



思城控股有限公司

C CHENG HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1486

年報
2015



此年報以環保紙張印製



目錄

2	公司資料
4	主席報告書
7	管理層討論與分析
19	董事及高級管理層履歷
23	環境、社會及管治報告
30	企業管治報告
39	董事會報告書
51	獨立核數師報告
53	綜合損益及其他全面收入表
54	綜合財務狀況表
56	綜合權益變動表
57	綜合現金流量表
59	綜合財務報表附註
108	財務概要



公司資料

董事會

執行董事

梁鵬程先生(主席)
符展成先生(行政總裁)
王君友先生
盧建能先生
吳國輝先生
何曉先生

獨立非執行董事

盧偉雄先生
王哲身先生
余熾鏗先生

審核委員會

盧偉雄先生(主席)
王哲身先生
余熾鏗先生

薪酬委員會

余熾鏗先生(主席)
符展成先生
盧偉雄先生

提名委員會

梁鵬程先生(主席)
王哲身先生
余熾鏗先生

授權代表

符展成先生
余詠詩女士

監察主任

符展成先生

公司秘書

余詠詩女士

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
九龍
尖沙咀
海港城
環球金融中心北座
15樓

股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司

香港
北角
英皇道338號
華懋交易廣場2期
33樓
3301-04室

合規顧問

中國光大融資有限公司

香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

香港法律顧問

張岱樞律師事務所

香港
灣仔
告士打道56號
東亞銀行港灣中心29樓

主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司

香港
中環
德輔道中232號

招商銀行

中心商務分行
中國
深圳市
福華一路88號
中心商務大廈1樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師
香港
金鐘
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

股份代號

1486

公司網站

www.cchengholdings.com



主席報告書

對本集團而言，二零一五年是重要的一年，亦為本集團豎立重要里程碑，其中，本公司成功由創業板轉往聯交所主板掛牌。經濟環境瞬息萬變，本集團透過提供一站式建築設計服務克服挑戰。同時，我們積極進軍科技市場以補足傳統領域，為股東創造最大價值。

主席報告書

各位股東：

本人謹代表思城控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)欣然提呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告。

回顧

本年度，本集團歷史及發展皆邁向新里程。梁黃顧建築師(香港)事務所有限公司不但踏入三十週年誌慶，同時亦見證本公司於二零一三年十二月二十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市(「創業板上市」)，並於二零一五年八月三日成功轉往聯交所主板掛牌(股份編號：1486)。

於二零一五年十一月，本集團完成收購Cfu Come Limited，其已開發一款移動裝置應用程式，為香港家庭用戶提供家居維修及室內裝修的平台。本集團進軍科技及移動裝置應用程式市場之舉，實為其建築設計核心業務的擴展。本集團有信心Cfu Come移動裝置應用程式的開發及經營將提升及補足我們的傳統領域，並有機會讓我們得以開闢新收益來源。



二零一五年對於中華人民共和國(「中國」)市場而言挑戰重重。在中國，多個三、四線城市已出現住宅物業供過於求的情況。然而，本集團在中國及香港董事的竭力付出下，成功維持其市場份額。本集團於中港兩地合共獲頒14項獎項，這加以肯定我們卓越的設計，該14項獎項分別來自香港、華北、華南及中國西南部等多個省市。該等成就反映本集團對進一步於中國維持及提升市場份額的決心及承諾。我們確信，這種全面方式構成本集團可持續的中長期策略。除致力於主營業務外，本集團對社區義工服務亦一直不遺餘力，並視該等服務為其文化一部分。

另外，本集團已透過進軍其他地區市場，擴展其業務，以緩解中國若干地區經濟不景的影響。本集團財務穩健、開支審慎，對中期前景保持樂觀。本集團進一步多元化擴展其專業範疇，並已涉足城市規劃、室內設計、園境設計及文物保育範疇。我們欣然報告，室內設計分部於香港及中國市場持續錄得增長，而董事會對此分部進一步發展的能力保持樂觀。中國室內設計市場尤其蓬勃，故我們有意於二零一六年集中資源在該市場發展。

主席報告書^(續)

整體而言，於二零一五年，本集團整合拓展其業務，同時繼續維持其中期盈利能力。儘管宏觀經濟環境挑戰重重，惟本集團仍錄得相對穩定的增長。本集團全年營運收益為354,799,000港元。

股息

董事會已建議向於二零一六年六月三十日(星期四)名列本公司股東名冊的本公司股東派付末期股息每股2.0港仙。待股東於二零一六年六月二十二日(星期三)舉行的本公司股東周年大會上批准後，預期末期股息將於二零一六年七月八日(星期五)向股東派付。

前景

有見及香港政府持續推行土地供應政策，中國又步入調整期，董事會預料此情況將會於二零一六年延續，而憑藉多重點經營模式及「一站式服務」政策，本集團已準備就緒，以持續增長及追求卓越，進一步提升其盈利能力。一如我們積極進軍應用程式市場，董事會將繼續物色新收益來源，矢志為股東尋求更豐厚回報。

致謝

本人謹此衷心代表全體董事會成員感謝各董事的支持，以及全體員工默默耕耘及全心奉獻。本人將繼續與董事會其他董事會成員領導本集團，確保業務增長及可持續發展。最後，董事會與本人亦謹此感謝股東及客戶的支持，並將竭力為各位持份者帶來長久回報。

主席
梁鵬程先生

香港，二零一六年三月二十四日



香港WHITESANDS



深圳港鐵•天頌

管理層討論 與分析



城市規劃



建築設計



園境設計



室內設計



文物保育

管理層討論與分析

業務回顧

年內，本集團收益較二零一四年下降7.7%。集團於香港及中國取得115份新合約(二零一四年：125份)，而新合約及補充合約總值約為313,400,000港元。於二零一五年十二月三十一日，本集團餘下的合約金額約為925,000,000港元。建築設計繼續為本集團主要營收來源，佔收益88.5%。

除建築設計外，其他分部的服務繼續為本集團收益作出穩定貢獻。其中，室內設計分部持續擴展，較二零一四年按年收益攀升166%。

為擴大室內設計分部的市場份額，於二零一五年十一月十一日，本公司完成收購Cfu Come Limited(「Cfu Come」) 80.5%已發行股本，其開發了一個移動裝置應用程式，以在高度分散的供需市場中作為連接客戶與提供各種維修及修理服務技工的平台。此舉可視為本集團室內設計分部的擴展。室內設計服務包括兩個部分：設計及實行或項目執行。在現時業務集中於專業發展商之際，Cfu Come為進軍家庭用戶市場提供渠道，並且著重於執行，而第一步是提供簡單日常家居保養，旨在發展更全面的裝修工程。

本集團維持其作為香港及中國的全面建築設計服務供應商的市場地位，繼續領導群雄。本集團一直尋求可行策略以進一步擴展其全面建築設計服務，並物色及收購有關城市化的合適投資或業務項目。



浙江省安吉會所



濟南中建文化城

財務回顧

收益

由於經濟放緩及中國物業市場進入整固期，故二零一五年對本集團而言充滿挑戰。本集團通過採取策略性措施改善其業務模式，以開拓新商機並進一步將業務組合多元化，藉此將影響減至最低。年內，本集團的收益為354,799,000港元，而二零一四年則為384,384,000港元，下跌7.7%。

服務成本

截至二零一五年十二月三十一日止年度的服務成本為255,359,000港元，而二零一四年則為269,832,000港元，跌幅為5.4%。此乃主要由於本集團因應中國經濟放緩及物業市場進入整固期而實施優化成本控制導致二零一五年直接勞工成本及日常開支成本降低所致。

毛利及毛利率

截至二零一五年十二月三十一日止年度的毛利為99,440,000港元，而於二零一四年則為114,552,000港元，跌幅為13.2%。儘管本集團有實施長遠的成本控制策略，惟二零一五年收益的減少已對本集團的毛利帶來短期的負面影響。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的毛利率為28.0%，與去年29.8%相比輕微下跌。

管理層討論與分析(續)

行政開支

截至二零一五年十二月三十一日止年度的行政開支為63,032,000港元(二零一四年：75,073,000港元)，跌幅為16.0%。本年度的跌幅歸因於員工成本的減少及本年度更有效實施的優化成本控制策略所致。

年度溢利

截至二零一五年十二月三十一日止年度的溢利為27,089,000港元，而去年則為28,291,000港元，跌幅為4.2%。

流動資金及財務資源

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
流動資產	316,197	303,878
流動負債	179,698	205,739
流動比率	1.76	1.48

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動比率為1.76倍，而於二零一四年十二月三十一日則為1.48倍，主要由於年內就項目的工作進度而應收客戶合約工程款項增加及應付客戶合約工程款項減少所致。

於二零一五年十二月三十一日，本集團有銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款合共約60,662,000港元(二零一四年：58,078,000港元)。於二零一五年十二月三十一日，未動用銀行透支約為17,940,000港元(二零一四年：3,380,000港元)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(指融資租賃承擔除以權益總額)約為0.4%(二零一四年：0.8%)。

本集團的借貸並無受到任何利率金融工具對沖。本集團的財務狀況穩健強大。憑藉可動用的銀行結餘及現金以及銀行信貸融資，本集團擁有充足流動資金以符合其資金規定。

股份由創業板轉至主板上市

於二零一五年四月二十四日，本公司向聯交所申請將所有已發行股份由創業板轉至聯交所主板上市。聯交所根據聯交所證券上市規則(「主板上市規則」)第9A.09(6)條分別於二零一五年七月二十四日及二零一五年七月三十一日就股份於主板上市及自創業板除牌授予原則性批准及上市批准。因此，本集團自二零一五年八月三日起開始遵守主板上市規則。

未來發展

於二零一六年，憑藉本集團系統化應用其多中心的營運模式，本集團將繼續成為其一站式建築設計解決方案供應商。本集團將發揮所累積設計與執行項目的經驗及多元化的服務組合，積極發掘近年亞洲城市化持續帶來的商機。

董事預料，香港房屋建築數量及土地供應將於二零一六年維持可持續增長，並預期在本地市場相對穩定的經濟前景，加上其多元化業務組合互補互利作用的支持下，香港地區業務營運將對本集團的收益作出重大貢獻。

於二零一五年，室內設計分部取得顯著增長。本集團對室內設計分部的擴展保持樂觀，並預測此分部將持續錄得收益增長。

基於中國的物業市場已步入整固期，本集團將憑藉策略性動向，探索新業務商機，以加強其目前的市場領導地位。本集團亦考慮透過合併收購進一步擴展業務擷取發展潛力。

有見及亞太區城市化的勢頭日益壯大，本集團將於執行其傳統領域業務時，一概繼續追求設計及效率方面的卓越成果。此外，本集團計劃加強其網絡及增加在選定海外市場的參與率，目的是維持和鞏固新客戶群及刺激業務增長以盡力發揮集團現有優勢。



成都國際金融中心－尼依格羅酒店

末期股息

董事已議決派付截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股2.0港仙(二零一四年：無)，惟須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准後方可作實。

管理層討論與分析(續)

主要風險及不確定因素

本集團的業績及業務經營可能受多項因素影響(部分來自業務及行業)。主要風險及不確定因素概述如下。

與行業有關的風險

本集團的業務受多項牌照、許可及資質規限

本集團及其員工必須持有相關的牌照及許可，方可經營業務。倘未能遵守相關監管規定，或會遭有關機關拒絕重續牌照及許可，有礙業務發展，對我們的營運或財務狀況造成重大不利影響。

我們面對激烈競爭

多間建築設計服務公司經香港建築師學會及於中國正式註冊。在本地及國際服務供應商雲集，競爭高度激烈。因此，我們已與國際水平接軌，在價格及交付方面與其他服務供應商競爭。建築服務供應商快速擴展將加劇市場競爭，當中可能包括價格競爭(尤其在目前經濟環境下)。

有關業務的風險

我們非常倚重專業員工

本集團非常倚重專業員工向客戶提供全方位的建築設計服務，其中包括香港註冊建築師、中國註冊建築師、認可人士、註冊城市規劃師以及註冊園境師。此等專業員工離職及未能物色適當人選接替其職均可能對我們的營運及財務狀況構成重大不利影響。

負面公眾形象或業務聲譽受損可能會對我們的業務造成潛在不利影響

本集團作為專業的服務供應商，一般透過獲邀投標的方式獲取業務，故本集團能夠否競得新項目倚重我們及團隊的聲譽。倘本集團或團隊的公眾形象負面，可能導致我們流失客戶，或導致提高在競投過程中獲授新項目的難度。

本集團面對潛在的專業責任風險

本集團主要向客戶提供周詳全面的建築設計服務。倘本集團在提供服務時疏忽大意，令客戶可能蒙受損失，客戶可能會向本集團索償。儘管本集團採取品質控制措施，惟概無法保證此等措施可全面免除出現任何專業疏忽、不實或欺詐行為。本集團受專業彌償保險保障。然而，我們可能因客戶索償超過保險涵蓋或保險範圍並不涵蓋該等索償而面對本集團財務狀況的不利影響。

股本架構

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無任何股本架構變動。本集團的股本僅包括普通股。

外匯風險

本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元及人民幣列值。於二零一五年十二月三十一日，本集團概無承擔外匯合約、利息、貨幣掉期或其他金融衍生工具的重大風險。

重大投資

除下文所討論者外，除收購Cfu Come 80.5%已發行股本外，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資及資本資產的未來計劃。

重大收購及出售

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已收購Cfu Come Limited 80.5%已發行股本，代價20,250,000港元由本公司按發行價每股2.25港元配發及發行9,000,000股股份悉數償付。收購事項於二零一五年十一月十一日完成。

資產抵押

於二零一五年十二月三十一日，本集團已向銀行抵押賬面總值為2,546,000港元(二零一四年：2,545,000港元)的短期銀行存款，以取得授予本集團的一般銀行融資。

或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一四年：無)。

承諾

本集團的合約承諾主要有關租賃其辦公室物業。於二零一五年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為26,485,000港元(二零一四年：48,878,000港元)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一四年：無)。



管理層討論與分析(續)

僱員及薪酬政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團聘用約550名(二零一四年：約670名)僱員。

僱員的薪酬乃按照工作性質、市場趨勢及個人表現釐定。僱員紅利乃根據各附屬公司及有關僱員的表現分發。

本集團向僱員提供優厚薪酬及福利待遇。僱員福利包括香港的強制性公積金計劃、僱員退休金計劃(中國)、醫療保障、保險、培訓及發展計劃及根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃已授出的購股權，兩個計劃均由本公司股東於二零一三年十二月五日批准。

業務目標與實際業務進展的比較

招股章程所載於二零一三年十二月八日(即招股章程界定的最後可行日期)至二零一五年十二月三十一日期間的業務目標與本集團實際業務進展的比較分析載列如下：

二零一三年十二月八日至

二零一五年十二月三十一日期間的業務目標

截至二零一五年十二月三十一日的實際業務進展

1. 加強本集團的資訊科技基建

- 投放資源建立、測試及監察設計資訊管理平台、成本管理系統(「BIM」)、建築信息模型系統及三維(「3D」)印刷技術的表現
- BIM專業團隊已成立，並繼續作進一步開發
- 推行3D照片測量法及影像處理技術(尤其於保育及酒店設計服務)，以就樓宇建築工地及主要基建工程開發新服務及產品
- 與使用者進行測試，以微調以3D照片測量法及影像處理技術為主的新服務
- 成本管理系統正在升級，同時亦正為項目資料管理平台進行數據收集，預期將於二零一六年年底前完成

