

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## MERRY GARDEN HOLDINGS LIMITED

### 美麗家園控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1237)

#### 截至二零一四年十二月三十一日止年度的全年業績

##### 截至二零一四年十二月三十一日止年度摘要

- 營業額增加47.6%至人民幣701.2百萬元。
- 年內溢利下降至人民幣90.8百萬元，主要因為二零一三年度已確認土地收儲收益人民幣44.8百萬元。
- 年內溢利(不包括政府補貼及土地收儲收益)上升8.3%至人民幣80.2百萬元。
- 每股盈利人民幣為0.08元。
- 董事會建議派付末期股息每股0.005港元(相當於約人民幣0.004元)。
- 董事會建議以每持100普通股獲發一紅股之基準向於記錄日期之股東派發紅股。

董事會欣然宣佈本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的全年業績。

截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合損益表  
(以人民幣列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
營業額	3	701,231	475,051
銷售成本		<u>(522,818)</u>	<u>(323,317)</u>
毛利		178,413	151,734
其他收入	4(a)	17,888	23,070
其他收益淨額	4(b)	2,172	48,683
銷售及分銷開支		(21,714)	(13,818)
行政開支		<u>(56,279)</u>	<u>(46,979)</u>
經營溢利		120,480	162,690
融資成本	5(a)	<u>(11,326)</u>	<u>(5,463)</u>
除稅前溢利	5	109,154	157,227
所得稅	6(a)	<u>(18,344)</u>	<u>(32,806)</u>
年內溢利		<u>90,810</u>	<u>124,421</u>
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	7	<u>0.08</u>	<u>0.12</u>

綜合損益及其他全面收益表截至二零一四年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內溢利	90,810	124,421
年內其他全面收益，扣除稅項		
其後可能重新分類至損益表的項目：		
換算中國境外附屬公司財務報表產生的 匯兌差額，扣除零稅項	<u>6</u>	<u>1,050</u>
年內全面收益總額	<u>90,816</u>	<u>125,471</u>

於二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表  
(以人民幣列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		293,935	198,303
租賃預付款		50,290	51,307
收購物業、廠房及設備的非即期預付款		48,311	51,302
於聯營公司的權益		631	–
其他金融資產		2,495	2,495
遞延稅項資產		5,414	4,821
		<u>401,076</u>	<u>308,228</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	8	297,528	191,709
租賃預付款的即期部分		1,056	1,096
貿易及其他應收款項	9	278,660	162,372
委托貸款	10	30,000	–
已抵押存款		99,268	68,601
現金及現金等價物		174,144	75,052
		<u>880,656</u>	<u>498,830</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	19,356	23,937
銀行貸款		345,699	239,651
遞延收入的即期部分		1,163	1,179
即期稅項		29,198	20,517
		<u>395,416</u>	<u>285,284</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>485,240</u>	<u>213,546</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>886,316</u>	<u>521,774</u>

於二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表(續)  
(以人民幣列示)

	二零一四年 附註 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
計息借貸	67,397	25,097
遞延收入的非即期部分	19,527	18,314
遞延稅項負債	2,050	1,191
	<u>88,974</u>	<u>44,602</u>
<b>資產淨值</b>	<u>797,342</u>	<u>477,172</u>
<b>資本及儲備</b>		
資本	11,053	8,135
儲備	786,289	469,037
<b>權益總額</b>	<u>797,342</u>	<u>477,172</u>

附註：

## 1 一般資料

本公司於二零一一年十月十七日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年法例第3號，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司於二零一二年七月六日在聯交所上市。

## 2 編製及呈報基準

本公告所載的全年業績並不構成本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。

綜合財務報表乃按照一切適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，此統稱包括國際財務報告準則為國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的一切適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。該等財務報表亦符合香港公司條例的適用披露要求(按載列於新香港公司條例(第622章)附表11第76至87條條文內有關第9部「賬目及審核」的過渡性及保留安排的規定，該等財務報表於本財政年度及比較期間繼續根據適用的前公司條例(第32章)的規定而作出披露)。此等綜合財務報表亦符合上市規則的適用披露條文。

國際會計準則委員會已頒佈若干於本集團及本公司的本會計期間首次生效的經修訂國際財務報告準則及一項新訂詮釋。其中，與本集團財務報表有關的變動如下：

- 經修訂國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第27號，**投資實體**
- 經修訂國際會計準則第32號，**抵銷金融資產及金融負債**
- 經修訂國際會計準則第36號，**非金融資產之可收回金額**
- 國際財務報告詮釋委員會第21號，**徵費**

本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。採納新訂或經修訂國際財務報告準則的影響載述如下：

### **經修訂國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第27號，投資實體**

有關修訂規定對合資格為經修訂國際財務報告準則第10號所定義投資主體之母公司提供綜合入帳豁免。投資主體必須通過損益以公平值評估附屬公司。由於本公司並不符合資格為投資實體，該等修訂對該等財務報表產生並無影響。

### **經修訂國際會計準則第32號，抵銷金融資產及金融負債**

國際會計準則第32號之修訂澄清國際會計準則第32號的抵銷條件。由於該等修訂與本集團已採用的政策一致，因此該等修訂對該等財務報表並無產生影響。

### **國際會計準則第36號之修訂，披露非金融資產可收回金額**

國際會計準則第36號之修訂乃修改已減值非金融資產的披露規定。其中，該等修訂擴大對可收回金額按公平值減出售成本計算的已減值資產或已減值現金產生單位的披露規定。該等修訂對本集團的財務報表並無影響。

