



ANXIAN YUAN CHINA HOLDINGS LIMITED  
安賢園中國控股有限公司\*

(前稱China Boon Holdings Limited 中福控股發展有限公司\*)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 0922)

年報  
2014



# 目錄

|              | 頁數 |
|--------------|----|
| 公司資料         | 2  |
| 主席報告         | 3  |
| 管理層討論及分析     | 5  |
| 管理層簡歷        | 9  |
| 董事會報告        | 13 |
| 五年摘要         | 19 |
| 企業管治報告       | 20 |
| 報告及財務報表      |    |
| 獨立核數師報告      | 28 |
| 綜合損益及其他全面收入表 | 30 |
| 綜合財務狀況表      | 31 |
| 財務狀況表        | 33 |
| 綜合現金流量表      | 34 |
| 綜合權益變動表      | 36 |
| 財務報表附註       | 37 |
| 詞彙           | 99 |

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

施華先生(主席)  
施俊先生(行政總裁)  
羅輝城先生(副行政總裁)  
沈明珍女士(副行政總裁)

### 非執行董事

王宏階先生

### 獨立非執行董事

唐延女士  
符曉東先生  
陳冠勇先生

## 公司秘書

羅輝城先生

## 審核委員會

陳冠勇先生(委員會主席)  
唐延女士  
符曉東先生

## 薪酬委員會

陳冠勇先生(委員會主席)  
唐延女士  
符曉東先生

## 提名委員會

施華先生(委員會主席)  
唐延女士  
符曉東先生  
陳冠勇先生

## 授權代表

施華先生  
羅輝城先生

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港干諾道中111號  
永安中心25樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
永隆銀行有限公司

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11, Bermuda

## 香港總部和主要營業地點

香港銅鑼灣  
禮頓道77號  
禮頓中心2118室

## 股份過戶登記總處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited  
Rosebank Centre  
11 Bermudiana Road  
Pembroke HM08, Bermuda

## 股份過戶登記分處

卓佳雅柏勤有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 股份資料

股份代號：00922  
每手買賣單位：20,000股  
網址：www.anxianyuanchina.com

# 主席報告

親愛的股東：

本人欣然與各位回顧安賢園中國控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）截至二零一四年三月三十一日之財政年度（「2014財年」）業績，同時報告本公司業務調整與未來戰略規劃。

2014財年，本集團對經營做出系列調整，繼中期報告三年來首次扭虧後，全年已錄得約六百萬港元利潤，較去年顯著增長，成功實現集團2013年初制定的全面扭虧為盈之業務目標。

2014財年是本公司對浙江安賢園投資98.38%並表後的首個財年，作為最早在香港聯交所主板中完全以內地殯葬業務為主業的上市公司，浙江安賢園的注入為本集團帶來了實體資產和成熟的經營管理團隊。在2014財年中本公司也是內地第一家在上海自由貿易區設立殯葬類投資管理公司—安賢園（上海）陵園投資管理有限公司的香港主板上市企業。成立於上海自貿區的全資附屬之安賢園（上海）陵園投資管理有限公司，報告期內已分別在北京、貴州設立了北京分公司及貴州分公司。北京分公司將拓展北京地區安賢園殯葬用品開發與銷售、白事禮儀服務、陵園代理銷售。貴州分公司將開發建設貴州盤縣安賢陵園，並承擔陵園管理與衍生服務。依據公司戰略規劃，本集團未來通過在上海自貿區的全資附屬子公司，對市場前景良好及殯葬項目投資與服務資源豐富的大中型城市逐次佈局。整合浙江安賢陵園、上述大陸地區各分公司及各項目公司，由位於杭州的內地事業管理總部進行統一管理，實現人事、財務和服務標準的統一，同時也依托於現代網絡管理手段集中優勢有效降低管理成本。

2014財年，集團全資子公司安賢園（上海）陵園投資管理有限公司與上海朗泰醫院後勤管理有限公司（「朗泰公司」）達成戰略投資與合作協議，後者在江浙滬及全國重點城市承擔醫院後勤業務外包工作，朗泰公司在全國十餘個大型城市為近30家三甲醫院提供包括病員看護、醫院保潔、太平間管理等特殊的醫院後勤服務管理。朗泰公司目前擁有2千多名員工，來自世界500強的優秀管理團隊，內地領先的醫院後勤服務管理系統。朗泰公司目前在內地業務拓展與業績成長迅速，進一步擴大市場佔有率，實現內地後勤服務企業細分市場的領先地位。本項合作預計強化朗泰公司與本集團的交叉業務交集或顯著提升本集團在江浙滬區域殯葬用品及陵園業務的協同關係，並為本集團在內地快速拓展白事一站式服務、白事服務及陵園代理電商化打下良好且今天紮實的渠道基礎。

# 主席報告

2013年是中國人「追尋中國夢」實現中華民族偉大復興的起步紀元，恢復中華傳統優秀文化是全體國民的共識，國家主席當選後第一時間赴深圳看望母親、地區領導人祭送太夫人感人至深的悼文，領袖人物的行為處處顯示出「孝道」是海內外華人共同的核心理念。據中國國家統計局公開數據顯示，2013年2月中國大陸人口已經超過13.70億，其中60歲以上人群約1.93億，佔人口比重14.3%。據鳳凰網財經資料顯示未來20年中國大陸老年人口比例年均增加0.4%，意味著未來10年老齡人口比例將逼近20%；資料同時顯示，2015年至2050年黃金一代的嬰兒潮進入退休期。中國經濟經過三十年的發展，人們的物質消費水平有了極大的提高，開始在各個領域尋找優質體驗的服務；黃金一代對高品質產品、服務、創意具有更加豐富而細緻的要求。

殯葬服務本質上是人類祭祀文化的實現，是人們對紀念與傳承的終極文化消費，因此科技手段對殯葬業進行服務升級與再造，提升客戶體驗，使承載數千年古老文明的殯葬業在新時代體現當代的文化消費特質，將是本公司乃至內地殯葬業同行今後幾代人為之工作的歷史使命。

眾所周知的歷史原因，內地殯葬文化時間上的有斷層，這個斷層是我們的發展空間，彌補這個斷層是我們的使命，通過安賢園的平台建設與全體員工的共同努力，向國內外所有先進同行虛心學習，積極工作努力落實到點滴的服務細節中。行業的轉型過程艱辛而痛苦的，本公司為了未來長足發展，在2014財年裡，無論是業務佈局與架構，還是組織與人事架構，戰略進行了全方位的調整，初步實現了董事會的戰略目標。經過這次調整，本集團不僅業績拐點得以歷史性實現，而且對達到未來之戰略的目標也有了制度與管理上的充分保證。

本公司是香港主板最早以人文藝術陵園為主業、國內領先的殯葬服務類上市企業，我謹作為本公司的管理層代表，在新的財年裡，將繼續以領先與創新的理念為中國夢，為殯葬業服務，為全體股東服務，用真誠和汗水回報社會、回報客戶、回報投資者的關心與厚愛。

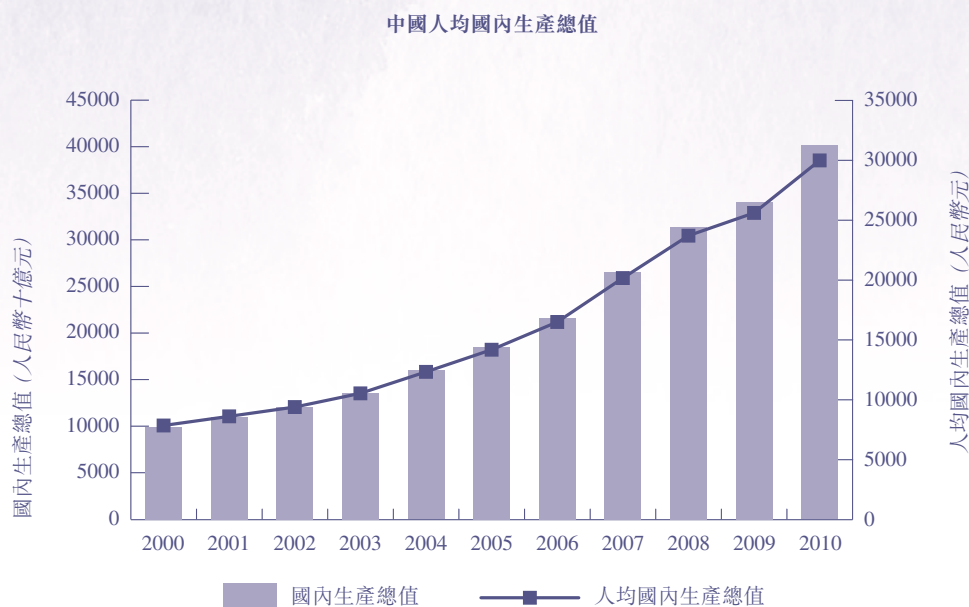
我們堅信，在不久的將來，本公司投資與管理團隊、安賢園白事服務平台在大中華區殯葬行業中將以全新的顛覆性商業模式展示於世人，樹立起華人殯葬理念新標桿。

主席  
施華

# 管理層討論及分析

## 中國之墓園行業

中國國內生產總值（「國內生產總值」）由二零零零年的約人民幣99,214億元增至二零一零年的約人民幣401,202億元。平均複合增長率（「平均複合增長率」）約為15.0%。下表說明於二零零零年至二零一零年期間中國國內生產總值及人均國內生產總值。



資料來源：二零一一年中國統計年鑒

中國人口由二零零零年約12.7億增長至二零一零年約13.4億，複合年增長率約為0.54%。根據二零一一年中國統計年鑒，二零零零年及二零一零年中國65歲以上人口分別佔中國總人口約6.96%及8.87%。中國於二零零零年及二零一零年的死亡率分別為0.645%及0.711%。下表載列二零一零年中國之總人口、65歲以上人口及死亡率：

### 人口 (千人)

|        |           |
|--------|-----------|
| 總計     | 1,340,091 |
| 65歲以上  | 118,830   |
| 死亡率(%) | 0.711     |

資料來源：二零一一年中國統計年鑒

董事認為，殯儀服務乃中國社會宗教禮制上非常重要之一環，而舉行公開儀式，以示對先人尊敬，乃中國源遠流長之傳統。近年，中國經濟迅速發展，國民收入亦隨之上升。董事認為墓園業務發展具有增長潛力，原因為中國老年人口增長及經濟狀況改善。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本年度內，本集團繼續專注發展墓園業務並主要透過本公司於中國杭州從事墓園業務之間接附屬公司（持有98.38%股權）浙江安賢園開展其業務。

本集團已於中國杭州成立負責中國大陸項目之營運總部（「營運總部」），並於二零一四年三月二十五日開始經營。營運總部負責協調中國之墓園業務發展及管理。董事會認為，新近成立之營運總部將支持墓園業務之持續擴展並有助充分利用已分配至墓園業務之資源，藉以提升本公司於中國之競爭力。

鑑於大中華地區（包括香港、澳門、台灣及中國大陸）之墓園發展、營運及管理方面之持續增長及擴展需要以及根據中國政府近期推行之開放政策對其進行之本身業務評估，本公司已於二零一三年十一月二十六日在中國（上海）自由貿易區試驗區成立上海安賢園（本公司之間接全資附屬公司）。上海市工商行政管理局自由貿易試驗區分局批准之業務範圍包括提供墓園管理服務及公司管理服務。上海安賢園已於二零一三年十二月初開展其業務並於包括北京在內之中國多個地區組建若干分公司。

於二零一四年三月三日，上海安賢園與上海朗泰醫院後勤管理有限公司（「朗泰」）訂立策略性投資及合作協議。根據該協議，上海安賢園將向朗泰注資人民幣7,000,000元之款項。於完成該投資後，上海安賢園將持有朗泰之全部已發行股份之7%。朗泰為一間根據中國法例註冊成立之有限公司，主要從事向中國主要省份及城市之醫院、老人院、療養院、醫療中心及其他公共醫療機構提供支持性管理服務。朗泰之服務包括家政、運輸、護理、織棉面料管理等。董事會相信，透過於朗泰之投資，此乃本集團提升及加強其現時業務關係及網絡以及開拓進一步業務之良機。詳情載於本公司日期為二零一四年三月三日之公佈。該投資於本報告日期尚未完成。

## 業務前景

生老病死是人類永恆的話題。隨著中國人口老齡化趨勢的上升，殯葬行業本身作為大消費類的特殊子行業有著長期的成長趨勢；但是就單一陵園投資而言，由於內地陵園項目獲取的難度與成本在逐漸加大，特別是經過十多年人民幣升值，今後幾年單一重資產類投資回報的增長可能放緩；與此同時，受制於區域人口死亡率及陵園前期巨額投資，初始幾年陵園項目客戶積累週期較長，現金回報週期亦相應長久，業績成長性不高。

# 管理層討論及分析

我們對比世界上一流殯葬行業的龍頭企業，目前內地行業內殯與葬的收入比顯然是失衡的，現在這個比例預示著將來特色白事用品研發銷售與高品質體驗式服務市場有極大的上升空間。

二零一三年是互聯網經濟特別是移動互聯網與傳統行業相結合、形成新商業模式的一年；本公司自成功轉型以來，除了傳統的文化藝術陵園業務以外，已在新的市場拓展及關於殯葬業與互聯網融合的商業模式上進行了充分論證。

未來本公司不僅是擁有浙江最大的人文藝術陵園及內地領先的專業陵園投資管理集團，也會通過投資與合作，以現有成熟的互聯網技術及可控成本建立線上業務諮詢平臺與線下項目與服務平臺，打造全新的白事服務品牌，用顛覆性與高科技含量的體驗式服務首先在浙江杭州與上海二地試營白事業務O2O商業模式。

一旦杭州與上海業務創新取得管理經驗與正面業績以後，計劃再快速向全國各分公司所轄項目地推廣，最終成為內地華人白事服務的首選入口與行業優選服務平臺。

## 財務回顧

本年度內，本集團錄得溢利淨額約6,000,000港元（二零一三年：虧損淨額約4,400,000港元），而營業額約為157,300,000港元（二零一三年：約127,400,000港元）。本年度內，浙江安賢園售出1,125個墓位（二零一三年：1,144個墓位）及31,000個塔陵龕位（二零一三年：13,000個塔陵龕位）。本集團之業績改善主要由於上個財政年度錄得出售附屬公司之虧損約10,400,000港元，藉以精簡本集團之公司架構。

於二零一四年三月三十一日，本集團之資產淨值約為456,000,000港元（二零一三年：約440,000,000港元）。本年度內，並無進行股份配售（二零一三年：約38,300,000港元）。

## 流動資金及財政資源

本年度內，現金流出淨額約5,600,000港元（二零一三年：約34,500,000港元）。於二零一四年三月三十一日，本集團有現金及現金等值項目約10,700,000港元（二零一三年：約17,200,000港元）。於二零一四年三月三十一日，本集團有銀行借貸約102,100,000港元（二零一三年：約133,700,000港元）。

## 資產負債比率

本年度年終之資產負債比率（總負債／總資產）為0.41（二零一三年：0.45）。



# 管理層討論及分析

## 資產抵押

於二零一四年三月三十一日，本集團約18,900,000港元及25,200,000港元之銀行借貸乃分別以本集團之銀行存款約18,900,000港元及本集團已支付予一間金融機構之按金約2,500,000港元作抵押。詳情載於財務報表附註23及27。

## 訴訟

於二零一四年三月三十一日，本集團概無尚未了結之訴訟。

## 財務擔保

本集團財務擔保之詳情載於財務報表附註42。

## 匯率波動風險及有關對沖

本年度內，本集團主要以人民幣結算業務，而集資活動則以港元結算。本集團中國附屬公司乃於中國經營業務。中國附屬公司所有交易、資產及負債均以人民幣結算，並於年結日作為海外業務換算為港元。本年度內並無進行任何外幣對沖。

## 僱員及薪酬政策

於二零一四年三月三十一日，本集團有11名僱員（包括董事）（二零一三年：13名僱員），均駐於香港。本集團根據相關市場慣例及僱員個人表現，定期檢討僱員薪酬及福利。除基本薪金及強制性公積金外，僱員享有購股權計劃等其他福利，據此，董事可酌情向本集團僱員授出購股權。本集團定期檢討僱員薪酬政策。

本集團設有購股權計劃，可供本公司或其任何附屬公司之董事及僱員參與。

本年度員工（包括董事）總成本約4,000,000港元（二零一三年：約4,800,000港元），其中強制性公積金供款為65,000港元（二零一三年：約124,000港元）。本年度內，並無授出購股權（二零一三年：無）。詳情載於財務報表附註12。

## 收購及出售附屬公司及聯營公司

本年度內，概無收購及出售附屬公司及聯營公司。

# 管理層簡歷

## 執行董事

**施華先生**，62歲，於二零一一年六月二十日獲委任為執行董事。彼亦曾自二零一一年十二月十五日起擔任主席兼行政總裁。彼於二零一四年一月二十三日辭任行政總裁。

施先生於一九七六年至一九七七年間在浙江汽校寧波分校擔任老師。一九七七年至一九九零年間，施先生在浙江省民政廳工作，負責民政廳辦公室日常事務。一九九零年至一九九六年間，施先生在杭州富安刺繡服裝廠擔任廠長一職，全面主持日常事務。於一九九六年，施先生成立浙江富安移民經濟開發有限公司，擔任董事長兼總經理，全面主持經營管理及投資決策。

一九九九年，施先生成立浙江安賢園，擔任董事長兼總經理職務。於二零零七年，彼辭任浙江安賢園總經理職位但仍然留任董事長。

施華先生為本公司執行董事兼行政總裁施俊先生之父親。施華先生之股份權益已於董事會報告「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節披露。

**施俊先生**，32歲，分別於二零一一年十二月十五日及二零一四年一月二十三日獲委任為執行董事及行政總裁。

於二零零三年至二零零五年，施俊先生擔任浙江富安移民經濟開發有限公司業務部副經理，負責公司業務拓展。於二零零五年至二零零七年，施俊先生擔任杭州好樂天禮儀服務有限公司副總經理，負責公司整體業務。

於二零零七年，施俊先生擔任浙江安賢園（自二零一零年十一月十九日起為本公司之附屬公司）助理總經理，負責公司人力資源及一般業務策劃工作。自二零零八年起，施俊先生成為浙江安賢園總經理，負責公司整體日常事務。彼現為浙江安賢園之董事。

施俊先生為本公司執行董事兼主席施華先生之兒子。施俊先生之股份權益已於董事會報告「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節披露。

**羅輝城先生**，54歲，於二零零九年六月四日獲委任為獨立非執行董事，並於二零零九年六月十日調任為執行董事。彼分別於二零一一年七月二十二日及二零一四年一月二十三日獲委任為本公司公司秘書及副行政總裁。

羅先生為香港執業會計師。彼亦為美國之美國執業會計師公會(AICPA)會員及香港會計師公會會員。羅先生擁有逾二十四年核數及會計服務經驗。

# 管理層簡歷

現時，羅先生為百德國際有限公司（股份代號：2668）之執行董事兼公司秘書及美麗中國控股有限公司（股份代號：706）之非執行董事，該等公司之股份均於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。另外，彼為東方滙財證券國際控股有限公司（股份代號：8001，其股份於聯交所創業板上市）之公司秘書。

羅先生曾於二零零四年八月至二零一一年十二月、二零零四年八月至二零一一年五月及二零零七年十一月至二零一一年十二月期間分別擔任能源國際投資控股有限公司（股份代號：353，其股份於聯交所主板上市）之執行董事、公司秘書及行政總裁。羅先生亦曾於二零零九年一月至二零一三年五月及二零零九年一月至二零一三年一月期間分別擔任百威國際控股有限公司（股份代號：718，其股份於聯交所主板上市）之執行董事及公司秘書。

羅先生之股份權益已於董事會報告「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節披露。

**沈明珍女士**，60歲，分別於二零一一年十二月十五日及二零一四年一月二十三日獲委任為執行董事及副行政總裁。

沈女士於一九七六年至一九八五年期間在杭州市余杭區二輕局工作，負責貫徹和執行國家規定之二輕系統職工勞動和人力資源管理架構。

一九八六年至一九八八年間，沈女士參與籌辦中外合作企業杭州大廈工作。

一九八九年至一九九五年間，沈女士在杭州拱墅區審計局工作，並任審計事務所所長，負責管理企業財務會計審計及諮詢等日常工作。

一九九六年至一九九八年間，沈女士在浙江信遠律師事務所工作，負責財務、會計及諮詢等日常工作。

自一九九九年，沈女士在浙江富安移民經濟開發有限公司工作，擔任副總經理，負責該公司及其附屬公司之財務管理。

彼現時擔任浙江安賢園（自二零一零年十一月十九日起為本公司之附屬公司）之董事兼財務總監。

沈女士之股份權益已於董事會報告「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節披露。

# 管理層簡歷

## 非執行董事

王宏階先生，60歲，於二零一四年一月二十三日獲委任為本公司之非執行董事。

王宏階先生具有在職研究生學歷及高級經濟師職稱。王先生現時為上海市殯葬行業協會會長，以及中國殯葬協會副會長兼殯儀服務委員會主任。王先生於二零零三年加入上海市殯葬服務中心，曾出任該中心黨委副書記、黨委書記及主任等職，並曾長期兼任上海濱海古園董事長和上海匯龍園副董事長一職。彼曾於二零零七年出任中國殯葬協會地方協會協調委員會主任。他在中國內地殯葬業務方面擁有愈十年的豐富經驗，並對內地殯葬市場相當熟悉。王先生亦曾擔任上海低壓電器四廠工會主席、上海新建印刷廠廠長及書記、上海向陽開關廠廠長、上海市民政工業總公司副總經理兼上海天陽電器實業公司總經理及黨委書記、上海市民政（集團）有限公司副總經理，以及上海三智汽配實業有限公司董事長兼總經理。

於二零一四年三月三十一日，王先生並無擁有任何股份權益。

## 獨立非執行董事

唐延女士，67歲，於二零一一年十二月十五日獲委任為獨立非執行董事。

唐女士於一九七零年畢業於西安公路交通大學。一九七二年至一九七八年，唐女士於河南開封市委會生產指揮部工作。一九七八年至一九八四年，彼於杭州市交通局工作。自一九八四年起，彼於杭州市體改委工作，直至二零零二年退休。彼最後職位為杭州市體改委生產體制處處長。

唐女士之股份權益已於董事會報告「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節披露。

# 管理層簡歷

**符曉東先生**，61歲，於二零一二年四月一日獲委任為獨立非執行董事。

符先生自一九九二年起成為中華人民共和國合資格會計師。

符先生於一九七八年至一九九五年在浙江省財政廳行政財務處擔任副處長，負責預算、決算、財務及會計管理工作。一九九五年至二零零二年，符先生在浙江省財政廳社會保障處擔任處長，負責社會保障事業預算、決算、財務及會計管理工作。二零零二年至二零零四年，符先生在浙江省財政廳國資綜合管理處擔任處長，負責國有企業的資產、股本權益、財務及會計綜合管理工作。自二零零四年起直至二零一零年退休，符先生在浙江省人民政府國有資產監督管理委員會擔任副主任，負責國有企業資產、物業、股本權益及財務會計管理工作。

於二零一四年三月三十一日，符先生並無擁有任何股份權益。

**陳冠勇先生**，56歲，於二零一四年六月二十四日獲委任為獨立非執行董事。

陳先生現為香港執業會計師，於一九九三年獲英國斯特拉斯克萊德大學(University of Strathclyde)之工商管理碩士學位。彼亦為香港會計師公會會員和英國特許公認會計師公會資深會員。彼曾於美國上市公司特百惠(Tupperware Brand Corporation)擔任大中華區財務總監及於美國上市公司康寶萊(Herbalife Ltd.)擔任香港業務總經理。彼於管理、審計、財務、稅務和會計方面擁有多年經驗。