二零一三年十二月八日至
二零一五年十二月三十一日期間的業務目標

截至二零一五年十二月三十一日的實際業務進展

2. 於中國進行市場推廣活動

- 與學術機構或專業團體／協會舉辦設計論壇、講座或會議，以持續推廣本集團「綠化」建築設計理念
- 於二零一五年三月，梁黃顧建築師(香港)事務所(「梁黃顧香港」)的董事(同時為中國綠色建築與節能(香港)委員會董事)獲邀出席在北京舉行的第十七屆國際綠色建築與建築節能大會暨新技術與產品博覽會
- 於二零一五年五月，梁黃顧香港與招商局集團合辦綠色建築設計競賽活動
- 本公司董事獲邀於第十二屆中外綠色人居論壇分論壇演講，該活動由聯合國環境計劃署、招商局集團及位於深圳前海蛇口的中國(廣州)自由貿易試驗區管理委員會舉辦
- 梁黃顧香港一名董事獲邀於由廣州市地下鐵道總公司於廣州中國進出口商品交易會展館舉辦的2015中國軌道交通規劃及高峰論壇演講



管理層討論與分析(續)

二零一三年十二月八日至

二零一五年十二月三十一日期間的業務目標

截至二零一五年十二月三十一日的實際業務進展

- 梁黃顧香港一名董事率領香港規劃師學會專業代表團參觀深圳天頌。該導賞團為與深圳中國城市規劃設計院合辦的其中一項參觀活動，目的是展現深圳市前海區及龍華區的新規劃發展



- 於中國一線城市開展設計展覽
- 於中國向達至大學水平的建築項目提供贊助
- 透過各種媒體平台直接開展廣告
- 於二零一五年五月，梁黃顧香港成為「港文化・港創意」×黃大仙及九龍城展覽的設計贊助商及場地建築師
- 就工作室刊物Beyond Extrusion捐款予香港大學建築學院
- 華中科技大學出版的第163期專業季刊《新建築》(New Architecture)訪問本公司董事
- 有關於二零一三年及二零一四年舉行的市場推廣活動詳情已於截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的年報中披露

二零一三年十二月八日至
二零一五年十二月三十一日期間的業務目標

截至二零一五年十二月三十一日的實際業務進展

3. 擴充本集團辦事處及團隊

- 設立經營園境設計、城市規劃及室內設計的辦事處，以配合此三個領域的增長潛力
- 繼續擴充及改裝中國一線城市現有辦事處為區域辦事處
- 進一步發展於中國二線城市的後勤辦事處，為香港總部及其他區域辦事處提供設計支援
- 就園境設計、城市規劃及室內設計業務擴充香港辦事處
- 於二零一四年，擴充深圳、上海及廣州辦公室，配備更多營運空間及設施
- 本集團於二零一四年加快擴充辦事處及團隊，於二零一五年概無進一步擴充辦事處



常州馬哥孛羅酒店

管理層討論與分析(續)

所得款項用途

截至二零一五年十二月三十一日止年度，配售所得的款項淨額使用情況如下：

	於二零一三年 十二月二十日 (上市日期) 至二零一五年 十二月三十一日 止期間 招股章程所述 所得款項 (按最後配售價調整) 計劃用途 百萬港元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度期間 所得款項實際用途 百萬港元
加強本集團的資訊科技基建		
• 設計資訊	1.9	0.6
• 成本控制／資源管理	1.6	1.1
• BIM／3D印刷	1.3	3.4
於中國進行市場推廣活動	1.7	2.4
擴充本集團的辦事處及團隊	7.5	9.2
	14.0	16.7

附註：

- (a) 招股章程所述業務目標乃根據本集團於編製招股章程時對未來市況的最佳評估作出。所得款項已根據市場實際發展使用。所得款項淨額合共14,900,000港元已於二零一五年十二月三十一日用畢，超支費用則以本集團的內部資源支付。
- (b) 由於加強設計信息及成本控制／資源管理系統及全面數據傳輸的試驗及實施計劃進一步延遲至二零一六年，因此用於加強本集團資訊科技基建的實際款項較計劃所得款項為少。另外，本集團派遣內部程式編寫員建立數據庫項目，因此毋須進行外判。
- (c) 實際用於擴建辦事處及團隊的所得款項較計劃所得款項用途為多，原因為本集團為加快發展，於二零一四年本集團於中國建立及拓展多間辦事處，超支費用以由本集團的內部資源撥付。



香港海天徑一號、春磡角道四十四號、四十六號、四十八號及五十號

董事及高級管理層履歷

執行董事

梁鵬程先生，66歲，於二零一三年五月十三日獲委任為董事，並於二零一三年十二月五日轉任為本集團主席兼執行董事。梁先生為本集團的創辦人，負責本集團整體企業發展、管理與客戶的關係及開拓新業務商機。梁先生為本集團若干附屬公司的董事。梁先生於一九七五年畢業於澳洲阿德萊德南澳洲科技學院(South Australian Institute of Technology)建築學院，取得科技(建築)文憑。

梁先生於建築設計服務業累積逾40年經驗，於香港累積35年經驗。於一九八五年成立梁黃顧建築工程師之前，梁先生於澳洲的建築行業發展其事業。梁先生亦自香港、中國、澳門及南韓多個項目中取得項目經驗。就社區服務而言，梁先生目前為香港建築師事務所商會的執行委員會成員。

梁先生自一九八零年起成為新南威爾斯州的註冊建築師，自一九八四年起成為香港建築物條例下的認可人士及自一九九一年起成為香港註冊建築師，以及自二零零四年起取得中國一級註冊建築師資格。彼亦為以下機構的會員：

- 自一九七七年起成為澳洲建築師協會(Australian Institute of Architects)會員；
- 自一九八一年起成為英國皇家建築師學會(Royal Institute of British Architects)會員；及
- 自一九八九年成為香港建築師學會(「香港建築師學會」)會員。

符展成先生，49歲，為本公司監察主任，於二零一三年十二月五日獲委任為本集團行政總裁兼執行董事。彼於一九九一年加入本集團，並於一九九八年晉升為董事。彼主要負責監督本集團整體運作及策略規劃、管理與客戶的關係及開拓新商機。符先生為本集團若干附屬公司的董事。彼於一九八八年畢業於香港大學，取得建築研究文學士學位及於一九九一年取得建築學學士學位。

符先生於香港及中國建築設計服務業累積逾22年經驗。

彼自一九九三年起成為香港建築物條例下的認可人士及香港註冊建築師。彼自一九九二年起持有香港建築師學會專業會員資格。彼亦為中國一級註冊建築師。

董事及高級管理層履歷(續)

王君友先生，51歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。王先生於二零一一年以董事職銜加入本集團。王先生主要負責中國的策略規劃及營運監督、管理與客戶的關係及開拓新商機。彼於一九八九年畢業於清華大學，取得建築學碩士學位。

王先生於中國建築設計服務業累積逾25年經驗。彼自二零零一年起取得中國一級註冊建築師資格。於加入本集團前，王先生於中國建築公司取得管理經驗。彼一直參與中國的住宅項目。王先生為於中國成立的一間重大附屬公司的董事。王先生為本集團的高級管理層成員李敏女士的配偶。

盧建能先生，46歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。彼於一九九七年加入本集團，並於二零一零年晉升為董事。彼負責香港的策略規劃、企業發展及營運監督。彼於一九九六年畢業於澳洲新南威爾斯大學(University of New South Wales)，取得建築學學士學位。

盧先生主要透過參與香港及中國多個項目，於香港建築設計服務業累積逾18年經驗。彼亦於二零一二年擔任深圳市住房和建設局建設工程評標專家庫專家成員。

盧先生自二零零一年起為香港註冊建築師及自二零一一年起成為認可綠建專才(BEAM Pro)。彼自二零零一年起持有香港建築師學會專業會員資格。彼亦為中國一級註冊建築師。

吳國輝先生，45歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。彼最初於一九九六年加入本集團，其後於二零零四年再次加入。彼於二零一零年晉升為董事，負責香港的營運監督。彼於一九九二年畢業於香港大學，取得文學士(建築研究)學位，並於一九九五年取得建築學碩士學位。

吳先生於香港建築設計服務業累積逾16年經驗。他曾參與本集團於香港及中國的項目。

吳先生自一九九八年起為香港註冊建築師及自一九九九年成為香港建築物條例下的認可人士。彼自一九九八年起持有香港建築師學會專業會員資格。彼亦為中國一級註冊建築師。

何曉先生，48歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。彼於二零零七年以董事職銜加入本集團，負責中國的營運監督，管理與客戶的關係及開拓新業務商機。何先生為本集團若干附屬公司的董事。彼於一九八八年畢業於華中科技大學，取得建築學學士學位。

何先生於建築設計服務業累積逾10年經驗。彼透過參與中國建築設計、城市及園境設計項目取得項目經驗。

獨立非執行董事

盧偉雄先生，56歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九八五年畢業於北昆士蘭詹姆士庫克大學[James Cook University of North Queensland]，取得商學士學位。彼為澳洲特許會計師公會會員及香港會計師公會資深會員。盧先生為山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(股份代號：1066)及新天地產集團有限公司(股份代號：760)的獨立非執行董事，該兩家公司的股份均於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。彼自二零一一年起同時擔任招商局地產控股股份有限公司的獨立董事，於二零一五年十二月三十日，該公司的股份停止於深圳證券交易所上市。

王哲身先生，54歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於新罕布希爾大學(University of New Hampshire)修讀經濟本科課程，並於一九九一年於哈佛商學院取得工商管理碩士學位。王先生擁有投資管理業的經驗。彼於二零零九年至二零一四年期間為Samena Asia Managers Limited的董事總經理。此前，他曾於一九九七年至一九九八年期間擔任中國太陽神集團有限公司(股份代號：512)的董事總經理，並於二零零一年為新豐集團有限公司(股份代號：1223)的非執行董事，該兩家公司的股份均於聯交所上市。

余熾鏗先生，66歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九七二年畢業於香港大學，取得建築研究學士學位，並於一九七四年十一月取得建築學學士學位。彼自一九七六年起持有香港建築師學會專業會員資格。余先生於香港政府服務超過32年。彼於一九七六年加入香港政府擔任見習建築師，並於一九八八年二月晉升為總建築師。彼於一九九八年七月獲委任為建築署副署長。彼於二零零二年十一月接任建築署署長，並於二零零九年七月榮休。余先生於二零零九年獲香港政府頒發銀紫荊星章，並曾為官守太平紳士。

高級管理層

陳柏源先生，38歲，為建築總監。彼負責深圳的營運事務。陳先生畢業於香港大學，分別於一九九九年十二月及二零零二年十二月取得建築研究學士學位及建築學碩士學位。彼於二零零二年七月加入本集團擔任建築助理，並於二零一二年四月晉升為總監。陳先生自二零零六年起成為香港註冊建築師並持有香港建築師學會專業會員資格。

陳聚文先生，40歲，為建築總監。彼負責協助執行董事監督香港的營運事務。陳先生畢業於香港大學，分別於一九九七年十二月及二零零零年十一月取得建築研究學士學位及建築學碩士學位。彼於二零零零年六月加入本集團擔任建築助理，並於二零一四年一月晉升為總監。陳先生自二零零三年起成為香港註冊建築師，自二零一四年起成為香港建築物條例下的認可人士，並自二零零九年起成為美國綠色建築協會(US Green Building Council) LEED AP及自二零一一年至二零一五年成為認可綠建專才(BEAM Pro)。彼自二零零三年起持有香港建築師學會專業會員資格。

董事及高級管理層履歷(續)

馬桂霖先生，47歲，為建築總監。彼負責協助執行董事監督香港的營運事務。馬先生於一九九五年畢業於美國維珍尼亞理工學院暨州立大學(Virginia Polytechnic Institute and State University)，取得建築學學士學位。彼於二零零九年七月加入本集團，並於二零一四年一月晉升為總監。馬先生於香港建築設計服務業擁有20年經驗。馬先生自二零一一年起持有香港建築師學會專業會員資格，並自二零一二年起成為香港註冊建築師。

余詠詩女士，39歲，為本公司公司秘書及授權代表兼本集團財務總監。彼負責監督本集團整體財務管理。余女士於一九九八年十二月畢業於香港大學，取得會計及財務學學士學位。彼於二零一一年八月加入本集團，並擔任梁黃顧(香港)的財務及會計總監。彼自二零零三年起成為香港會計師公會的執業會計師。彼分別於二零零一年十一月及二零零六年十二月獲英國特許公認會計師公會接納為會員及資深會員。余女士曾於國際會計師行及香港主板上市公司任職，累積逾17年會計及審計經驗。

李敏女士，51歲，為梁黃顧建築設計(深圳)有限公司及梁黃顧設計顧問(深圳)有限公司的財務總監。李女士負責中國業務的財務、行政及人力資源管理。李女士於一九八八年七月畢業於遼寧大學，取得生物學學士學位。李女士於一九九九年十一月獲深圳市職稱管理辦公室(深圳市建築工程技術工程師資格第二評審委員會)評為工程師，並累積逾15年工程經驗。於二零一一年加入本集團前，李女士在深圳一間建築設計公司擔任財務總監及副董事總經理，擁有多管理經驗。李女士為本集團執行董事兼主要股東王先生的配偶。

張麗娟女士，51歲，為中國的經營部總監。彼負責中國項目的營運及合約管理。張女士於一九八八年七月畢業於重慶建築專科學校，取得建築工程管理專業證書。張女士於經營及／或合約部門累積逾20年管理經驗。彼於一九九八年三月獲河北省職稱改革領導小組辦公室評為工程師。

環境、社會及管治報告

我們的承諾

思城控股有限公司是香港及中國領先的全面建築服務供應商之一。本集團的企業宗旨為追求卓越的建築設計，致力透過建築提升生活質素，同時改善個人及公共生活環境。

作為盡責的企業及僱主，我們致力成為更盡責的企業，不斷尋求方法履行我們的企業社會責任。我們專注於員工、環境及社區，以及我們的業務夥伴。

工作環境

本集團為首屈一指的知識型專業諮詢公司，雲集一眾專業人士，彼等各有所長，惟對建築設計秉持同一理念：實用、可持續發展及方便使用。倘沒有彼等的專業知識，本集團無法達到目前的領導地位。簡單來說，員工為本集團最寶貴的資產。因此，留聘及培養人才並擴闊人才基礎均為其首要任務。

於二零一五年十二月三十一日，本集團聘用約550名員工，遍佈香港、中國及亞太區。

招聘及晉升

有效招聘為人才管理策略的主要基石之一。作為平等機會僱主，本集團由招聘過程以至晉升等各方面均應用此項政策，矢志吸引世界各地人才，不論種族、膚色、年齡、性別、民族或宗教。各員工及求職者均獲平等機會及公平待遇。招聘及甄選僅基於專業資格、技能及經驗，而晉升政策則以功績及表現為準。此外，本集團尊重女性及少數民族的權利。



本集團將每年安排招聘本地領先大學優秀的建築設計及園境設計畢業生，藉以提高本集團延續及可持續發展的能力。為促進人才培育及擴闊人才基礎，本集團成立學院委員會，旨在為所有畢業生設計並執行結構完善的培訓課程。彼等將參加職業發展及培訓計劃，從資深員工獲得有關法定控制、合約管理、工地施工、繪圖製作及設計應用的本地實踐經驗及專業能力，此等技能對作為項目工程師、設計師及未來建築師的畢業實習生而言實屬必要。此外，管理層員工會向實習生提供行政輔導及指導，幫助彼等發展專業及領導才能。

本集團亦每年設立實習計劃，為年青人提供實用在職培訓機會。

環境、社會及管治報告(續)