## 國際財務報告詮釋委員會第21號，徵費

該詮釋就政府徵費負債的確認作出指引。該項修訂對該等財務報表無並無產生影響，因為該指引與本集團的現行會計政策一致。

此等綜合財務報表乃以人民幣呈報，並四捨五入至最接近千元。編製財務報表所採用的計量基準為歷史成本法，惟衍生金融工具乃以公平值列賬。

### 3 營業額及分部呈報

#### (a) 營業額

本集團的主要業務為生產及銷售戶外木製品、從事戶外木製品項目(包括提供設計及安裝服務)、透過自營零售店零售戶外木製品及生產及銷售再生能源產品。

營業額指

- (i) 售予客戶貨品的銷售價值減退貨、折扣及增值稅與其他銷售稅項；及
- (ii) 從事戶外木製品項目(包括提供設計及安裝服務)所得的合約收入。

於營業額內確認的各重大類別收入的金額分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銷售戶外木製品	659,016	465,830
零售木製品	24,245	8,356
從事戶外木製品項目 (包括提供設計及安裝服務) 所得的合約收入	1,469	865
銷售再生能源產品	16,501	—
	<u>701,231</u>	<u>475,051</u>

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，概無個別外部客戶佔本集團收入的10%或以上。

#### (b) 分部呈報

按照與本集團管理其業務一致的方式，及與就資源分配及表現評估向本集團最高管理層內部呈報資料一致的方式，本集團已確定四個可呈報分部，即生產及銷售木製品、零售業務、戶外木製品項目及生產及銷售再生能源產品。本集團並無聚合經營分部以構成上述可呈報分部。

— 生產及銷售木製品：向國內外客戶生產及銷售戶外木製品及木材貿易。

- 零售業務：透過自營零售店零售戶外木製品。
- 戶外木製品項目：從事戶外木製品項目，包括向本地客戶提供設計及安裝服務。
- 生產及銷售再生能源產品：生產及買賣生物質顆粒燃料予國內外客戶。

(i) 分部業績

為評估分部表現及於各分部間分配資源，本集團高級管理層按下列基準監察來自各可呈報分部的業績：

可呈報分部收入指生產及銷售木製品、零售業務、戶外木製品項目及生產及銷售再生能源產品。分別從本集團外部客戶所得的收入。

就可呈報分部溢利／(虧損)採用的計量單位為生產及銷售木製品、零售業務、戶外木製品項目及生產及銷售再生能源產品各自的「除稅後溢利／(虧損) (不包括政府補貼及土地收儲之稅後影響)」。

分部資產及負債的計量乃不定期向本集團最高管理層提供，故並無呈報分部資產或負債資料。

於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，就資源分配及分部表現評估向本集團最高管理層提供的有關本集團可呈報分部的資料載列如下：

	二零一四年				總計 人民幣千元
	生產及 銷售木製品 人民幣千元	零售業務 人民幣千元	戶外 木製品項目 人民幣千元	生產及銷售 再生能源產品 人民幣千元	
源自本集團外部 客戶的收入	659,016	24,245	1,469	16,501	701,231
分部間收入	22,726	-	-	463	23,189
可呈報分部收入	<u>681,742</u>	<u>24,245</u>	<u>1,469</u>	<u>16,964</u>	<u>724,420</u>
可呈報分部溢利 (除稅後溢利(不包括 政府補貼及土地收儲之 稅後影響))	<u>84,721</u>	<u>1,290</u>	<u>59</u>	<u>3,496</u>	<u>89,566</u>



	二零一三年				總計 人民幣千元
	生產及 銷售木製品 人民幣千元	零售業務 人民幣千元	戶外 木製品項目 人民幣千元	生產及銷售 再生能源產品 人民幣千元	
源自本集團外部客戶 的收入	465,830	8,356	865	-	475,051
分部間收入	<u>5,984</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,984</u>
可呈報分部收入	<u>471,814</u>	<u>8,356</u>	<u>865</u>	<u>-</u>	<u>481,035</u>
可呈報分部溢利/(虧損) (除稅後溢利/(虧損) (不包括政府補貼及 土地收儲之稅後影響))	<u>82,164</u>	<u>(4,384)</u>	<u>(193)</u>	<u>-</u>	<u>77,587</u>

(ii) 可呈報分部收入與可呈報分部溢利的對賬

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入		
可呈報分部收入	<b>724,420</b>	481,035
抵銷分部間收入	<u>(23,189)</u>	<u>(5,984)</u>
綜合營業額	<u><b>701,231</b></u>	<u>475,051</u>
溢利		
源自本集團外部客戶的可呈報分部溢利	<b>89,566</b>	77,587
政府補貼及土地收儲收益(扣除稅項)	<b>10,628</b>	50,384
未分配總辦事處及公司開支	<u>(9,384)</u>	<u>(3,550)</u>
綜合除稅後溢利	<u><b>90,810</b></u>	<u>124,421</u>

(iii) 地域資料

下表載列有關本集團源自外部客戶收入的地理位置的資料。客戶的地理位置以貨品交付地點或服務提供地點為準。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國(所在地)	<u>390,886</u>	<u>231,616</u>
北美洲	244,737	165,141
歐洲	43,314	30,205
亞太區(不包括中國)	<u>22,294</u>	<u>48,089</u>
	<u>310,345</u>	<u>243,435</u>
	<u>701,231</u>	<u>475,051</u>

#### 4 其他收入及其他收益淨額

(a) 其他收入

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行存款利息收入	3,446	833
政府補貼	14,170	22,237
其他	<u>272</u>	<u>-</u>
	<u>17,888</u>	<u>23,070</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團收取無條件政府補貼人民幣13,017,000元(二零一三年：人民幣17,765,000元)。漳平木村獲授此等政府補貼以補貼其已產生的多項開支及於可收取時確認為其他收入。

本集團將作為補償本集團土地使用權成本及基建設施開發成本的政府補貼確認為遞延收入。截至二零一四年十二月三十一日止年度，政府補貼(遞延收入)人民幣1,153,000元(二零一三年：人民幣4,472,000元)已確認為其他收入，此乃按有關資產的可使用年期有系統地確認。