**劉小娥女士**，50歲，於二零一一年十二月十五日獲委任為獨立非執行董事。然而，彼已於二零一四年三月三十一日辭任獨立非執行董事。

劉女士於一九九五年獲得英國蘭開斯特大學(Lancaster University)之工商管理碩士學位，並於一九九三年獲得香港城市大學電腦科學榮譽理學士學位。彼為英國特許管理會計師公會之資深會員及香港會計師公會之資深會員。彼之前曾於多間公司擔任財務總監及會計師之職務，於金融業擁有豐富經驗。彼曾於二零零九年九月至二零一三年五月期間擔任百威國際控股有限公司（股份代號：718，其股份於聯交所主板上市）之獨立非執行董事。

劉女士之股份權益已於董事會報告「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節披露。

## 高級管理人員

**梁垣智先生**，60歲，於二零零九年六月加盟本公司，現任本公司之財務總監。梁先生為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。梁先生持有香港中文大學頒發之工商管理學士學位，累積三十多年會計、財務及核數工作經驗，包括出任一間跨國公司及多間上市公司之高級職位。

# 董事會報告

董事欣然提呈本年度之董事會報告及本集團經審核財務報表。

## 主要業務

本公司主要業務為投資控股。本公司附屬公司主要業務之詳情載於財務報表附註16。

## 業績及股息

本集團於本年度之業績載於第30頁之綜合損益及其他全面收入表內。

董事不建議派付本年度之任何股息（二零一三年：無）。

## 可換股票據及股本

於本年度可換股票據及股本變動之詳情分別載於財務報表附註30及31。

## 儲備

本公司及本集團於本年度變動之詳情分別載於財務報表附註32及第36頁之綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

於二零一四年三月三十一日，並無可供分派儲備（二零一三年：無）。

## 捐獻

本年度內，本集團之慈善捐獻約73,100港元（二零一三年：無）。

## 物業、廠房及設備

本集團及本公司於本年度物業、廠房及設備變動之詳情載於財務報表附註14。

## 訴訟

於二零一四年三月三十一日，本集團並無待決訴訟（二零一三年：無）。

# 董事會報告

## 借貸及承付票

本集團於二零一四年三月三十一日借貸及承付票之詳情分別載於財務報表附註27及29。

## 報告日期後事項

有關報告日期後事項之詳情載於財務報表附註43。

## 董事

本年度及截至本報告日期止之在任董事為：

### 執行董事

施華先生(主席)  
施俊先生(行政總裁)  
羅輝城先生(副行政總裁)  
沈明珍女士(副行政總裁)

### 非執行董事

王宏階先生 (於二零一四年一月二十三日獲委任)  
齊興剛博士 (於二零一三年八月二十六日退任)  
俞平先生 (於二零一三年八月二十六日退任)

### 獨立非執行董事

唐延女士  
符曉東先生  
陳冠勇先生 (於二零一四年六月二十四日獲委任)  
劉小娥女士 (於二零一四年三月三十一日辭任)

各董事之任期根據公司細則輪值退任。

根據公司細則第83(2)及84條，施俊先生、沈明珍女士、王宏階先生及陳冠勇先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，並合資格於本公司應屆股東週年大會上重選連任。

## 董事服務合約

施華先生、羅輝城先生、符曉東先生、王宏階先生及陳冠勇先生已與本公司訂立服務合約，分別自二零一一年六月二十日、二零零九年六月十日、二零一二年四月一日、二零一四年一月二十三日及二零一四年六月二十四日起為期一年，而彼等於其後將繼續留任，除非及直至任何一方發出不少於三個月事先通知終止有關合約為止。沈明珍女士、施俊先生及唐延女士已各自與本公司訂立服務合約，自二零一一年十二月十五日起為期一年，而彼等於其後將繼續留任，除非及直至任何一方發出不少於三個月事先通知終止有關合約為止。

擬於應屆股東週年大會重選連任之各董事與本公司概無訂立本公司不可在一年內終止且免付補償(法定補償除外)之未屆滿服務合約。

# 董事會報告

## 董事之履歷詳請

董事之履歷詳請載於本年報第9至12頁。

## 董事於股份、相關股份及債券之權益

於二零一四年三月三十一日，董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中所擁有而已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所，或須登記於證券及期貨條例第352條所指之登記冊，或根據標準守則知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於每股面值0.01港元之普通股及相關股份之好倉

| 董事姓名       | 股份權益        |             | 相關股份權益                 | 購股權        |               | 概約百分比<br>(附註3) |
|------------|-------------|-------------|------------------------|------------|---------------|----------------|
|            | 個人權益*       | 公司權益+       | 公司權益+                  | 個人權益*      | 權益總額          |                |
| 施華先生       | 194,780,000 | 850,000,000 | 1,450,000,000<br>(附註1) | 27,000,000 | 2,521,780,000 | 56.79%         |
| 羅輝城先生      | 20,000,000  | -           | -                      | 27,000,000 | 47,000,000    | 1.06%          |
| 沈明珍女士      | 95,000,000  | -           | -                      | 27,000,000 | 122,000,000   | 2.75%          |
| 施俊先生       | 95,000,000  | -           | -                      | 27,000,000 | 122,000,000   | 2.75%          |
| 唐延女士       | -           | -           | -                      | 2,000,000  | 2,000,000     | 0.05%          |
| 劉小娥女士(附註2) | -           | -           | -                      | 2,000,000  | 2,000,000     | 0.05%          |

\* 實益擁有人

+ 控股公司權益

附註：

- 1,450,000,000股相關股份指悉數行使可換股票據附帶之轉換權後，可能向Master Point Overseas Limited配發及發行之股份。Master Point Overseas Limited為根據英屬處女群島法例註冊成立之公司，其全部已發行股本由施華先生合法及實益擁有。施華先生因此被視為擁有Master Point Overseas Limited持有之1,450,000,000股相關股份之權益。
- 劉小娥女士已於二零一四年三月三十一日辭任獨立非執行董事。
- 百分比按本公司於二零一四年三月三十一日之已發行普通股總數4,440,622,600股計算。

除上文所披露者外，於二零一四年三月三十一日，董事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須由本公司存置之權益登記冊所記錄或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



# 董事會報告

## 董事之合約權益

除本年報所披露者(如有)外,董事於本年度均無於本公司或其任何附屬公司所訂立與本集團業務有關之重要合約中擁有重大直接或間接實益權益。

## 管理合約

本年度內,本公司並無就其整體業務或任何重大部分業務之管理及行政工作簽訂或訂有任何合約。

## 董事及主要行政人員收購股份之權利

除本年報所披露者(如有)外,本公司或其任何附屬公司於本年度任何時間概無訂立任何安排,致使董事及行政總裁可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券,而獲取任何有關利益。

## 根據證券及期貨條例須予披露之權益及主要股東

於二零一四年三月三十一日,根據證券及期貨條例第336條規定須存置於本公司之登記冊,以下股東,除董事或行政總裁外,於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉,或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益。

| 股東姓名/名稱                             | 股份權益        |      | 相關股份權益        |             | 總權益           | 概約百分比<br>(附註3) |
|-------------------------------------|-------------|------|---------------|-------------|---------------|----------------|
|                                     | 實益權益        | 公司權益 | 實益權益          | 公司權益        |               |                |
| Master Point Overseas Limited (附註1) | 850,000,000 | -    | 1,450,000,000 | -           | 2,300,000,000 | 51.79%         |
| Ample Fortunate Limited (附註2)       | -           | -    | 530,000,000   | -           | 530,000,000   | 11.94%         |
| 俞曉苟先生(附註2)                          | 100,000,000 | -    | -             | 530,000,000 | 630,000,000   | 14.19%         |

### 附註

- 1,450,000,000股相關股份指悉數行使可換股票據附帶之轉換權後,可能向Master Point Overseas Limited配發及發行之股份。Master Point Overseas Limited之權益亦披露為於上文「董事於股份、相關股份及債券之權益」一節中Master Point Overseas Limited之實益擁有人施華先生之權益。
- 530,000,000股相關股份指悉數行使可換股票據附帶之轉換權後,可能向Ample Fortunate Limited配發及發行之股份。Ample Fortunate Limited為根據英屬處女群島法例註冊成立之公司,其全部已發行股本由俞曉苟先生合法及實益擁有。俞曉苟先生因此被視為擁有Ample Fortunate Limited持有之530,000,000股相關股份之權益。
- 百分比按本公司於二零一四年三月三十一日之已發行普通股總數4,440,622,600股計算。

# 董事會報告

除上文所披露者外，據董事所知，並無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定須予存置之登記冊之權益或淡倉。

## 關連人士及關連交易

本年度內須予披露之關連人士交易詳情載於財務報表附註38。除本年報所披露者外，並無任何交易須根據上市規則規定作為關連交易披露。

## 購股權計劃

購股權計劃之詳情載於財務表附註33。

## 主要客戶及供應商

於本年度：

- (i) 本集團最大客戶及五大客戶分別佔本集團總營業額約40%及58%；及
- (ii) 本集團最大供應商及五大供應商分別佔本集團總購貨額約19%及38%（不包括屬資本性質項目之購貨額）。

董事、彼等之聯繫人士或就董事所知擁有本公司股本5%以上之任何股東，概無於任何此等主要客戶及供應商擁有任何實益權益。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購買權

公司細則中並無有關本公司股份優先購買權之條文，惟百慕達法例並無對有關權利作出限制。

## 足夠公眾持股量

於本年度整年及直至本報告日期，根據本公司可公開取得之資料及就董事所知，本公司已維持足夠公眾持股量。

# 董事會報告

## 企業管治常規

除於「企業管治報告」所披露偏離事宜外，於本年度整年，本公司已遵守適用守則。

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司已審核截至二零一二年、二零一三年及二零一四年三月三十一日止年度之財務報表。

續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

承董事會命

主席

施華先生

香港，二零一四年六月二十七日

# 五年摘要

| 截至三月三十一日止年度    | 二零一四年<br>千港元     | 二零一三年<br>千港元 | 二零一二年<br>千港元 | 二零一一年<br>千港元 | 二零一零年<br>千港元 |
|----------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>全面收入表</b>   |                  |              |              |              |              |
| 收益             | <b>157,284</b>   | 127,405      | 64,704       | 135,467      | 27,265       |
| 除所得稅前溢利／(虧損)   | <b>10,934</b>    | 4,901        | (121,494)    | 18,358       | (98,074)     |
| 所得稅(開支)／抵免     | <b>(4,932)</b>   | (9,280)      | 605          | (14,002)     | –            |
| 年內溢利／(虧損)      | <b>6,002</b>     | (4,379)      | (120,889)    | 4,356        | (98,074)     |
| 以下人士應佔溢利／(虧損)： |                  |              |              |              |              |
| 本公司擁有人         | <b>5,719</b>     | (20,088)     | (111,245)    | (20,335)     | (98,074)     |
| 非控股權益          | <b>283</b>       | 15,709       | (9,644)      | 24,691       | –            |
|                | <b>6,002</b>     | (4,379)      | (120,889)    | 4,356        | (98,074)     |
| <b>財務狀況表</b>   |                  |              |              |              |              |
| 非流動資產          | <b>473,382</b>   | 473,892      | 490,692      | 555,961      | 83,682       |
| 流動資產淨值         | <b>104,817</b>   | 101,427      | 115,238      | 82,683       | 172,570      |
| 非流動負債          | <b>(122,297)</b> | (135,008)    | (100,996)    | (101,824)    | –            |
| 資產淨值           | <b>455,902</b>   | 440,311      | 504,934      | 536,820      | 256,252      |
| 非控股權益          | <b>(8,299)</b>   | (6,621)      | (170,806)    | (204,128)    | –            |
| 本公司擁有人應佔權益     | <b>447,603</b>   | 433,690      | 334,128      | 332,692      | 256,252      |

# 企業管治報告

董事會致力維持高水平之企業管治，以加強本公司之管理，並維護股東整體利益。董事會認為，除下文各節所述與守則第A.2.1條、守則第A.4.1條及守則第A.6.7條有所偏離外，本公司於本年度一直奉行守則規定。

## 董事進行證券交易

本公司已採用標準守則作為其本身有關董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於本年度一直遵守標準守則所載之規定標準。

## 董事會

### 董事會之組成

於本年報日期，董事會由八名成員組成，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。截至本年報日期止，本年度之董事會成員為：

### 執行董事

施華先生(主席)  
施俊先生(行政總裁)  
羅輝城先生(副行政總裁)  
沈明珍女士(副行政總裁)

### 非執行董事

王宏階先生 (於二零一四年一月二十三日獲委任)  
齊興剛博士 (於二零一三年八月二十六日退任)  
俞平先生 (於二零一三年八月二十六日退任)

### 獨立非執行董事

唐延女士  
符曉東先生  
陳冠勇先生 (於二零一四年六月二十四日獲委任)  
劉小娥女士 (於二零一四年三月三十一日辭任)

本公司亦根據上市規則，不時於發出之所有公司通訊披露董事名單(按類別)。

於本年報日期，董事之履歷詳情載於本年報第9至12頁「管理層簡歷」。執行董事兼主席施華先生為執行董事兼行政總裁施俊先生之父親。除上述者外，概無董事與董事會成員間有任何財務、商業、家族或其他重大或相關關係。

# 企業管治報告

## 獨立非執行董事

其中一名獨立非執行董事具備合適之專業會計資格及財務管理專業知識。所有獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條規定向本公司簽署各自之確認書，確認彼等之獨立身份。於本年度內，董事會成員具備各項技能及專長，以支持本公司持續發展。

於劉小娥女士於二零一四年三月三十一日辭任後，董事會由七名成員組成，其中兩名為獨立非執行董事。此外，本公司僅有兩名審核委員會成員，且薪酬委員會主席並非由獨立非執行董事擔任。因此，本公司未能遵守(i)上市規則第3.10A條，其規定上市發行人必須委任佔董事會至少三分之一的獨立非執行董事；(ii)上市規則第3.10(1)條所規定之最少人數，其規定上市發行人必須包括至少三名獨立非執行董事；(iii)上市規則第3.21條，其規定審核委員會必須由最少三名成員組成，其中至少一名為具有上市規則第3.10(2)條所規定適當專業資格或會計或相關財務管理專長之獨立非執行董事；及(iv)上市規則第3.25條，其規定薪酬委員會必須由獨立非執行董事擔任主席。

就此，陳冠勇先生已於二零一四年六月二十四日獲委任為獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會各自之主席及提名委員會之成員，以填補因劉小娥女士辭任產生之空缺及遵守相關上市規則規定。

## 董事會

除兩名非執行董事齊興剛博士及俞平先生並無出席本公司之任何董事會會議外，全體董事均充分關注並投入充裕時間與精力於本公司及其附屬公司所有重大事宜及事務。每名執行董事已累積能勝任其職位之豐富及寶貴經驗，確保高效及有效地履行其誠信責任。

董事會負責制定本集團之公司政策及整體策略，以及有效監督本集團業務管理。董事會亦監察本集團業務經營之財務表現及內部監控。

## 守則第A.2.1條

守則第A.2.1條規定，(其中包括)主席及行政總裁之角色應予區分，不應由同一人擔任。主席及行政總裁之職責區分應書面清楚界定。

於本年度內，直至二零一四年一月二十二日，施華先生為主席及行政總裁。委任施華先生為主席兼行政總裁並不符合守則第A.2.1條該等角色應予區分之規定。董事會認為此架構可為本公司提供有力而貫徹之領導，並讓本集團更有效及更高效率進行業務營運、規劃及決策以及執行長期業務策略。

於二零一四年一月二十三日，施華先生辭任行政總裁及施俊先生獲委任為行政總裁。由於主席與行政總裁之角色已予以區分並由不同人士履行，故本公司已自該日起遵守守則第A.2.1條。

# 企業管治報告

## 守則第A.4.1條

董事會獲公司細則授權可委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或成為董事會新增成員。新獲委任董事須於獲委任後首屆股東週年大會上退任，但將合資格重選連任。根據公司細則，於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事（或倘彼等人數並非三之倍數，則為最接近三分之一之數目）須輪值退任。

獲委任之非執行董事並無指定任期，惟須根據公司細則於股東週年大會上輪值退任及重選連任。就此而言，本公司已偏離守則第A.4.1條。

## 守則第A.6.7條

守則第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事，與其他董事同為董事會成員，應出席本公司之股東大會。由於有其他公務在身，兩名非執行董事，即齊興剛博士及俞平先生均未能出席於二零一三年八月二十六日舉行之股東週年大會。

本公司會因應最佳實踐之規則及發展之變動，不斷致力檢討及加強本集團之內部監控及程序。

## 董事會成員之關係

執行董事兼主席施華先生為執行董事兼行政總裁施俊先生之父親。除上述者外，各董事之間並無任何關係。

## 薪酬委員會

本公司已遵照守則成立薪酬委員會，並訂有書面職權範圍，確保在制定董事及高級管理層之薪酬政策上採納正式及透明之程序。本年度內，薪酬委員會包括三名獨立非執行董事劉小娥女士、唐延女士及符曉東先生。本年度內，薪酬委員會主席為劉小娥女士。劉小娥女士已於二零一四年三月三十一日辭任獨立非執行董事。現時，薪酬委員會包括三名獨立非執行董事陳冠勇先生、唐延女士及符曉東先生，而薪酬委員會主席為陳冠勇先生。

薪酬委員會向董事會負責，主要負責按年檢討所有董事及高級管理層之薪酬政策及架構，並就此等政策及架構，以及設立正式並具透明度之制訂薪酬政策程序向董事會作出建議。薪酬委員會亦獲授權負責就全體執行董事及高級管理層薪酬安排所提出之建議，且向董事會建議非執行董事及獨立非執行董事之薪酬。薪酬委員會協助董事會定期檢討及制訂公平且具競爭力之薪酬安排，以吸引、留聘及激勵具備成功經營本公司所需質素之董事及高級管理層。

# 企業管治報告

薪酬委員會每年最少舉行一次會議。薪酬委員會將向董事會提交書面報告，提出有關董事薪酬（包括審核委員會及薪酬委員會成員袍金）及其他薪酬相關事宜之建議以供董事會作最後批准。

於本年度之董事酬金載於財務報表附註13。

## 審核委員會

本年度內，審核委員會包括三名獨立非執行董事劉小娥女士、唐延女士及符曉東先生。本年度內，審核委員會主席為劉小娥女士。劉小娥女士已於二零一四年三月三十一日辭任獨立非執行董事。現時，審核委員會包括三名獨立非執行董事陳冠勇先生、唐延女士及符曉東先生，而審核委員會主席為陳冠勇先生。

審核委員會成員並非本公司前任或現任核數師之成員。審核委員會已採納守則所載原則。

審核委員會向董事會負責，主要負責協助董事會監察本公司財務申報程序、考慮審計及審閱性質及範圍、確保已實施有效內部監控及風險管理制度以及審閱本集團中期及全年財務報表。審核委員會與核數師及管理層維持獨立溝通，確保有效交流所有相關財務會計事宜之訊息。

審核委員會於每次舉行審核委員會會議後向董事會提交書面報告，知會董事會須注意之重要事宜，指出其認為須作出行動或改善的任何事項，並提出合適建議。

## 提名委員會

本年度內，提名委員會包括主席施華先生及獨立非執行董事唐延女士、劉小娥女士及符曉東先生。提名委員會主席為施華先生。劉小娥女士已於二零一四年三月三十一日辭任獨立非執行董事。現時，提名委員會包括主席施華先生及三名獨立非執行董事唐延女士、符曉東先生及陳冠勇先生。

提名委員會向董事會負責，其主要職責包括：每年最少檢討一次董事會之架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就為完善發行人企業策略之任何建議變動向董事會作出建議；物色合資格成為董事會成員之適當人選並甄選或就甄選提名董事向董事會作出建議；評估獨立非執行董事之獨立性；以及就董事之委聘或續聘及董事繼任計劃向董事會作出建議（尤其是主席及行政總裁）。

提名委員會每年最少舉行一次會議，並於每次舉行提名委員會會議後向董事會提交書面報告。



# 企業管治報告

## 核數師酬金

本公司核數師為執業會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司。核數師就其申報責任之聲明載於第28及29頁之「獨立核數師報告」。

本集團於本年度產生之核數費用約為580,000港元。本年度並無已付／應付本公司核數師之非核數服務費用。

## 董事出席董事會會議、委員會會議及股東大會之情況

董事會預先訂定董事會常規會議的舉行時間，至少一年四次（約每季一次），以便董事有機會積極參與，並會就董事會常規會議議程須包括之事項諮詢董事。如有需要，將召開特別董事會會議。此等會議與上述審核委員會、薪酬委員會及提名委員會會議為董事會及董事委員會提供有效框架以完成工作及履行職責。董事會會議及董事委員會會議之會議記錄由公司秘書保存。

於本年度，已舉行合共8次董事會會議、2次審核委員會會議、2次薪酬委員會會議、2次提名委員會會議及一次股東大會。各董事或成員之出席率載列如下：

| 董事會會議<br>成員姓名              | 會議次數 |     |
|----------------------------|------|-----|
|                            | 出席   | 合資格 |
| 施華先生(主席)                   | 8    | 8   |
| 施俊先生(行政總裁)                 | 8    | 8   |
| 羅輝城先生(副行政總裁)               | 8    | 8   |
| 沈明珍女士(副行政總裁)               | 8    | 8   |
| 王宏階先生<br>(於二零一四年一月二十三日獲委任) | 2    | 2   |
| 齊興剛博士<br>(於二零一三年八月二十六日退任)  | 0    | 3   |
| 俞平先生<br>(於二零一三年八月二十六日退任)   | 0    | 3   |
| 符曉東先生                      | 8    | 8   |
| 唐延女士                       | 8    | 8   |
| 劉小娥女士<br>(於二零一四年三月三十一日辭任)  | 7    | 7   |

| 審核委員會會議<br>成員姓名           | 會議次數 |     |
|---------------------------|------|-----|
|                           | 出席   | 合資格 |
| 唐延女士                      | 2    | 2   |
| 符曉東先生                     | 2    | 2   |
| 劉小娥女士<br>(於二零一四年三月三十一日辭任) | 2    | 2   |

| 薪酬委員會會議<br>成員姓名           | 會議次數 |     |
|---------------------------|------|-----|
|                           | 出席   | 合資格 |
| 唐延女士                      | 2    | 2   |
| 符曉東先生                     | 2    | 2   |
| 劉小娥女士<br>(於二零一四年三月三十一日辭任) | 2    | 2   |

# 企業管治報告

| 提名委員會會議<br>成員姓名        | 會議次數 |     |
|------------------------|------|-----|
|                        | 出席   | 合資格 |
| 施華先生(主席)               | 2    | 2   |
| 唐延女士                   | 2    | 2   |
| 符曉東先生                  | 2    | 2   |
| 劉小娥女士 (於二零一四年三月三十一日辭任) | 2    | 2   |

| 股東大會(股東週年大會)<br>成員姓名    | 會議次數 |     |
|-------------------------|------|-----|
|                         | 出席   | 合資格 |
| 施華先生(主席)                | 1    | 1   |
| 施俊先生(行政總裁)              | 1    | 1   |
| 羅輝城先生(副行政總裁)            | 1    | 1   |
| 沈明珍女士(副行政總裁)            | 1    | 1   |
| 王宏階先生 (於二零一四年一月二十三日獲委任) | 1    | 1   |
| 齊興剛博士 (於二零一三年八月二十六日退任)  | 0    | 1   |
| 俞平先生 (於二零一三年八月二十六日退任)   | 0    | 1   |
| 唐延女士                    | 1    | 1   |
| 符曉東先生                   | 1    | 1   |
| 劉小娥女士 (於二零一四年三月三十一日辭任)  | 1    | 1   |