培訓及發展

作為知識型專業諮詢公司，本集團重視人力資本價值，當中創意及創新為成功的關鍵因素。本集團不斷提高員工能力，使彼等於工作及個人發展中取得突破。

員工發展於彼等就職起隨即展開。本集團已設計並實行全面就職介紹計劃，讓所有新僱員認識本集團的使命、價值觀及文化。就職介紹計劃完成後，學院委員會提供一連串的實用培訓計劃，使彼等具備所需技能及知識，保持競爭力。

本集團提倡終身學習文化，將為員工舉辦定期午餐研討會及每週分享環節，以員工在輕鬆的環境下，對產品培訓、市場慣例、監管更新以至個人興趣等各類熱門話題交流。此等聚會為員工提供擴闊知識的機會，有助彼等發展個人興趣。

除贊助員工出席具體項目的研討會外，本集團亦為追求專業資格及持續專業發展的員工提供有薪假期。

其他健康活動尚有註冊健身會所尊貴會籍及義工活動，旨在讓員工在工作與生活間取得平衡。



環境管理系統

本集團在設計最具成本效益的樓宇方面擁有逾三十年經驗。其不僅執行及維持環境管理系統，以支持遵守本地政府法規及為環境負責的商業慣例事宜，亦著眼於善用自然資源，減低對環境造成的影響，同時降低運作成本。簡而言之，本集團提倡可持續發展，且由於專業人員具備綠色樓宇及設計的專業資格，無時無刻均能將可持續發展及能源效益元素融入客戶設計。本集團所設計的樓宇不會對環境造成碳排放。

綠色認證

至於節能，我們所有設計均符合香港綠色建築議會的香港LEED、綠色專才或綠建環評認證嚴格的可持續發展標準。本公司為商界環保協會、中國綠色建築與節能(香港)委員會及香港綠色建築議會的會員。



本集團眾多近期或現時進行中項目可引證我們對可持續發展的承諾。當中一個項目為我們為位於香港東北部米埔生態區的豪華發展項目的城市規劃設計。該區域為著名濕地區，吸引大量遷徙性候鳥棲息，因此米埔對濕地恢復區域的發展有嚴格的規定。本集團對和生圍的總體圖則設計理念則重美感、發展、可持續性及環境之間取得精妙平衡，成為我們以可持續設計理念打造奢華居住環境的範例。相反，與之風格迥異的另一個項目是我們為南京麒麟科技創新園提供的設計。該項目包括中石化公司總部、數據與研究中心、資訊科技寫字樓及酒店購物設施，將其設計為低碳全面發展項目。這意味著其設計及建築將負責在設計層面上減少碳排放。

綠色管理

此外，本集團將環境管理原則納入內部營運及過程。作為建築服務供應商，紙張為本集團製作工作的主要部分。為精簡工作流程及盡量減少用紙，我們已設計並實施名為「PRMS」的無縫流動及無紙化文件管理系統。所有電子圖像形式的文件將一概根據指定QR編碼系統分發予負責人士及自動存檔。我們鼓勵員工以「減少、重用及循環再用」原則進行日常工作，將資源消耗維持在最低水平。

營運常規

本集團於日常營運中對眾多不同類型的承包商及供應商一貫採取公平、安全及符合道德的方針。

供應鏈管理

為緊遵營運國家的法律及法規，本集團已設立嚴格的內部控制，透過公平公正的招標程序採購產品及服務。分包商及供應商遴選將以價格是否具競爭力、是否符合規格及標準、產品及服務質素以及服務支援為基準。

環境、社會及管治報告(續)

反貪污

本集團絕不容忍任何形式的賄賂及貪污，並且提醒僱員避免可能導致或涉及利益衝突的情況。特別是，本集團已於員工手冊制定並規定操守準則。員工嚴禁向與本集團有業務交易的任何人士、公司或機構要求、收取或接受彼等任何形式的利益。

為加強反貪污的意識，本集團將邀請廉政公署(「廉署」)不時舉行內部講座，以向員工介紹預防貪污事項及指引。講座為員工就職計劃內部培訓教材一部分。

社區參與

本集團積極推行種種企業社會責任計劃，旨在為本地社區創造更美好的居住環境及為年輕一代創建更璀璨的將來。我們一直致力鼓勵員工參加慈善體育活動以幫助有需要人士。本集團亦相信，透過參與文化展覽，我們可藉此建立一個更美好的城市，共建家園。

為年輕人創建更璀璨的將來

我們一直冀望藉善用各種資源，讓年輕一代創建更璀璨的將來。從兒童上幼稚園接受早期教育，至學生在大學學習知識和技能裝備自己，本集團均致力為學生建立自信，特別是來自低下家庭的年輕人。

3D設計及打印工作坊

我們著重鼓勵學生應用最新科技，同時培養學生創意。在二零一五年，本集團繼續於學校起動計劃(「PWC」)和聖雅各福群會(「聖雅各福群會」)舉辦的「環遊世界3D繪本計劃」中推行3D設計及打印的工作坊。

為在PWC中推廣3D設計的應用，本集團旗下ParaLab率先培訓先導組別，成員來自5間中學超過40名學生。本集團亦與PWC中的夥伴學校高雷中學(高雷)於觀塘官立小學開展3D設計工作坊。



我們相信科技教育應從小開始。有見及此，本集團與聖雅各福群會合作舉辦「環遊世界3D繪本計劃」，據此，幼稚園學生透過基本設計應用獲授製作3D立體故事書，我們特別邀請PWC計劃中訓練有素的學生擔任保良局方王錦全幼稚園一眾小朋友的導師，締造關懷和服務的協同效應。為表揚我們長久以來的支持，聖雅各福群會向本集團頒授「三年優秀服務」獎項。



廣泛的青年發展計劃

為接觸不同年齡層及文化背景的年輕一代，本集團在辦公室及以合作夥伴模式安排不同形式的未來發展計劃。透過參觀辦公室及講座，我們的建築師帶領學生見識建築界專業人士的事業前景。本集團的人力資源及行政經理張凱詩女士在PWC的生涯規劃日為來自50所中學的學生進行模擬職業面試，本集團的行政總裁符展成先生亦義務擔任PWC「趁墟做老闆」的評審委員之一。在大學生方面，本集團贊助多個計劃，包括香港大學建築系的工作室出版物及第十九屆香港中文大學建築學院畢業展等等。



環境、社會及管治報告(續)

與高雷中學合作

高雷中學(「高雷」)為本集團PWC的夥伴學校。我們擴展服務範圍至英文口語培訓、職業體驗計劃和校園翻新服務。本集團主席梁鵬程先生與一組母語為英語的職員發起英語課程。我們矢志通過校內校外與學生交流，以節日、旅遊及餐桌禮儀等有趣話題，加強學生對英語的接觸。我們亦為高雷學生提供實習機會，讓他們體驗不同部門的工作。為協助改善咖啡師培訓設施，本集團的室內設計團隊義務為高雷的咖啡閣提供設計諮詢及翻新服務。



對社會福利的貢獻

本集團鼓勵所有員工參與公益金每年舉行的慈善活動。除資金捐助外，我們實施企業社會責任項目時亦重視積極參與。在2015公益金會德豐百萬泳，本集團成立4支泳隊參加籌集資金，以支持青年服務。至於2015年的公益慈善馬拉松，我們邀請40名員工組隊參賽，以支持公益金幫助視聽障礙人士。

本集團冀望以設計專長回饋社會。通過自願參與Light Be計劃，我們盡力為香港單親母親家庭提供可予負擔的住房。本集團為該計劃的一個新界項目提供免費建築諮詢服務。



參與改善文化景觀

為使香港成為理想家園，本集團積極參與文化活動，在地區及國際上帶來正面影響。

繼二零一四年在威尼斯成功舉辦威尼斯國際建築雙年展(威尼斯雙年展)的香港展覽，於二零一五年三月，本集團行政總裁符展成先生與兩名策展人合作，主辦威尼斯雙年展香港回應展啟動禮。



於二零一五年五月，我們作為場地建築師及贊助人之一參與「賽馬會『港文化•港創意』黃大仙及九龍城」展覽，透過建築設計，於展館內塑造獅子山剪影，讓公眾體現香港的傳統與精神。

二零一五年，我們亦因提供多元社區服務而獲不同機構嘉許。除連續五年獲授「商界展關懷」外，我們亦榮膺二零一五年滙豐營商新動力社區傑出參與獎。

企業管治

本集團企業管治常規的詳情載於本年報「企業管治報告」一節。



香港清水灣高爾夫鄉村俱樂部

企業管治報告

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四及創業板上市規則附錄十五所載企業管治守則(「守則」)的守則條文。

(A) 企業管治常規

本公司致力推動良好企業管治，旨在(i)維持負責任的決策程序；(ii)提高向股東披露資料的透明度；(iii)貫徹尊重股東權利及確認股東合法利益；及(iv)改善危機管理及提升本集團的業績表現。本公司將繼續監察及審閱其企業管治常規，以確保遵守監管規定及達到股東及投資者的期望。

(B) 董事進行證券交易

本公司已就有關董事進行證券交易採納操守準則，其條款並不較上市規則附錄十「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)所規定的交易準則及創業板上市規則第5.48至5.67條載列的規定準則寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零一五年十二月三十一日止年度一直遵守有關證券交易規定的交易準則及標準守則，本公司亦不知悉董事於進行證券交易時有任何違反規定的交易準則、標準守則及其操守準則的情況。

(C) 董事會

董事會全面負責領導及監控本公司的業務及事務，從而推動本公司成功發展。本公司日常管理的最終責任由本公司主席、行政總裁及高級管理層代表進行。實質上，董事會負責本公司所有主要事務的決策。本公司的日常管理、行政及營運事務則授權執行董事及高級管理層處理。本集團於訂立任何重大交易前須獲董事會批准，而董事會於履行其職責時亦獲彼等全力支持。

於本報告日期，董事會由九名董事組成，包括六名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的組成載列如下：

執行董事

梁鵬程先生(主席)
符展成先生(行政總裁)
王君友先生
盧建能先生
吳國輝先生
何曉先生

獨立非執行董事

盧偉雄先生
王哲身先生
余熾鏗先生

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條向本公司提交確認其獨立性的年度確認書，而本公司認為彼等屬獨立人士。

董事會每年至少舉行兩次會議，約每半年舉行一次，並在必要時召開額外會議。截至二零一五年十二月三十一日止年度，各董事的出席記錄載列如下：

董事	已出席／合資格 出席的董事會 會議次數	已出席／合資 格出席的股東 大會次數
執行董事		
梁鵬程先生	8/8	2/2
符展成先生	8/8	1/2
王君友先生	7/8	1/2
盧建能先生	8/8	2/2
吳國輝先生	8/8	2/2
何曉先生	8/8	2/2
獨立非執行董事		
盧偉雄先生	8/8	2/2
王哲身先生	8/8	2/2
余熾鏗先生	8/8	2/2

企業管治報告(續)

主席及行政總裁

本公司主席及行政總裁的角色及職責由不同人士擔任，以達致職權及權力的平衡，符合守則守則條文第A.2.1條。

董事會主席為梁鵬程先生，負責領導董事會及確保董事會在各方面行之有效。在高級管理層的協助下，主席亦須負責確保董事適時獲取充分、完整及可靠的資訊，並聽取董事會會議上所提呈事項的有關簡報。

行政總裁為符展成先生，負責本公司的日常管理及營運事務，並專注執行董事會批准及授權的目標、政策及策略。

委任、重選及罷免董事

本公司現時的組織章程細則(「章程細則」)規定，根據上市規則不時規定的董事輪值退任方式，於每屆股東周年大會上，當時三分之一的董事須輪值退任，且每名董事須至少每三年輪值退任一次。

獨立非執行董事獲委任特定任期，須根據章程細則輪值退任及重選連任。倘出現任何可能影響其獨立性的變動，各獨立非執行董事須於實際可行情況下儘快通知本公司，並須向本公司提供確認其獨立性的年度確認書。

董事會建議重新委任將於本公司應屆股東周年大會重選連任的退任董事。有關將重選連任的退任董事資料詳情，載於隨附股東周年大會通告的通函內。

獨立非執行董事

本公司已遵照上市規則第3.10條委任三名獨立非執行董事，其中一名具備適當會計及財務管理專業資格。三名獨立非執行董事各自已確認彼等獨立於本公司，而本公司根據上市規則第3.13條所載獨立性評估指引認為彼等屬獨立人士。三名獨立非執行董事各自已與本公司簽署委任函，特定任期為三年。

持續專業發展

董事知悉守則的守則條文第A.6.5條有關持續專業發展的規定。年內，本公司已為全體董事安排有關董事職責的培訓，有關培訓由外聘專業公司進行。此外，董事亦已閱覽向彼等提供有關企業管治及監管的閱讀材料，內容關於企業管治常規的最新發展以及相關法律及監管發展。全體董事均已向本公司提供彼等於二零一五年接受培訓的記錄。

董事及行政人員保險

本公司已為董事及行政人員購買合適的責任保險，就本集團董事及行政人員因本集團業務承擔的風險提供保障。

董事委員會

董事會已成立三個委員會，分別為審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)，以監督本公司特定範疇的事務。該等委員會各自的職權範圍載於本公司網站。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28至5.33條及上市規則第3.21至3.23條以及守則第C.3.3段及第D.3.1段，於二零一三年十二月五日成立審核委員會並訂明其職權範圍。審核委員會的主要職責包括(其中包括)檢討及監察財務報告程序及內部監控制度，以及本集團的整體風險管理、審閱本集團的綜合財務報表及中期及年度報告、審閱外聘核數師的委聘條款及審計工作範疇，以及履行企業管治職能。

審核委員會的組成如下：

盧偉雄先生(主席)

王哲身先生

余熾鏗先生

審核委員會的成員擁有多元化的行業經驗，而審核委員會主席在會計事務方面具備適當專業資格及經驗。

審核委員會已與本集團管理層審閱本集團採納的財務及會計政策及慣例、其內部監控及財務報告事宜以及上述本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核全年業績。

根據現時的職權範圍，審核委員會須每年至少舉行兩次會議。截至二零一五年十二月三十一日止年度，審核委員會共舉行三次會議。審核委員會各成員的出席記錄載列如下：

審核委員會成員姓名	已出席／合資格 出席的會議次數
盧偉雄先生	3/3
王哲身先生	3/3
余熾鏗先生	3/3

企業管治報告(續)

薪酬委員會

本公司已遵照守則第B.1.2段，於二零一三年十二月五日成立薪酬委員會並訂明其職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括(其中包括)制定薪酬政策及就此向董事會提出建議、釐定全體執行董事及高級管理層的具體薪酬待遇以及就獨立非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

薪酬委員會的組成如下：

余熾鏗先生(主席)
符展成先生
盧偉雄先生

截至二零一五年十二月三十一日止年度，薪酬委員會共舉行一次會議，而薪酬委員會各成員的出席記錄載列如下：

薪酬委員會成員姓名	已出席／合資格 出席的會議次數
余熾鏗先生	1/1
符展成先生	1/1
盧偉雄先生	1/1

提名委員會

本公司已遵照守則第A.5.2段，於二零一三年十二月五日成立提名委員會並訂明其職權範圍。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成、物色及提名董事，並就委任及重新委任董事向董事會提出建議。

本公司明白並深信遵照守則第A.5.6段設立多元化的董事會對提升其表現素質裨益良多。

當物色到合適的董事候選人時，提名委員會將會參考候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人誠信及付出時間進行遴選程序，同時亦會考慮本公司的需要及其他相關法定要求及法規。其後，合資格候選人將獲推薦予董事會進行審批。