(b) 其他收益／(虧損)淨額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
土地收儲收益(附註)	-	44,802
匯兌收益淨額	4,356	2,722
出售土地使用權收益淨額	-	146
出售物業、廠房及設備收益／(虧損)淨額	45	(4)
衍生金融工具公平值變動	(2,229)	1,629
其他	-	(612)
	<u>2,172</u>	<u>48,683</u>

附註：於二零一三年三月八日，漳平木村與土地收購儲備中心就八幅位於富山工業區的土地(「該土地」)的土地收儲事宜訂立土地收儲協議，代價為人民幣62,390,000元(「代價」)。於二零一三年七月完成土地收儲交易後，本集團已確認收益人民幣44,802,000元，為已收代價減該土地及該土地上固定建築物之總賬面值所得款項合共人民幣17,588,000元。

5 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除下列各項後得出：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
(a) 融資成本		
須於五年內悉數償還銀行貸款及計息借貸的利息開支	13,617	8,495
減：撥入在建工程的已資本化利息開支*	(2,291)	(3,032)
	<u>11,326</u>	<u>5,463</u>

\* 截至二零一三年十二月三十一日止年度的借貸成本已按3.48%(二零一三年：4.14%)的年率資本化。

(b) 員工成本

薪金、工資及其他福利	30,456	24,896
定額供款退休計劃供款	3,367	4,224
	<u>33,823</u>	<u>29,120</u>

根據中國的有關勞動法則及法規，本集團位於中國的實體參加地方當局籌辦的定額供款退休福利計劃(「有關計劃」)，據此，有關實體須於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度按合資格僱員薪酬的一定百分比向有關計劃作出供款。對有關計劃作出的供款即時歸屬。根據有關計劃，現有及退休僱員的退休福利由相關計劃管理機構支付，除年度供款外，本集團無進一步責任。

二零一四年	二零一三年
人民幣千元	人民幣千元

(c) 其他項目

存貨成本#	522,818	323,317
物業、廠房及設備折舊	15,196	10,142
租賃預付款攤銷	1,057	1,337
物業經營租約支出	2,256	2,090
研發成本	28,894	19,572
核數師酬金	1,270	1,597

# 截至二零一四年十二月三十一日止年度，存貨成本包括人民幣40,742,000元(二零一三年：人民幣28,749,000元)是涉及員工成本、折舊及研發成本，有關金額亦已計入於上文或附註5(b)就每類該等開支單獨披露的總金額內。

## 6 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

二零一四年	二零一三年
人民幣千元	人民幣千元

即期稅項 — 中國企業所得稅

年內撥備	18,078	30,803
------	--------	--------

預扣稅 — 中國

股息預扣稅	—	521
-------	---	-----

遞延稅項

產生及轉回暫時差異	266	1,482
-----------	-----	-------

	<u>18,344</u>	<u>32,806</u>
--	---------------	---------------

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利的對賬：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>109,154</u>	<u>157,227</u>
除稅前溢利的名義稅項，按有關稅務司法權區		
適用的稅率計算(附註(i))	28,011	41,197
中國稅務優惠的影響(附註(ii))	(9,887)	(9,776)
中國股息預扣稅(附註(iv))	516	131
動用過往年度未確認稅項虧損的影響	(56)	-
不可扣除開支的影響	2,135	3,004
研發開支加計扣除額的影響(附註(iii))	<u>(2,375)</u>	<u>(1,750)</u>
實際稅項開支	<u>18,344</u>	<u>32,806</u>

附註：

- (i) 本集團的中國附屬公司須按25%法定稅率繳納中國企業所得稅，另有指明者除外。

於其他司法權區的附屬公司的稅項分別按有關司法權區的現行適當稅率計算。

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團並無賺取須繳納香港利得稅的任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

- (ii) 漳平木村已於二零一三年根據中國企業所得稅法及其相關法規申請並獲得高新技術企業(「高新技術企業」)的認證資格，故於二零一三年至二零一五年三年期間有權享有15%的優惠所得稅稅率。
- (iii) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，合資格研發開支可按實際產生金額的150%扣除所得稅。
- (iv) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，非中國居民投資者從中國居民企業源自二零零八年一月一日起賺取的溢利的應收股息須按10%的稅率繳納預扣稅，惟稅務條約或安排作出減免則另作別論。根據中國內地與香港特別行政區之間的稅務安排及相關法規，身為中國企業的「實益擁有人」並持有25%或以上股權的合資格香港稅務居民可享獲寬減稅率5%。本集團於香港的附屬公司為合資格香港稅務居民，因此可享獲寬減預扣稅率5%。

由於本集團可控制分派本集團於中國的附屬公司的溢利的金額及時間，故遞延稅項負債僅以預期於可見將來透過本集團中國附屬公司支付股息而分派的有關溢利為限確認。於二零一四年十二月三十一日，有關本集團中國附屬公司向海外控股公司的未分派溢利的未確認遞延稅項負債為人民幣278,022,000元(二零一三年：人民幣204,336,000元)。

## 7 每股盈利

截至二零一四年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃按截至二零一四年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔溢利人民幣90,810,000元(二零一三年：人民幣124,421,000元)，以及1,141,438,000股(二零一三年：1,000,000,000股)已發行股份的加權平均數計算，載列如下：

### 普通股的加權平均數

	股份數目	
	二零一四年 千股	二零一三年 千股
於一月一日的已發行普通股	1,000,000	1,000,000
於二零一四年六月二十六日配售時發行股份的影響	103,013	-
於二零一四年十月七日配售時發行股份的影響	38,425	-
	<u>1,141,438</u>	<u>1,000,000</u>