就本年度獲委任或辭任之該等成員而言，成員合資格出席之會議次數涵蓋自其委任日期至二零一四年三月三十一日或自二零一三年四月一日起至其辭任或退任日期期間。

## 董事之持續專業發展

鼓勵董事參與持續專業發展(「持續專業發展」)，以發展及更新董事之知識及技能。本公司向董事提供內部培訓及內部重點說明以確保知悉最佳企業管治常規。本年度內，本公司為全體董事提供一次內部及企業管治培訓。

根據董事提供之確定記錄，所有董事已參與本年度之持續專業發展。於本年度，董事按以下形式參與持續專業發展：

| 姓名          | 有關持續專業發展之<br>閱讀材料 | 出席有關持續專業發展之<br>研究會／課程／會議 |
|-------------|-------------------|--------------------------|
| <b>執行董事</b> |                   |                          |
| 施華先生        | ✓                 | ✓                        |
| 施俊先生        | ✓                 | ✓                        |
| 羅輝城先生       | ✓                 | ✓                        |
| 沈明珍女士       | ✓                 | ✓                        |

# 企業管治報告

| 姓名             | 有關持續專業發展之<br>閱讀材料 | 出席有關持續專業發展之<br>研究會／課程／會議 |
|----------------|-------------------|--------------------------|
| <b>非執行董事</b>   |                   |                          |
| 王宏階先生          | ✓                 |                          |
| 齊興剛博士          | ✓                 |                          |
| 俞平先生           | ✓                 |                          |
| <b>獨立非執行董事</b> |                   |                          |
| 唐延女士           | ✓                 | ✓                        |
| 符曉東先生          | ✓                 | ✓                        |
| 劉小娥女士          | ✓                 | ✓                        |

## 公司秘書

本公司自二零零九年六月四日起委任羅輝城先生擔任公司秘書。彼亦為執行董事及本公司副行政總裁，並確保董事會成員之間資訊流通及遵循董事會政策及程序，從而為董事會提供支持。彼亦負責透過主席向董事會提出有關企業管治及實施守則之意見。公司秘書對本集團之日常事務有所認識。

公司秘書向主席作出匯報。全體董事應可獲公司秘書提供意見及服務，以確保遵守所有適用法例、規則及規例。甄選、委任及罷免公司秘書須獲得董事會批准。

公司秘書已確認，彼於本年度已參與不少於15小時之相關專業培訓。

## 財務申報

董事會對股東負責，並承諾就本公司表現、財務狀況及前景的評估及時為股東提供全面資料。

## 董事編製財務報表之責任

董事確知彼等須負責根據法定規定及適當會計準則編製賬目。有關董事報告責任之聲明載於本年報第28至29頁。

據董事所知，並無任何可能對本公司持續經營能力構成疑問之重大不明朗因素。

# 企業管治報告

## 內部監控

穩健有效之內部監控制度乃保障股東投資及本公司資產之關鍵。於本年度，董事會已檢討本集團內部監控制度之成效。檢討工作涵蓋所有重要監控範疇，包括本集團之財務、營運及合規監控以及風險管理職能。董事會特別考慮本集團會計及財務申報職能員工之資源、資格及經驗，以及員工培訓課程及預算是否充足。董事會認為現時員工之資源、資格及經驗，以及其培訓課程及預算對本集團之會計及財務報告職能而言屬足夠。

## 股東權益

### 股東召開股東特別大會之程序

根據公司細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一的股東，有權隨時透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理相關要求中列明的任何事務。

有關大會須於遞呈該要求後兩個月內舉行，倘遞呈後二十一日內，董事會未有著手召開該大會，則遞呈要求人士可自行以同樣方式召開大會，而本公司須向遞呈要求人士償付因董事會未有召開大會而產生的一切合理開支。

股東建議一名人士參選董事之程序登載於本公司網站[www.anxianyuanchina.com](http://www.anxianyuanchina.com)。

### 股東向董事會提出查詢之程序

本公司致力透過多種渠道與股東維持雙向溝通，鼓勵股東將關於本集團之查詢郵寄至本公司主要營業地點香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心2118室。所有查詢會得到及時處理。本公司亦鼓勵股東出席股東週年大會及股東特別大會，直接向董事會提出查詢。本公司會向股東正式寄發通知，確保知會各股東出席股東週年大會及股東特別大會。董事會主席、薪酬委員會、提名委員會及審核委員會各自之主席均出席上述大會，並迅速答覆股東提出的查詢。進行投票表決之詳細程序載於代表委任表格，並將由股東週年大會及股東特別大會主席於上述大會開始時口頭闡述。

## 投資者關係

本公司認為，維持高水平之透明度為加強投資者關係之關鍵。本公司之政策為致力向其股東及投資公眾人士公開並及時披露公司資料。

本公司透過其年報及中期報告向其股東更新有關其最新業務發展及財務表現。本公司之公司網頁([www.anxianyuanchina.com](http://www.anxianyuanchina.com))已向公眾人士及股東提供有效之溝通平台。

本年度內，本公司之憲章文件並無任何變動。公司細則登載於本公司及聯交所網頁。

# 獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288  
Fax : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致安賢園中國控股有限公司（前稱中福控股發展有限公司）全體股東  
（於百慕達註冊成立之有限公司）

本核數師已審核第30至98頁所載安賢園中國控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）之綜合財務報表，包括於二零一四年三月三十一日之綜合及公司財務狀況表、截至該日期止年度之綜合損益及其他全面收入表、綜合現金流量表及綜合權益變動表，以及主要會計政策概要及其他附註資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製真實及公平地呈報之綜合財務報表，及實施董事認為屬必要之有關內部監控，以確保綜合財務報表之編製不存在重大錯誤陳述（不論其由欺詐或錯誤引起）。

## 核數師之責任

本核數師之責任乃根據審核工作之結果，對此等綜合財務報表發表意見。本報告按照百慕達一九八一年公司法第90條之規定，僅向整體股東作出，除此之外不作其他用途。本核數師概不就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔責任。

本核數師已按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核工作。該等準則要求本核數師遵守道德規定以及計劃及進行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核包括進程序以取得與綜合財務報表所載金額及披露事項有關之審核憑證。選取之程序須視乎核數師之判斷，包括評估綜合財務報表出現重大錯誤陳述（不論其由欺詐或錯誤引起）之風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與該公司編製並真實及公平地呈列綜合財務報表有關之內部監控，以設計適合有關情況之審核程序，但並非旨在對公司內部監控之效能表達意見。審核工作亦包括評估董事所採用會計政策是否合適及所作出會計估計是否合理，並就綜合財務報表之整體呈列方式作出評估。

本核數師相信，本核數師所獲得之審核憑證足夠及適合作為吾等審核意見之基礎。

# 獨立核數師報告

## 意見

本核數師認為，綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實及公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一四年三月三十一日之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

歐耀均

執業證書編號P05018

香港，二零一四年六月二十七日

# 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一四年三月三十一日止年度

|                                    | 附註    | 二零一四年<br>千港元  | 二零一三年<br>千港元 |
|------------------------------------|-------|---------------|--------------|
| 收益                                 | 6     | 157,284       | 127,405      |
| 銷售成本                               |       | (94,650)      | (57,772)     |
| <b>毛利</b>                          |       | <b>62,634</b> | 69,633       |
| 其他收入                               | 6     | 8,657         | 8,979        |
| 銷售開支                               |       | (18,044)      | (16,180)     |
| 行政費用                               |       | (35,431)      | (38,328)     |
| 其他應收款項之減值虧損                        | 22(b) | -             | (7,317)      |
| 出售附屬公司之虧損                          | 35    | -             | (10,379)     |
| 融資成本                               | 7     | (6,882)       | (1,507)      |
| <b>除所得稅前溢利</b>                     | 8     | <b>10,934</b> | 4,901        |
| 所得稅開支                              | 9     | (4,932)       | (9,280)      |
| <b>年內溢利／(虧損)</b>                   |       | <b>6,002</b>  | (4,379)      |
| <b>其他全面收入</b>                      |       |               |              |
| <i>其後可能重新分類至損益之項目：</i>             |       |               |              |
| 換算海外業務財務報表之匯兌收益                    |       | 8,328         | 1,662        |
| 於出售附屬公司時解除匯兌儲備                     | 35    | -             | (2,935)      |
| 結清可供出售財務資產                         |       | -             | (2,731)      |
| <b>年內其他全面收入／(虧損) (扣除稅項)</b>        |       | <b>8,328</b>  | (4,004)      |
| <b>年內全面收入／(虧損)總額</b>               |       | <b>14,330</b> | (8,383)      |
| <b>以下人士應佔年內溢利／(虧損)：</b>            |       |               |              |
| 本公司擁有人                             | 10    | 5,719         | (20,088)     |
| 非控股權益                              |       | 283           | 15,709       |
|                                    |       | <b>6,002</b>  | (4,379)      |
| <b>以下人士應佔年內全面收入／(虧損)總額：</b>        |       |               |              |
| 本公司擁有人                             |       | 13,913        | (24,069)     |
| 非控股權益                              |       | 417           | 15,686       |
|                                    |       | <b>14,330</b> | (8,383)      |
| <b>年內本公司擁有人應佔溢利／(虧損)之每股盈利／(虧損)</b> | 11    |               |              |
| 基本(港仙)                             |       | 0.09          | (0.71)       |
| 攤薄(港仙)                             |       | 0.09          | (0.71)       |

# 綜合財務狀況表

於二零一四年三月三十一日

|                       | 附註 | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|-----------------------|----|----------------|--------------|
| <b>資產及負債</b>          |    |                |              |
| <b>非流動資產</b>          |    |                |              |
| 物業、廠房及設備              | 14 | <b>6,667</b>   | 6,984        |
| 投資物業                  | 15 | <b>1,556</b>   | 1,850        |
| 無形資產                  | 17 | <b>394,009</b> | 390,581      |
| 遞延開支                  | 18 | <b>71,150</b>  | 74,477       |
|                       |    | <b>473,382</b> | 473,892      |
| <b>流動資產</b>           |    |                |              |
| 開發及成立成本               | 20 | <b>105,550</b> | 140,758      |
| 存貨                    |    | <b>8,963</b>   | 7,983        |
| 貿易應收款                 | 21 | <b>125,404</b> | 72,068       |
| 預付款項、按金及其他應收款項        | 22 | <b>25,475</b>  | 46,514       |
| 已抵押存款                 | 23 | <b>21,436</b>  | 37,148       |
| 現金及銀行結餘               | 24 | <b>10,703</b>  | 17,200       |
|                       |    | <b>297,531</b> | 321,671      |
| <b>流動負債</b>           |    |                |              |
| 貿易應付款                 | 25 | <b>2,130</b>   | 22,451       |
| 其他應付款項、應計費用、已收按金及預收款項 | 26 | <b>46,602</b>  | 30,441       |
| 銀行借貸                  | 27 | <b>102,137</b> | 133,735      |
| 應付董事款項                | 28 | <b>6,500</b>   | –            |
| 應付非控股權益款項             | 28 | <b>1,144</b>   | 1,123        |
| 應付稅項                  |    | <b>34,201</b>  | 32,494       |
|                       |    | <b>192,714</b> | 220,244      |
| <b>流動資產淨值</b>         |    | <b>104,817</b> | 101,427      |
| <b>總資產減流動負債</b>       |    | <b>578,199</b> | 575,319      |



# 綜合財務狀況表

於二零一四年三月三十一日

|              | 附註 | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|--------------|----|----------------|--------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                |              |
| 承付票          | 29 | <b>12,074</b>  | 30,144       |
| 預收款項         | 26 | <b>11,431</b>  | 7,415        |
| 遞延稅項負債       | 19 | <b>98,792</b>  | 97,449       |
|              |    | <b>122,297</b> | 135,008      |
| <b>資產淨值</b>  |    | <b>455,902</b> | 440,311      |
| <b>權益</b>    |    |                |              |
| 股本           | 31 | <b>444,062</b> | 312,062      |
| 儲備           | 32 | <b>3,541</b>   | 121,628      |
| 本公司擁有人應佔權益   |    | <b>447,603</b> | 433,690      |
| 非控股權益        |    | <b>8,299</b>   | 6,621        |
| <b>權益總額</b>  |    | <b>455,902</b> | 440,311      |

施華  
董事

羅輝城  
董事

# 財務狀況表

於二零一四年三月三十一日

|                 | 附註 | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|-----------------|----|----------------|--------------|
| <b>資產及負債</b>    |    |                |              |
| <b>非流動資產</b>    |    |                |              |
| 物業、廠房及設備        | 14 | 149            | 298          |
| 於附屬公司之投資        | 16 | 9              | 9            |
|                 |    | <b>158</b>     | 307          |
| <b>流動資產</b>     |    |                |              |
| 按金及其他應收款項       | 22 | 260            | 312          |
| 應收附屬公司款項        | 16 | 426,810        | 440,075      |
| 現金及銀行結餘         | 24 | 161            | 7,233        |
|                 |    | <b>427,231</b> | 447,620      |
| <b>流動負債</b>     |    |                |              |
| 其他應付款項及應計費用     | 26 | 526            | 476          |
| 應付董事款項          | 28 | 6,500          | –            |
|                 |    | <b>7,026</b>   | 476          |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <b>420,205</b> | 447,144      |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>420,363</b> | 447,451      |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |              |
| 承付票             | 29 | 12,074         | 30,144       |
|                 |    | <b>12,074</b>  | 30,144       |
| <b>資產淨值</b>     |    | <b>408,289</b> | 417,307      |
| <b>權益</b>       |    |                |              |
| 股本              | 31 | 444,062        | 312,062      |
| 儲備              | 32 | (35,773)       | 105,245      |
| <b>權益總額</b>     |    | <b>408,289</b> | 417,307      |

施華  
董事

羅輝城  
董事

# 綜合現金流量表

截至二零一四年三月三十一日止年度

|                         | 附註 | 二零一四年<br>千港元    | 二零一三年<br>千港元 |
|-------------------------|----|-----------------|--------------|
| <b>經營業務之現金流量</b>        |    |                 |              |
| 本年度除所得稅前溢利              |    | <b>10,934</b>   | 4,901        |
| 就下列項目調整：                |    |                 |              |
| 利息收入                    | 6  | <b>(1,323)</b>  | (715)        |
| 出售物業、廠房及設備之收益           | 6  | <b>(3)</b>      | -            |
| 結清可供出售財務資產              | 6  | -               | (2,731)      |
| 其他應收款項減值虧損撥備撥回          | 6  | <b>(7,317)</b>  | (5,533)      |
| 利息開支                    | 7  | <b>6,882</b>    | 1,507        |
| 物業、廠房及設備折舊              | 8  | <b>2,279</b>    | 3,024        |
| 投資物業折舊                  | 8  | <b>327</b>      | 319          |
| 其他應收款項之減值虧損             | 8  | -               | 7,317        |
| 遞延開支攤銷                  | 8  | <b>4,688</b>    | 4,387        |
| 無形資產攤銷                  | 8  | <b>3,728</b>    | 3,168        |
| 出售附屬公司之虧損               | 8  | -               | 10,379       |
| 營運資金變動前之經營溢利            |    | <b>20,195</b>   | 26,023       |
| 開發及成立成本減少／(增加)          |    | <b>40,529</b>   | (31,211)     |
| 存貨(增加)／減少               |    | <b>(833)</b>    | 339          |
| 貿易應收款增加                 |    | <b>(56,228)</b> | (48,698)     |
| 預付款項、按金及其他應收款項減少        |    | <b>3,743</b>    | 14,047       |
| 貿易應付款減少                 |    | <b>(7,671)</b>  | (8,058)      |
| 其他應付款項、應計費用、已收按金及預收款項增加 |    | <b>22,279</b>   | 9,257        |
| 經營業務產生／(所耗)現金           |    | <b>22,014</b>   | (38,301)     |
| 已付利息                    |    | <b>(6,455)</b>  | (9,392)      |
| 已付所得稅                   |    | <b>(4,210)</b>  | (4,808)      |
| <b>經營業務產生／(所耗)現金淨額</b>  |    | <b>11,349</b>   | (52,501)     |

# 綜合現金流量表

截至二零一四年三月三十一日止年度

|                        | 附註    | 二零一四年<br>千港元    | 二零一三年<br>千港元    |
|------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| <b>投資活動之現金流量</b>       |       |                 |                 |
| 結清可供出售財務資產             |       | -               | 2,731           |
| 收購物業、廠房及設備             |       | (1,854)         | (1,020)         |
| 出售物業、廠房及設備所得款項         |       | 3               | -               |
| 已抵押存款減少／(增加)           |       | 15,712          | (18,644)        |
| 已收利息                   |       | 1,323           | 715             |
| 出售附屬公司之已收代價            | 35    | 25,000          | 4,895           |
| <b>投資活動產生／(所耗)現金淨額</b> |       | <b>40,184</b>   | <b>(11,323)</b> |
| <b>融資活動之現金流量</b>       |       |                 |                 |
| 向非控股權益墊款               |       | (11,306)        | -               |
| 董事墊款                   |       | 6,500           | -               |
| 收購於一間附屬公司之額外權益         | 34    | -               | (50,000)        |
| 償還承付票                  | 29    | (22,000)        | (15,000)        |
| 銀行借貸所得款項               |       | 102,137         | 133,735         |
| 銀行借貸歸還款項               |       | (133,735)       | (77,717)        |
| 發行股份所得款項               | 31(a) | -               | 40,000          |
| 股份發行開支                 | 31(a) | -               | (1,660)         |
| 由非控股權益向新近成立附屬公司注資      |       | 1,261           | -               |
| <b>融資活動(所耗)／產生現金淨額</b> |       | <b>(57,143)</b> | <b>29,358</b>   |
| <b>現金及現金等值項目之減少淨額</b>  |       | <b>(5,610)</b>  | <b>(34,466)</b> |
| <b>年初現金及現金等值項目</b>     |       | <b>17,200</b>   | <b>52,099</b>   |
| 匯率變動影響淨額               |       | (887)           | (433)           |
| <b>年末現金及現金等值項目</b>     |       | <b>10,703</b>   | <b>17,200</b>   |
| <b>現金及現金等值項目分析</b>     |       |                 |                 |
| 現金及銀行結餘                | 24    | 10,703          | 17,200          |

# 綜合權益變動表

截至二零一四年三月三十一日止年度

|                         | 股本<br>千港元 | 股份溢價*<br>千港元 | 匯兌儲備*<br>千港元 | 法定儲備*<br>千港元 | 以股份為<br>基礎之<br>報酬儲備*<br>千港元 | 可供出售<br>財務資產<br>儲備*<br>千港元 | 可換股<br>票據儲備*<br>千港元 | 累計虧損*<br>千港元 | 本公司擁有人<br>應佔權益<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------|
| 於二零一二年四月一日之結餘           | 272,062   | 299,932      | 12,853       | -            | 27,846                      | 2,731                      | -                   | (281,296)    | 334,128               | 170,806      | 504,934   |
| 發行股份 (扣除發行開支) (附註31(a)) | 40,000    | (1,660)      | -            | -            | -                           | -                          | -                   | -            | 38,340                | -            | 38,340    |
| 收購非控股權益 (附註34)          | -         | -            | 10,861       | -            | -                           | -                          | -                   | (73,130)     | (62,269)              | (179,871)    | (242,140) |
| 發行可換股票據 (附註30)          | -         | -            | -            | -            | -                           | -                          | 147,560             | -            | 147,560               | -            | 147,560   |
| 與擁有人交易                  | 40,000    | (1,660)      | 10,861       | -            | -                           | -                          | 147,560             | (73,130)     | 123,631               | (179,871)    | (56,240)  |
| 年內虧損                    | -         | -            | -            | -            | -                           | -                          | -                   | (20,088)     | (20,088)              | 15,709       | (4,379)   |
| 其他全面收入 (虧損)             |           |              |              |              |                             |                            |                     |              |                       |              |           |
| 結清可供出售財務資產 (附註6)        | -         | -            | -            | -            | -                           | (2,731)                    | -                   | -            | (2,731)               | -            | (2,731)   |
| 換算海外業務財務報表之匯兌收益         | -         | -            | 1,685        | -            | -                           | -                          | -                   | -            | 1,685                 | (23)         | 1,662     |
| 於出售附屬公司時解除匯兌儲備 (附註35)   | -         | -            | (2,935)      | -            | -                           | -                          | -                   | -            | (2,935)               | -            | (2,935)   |
| 年內全面收入 (虧損) 總額          | -         | -            | (1,250)      | -            | -                           | (2,731)                    | -                   | (20,088)     | (24,069)              | 15,686       | (8,383)   |
| 購股權失效 (附註33)            | -         | -            | -            | -            | (9,473)                     | -                          | -                   | 9,473        | -                     | -            | -         |
| 分配至法定儲備                 | -         | -            | -            | 669          | -                           | -                          | -                   | (669)        | -                     | -            | -         |
| 於二零一三年三月三十一日之結餘         | 312,062   | 298,272      | 22,464       | 669          | 18,373                      | -                          | 147,560             | (365,710)    | 433,690               | 6,621        | 440,311   |

|                   | 股本<br>千港元 | 股份溢價*<br>千港元 | 匯兌儲備*<br>千港元 | 法定儲備*<br>千港元 | 以股份為<br>基礎之<br>報酬儲備*<br>千港元 | 可換股<br>票據儲備*<br>千港元 | 累計虧損*<br>千港元 | 本公司擁有人<br>應佔權益<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|---------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------|
| 於二零一三年四月一日之結餘     | 312,062   | 298,272      | 22,464       | 669          | 18,373                      | 147,560             | (365,710)    | 433,690               | 6,621        | 440,311   |
| 轉換可換股票據 (附註30)    | 132,000   | (72,976)     | -            | -            | -                           | (59,024)            | -            | -                     | -            | -         |
| 由非控股權益向新近成立附屬公司注資 | -         | -            | -            | -            | -                           | -                   | -            | -                     | 1,261        | 1,261     |
| 與擁有人交易            | 132,000   | (72,976)     | -            | -            | -                           | (59,024)            | -            | -                     | 1,261        | 1,261     |
| 年內溢利              | -         | -            | -            | -            | -                           | -                   | 5,719        | 5,719                 | 283          | 6,002     |
| 其他全面收入            |           |              |              |              |                             |                     |              |                       |              |           |
| 換算海外業務財務報表之匯兌收益   | -         | -            | 8,194        | -            | -                           | -                   | -            | 8,194                 | 134          | 8,328     |
| 年內全面收入總額          | -         | -            | 8,194        | -            | -                           | -                   | 5,719        | 13,913                | 417          | 14,330    |
| 購股權失效 (附註33)      | -         | -            | -            | -            | (1,491)                     | -                   | 1,491        | -                     | -            | -         |
| 分配至法定儲備           | -         | -            | -            | 1,301        | -                           | -                   | (1,301)      | -                     | -            | -         |
| 於二零一四年三月三十一日之結餘   | 444,062   | 225,296      | 30,658       | 1,970        | 16,882                      | 88,536              | (359,801)    | 447,603               | 8,299        | 455,902   |

\* 此等儲備賬目包含在綜合財務狀況表下之綜合儲備約3,541,000港元 (二零一三年: 121,628,000港元) 之內。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司為一所於百慕達註冊成立並以香港為經營地之有限公司。其註冊辦事處地址位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司於香港之主要營業地點為香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心2118室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