提名委員會的組成如下：

梁鵬程先生(主席)
王哲身先生
余熾鏗先生

截至二零一五年十二月三十一日止年度，提名委員會共舉行一次會議，而提名委員會各成員的出席記錄載列如下：

提名委員會成員姓名	已出席／合資格 出席的會議次數
梁鵬程先生	1/1
王哲身先生	1/1
余熾鏗先生	1/1

公司秘書

余詠詩女士於二零一三年十二月五日獲委任為本公司的公司秘書。彼自二零零三年起成為香港會計師公會的執業會計師。彼分別於二零零一年十一月及二零零六年十二月獲英國特許公認會計師公會接納為會員及資深會員。

余女士已根據上市規則第3.29條，於截至二零一五年十二月三十一日止年度接受不少於15小時的相關專業培訓。

(D) 財務報告及內部監控

財務報告

管理層須就本公司的財務狀況及業務前景向董事會提供有關說明及資料，並定期向董事會匯報，以便董事會能就提交予其批核的財務及其他資料作出知情評估。

董事知悉彼等編製本集團財務報表以真實及公平地反映本集團事務狀況的責任（誠如獨立核數師報告所載）。董事會概不知悉任何可能會對本集團持續經營能力構成重大疑問的事件或情況有關的重大不明朗因素，而董事會已按持續經營基準編製財務報表。外聘核數師負責根據其審核對董事會編製的該等綜合財務報表作出獨立意見，並向本公司股東匯報其意見。核數師作出的申報責任聲明載於獨立核數師報告內。

風險管理及內部監控

董事會負責制定本公司的內部監控制度及風險管理程序，並檢討本公司內部監控的成效。內部監控制度旨在協助達致本集團業務目標、保證資源充足、確保員工資歷及經驗、達成培訓項目及實現本公司會計及財務報告職能的預算。

本集團致力識別、監察及管理與其業務活動有關的風險。本集團的內部監控制度旨在合理保證無重大失實陳述或損失，並管理及消除營運系統失效的風險及達成業務目標。

企業管治報告(續)

董事會已檢討本集團重要內部監控的成效，並認為本集團內部監控制度整體而言屬有效及充足，並無發現重大缺陷。

核數師酬金

就本公司獨立核數師於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度分別向本集團所提供服務的酬金分析如下：

所提供服務	已付／應付費用	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
核數服務	1,100	1,028
非核數服務		
— 審閱季度及中期財務資料	350	520
— 就轉板審閱是否具有足夠營運資金	360	—
— 稅務合規及規劃審閱	38	228
— 審閱業績公告	20	20
	1,868	1,806

(E) 股東權利

本公司的股東大會提供機會讓股東與董事會溝通。本公司每年於可能由董事會釐定的地點舉行股東周年大會。股東周年大會以外的各個股東大會稱為股東特別大會(「股東特別大會」)。

召開股東特別大會的權利

於呈遞要求當日持有不少於本公司繳足股本十分之一並附有於本公司股東大會上投票的權利的任何一名或多名股東，於任何時候均有權根據下文所載方式向本公司總辦事處提出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項，有關大會須於呈遞有關要求後兩(2)個月內舉行。

書面要求必須註明大會目的並經提出要求人士簽署，送達本公司的香港主要營業地點(地址為香港九龍尖沙咀海港城環球金融中心北座15樓)的本公司董事會或公司秘書。書面要求可由多份類似形式的文件組成，每份文件須由一名或多名提出要求人士簽署。

有關要求將由本公司的香港股份過戶登記分處核實。經確認有關要求屬恰當及合理後，本公司的公司秘書將要求董事會召開股東特別大會，並根據法定要求向所有登記股東發出充分通知。相反，倘有關要求被核實為不合理，股東將獲告知有關結果，因此，董事會將不會按有關要求召開股東特別大會。倘於呈遞要求當日後二十一日內，董事會未有召開有關大會，則提出要求人士可以同樣方式召開大會，而提出要求人士因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支應由本公司向提出要求人士償付。

視乎提出要求人士於股東特別大會上所提呈的議案的性質，給予全體登記股東考慮議案的通知期限各有不同，詳情如下：

- (a) 倘議案構成本公司普通決議案，須發出最少足14個整日及不少於10個營業日的書面通知；
- (b) 倘於股東特別大會提出議案構成本公司的特別決議案，須發出最少足21個整日及不少於10個營業日的書面通知。

向董事會作出查詢的權利

股東有權向董事會作出查詢。所有查詢必須先呈遞本公司的香港主要營業地點(地址為香港九龍尖沙咀海港城環球金融中心北座15樓)的本公司公司秘書。

於股東大會提出議案的權利

開曼群島公司法(二零一一年修訂本)並無條文准許股東於股東大會提出新決議案。然而，股東須遵照本公司的章程細則第58條於股東特別大會提出決議案。有關規定及程序已載列於上文。根據章程細則第85條，除非獲董事推薦參選，否則除會上退任的董事以外，概無任何人士合資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上表決的股東(並非擬參選人)簽署通告，當中表明建議提名該人士參選的意向，並附上獲提名人士簽署表示願意參選的通知，提交總辦事處或過戶登記處，而發出該等通知的期間最少須為七(7)日，而(倘於就舉行有關選舉所召開股東大會的通告寄發後遞交該等通知)該等通知的提交期間將於就舉行有關選舉所召開股東大會的通告寄發翌日開始，並不得遲於該股東大會舉行日期前七(7)日結束。根據上市規則第13.51(2)條，書面通知必須註明該名人士的履歷詳情。本公司股東提名人士參選董事的程序載於本公司網站。

企業管治報告 (續)

(F) 與股東及投資者溝通

董事會明白與所有股東進行良好溝通的重要性。本公司認為維持高透明度為提升投資者關係的關鍵。本公司致力保持向其股東及投資大眾公開及適時披露公司資料的政策。

本公司透過其年度及中期報告向其股東提供最近業務發展及財務表現的最新情況。本公司的公司網站 (www.cchengholdings.com) 已向公眾及股東提供有效的溝通平台。

(G) 憲章文件

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司的憲章文件概無重大變動。

董事會報告書

董事呈列截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司乃從事投資控股的公司，並提供企業管理服務。其主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註35。本集團於本年度的主要業務概無重大變動。

業績及分配

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的業績及本集團於該日期的財務狀況載於第53至55頁的財務報表。

董事建議向於二零一六年六月三十日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東，派付截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股2.0港仙，為數約3,872,000港元。股息的派發須於二零一六年六月二十二日(星期三)應屆股東周年大會上獲批准後，方為有效。

業務回顧

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的業務回顧按香港公司條例附表5規定載於本年報第7至18頁「管理層討論與分析」一節。

環境政策及表現

本集團致力於成為一間環保企業。其乃以知識為基礎的顧問公司，專攻多項不同類型樓宇環境的設計業務。本集團的實體業務主要以辦公室為主，對環境影響極微。有關詳情已載於本年報第24至25頁「環境、社會及管治報告」中「環境管理系統」一節。

遵守法律及法規

本集團的經營主要透過本公司於中國及香港的附屬公司進行，而本公司自身則於香港聯交所上市。因此，我們的成立及經營均須遵守中國及香港相關法律及法規。截至二零一五年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，我們已遵守所有中國及香港相關法律及法規。

董事會報告書^(續)

與僱員、客戶及供應商的主要關係

人力資源為本集團最寶貴資產之一。本集團亦向僱員提供優厚的薪酬待遇。有關「工作環境」的詳情載於本年報第23至24頁環境、社會及管治報告。

本集團著重與其客戶維持良好關係。我們致力於向客戶提供廣泛且多元化啟發靈感、物有所值及優質的設計。

本集團於日常營運中對眾多不同類型的承包商及供應商一貫採取公平、安全及符合道德的方針。為遵守其經營所有國家的法律及法規，本集團已設立嚴格的內部控制，藉公平及中肯的投標程序以採購商品及服務。分包商及供應商的甄選將按具價格優勢、符合規格及標準、產品及服務品質以及服務支援為基準。

五年財務概要

本集團過往五個財政年度的業績以及資產及負債的概要載於年報第108頁。

物業、廠房及設備

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14。

股本

本公司年內股本的變動詳情載於綜合財務報表附註26。

購買、贖回或出售本公司上市證券

年內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

儲備

年內，本集團儲備的變動詳情載於本年報第56頁的綜合權益變動表。

可分派儲備

董事認為，本公司向其股東可供分派的儲備包括股份溢價及保留盈利合共113,356,000港元(二零一四年：64,693,000港元)。根據開曼群島公司法(經修訂)第22章的規定，本公司的股份溢價可根據本公司的公司組織章程大綱或細則用作向股東作出的分派或股息派發，惟緊隨分派股息後，本公司必須有能力償還在日常業務過程中到期的債務。

董事

本公司於年內及截至本報告日期止的董事如下：

執行董事

梁鵬程先生(主席)
符展成先生(行政總裁)
王君友先生
盧建能先生
吳國輝先生
何曉先生

獨立非執行董事

盧偉雄先生
王哲身先生
余熾鏗先生

根據本公司組織章程細則第84(1)條，於每屆股東周年大會上，當時為數三分之一的董事(或倘董事人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一數目)須輪值退任，並合資格膺選連任。每名董事(包括獲特定任期委任的董事)須每三年最少在股東大會上輪值退任一次。

根據本公司組織章程細則的條文，盧建能先生、吳國輝先生及王哲身先生須輪值告退，並合資格於應屆股東周年大會上膺選連任。

董事會報告書^(續)

董事服務合約

各執行董事均與本公司訂立服務合約，自二零一三年十二月五日開始，為期三年，並將於日後繼續有效，直至根據協議條款終止為止。

各獨立非執行董事均與本公司訂立服務協議，為期三年，惟彼等須於股東周年大會輪值告退及膺選連任，或直至任何一方向另一方發出至少一個月書面通知予以終止為止。

本集團並無與擬於應屆股東周年大會上重選連任的董事訂立任何於一年內若由本集團終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

獲准許彌償條文

本公司已因應公司業務就針對其董事及高級管理層所提出的法律訴訟所產生的董事及行政人員責任作出適當的投保安排。根據香港公司條例第470條的規定，惠及董事的獲准許彌償條文於根據香港公司條例第391(1)(a)[469(2)]條批准董事編製的本報告時生效。

董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，董事及最高行政人員以及其聯繫人於本公司及其任何相聯法團的股份及購股權中擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須記錄於本公司所存置登記冊的權益，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司的權益及淡倉如下：

(1) 好倉

董事姓名	本公司／ 相聯公司名稱	權益性質	所持股份數目	概約持股 百分比
梁鵬程	本公司	受控法團權益	83,068,000	42.90%
	本公司	實益權益	4,300,000 ^(附註1)	2.22%
符展成	本公司	受控法團權益	36,632,000	18.92%
	本公司	實益權益	2,350,000 ^(附註1)	1.21%
王君友	本公司	受控法團權益	15,300,000	7.90%
	本公司	實益權益	1,450,000 ^(附註1)	0.74%
	本公司	配偶權益	200,000 ^(附註2)	0.10%
	梁黃願建築設計 (深圳)有限公司	股本權益	-	1.00%
盧偉雄	本公司	實益權益	1,000,000 ^(附註1)	0.51%
吳國輝	本公司	實益權益	1,000,000 ^(附註1)	0.51%
何曉	本公司	實益權益	1,000,000 ^(附註1)	0.51%

附註： ⁽¹⁾ 指本公司根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃授出的購股權獲行使後將予發行及配發的股份。

⁽²⁾ 根據證券及期貨條例，王君友先生(即李敏女士的配偶)被視為持有李女士的200,000股股份的權益。

(2) 淡倉

於二零一五年十二月三十一日，除上文披露者外，概無董事、最高行政人員或其聯繫人於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

董事會報告書(續)

購股權計劃

本公司購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃(「購股權計劃」)的詳情載於綜合財務報表附註33。

本集團已採納購股權計劃，旨在鼓勵或回報合資格人士為本集團作出貢獻，及／或令本集團得以羅致及挽留具才幹的僱員並吸納對本集團或任何本集團持有股權的實體而言具價值的人才。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，合共8,800,000份購股權已根據購股權計劃授出。

年內，本公司首次公開發售前購股權及購股權的變動於下表披露：

首次公開發售前購股權

承授人類別	授出日期	每股 行使價	於年初 尚未行使	於年內 授出	於年內 行使	於年內 註銷	於年內 尚未行使
執行董事							
— 梁鵬程	二零一三年 十二月六日	0.83港元	800,000	-	-	-	800,000
— 符展成	二零一三年 十二月六日	0.83港元	800,000	-	-	-	800,000
— 王君友	二零一三年 十二月六日	0.83港元	800,000	-	-	-	800,000
— 盧建能	二零一三年 十二月六日	0.83港元	800,000	-	-	-	800,000
— 吳國輝	二零一三年 十二月六日	0.83港元	800,000	-	-	-	800,000
— 何曉	二零一三年 十二月六日	0.83港元	800,000	-	-	-	800,000
高級管理層及其他僱員	二零一三年 十二月六日	0.83港元	7,725,000	-	(4,595,000)	(1,505,000)	1,625,000
			12,525,000	-	(4,595,000)	(1,505,000)	6,425,000

購股權

承授人類別	授出日期	每股 行使價	於年初 尚未行使	於年內 授出	於年內 行使	於年內 註銷	於年內 尚未行使
執行董事							
— 梁鵬程	二零一五年 九月九日	2.25港元	-	3,500,000	-	-	3,500,000
— 符展成	二零一五年 九月九日	2.25港元	-	1,550,000	-	-	1,550,000
— 王君友	二零一五年 九月九日	2.25港元	-	650,000	-	-	650,000
— 盧建能	二零一五年 九月九日	2.25港元	-	200,000	-	-	200,000
— 吳國輝	二零一五年 九月九日	2.25港元	-	200,000	-	-	200,000
— 何曉	二零一五年 九月九日	2.25港元	-	200,000	-	-	200,000
高級管理層及其他僱員	二零一五年 九月九日	2.25港元	-	2,500,000	-	-	2,500,000
			-	8,800,000	-	-	8,800,000

緊接二零一五年九月九日(即授出二零一五年購股權當日)前，本公司股份的收市價為2.15港元。

緊接購股權獲行使日期前，本公司股份的加權平均收市價為2.10港元。

於本報告日期，首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃項下授出的購股權可發行6,425,000股股份及12,400,000股股份(其中3,600,000份購股權於二零一六年一月二十八日授出)，相當於該日期已發行股份總數分別約3.32%及6.41%。

購買股份或債權證的安排

除上文披露的所持購股權外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無在年內任何時間訂立任何安排，致使本公司董事透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證獲益。

董事於重大合約的權益

本公司或其任何附屬公司概無訂立於年結日或年內任何時間仍然有效且本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

董事會報告書^(續)

遵守不競爭承諾

梁鵬程先生、Rainbow Path International Limited與Veteran Ventures Limited(統稱「契諾人」)以本公司為受益人訂立日期為二零一三年十二月十六日的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，契諾人各自作出不可撤回的承諾，(其中包括)其不會並促使彼等各自的聯繫人(本集團成員公司除外)概不會於下列期間(i)本公司股份(「股份」)仍然於聯交所上市；及(ii)契諾人及彼等的聯繫人(本集團成員公司除外)個別或共同有權於本公司股東大會上行使或控制行使不少於30%投票權，直接或間接為其本身、聯合、代表或透過任何人士、商號或公司(其中包括)經營、參與或於當中擁有權益、從事或以其他方式參與或收購或持有(在各情況下不論以股東、合夥人、代理或其他身分，且不論是否為溢利、回報或其他目的)任何建築、園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育的業務以及本集團於上市後可能不時從事的任何其他新業務。