由於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 8 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
原材料	178,445	82,925
在製品	35,293	26,843
製成品	83,790	81,941
	<u>297,528</u>	<u>191,709</u>

(b) 已確認為開支並計入損益表的存貨額分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	<u>522,818</u>	<u>323,317</u>

## 9 貿易及其他應收款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	192,329	103,712
應收聯營公司的貿易款項	8,100	-
應收關聯公司款項	-	6,155
	<hr/>	<hr/>
貿易應收款項總額	200,429	109,867
原材料預付款	62,938	27,847
按金及其他預付款	2,459	1,661
衍生金融工具	867	2,071
應收客戶合同工程總額(附註(i))	2,781	3,040
可收回增值稅	5,112	16,291
其他應收款項	4,074	1,595
	<hr/>	<hr/>
	<b>278,660</b>	<b>162,372</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

- (i) 於二零一四年十二月三十一日的應收客戶合同工程總額內包括已產生總成本加已確認溢利減截至當日的已確認虧損為人民幣21,108,000元(二零一三年：人民幣19,477,000元)。此結餘包括於二零一四年十二月三十一日的保留應收款項人民幣1,582,000元(二零一三年：人民幣1,533,000元)，其中人民幣386,000元(二零一三年：人民幣337,000元)預計將於一年後收回。

除上文(i)指明的該等結餘外，預計所有貿易及其他應收款項將於一年內收回或確認為開支。

### (a) 賬齡分析

於二零一四年十二月三十一日，按發票日期並扣除呆賬備抵的貿易應收款項及應收票據(已計入貿易及其他應收款項)賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於1個月內	88,706	65,411
1至2個月	43,930	21,222
2至3個月	31,800	12,446
超過3個月	35,993	10,788
	<hr/>	<hr/>
	<b>200,429</b>	<b>109,867</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

貿易應收款項及應收票據一般於出具發票日期起計15日至1個月內到期。

(b) 不作減值的貿易應收賬款

並無個別或共同視作減值的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期	<u>156,405</u>	<u>97,764</u>
逾期少於1個月	43,203	11,948
逾期1至3個月	100	3
逾期超過3個月但少於12個月	573	–
逾期超過12個月	<u>148</u>	<u>152</u>
逾期款項	<u>44,024</u>	<u>12,103</u>
	<u>200,429</u>	<u>109,867</u>

未逾期或減值的應收款項涉及多個近期並無違約記錄的客戶。

逾期但並無減值的應收款項涉及一批與本集團具良好往績記錄的獨立客戶。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大轉變，且認為該等結餘仍可悉數收回，故管理層相信毋須就該等結餘作出減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 10 委托貸款

於二零一四年十二月三十一日，本集團已透過一間中國國有銀行與獨立第三方訂立三份(二零一三年：無)分別達人民幣6,000,000元、人民幣12,000,000元及人民幣12,000,000元之委託貸款協議。該等貸款為無抵押、按年利率10%計息及須於一年內償還。該等委託貸款既未逾期亦未減值。

## 11 貿易及其他應付款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付款項	3,167	10,840
預收款項	2,015	2,736
衍生金融工具	1,247	222
應付一名董事款項	769	–
應付關聯公司款項	283	–
其他應付款項及應計費用	<u>11,875</u>	<u>10,139</u>
	<u>19,356</u>	<u>23,937</u>

所有上述結餘預計將於一年內償付或按要求償還。



(a) 貿易應付款項的到期日分析如下：

於二零一四年十二月三十一日，貿易應付款項的到期日分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
1個月內到期償付或按要求償付	1,970	2,317
1個月後但3個月內到期償付	<u>1,197</u>	<u>8,523</u>
	<u><b>3,167</b></u>	<u><b>10,840</b></u>

## 12 股息

(i) 於下列年度應付及建議向本公司權益持有人派發的股息詳情：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
報告期末後建議派發的末期股息 每股普通股0.005港元(相當於約人民幣0.004元) (二零一三年：0.013港元(相當於約人民幣0.0103元))	<u><b>5,409</b></u>	<u><b>10,317</b></u>

於報告期末後建議派發的末期股息並未於報告期末確認為負債。

(ii) 於本期間批准及派付於上一個財政年度應付本公司權益持有人股息：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於本年度內批准及派付上一個財政年度的 末期股息每股普通股0.013港元 (相當於約人民幣0.0103元)(二零一三年：每股普通股 0.013港元(相當於約人民幣0.0105元))	<u><b>10,317</b></u>	<u><b>10,540</b></u>

## 管理層討論與分析

### 經營業績

二零一四年十二月三十一日止年度(「本年度」)是本集團重大發展的一年。我們富穩健基礎的出口業務，逐漸強化的國內零售業務，新增的木材貿易業務以及生物質新能源業務，再受惠於美國經濟的逐步改善，以及中國對城鎮化及旅遊產業的支持政策，強勁的市場需求造就了本集團的成長。配合本集團綜合產能的相應增加，本年度的營業額增長47.6%至人民幣701.2百萬元(二零一三年：人民幣475.1百萬元)。

年內溢利下降27.0%至人民幣90.8百萬元(二零一三年：人民幣124.4百萬元)。撇除於二零一三年確認的除稅後土地收儲收益及政府補貼之影響，年內溢利增長8.3%至人民幣80.2百萬元(二零一三年：人民幣74.0百萬元)。