根據股東於二零一三年六月二十八日舉行之股東特別大會上通過之特別決議案，本公司之名稱已由China Boon Holdings Limited更改為Anxian Yuan China Holdings Limited，且本公司已採納中文名稱「安賢園中國控股發展有限公司」\*以取代「中福控股發展有限公司」\*，自二零一三年七月四日起生效。

本公司主要從事投資控股業務。各附屬公司（連同本公司統稱為「本集團」）之主要業務及其他詳情載於財務報表附註16。本集團主要營業地點位於香港及中華人民共和國（「中國」）。本集團於本年度之業務概無其他重大變動。

第30至98頁所載財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（其整體包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。財務報表亦包括香港公司條例及聯交所證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定。

財務報表以本公司功能貨幣港元（「港元」）呈列，除另有指明者外，所有價值亦已折合至最接近千港元（「千港元」）。

截至二零一四年三月三十一日止年度之財務報表已於二零一四年六月二十七日獲董事會批准刊發。

\* 僅供識別

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則

### 2.1 採納新訂或經修訂香港財務報告準則

於本年度內，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈，並與本集團財務報表於二零一三年四月一日開始之年度期間有關及生效之新訂準則、修訂及詮釋（「新訂香港財務報告準則」）：

|                       |                    |
|-----------------------|--------------------|
| 香港財務報告準則（修訂本）         | 二零零九年至二零一一年週期之年度改進 |
| 香港財務報告準則（修訂本）         | 二零一零年至二零一二年週期之年度改進 |
| 香港財務報告準則（修訂本）         | 二零一一年至二零一三年週期之年度改進 |
| 香港會計準則第1號修訂本<br>（經修訂） | 其他全面收入項目之呈列        |
| 香港財務報告準則第7號<br>修訂本    | 抵銷財務資產及財務負債        |
| 香港財務報告準則第10號          | 綜合財務報表             |
| 香港財務報告準則第12號          | 披露於其他實體之權益         |
| 香港財務報告準則第13號          | 公平值計量              |
| 香港會計準則第27號<br>（二零一一年） | 獨立財務報表             |
| 香港會計準則第19號<br>（二零一一年） | 僱員福利               |

除下文註明外，採納新訂香港財務報告準則並無對如何編製及呈列本期間及過往期間之業績及財務狀況造成任何重大影響。

#### **香港財務報告準則（修訂本）二零一零至二零一二年週期之年度改進**

香港財務報告準則第13號公平值計量之結論基準經修訂，以釐清倘折算現值後之影響不重大，沒有列明利率之短期應收款項及應付款項可以其未折現之單據金額計量。有關修訂與本集團現行會計政策一致。

#### **香港會計準則第1號修訂本（經修訂）—其他全面收入項目之呈列**

根據香港會計準則第1號修訂本（經修訂）之規定，本集團須將於其他全面收入呈列之項目分為可重新分類至未來損益之項目及不可重新分類至未來損益之項目。其他全面收入項目之稅項乃按相同基準分配及披露。香港會計準則第1號就全面收益表所用之標題已改為「損益及其他全面收入表」。

本集團已採用新術語，將「全面收入表」重新命名為「損益及其他全面收入表」並在其他全面收入環節中作出披露，以披露其後可能重新分類至損益之其他全面收益項目。本集團已就截至二零一三年三月三十一日止年度追溯採用有關修訂。比較資料已經重列以符合有關修訂。

由於有關修訂僅影響呈列，因此對本集團之財務狀況或表現並無影響。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則 (續)

### 2.1 採納新訂或經修訂香港財務報告準則 (續)

#### *香港財務報告準則第7號修訂本—抵銷財務資產及財務負債*

香港財務報告準則第7號已作修訂，對根據香港會計準則第32號抵銷之所有已確認財務工具，以及受限於可強制執行總對銷協議或類似安排者（而不論是否根據香港會計準則第32號抵銷）引入披露。

#### *香港財務報告準則第10號—綜合財務報表*

香港財務報告準則第10號就所有被投資實體之綜合處理引進單一控制模式。當投資者具備對投資對象之權力（不論該權力實際上有否運用）；對投資對象之浮動回報享有承擔或權利；以及使用其對投資對象之權力以影響該等回報之能力，則投資者擁有控制權。香港財務報告準則第10號載有關於評估控制權之詳細指引。例如，準則引進「實際」控制之概念，據此，倘相對其他個人股東之表決權益之數量及分散情況，投資者之表決權益數量足以佔優勢，使其獲得對投資對象之權力，則持有投資對象表決權少於50%之投資者仍可控制投資對象。在分析控制時，潛在表決權只有在其實質性（即持有人有實際能力可行使潛在表決權）時方需予考慮。

準則明文要求評估具有決策權之投資者是否以委託人抑或代理人身份行事，以及具有決策權之其他各方是否以投資者之代理人身份行事。代理人獲委託代表另一方及為另一方之利益行事，因此，其行使決策權時，並不對投資對象具有控制。香港會計準則第27號（二零零八年）內有關其他綜合相關事宜之會計要求沿用不變。本集團已改變其於釐定是否控制一間被投資公司方面之會計政策，而因此須綜合入賬該權益。

#### *香港財務報告準則第12號—披露於其他實體之權益*

香港財務報告準則第12號整合有關於附屬公司、聯營公司及聯合安排之權益之披露規定，並使有關規定貫徹一致。該準則亦引入新披露規定，包括有關非綜合計算結構實體之披露規定。該準則之一般宗旨是令財務報表使用者可評估呈報實體於其他實體之權益之性質及風險及該等權益對呈報實體之財務報表之影響。

香港財務報告準則第12號僅影響披露，故對本集團之財務狀況及表現並無影響。此項準則對本集團之財務報表並無重大影響。



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則（續）

### 2.1 採納新訂或經修訂香港財務報告準則（續）

#### *香港財務報告準則第13號－公平值計量*

香港財務報告準則第13號提供有關如何在其他準則規定或允許下計量公平值之單一指引來源。該準則適用於按公平值計量之財務項目及非財務項目，並引入公平值計量等級。此計量等級中三個層級之定義一般與香港財務報告準則第7號「財務工具：披露」一致。香港財務報告準則第13號將公平值界定為在市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格（即平倉價）。該準則撤銷以買入價及賣出價釐定於交投活躍市場報價之財務資產及負債之規定，而應採用買賣差價中在該等情況下最能代表公平值之價格。該準則亦載有詳細之披露規定，讓財務報表使用者可評估計量公平值所採用之方法及輸入數據以及公平值計量對財務報表之影響。香港財務報告準則第13號乃預先採用。

香港財務報告準則第13號對本集團之資產及負債之任何公平值計量並無重大影響，因此對本集團之財務狀況及表現並無影響。

### 2.2 已頒佈惟尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則

於批准此等財務報表日期，若干新訂或經修訂香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，且本集團於截至二零一四年三月三十一日止年度並無提早採納。

董事預計，所有該等頒佈將於本集團於頒佈生效日期後開始之首個期間之會計政策內獲採納。董事現時評估於初步應用時新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。迄今為止，董事得出初步結論，首次應用該等香港財務報告準則將不會對綜合財務報告帶來重大財務影響。有關預期將影響本集團會計政策之新訂及經修訂香港財務報告之資料載於下文。

#### *香港會計準則第32號修訂本－抵銷財務資產及財務負債*

此項準則於二零一四年一月一日或以後開始之會計期間生效。該等修訂通過對香港會計準則第32號加設應用指引而澄清有關抵銷之規定，該指引對實體「目前擁有法律上可強制執行權利以抵銷」之時間以及總額結算機制被認為是等同於淨額結算之時間作出澄清。

#### *香港財務報告準則第9號－財務工具*

根據香港財務報告準則第9號，視乎實體管理財務資產之業務模式及財務資產之合約現金流量特性，財務資產分類為按公平值或攤銷成本計量之財務資產。公平值收益或虧損將於損益確認，惟非買賣權益投資除外，實體可選擇於其他全面收入確認盈虧。香港財務報告準則第9號推行對香港會計準則第39號之財務負債確認、分類及計量規定，惟指定按公平值計入損益之財務負債除外，其因負債信貸風險變動而產生之公平值變動金額於其他全面收入確認，除非會引致或擴大會計錯配問題。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關財務資產及財務負債之停止確認規定。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要

### 3.1 編製基準

編製此等財務報表所採用主要會計政策概述如下。除另有註明外，此等政策於所呈報所有年度貫徹應用。採納新訂或經修訂香港財務報告準則及對本集團財務報表之影響（如有）於附註2披露。

財務報表已按歷史成本法編製。計量基準於下文會計政策描述。

謹請注意，編製財務報表時已使用會計估計及假設。儘管此等估計乃按照管理層對該等現行事件及行動之最佳認知及判斷作出，但實際結果最終或會與該等估計不同。涉及判斷或複雜程度較高之範圍，或假設與估計對財務報表屬重大之範圍，載述於附註4。

### 3.2 業務合併及綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（見下文附註3.3）截至每年三月三十一日止之財務報表。

附屬公司於控制權轉移至本集團之日起綜合入賬，並自控制權終止當日起停止綜合入賬。

集團各公司之公司間交易及結餘連同未變現盈虧，已於編製綜合財務報表時全數對銷。未變現虧損亦會予以對銷，惟倘交易顯示所轉讓資產具減值憑證除外，於該情況下，虧損於損益確認。

年內購入或出售附屬公司之業績自收購生效日起或截至出售生效日期止（視情況而定）計入綜合損益及其他全面收入表。如有需要，將對附屬公司之財務報表作出調整，以使該等財務報表所應用會計政策與本集團其他成員公司所應用者一致。

收購附屬公司或業務採用收購法入賬。收購成本按所轉讓資產、所產生負債及本集團（作為收購方）發行之股本權益於收購當日之公平值總額計量。所收購之可識別資產及所承擔負債則主要按收購當日之公平值計量。本集團先前所持投資對象之股本權益以收購當日公平值重新計量，而所產生之盈虧則於損益確認。本集團可按每宗交易選擇按公平值或按應佔投資對象可識別資產淨值之比例計算非控股權益。所有其他非控股權益乃按公平值計量，惟香港財務報告準則規定按其他計量基準除外。所產生之收購相關成本列作開支，惟有關成本於發行股本工具時產生則除外，在此情況下，成本自權益扣除。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.2 業務合併及綜合基準 (續)

由收購方將予轉讓之任何或然代價按收購日期之公平值確認。其後對代價之調整僅於調整源自於計量期 (最長為收購日期起12個月) 內所取得有關於收購日期之公平值之新資料時方與商譽確認。分類為資產或負債之或然代價之所有其他其後調整均於損益確認。

本集團於附屬公司之權益變動如不導致失去控制權，會入賬列作股本交易。本集團權益及非控股權益之賬面值均予以調整，以反映其於附屬公司之相關權益變動。經調整後非控股權益金額與所付或所收代價公平值間之任何差額，於權益直接確認，並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去附屬公司之控制權，出售所產生損益將以下列兩項之差額計算：(i) 已收代價之公平值與任何保留權益之公平值總額；及(ii) 該附屬公司之資產 (包括商譽) 及負債與任何非控股權益之過往賬面值。以往於其他全面收入確認與附屬公司有關之金額會以出售相關資產或負債所需之相同方式入賬。

收購後，非控股權益賬面值為初步確認該等權益金額另加非控股權益應佔其後權益變動。即使全面收入總額歸屬於非控股權益後造成虧絀結餘，仍如此入賬。

### 3.3 附屬公司

附屬公司乃本集團能夠對其行使控制權之被投資公司。倘符合下列全部三個因素，則本集團控制被投資公司：可對被投資公司行使權力；承擔來自被投資公司之風險或有權獲得來自被投資公司之可變動回報；及能夠運用其權力來影響有關可變動回報。每當事實及情況顯示任何控制權因素可能出現變動時，則會重新評估是否擁有控制權。

於本公司財務狀況表內，除非附屬公司為持作出售或計入出售組別，否則附屬公司按成本減任何減值虧損列賬。本公司按於報告日期之已收及應收股息為基準將附屬公司業績入賬。所有自投資對象收購前或收購後溢利收取之股息，均於本公司損益確認。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.4 外幣換算

合併實體之個別財務報表內，以外幣進行之交易按照交易當日之適用匯率折算為該個別實體之功能貨幣。於報告日期，以外幣計值之貨幣資產及負債按報告日期之匯率換算。結算此類交易及於報告日期重新換算之貨幣資產及負債產生之匯兌收益或虧損，均於損益確認。

以公平值列賬且以外幣計值之非貨幣項目，乃按釐定公平值當日之適用匯率重新換算，並作為公平值收益或虧損之一部分入賬。以外幣計值且按歷史成本計量之非貨幣項目概不重新換算。

於綜合財務報表內，所有原先以有別於本集團呈報貨幣之貨幣呈列之海外業務個別財務報表，均已折算為港元。資產與負債均以報告日期之收市匯率折算為港元。收入與開支則按交易日匯率或報告期間之平均匯率折算為港元，惟匯率於報告期間須無大幅波動。此步驟產生之任何差額於權益之匯兌儲備內處理。因收購海外業務而產生之商譽及公平值調整作為有關海外業務之資產及負債處理，並以收市匯率兌換至港元。

因換算淨投資而產生之其他匯兌差額均計入股東權益內。當出售海外業務時，該等匯兌差額會自權益重新分類至損益，作為出售收益或虧損其中部分。

### 3.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。資產成本包括其購買價及將該資產達至其擬定用途之運作條件及位置之任何直接應佔費用。

折舊按下列年率，於其估計可使用年期以直線法計提，以撇銷有關成本減估計剩餘價值（如有）。

|            |                        |
|------------|------------------------|
| 樓宇         | 10%或租賃時期（以較短者為準）       |
| 傢具、固定裝置及設備 | 20%至33 $\frac{1}{3}$ % |
| 汽車         | 20%                    |
| 租賃物業裝修     | 20%或租賃時期（以較短者為準）       |

資產之估計剩餘價值（如有）、折舊方法及估計可使用年期於每個報告日期檢討，並在適當情況下作出調整。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.5 物業、廠房及設備 (續)

報廢或出售產生之盈虧按資產銷售所得款項淨額與賬面值間之差額釐定，並於損益確認。

其後成本僅在該項目相關之未來經濟效益可能流入本集團及能夠可靠計量該項目成本時，始在適當情況下計入資產賬面值或確認為獨立資產。維修及保養等所有其他成本，均於產生之年度自損益扣除。

### 3.6 投資物業

投資物業為自有或根據租賃權益持有之土地及／或樓宇以換取長期租金收益或資本增值或兩者兼得。

本公司採用成本模式，據此，投資物業初步按成本（包括任何直接應佔開支）計量。於首次確認後，投資物業乃按成本減累計折舊及減值虧損（如有）列賬。

折舊乃按於其估計可使用年期以直線法計提，以撇銷投資物業成本。就此所採用主要年率按租期及十年之較短者計算。

出售或報廢投資物業產生之盈虧，按投資物業銷售所得款項淨額與賬面值間之差額釐定，並於損益確認。

### 3.7 非財務資產減值

物業、廠房及設備、投資物業、無形資產、遞延開支、開發及成立成本以及於附屬公司之投資，須進行減值測試。所有其他資產均須於有跡象顯示資產賬面值可能無法收回時測試減值。

減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之差額，即時確認為開支。可收回金額為反映市況之公平值減銷售成本與使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量採用稅前折現率折現至其現值，以反映現時市場對貨幣時間值及有關資產特有風險之評估。

就評估減值而言，倘資產並無產生大致上獨立於其他資產之現金流入，可收回金額則按可獨立產生現金流入之最少資產組合（即現金產生單位）釐定。因此，部分資產個別進行減值測試，另有部分按現金產生單位水平檢測。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.7 非財務資產減值 (續)

現金產生單位所確認減值虧損乃按比例計入現金產生單位內之資產，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公平值減銷售成本或使用價值（倘可予釐定）則除外。

倘用以釐定資產可收回金額之估計出現有利變動，減值虧損將予撥回，並僅以該資產賬面值不超過假設並無確認減值虧損時將予釐定之賬面值（扣除折舊或攤銷）為限。

### 3.8 經營租賃

倘本集團決定於協定期內將一項或多項特定資產使用權出讓以換取一筆或一連串付款，一項交易或連串交易之安排則屬於或包括一項租約。該項決定乃基於安排內容之評估而作出，而不論該項安排是否採取租約之法律形式。

絕大部分風險及擁有權之回報並無轉移至本集團之租約分類為經營租賃。倘本集團擁有根據經營租賃持有資產之使用權，根據租約作出之付款將於租期內採用直線法自損益扣除，惟倘有另一種更能反映租賃資產衍生利益之時間模式之基準除外。所收取租賃優惠在損益確認為已付淨租金總額一部分。或然租金將於其產生之年度自損益扣除。

### 3.9 財務資產

本集團之財務資產主要包括貿易應收款、可供出售財務資產、按金及其他應收款項、已抵押銀行存款以及現金及銀行結餘。管理層於首次確認時根據收購財務資產之目的釐定財務資產之分類，並於許可及適當之情況下於各報告日期重新評估此分類。

所有財務資產將於本集團訂立工具合約條文時方予確認。財務資產之常規買賣乃於交易日期確認。財務資產於首次確認時以公平值計量，另加直接應佔交易成本（如屬並非按公平值計入損益之投資）。

當自投資收取現金流量之權利屆滿或獲轉移及擁有權絕大部分風險及回報均已轉移時，財務資產將停止確認。

貸款及應收款項指並非於活躍市場報價而具備固定或可釐定付款之非衍生財務資產。此等款項其後採用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計算。攤銷成本經計及任何收購折讓或溢價後計算，並包括屬於實際利率及交易成本組成部分之各項費用。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.9 財務資產 (續)

#### 財務資產之減值

於各報告日期，本集團審閱財務資產，以評估是否有客觀減值證據。倘存在任何有關證據，將根據該項財務資產之分類釐定及確認減值虧損。

個別財務資產減值之客觀證據包括本集團所得悉下列一項或多項虧損事件之可觀察數據：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或欠付利息或本金付款；
- 債務人可能會進行破產程序或其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現對債務人有負面影響之重大變動；或
- 股本工具投資之公平值大幅或長期下跌至低於其成本。

有關一組財務資產之虧損事件包括顯示該組財務資產之估計未來現金流量可測量減少之可觀察數據。有關可觀察數據包括但不限於該組債務人之付款狀況及與該組欠款資產相關之國家或地方經濟狀況之不利變動。

倘存在任何該等證據，則減值虧損按以下方式計量及確認：

#### 按攤銷成本列賬之財務資產

倘有客觀證據顯示按攤銷成本列賬之貸款及應收款項出現減值虧損，則虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量（不包括未產生之未來信貸虧損）按財務資產之原實際利率（即初步確認時計算之實際利率）貼現之現值兩者之差額計量。虧損金額於減值出現年度在損益確認。

倘其後期間減值虧損金額減少，而有關減幅可客觀地與確認減值後發生之事件相關，則撥回過往確認之減值虧損，惟不得導致於撥回減值當日財務資產賬面值超過如無確認減值之原有攤銷成本。撥回金額於撥回發生年度在損益確認。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.9 財務資產 (續)

#### *按攤銷成本列賬之財務資產 (續)*

減值虧損乃直接與相應資產撇銷。倘應收款項被認為有可能但並非不能收回，則屬呆賬之應收款項減值虧損會使用撥備賬列賬。當本集團信納不大可能收回應收款項時，則被認為屬不可收回之金額乃直接自應收款項撇銷，而於撥備賬內就有關應收款項持有之任何金額會予以撥回。其後收回過往自撥備賬扣除之金額乃撥回至撥備賬。撥備賬之其他變動及其後收回過往直接撇銷之金額乃於損益確認。

### 3.10 財務負債

財務負債包括貿易應付款、其他應付款項及應計費用、銀行借貸、承付票及應付非控股權益及董事款項。

財務負債在本集團訂立工具合約條文時確認，所有與利息相關之費用均按本集團有關借貸成本之會計政策 (見附註3.17) 確認。

財務負債乃於負債項下之責任被解除或註銷或屆滿時停止確認。

倘一項現有財務負債被相同貸款人按重大不同之條款提供之其他債項取代，或現有負債條款被重大修改，該取代或修改會被視作停止確認原有負債及確認一項新負債，且各賬面值間之差額會在損益確認。

#### *借貸及承付票*

借貸及承付票初步按公平值扣除所產生交易成本確認。借貸及承付票其後按攤銷成本列賬，所得款項 (扣除交易成本) 與贖回值之間之任何差額於借貸及承付票期間內以實際利率法在損益確認。

借貸列作流動負債，惟倘本集團擁有無條件之權利可將結清債務之責任延長最少至報告日期後十二個月則作別論。承付票按其還款計劃列作流動及非流動負債。

#### *嵌入式衍生工具*

倘非衍生產品主合約之嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，而其風險及性質與主合約之風險及性質並無密切關係，且主合約並非按公平值計量及公平值之變動並非在損益確認時，則該嵌入式衍生工具被視作獨立衍生工具。

#### *貿易應付款、其他應付款項及應計費用、應付非控股權益及董事款項*

此等款項初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 3.11 開發及成立成本

開發及成立成本指於墓園開發墓位及骨灰龕所產生之成本，乃按成本減任何減值虧損列賬。此等成本於有關墓位／龕位完工時轉移至存貨並作銷售。

### 3.12 存貨

存貨按成本與可變現淨值之較低者列賬。成本乃採用加權平均法釐定，而就製成品即墓位及骨灰龕而言，包括採購成本、轉化成本及令存貨達致其現有地點及狀況所產生其他成本。可變現淨值乃日常業務過程中估計售價減任何適用之銷售開支計算。

當存貨售出時，該等存貨之賬面值會於有關收益獲確認之年度內確認為開支。任何存貨撇減至可變現淨值之金額及所有存貨虧損，會於有關撇減或虧損出現之年度內確認為開支。任何存貨撇減之任何撥回金額，會於撥回出現之年度將存貨撇減金額確認為開支。

### 3.13 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括銀行及手頭現金，以及原到期日為三個月或以下可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少之短期高度流動性投資。

### 3.14 股本

普通股乃分類為權益。股本採用已發行股份之面值釐定。任何與發行股份相關之交易成本倘屬股本交易之直接應佔遞增成本，則自股份溢價（減任何相關所得稅利益）中扣除。

### 3.15 所得稅之會計處理方法

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期所得稅資產及／或負債包括有關現行或過往報告期間對稅務機關而於報告日期尚未支付之應付責任或應收申索。該等金額乃根據年內應課稅溢利按相關財政期間適用之稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債之所有支出於損益確認為稅項開支一部分。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.15 所得稅之會計處理方法 (續)

遞延稅項乃按於報告日期財務報表內資產與負債賬面值與其相應稅基間之暫時差額使用負債法計算。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅務抵免確認，惟以可能有應課稅溢利（包括現有應課稅暫時差額）能與可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免抵銷之情況為限。

倘初步確認一項交易（業務合併除外）之資產及負債所產生之暫時差額對稅務或會計損益並無影響，則該等遞延稅項資產及負債不予確認。

投資於附屬公司所產生之應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟倘本集團能夠控制該暫時差額之撥回，以及有關暫時差額不大可能於可見未來撥回則作別論。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算（不作貼現），惟有關稅率必須為於報告日期已頒佈或實質上已頒佈之稅率。