為確保契諾人遵守不競爭契據，本公司已採取以下行動：

- (i) 本公司已要求各契諾人每年向本公司確認其一直遵守不競爭契據；
- (ii) 各契諾人已向本公司提交有關確認書，(a)確認其於截至二零一五年十二月三十一日止年度一直遵守不競爭契據；及(b)表明其概無訂立任何可能與本集團不時經營的業務構成競爭的業務；
- (iii) 本公司獨立非執行董事已審查各契諾人於截至二零一五年十二月三十一日止年度遵守不競爭契據所載承諾的狀況，並確認據彼等所知，契諾人一直遵守不競爭契據；及
- (iv) 本公司已不時向各契諾人查詢其於刊發本年報前有否從事任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務，而本公司自契諾人得悉，各契諾人概無從事任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務。

競爭權益

截至二零一五年十二月三十一日止年度內，董事並不知悉董事、控股股東及彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)的任何業務或權益與本集團業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何有關人士已經或可能與本集團產生任何其他利益衝突，而根據上市規則第8.10(2)條須予披露。

委任獨立非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就確認其獨立性發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事屬獨立人士。

合規顧問權益

於二零一五年十二月三十一日，據本公司合規顧問中國光大融資有限公司（「合規顧問」）告知，除本公司與合規顧問所訂立日期為二零一三年十二月十六日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或聯繫人概無擁有任何與本公司有關而須知會本集團的權益。

管理合約

除僱傭合約外，年內並無訂立或訂有任何關於本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

董事資料變動

根據上市規則第13.51B (1)條規定，茲披露本公司董事資料的變動如下：

本公司獨立非執行董事盧偉雄先生為招商局地產控股股份有限公司的獨立董事，該公司的股份於二零一五年十二月三十日停止於深圳證券交易所上市。

除上文披露者外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B (1)條予以披露。

主要股東

除下文披露者外，於二零一五年十二月三十一日，除董事或本公司最高行政人員外，概無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336條須記錄於本公司所存置主要股東名冊的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的任何權益或淡倉，或直接或間接擁有可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

董事會報告書(續)

於本公司股份的好倉：

股東名稱	持有權益 公司的名稱	身份	普通股總數	好倉／淡倉	佔本公司 已發行股本 總額百分比
Rainbow Path International Limited	本公司	實益擁有人(附註1)	75,868,000	好倉	39.18%
Veteran Ventures Limited	本公司	實益擁有人(附註1)	7,200,000	好倉	3.71%
Vivid Colour Limited	本公司	實益擁有人(附註2)	36,632,000	好倉	18.92%
君名投資有限公司	本公司	實益擁有人(附註3)	15,300,000	好倉	7.90%
Liang Sharon	本公司	配偶權益(附註4)	87,368,000	好倉	45.12%
鍾慧姿	本公司	配偶權益(附註5)	38,982,000	好倉	20.13%
李敏	本公司	配偶權益(附註6)	16,750,000	好倉	8.65%
	本公司	配偶權益(附註7)	200,000	好倉	0.10%

附註：

1. Rainbow Path International Limited及Veteran Ventures Limited由梁鵬程先生全資擁有。
2. Vivid Colour Limited由符展成先生全資擁有。
3. 君名投資有限公司由王君友先生全資擁有。
4. Liang Sharon女士為梁鵬程先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為於梁鵬程先生持有的87,368,000股股份及購股權中擁有權益。
5. 鍾慧姿女士為符展成先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為於符展成先生持有的38,982,000股股份及購股權中擁有權益。
6. 李敏女士為王君友先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為於王君友先生持有的16,750,000股股份及購股權中擁有權益。
7. 指購股權計劃項下授出的購股權獲行使後的100,000股股份的權益及100,000股相關股份的權益。

關連及關聯方交易

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立任何根據上市規則須予披露的關連交易。本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度訂立的關聯方交易於綜合財務報表附註32披露。綜合財務報表附註32所載的關聯方交易並無構成上市規則項下的關連交易。

薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策於參考市場情況及個別僱員的表現、資歷及經驗後釐定。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會經考慮本集團的財務表現、達成特定目標及董事的個人表現等因素後釐定。

本公司已採納購股權計劃，作為給予董事及合資格僱員的獎勵，計劃詳情載於綜合財務報表附註33。

優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先購買權的條文，使本公司有責任向現有股東按比例提呈發售新股份。

充足公眾持股量

根據公開所得資料及據董事所深知，本公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度維持充足的公眾持股量且截至本年報日期繼續維持有關持股量。

慈善捐款

年內，本集團作出慈善及其他捐款約為749,000港元。

董事會報告書^(續)

主要客戶及供應商

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的五大客戶應佔總收益佔本集團總收益約32.0%。於同期，本集團最大客戶應佔收益佔本集團總收益約9.51%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，向本集團五大供應商支付的總分包顧問費佔本集團總服務成本約3.0%。於同期，向本集團最大供應商支付的分包顧問費佔本集團總成本約1.2%。

年內，概無董事或彼等的任何聯繫人或據董事所深知任何擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團的五大客戶及／或五大供應商中擁有任何實益權益。

報告期後事項

於截至二零一五年十二月三十一日止年度後發生的重大事項詳情載於綜合財務報表附註37。

核數師

本公司將於股東周年大會上提呈續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師的決議案。

代表董事會

主席

梁鵬程先生

二零一六年三月二十四日

獨立核數師報告

Deloitte. 德勤

致思城控股有限公司股東
思城控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

吾等已審核第53至107頁所載思城控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，並落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審核就該等綜合財務報表發表意見，並按照協定的委聘條款，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。吾等已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審核。該等準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表並無重大錯誤陳述。

審核涉及執行政序以取得有關綜合財務報表所載金額及披露的審核憑證。所選用的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表中存有重大錯誤陳述的風險。在作出風險評估時，核數師會考慮與實體編製真實及公平的綜合財務報表相關的內部監控，以設計適當的審核程序，而並非就實體內部監控的有效性提出意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核憑證充足及適當，足以為吾等的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告(續)

意見

吾等認為，綜合財務報表已按照香港財務報告準則的規定真實及公平地反映 貴集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一六年三月二十四日

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	5	354,799	384,384
服務成本		(255,359)	(269,832)
毛利		99,440	114,552
其他收入	6	678	302
其他收益及虧損	7	(282)	(2,285)
行政開支		(63,032)	(75,073)
轉板上市開支		(1,785)	-
融資成本	8	(99)	(93)
除稅前溢利	9	34,920	37,403
所得稅開支	11	(7,831)	(9,112)
年度溢利		27,089	28,291
其他全面開支			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算產生的匯兌差額		(2,659)	(1,137)
年度其他全面開支		(2,659)	(1,137)
年度全面收入總額		24,430	27,154
年度應佔溢利(虧損)：			
本公司擁有人		27,666	28,798
非控股權益		(577)	(507)
		27,089	28,291
年度應佔全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		25,022	27,664
非控股權益		(592)	(510)
		24,430	27,154
每股盈利(以港仙列值)	12		
基本		15.3	16.0
攤薄		14.7	15.9

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	17,959	23,262
商譽	15	21,196	4,779
無形資產	16	1,592	1,744
租金及公用事業按金	17	5,720	5,892
遞延稅項資產	18	390	147
		46,857	35,824
流動資產			
持作買賣投資	19	757	688
應收客戶合約工程款項	20	146,164	136,685
應收合約客戶進度付款	21	105,523	106,001
預付款項及其他應收款項	17	3,091	2,426
已抵押銀行存款	22	2,546	2,545
銀行結餘及現金	22	58,116	55,533
		316,197	303,878
流動負債			
貿易應付賬款	23	3,567	5,467
應計費用及其他應付款項	24	55,254	66,737
應付客戶合約工程款項	20	114,901	127,638
融資租賃承擔	25	370	346
應付所得稅		5,606	5,551
		179,698	205,739
流動資產淨值		136,499	98,139
資產總值減流動負債		183,356	133,963

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
非流動負債			
融資租賃承擔	25	306	676
遞延稅項負債	18	2,719	3,098
		3,025	3,774
資產淨值		180,331	130,189
股本及儲備			
已發行股本	26	1,936	1,800
儲備		178,744	128,739
本公司擁有人應佔權益		180,680	130,539
非控股權益		(349)	(350)
權益總額		180,331	130,189

第53至107頁的綜合財務報表已於二零一六年三月二十四日獲董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

梁鵬程先生
董事

符展成先生
董事

綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								非控股 權益 千港元	總計 千港元
	已發行		法定儲備 千港元 (附註a)	購股權		匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元		
	股本 千港元	股份溢價 千港元		儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註c)					
於二零一四年一月一日	1,800	83,682	2,826	114	(47,070)	7,920	52,305	101,577	153	101,730
年度溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	28,798	28,798	(507)	28,291
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(1,134)	-	(1,134)	(3)	(1,137)
年度全面收入(開支)總額	-	-	-	-	-	(1,134)	28,798	27,664	(510)	27,154
轉撥至法定儲備	-	-	505	-	-	-	(505)	-	-	-
確認股本結算股份付款	-	-	-	1,298	-	-	-	1,298	-	1,298
附屬公司非控股股東的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
於二零一四年十二月三十一日	1,800	83,682	3,331	1,412	(47,070)	6,786	80,598	130,539	(350)	130,189
年度溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	27,666	27,666	(577)	27,089
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(2,644)	-	(2,644)	(15)	(2,659)
年度全面收入(開支)總額	-	-	-	-	-	(2,644)	27,666	25,022	(592)	24,430
轉撥至法定儲備	-	-	1,082	-	-	-	(1,082)	-	-	-
確認股本結算股份付款	-	-	-	2,225	-	-	-	2,225	-	2,225
行使購股權	46	4,799	-	(1,031)	-	-	-	3,814	-	3,814
沒收購股權	-	-	-	(183)	-	-	183	-	-	-
就收購Cfu Come已發行 代價股份(附註b)	90	18,990	-	-	-	-	-	19,080	593	19,673
於二零一五年十二月三十一日	1,936	107,471	4,413	2,423	(47,070)	4,142	107,365	180,680	(349)	180,331

附註a：法定儲備為不可分派，而轉撥至此項儲備乃由中華人民共和國(「中國」)附屬公司董事會根據中國有關法律及法規釐定。分配至該儲備的撥款以中國附屬公司法定財務報表所呈報的除稅後純利撥付，而金額及分配基準則由各自的董事會按年決定。於獲得有關機關批准後，此項儲備可用以抵銷累計虧損或增加資本。

附註b：於二零一五年十一月十一日，本公司已收購Cfu Come Limited(「Cfu Come」)80.5%已發行股本，由本公司配發及發行9,000,000股本公司股股份(「代價股份」)悉數償付。代價的公平值19,080,000港元乃採用收購日期的公佈價格釐定。收購完成後，Cfu Come成為本公司非全資附屬公司(附註34)。

附註c：該結餘主要指根據集團重組的股份轉換導致53,519,000港元的借貸儲備(詳情請參閱截至二零一三年十二月三十一日止年度的年報綜合財務報表附註29)及因向王君友先生(「王先生」)確認股本結算股份付款導致5,210,000港元的信貨儲備(詳情請參閱截至二零一三年十二月三十一日止年度的年報綜合財務報表附註d)。

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
經營業務		
除稅前溢利	34,920	37,403
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	6,898	5,710
出售物業、廠房及設備虧損	39	746
呆賬(撥回)撥備	(1,549)	1,284
利息開支及融資租賃支出	99	93
無形資產攤銷	310	315
持作買賣投資公平值變動收益	(103)	(182)
利息收入	(607)	(302)
確認股本結算股份付款	2,225	1,298
營運資金變動前經營現金流量	42,232	46,365
租金及公用事業按金減少(增加)	65	(1,825)
應收客戶合約工程款項增加	(13,921)	(12,253)
應收合約客戶進度付款減少(增加)	1,206	(29,029)
預付款項及其他應收款項(增加)減少	(696)	7,102
貿易應付賬款減少	(1,892)	(548)
應計費用及其他應付款項(減少)增加	(10,821)	2,558
應付客戶合約工程款項(減少)增加	(9,183)	16,683
業務產生的現金	6,990	29,053
已付利息及融資租賃支出	(99)	(93)
已付所得稅	(8,289)	(9,978)
經營業務(所用)所得現金淨額	(1,398)	18,982
投資活動		
收購Cfu Come(附註34)	2,896	-
已收利息	607	302
購買物業、廠房及設備	(2,000)	(16,461)
出售物業、廠房及設備所得款項	-	107
投資活動所得(所用)現金淨額	1,503	(16,052)

綜合現金流量表(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
融資活動		
新增籌集銀行借貸	4,000	-
行使購股權所得款項	3,814	-
償還銀行借貸	(4,000)	-
償還融資租賃承擔	(346)	(323)
向一名董事還款	-	(2,030)
融資活動所得(所用)現金淨額	3,468	(2,353)
現金及現金等價物增加淨額	3,573	577
年初的現金及現金等價物	55,533	55,299
匯率變動影響	(990)	(343)
年終的現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	58,116	55,533

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零一三年五月十三日根據開曼群島公司法第二十二章(經不時修訂、補充或另行修改)(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立，而其股份於二零一三年十二月二十日在香港聯合交易所有限公司創業板上市。於二零一五年八月三日，本公司股份已自香港聯合交易所有限公司創業板轉往香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點分別位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港九龍尖沙咀海港城環球金融中心北座15樓。本公司董事認為，本集團的直接控股公司及最終控股公司為在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司Rainbow Path International Limited，而最終控股方為梁鵬程先生(「梁先生」)。

本公司為投資控股公司，而其附屬公司主要從事提供綜合建築設計服務業務。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

為編製及呈列截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，本集團已採納所有於二零一五年一月一日開始的財政年度生效的香港財務報告準則修訂本。

本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務表現及財務狀況及／或該等綜合財務報表載列的披露並無重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提早應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ²
香港財務報告準則第11號修訂本	收購合營業務權益的會計處理方法 ¹
香港會計準則第1號修訂本	披露行動 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本	澄清折舊及攤銷可接受方法 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物 ¹
香港會計準則第27號修訂本	獨立財務報表權益法 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售 或資產貢獻 ³
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號 及香港會計準則第28號修訂本	投資實體：應用結合特殊情况 ¹
香港財務報告準則修訂本	二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ¹

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟可予提早應用。

² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟可予提早應用。

³ 於將予確定的日期或之後開始的年度期間生效，惟可予提早應用。

香港財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。香港財務報告準則第9號其後於二零一零年經修訂，以載入有關分類及計量金融負債及取消確認的規定，並於二零一三年載入有關一般對沖會計法的新規定。香港財務報告準則第9號另一修訂版本乃於二零一四年頒佈，主要包括a)金融資產之減值要求及b)對於某些簡單的債務工具，透過引入「按公平值計入其他全面收入」計量類別，對分類及計量規定作出有限的修訂。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

香港財務報告準則第9號金融工具(續)

香港財務報告準則第9號的主要規定：

- 所有屬香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內之已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資，及合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金利息之債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。目的皆以收集合約現金流量及銷售金融資產而達成且按其業務模式內持有的債務工具，及金融資產在合約條款中於指定日期而產生的現金流僅為支付尚未償還欠款的本金和利息，乃按公平值計入其他全面收入中。所有其他債務投資及權益投資均於其後報告期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收入呈列權益投資(並非持作買賣者)公平值之其後變動，只有股息收入一般於損益賬確認。
- 關於金融資產減值，香港財務報告準則第9號規定按一項預期信貸虧損模式，而非根據香港會計準則第39號按一項已發生的信貸虧損模式。該預期信貸虧損模式規定一個實體須計算其預期信貸虧損模式及在每個期末的預期信貸虧損之變動以反映自初始確認時所產生的信貸風險變動。換言之，現已毋須對信貸事件已發生之前的信貸虧損予以確認。