### 業務回顧

#### 分部回顧

於本年度，我們各經營分部之表現如下：

	源自外部客戶之 分部收益		變動 百分比	佔總源自外部客戶之 分部收益百分比		可呈報分部 溢利/(虧損)(附註一)	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元		二零一四年 百分比	二零一三年 百分比	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
生產及銷售、木製品	<b>659,016</b>	465,830	41.5%	<b>94.0%</b>	98.0%	<b>84,721</b>	82,164
零售業務	<b>24,245</b>	8,356	190.2%	<b>3.5%</b>	1.8%	<b>1,290</b>	(4,384)
戶外木製品項目	<b>1,469</b>	865	69.8%	<b>0.2%</b>	0.2%	<b>59</b>	(193)
生產及銷售、 再生能源產品	<b>16,501</b>	-	不適用	<b>2.3%</b>	不適用	<b>3,496</b>	-
	<b><u>701,231</u></b>	<u>475,051</u>		<b><u>100.0%</u></b>	<u>100.0%</u>	<b><u>89,566</u></b>	<u>77,587</u>

附註一：可呈報分部溢利/(虧損)已撇除政府補貼及土地收儲之稅後影響。

回顧本年度，集團繼續努力鞏固其核心業務，包括生產及銷售木製品，零售業務以及戶外木製品項目。於二零一四年三月，集團的再生能源產品新業務亦開始投入營運。本集團的以上四個經營分部，分別貢獻本年度的總營業額94.0%，3.5%，0.2%及2.3%（二零一三年：98.0%，1.8%，0.2%及無）。各經營分部的溢利貢獻相對本年度總可呈報分部溢利分別為94.6%，1.4%，0.1%及3.9%，當中零售業務及海外木製品項目分部於二零一四年轉虧為盈。

生產及銷售木製品之分部仍然是本集團的最大經營分部。該分部之營業額較二零一三年增長41.5%，主要受惠於海外及國內市場之需求增加。

本集團自有品牌「美麗家園」主要零售一系列休閒傢俱用品。自二零一零年成立以來，其銷售網絡已覆蓋超過十個中國主要省市，並開設超過60家自營店及分銷網點。於二零一四年年初，我們在美國市場推出全新自有品牌，並透過我們的網站開展線上銷售業務。二零一四年七月，本集團將其於天貓線上銷售平臺進行產品分類重新整合。隨著自有品牌業務逐步走向成熟，零售業務分部之業績亦有顯著改善。本年度，來自零售業務分部的營業額上升190.2%至人民幣24.2百萬元（二零一三年：人民幣8.4百萬元），並且轉虧為盈，錄得分部盈利人民幣1.3百萬元（2013年：虧損人民幣4.4百萬元）。

於二零一四年三月投入營運並於二零一四年下半年全面投產的再生能源產品新分部，於本年度錄得分部營業額及盈利分別人民幣16.5百萬元及人民幣3.5百萬元。此分部產品透過回收例如木屑等在木製品生產過程中產生的剩餘物，將其轉化為生物質顆粒燃料。目前此燃料已為中國新能源發展的重要方向。隨著本集團之綜合產能擴大，再生能源業務之規模亦將相對提升。

## 市場回顧

於本年度，我們來自全球市場之營業額分佈如下：

	營業額		佔總營業額百分比	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國	<b>390,886</b>	231,616	<b>56%</b>	49%
北美洲	<b>244,737</b>	165,141	<b>35%</b>	35%
歐洲	<b>43,314</b>	30,205	<b>6%</b>	6%
亞太區(不包括中國)	<b>22,294</b>	48,089	<b>3%</b>	10%
	<b><u>701,231</u></b>	<b><u>475,051</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

本集團以「緊扣中國休閒旅遊市場，把握歐美房產市場復蘇」為策略定位，務求抓緊每一個市場機遇，使本集團能夠以平穩較快速度發展。

中國市場是本集團的最大市場。本年度，中國市場之營業額增長68.8%至人民幣390.9百萬元(二零一三年：人民幣231.6百萬元)，佔總營業額56%(二零一三年：49%)。主要受惠於中國旅遊業及城鎮化的蓬勃發展，拉動對本集團產品的需求。據國家旅遊局統計，二零一三年國內旅遊業累計收入已達人民幣2.6萬億，與此同時，城鎮化率亦達53.73%，而且快速增長。此外，本集團的自有品牌零售業務的規模亦逐步擴大，帶動營業額之增長。

據美國商務部公佈，二零一四年全年，新屋開工達1.01百萬棟，創二零零七年以來高點，亦是自二零一一年以來，連續四年增長。此外，美國二零一四年經濟增速達到2.4%，創四年以來新高。隨著美國房地產市場以及美國經濟的持續增長，北美市場對本集團之木屋構件產品之需求亦被刺激，帶動本集團於北美市場之營業額增長48.2%至人民幣244.7百萬元(二零一三年：人民幣165.1百萬元)，佔總營業額35%(二零一三年：35%)。

於本年度，本集團來自歐洲之營業額亦增長43.4%至人民幣43.3百萬元(二零一三年：人民幣30.2百萬元)。德國是本集團在歐洲的主要市場。據德國聯邦統計局公佈的統計數據，二零一四年德國國內生產總值增長1.5%，超出原先預計的1.2%，為二零一一年以來最快年增長，國內消費亦增長1.1%，顯示德國經濟總體表現穩固。隨著德國國內就業增加，職工工資提高，國內消費擴大，亦拉動了德國市場對本集團產品的需求。

## 財務回顧

### 營業額及毛利率(按產品分類劃分)

	營業額			佔總營業額百分比		毛利率	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	變動 百分比	二零一四年 百分比	二零一三年 百分比	二零一四年 百分比	二零一三年 百分比
木屋及其相關部件 及構件	327,466	205,916	59.0%	46.7%	43.4%	25.5%	34.7%
休閒傢俱產品							
室內外傢俱產品	116,302	90,323	28.8%	16.6%	19.0%	36.8%	37.8%
遊戲類產品	52,117	61,841	(15.7%)	7.4%	13.0%	34.4%	34.4%
園藝類產品	39,809	40,047	(0.6%)	5.7%	8.4%	33.0%	30.8%
寵物屋產品	11,139	22,183	(49.8%)	1.6%	4.7%	34.8%	38.5%
木材貿易	137,897	54,741	151.9%	19.7%	11.5%	5.3%	7.0%
再生能源產品	16,501	-	不適用	2.3%	不適用	60.3%	不適用
<b>總計</b>	<b>701,231</b>	<b>475,051</b>	<b>47.6%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>25.4%</b>	<b>31.9%</b>