遞延稅項資產或負債之變動於損益確認，或倘與於其他全面收入扣除或計入其他全面收入或直接自權益扣除或計入權益之項目有關，則遞延稅項資產或負債之變動於其他全面收入確認或直接於權益確認。

即期稅項資產及即期稅項負債僅於以下情況按淨額呈列，

- (a) 本集團具有可合法執行權利抵銷已確認款額；及
- (b) 本集團計劃以淨額基準結清或同時變現資產及結清負債。

本集團僅於以下情況按淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債，

- (a) 實體具有可合法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及相同稅務機關對以下實體徵收所得稅：
  - (i) 就相同應課稅實體；或
  - (ii) 於預期遞延稅項負債或資產重大款額結清或收回之每個未來期間，擬按淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債之不同應課稅實體。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.16 收益確認

收益包括就銷售貨品及其他人士使用本集團資產獲得利益及股息之已收或應收代價公平值(扣除回扣及折扣)。倘經濟利益可能將流入本集團,而收益及成本(如適用)能夠可靠計量時,收益按以下方式確認:

- (a) 銷售墓位/龕位於擁有權之重大風險及回報轉移至買家時確認,惟本集團對已售出貨品不再具有一般與擁有權程度相當之管理權及無實際控制權,則一般被視為於貨品交付及客戶接收該貨品之時;
- (b) 管理費收入於一般為期十年的合約期內以直線法確認;及
- (c) 利息收入乃採用實際利息法按時間比例基準確認。

### 3.17 借貸成本

因收購、建造或生產任何合資格資產而產生之借貸成本於要求完成及準備將該資產作其擬定用途期間資本化。合資格資產為需要經過一段長時間準備始能投入作擬定用途或銷售之資產。其他借貸成本於產生時支銷。

借貸成本在資產開支產生、借貸成本產生及使資產投入其擬定用途或銷售必須之準備工作進行期間,資本化為合資格資產成本一部分。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所需絕大部分準備工作完成時,借貸成本會停止資本化。

### 3.18 遞延開支

遞延開支主要乃為創造更佳墓園地貌及環境就公用設施所產生成本,如植樹,乃按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於20年之估計可用年期內以直線法在損益內扣除。

### 3.19 僱員福利

僱員退休福利乃透過界定供款計劃提供。

#### 界定供款計劃

本集團在香港根據強制性公積金計劃條例為所有僱員向一項強制性公積金界定供款退休福利計劃(「強積金計劃」)供款。供款乃根據僱員基本薪金的百分比計算,並按照強積金計劃之規則應付時在損益中扣除。強積金計劃之資產與本集團於受獨立管理之基金中之資產分開持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸屬僱員。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.19 僱員福利 (續)

#### *界定供款計劃 (續)*

根據中國相關規定，本集團於中國經營之附屬公司須參與由個別地方市政府管理之中央退休金計劃，據此，中國附屬公司須將其僱員基本薪金之若干百分比撥歸有關計劃，作為退休福利所需之款項。計劃須承擔向退休僱員支付所有退休金之責任，除僱主供款外，本集團就實際退休金款項或其他退休後福利概不承擔更多責任。根據計劃作出之供款乃於其根據中國法律及法規而應付時在損益表內扣除。

#### *短期僱員福利*

僱員可享有之年假在應計予僱員時確認，並就僱員於截至報告日期前提供之服務可享有之未用年假估計負債計提撥備。非累計補假（如病假及產假）於休假時方予確認。

#### *解僱福利*

解僱福利於本集團再無能力提供福利時或本集團確認重組成本（涉及支付解僱福利）時（以較早者為準）確認。

### 3.20 以股份為基礎之僱員報酬

本集團就其僱員及董事之酬金設立以權益結算以股份為基礎之報酬計劃。

所有為換取獲授任何以股份為基礎之報酬而接受之僱員服務按其公平值計量。此乃參考所授出購股權而間接釐定，其價值於授出日期評值並排除一切非市場歸屬條件（如盈利水平及銷售增長目標）之影響。

本集團為其他貨品或服務而授出之任何以股份為基礎之報酬，乃直接按所接獲之貨品或服務之公平值計量。

如歸屬條件適用，所有以股份為基礎之報酬於歸屬期內在損益確認為開支，或倘所授出股本工具即時歸屬，則於授出日期全數確認為開支，惟報酬符合資格確認為資產則除外，而權益中之以股份為基礎之報酬儲備則作相應調高。如歸屬條件適用，則開支根據對預期歸屬之股本工具數目之最佳估計於歸屬期確認。作出有關預期歸屬之股本工具數目之假設時，會將非市場歸屬條件納入考慮。如有任何跡象顯示預期歸屬之股本工具數目有別於原先估計，則於其後修訂估計。倘最終行使之購股權少於原先歸屬估計，則不會對以往期間確認之開支作出調整。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.20 以股份為基礎之僱員報酬 (續)

行使購股權時，過往於以股份為基礎之報酬儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。於歸屬日期後，倘已歸屬之購股權其後遭沒收或於到期日仍未行使，則過往於以股份為基礎之報酬儲備確認之金額將轉撥至累計虧損。

### 3.21 撥備及或然負債

當本集團須就已發生之事件承擔現時 (法定或推定) 責任，並可能需要流出經濟利益以清償有關責任，且可對此作出可靠估計，即會確認撥備。倘貨幣時間值重大，有關撥備則按預計清償責任之開支現值列賬。所有撥備於各報告日期均會檢討及調整，以反映現時最佳估計。倘經濟利益流出之可能性較低，或無法對有關數額作可靠估計，則披露該責任為或然負債，惟經濟利益外流之機會極微者除外。須視乎一宗或多宗本集團未能完全控制之未能確定日後事件是否發生方可確認之可能責任，亦會被披露為或然負債，惟經濟利益外流之機會極微者除外。

### 3.22 關連人士

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本公司之母公司的主要管理人員。

(b) 倘符合下列任何條件，則一間實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司 (即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業 (或另一實體為本集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業的成員公司)；
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)內所識別人士控制或共同控制；或
- (vii) (a)(i)內所識別人士對該實體有重大影響或屬該實體 (或該實體的母公司) 的主要管理人員。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.22 關連人士 (續)

該人士之近親指於與有關實體之交易中預期可能影響該人士或已受該人士影響之該等家族成員，並包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該人士之配偶或同居伴侶之子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或同居伴侶之受養人。

### 3.23 無形資產

無形資產指劃撥土地及墓園經營牌照，初步按成本確認。本集團於業務合併收購所得無形資產之成本為於收購日期之公平值。其後，無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷乃根據已出售墓地及龕位數目計算。

### 3.24 分部呈報

本集團根據呈報予執行董事的定期內部財務資料確認營運分部並編製分部資料。該等內部財務資料乃就執行董事將資源分配至本集團業務部分作出決策以及檢討該等部分之表現呈報。向執行董事呈報之內部財務資料所載業務部分，乃根據本集團之主要產品及服務線釐定。截至二零一四年及二零一三年三月三十一日止年度，本集團僅有單一業務分部（即墓園業務）。

由於各服務及產品線所需資源及市場策略不同，故該營運分部各自獨立管理。所有分部間調動（如有）乃按公平價格進行。

本集團根據香港財務報告準則第8號用作呈報分部業績之計量政策，與該等根據香港財務報告準則編製之財務報表所使用者相同，惟以融資成本、已計提撥備之減值虧損或已確認若干其他應收款項之撥回、出售附屬公司之虧損、結算可供出售財務資產及並非直接歸屬於任何營運分部之業務活動之其他公司收支，在計算營運分部經營業績時不包括在內。

分部資產包括所有資產，惟並非直接歸屬於任何營運分部之業務活動之公司資產則不獲分配至分部，主要適用於本集團之總部。

分部負債不包括並非直接歸屬於任何營運分部之業務活動之公司負債，且不會分配至分部。

概無於呈報分部作出不平均分配。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策概要 (續)

### 3.25 可換股票據

由於全部可換股票據必須於到期日或之前兌換為換股股份，故本集團之可換股票據作為股本工具入賬。於初步確認時，可換股票據之公平值乃於可換股票據儲備內確認，直至該等票據獲兌換或屆滿／註銷。倘票據獲兌換，兌換時之可換股票據儲備將轉撥至股本及股份溢價，作為已發行股份之代價。倘票據已屆滿／註銷，可換股票據儲備將直接轉撥至累計虧損。

### 3.26 財務擔保合約

財務擔保合約為因指定債務人未能按債務工具的原有或經修改條款如期付款時，發行人需支付指定金額予持有人以補償其所蒙受損失之合約。本集團已發行及並非按公平值計入收益表之財務擔保合約首次以其公平值減發行財務擔保合約的直接應佔交易費用確認。於首次確認後，本集團以(i)根據香港會計準則第37號撥備、或然負債及或有資產釐定之金額；及(ii)首次確認的金額減(如適用)根據香港會計準則第18號收益確認之累計攤銷兩者中之較高者計算財務擔保合約。

## 4. 主要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

在應用本集團會計政策的過程中，董事須就有關無法從其他來源得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及有關假設乃以過往經驗及認為相關的其他因素為基礎。實際結果會與該等估計有所不同。

估計及相關假設乃按持續基準進行檢討。會計估計的修訂乃於估計被修訂的期間(倘修訂僅影響該期間)，或於修訂期間及未來期間(倘修訂影響本期間及未來期間)確認。

除於此等財務報表其他地方披露之資料外，於報告期間結算日極有可能致使下一財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的估計不明朗因素之其他主要來源載列如下：

### (i) 非財務資產折舊及攤銷

本集團管理層在估計其物業、廠房及設備、投資物業、遞延開支及無形資產之可使用年期及餘值時行使其判斷。該等資產分別根據附註3.5、3.6、3.18及3.23所載會計政策折舊／攤銷。估計可使用年期及餘值反映管理層對本集團擬自使用該等資產產生日後經濟利益之期間所作估計。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 4. 主要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### (ii) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值為日常業務過程之估計售價減估計銷售開支。該等估計基於現時市況及過往售賣類似性質產品之經驗作出，並會因競爭對手就回應嚴峻的行業週期所作行動而產生重大變化。本集團管理層於報告日期重新評估此等估計。

### (iii) 非財務資產估計減值

本集團於各報告日期評估所有其非財務資產是否有任何減值跡象。非財務資產在當有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算法釐定。該等計算乃要求使用判斷及估計資產或現金產生單位預期產生之未來現金流量、未來現金流量之時間表及適當之貼現率用以計算現值。

### (iv) 應收款項(包括貿易及其他應收款項)之估計減值

本集團管理層定期重新評估應收款項之可收回性。此等估計乃按本集團應收款項之過往收回情況、信貸紀錄及賬齡分析為基準，加上現時經濟及市況而作出。應收款項根據預期產生之估計未來現金流量及原實際利率作出減值，以計算現值。管理層於報告日期重新評估應收款項(如有)之減值。

### (v) 所得稅

本集團須於香港及中國繳納所得稅。於日常業務過程中存在若干無法確定最終稅項之交易及計算。本集團根據有否額外稅項將到期之估計，確認預計稅項負債。倘此等事宜之最終稅項結果與初步入賬金額不同，該等差額將影響作出該項決定期間之所得稅及遞延稅項撥備。董事認為，目前稅務狀況公平反映彼等就該等交易作出之判斷。

### (vi) 財務工具之公平值

倘於財務狀況表入賬之財務工具之公平值無法自活躍市場取得，其公平值乃使用估值方法(包括貼現現金流量模型)釐定。該等模型之輸入數據自可觀察市場取得(倘可能)，惟倘無法取得，則需就設定公平值作出判斷。判斷包括對輸入數據(如流動資金風險、信貸風險及波動性)之考慮。有關該等因素之假設之變動將會影響已呈報財務工具之公平值。

## 5. 分部資料

本集團已根據定期向本集團管理層匯報以供決定分配資源至本集團業務分部及檢討該等分部表現之內部財務資料，確立其營運分部及編製分部資料。向本集團管理層內部匯報之業務分部按本集團主要產品及服務線釐定。截至二零一四年及二零一三年三月三十一日止年度，本集團僅有單一業務分部(即墓園業務)。



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 5. 分部資料(續)

向執行董事提供之本集團基園業務分部之資料如下：

|                   | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 來自外界客戶<br>可呈報分部收益 | 157,284      | 127,405      |
| 可呈報分部溢利           | 11,123       | 28,140       |
| 利息收入              | 1,323        | 709          |
| 估算利息開支            | (182)        | (42)         |
| 折舊                | (1,954)      | (2,563)      |
| 無形資產攤銷            | (3,728)      | (3,168)      |
| 遞延開支攤銷            | (4,688)      | (4,387)      |
| 所得稅開支             | (4,604)      | (7,339)      |
| 可呈報分部資產           | 769,617      | 761,189      |
| 添置分部非流動資產         | 1,854        | 101          |
| 可呈報分部負債           | (292,597)    | (322,077)    |

本集團營運分部所呈列總值與本集團呈列於綜合財務報表之主要財務數字對賬如下：

|                | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 可呈報分部收益        | 157,284      | 127,405      |
| 可呈報分部溢利        | 11,123       | 28,140       |
| 結清可供出售財務資產     | -            | 2,731        |
| 融資成本           | (6,700)      | (1,465)      |
| 其他應收款項之減值虧損撥回  | 7,317        | 5,533        |
| 其他應收款項之減值虧損    | -            | (7,317)      |
| 法律及專業費用        | (1,469)      | (3,138)      |
| 僱員福利開支         | (3,994)      | (4,777)      |
| 經營租賃費用         | (1,066)      | (4,396)      |
| 出售附屬公司之虧損      | -            | (10,379)     |
| 其他未分配公司收支      | 791          | (9,311)      |
| 年內溢利／(虧損)      | 6,002        | (4,379)      |
| 可呈報分部資產        | 769,617      | 761,189      |
| 物業、廠房及設備       | 723          | 1,048        |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 271          | 25,361       |
| 現金及銀行結餘        | 302          | 7,453        |
| 其他未分配公司資產      | -            | 512          |
| 集團資產           | 770,913      | 795,563      |
| 可呈報分部負債        | 292,597      | 322,077      |
| 承付票            | 12,074       | 30,144       |
| 應付董事款項         | 6,500        | -            |
| 其他未分配公司負債      | 3,840        | 3,031        |
| 集團負債           | 315,011      | 355,252      |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 5. 分部資料(續)

截至二零一四年及二零一三年三月三十一日止年度，本集團來自外界客戶之收益均來自提供服務或交付貨物所在地中國。

來自主要客戶之收益如下：

|     | 二零一四年<br>千港元  | 二零一三年<br>千港元 |
|-----|---------------|--------------|
| 客戶A | <b>63,153</b> | –            |
| 客戶B | <b>16,421</b> | 58,470       |
|     | <b>79,574</b> | 58,470       |

本集團之非流動資產均根據該等資產之實際地點按下列地區分類。本公司為一間投資控股公司，本集團之企業決策大多在香港作出，因此，就香港財務報告準則第8號「營運分部」之披露規定而言，香港被視作本集團之經營地所在地區。

非流動資產：

|         | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|---------|----------------|--------------|
| 香港(經營地) | <b>723</b>     | 1,048        |
| 中國      | <b>472,659</b> | 472,844      |
| 總計      | <b>473,382</b> | 473,892      |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 6. 收益及其他收入

本集團之營業額為來自本集團主要業務（誠如財務報表附註1所披露）之收益。於年內確認之本集團來自主要業務之收益及其他收入如下：

|                     | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|---------------------|----------------|--------------|
| <b>收益</b>           |                |              |
| 銷售墓位及龕位             | <b>156,260</b> | 126,670      |
| 管理費收入               | <b>1,024</b>   | 735          |
|                     | <b>157,284</b> | 127,405      |
| <b>其他收入</b>         |                |              |
| 按攤銷成本列賬之財務資產利息收入    | <b>1,323</b>   | 715          |
| 其他應收款項之減值虧損撥回（附註22） | <b>7,317</b>   | 5,533        |
| 結清可供出售財務資產（附註）      | <b>-</b>       | 2,731        |
| 出售物業、廠房及設備之收益       | <b>3</b>       | -            |
| 雜項收入                | <b>14</b>      | -            |
|                     | <b>8,657</b>   | 8,979        |

附註：可供出售財務資產指於過往年度結轉之就有關收購浙江安賢陵園有限公司（「浙江安賢園」）41.2%股本權益之溢利保證之應收或然代價。餘額已於截至二零一三年三月三十一日止年度內全數結清並重新分類至其他收入。

## 7. 融資成本

|                        | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|------------------------|----------------|--------------|
| 以下項目之利息支出：             |                |              |
| 須於五年內全數償還之按攤銷成本列賬之銀行借貸 | <b>6,455</b>   | 7,668        |
| 須於五年內全數償還之按攤銷成本列賬之其他借貸 | <b>-</b>       | 1,724        |
| 承付票                    | <b>3,930</b>   | 564          |
| 須於五年內全數償還之貿易應付款        | <b>182</b>     | 42           |
|                        | <b>10,567</b>  | 9,998        |
| 減：開發及成立成本資本化之金額        | <b>(3,685)</b> | (8,491)      |
|                        | <b>6,882</b>   | 1,507        |

有關分析列明銀行借貸（包括包含須根據貸款協議所載的協定計劃償還日期按要求償還條款的定期貸款）的融資成本。截至二零一四年三月三十一日止年度，包含按要求償還條款的銀行借貸的利息為6,455,000港元（二零一三年：7,668,000港元）。

本年度借貸成本乃按6.63%（二零一三年：8.33%）之加權平均年利率撥充資本。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃於扣除下列各項後列賬：

|                      | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 無形資產攤銷               | 3,728        | 3,168        |
| 遞延開支攤銷               | 4,688        | 4,387        |
| 核數師酬金                | 580          | 520          |
| 已確認為開支之存貨成本          | 86,234       | 49,937       |
| 折舊                   |              |              |
| —物業、廠房及設備            | 2,279        | 3,024        |
| —投資物業                | 327          | 319          |
| 匯兌虧損淨額               | 3            | 570          |
| 其他應收款項之減值虧損(附註22(b)) | —            | 7,317        |
| 出售附屬公司之虧損(附註35)      | —            | 10,379       |
| 物業之經營租賃費用            | 2,520        | 4,993        |

## 9. 所得稅開支

|                  | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 中國之即期稅項          |              |              |
| 年內支出             | 5,334        | 8,128        |
| 遞延稅項(附註19)       |              |              |
| 年內支出             | 333          | 2,089        |
| 年內抵免             | (1,389)      | (937)        |
| 外國附屬公司之未分派溢利之預扣稅 | 654          | —            |
|                  | 4,932        | 9,280        |

由於本集團於兩個年度在香港並無產生或導致估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

於中國成立之附屬公司須按25%稅率繳納所得稅。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 9. 所得稅開支(續)

所得稅開支與按適用稅率計算之會計溢利之對賬如下：

|                                   | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 年內除所得稅前溢利                         | 10,934       | 4,901        |
| 按香港利得稅率16.5% (二零一三年：16.5%) 計算之所得稅 | 1,804        | 809          |
| 於其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響                | 1,379        | 2,490        |
| 毋須課稅收入之稅務影響                       | (1,207)      | (4,117)      |
| 不可扣稅開支之稅務影響                       | 58           | 5,703        |
| 暫時差額之稅務影響                         | 371          | 1,264        |
| 未確認未動用稅項虧損之稅務影響                   | 2,527        | 3,131        |
| 所得稅開支                             | 4,932        | 9,280        |

## 10. 本公司擁有人應佔溢利／(虧損)

在本公司擁有人應佔綜合溢利約為5,719,000港元(二零一三年：虧損約為20,088,000港元)當中，約6,220,000港元之虧損(二零一三年：19,311,000港元)已於本公司財務報表中處理。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 11. 每股盈利／（虧損）

本公司普通股權持有人應佔之每股基本及攤薄盈利／（虧損）乃按以下數據計算：

| 盈利／（虧損）                    | 二零一四年<br>千港元     | 二零一三年<br>千港元 |
|----------------------------|------------------|--------------|
| 計算每股基本及攤薄盈利／（虧損）使用之盈利／（虧損） | <b>5,719</b>     | (20,088)     |
| 股份數目                       | (千股)             | (千股)         |
| 計算每股基本盈利／（虧損）使用之加權平均普通股數   | <b>6,420,623</b> | 2,840,075    |
| 潛在攤薄普通股之影響：                |                  |              |
| — 購股權                      | <b>65,638</b>    | —            |
| 計算每股攤薄使用之加權平均普通股數          | <b>6,486,261</b> | 2,840,075    |

截至二零一三年三月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因是行使購股權具有反攤薄影響。

## 12. 僱員福利開支（包括董事酬金）

|            | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | <b>3,710</b> | 4,434        |
| 酌情花紅       | <b>219</b>   | 219          |
| 界定供款計劃供款   | <b>65</b>    | 124          |
|            | <b>3,994</b> | 4,777        |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 13. 董事酬金及高級管理人員酬金

### 13.1 董事酬金

|                | 附註  | 董事袍金<br>千港元  | 酌情花紅<br>千港元 | 界定供款<br>計劃供款<br>千港元 | 總計<br>千港元    |
|----------------|-----|--------------|-------------|---------------------|--------------|
| <b>二零一四年</b>   |     |              |             |                     |              |
| <b>執行董事</b>    |     |              |             |                     |              |
| 施華(「施華先生」)     |     | 360          | -           | -                   | 360          |
| 羅輝城(「羅先生」)     |     | 960          | 100         | 15                  | 1,075        |
| 沈明珍(「沈女士」)     |     | 240          | -           | -                   | 240          |
| 施俊(「施俊先生」)     |     | 240          | -           | -                   | 240          |
| <b>非執行董事</b>   |     |              |             |                     |              |
| 王宏階            | (a) | 23           | -           | -                   | 23           |
| 齊興剛(「齊博士」)     | (b) | 48           | -           | -                   | 48           |
| 俞平(「俞先生」)      | (b) | 48           | -           | -                   | 48           |
| <b>獨立非執行董事</b> |     |              |             |                     |              |
| 唐延(「唐女士」)      |     | 120          | -           | -                   | 120          |
| 符曉東(「符先生」)     |     | 120          | -           | -                   | 120          |
| 劉小娥(「劉女士」)     | (c) | 120          | -           | -                   | 120          |
|                |     | <b>2,279</b> | <b>100</b>  | <b>15</b>           | <b>2,394</b> |
| <b>二零一三年</b>   |     |              |             |                     |              |
| <b>執行董事</b>    |     |              |             |                     |              |
| 施華先生           |     | 360          | -           | -                   | 360          |
| 羅先生            |     | 960          | 100         | 15                  | 1,075        |
| 沈女士            |     | 240          | -           | -                   | 240          |
| 施俊先生           |     | 240          | -           | -                   | 240          |
| <b>非執行董事</b>   |     |              |             |                     |              |
| 齊博士            |     | 120          | -           | -                   | 120          |
| 俞先生            |     | 120          | -           | -                   | 120          |
| <b>獨立非執行董事</b> |     |              |             |                     |              |
| 唐女士            |     | 120          | -           | -                   | 120          |
| 劉女士            |     | 120          | -           | -                   | 120          |
| 符先生            | (d) | 120          | -           | -                   | 120          |
| 蘇重光            | (e) | 1            | -           | -                   | 1            |
|                |     | <b>2,401</b> | <b>100</b>  | <b>15</b>           | <b>2,516</b> |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 13. 董事酬金及高級管理人員酬金(續)

