將於二零一八年六月十一日(星期一)至二零一八年六月十四日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理，期間不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格享有於二零一八年六月二十五日(星期一)應付之建議末期股息的權利，所有過戶登記文件連同相關股票必須不遲於二零一八年六月八日(星期五)下午四時三十分前，送交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號舖辦理登記手續。股息單將於二零一八年六月二十五日(星期一)寄發。享有末期股息資格之記錄日期將為二零一八年六月十一日(星期一)。本公司股東及潛在投資者應注意，倘該計劃如預期於二零一八年六月十一日(星期一)之前生效，本公司將不會於二零一八年五月十九日(星期六)之後恢復辦理股東登記以進行股份過戶記錄，而將有權享有末期股息於二零一八年六月十一日(星期一)名列於股東名冊之股東將僅限於寶成或其任何子公司。

## 買賣或贖回上市證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何子公司概無購入、出售或贖回本公司於聯交所上市及買賣之任何股份（二零一六年：53,186,000股股份）。

## 賬目審閱

本公司審核委員會已與管理層及本公司外部核數師審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表、本集團所採納之會計原則及慣例，並已討論審核、風險管理及內部監控以及財務匯報事宜。

## 企業管治

於二零一七年十二月三十一日止年度期間，本公司已應用上市規則附錄十四所載《企業管治守則》（「企管守則」）之原則，並且一直遵守所有守則條文，惟下文闡釋的兩項偏離企管守則之情況除外。

- (I) 在本公司前首席執行官（「首席執行官」）關赫德先生於二零一七年一月六日辭任首席執行官及執行董事後，董事會主席（「主席」）吳邦治先生暫時擔當首席執行官之角色及職責，直至現任首席執行官李韶午先生（「李先生」）於二零一七年二月六日獲委任為執行董事及代理首席執行官止。李先生及後於二零一七年三月二十四日調任為首席執行官。

於二零一七年一月六日至二零一七年二月五日止期間，主席與首席執行官的角色並無區分，有關情況偏離企管守則之守則條文A.2.1條。由於此乃當本公司正積極尋找有關職位之替任人選時的臨時措施，董事會認為，基於本集團各項個別業務營運分部之責任均有劃分，如此短期間無角色區分並不會損害董事會與本公司管理層間權力及授權之平衡。

- (II) 在本公司前任公司秘書（「公司秘書」）莊豔娟女士於二零一七年一月十九日辭任公司秘書後，本公司於二零一七年一月九日至二零一七年五月十一日期間並無公司秘書，而公司秘書之日常工作乃由本公司具備有關工作經驗之人員執行。有關情況偏離企管守則之守則條文F.1.1條，其訂明公司秘書應為發行人的僱員或外部服務供應商。於二零一七年五月十二日，樊錦榮先生獲委任為新任公司秘書。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)為本公司有關董事買賣本公司證券的標準守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後，彼等各自均確認，彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之所需標準。

## 刊發業績公告及年報

本公告乃於本公司網站([www.pousheng.com](http://www.pousheng.com))及聯交所指定發行人網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊發。本公司二零一七年年報將於稍後寄發予股東，並可於上述網站瀏覽。

## 鳴謝

本人謹藉此機會衷心感謝各位客戶、供應商及股東之支持。本人亦感謝各位董事同袍的寶貴貢獻以及本集團各位員工於年內所付出的努力及至誠服務。

承董事會命  
主席  
吳邦治

香港，二零一八年三月二十三日

於本公告日期，董事會包括：

### 執行董事

吳邦治先生(主席)及李韶午先生(首席執行官)

### 非執行董事

蔡佩君女士及李義男先生

### 獨立非執行董事

陳煥鐘先生、謝徽榮先生及單學先生

網址：[www.pousheng.com](http://www.pousheng.com)