就產品分類而言，木屋及其相關部件及構件之銷售仍是本集團的最大收入來源，亦是帶動本年度營業額增長的主要動力。該產品的營業額較去年增長59.0%至人民幣327.5百萬元，佔本年度總營業額46.7%(二零一三年：43.4%)。然而，由於海外競爭對手之貨幣兌美元有較大貶值，造成市場的高度競爭，本集團需要增加產品的功能以維持本集團之產品價格穩定及競爭優勢，所產生的額外成本導致該產品之整體毛利率下降9.2%。休閒傢俱產品的整體營業額相較二零一三年持平，整體毛利率亦維持穩定。

於本年度，集團透過在國內木材行業以及豐富的海外木材供應商網絡，通過批量採購和價格優勢積極發展國內木材貿易業務。該業務將能夠為集團帶來另一穩定收入來源。

本集團新開拓的再生能源業務於本年度帶來人民幣16.5百萬元營業額，毛利率達60.3%，是本集團另一重要的新收入來源。

## 其他收入

其他收入由二零一三年的人民幣23.1百萬元減少至本年度的人民幣17.9百萬元。主要由於二零一三年就土地收儲而確認之遞延政府補貼收入人民幣4.5百萬元。

## 其他收益淨額

本集團於本年度錄得其他收益淨額人民幣2.2百萬元(二零一三年：人民幣48.7百萬元)。下降之主要原因為二零一三年就土地收儲確認收益人民幣44.8百萬元所致。

## 銷售及分銷開支

我們於本年度的銷售及分銷開支為人民幣21.7百萬元(二零一三年：人民幣13.8百萬元)。此增長主要由於銷售上升以及木材貿易業務擴充導致運輸費用及港口收費增加所致。

## 行政開支

由於員工成本及研發費用的上升，我們於本年度的行政費用上升至人民幣56.3百萬(二零一三年：人民幣47.0百萬元)。

## 融資成本

我們的融資成本於本年度上升至人民幣11.3百萬元(二零一三年：人民幣5.5百萬元)。主要因業務持續擴展令本年度的銀行及其他計息借貸增加所致。

## 所得稅

我們的所得稅達到人民幣18.3百萬元(二零一三年：人民幣32.8百萬元)，此乃主要由於本集團的總應課稅溢利減少所致。由於漳平木村獲得高新技術企業認證，故自二零一三年起至二零一五年止可享有15%的優惠企業所得稅稅率。實際稅率於本年度下降至16.8%(二零一三年：20.9%)，主要由於二零一三年確認的土地收儲收益是以標準企業所得稅稅率百分之二十五計算所致。

## 年內溢利

基於上述因素，年內溢利下跌27.0%至人民幣90.8百萬元(二零一三年：人民幣124.4百萬元)。未計及土地收儲及政府補貼之稅後影響之溢利上升8.3%至人民幣80.2百萬元(二零一三年：人民幣74.0百萬元)。

## 流動資金及資本來源

本集團主要透過營運現金流及銀行借款的所得款項滿足營運資金及其他資金需求。於二零一四年十二月三十一日，本集團擁有流動資產人民幣880.7百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣498.8百萬元)，其中銀行存款及現金(包括已抵押存款)為人民幣273.4百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣143.7百萬元)。為更有效控制資金，本集團的現金存置於銀行及金融機構並大部分以人民幣及美元計值。於二零一四年十二月三十一日，本集團的可動用銀行融資總額為人民幣555.0百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣489.3百萬元)。於二零一四年十二月三十一日，已動用銀行融資額為人民幣397.3百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣264.7百萬元)，並分別以人民幣及美元計值。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的借貸總額與總資產比率及借貸淨額與總權益比率分別為32.2%及17.5%(二零一三年十二月三十一日：分別為32.8%及25.4%)。流動比率及速動比率分別為2.2:1及1.5:1(二零一三年十二月三十一日：分別為1.7:1及1.1:1)。

### 資產抵押

於二零一四年十二月三十一日，本集團已抵押賬面淨值人民幣193.6百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣114.6百萬元)的廠房及機器、租賃預付款及持作自用物業以及人民幣99.3百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣68.6百萬元)的銀行存款，主要用於取得銀行向本集團發出之銀行貸款及金融衍生工具合約。

### 重大投資、重大收購及出售附屬公司、重大投資或收購資本資產的未來計劃

於本年度，本集團並無重大投資、重大收購及出售附屬公司。本集團現時並無其他計劃作出任何重大投資或收購資本資產，但會按發展需要，物色潛在收購機會。

## 貨幣風險

本集團的銷售主要以美元及人民幣計值，而我們的銷售成本及經營開支則主要以人民幣計值。由於本集團可能無法在向海外客戶銷售時，將人民幣兌美元的升值反映於以美元釐定的售價中，故如人民幣升值，毛利率將受影響。為此，本集團在與海外客戶訂立銷售合約同時透過與銀行訂立以美元計值的遠期外幣合約以管理人民幣兌美元的匯率波動。於二零一四年十二月三十一日，本集團有淨值20.6百萬美元(二零一三年十二月三十一日：19.1百萬美元)以美元計值的未結算遠期外幣合約。所有合約將於一年內結算。