### 13.1 董事酬金(續)

附註：

- (a) 於二零一四年一月二十三日獲委任。
- (b) 於二零一三年八月二十六日退任。
- (c) 於二零一四年三月三十一日辭任。
- (d) 於二零一二年四月一日獲委任。
- (e) 於二零一二年四月四日辭任。

### 13.2 五名最高酬金人士

年內本集團五名最高酬金人士中包括兩名(二零一三年：三名)董事，彼等之酬金於上文呈列之分析反映。本年度應付餘下三名(二零一三年：兩名)人士之酬金如下：

|            | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 1,284        | 1,116        |
| 界定供款計劃供款   | 41           | 30           |
| 酌情花紅       | 107          | 93           |
|            | <b>1,432</b> | 1,239        |

酬金幅度介乎以下範圍：

|                 | 人數<br>二零一四年 | 二零一三年 |
|-----------------|-------------|-------|
| 1港元–1,000,000港元 | <b>3</b>    | 2     |

**13.3** 截至二零一四年及二零一三年三月三十一日止年度，本集團概無向董事(誠如上文13.1載列)或最高酬金人士(誠如上文13.2載列)支付任何酬金，作為邀請其加盟本集團或於加盟本集團時之獎勵或離職補償，而各董事概無放棄或同意放棄任何酬金。

**13.4** 年內，已付或應付高級管理人員酬金介乎以下範圍：

|                         | 人數<br>二零一四年 | 二零一三年 |
|-------------------------|-------------|-------|
| 酬金組別                    |             |       |
| 1港元–1,000,000港元         | <b>10</b>   | 10    |
| 1,000,001港元–1,500,000港元 | <b>1</b>    | 1     |



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備—本集團及本公司 本集團

|                        | 樓宇<br>千港元 | 傢俬、固定<br>裝置及設備<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|------------------------|-----------|-----------------------|-----------|-------------------|-----------|
| 於二零一二年四月一日             |           |                       |           |                   |           |
| 成本                     | 6,783     | 1,387                 | 5,879     | 394               | 14,443    |
| 累計折舊                   | (1,613)   | (653)                 | (1,783)   | (63)              | (4,112)   |
| 賬面淨值                   | 5,170     | 734                   | 4,096     | 331               | 10,331    |
| 截至二零一三年三月三十一日止年度       |           |                       |           |                   |           |
| 年初賬面淨值                 | 5,170     | 734                   | 4,096     | 331               | 10,331    |
| 添置                     | —         | 138                   | 882       | —                 | 1,020     |
| 出售附屬公司(附註35)           | —         | (287)                 | (1,071)   | —                 | (1,358)   |
| 折舊                     | (1,120)   | (313)                 | (1,459)   | (132)             | (3,024)   |
| 匯兌調整                   | 12        | —                     | 3         | —                 | 15        |
| 年末賬面淨值                 | 4,062     | 272                   | 2,451     | 199               | 6,984     |
| 於二零一三年三月三十一日及二零一三年四月一日 |           |                       |           |                   |           |
| 成本                     | 6,809     | 1,022                 | 4,668     | 394               | 12,893    |
| 累計折舊                   | (2,747)   | (750)                 | (2,217)   | (195)             | (5,909)   |
| 賬面淨值                   | 4,062     | 272                   | 2,451     | 199               | 6,984     |
| 截至二零一四年三月三十一日止年度       |           |                       |           |                   |           |
| 年初賬面淨值                 | 4,062     | 272                   | 2,451     | 199               | 6,984     |
| 添置                     | 821       | 501                   | 528       | 4                 | 1,854     |
| 折舊                     | (1,171)   | (177)                 | (816)     | (115)             | (2,279)   |
| 匯兌調整                   | 74        | 4                     | 30        | —                 | 108       |
| 年末賬面淨值                 | 3,786     | 600                   | 2,193     | 88                | 6,667     |
| 於二零一四年三月三十一日           |           |                       |           |                   |           |
| 成本                     | 7,755     | 1,535                 | 5,245     | 398               | 14,933    |
| 累計折舊                   | (3,969)   | (935)                 | (3,052)   | (310)             | (8,266)   |
| 賬面淨值                   | 3,786     | 600                   | 2,193     | 88                | 6,667     |

於二零一四年三月三十一日，本集團總賬面淨值約3,703,000港元（二零一三年：3,878,000港元）之樓宇位於中國之土地，該土地由杭州市房屋和國土資源管理局於二零零三年六月五日無償授予浙江安賢園（本集團之附屬公司）。根據土地使用權證杭余國用(2003)字第8-834號，該土地限作墓園用途且無固定租賃期，並不可自由轉讓。於二零一四年三月三十一日，本集團餘下賬面淨值約83,000港元（二零一三年：184,000港元）之若干樓宇位於中國，以中期租約持有。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備—本集團及本公司（續）

本公司

|                        | 傢俬、固定<br>裝置及設備<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|------------------------|-----------------------|-------------------|-----------|
| 於二零一二年四月一日             |                       |                   |           |
| 成本                     | 342                   | 342               | 684       |
| 累計折舊                   | (207)                 | (29)              | (236)     |
| 賬面淨值                   | 135                   | 313               | 448       |
| 截至二零一三年三月三十一日止年度       |                       |                   |           |
| 年初賬面淨值                 | 135                   | 313               | 448       |
| 添置                     | 34                    | —                 | 34        |
| 折舊                     | (70)                  | (114)             | (184)     |
| 年末賬面淨值                 | 99                    | 199               | 298       |
| 於二零一三年三月三十一日及二零一三年四月一日 |                       |                   |           |
| 成本                     | 376                   | 342               | 718       |
| 累計折舊                   | (277)                 | (143)             | (420)     |
| 賬面淨值                   | 99                    | 199               | 298       |
| 截至二零一四年三月三十一日止年度       |                       |                   |           |
| 年初賬面淨值                 | 99                    | 199               | 298       |
| 添置                     | —                     | —                 | —         |
| 折舊                     | (35)                  | (114)             | (149)     |
| 年末賬面淨值                 | 64                    | 85                | 149       |
| 於二零一四年三月三十一日           |                       |                   |           |
| 成本                     | 376                   | 342               | 718       |
| 累計折舊                   | (312)                 | (257)             | (569)     |
| 賬面淨值                   | 64                    | 85                | 149       |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 15. 投資物業—本集團

|         | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 於四月一日   |              |              |
| 成本      | 2,600        | 2,590        |
| 累計折舊    | (750)        | (427)        |
| 賬面淨值    | 1,850        | 2,163        |
| 年內      |              |              |
| 年初賬面淨值  | 1,850        | 2,163        |
| 折舊      | (327)        | (319)        |
| 匯兌調整    | 33           | 6            |
| 年末賬面淨值  | 1,556        | 1,850        |
| 於三月三十一日 |              |              |
| 成本      | 2,648        | 2,600        |
| 累計折舊    | (1,092)      | (750)        |
| 賬面淨值    | 1,556        | 1,850        |

於二零一四年三月三十一日，賬面值為1,556,000港元（二零一三年：1,850,000港元）之投資物業指位於中國之若干受限制物業，該等物業不准在公開市場買賣，直至中國政府日後收回投資物業所在之土地時，應付本集團之最多補償為人民幣（「人民幣」）2,100,000元（相等於約2,600,000港元）。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 16. 於附屬公司之權益及應收附屬公司之款項－本公司

|            | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|------------|----------------|--------------|
| 非上市股份，按成本  | 9              | 9            |
| 應收附屬公司之款項  | 530,590        | 541,057      |
| 減：減值撥備（附註） | (103,780)      | (100,982)    |
|            | <b>426,810</b> | 440,075      |

附註：本公司董事認為，若干附屬公司長期處於虧損及應收該等附屬公司之款項被視為不能收回。

年內應收附屬公司款項之減值撥備變動如下：

|            | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|------------|----------------|--------------|
| 於年初        | 100,982        | 16,780       |
| 已確認減值虧損    | 2,798          | 84,427       |
| 撇銷應收款項（附註） | -              | (225)        |
| 於年末        | <b>103,780</b> | 100,982      |

附註：有關撇銷乃於本集團一間附屬公司解散後作出。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 16. 於附屬公司之權益及應收附屬公司之款項－本公司（續）

屬往來賬戶性質之應收附屬公司款項為無抵押、免息及應要求償還。

於二零一四年三月三十一日之附屬公司詳情載列如下：

| 公司名稱                                | 註冊成立<br>地點／國家   | 已發行及<br>繳足股份／<br>繳足資本 | 所佔擁有權權益／<br>投票權／溢利百分比 |      | 主要業務及<br>營業地點 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------|---------------|
|                                     |                 |                       | 直接                    | 間接   |               |
| Chong Sun Securities Limited        | 英屬處女群島，<br>有限公司 | 1美元                   | 100%                  | －    | 暫無業務          |
| Asset Direct Trading Limited        | 英屬處女群島，<br>有限公司 | 1美元                   | 100%                  | －    | 暫無業務          |
| Capital Spirit Limited              | 英屬處女群島，<br>有限公司 | 1美元                   | 100%                  | －    | 暫無業務          |
| Krongate Limited                    | 英屬處女群島，<br>有限公司 | 1,000美元               | 100%                  | －    | 暫無業務          |
| Kylinfield Limited                  | 英屬處女群島，<br>有限公司 | 100美元                 | 100%                  | －    | 投資控股，香港       |
| 華漢有限公司（「華漢」）                        | 英屬處女群島，<br>有限公司 | 1美元                   | 100%                  | －    | 投資控股，香港       |
| 中福控股發展有限公司<br>（前稱為「中福發展集團<br>有限公司」） | 香港，有限公司         | 1港元                   | －                     | 100% | 暫無業務          |
| 嘉緻有限公司                              | 香港，有限公司         | 1港元                   | －                     | 100% | 集團行政，香港       |
| 安賢園（香港）有限公司                         | 香港，有限公司         | 1港元                   | －                     | 100% | 投資控股，香港       |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 16. 於附屬公司之權益及應收附屬公司之款項－本公司（續）

| 公司名稱                                  | 註冊成立<br>地點／國家           | 已發行及<br>繳足股份／<br>繳足資本 | 所佔擁有權權益／<br>投票權／溢利百分比 |        | 主要業務及<br>營業地點 |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|---------------|
|                                       |                         |                       | 直接                    | 間接     |               |
| 浙江安賢園                                 | 中國，中外合資企業               | 人民幣85,000,000元        | -                     | 98.38% | 墓園業務，中國       |
| 佳源貿易有限公司<br>（「佳源」）                    | 英屬處女群島，<br>有限公司         | 1美元                   | -                     | 100%   | 投資控股，香港       |
| 鴻漢有限公司（「鴻漢」）                          | 香港，有限公司                 | 1港元                   | -                     | 100%   | 投資控股，香港       |
| 中福園林設計（杭州）<br>有限公司(i)                 | 中國，外商獨資企業<br>（「外商獨資企業」） | 1,000,000美元           | -                     | 100%   | 墓園業務，中國       |
| 安賢園（上海）陵園<br>投資管理有限公司<br>（「上海安賢園」）(i) | 中國，外商獨資企業               | -                     | -                     | 100%   | 墓園業務，中國       |
| 河北安賢園喪葬用品銷售<br>有限公司(i)                | 中國，中外合資企業               | 人民幣3,000,000元         | -                     | 51%    | 墓園業務，中國       |

附註(i)： 年內新成立。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 17. 無形資產－本集團

|         | 劃撥之土地及基園經營牌照    |              |
|---------|-----------------|--------------|
|         | 二零一四年<br>千港元    | 二零一三年<br>千港元 |
| 於四月一日   |                 |              |
| 成本      | <b>398,649</b>  | 397,143      |
| 累計攤銷    | <b>(8,068)</b>  | (4,862)      |
| 賬面淨值    | <b>390,581</b>  | 392,281      |
| 年內      |                 |              |
| 年初賬面淨值  | <b>390,581</b>  | 392,281      |
| 攤銷      | <b>(3,728)</b>  | (3,168)      |
| 匯兌調整    | <b>7,156</b>    | 1,468        |
| 年末賬面淨值  | <b>394,009</b>  | 390,581      |
| 於三月三十一日 |                 |              |
| 成本      | <b>405,947</b>  | 398,649      |
| 累計攤銷    | <b>(11,938)</b> | (8,068)      |
| 賬面淨值    | <b>394,009</b>  | 390,581      |

無形資產指中國政府劃撥之土地使用權及基園經營牌照。公平值乃由獨立合資格專業測量師利駿行測量師有限公司(「利駿行」)按多期超額盈利法於收購日期釐定。董事已審閱及採納利駿行就初步計量無形資產所用之技術。董事認為，利駿行估值之宗旨為估計公平值，有關公平值反映現有交易及資產所屬之行業慣例。會計政策(包括攤銷基準)載於附註3.23。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 18. 遞延開支—本集團

|         | 二零一四年<br>千港元    | 二零一三年<br>千港元 |
|---------|-----------------|--------------|
| 於四月一日   |                 |              |
| 成本      | <b>92,011</b>   | 91,664       |
| 累計攤銷    | <b>(17,534)</b> | (13,064)     |
| 賬面淨值    | <b>74,477</b>   | 78,600       |
| 年內      |                 |              |
| 年初賬面淨值  | <b>74,477</b>   | 78,600       |
| 攤銷      | <b>(4,688)</b>  | (4,387)      |
| 匯兌調整    | <b>1,361</b>    | 264          |
| 年末賬面淨值  | <b>71,150</b>   | 74,477       |
| 於三月三十一日 |                 |              |
| 成本      | <b>93,696</b>   | 92,011       |
| 累計攤銷    | <b>(22,546)</b> | (17,534)     |
| 賬面淨值    | <b>71,150</b>   | 74,477       |



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 19. 遞延稅項－本集團

遞延稅項乃根據負債法，使用有關稅項司法權區於報告日期之適用稅率悉數計算遞延稅項之暫時差額。

年內已確認之遞延稅項資產及負債變動詳情如下：

|                            | 減遞稅項<br>攤銷<br>千港元 | 投資物業之<br>減值虧損<br>千港元 | 無形資產<br>千港元<br>(附註(a)) | 預扣稅<br>千港元<br>(附註(b)) | 利息<br>資本化<br>千港元 | 總計<br>千港元       |
|----------------------------|-------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|------------------|-----------------|
| 於二零一二年四月一日                 | 2,536             | 586                  | (98,729)               | (333)                 | -                | (95,940)        |
| (扣自)/計入年內損益(附註9)           | (324)             | -                    | 937                    | -                     | (1,765)          | (1,152)         |
| 匯兌調整                       | 7                 | 2                    | (366)                  | -                     | -                | (357)           |
| 於二零一三年三月三十一日及<br>二零一三年四月一日 | <b>2,219</b>      | <b>588</b>           | <b>(98,158)</b>        | <b>(333)</b>          | <b>(1,765)</b>   | <b>(97,449)</b> |
| (扣自)/計入年內損益(附註9)           | <b>(333)</b>      | -                    | <b>1,065</b>           | <b>(654)</b>          | <b>324</b>       | <b>402</b>      |
| 匯兌調整                       | <b>40</b>         | <b>12</b>            | <b>(1,797)</b>         | -                     | -                | <b>(1,745)</b>  |
| 於二零一四年三月三十一日               | <b>1,926</b>      | <b>600</b>           | <b>(98,890)</b>        | <b>(987)</b>          | <b>(1,441)</b>   | <b>(98,792)</b> |

附註：

- (a) 截至二零一一年三月三十一日止年度，遞延稅項負債因業務合併產生之公平值調整而確認。
- (b) 於二零一四年三月三十一日，中國附屬公司之未分配盈利總額約為19,737,000港元（二零一三年：6,798,000港元），與之有關之遞延稅項負債已予確認。
- (c) 本集團有來自香港之稅項虧損約102,871,000港元（二零一三年：97,161,000港元），待稅務局同意後，可無限期用作抵銷產生虧損公司之日後應課稅溢利。由於無法預計附屬公司將來之盈利趨勢，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

## 20. 開發及成立成本－本集團

|         | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|---------|----------------|--------------|
| 開發及成立成本 |                |              |
| － 骨灰龕   | -              | 47,528       |
| － 墓位    | <b>105,550</b> | 93,230       |
|         | <b>105,550</b> | 140,758      |

於二零一四年三月三十一日，預期約95,645,000港元（二零一三年：81,566,000港元）之開發及成立成本將於一年後收回。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 21. 貿易應收款－本集團

貿易應收款之信貸期一般為30至365日（二零一三年：30至90日）。本集團並無向其客戶收取利息。本集團設有信貸政策，高級管理層會持續監察風險及審閱逾期結餘。

根據發票日期，貿易應收款之賬齡分析如下：

|         | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|---------|----------------|--------------|
| 60日內    | 77,236         | –            |
| 91至120日 | –              | 61,171       |
| 365日以上  | 48,168         | 10,897       |
|         | <b>125,404</b> | 72,068       |

董事認為，預期於一年內收回之貿易應收款之公平值與其賬面值並無重大差異，原因為該等結餘自開始起計到期日較短。

已逾期但無減值之貿易應收款賬齡分析如下：

|           | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|-----------|----------------|--------------|
| 並無逾期或減值   | 77,236         | –            |
| 逾期31至365日 | –              | 61,171       |
| 逾期365日以上  | 48,168         | 10,897       |
|           | <b>48,168</b>  | 72,068       |
|           | <b>125,404</b> | 72,068       |

於二零一四年三月三十一日，貿易應收款68,661,000港元（二零一三年：72,068,000港元）與一間具備良好及可靠信用評級之客戶有關。餘額56,743,000港元（二零一三年：無）與一名附有償還時間表之新客戶有關。管理層相信，毋須就該等結餘作出減值撥備，此乃由於結餘仍被視為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 22. 預付款項、按金及其他應收款項—本集團及本公司

|            | 本集團           |              | 本公司          |              |
|------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 二零一四年<br>千港元  | 二零一三年<br>千港元 | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
| 預付款項       | 19,203        | 20,562       | -            | 10           |
| 其他應收款項(附註) | 6,008         | 25,646       | -            | -            |
| 已付按金       | 264           | 306          | 260          | 302          |
|            | <b>25,475</b> | 46,514       | <b>260</b>   | 312          |

附註：

|          | 本集團          |              | 本公司          |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|          | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
| 其他應收款項   | 80,475       | 107,430      | -            | 7,317        |
| 減：減值虧損撥備 | (74,467)     | (81,784)     | -            | (7,317)      |
| 其他應收款項淨額 | <b>6,008</b> | 25,646       | -            | -            |

於二零一四年三月三十一日，本集團其他應收款項（於作出減值虧損撥備前）包括應收付元季先生（「付先生」）之款項74,467,000港元（二零一三年：74,467,000港元）（見下文附註(a)）。

於二零一三年三月三十一日之結餘亦包括來自獨立第三方（「重慶賣方」）之應收款項（於作出減值虧損撥備前）約為7,317,000港元已於其後截至二零一四年三月三十一日止年度收回（見下文附註(b)）以及於二零一三年二月出售附屬公司產生之應收款項25,000,000港元已於其後截至二零一四年三月三十一日止年度收取（見下文附註(c)及附註35）。

(a) 於二零零九年十月，本公司之附屬公司華漢與獨立第三方付先生訂立日期為二零零九年十月十三日之原有協議，以代價2,000,000,000港元收購頂佳投資有限公司（連同其附屬公司，統稱「頂佳集團」）全部股本權益，並向付先生支付可退回按金80,000,000港元。有關該潛在投資之詳情載於本公司日期為二零零九年十二月二十四日及日期為二零一一年二月十五日之通函。如本公司於二零一一年十二月一日所公佈，由於該潛在投資之先決條件於二零一一年十一月三十日尚未達成，有關協議於二零一一年十二月一日失效，而可退回按金80,000,000港元自二零一一年十二月一日起重新分類為其他應收款項。董事認為，收回該等款項需時較長，且估計收回之可能性甚微。因此，已於截至二零一二年三月三十一日止年度作出全額撥備。

於二零一二年五月十四日，華漢於香港向付先生提出法律程序，申索可退還按金80,000,000港元。於二零一二年六月二十九日，華漢及付先生達成協議，據此，付先生同意償還80,000,000港元連同其應計利息，分16期按季退還，首期退款將於二零一二年九月三十日或之前支付，而最後一期則於二零一六年六月三十日或之前支付。詳情載於本公司日期為二零一二年五月十五日及二零一二年七月九日之公佈內。於截至二零一三年三月三十一日止年度，首期退款5,533,000港元已予清償，因此相應減值虧損撥備作為其他收入（附註6）撥回。董事會認為，僅首期退款已予清償，餘下結餘74,467,000港元之收回可能性極微及全數減值虧損撥備已於二零一四年三月三十一日維持。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 22. 預付款項、按金及其他應收款項－本集團及本公司（續）

附註：（續）

- (b) 於二零一一年九月三十日，本公司與重慶賣方就收購一間中國有限責任公司（「項目公司」）訂立協議，該公司主要於中國重慶從事基園開發及經營。該潛在收購之詳情載於本公司日期為二零一一年十月十三日及二零一二年一月三十一日之公佈。根據該協議，可退回按金人民幣6,000,000元（相當於約7,317,000港元）已於截至二零一二年三月三十一日止年度內支付予重慶賣方。簽訂協議後，本公司開始就項目公司之資產、負債、業務、前景及其他事務進行盡職調查。經審閱盡職審查結果及評估收購事項預期產生之利益後，董事會決定不進行收購，並要求將按金人民幣6,000,000元退還予本公司並於二零一三年三月三十一日重新分類為其他應收款項。董事認為，收回該等款項需時較長，且估計收回之可能性甚微。因此，已於截至二零一三年三月三十一日止年度內作出全額撥備。

年內，已收取可退還按金總額人民幣6,000,000元，因此減值虧損撥備人民幣6,000,000元（相等於約7,317,000港元）已於年內相應撥回作為其他收入（附註6）。

- (c) 於二零一三年二月二十六日，本集團以現金代價30,000,000港元向一名獨立第三方出售兩間全資附屬公司，即安寧國際集團有限公司（「安寧」）及中寧企業管理服務（上海）有限公司（「中寧」）。5,000,000港元之款項已於二零一三年三月三十一日前收取，而餘下25,000,000港元之款項已於年內收取。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

除上述作出減值撥備之該等款項外，董事認為，預期可於一年內收回之按金及其他應收款項之公平值與其賬面值並無重大差異，原因為其自開始起計到期日較短。

並無被視為個別或共同減值之所有其他應收款項概無逾期或減值，並屬應收近期並無拖欠記錄之對手方之款項。管理層認為，於各報告日期並無逾期或減值之其他應收款項均具良好信貸質素。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 22. 預付款項、按金及其他應收款項—本集團及本公司（續）

其他應收款項之減值虧損撥備變動如下：

|          | 本集團            |              | 本公司            |              |
|----------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|          | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
| 於四月一日    | <b>81,784</b>  | 80,000       | <b>7,317</b>   | —            |
| 減值虧損撥備   | —              | 7,317        | —              | 7,317        |
| 減值虧損撥備撥回 | <b>(7,317)</b> | (5,533)      | <b>(7,317)</b> | —            |
| 於三月三十一日  | <b>74,467</b>  | 81,784       | —              | 7,317        |

## 23. 已抵押存款—本集團

於二零一四年三月三十一日，本集團約18,914,000港元（二零一三年：37,148,000港元）及約25,219,000港元（二零一三年：無）之銀行借貸（附註27）分別以本集團約18,914,000港元（二零一三年：37,148,000港元）之銀行存款及本集團已支付予金融機構之約2,522,000港元（二零一三年：無）之存款作抵押。已抵押銀行存款之年利率為3.0厘（二零一三年：3.0厘及3.5厘）。金融機構持有之存款為免息。董事認為已抵押存款之公平值與其賬面值相若。