就本集團按攤銷成本計量的金融資產而言，除以預期虧損模式中的潛在提前及額外確認的信貸虧損外，本公司董事預期，按本集團於二零一五年十二月三十一日的金融工具分析，往後應用香港財務報告準則第9號可能不會對本集團的金融資產及負債的呈報金額產生影響。

香港財務報告準則第15號客戶合約收益

香港財務報告準則第15號已頒佈並建立了一個單一的綜合模式，以確認來自客戶合約的收益。當香港財務報告準則第15號生效時，將取代現時沿用的收益確認指引，包括香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號的核心原則乃一個實體應確認收益以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映實體預期交換該等貨品或服務而應得的代價。具體來說，該準則引入了五步法來確認收益：

- 第1步：確定與一個客戶的合約
- 第2步：確定合約內的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至合約內的履約責任
- 第5步：當實體履行責任時確認收入

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

香港財務報告準則第15號客戶合約收益(續)

根據香港財務報告準則第15號，當一個實體履行責任時確認收入，即當貨品或服務按特定的履約責任轉移並由客戶「控制」時。更為規範的指引已加入香港財務報告準則第15號內以茲處理特別的情況。此外，香港財務報告準則第15號亦要求廣泛的披露。

本公司董事仍然在評估香港財務報告準則第15號對本集團目前綜合財務報表呈報金額和其內披露的影響。然而，在完成詳細審閱前，對香港財務報告準則第15號的影響作出合理估計並不可行。

除香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的影響外，本公司董事預期其他新增和經修訂香港財務報告準則的應用將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

3. 重大會計政策

綜合財務報表已根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表已遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(「公司條例」)規定作出適當披露。

新香港公司條例(第622章)有關編製賬目及董事報告及審核的條文已對本公司截至二零一五年十二月三十一日止財政年度生效。此外，上市規則所載有關年度賬目的披露規定已參考新公司條例而修訂並藉此與香港財務報告準則精簡一致。因此，截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的綜合財務報表內的資料呈列及披露已予更改以遵守此等新規定。有關截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的比較資料已根據新規定於綜合財務報表內呈列及披露。根據前公司條例或上市規則在以往須予披露但根據新公司條例或經修訂上市規則毋須披露的資料，在本綜合財務報表中已再無披露。

綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟誠如下文所載會計政策所闡釋，若干金融工具乃於各報告期間結算日按公平值計量。

歷史成本一般以就交換貨品及服務而給予代價的公平值為基準。

3. 重大會計政策(續)

公平值為在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收取或轉移一項負債將會支付的價格，而不論該價格是否直接可予觀察或可採用另一項估值方法估計。於估計資產或負債公平值時，倘市場參與者於計量日對資產或負債定價時考慮該項資產或負債的特徵，則本集團會計及該等特徵。綜合財務報表中用作計量及／或披露用途的公平值按該基準釐定，惟香港財務報告準則第2號股份付款範圍內的股份付款交易、香港會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易以及與公平值存在若干相似點但並非公平值的計量(如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務申報而言，公平值計量根據公平值計量輸入數據的可觀察程度及公平值計量輸入數據的整體重要性劃分為第一、第二或第三級，描述如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日獲取的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察所得輸入數據(第一級報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察所得輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體及其附屬公司的財務報表。本公司於下列情況下獲得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 自參與被投資方業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力而影響回報金額。

倘有事實及情況顯示上列控制權三個要素中的一個或多個要素發生變動，本集團會重新評估是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司於本集團獲得附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去該附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，年內所收購或出售附屬公司的收入及支出，自本集團獲得控制權之日起計直至本集團不再擁有該附屬公司控制權之日止，列入綜合損益及其他全面收入表內。

溢利或虧損及其他全面收入內各組成部分歸屬予本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬予本公司擁有人及非控股權益，縱使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

倘有需要，附屬公司的財務報表會作出調整，使其會計政策與本集團的會計政策一致。

本集團成員公司之間所進行交易有關的集團內公司間所有資產與負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時全面對銷。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

綜合基準(續)

本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動如並無導致本集團喪失對該等附屬公司的控制權，將入賬列作股本交易。本集團權益及非控股權益的賬面值將作出調整，以反映其於該等附屬公司的有關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公平值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬予本公司擁有人。

業務合併

收購業務採用收購法入賬。於業務合併中獲轉讓的代價按公平值計量，即按本集團向被收購方前擁有人所轉讓的資產、所產生的負債及本集團於交換被收購方的控制權所發行的股本權益於收購日期的公平值總和計算。與收購有關的成本一般於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購的可識別資產及所承擔的負債按其公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的資產或負債分別根據香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方的股份付款安排或為取代被收購方股份付款安排而訂立的本集團股份付款安排有關的負債或權益工具，於收購日期根據香港財務報告準則第2號*股份付款*計量；及
- 按香港財務報告準則第5號*持作出售的非流動資產及已終止經營業務*分類為持作出售的資產(或出售組別)根據該項準則計量。

商譽以所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益所佔金額及收購方先前所持被收購方股本權益(如有)的公平值總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額差額計量。倘經重新評估後，所收購的可識別資產及所承擔的負債於收購日期的淨額超出所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益所佔金額及收購方先前所持被收購方權益(如有)的公平值總和，則超出部分即時於損益確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準按個別交易基準選定。其他類別的非控股權益按其公平值或(倘適用)另一項香港財務報告準則規定的基準計量。

3. 重大會計政策(續)

涉及受共同控制實體的業務合併的合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如其自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方的現有賬面值進行合併。在控制方持續擁有權益的條件下，共同控制合併時並無就商譽或於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超出成本的部分確認任何金額。

綜合損益及其他全面收入表包括各合併實體或業務自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起(以較短期間為準)(不論共同控制合併日期)的業績。

綜合財務報表內的比較金額乃假設實體或業務於過往呈報期間或首次受共同控制時(以較短期間為準)已合併者呈列。

商譽

收購業務所產生的商譽按收購有關業務當日(見上述會計政策)的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽乃分配至預期可從合併的協同效益獲益的本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)。

獲分配商譽的現金產生單位會每年進行減值測試，或於有跡象顯示有關單位可能減值時進行更頻繁測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少分配至該單位的任何商譽賬面值，其後按比例根據有關單位內各項資產的賬面值分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益中確認。商譽的已確認減值虧損不會於往後期間撥回。

於出售有關現金產生單位時，商譽應佔金額須計入以釐定出售溢利或虧損金額。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，並指於日常業務過程中提供服務的應收款項(扣除折扣及相關稅項)。

倘綜合建築設計服務合約的成果能夠可靠估計，綜合建築設計服務的固定價格合約收益以合約活動於報告期間結算日的完成階段確認，並按工程進行至該日所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量。金額能夠可靠估計及認為很有可能收款的合約工程、索償及獎金付款的變動包括在內。

倘綜合建築設計服務合約的成果不能可靠估計，則合約收益僅於已產生的合約成本很可能收回的情況下確認。合約成本於產生期間確認為開支。

服務收入於提供服務時確認。

投資股息收入於股東收取款項的權利確定時(前提為經濟利益可能流入本集團及收入金額能可靠計量)確認。

來自金融資產的利息收入於經濟利益可能流入本集團且收入金額能可靠計量時確認。利息收入以時間為基準並參考尚未償還本金及適用實際利率計算，實際利率指按金融資產預計年期將估計未來現金收入準確貼現至於初步確認時的該項資產賬面淨值的利率。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

折舊以資產成本減剩餘價值，按可使用年期以直線法撇銷。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法，連同按未來基準入賬的任何估計變動影響於各報告期間結算日審閱。

根據融資租賃持有的資產按與自置資產基準相同的預計可使用年期折舊。然而，倘無法合理確定將於租賃年期結束前獲得擁有權，則資產會按租賃年期與可使用年期的較短者折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不能自繼續使用該項資產而產生未來經濟利益時取消確認。任何因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損被確定為銷售所得款項與該資產賬面值間的差額，並於損益中確認。

3. 重大會計政策(續)

綜合建築設計服務合約

倘綜合建築設計服務合約的成果能夠可靠估計，收益及成本會根據報告期間結算日合約活動的完成階段確認，並按工程進行至該日所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量。倘合約工程、索償及獎金付款能夠可靠估計及認為很有可能收取，則有關金額的變動將予計入。

倘綜合建築設計服務合約的成果不能可靠估計，則合約收益僅於已產生的合約成本很可能收回時確認。合約成本於產生期間確認為開支。

倘總合約成本可能超出總合約收益，則預期虧損即時確認為開支。

倘直至當日所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度付款，則盈餘會列入應收客戶合約工程款項。就進度付款超出直至當日所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損的合約而言，有關盈餘會列入應付客戶合約工程款項。於進行有關工程前已收取的款項計入綜合財務狀況表負債項下，並列作客戶按金。倘已進行工程並出具賬單但客戶尚未付款，有關金額則計入綜合財務狀況表的應收合約客戶進度付款。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時進行確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值透過損益列賬(「按公平值透過損益列賬」)的金融資產或金融負債除外)直接產生的交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債的公平值或自當中扣除(倘適用)。收購按公平值透過損益列賬的金融資產或金融負債直接產生的交易成本即時於損益中確認。

金融資產

金融資產分類為以下特定類別：按公平值透過損益列賬的金融資產以及貸款及應收款項。分類取決於金融資產的性質及用途，並於初步確認時確定。凡以常規方式買賣金融資產按交易日基準確認及取消確認。以常規方式買賣為需要於市場規例或慣例所確立的時限內交付資產的金融資產買賣。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

實際利率法

實際利率法為計算有關期間債務工具攤銷成本及攤分利息收入的方法。實際利率為按債務工具的預計年期或(倘適用)較短期間將估計未來現金收入(當中包括所有構成實際利率組成部分的已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的比率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認，分類為按公平值透過損益列賬的金融資產則除外。

按公平值透過損益列賬的金融資產

金融資產於金融資產屬持作買賣或指定為按公平值透過損益列賬時分類為按公平值透過損益列賬。

在下列情況下，金融資產分類為持作買賣：

- 主要購入用作近期出售；或
- 於初步確認時為本集團一併管理且近期出現實際短期獲利模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 並非指定及有效作為對沖工具的衍生工具。

按公平值透過損益列賬的金融資產按公平值計量，而重新計量所產生的任何收益或虧損則於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息，並計入「其他收益及虧損」一項內。公平值按附註28所述方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。貸款及應收款項(包括應收合約客戶進度付款、其他應收款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)以實際利率法按攤銷成本減任何減值計量(見下文金融資產減值虧損的會計政策)。

利息收入以應用實際利率確認，惟倘就短期應收款項確認的利息甚微時則作別論。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

金融資產(按公平值透過損益列賬者除外)於各報告期間結算日評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示，初步確認金融資產後發生的一項或多項事件導致該項投資的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視為已減值。

客觀減值證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現重大財務困難；或
- 違約，如逾期支付或拖欠利息或本金付款；或
- 借貸人可能將宣告破產或進行財務重組。

金融資產須個別作出減值評估。

應收款項的客觀減值證據可能包括本集團的過往收款經驗、組合內已過平均信貸期的延遲付款次數增加以及與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認的減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值間的差額。

就所有金融資產而言，金融資產的賬面值會直接因減值虧損而減少，惟應收合約客戶進度付款除外，其賬面值透過使用撥備賬減少。撥備賬的賬面值變動於損益中確認。當應收合約客戶進度付款被認為無法收回時，則於撥備賬內撇銷。其後收回先前已撇銷的金額則計入損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於其後期間，減值虧損金額減少且有關減少可客觀地與減值確認後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損透過損益撥回，惟該項投資於撥回減值當日的賬面值不得超過在並無確認減值情況下應有的攤銷成本。

金融負債及權益工具

集團實體所發行的債務及權益工具根據合約安排內容及金融負債與權益工具釋義分類為金融負債或權益。

權益工具

任何權益工具為證明實體於扣除其全部負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本集團所發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

金融負債

金融負債包括貿易應付賬款以及應計款項及其他應付款項，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法為計算有關期間金融負債攤銷成本及攤分利息開支的方法。實際利率為按金融負債的預計年期或(倘適用)較短期間將估計未來現金付款(當中包括所有構成實際利率組成部分的已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的比率。利息開支按實際利率基準確認。

取消確認

本集團於從資產獲取現金流量的合約權利屆滿，或當轉讓金融資產及資產擁有權的絕大部分風險及回報予另一實體時，方會取消確認金融資產。

於完全取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入中確認並於權益中累計的累計收益或虧損的總和間的差額於損益中確認。

當且僅當本集團的責任已解除、註銷或屆滿時，本集團取消確認金融負債。已取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價間的差額於損益中確認。

租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人的租賃分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

本集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產按租賃開始時的公平值或(倘為較低者)按最低租賃付款的現值確認為本集團資產。出租人的相應負債計入綜合財務狀況表列作融資租賃承擔。

租賃付款按比例於融資費用及租賃承擔減少之間作出分配，使負債餘額的息率固定。融資費用即時於損益中確認，除非該等費用直接歸屬於合資格資產，於此情況下，根據本集團有關借貸成本的一般政策(見下文的會計政策)撥充資本。

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

倘於訂立經營租賃時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠利益總額以直線法確認為租金開支減少。

3. 重大會計政策(續)

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日的現行匯率確認。於各報告期間結算日，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

貨幣項目的匯兌差額於其產生期間在損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債按各報告期間結算日的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)。收入及開支項目則按期內的平均匯率進行換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入中確認並於匯兌儲備項下的權益中累計(倘適用，歸入非控股權益)。

收購海外業務產生的所收購可識別資產商譽及公平值調整視作該海外業務的資產及負債，並按各報告期間結算日的現行匯率進行換算。所產生的匯兌差額於其他全面收入中確認。

借貸成本

收購、建造或生產需經較長時期方能作其擬定用途或出售的合資格資產直接產生的借貸成本計入該等資產的成本，直至該等資產大致可作其擬定用途或出售之時為止。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益中確認。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據年度應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣減的收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或毋須扣減項目，故應課稅溢利與綜合損益及其他全面收入表內所呈報的「除稅前溢利」有所不同。本集團的即期稅項負債採用於報告期間結算日已頒布或已實質頒布的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額進行確認。遞延稅項資產則一般就所有可扣減暫時差額進行確認，惟僅限於可能有應課稅溢利供抵銷該等可扣減暫時差額。倘於交易中初步確認(業務合併除外)資產及負債產生暫時差額概無影響應課稅溢利及會計溢利，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘初步確認商譽產生暫時差額，則不會確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債就與附屬公司投資有關的應課稅暫時差額進行確認，惟倘本集團可控制暫時差額撥回，而有關暫時差額可能不會於可見未來撥回除外。與該等投資有關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產於可能有充足應課稅溢利可動用暫時差額的利益，且預期於可見未來撥回時方會進行確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間結算日進行審閱，並扣減至不再可能有充足應課稅溢利供收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債按負債已清償或資產已變現期間預期適用的稅率(根據於報告期間結算日前已頒布或已實質頒布的稅率(及稅法))計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按本集團所預期方式於報告期間結算日收回或清償其資產及負債賬面值而產生的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘與其他全面收入或直接於權益中確認的項目有關時除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。倘即期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初步會計賬，則稅務影響計入業務合併的會計賬內。

3. 重大會計政策(續)

無形資產

個別購入的無形資產

個別購入具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期的無形資產攤銷按其估計可使用年期以直線法進行確認。估計可使用年期及攤銷法於各報告期間結算日進行審閱，估計的任何變動影響均按預期基準入賬。個別購入具無限使用年期的無形資產則按成本減累計減值虧損列賬。個別購入具無限可用年期的無形資產則按成本減任何其後累計減值虧損列賬(見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)。