隨著本集團的海外採購增加，本集團亦透過以美元計值的出口銷售現金流入配合以美元計值的木材入口現金流出管理外匯風險。

## 全球發售及配售股份所得款項淨額的用途

本公司的股份於二零一二年七月六日在聯交所主板上市。全球發售的所得款項淨額(經扣除包銷佣金及相關開支後)約為144.3百萬港元。

於二零一四年六月二十六日，本公司透過配售方式按每股0.80港元發行200,000,000股每股面值0.01港元的新普通股(「二零一四年六月配售」)。於二零一四年十月七日，本公司透過配售方式按每股0.93港元發行165,000,000股每股面值0.01港元的新普通股(「二零一四年十月配售」)。經扣除相關交易費用後，根據二零一四年六月配售及二零一四年十月配售發行新股份的所得款項淨額分別為155.0百萬港元及148.0百萬港元。



於二零一四年十二月三十一日，所有未動用所得款項已存置於香港及中國的註冊銀行。所得款項之使用情況已列載於下表：

	成立新 生產設施 百萬港元	成立 自有品牌的 自營店網絡 百萬港元	合併與收購 中小型公司、 其他木材 加工廠及/ 或其他資源 百萬港元	宣傳 自有品牌 及其他市場 推廣活動 百萬港元	提升及加強 本公司的 研發活動 百萬港元	一般 營運資金 百萬港元	總額 百萬港元
<b>來自全球發售</b>							
所得款項淨額	41.8	39.8	27.9	11.1	9.8	13.9	144.3
佔所得款項淨額百分比	29.0%	27.6%	19.3%	7.7%	6.8%	9.6%	100.0%
於二零一四年十二月三十一日 已動用金額	41.8	39.8	1.1	11.1	9.8	13.9	117.5
於二零一四年十二月三十一日 未動用金額	-	-	26.8	-	-	-	26.8
<b>來自二零一四年六月配售</b>							
所得款項淨額	125.0	不適用	不適用	不適用	不適用	30.0	155.0
佔所得款項淨額百分比	80.6%	不適用	不適用	不適用	不適用	19.4%	100.0%
於二零一四年十二月三十一日 已動用金額	98.3	不適用	不適用	不適用	不適用	30.0	128.3
於二零一四年十二月三十一日 未動用金額	26.7	不適用	不適用	不適用	不適用	-	26.7
<b>來自二零一四年十月配售</b>							
所得款項淨額	73.0	不適用	50.0	不適用	不適用	25.0	148.0
佔所得款項淨額百分比	49.3%	不適用	33.8%	不適用	不適用	16.9%	100.0%
於二零一四年十二月三十一日 已動用金額	-	不適用	-	不適用	不適用	12.5	12.5
於二零一四年十二月三十一日 未動用金額	73.0	不適用	50.0	不適用	不適用	12.5	135.5

## 人力資源

於二零一四年十二月三十一日，本集團於中國及香港共聘用601名全職僱員，當中包括管理人員、產品設計人員、技術人員、銷售人員及工人。於本年度，本集團就僱員薪酬的總開支為人民幣33.8百萬元(二零一三年：人民幣29.1百萬元)，佔本集團營業額的4.8%(二零一三年：6.1%)。本集團一直透過精簡工序，加強培訓以及專注高技術加工，維持員工發展及提高員工競爭力。本集團為僱員提供具競爭力的薪酬組合，並有酌情花紅以及會為僱員繳納社會保險供款。

本集團的薪酬政策乃按個別僱員的表現而制訂，並將定期檢討。除公積金計劃(根據強制性公積金計劃條例的條文為香港僱員執行)或社會保險(包括中國僱員的退休養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險)外，本集團亦將根據對個別僱員表現的評估向僱員發放酌情花紅及授出僱員購股權。自購股權計劃於二零一二年六月十五日獲採納以來至二零一四年十二月三十一日止，本集團概無授出任何購股權。

## 報告期後事項

截至本公告日，本集團並無重大報告期後事項。

## 展望

隨著美國經濟持續改善，更高的新屋建屋量，將會帶動美國房地產以及家居建材市場的持續增長。現時，美國家居建材的市場規模達3萬億美元，據美國家居改進研究協會預計，在接下來的三年中，家居建材行業每年將保持高增長。本集團將把握北美及歐洲的市場機遇，通過潛在收購合併機會，適時擴充國際直銷及分銷網路，進一步擴展本集團之國際市場份額。

在國內，中國政府積極推動的新型城鎮化規劃以及旅遊業改革勢將造就巨大的市場。中國政府預計中國的城鎮化進程將在未來10年拉動人民幣40萬億元投資，而到二零二零年，境內休閒旅遊總消費額將達到人民幣5.5萬億元，顯示市場規模正在快速發展。本集團將專注發展國內休閒旅遊設施之一站式服務，同時密切關注中國政府提倡之「美麗中國」所帶動之產業發展，並積極考慮該產業之投資機會。

隨著電子商務全球化，線上銷售將為本集團帶來全新機遇。本集團將充份利用線上平台，將業務進一步覆蓋至全球之終端消費者，使「美麗家園」品牌走向國際化。

本集團將繼續優化其木材改性技術，透過技術及應用研發，將最尖端的木材改性技術(如防腐防火處理及輻射加工等)廣泛應用於本集團的產品，務求使本集團之產品更環保，附加值更高，獨特性更強。另外，透過繼續發展生物質能源業務，除了提升生產效益，亦能帶領本集團走進中國新能源發展的龐大市場。

將於二零一五年陸續投產使用之第三期生產設施，將重點利用尖端生產技術，投入生產新型及高附加值產品，並配合先進的剩餘物料回收設備生產再生能源產品，進一步提高生產效益及回報。該等設施將為本集團增加40%的產能規模，以應對市場的龐大需求。