## 24. 現金及銀行結餘—本集團及本公司

本集團現金及銀行結餘包括為數約9,592,000港元（二零一三年：9,747,000港元）以人民幣計值且存於中國數間銀行之銀行結餘。人民幣不得自由兌換為其他貨幣。根據中國關於外匯管理及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可在獲授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為外幣。

本集團及本公司之銀行結餘根據銀行每日存款利率按浮動利率計息。於各報告日期所持有之全部現金及銀行結餘均存於香港及中國之知名銀行及金融機構。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 25. 貿易應付款－本集團

本集團獲其供應商授予介乎90日至3年之口頭信貸期(二零一三年:90日至3年)。貿易應付款按發票日期之賬齡分析如下:

|          | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元  |
|----------|--------------|---------------|
| 90日內     | 1,531        | 868           |
| 91至180日  | -            | 912           |
| 181至365日 | -            | 3,952         |
| 1年以上     | 599          | 16,719        |
|          | <b>2,130</b> | <b>22,451</b> |

董事認為，貿易應付款之賬面值與其公平值相若。

## 26. 其他應付款項、應計費用、已收按金及預收款項－本集團及本公司

|               | 本集團           |               | 本公司          |              |
|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|               | 二零一四年<br>千港元  | 二零一三年<br>千港元  | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
| <b>流動部分:</b>  |               |               |              |              |
| 應計費用          | 9,794         | 1,550         | 516          | 476          |
| 已收按金          | 1,262         | 896           | -            | -            |
| 其他應付款項        | 33,997        | 27,009        | 10           | -            |
| 預收款項(附註)      | 1,549         | 986           | -            | -            |
|               | <b>46,602</b> | <b>30,441</b> | <b>526</b>   | <b>476</b>   |
| <b>非流動部分:</b> |               |               |              |              |
| 預收款項(附註)      | 11,431        | 7,415         | -            | -            |

應計費用及其他應付款項之賬面值為短期性質，故彼等之賬面值被視為與其公平值相若。

附註：結餘指就已售墓位及骨灰龕預收之十年管理費，預收的管理費自售出墓位及骨灰龕當日起於合約期間(一般為十年)按直線法計入收益。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 27. 銀行借貸—本集團

|                 | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
|-----------------|----------------|--------------|
| 須於一年內償還之銀行借貸：   |                |              |
| —有抵押(附註(a))     | 18,914         | 74,296       |
| —有擔保(附註(b))     | 58,004         | 55,723       |
| —有抵押及有擔保(附註(c)) | 25,219         | 3,716        |
|                 | <b>102,137</b> | 133,735      |

附註：

- (a) 有關結餘以本集團約18,914,000港元(附註23)之已抵押銀行存款作抵押(二零一三年：以本集團約37,148,000港元之已抵押銀行存款及來自本集團一間關連公司約37,148,000港元之其他已抵押銀行存款作抵押)。結餘按實際年利率6.0厘至6.9厘(二零一三年：6.0厘至8.4厘)計息。
- (b) 有關結餘以本公司之若干董事及彼等之家屬、一間附屬公司之非控股權益持有人及一名獨立第三方作擔保。該等結餘按實際年利率6.0厘至7.98厘(二零一三年：6.6厘至7.56厘)計息。
- (c) 有關結餘以本集團約2,522,000港元(附註23)之已抵押存款作抵押及由本公司之若干董事及彼等之家屬及一間金融機構作擔保(二零一三年：由本公司之若干董事及彼等之家屬及一間附屬公司之非控股權益持有人作擔保，並由一間附屬公司之非控股權益持有人之物業作抵押)。該等結餘按實際年利率5.75厘至6.6厘(二零一三年：6.6厘)計息。

於二零一四年及二零一三年三月三十一日之所有銀行借貸均於報告日期起計十二個月內到期，並以人民幣列值。

## 28. 應付非控股權益／董事款項—本集團及本公司

有關結餘為無抵押、免息，並按要求償還。

## 29. 承付票—本集團及本公司

於二零一三年一月七日，本公司發行本金額為50,000,000港元之承付票(「承付票」)，作為本集團收購佳源全部已發行股本之部分代價，佳源透過鴻漢間接持有浙江安賢園47.38%之權益(附註34)。承付票自發行日起計為期36個月，按年利率2厘之單利計息。

承付票之公平值按承付票之本金額及單利計算，並按其到期日前期間之實際年利率7.84厘貼現。承付票於其發行日之估值乃由利駿行透過應用償還承付票之估計未來現金流出之適用貼現率，按貼現現金流量方式進行。該貼現率經參照市場資料適用於本公司之市場無風險利率及風險溢價後計算所得。承付票之公平值根據香港會計準則第39號按攤銷成本入賬列作財務負債。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 29. 承付票－本集團及本公司（續）

本公司可全權酌情決定提早償還承付票，倘承付票於到期日前已悉數償還，則不會產生利息。承付票之提早償還權被視為並非與主合約（承付票）有密切關係之嵌入式衍生工具，須透過損益按公平值獨立入賬為財務工具。本公司董事認為，提早償還權之公平值於初步確認時及於報告日期並無重大價值。

於本年度，本公司已償還為數22,000,000港元（二零一三年：15,000,000港元）之部分承付票。承付票之變動載列如下：

|             | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 於四月一日       | 30,144       | —            |
| 承付票於發行日之公平值 | —            | 44,580       |
| 提早償還        | (22,000)     | (15,000)     |
| 利息開支        | 3,930        | 564          |
| 於三月三十一日     | 12,074       | 30,144       |

## 30. 可換股票據－本集團及本公司

於二零一三年一月七日，本公司發行本金額為330,000,000港元之可換股票據（「可換股票據」），作為本集團收購佳源全部已發行股本之部分代價，佳源透過鴻漢間接持有浙江安賢園47.38%之權益（附註34）。

可換股票據為無抵押、不計息及將於發行可換股票據當日起計五週年到期（「到期日」）。換股價（可作出反攤薄調整）為每股換股股份0.10港元。可於發行日後隨時將可換股票據全部或部分轉換為換股股份，直至到期日前一個營業日為止。任何於到期日仍未轉換之可換股票據須自動轉換為換股股份，除非有關轉換會導致(1)可換股票據持有人及與其一致行動人士合共直接或間接控制或持有本公司全部已發行股份29%或以上之權益或香港公司收購及合併守則不時釐定足以導致強制性全面收購建議之百分比（以較低者為準）；或(2)本公司將違反上市規則之最低公眾持股量規定之情況除外。在此等情況下，可換股票據之到期日將進一步延長五年。任何於經延長到期日仍未轉換之可換股票據須自動轉換為換股股份。所有於經延長到期日未轉換之可換股票據將被本公司註銷及全數無償撤回或將不會轉為本公司之債務。可換股票據持有人將並無贖回權，且本公司並無責任償還任何未償還金額。

倘全數可換股票據須於到期日或之前或該可換股票據之經延長到期日須轉換為換股股份，且假設可換股票據之反攤薄調整未違反香港會計準則第32號之定額原則，則可換股票據根據香港會計準則第32號入賬列為權益工具。可換股票據於發行日之公平值由利駿行作出。可換股票據為預付期貨定價，在有關安排下，一名人士可於本日付款購買股份，而於協定日期收取股份。一般情況下，預付期貨之價格相等於現貨資產價格。對可換股票據進行估值時，已就發行可換股票據之攤薄效應作出調整。



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 30. 可換股票據—本集團及本公司(續)

於二零一三年一月七日，可換股票據已按公平值約147,560,000港元發行，並於本集團之綜合權益變動表確認為可換股票據儲備。儲備將在轉換或註銷可換股票據時變現。

於二零一三年四月二十三日及二零一三年十二月二十四日，總金額為85,000,000港元及47,000,000港元之部分可換股票據已按每股0.10港元之轉換價分別轉換為850,000,000股及470,000,000股每股面值0.10港元之本公司普通股(附註31(b))。

## 31. 股本

|  | 二零一四年             |                  | 二零一三年        |           |
|--|-------------------|------------------|--------------|-----------|
|  | 股份數目<br>(千股)      | 千港元              | 股份數目<br>(千股) | 千港元       |
| 法定：<br>每股面值0.10港元之股份<br>於二零一二年四月一日、二零一三年三月三十一日、<br>二零一三年四月一日及二零一四年三月三十一日 | <b>10,000,000</b> | <b>1,000,000</b> | 10,000,000   | 1,000,000 |
| 已發行及繳足：<br>每股面值0.10港元之股份<br>於四月一日  | <b>3,120,623</b>  | <b>312,062</b>   | 2,720,623    | 272,062   |
| 配售新股份(附註(a))   | -                 | -                | 400,000      | 40,000    |
| 轉換可換股票據(附註(b))   | <b>1,320,000</b>  | <b>132,000</b>   | -            | -         |
| 於三月三十一日  | <b>4,440,623</b>  | <b>444,062</b>   | 3,120,623    | 312,062   |

附註：

(a) 於二零一二年十二月五日，本公司與配售代理訂立配售協議，按每股0.10港元發行400,000,000股股份。所得款項淨額為38,340,000港元，金額40,000,000港元及約1,660,000港元之發行開支已分別撥入股本及股份溢價賬。配售已於二零一二年十二月十三日完成。

(b) 於二零一三年四月二十三日，總本金額85,000,000港元(相應公平值38,008,000港元)之部分可換股票據已按每股0.10港元之轉換價轉換為850,000,000股每股面值0.10港元之本公司普通股。股份本金額與相應可換股票據之公平值之差額為數46,992,000港元已於股份溢價賬扣除。

於二零一三年十二月二十四日，總本金額47,000,000港元(相應公平值21,016,000港元)之部分可換股票據已按每股0.10港元之轉換價轉換為470,000,000股每股面值0.10港元之本公司普通股。股份本金額與相應可換股票據之公平值之差額為數25,984,000港元已於股份溢價賬扣除。

截至二零一四年及二零一三年三月三十一日止年度，所有已發行新股份與其他已發行股份於各方面享有同等地位。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 32. 儲備—本集團及本公司

### 本集團

本集團於本年度之儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

### 本公司

|                               | 股份溢價<br>千港元     | 以股份<br>為基礎之<br>報酬儲備<br>千港元 | 可供<br>出售財務<br>資產儲備<br>千港元 | 可換股票據<br>儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元      | 總計<br>千港元        |
|-------------------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 於二零一二年四月一日之結餘                 | 299,932         | 27,846                     | 2,731                     | -                  | (209,475)        | 121,034          |
| 發行新股份(扣除開支)(附註31(a))          | (1,660)         | -                          | -                         | -                  | -                | (1,660)          |
| 發行可換股票據(附註30)                 | -               | -                          | -                         | 147,560            | -                | 147,560          |
| 購股權失效(附註33)                   | -               | (9,473)                    | -                         | -                  | 9,473            | -                |
| 結算可供出售財務資產(附註6)               | -               | -                          | (2,731)                   | -                  | -                | (2,731)          |
| 本年度虧損                         | -               | -                          | -                         | -                  | (158,958)        | (158,958)        |
| 於二零一三年三月三十一日及<br>二零一三年四月一日之結餘 | <b>298,272</b>  | <b>18,373</b>              | -                         | <b>147,560</b>     | <b>(358,960)</b> | <b>105,245</b>   |
| 可換股票據之轉換(附註30)                | <b>(72,976)</b> | -                          | -                         | <b>(59,024)</b>    | -                | <b>(132,000)</b> |
| 購股權失效(附註33)                   | -               | <b>(1,491)</b>             | -                         | -                  | <b>1,491</b>     | -                |
| 本年度虧損                         | -               | -                          | -                         | -                  | <b>(9,018)</b>   | <b>(9,018)</b>   |
| 於二零一四年三月三十一日之結餘               | <b>225,296</b>  | <b>16,882</b>              | -                         | <b>88,536</b>      | <b>(366,487)</b> | <b>(35,773)</b>  |

本年度之虧損約9,018,000港元(二零一三年:158,958,000港元)包括應收附屬公司未償還結餘之減值虧損約2,798,000港元(二零一三年:應收附屬公司未償還結餘之減值虧損約84,427,000港元及附屬公司之投資成本約55,220,000港元)。

## 33. 購股權計劃

本公司設有自二零零八年七月十八日(「採納日期」)採納之購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在讓本公司可授出購股權作為曾對本集團業務經營成功作出貢獻之合資格參與人士之獎勵或回報。

購股權計劃之合資格參與人士包括董事、僱員、本集團貨物或服務供應商、本集團客戶、向本集團提供研發或其他技術支援之任何人士或實體、本集團諮詢人或顧問、本集團任何股東或任何由一名或多名上述任何參與人士全資擁有之公司。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 33. 購股權計劃(續)

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可能授出之購股權可予發行之股份總數合共不得超過於採納日期已發行股份10% (「計劃授權限額」)。此計劃授權限額可由股東在股東大會上批准更新。

於任何12個月期間直至及包括提呈日期，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向各合資格參與人士授出及將予授出之購股權 (包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權) 於行使時已發行及將予發行之股份總數，不得超過於提呈日期已發行股份1%。任何進一步授出超過該限額之購股權，須待股東在股東大會上批准。

儘管上文所載規定並在下文所述各參與人士之最高配額所規限下，根據行使購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出及尚未授出之所有尚未行使購股權而可發行之股份最高數目，不得超過不時已發行股份總數30% (或上市規則可能准許之其他較高百分比)。

承授人可自提呈日期起計21日內合共支付象徵式代價1港元後接納提呈授予之購股權。所授出購股權之行使期可由董事決定，並於某個歸屬期 (如有) 完結後開始，直至購股權提呈日期起計不超過10年或購股權計劃屆滿日期 (以較早者為準) 為止。

購股權之行使價可由董事決定，惟不得少於下列各項之最高者：(i) 本公司股份於提呈購股權當日在聯交所之收市價；(ii) 本公司股份於緊接提呈日期前5個交易日在聯交所之平均收市價；及(iii) 本公司股份面值。

所有以股份為基礎之報酬將以權益結算。本集團並無法律或推定責任以發行股份以外方式購回或結付購股權。購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會表決之權利。購股權計劃自採納日期起計為期十年。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 33. 購股權計劃(續)

於報告日期，向董事、僱員及第三方授出之尚未行使購股權詳情如下：

二零一四年

| 參與人士之<br>姓名及類別      | 授出日期            | 行使期                        | 購股權數目                     |       |       |              | 於<br>二零一四年<br>三月三十一日<br>之結餘 | 每股<br>行使價<br>港元 |
|---------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|-------|-------|--------------|-----------------------------|-----------------|
|                     |                 |                            | 於<br>二零一三年<br>四月一日<br>之結餘 | 本年度授出 | 本年度註銷 | 本年度<br>屆滿/失效 |                             |                 |
| <b>執行董事</b>         |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 羅先生                 | 二零零九年<br>七月三十日  | 二零零九年七月三十一日至<br>二零一八年七月十七日 | 16,000,000                | -     | -     | -            | 16,000,000                  | 0.604           |
| 羅先生                 | 二零一零年<br>七月六日   | 二零一零年七月七日至<br>二零一八年七月十七日   | 3,000,000                 | -     | -     | -            | 3,000,000                   | 0.435           |
| 羅先生                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 8,000,000                 | -     | -     | -            | 8,000,000                   | 0.101           |
| 施華先生                | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 27,000,000                | -     | -     | -            | 27,000,000                  | 0.101           |
| 施俊先生                | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 27,000,000                | -     | -     | -            | 27,000,000                  | 0.101           |
| 沈女士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 27,000,000                | -     | -     | -            | 27,000,000                  | 0.101           |
| <b>非執行董事</b>        |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 俞先生                 | 二零一零年<br>十月二十五日 | 二零一零年十月二十六日至<br>二零一八年七月十七日 | 1,900,000                 | -     | -     | (1,900,000)  | -                           | 0.415           |
| 齊博士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | (2,000,000)  | -                           | 0.101           |
| 俞先生                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | (2,000,000)  | -                           | 0.101           |
| <b>獨立非執行<br/>董事</b> |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 唐女士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | -            | 2,000,000                   | 0.101           |
| 劉女士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | -            | 2,000,000                   | 0.101           |
|                     |                 |                            | 117,900,000               | -     | -     | (5,900,000)  | 112,000,000                 |                 |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 33. 購股權計劃(續)

二零一四年(續)

| 參與人士之<br>姓名及類別 | 授出日期            | 行使期                        | 購股權數目                     |          |          |                     | 每股<br>行使價<br>港元    |                             |
|----------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|----------|----------|---------------------|--------------------|-----------------------------|
|                |                 |                            | 於<br>二零一三年<br>四月一日<br>之結餘 | 本年度授出    | 本年度註銷    | 本年度<br>屆滿/失效        |                    | 於<br>二零一四年<br>三月三十一日<br>之結餘 |
| <b>僱員</b>      |                 |                            |                           |          |          |                     |                    |                             |
| 合計             | 二零零九年<br>七月三十日  | 二零一零年七月三十一日至<br>二零一八年七月十七日 | 2,000,000                 | -        | -        | -                   | 2,000,000          | 0.604                       |
| 合計             | 二零一零年<br>七月六日   | 二零一零年七月七日至<br>二零一八年七月十七日   | 3,500,000                 | -        | -        | (3,000,000)         | 500,000            | 0.435                       |
| 合計             | 二零一零年<br>十月二十五日 | 二零一零年十月二十六日至<br>二零一八年七月十七日 | 5,700,000                 | -        | -        | (4,500,000)         | 1,200,000          | 0.415                       |
| 合計             | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 13,000,000                | -        | -        | (10,000,000)        | 3,000,000          | 0.101                       |
|                |                 |                            | 24,200,000                | -        | -        | (17,500,000)        | 6,700,000          |                             |
| <b>第三方</b>     |                 |                            |                           |          |          |                     |                    |                             |
| 合計             | 二零一零年<br>七月六日   | 二零一零年七月七日至<br>二零一八年七月十七日   | 20,000,000                | -        | -        | -                   | 20,000,000         | 0.435                       |
| 合計             | 二零一零年<br>十月二十五日 | 二零一零年十月二十六日至<br>二零一八年七月十七日 | 45,000,000                | -        | -        | -                   | 45,000,000         | 0.415                       |
| 合計             | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 112,062,260               | -        | -        | -                   | 112,062,260        | 0.101                       |
|                |                 |                            | 177,062,260               | -        | -        | -                   | 177,062,260        |                             |
| <b>總計</b>      |                 |                            | <b>319,162,260</b>        | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(23,400,000)</b> | <b>295,762,260</b> |                             |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 33. 購股權計劃(續)

二零一三年

| 參與人士之<br>姓名及類別      | 授出日期            | 行使期                        | 購股權數目                     |       |       |              | 於<br>二零一三年<br>三月三十一日<br>之結餘 | 每股<br>行使價<br>港元 |
|---------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|-------|-------|--------------|-----------------------------|-----------------|
|                     |                 |                            | 於<br>二零一二年<br>四月一日<br>之結餘 | 本年度授出 | 本年度註銷 | 本年度<br>屆滿/失效 |                             |                 |
| <b>執行董事</b>         |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 羅先生                 | 二零零九年<br>七月三十日  | 二零零九年七月三十一日至<br>二零一八年七月十七日 | 16,000,000                | -     | -     | -            | 16,000,000                  | 0.604           |
| 羅先生                 | 二零一零年<br>七月六日   | 二零一零年七月七日至<br>二零一八年七月十七日   | 3,000,000                 | -     | -     | -            | 3,000,000                   | 0.435           |
| 羅先生                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 8,000,000                 | -     | -     | -            | 8,000,000                   | 0.101           |
| 施華先生                | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 27,000,000                | -     | -     | -            | 27,000,000                  | 0.101           |
| 施俊先生                | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 27,000,000                | -     | -     | -            | 27,000,000                  | 0.101           |
| 沈女士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 27,000,000                | -     | -     | -            | 27,000,000                  | 0.101           |
| <b>非執行董事</b>        |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 俞先生                 | 二零一零年<br>十月二十五日 | 二零一零年十月二十六日至<br>二零一八年七月十七日 | 1,900,000                 | -     | -     | -            | 1,900,000                   | 0.415           |
| 齊博士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | -            | 2,000,000                   | 0.101           |
| 俞先生                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | -            | 2,000,000                   | 0.101           |
| <b>獨立非執行<br/>董事</b> |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 蘇先生                 | 二零零九年<br>七月三十日  | 二零一零年七月三十一日至<br>二零一八年七月十七日 | 1,600,000                 | -     | -     | (1,600,000)  | -                           | 0.604           |
| 蘇先生                 | 二零一零年<br>七月六日   | 二零一零年七月七日至<br>二零一八年七月十七日   | 300,000                   | -     | -     | (300,000)    | -                           | 0.435           |
| 唐女士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | -            | 2,000,000                   | 0.101           |
| 劉女士                 | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 2,000,000                 | -     | -     | -            | 2,000,000                   | 0.101           |
|                     |                 |                            | 119,800,000               | -     | -     | (1,900,000)  | 117,900,000                 |                 |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 33. 購股權計劃(續)

二零一三年(續)

| 參與人士之<br>姓名及類別 | 授出日期            | 行使期                        | 購股權數目                     |       |       |              | 於<br>二零一三年<br>三月三十一日<br>之結餘 | 每股<br>行使價<br>港元 |
|----------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|-------|-------|--------------|-----------------------------|-----------------|
|                |                 |                            | 於<br>二零一二年<br>四月一日<br>之結餘 | 本年度授出 | 本年度註銷 | 本年度<br>屆滿/失效 |                             |                 |
| <b>僱員</b>      |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 合計             | 二零零九年<br>七月三十日  | 二零零九年七月三十一日至<br>二零一八年七月十七日 | 32,000,000                | -     | -     | (32,000,000) | -                           | 0.604           |
| 合計             | 二零零九年<br>七月三十日  | 二零一零年七月三十一日至<br>二零一八年七月十七日 | 2,000,000                 | -     | -     | -            | 2,000,000                   | 0.604           |
| 合計             | 二零一零年<br>七月六日   | 二零一零年七月七日至<br>二零一八年七月十七日   | 17,700,000                | -     | -     | (14,200,000) | 3,500,000                   | 0.435           |
| 合計             | 二零一零年<br>十月二十五日 | 二零一零年十月二十六日至<br>二零一八年七月十七日 | 34,700,000                | -     | -     | (29,000,000) | 5,700,000                   | 0.415           |
| 合計             | 二零一二年<br>三月三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 18,000,000                | -     | -     | (5,000,000)  | 13,000,000                  | 0.101           |
|                |                 |                            | 104,400,000               | -     | -     | (80,200,000) | 24,200,000                  |                 |
| <b>第三方</b>     |                 |                            |                           |       |       |              |                             |                 |
| 合計             | 二零一零年<br>七月六日   | 二零一零年七月七日至<br>二零一八年七月十七日   | 20,000,000                | -     | -     | -            | 20,000,000                  | 0.435           |
| 合計             | 二零一零年<br>十月二十五日 | 二零一零年十月二十六日至<br>二零一八年七月十七日 | 45,000,000                | -     | -     | -            | 45,000,000                  | 0.415           |
| 合計             | 二零一二年三月<br>三十一日 | 二零一二年四月三日至<br>二零一八年七月十七日   | 112,062,260               | -     | -     | -            | 112,062,260                 | 0.101           |
|                |                 |                            | 177,062,260               | -     | -     | -            | 177,062,260                 |                 |
| <b>總計</b>      |                 |                            | 401,262,260               | -     | -     | (82,100,000) | 319,162,260                 |                 |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 33. 購股權計劃(續)