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認並於收購日期按其公平值(視為其成本)進行初步確認。

於初步確認後，於業務合併中收購的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，其基準與個別購入的無形資產相同。另一方面，於業務合併收購具無限可使用年期的無形資產乃按成本減任何累計減值虧損(見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)列賬。

無形資產於出售，或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間的差額計量，並於取消確認資產時於損益中確認。

有形及無形資產(商譽除外)(見上文有關商譽的會計政策)減值

於各報告期間結算日，本集團審閱其具有有限可使用年期有形及無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則估計有關資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。倘未能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。於可識別合理一致分配基準的情況下，公司資產亦會被分配至個別現金產生單位，否則會被分配至可識別合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。

無論具無限使用年期的無形資產有否出現減值跡象，有關資產須至少每年進行一次減值測試。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當前市場所評估的貨幣時間價值及資產特定風險(就此而言，未來現金流量估計尚未作出調整)的稅前貼現率貼現至其現值。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

有形及無形資產(商譽除外)(見上文有關商譽的會計政策)減值(續)

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值會減至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損，則增加資產(或現金產生單位)的賬面值至其可收回金額的經修訂估計金額，惟經增加的賬面值不得超過於過往年度並無就該項資產(或現金產生單位)確認減值虧損而應確定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益中確認。

股份付款安排

股份付款交易

授予董事及僱員的購股權

授予僱員及提供類似服務的其他人士的股本結算股份付款乃按於授出日期授出的股本工具的公平值計量。有關股本交易公平值的釐定詳情載於附註33。

於授出日期釐定的股本結算股份付款公平值乃於歸屬期間以直線法於根據本集團估計將最終歸屬的股本工具支銷，股權(購股權儲備)亦會相應增加。就於授出日期即時歸屬的購股權而言，獲授購股權的公平值預期即時於損益賬入賬。於各報告期間結算日，本集團修訂其對預期最終將予歸屬的股本工具數目的估計。修訂原先估計的影響(如有)於損益中確認，致使累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使，先前於購股權儲備中確認的金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未獲行使，先前於購股權儲備中確認的金額將轉撥至保留溢利。

退休福利成本

向強制性公積金計劃及國家管理退休福利計劃(兩者均為定額退休福利供款計劃)作出的供款，於僱員提供服務以有權獲取有關供款時確認為開支。

4. 估計不明朗因素的主要來源

於應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就未能從其他來源確定的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設根據過往經驗及其他被認為相關的因素作出。實際結果可能與此等估計有所不同。

估計及相關假設會按持續基準進行審閱。於對會計估計作出修訂時，倘有關修訂僅影響作出估計修訂的期間，則於該期間內進行確認，而倘有關修訂影響即期及未來期間，則於修訂期間及未來期間內進行確認。

下列各項為有關未來及報告期間結算日的其他估計不明朗因素主要來源的主要假設，其具有重大風險，可對下一個財政年度內的資產及負債賬面值造成重大調整。

綜合建築設計服務合約

管理層根據綜合建築設計服務合約的最新可用預算，參考各綜合建築設計服務合約的整體表現及管理層的最佳估計及判斷，估計建築工程的可見虧損或應佔溢利金額。

儘管於履行合約的過程中，管理層審閱及修訂綜合建築設計服務合約的估計合約成本，惟就其總成本而言，實際合約結果可能高於或低於估計，此將影響已確認收益及溢利。

應收合約客戶進度付款減值

應收合約客戶呆壞賬撥備根據管理層進行的可收回性評估及個別貿易債務賬齡分析作出估計。評估該等應收款項的最終變現需要作出大量判斷，包括各客戶當時的信譽及過往收款記錄。倘本集團客戶的財務狀況惡化，導致彼等還款能力減弱，則可能須作出額外撥備。於二零一五年十二月三十一日，應收合約客戶進度付款的賬面值經扣除呆賬撥備約1,328,000港元(二零一四年：3,029,000港元)後約為105,523,000港元(二零一四年：106,001,000港元)。

商譽及無形資產的估計減值

確定收購梁黃顧建築設計(定義見下文)及Cfu Come所得的商譽及無形資產是否減值須估計獲分配商譽及無形資產的現金產生單位的使用價值。計算使用價值要求本集團估計預期自現金產生單位的現金所產生的未來現金流量及用以計算現值的合適貼現率。倘實際未來現金流量少於預期，將會產生重大減值虧損。於二零一五年十二月三十一日，商譽及無形資產的賬面總值約為22,219,000港元(二零一四年：5,954,000港元)。有關商譽減值測試的詳情載於附註15。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

5. 收益及分部資料

收益指於年內確認的綜合建築設計服務合約收益。

本集團僅有一個提供綜合建築設計服務的單一營運分部。本集團的主要營運決策者(本公司行政總裁)定期審閱本集團的整體綜合業績，以作出資源分配及評估表現。

考慮已確認無形資產及收購梁黃顧建築設計所產生的公平值調整(定義見附註11)及相關稅項影響(「梁黃顧建築設計公平值調整」)的影響前，本集團將分部收益及分部業積視為年內外部客戶收益及溢利。由於並無向本集團的主要營運決策者報告該等資料，故並無呈列資產及負債的分部資料。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
分部及綜合收益	354,799	384,384
分部業績	30,527	30,461
對賬		
— 梁黃顧建築設計公平值調整	(3,438)	(2,170)
年度綜合溢利	27,089	28,291

主要服務收益

本集團來自其主要服務的收益分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
建築設計	313,901	347,062
園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育	40,898	37,322
	354,799	384,384

5. 收益及分部資料(續)

地區資料

下表載列有關(i)本集團外部客戶收益；及(ii)本集團非流動資產(遞延稅項資產除外)的地理位置資料。

	外部客戶收益		非流動資產	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
集團實體註冊成立地點：				
香港	136,014	118,131	29,115	15,592
中國	149,917	179,346	16,457	19,115
其他	-	756	895	970
海外地區/國家(附註)：				
中國	66,926	76,426	-	-
其他	1,942	9,725	-	-
	354,799	384,384	46,467	35,677

附註：該金額指其項目地理位置與其註冊成立地點不同的集團實體所產生的收益。

主要客戶資料

於相應年度貢獻本集團總收益10%以上的客戶收益如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
客戶A	不適用 ¹	42,089

¹ 截至二零一五年十二月三十一日止年度，客戶A相應收益並無貢獻本集團總收益10%以上。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

6. 其他收入

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銀行存款利息收入	607	302
雜項收入	71	-
	678	302

7. 其他收益及虧損

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
出售物業、廠房及設備虧損	(39)	(746)
呆賬撥回(撥備)	1,549	(1,284)
匯兌虧損淨額	(1,895)	(437)
持作買賣投資公平值變動收益	103	182
	(282)	(2,285)

8. 融資成本

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
下列各項的利息開支：		
銀行透支及循環貸款	46	17
融資租賃承擔	53	76
	99	93

9. 除稅前溢利

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除稅前溢利經扣除下列各項後得出：		
核數師薪酬(包括非核數服務酬金)	1,868	1,806
物業、廠房及設備折舊	6,898	5,710
無形資產攤銷(附註1)	310	315
經營租賃付款(附註2)	23,048	19,774
員工成本		
—薪金、津貼及其他福利	213,065	230,730
—經營租賃付款	784	768
—退休福利計劃供款	7,359	7,757
—股本結算股份付款	2,225	1,298
總員工成本(包括董事酬金)	223,433	240,553

附註：

(1) 計入服務成本。

(2) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，款項包括員工宿舍經營租賃付款項為784,000港元(二零一四年：768,000港元)，該款項已計入上文的總員工成本。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

10. 董事及僱員酬金

(a) 董事及最高行政人員酬金

本集團已付或應付本公司各董事及最高行政人員就本集團管理事務的酬金根據適用上市規則及公司條例披露如下：

	其他酬金				總額 千港元
	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	獎金(附註2) 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
二零一五年					
<i>執行董事</i>					
梁先生	-	9,765	1,464	96	11,325
符展成先生(「符先生」)(附註1)	-	6,077	1,759	84	7,920
王先生	-	5,933	-	49	5,982
何曉先生	-	2,497	-	18	2,515
盧建能先生	-	2,398	90	18	2,506
吳國輝先生	-	2,398	90	18	2,506
	-	29,068	3,403	283	32,754
<i>獨立非執行董事</i>					
盧偉雄先生	-	150	-	-	150
王哲身先生	-	150	-	-	150
余熾鏗先生	-	150	-	-	150
	-	450	-	-	450
二零一四年					
<i>執行董事</i>					
梁先生	-	8,427	3,325	96	11,848
符先生(附註1)	-	5,010	1,425	84	6,519
王先生	-	3,137	3,200	44	6,381
何曉先生	-	2,172	2,200	17	4,389
盧建能先生	-	2,390	-	17	2,407
吳國輝先生	-	2,390	-	17	2,407
	-	23,526	10,150	275	33,951
<i>獨立非執行董事</i>					
盧偉雄先生	-	150	-	-	150
王哲身先生	-	150	-	-	150
余熾鏗先生	-	150	-	-	150
	-	450	-	-	450

10. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事及最高行政人員酬金(續)

附註：

- (1) 符先生為本公司行政總裁，而上文所披露彼の酬金包括彼作為行政總裁提供服務的酬金。
- (2) 與表現掛鈎的獎金付款參照本集團截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的表現釐定。

於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪人士支付酬金，作為加入或加入本集團時的獎勵或離職補償。於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，概無本公司董事放棄任何薪酬。

(b) 僱員酬金

於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪人士均為本公司董事(包括行政總裁)，彼等的酬金詳情載於上文。

11. 所得稅開支

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
所得稅開支包括以下各項：		
即期稅項：		
香港利得稅	4,657	948
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	5,032	8,347
澳門所得補充稅	-	54
以往年度香港利得稅超額撥備	(1,225)	(11)
	8,464	9,338
遞延稅項：		
本年度(附註18)	(633)	(226)
	7,831	9,112

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

11. 所得稅開支(續)

香港利得稅根據兩個年度的估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知(國發[2007] 39號)，本公司全資附屬公司梁黃顧設計顧問(深圳)有限公司(「梁黃顧設計顧問」)及本公司非全資附屬公司梁黃顧建築設計(深圳)有限公司(前稱深圳市梁黃顧藝恒建築設計有限公司)(「梁黃顧建築設計」)於兩個年度適用的所得稅稅率均為25%。

根據中國澳門特別行政區第15/2015號法律，梁黃顧設計(澳門)有限公司有權享有600,000澳門幣(相當於591,000港元)(二零一四年：300,000澳門幣，相當於295,500港元)免稅津貼，隨後按稅率12%計算。

遞延稅項詳情載於附註18。

年內所得稅開支與綜合損益及其他全面收入表的除稅前溢利對賬如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除稅前溢利	34,920	37,403
按稅率16.5%計算的稅項	5,762	6,171
不可扣稅開支的稅務影響	866	528
不應課稅收入的稅務影響	(80)	(33)
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	1,043	1,155
中國所產生溢利不同稅率的影響	836	1,391
未確認稅項虧損的稅務影響	261	291
動用先前未確認的稅項虧損	-	(148)
以往年度超額撥備	(1,225)	(11)
其他	368	(232)
所得稅開支	7,831	9,112

12. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下資料計算：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
盈利：		
就每股基本及攤薄盈利而言的盈利(本公司擁有人應佔年內溢利)	27,666	28,798
股份數目：		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	181,396,014	180,000,000
尚未行使購股權涉及的攤薄潛在普通股的影響	6,492,423	1,080,457
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	187,888,437	181,080,457

計算截至二零一五年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利時，由於本公司根據購股權計劃於二零一五年授出的購股權較股份於二零一五年的平均市價為高，故並無假設該等購股權獲行使。

13. 股息

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
截至二零一五年十二月三十一日止年度建議末期股息 每股普通股2.0港仙(二零一四年：無)	3,872	-

末期股息須於本公司應屆股東周年大會上獲批准後，方於此等綜合財務報表入賬為應付股息。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢具、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本				
於二零一四年一月一日	4,366	25,655	1,617	31,638
添置	9,379	7,082	-	16,461
出售/撇銷	(939)	(489)	-	(1,428)
匯兌調整	(38)	(327)	(7)	(372)
於二零一四年十二月三十一日	12,768	31,921	1,610	46,299
收購Cfu Come	-	58	-	58
添置	286	1,714	-	2,000
出售	-	(339)	-	(339)
匯兌調整	(162)	(707)	(12)	(881)
於二零一五年十二月三十一日	12,892	32,647	1,598	47,137
累計折舊				
於二零一四年一月一日	2,171	14,318	1,588	18,077
年度支出	1,702	3,980	28	5,710
於出售/撇銷時對銷	(137)	(438)	-	(575)
匯兌調整	(3)	(166)	(6)	(175)
於二零一四年十二月三十一日	3,733	17,694	1,610	23,037
年度支出	2,502	4,396	-	6,898
於出售時對銷	-	(300)	-	(300)
匯兌調整	(48)	(397)	(12)	(457)
於二零一五年十二月三十一日	6,187	21,393	1,598	29,178
賬面值				
於二零一五年十二月三十一日	6,705	11,254	-	17,959
於二零一四年十二月三十一日	9,035	14,227	-	23,262

14. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目經計及其估計剩餘價值後，以直線法按以下年利率計算折舊：

租賃物業裝修	20%
傢具、裝置及辦公室設備	20%
汽車	20%

物業、廠房及設備已包括根據融資租賃持有賬面值為654,000港元(二零一四年：995,000港元)的辦公室設備。

15. 商譽

	梁黃顧建築設計 千港元	Cfu Come 千港元	總計 千港元
成本			
於二零一四年一月一日	4,899	-	4,899
匯兌調整	(120)	-	(120)
於二零一四年十二月三十一日	4,779	-	4,779
收購Cfu Come	-	16,631	16,631
匯兌調整	(214)	-	(214)
於二零一五年十二月三十一日	4,565	16,631	21,196

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

15. 商譽(續)

就減值測試而言，商譽已分配至兩個現金產生單位，即梁黃願建築設計所代表者(「梁黃願建築設計現金產生單位」)及Cfu Come所代表者(「Cfu Come現金產生單位」)。

梁黃願建築設計

商譽因於截至二零一一年十二月三十一日止年度收購梁黃願建築設計 75%股本權益而產生。梁黃願建築設計於中國從事提供綜合建築設計服務業務。

管理層確定，於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，梁黃願建築設計現金產生單位並無減值。梁黃願建築設計現金產生單位可收回金額已根據使用價值計算方法釐定。該計算方法使用根據管理層所批准涵蓋五年期的財務預算並分別按二零一五年及二零一四年十二月三十一日的貼現率19.13%作出的現金流量預測。梁黃願建築設計於五年期的收益增長率不超過3%的水平。該增長率乃基於管理層對梁黃願建築設計人力資源能力估計，且不出於相關行業的長期平均增長率。使用價值計算方法的其他主要假設與包括預算收益及毛利率的現金流入／流出估計有關，而該估計則基於梁黃願建築設計過往表現及管理層對市場發展的預期。管理層確定，任何該等假設的任何合理可能變動不會致使商譽賬面值超出其可收回金額。

Cfu Come

商譽因於截至二零一五年十二月三十一日止年度收購Cfu Come 80.5%股本權益而產生。Cfu Come從事移動裝置應用程式的開發及經營，有關應用程式於兩大主流移動操作系統的應用程式市場用供下載。該應用程式為公司、家居客戶與合資格維修服務及室內裝修技工提供一個平台。收購Cfu Come乃擴展本集團室內設計分部之舉。