本集團將採取積極發展、靈活應對的策略，務求保持本集團平穩較快增長。並以領先的木材科技，構建生態環保的休閒生活。

### 購買、出售及贖回上市證券

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買，出售或贖回任何本公司之已上市證券。

### 證券之配售

為籌集資金，擴大股東基礎及本公司資金基礎之目的，本公司分別於二零一四年六月十八日及二零一四年九月二十三日，與Green Seas Capital Limited(「Green Seas」)(一間有吳哲彥先生全資擁有之公司)及國泰君安證券(香港)有限公司訂立配售及認購本公司股份之協議。

根據二零一四年六月十八日訂立之配售協議，本公司於二零一四年六月二十三日以先舊後新方式向不少於六名獨立承配人配售200,000,000股股份(「二零一四年六月配售股份」)，每股作價0.80港元。每股二零一四年六月配售股份的價格較於二零一四年六月十八日在聯交所所報的收市價每股0.83港元折讓約3.61%。於二零一四年六月二十六日，Green Seas以每股認購價0.80港元認購本公司發行之200,000,000股(相等於總面值2,000,000港元)普通股。配售股份所得款項淨額減去相關發行股份費用後約為155.0百萬港元，相等於每股約0.775港元。

根據二零一四年九月二十三日訂立之配售協議，本公司於二零一四年九月二十六日以先舊後新方式向不少於六名獨立承配人配售165,000,000股股份(「二零一四年九月配售股份」)，每股作價0.93港元。每股二零一四年九月配售股份的價格較於二零一四年九月二十三日在聯交所所報的收市價每股0.96港元折讓約3.1%。於二零一四年十月七日，Green Seas以每股認購價0.93港元認購本公司發行之165,000,000股(相等於總面值1,650,000港元)普通股。配售股份所得款項淨額減去相關發行股份費用後約為148.0百萬港元，相等於每股約0.897港元。

董事認為，自股本市場集資以加強本公司的股本基礎符合本公司的利益。集資所得款項淨額只使用情況詳見本公告「管理層討論及分析—財務分析—全球發售及配售股份所得款項淨額的用途」一段。

### 發行非上市債券

於二零一四年八月二十九日，本公司與兩名認購者就本金合共20百萬港元於二零一七年八月二十九日到期之債券訂立兩份認購協議。該等債券為無抵押，非上市，而且並不能轉換為本公司證券。董事認為發行債券是為本公司集資的一種合適方式，因為此方式將不會對現有股東的持股有任何攤薄影響。本公司收取的所得款項淨額為19.9百萬港元。

### 企業管治守則

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司一直全面遵守企業管治守則所載的守則條文，惟偏離守則條文第A.1.1及A.2.1條。

#### 守則條文第A.1.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.1.1條，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。董事會僅在截至二零一四年十二月三十一日年度召開了兩次會議，而其他事項則以書面決議案處理。

## 守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應分開及不應由同一人擔任。由於吳哲彥先生擔任本公司主席兼行政總裁兩個職務，故本公司偏離守則條文。董事會相信，由於主席及行政總裁的職務特殊，加上慮及吳哲彥先生的經驗及彼於行內的聲譽以及吳哲彥先生對於本公司策略發展的重要性，故主席與行政總裁的角色須由同一人擔任。此雙重角色安排有助於貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策的效率至為重要。由於所有主要決策均會諮詢董事會成員，且董事會設有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司的常規，以符合企業管治守則規定及保持本公司高水準的企業管治常規。

## 標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事進行本公司證券交易時須遵守的行為守則。

經向董事作出具體查詢後，全體董事已書面確認彼等於截至二零一四年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載有關證券交易的規定標準。

## 審閱全年業績

本公司的審核委員會已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的全年業績。

## 核數師的工作範圍

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之初步業績公告的有關數字已由本公司核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)與本集團同年的綜合財務報表草稿載列之金額作比較，且兩者並無出入。畢馬威會計師事務所就此進行之工作有限，並不構成審核、審閱或其他保證委聘，因此，核數師並無就本公告發表任何保證意見。

## 末期股息

董事會建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股股份0.005港元(相當於約人民幣0.004元)予於二零一五年五月二十日名列本公司股東名冊的股東，合共派付6.8百萬港元(相當於約人民幣5.4百萬元)。

## 紅股

董事會建議向於二零一五年五月二十日位列股東名冊內的股東，以每持有100股普通股獲發一股紅股之基準發行紅股，惟於即將舉行的本公司股東週年大會上批准後方可作實。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會的資格，本公司將由二零一五年五月八日至二零一五年五月十二日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一五年五月七日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

為釐定收取截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息及紅股的資格，本公司將由二零一五年五月十八日至二零一五年五月二十日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。為符合資格收取截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一五年五月十五日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

## 一般資料

一份載有(其中包括)上市規則規定的資料以及股東週年大會通告的通函將於適當時候寄發予股東。

## 在聯交所及本公司網站刊載全年業績

本公告刊載於本公司及聯交所網站上。根據上市規則的有關規定，本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告將於適當時候寄發予股東及於本公司及聯交所網站上刊載。

## 釋義

「股東週年大會」	指	本公司將於二零一五年五月十二日舉行之股東週年大會或其任何續會
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	美麗家園控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「土地收儲中心」	指	漳平市土地收購儲備中心，為中國福建省漳平市地方政府機關轄下的行政部門
「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10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「記錄日期」	指	二零一五年五月二十日，即確定可享有發行紅股權利之日期
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「漳平木村」	指	福建省漳平木村林產有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
 美麗家園控股有限公司  
 主席  
 吳哲彥

香港，二零一五年三月二十六日

於本公告日期，本公司執行董事為吳哲彥先生、吳青山先生及謝清美女士，本公司非執行董事為李港衛先生及吳冬平先生，而本公司獨立非執行董事為藍顯賜先生、金重為教授及蘇文強教授。