於報告期間之尚未行使購股權及加權平均行使價呈列如下：

|             | 二零一四年               |                   | 二零一三年        |                   |
|-------------|---------------------|-------------------|--------------|-------------------|
|             | 數目                  | 加權平均<br>行使價<br>港元 | 數目           | 加權平均<br>行使價<br>港元 |
| 於四月一日尚未行使   | <b>319,162,260</b>  | <b>0.209</b>      | 401,262,260  | 0.264             |
| 已失效         | <b>(23,400,000)</b> | <b>0.230</b>      | (82,100,000) | 0.477             |
| 於三月三十一日尚未行使 | <b>295,762,260</b>  | <b>0.207</b>      | 319,162,260  | 0.209             |
| 於三月三十一日可行使  | <b>295,762,260</b>  |                   | 319,162,260  |                   |

所有於二零一四年三月三十一日(二零一三年：所有)尚未行使之購股權為可行使。於二零一四年三月三十一日尚未行使之購股權具有加權平均餘下合約年期4.2年(二零一三年：5.3年)。截至二零一四年及二零一三年三月三十一日止年度概無購股權獲行使。

年內，並無歸屬及支銷之購股權(二零一三年：無)。由於全部為以權益結算以股份為基礎之支付交易，故並無確認負債。

年內，23,400,000份(二零一三年：82,100,000份)購股權已於董事及僱員辭任及離開本集團當日起計三個月後失效。因此，以股份為基礎之報酬儲備約1,491,000港元(二零一三年：9,473,000港元)已轉撥至累計虧損。

## 34. 並無失去控制權之附屬公司所有權權益變動

於二零一二年三月三十一日，本集團取得浙江安賢園之51%股權並控制其經營及財務政策，其已成為本集團之附屬公司。

於二零一二年九月十八日，華漢·Master Point Overseas Limited(「賣方」)與賣方之最終控股股東施先生(作為擔保人)訂立收購協議。根據收購協議，華漢同意向賣方收購佳源全部已發行股本，代價為430,000,000港元，分別以現金50,000,000港元以及由本公司向賣方發行50,000,000港元之承付票(附註29)及330,000,000港元之可換股票據(附註30)支付(「收購」)。

收購已於二零一三年一月七日完成，導致於浙江安賢園之股本權益增加47.38%，此舉構成本集團於並無失去控制權之附屬公司之所有權權益變動。因此，於截至二零一三年三月三十一日止年度，收購作為股權交易入賬。經調整之非控股權益金額與所付代價之公平值間之任何差額，於本公司擁有人應佔權益直接確認。



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 34. 並無失去控制權之附屬公司所有權權益變動(續)

於浙江安賢園之所有權權益變動之影響概述如下：

|             | 二零一三年<br>千港元       |
|-------------|--------------------|
| 所付代價之公平值    |                    |
| — 現金代價      | 50,000             |
| — 承付票       | 44,580             |
| — 可換股票據     | 147,560            |
|             | <hr/> 242,140      |
| 收購非控股權益之賬面值 | <hr/> 179,871      |
| 已付代價與賬面值之差額 | <hr/> <hr/> 62,269 |

## 35. 出售附屬公司

於二零一三年二月二十六日，華漢與一名獨立第三方(「買方」)訂立出售協議，出售於安寧及中寧(「出售集團」)之全部股本權益，現金代價為30,000,000港元。

總代價由買方於出售在二零一三年二月二十六日完成後支付5,000,000港元及由買方自出售日期(二零一三年二月二十六日)起計兩個月、四個月及六個月內分別支付10,000,000港元、10,000,000港元及5,000,000港元。於二零一三年三月三十一日，應收總代價25,000,000港元已入賬列作其他應收款項(附註22(c))。年內，已向買方收取總額25,000,000港元。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 35. 出售附屬公司(續)

出售集團於出售日期之資產及負債如下：

|                | 二零一三年<br>千港元 |
|----------------|--------------|
| 物業、廠房及設備(附註14) | 1,358        |
| 其他應收款項         | 42,001       |
| 現金及銀行結餘        | 105          |
| 其他應付款項及應計費用    | (150)        |
| 出售資產淨值         | 43,314       |
| 出售時解除匯兌儲備      | (2,935)      |
| 出售附屬公司之虧損(附註8) | (10,379)     |
| 總現金代價          | 30,000       |
| 出售產生之現金流入淨值    |              |
| 年內已收現金代價       | 5,000        |
| 減：出售集團之現金及銀行結餘 | (105)        |
|                | 4,895        |

## 36. 經營租賃承擔

於二零一四年三月三十一日，本集團及本公司根據不可撤銷經營租賃應付之未來最低租賃款項總額如下：

|                | 本集團          |              | 本公司          |              |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 | 二零一四年<br>千港元 | 二零一三年<br>千港元 |
| 一年內            | 1,025        | 1,369        | 842          | 1,027        |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 9            | 994          | -            | 842          |
|                | 1,034        | 2,363        | 842          | 1,869        |

本集團及本公司根據經營租賃租賃多項辦公室物業。租約初步為期一至三年(二零一三年：一至三年)，可選擇於各屆滿日期或本集團／本公司與各業主／出租人互相協定之日期更新租約及重新磋商租期。概無租約包含或然租金。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 37. 資本承擔

本集團

|              | 二零一四年<br>千港元  | 二零一三年<br>千港元 |
|--------------|---------------|--------------|
| 已訂約但未作出撥備：   |               |              |
| 於一間中國公司之潛在投資 | 8,827         | —            |
| 建議收購土地使用權    | 13,757        | 9,906        |
|              | <b>22,584</b> | 9,906        |

本公司

於二零一四年及二零一三年三月三十一日本公司無任何資本承擔。

## 38. 關連人士交易

除於此等財務報表其他部分披露與關連人士之交易及結餘外，本集團於本年度有下列與關連人士進行之重大交易。

**(a) 與關連人士進行之重大交易**

與關連人士進行之重大交易詳情載於財務報表附註42。

**(b) 主要管理人員報酬**

董事認為，主要管理人員為該等有權力及有責任、直接或間接計劃、指揮及控制本集團業務之人士，並界定為本公司之執行董事、非執行董事及行政總裁。主要管理人員酬金之詳情載於財務報表附註13。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 39. 重大非現金交易

### (a) 貿易應收款

根據本集團與一名貿易應收款之人士及非控股權益持有人於二零一三年十二月二十七日訂立之債務轉讓，貿易應收款約人民幣8,340,000元（相等於約10,516,000港元）已透過抵銷應付非控股權益持有人之相同款額結算。

### (b) 貿易應收款及貿易應付款

根據本集團與其客戶於二零一四年三月二十八日訂立之銷售合約，部分銷售額約人民幣5,000,000元（相等於約6,305,000港元）已透過抵銷應付此貿易應收款之人士（亦為本集團之其中一名供應商）之相同款額結算。

### (c) 貿易應付款及其他應付款

根據本集團與其中一名供應商及非控股權益持有人於二零一三年十一月二十五日訂立之債務轉讓，貿易應付款及其他應付款約人民幣15,167,000元（相等於約19,175,000港元）及人民幣2,095,000元（相等於約2,648,000港元）已分別透過抵銷應付非控股權益持有人之相同款額結算。

## 40. 財務風險管理及公平值計量

本集團因於其日常業務過程及投資活動中使用財務工具而面對財務風險。財務風險包括市場風險（包括貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

本集團並無制定書面風險管理政策及指引。本集團一般採用審慎策略進行風險管理。財務風險管理由本集團總部協調，並定期與董事會緊密合作。管理財務風險之整體目標集中於保障本集團短至中期現金流量，將所面對金融市場風險減至最低。在可接受風險水平內，管理長期財務投資以產生持續回報。由於本集團須面對之市場風險（包括貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險保持在最低水平，本集團並無使用任何衍生工具或其他工具作對沖用途。本集團並無持有或發行衍生財務工具作交易用途。本集團須面對之最重大財務風險在下文討論。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 40. 財務風險管理及公平值計量(續)

### 40.1 財務資產及負債類別

於本公司及本集團財務狀況表呈列之賬面值與下列財務資產及財務負債類別有關：

#### 財務資產

|                | 本集團            |              | 本公司            |              |
|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 |
| <b>貸款及應收款項</b> |                |              |                |              |
| — 貿易應收款        | <b>125,404</b> | 72,068       | —              | —            |
| — 按金及其他應收款項    | <b>6,272</b>   | 25,952       | <b>260</b>     | 302          |
| — 應收附屬公司款項     | —              | —            | <b>426,810</b> | 440,075      |
| — 現金及銀行結餘      | <b>10,703</b>  | 17,200       | <b>161</b>     | 7,233        |
| — 已抵押銀行存款      | <b>21,436</b>  | 37,148       | —              | —            |
|                | <b>163,815</b> | 152,368      | <b>427,231</b> | 447,610      |

#### 財務負債

|                     | 本集團            |              | 本公司           |              |
|---------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
|                     | 二零一四年<br>千港元   | 二零一三年<br>千港元 | 二零一四年<br>千港元  | 二零一三年<br>千港元 |
| <b>按攤銷成本計量之財務負債</b> |                |              |               |              |
| — 貿易應付款             | <b>2,130</b>   | 22,451       | —             | —            |
| — 其他應付款項及應計費用       | <b>43,791</b>  | 28,559       | <b>526</b>    | 476          |
| — 銀行借貸              | <b>102,137</b> | 133,735      | —             | —            |
| — 承付票               | <b>12,074</b>  | 30,144       | <b>12,074</b> | 30,144       |
| — 應付非控股權益款項         | <b>1,144</b>   | 1,123        | —             | —            |
| — 應付董事款項            | <b>6,500</b>   | —            | <b>6,500</b>  | —            |
|                     | <b>167,776</b> | 216,012      | <b>19,100</b> | 30,620       |

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 40. 財務風險管理及公平值計量(續)

### 40.2 外幣風險

貨幣風險指財務工具之公平值或日後現金流量將因外幣變化而波動之風險。

本集團之業務交易、資產及負債以港元及人民幣計值，而本集團主要業務實體之功能貨幣為港元及人民幣。

本集團現時並無就外幣交易、資產及負債設立外幣對沖政策。本集團將密切監控其外幣風險，並在需要時考慮對沖重大外幣風險。於二零一四年三月三十一日，本公司並無重大外幣風險(二零一三年：無)。

本集團自過往年度一直依循外幣風險管理政策並認為有效。

### 40.3 利率風險

利率風險與財務工具之公平值或現金流量將因市場利率變化而波動之風險有關。

本集團擁有均按參考市場實際利率計息之計息資產(銀行現金及已抵押銀行存款)及計息負債(銀行借貸及承付票)(附註23、24、27及29)。本集團之收入及經營現金流量大部分獨立於市場利率變動。本集團並無使用任何財務工具對沖利率潛在波動。本集團於銀行之現金面臨之利率風險屬輕微。

於二零一四年三月三十一日，估計若利率整體增加50個基點(二零一三年：50個基點)，在所有其他變數保持不變之情況下，將使本集團之除稅前溢利及累計虧損分別減少及增加約116,000港元(二零一三年：206,000港元)。在所有其他變數保持不變之基準下，假設利率減少50個基點(二零一三年：50個基點)，將導致上述金額出現相同之反方向效果。

上述敏感度分析乃假設利率變動於報告日期發生，並於該日已將該變動套用於財務工具之利率風險下釐定。50個基點(二零一三年：50個基點)升幅或跌幅代表管理層評估利率在截至下一個週年報告日期止期間之合理可能變動。截至二零一三年三月三十一日止年度之分析乃按相同基準進行。

本集團自過往年度一直採用利率風險管理政策並認為有效。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 40. 財務風險管理及公平值計量(續)

### 40.4 信貸風險

信貸風險指財務工具之對手方未能履行其根據財務工具條款之責任而引致本集團蒙受財務損失之風險。本集團之信貸風險主要來自於其日常業務過程中授予客戶之信貸及其投資業務。

財務資產於綜合財務狀況表呈列之賬面值已扣除減值虧損(如有)。本集團透過審慎挑選對手方、對其債務人之財務狀況進行持續信貸評估,以及密切監控應收款項之賬齡,將其承擔之信貸風險降至最低。

本集團採取持續跟進措施收回逾期結餘。此外,管理層會於各報告日期個別或共同監控及檢討應收款項之可收回金額,確保就不可收回金額作出足夠之減值虧損撥備。本集團之政策為不會向其客戶要求抵押品。

本集團所面對之信貸風險主要受各客戶之個別特色所影響。客戶營運行業及國家之違約風險亦對信貸風險有影響。於二零一四年三月三十一日,本集團擁有若干信貸集中風險,由於應收賬款之55%(二零一三年:100%)及100%(二零一三年:100%)為貿易應收款分別來自本集團基園業務分部之最大客戶及五大客戶。然而,本集團之管理層密切監察向客戶收款之進度,並定期檢討逾期結餘。因此,董事認為本集團之信貸風險會大大降低。

由於本集團之銀行存款幾乎全部存放於香港及中國之主要銀行,故本集團其他財務資產(包括現金及現金等值項目)之信貸風險有限。

有關本集團因貿易及其他應收款項所產生信貸風險之進一步量化披露資料分別載於附註21及22。

### 40.5 流動資金風險

流動資金風險乃與本集團未能按交付現金或其他財務資產方式結算履行財務負債相關責任之風險有關。本集團在清償貿易應付款、應計費用及其他應付款項、應付非控股權益款項、應付董事款項、銀行借貸、承付票,以及在現金流量管理方面承擔流動資金風險。本集團之目標在於維持流動資產及承諾資金於適當信貸水平,以滿足其短期及長期流動資金需求。

本集團透過謹慎監察日常業務現金流入及流出,以綜合基準管理其流動資金需求。流動資金需求按不同時段監察,包括按日及按星期。一百八十日及三百六十五日監察期之長期流動資金需求每月釐定。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 40. 財務風險管理及公平值計量(續)

### 40.5 流動資金風險(續)

本集團之流動資金主要依賴收取其貿易客戶之現金及集資活動。本公司董事信納本集團在可見將來將能悉數履行到期財務責任。

本集團自過往年度一直採用流動資金政策並認為能有效管理流動資金風險。

下表詳列本集團及本公司於報告日期之非衍生財務負債餘下合約到期日，乃以合約未折現現金流量及本集團與本公司須還款之最早日期計算：

#### 本集團

|                     | 賬面值<br>千港元     | 合約未折現<br>現金流量總額<br>千港元 | 一年內或<br>應要求<br>千港元 | 一年或以上<br>千港元  |
|---------------------|----------------|------------------------|--------------------|---------------|
| <b>於二零一四年三月三十一日</b> |                |                        |                    |               |
| —貿易應付款              | 2,130          | 2,130                  | 1,531              | 599           |
| —其他應付款項及應計費用        | 43,791         | 43,791                 | 43,791             | —             |
| —銀行借貸               | 102,137        | 106,403                | 106,403            | —             |
| —承付票                | 12,074         | 13,674                 | —                  | 13,674        |
| —應付非控股權益款項          | 1,144          | 1,144                  | 1,144              | —             |
| —應付董事款項             | 6,500          | 6,500                  | 6,500              | —             |
| —已發出財務擔保            | —              | 29,002                 | 29,002             | —             |
|                     | <b>167,776</b> | <b>202,644</b>         | <b>188,371</b>     | <b>14,273</b> |
| <b>於二零一三年三月三十一日</b> |                |                        |                    |               |
| —貿易應付款              | —              | —                      | —                  | —             |
| —其他應付款項及應計費用        | 22,451         | 22,629                 | 5,910              | 16,719        |
| —銀行借貸               | 28,559         | 28,559                 | 28,559             | —             |
| —承付票                | 133,735        | 137,849                | 137,849            | —             |
| —應付非控股權益款項          | 30,144         | 36,421                 | —                  | 36,421        |
| —已發出財務擔保            | 1,123          | 1,123                  | 1,123              | —             |
|                     | —              | 61,914                 | 61,914             | —             |
|                     | <b>216,012</b> | <b>288,495</b>         | <b>235,355</b>     | <b>53,140</b> |



# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 40. 財務風險管理及公平值計量(續)

### 40.5 流動資金風險(續)

本公司

|              | 賬面值<br>千港元    | 合約未折現<br>現金流量總額<br>千港元 | 一年內或<br>應要求<br>千港元 | 一年或以上<br>千港元  |
|--------------|---------------|------------------------|--------------------|---------------|
| 於二零一四年三月三十一日 |               |                        |                    |               |
| —其他應付款項及應計費用 | 526           | 526                    | 526                | —             |
| —應付董事款項      | 6,500         | 6,500                  | 6,500              | —             |
| —承付票         | 12,074        | 13,674                 | —                  | 13,674        |
|              | <b>19,100</b> | <b>20,700</b>          | <b>7,026</b>       | <b>13,674</b> |
| 於二零一三年三月三十一日 |               |                        |                    |               |
| —其他應付款項及應計費用 | 476           | 476                    | 476                | —             |
| —承付票         | 30,144        | 36,421                 | —                  | 36,421        |
|              | <b>30,620</b> | <b>36,897</b>          | <b>476</b>         | <b>36,421</b> |

本集團於評估及管理流動資金風險時考慮來自財務資產之預期現金流量，特別是現金資源及可即時產生現金之其他流動資產。本集團之現有現金資源及其他流動資產超出現金流出之要求。

### 40.6 公平值

本集團財務資產及負債之公平值與其賬面值並無重大差異，原因為該等財務工具為即期或短期到期。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 41. 資本管理

本集團之資本管理目標為透過因應風險程度調整貨品及服務定價確保本集團繼續有能力以持續基準營運，以及為股東帶來充裕回報。

本集團積極及定期審閱與管理其資本架構，以確保優化資本架構及股東回報，並同時考慮到本集團之未來資本需要、目前及預計資本開支及預計策略投資機會。

資本管理政策及目標於過往期間概無變動。

為維持資本架構，本集團可能調整支付予股東之股息金額、向股東退回資本、發行新股份或出售資產以降低負債。

就資本管理而言，本集團視綜合財務狀況表內所呈報之本公司擁有人應佔權益總額為資本。於二零一四年三月三十一日之資本金額約447,603,000港元（二零一三年：433,690,000港元），其中管理層已考慮到預期資本開支及預測策略投資機會，並認為處於最佳資本狀況。

本集團毋須遵守外部施加之資本規定。

## 42. 財務擔保

於二零一四年三月三十一日，浙江安賢園提供財務擔保作為授予下列人士之銀行信貸之抵押：(i)浙江富安移民經濟開發有限公司（「富安移民」）（浙江安賢園之非控股權益持有人及施先生為富安移民之法人代表並擁有重大控制權），總金額為人民幣20,000,000元（相等於約25,219,000港元），其中人民幣20,000,000元（相等於約25,219,000港元）已獲悉數動用及(ii)杭州好樂天禮儀服裝有限公司（「好樂天」）（施先生為其共同董事並擁有重大控制權之關連公司），總金額為人民幣3,000,000元（相等於約3,783,000港元），其中人民幣3,000,000元（相等於約3,783,000港元）已獲悉數動用。由於董事認為根據財務擔保合約對本集團提出申索之可能性極微，故並無就本集團於該等財務擔保合約項下之責任作出撥備。

於二零一三年三月三十一日，浙江安賢園(i)抵押其所有貿易應收款及提供財務擔保，作為好樂天獲授之短期銀行借貸人民幣30,000,000元（相等於約37,148,000港元）之抵押及(ii)提供財務擔保，作為富安移民獲授之銀行信貸之抵押，總金額為人民幣24,000,000元（相等於約29,719,000港元），其中人民幣20,000,000元（相等於約24,766,000港元）於二零一三年三月三十一日已獲動用。

# 財務報表附註

截至二零一四年三月三十一日止年度

## 43. 報告日期後事項

於二零一四年五月八日，上海安賢園與兩名獨立第三方就籌辦中外合作企業貴州盤縣安賢園藝術陵園有限責任公司（「貴州安賢園」）訂立投資協議，該公司將主要於中國從事經營及管理墓園及提供殯葬服務。

根據投資協議，貴州安賢園之註冊資本將為人民幣10,000,000元，其中51%由上海安賢園擁有及49%由兩名獨立第三方擁有。本集團將以現金方式向貴州安賢園出資。詳情載於本公司日期為二零一四年五月十五日之公佈內。

# 詞彙

就本年報（除第28至98頁之報告及財務報表外）而言，除非文義另有所指，否則下列詞彙具以下涵義：

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| 「股東週年大會」        | 指 | 本公司之股東週年大會                                       |
| 「聯繫人士」          | 指 | 具上市規則賦予之涵義                                       |
| 「審核委員會」         | 指 | 本公司審核委員會   |
| 「董事會」           | 指 | 董事會  |
| 「公司細則」          | 指 | 本公司不時修訂之公司細則                                     |
| 「基園業務」          | 指 | 本集團之一個營運分部，從事提供基園服務                              |
| 「主席」            | 指 | 董事會主席  |
| 「行政總裁」          | 指 | 本公司行政總裁  |
| 「守則」            | 指 | 上市規則附錄十四所載企業管治常規守則                               |
| 「本公司」／「安賢園中國控股」 | 指 | 安賢園中國控股有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，已發行股份於聯交所上市            |
| 「公司秘書」          | 指 | 本公司之公司秘書   |
| 「董事」            | 指 | 本公司董事  |
| 「執行董事」          | 指 | 執行董事   |
| 「本集團」           | 指 | 本公司及其附屬公司  |
| 「香港會計準則」        | 指 | 香港會計師公會頒佈之香港會計準則                                 |
| 「香港財務報告準則」      | 指 | 香港財務報告準則，一般包括香港會計師公會頒佈之所有適用個別之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋 |
| 「香港會計師公會」       | 指 | 香港會計師公會  |
| 「香港」            | 指 | 中國香港特別行政區  |
| 「獨立非執行董事」       | 指 | 獨立非執行董事  |

# 詞彙

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| 「上市規則」    | 指 | 聯交所證券上市規則  |
| 「標準守則」    | 指 | 上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則                      |
| 「提名委員會」   | 指 | 本公司提名委員會   |
| 「非執行董事」   | 指 | 非執行董事  |
| 「中國」      | 指 | 中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣                |
| 「薪酬委員會」   | 指 | 本公司薪酬委員會   |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例                                 |
| 「股東特別大會」  | 指 | 本公司之股東特別大會                                       |
| 「上海安賢園」   | 指 | 安賢園(上海)陵園投資管理有限公司，根據中國法律於中國(上海)自由貿易區試驗區成立之有限責任公司 |
| 「股份」      | 指 | 本公司股本中每股面值0.1港元之普通股                              |
| 「股東」      | 指 | 股份持有人  |
| 「購股權計劃」   | 指 | 本公司於二零零八年七月十八日採納之購股權計劃                           |
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                      |
| 「本年度」     | 指 | 截至二零一四年三月三十一日止年度                                 |
| 「浙江安賢園」   | 指 | 浙江安賢陵園有限責任公司，根據中國法律成立之有限責任公司                     |
| 「港元」      | 指 | 港元，香港法定貨幣  |
| 「人民幣」     | 指 | 人民幣，中國法定貨幣                                       |
| 「美元」      | 指 | 美元，美國法定貨幣  |
| 「%」       | 指 | 百分比  |