管理層確定，於二零一五年十二月三十一日，Cfu Come現金產生單位並無減值。Cfu Come現金產生單位可收回金額已根據使用價值計算方法釐定。該計算方法使用根據管理層所批准涵蓋五年期的財務預算作出的現金流量預測。於二零一五年十二月三十一日，貼現率35%已予採納。估計Cfu Come的長期可持續增長率為3%，管理層相信該增長率並不出於相關行業的長期平均增長率。使用價值計算方法的其他主要假設與包括預算收益及毛利率的現金流入／流出估計有關，而該估計則管理層對進軍家居市場及專注於執行的預期市場發展。管理層確定，任何該等假設的任何合理可能變動不會致使商譽賬面值超出其可收回金額。

16. 無形資產

	牌照 千港元	會所會籍 千港元	Cfu Come 應用程式 千港元	總計 千港元
成本				
於二零一四年一月一日	4,881	569	-	5,450
匯兌調整	(120)	-	-	(120)
於二零一四年十二月三十一日	4,761	569	-	5,330
收購Cfu Come	-	-	200	200
匯兌調整	(213)	-	-	(213)
於二零一五年十二月三十一日	4,548	569	200	5,317
攤銷				
於二零一四年一月一日	3,356	-	-	3,356
年度支出	315	-	-	315
匯兌調整	(85)	-	-	(85)
於二零一四年十二月三十一日	3,586	-	-	3,586
年度支出	310	-	-	310
匯兌調整	(171)	-	-	(171)
於二零一五年十二月三十一日	3,725	-	-	3,725
賬面值				
於二零一五年十二月三十一日	823	569	200	1,592
於二零一四年十二月三十一日	1,175	569	-	1,744

牌照按截至二零一八年九月止的餘下牌照期間五年內攤銷。具無限使用年期的會所會籍及Cfu Come應用程式以成本減累計減值虧損列賬。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

17. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
預付款項	399	1,527
租金及公用事業按金	5,765	5,940
向員工墊款	197	271
其他應收款項	2,450	580
	8,811	8,318
就報告用途分析為：		
非流動資產	5,720	5,892
流動資產	3,091	2,426
	8,811	8,318

18. 遞延稅項

下表為於目前及過往年度確認的遞延稅項(負債)資產主要部分及其變動：

	加速稅項折舊 千港元	應收/ 應付客戶 合約工程款項 千港元	於業務合併 購入的 無形資產 千港元	綜合建築設計 服務合約 公平值調整 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零一四年一月一日	(413)	(666)	(381)	(1,765)	-	(3,225)
自損益計入(扣除)	151	(794)	78	644	147	226
匯兌調整	-	-	9	39	-	48
於二零一四年十二月三十一日	(262)	(1,460)	(294)	(1,082)	147	(2,951)
收購Cfu Come	-	-	(33)	-	-	(33)
自損益計入(扣除)	163	(921)	77	1,071	243	633
匯兌調整	-	-	11	11	-	22
於二零一五年十二月三十一日	(99)	(2,381)	(239)	-	390	(2,329)

18. 遞延稅項(續)

就於綜合財務狀況表內呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務申報而言的遞延稅項結餘分析：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
遞延稅項資產	390	147
遞延稅項負債	(2,719)	(3,098)
	(2,329)	(2,951)

由於未能預測未來溢利來源，故並未就未動用稅項虧損3,346,000港元(二零一四年：1,764,000港元)及呆賬撥備1,328,000港元(二零一四年：3,029,000港元)確認任何遞延稅項資產。可用稅項虧損或會無限期結轉。

根據中國企業所得稅法實施條例，就中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取溢利宣派的股息須徵收預扣稅。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，並無於綜合財務報表內就中國附屬公司未分派溢利應佔的暫時差額約35,224,000港元(二零一四年：38,275,000港元)作出遞延稅項撥備，原因為本集團能夠控制暫時差額撥回時間，且暫時差額可能不會於可見未來撥回。

19. 持作買賣投資

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
中國非上市營運基金	757	688

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

20. 應收(應付)客戶合約工程款項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
於報告期間結算日的進行中合約：		
迄今產生的成本加已確認溢利減已確認虧損	1,477,157	1,334,940
減：進度付款	(1,445,894)	(1,325,893)
	31,263	9,047
就報告用途分析為：		
應收客戶合約工程款項	146,164	136,685
應付客戶合約工程款項	(114,901)	(127,638)
	31,263	9,047

於二零一五年十二月三十一日，已收客戶合約工程預付款項為31,974,000港元(二零一四年：24,009,000港元)，並已計入應計費用及其他應付款項。

21. 應收合約客戶進度付款

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
總額	106,851	109,030
減：呆賬撥備	(1,328)	(3,029)
	105,523	106,001

呆賬撥備變動如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
於年初	3,029	1,784
於年內(撥回)確認	(1,549)	1,284
於年內撇銷	(76)	-
匯兌調整	(76)	(39)
於年終	1,328	3,029

21. 應收合約客戶進度付款(續)

為有效管理與應收進度付款相關的信貸風險，客戶信貸限額會定期進行評估。於接納任何新客戶前，本集團會調查新客戶信譽，並評估準客戶的信貸質素。既未逾期亦無減值的應收進度付款獲本集團評估為高信貸質素款項。

於二零一五年十二月三十一日，呆賬撥備包括數額為1,328,000港元(二零一四年：3,029,000港元)的長期未收回個別減值應收款項。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團並無向其客戶授出標準且劃一的信貸期，而授予個別客戶的信貸期一般為90日內至180日，此乃本集團視乎客戶信譽與聲譽及根據項目合約所訂明者，按個別情況進行考慮。下表載列於報告期間結算日應收進度付款(扣除已確認撥備)根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
30日內	27,577	34,441
30日以上及90日內	27,386	35,206
90日以上及180日內	6,671	7,446
180日以上	43,889	28,908
	105,523	106,001

於二零一五年十二月三十一日，本集團應收進度付款餘額包括賬面總值約55,435,000港元(二零一四年：58,897,000港元)的應收賬款，該等款項於各報告期間結算日已逾期，故本集團並無就呆賬計提撥備。

於報告期間結算日已逾期但未減值的應收進度付款賬齡如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
逾期少於30日	6,331	14,584
逾期超過30日但少於90日	18,598	19,473
逾期超過90日但少於180日	4,720	6,814
逾期超過180日	25,786	18,026
	55,435	58,897

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

22. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款

於二零一五年十二月三十一日，銀行結餘按市場年利率介乎0.01厘至3.48厘(二零一四年：年利率0.01厘至3.48厘)計息。

已抵押銀行存款按浮息年利率0.01厘(二零一四年：年利率0.01厘)計息，用作授予本集團一般銀行融資的抵押，故歸類為流動資產。

23. 貿易應付賬款

下表為按發票日期呈列的貿易應付賬款於報告期間結算日的賬齡分析：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
30日內	1,950	4,091
30日以上及90日內	460	616
90日以上	1,157	760
	3,567	5,467

貿易應付賬款的信貸期一般為30日至60日。本集團已制定財務風險管理政策以確保所有應付款項於信貸時間框架內償付。

24. 應計費用及其他應付款項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
應計薪資及獎金	19,202	36,109
來自客戶的按金	31,974	24,009
中國其他應付稅項	853	1,163
應計費用及其他應付款項	3,225	5,456
	55,254	66,737

25. 融資租賃承擔

本集團已為根據融資租賃租賃若干辦公室設備。租期為五年(二零一四年：五年)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，所有融資租賃承擔的有關利率均於各合約日期釐定，年息為5.84厘(二零一四年：年息為5.84厘)。

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
融資租賃項下應付款項：				
一年內	399	399	370	346
一年以上，但兩年內	313	399	306	370
兩年以上，但五年內	-	313	-	306
	712	1,111	676	1,022
減：未來融資費用	(36)	(89)	-	-
租賃承擔現值	676	1,022	676	1,022
減：十二個月內結算的款項 (於流動負債列示)			(370)	(346)
十二個月後結算的款項			306	676

倘本集團違反租賃責任，租賃資產的權利須交回出租人。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

26. 已發行股本

每股面值0.01港元的普通股	股份數目	股本 千港元
法定		
於二零一四年一月一日、二零一四年及二零一五年十二月三十一日	1,000,000,000	10,000
已發行及繳足		
於二零一四年一月一日及二零一四年十二月三十一日	180,000,000	1,800
已發行代價股份(附註)	9,000,000	90
因行使購股權發行股份	4,595,000	46
於二零一五年十二月三十一日	193,595,000	1,936

附註：於二零一五年十一月十一日，本公司向賣方發行及配發9,000,000股代價股份，以收購Cfu Come 80.5%已發行股本。

所有已發行股份於各方面享有同等地位。

於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本公司的附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何已上市股份。

27. 資本風險管理政策及目標

本集團管理層管理資本的目標為通過優化債務及權益結餘保障本集團有能力持續經營，以為股東提供回報及支持業務未來發展。年內，本集團策略維持不變。

本集團資本架構由本公司擁有人應佔權益組成，包括已發行股本、儲備及保留溢利。

本集團通過派付股息及發行新股份定期檢討資本架構及管理其整體架構。

28. 金融工具

a. 金融工具分類

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
金融資產		
按公平值透過損益列賬		
— 持作買賣投資	757	688
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	168,832	164,930
	169,589	165,618
金融負債		
按攤銷成本	38,766	34,932
融資租賃承擔	676	1,022
	39,442	35,954

b. 財務風險管理目標及政策

本集團的金融工具詳情已於個別附註中披露。與本集團金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險、貨幣風險、其他價格風險)與信貸風險及流動資金風險。

有關如何減輕該等風險的政策載列如下。本集團管理層管理及監察該等風險以確保可適時及有效地實施適當措施。

利率風險

本集團就其浮息已抵押銀行存款及銀行結餘面對現金流量利率風險，並就其定息融資租賃承擔面對公平值利率風險。本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並於預期出現重大利率風險時考慮採取其他所需行動。

並無呈列敏感度分析，原因是本集團管理層認為於兩個年度，合理可能的利率變動將不會對綜合財務報表構成重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險

本集團若干銀行結餘及現金、應收合約客戶進度付款以及應計費用及其他應付款項以面對外幣風險的各集團實體的外幣計值。

於報告期間結算日，本集團以人民幣計值所面臨外幣風險的銀行結餘及現金、應收合約客戶進度付款以及應計費用及其他應付款項的賬面值如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銀行結餘及現金	14,096	24,222
應收合約客戶進度付款	54,681	31,941
應計費用及其他應付款項	(30,528)	(16,459)
	38,249	39,704

功能貨幣為港元的梁黃顧建築師(香港)事務所有限公司(「梁黃顧香港」)(本公司的全資附屬公司)於二零一五年及二零一四年十二月三十一日尚有應收梁黃顧設計顧問及梁黃顧建築設計的款項，該等款項均以人民幣計值。於二零一五年十二月三十一日，集團內結餘總額約為5,329,000港元(二零一四年：11,588,000港元)。

本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

下表詳列本集團港元兌人民幣升值及貶值5%(二零一四年：5%)的敏感度。5%指管理層用以評估外匯率合理可能變動的敏感度比率。敏感度分析僅包括以外幣計值的未償還貨幣項目(包括上文集團內結餘及於報告期間結算日以外匯率5%的變動調整其換算)。下文正數表示港元兌人民幣貶值5%時的除稅後溢利增加。倘港元兌人民幣升值5%，將會對除稅後溢利構成同等且相反的影響，而以下結餘應為負數。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
年度溢利	1,819	2,141

本集團管理層認為，敏感度分析並不代表固有的外匯風險，原因為年終風險並不反映年內風險。

28. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

其他價格風險

本集團透過其持作買賣投資面對價格風險。管理層透過監控其投資組合管理有關風險。截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團面對與其投資於中國非上市營運基金有關的價格風險。

敏感度分析

管理層認為，與持作買賣投資有關的價格風險甚微，故概無呈列該兩個年度的敏感度分析。

信貸風險

於各報告期間結算日後，倘對手方未能履行其有關各類別已確認金融資產的責任，本集團的最高信貸風險為於綜合財務狀況表所列該等資產的賬面值。為減低信貸風險，本集團管理層已委派一組人員負責決定監察程序，以確保跟進追討逾期債務。此外，於各報告期間結算日，本集團檢討各項個別應收合約客戶進度付款及其他應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足減值虧損。就此而言，本集團管理層認為，本集團的信貸風險已大幅減少。

於二零一五年十二月三十一日，本集團以項目地理位置劃分的信貸風險主要集中於中國，其佔應收進度付款總額約72,347,000港元(二零一四年：70,800,000港元)。

本集團客戶集中。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶的銷售總額佔總收益約32.0%(二零一四年：37.4%)。於二零一五年十二月三十一日，應收彼等款項約為44,020,000港元(二零一四年：21,417,000港元)，即佔應收進度付款41.7%(二零一四年：20.2%)。該等主要客戶主要為具有良好聲譽的香港發展商及中國發展商。

由於對手方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

流動資金風險

就管理流動資金風險而言，本集團監察及維持管理層視為充足的現金及現金等價物水平，以為本集團營運提供資金及減輕現金流量波動引起的影響。

於報告期間結算日，本集團有未動用銀行融資約17,940,000港元(二零一四年：17,380,000港元)。銀行可隨時立即修訂、撤回、終止、取消、暫停或要求償還全部或任何部分融資或修訂融資適用的條款。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險分析

下表按各報告期間結算日至合約到期日的餘下期間，對本集團非衍生金融負債按有關到期組別進行分析。下表披露的金額為金融負債(以本集團須予支付的最早日期為基準)合約未貼現現金流量。下表包括利息及本金的現金流量。

	加權平均利率 %	按要求及 少於一年 千港元	一年至五年 千港元	未貼現 現金流量總額 千港元	於十二月 三十一日 的賬面值 千港元
二零一五年					
<u>非衍生金融負債</u>					
貿易應付賬款		3,567	-	3,567	3,567
應計費用及其他應付款項		35,199	-	35,199	35,199
融資租賃承擔	5.84	399	313	712	676
		39,165	313	39,478	39,442
二零一四年					
<u>非衍生金融負債</u>					
貿易應付賬款		5,467	-	5,467	5,467
應計費用及其他應付款項		29,465	-	29,465	29,465
融資租賃承擔	5.84	399	712	1,111	1,022
		35,331	712	36,043	35,954

c. 公平值

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產及金融負債公平值的資料。

28. 金融工具(續)

c. 公平值(續)

按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產公平值

於各報告期間結算日，持作買賣投資以公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產公平值的資料(尤其是所用估值技術)。

金融資產	於以下年度的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元		
持作買賣投資 — 中國非上市營運基金	757	688	第二層	根據相關資產及負債公平值釐定，其大部分來自第一層的輸入數據

並非按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

本集團管理層認為，綜合財務報表中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債賬面值與其按公認定價模式以貼現現金流量分析為基準釐定的公平值相若。

29. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於各報告期間結算日，本集團已訂約的未來最低租賃付款如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內	20,341	22,039
第二至第五年(包括首尾兩年)	6,144	26,839
總計	26,485	48,878

經營租賃付款指本集團為其若干辦公室物業及員工宿舍應付的租金。租約商定年期介乎兩年至三年且租金固定。

30. 資產抵押

本集團已向銀行抵押賬面總值為2,546,000港元(二零一四年：2,545,000港元)的短期銀行存款，以取得授予本集團的一般銀行融資。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

31. 退休福利計劃

就於香港的營運而言，本集團為香港所有合資格僱員參與強制性公積金計劃。根據強制性公積金計劃規則，本集團及其僱員須根據僱員基本薪金的某一百分比作出供款，每月上限為1,500港元，並於應付該等供款時自損益扣除。

就於中國的營運而言，本集團僱員為由中國政府運營的國家管理退休福利計劃成員。相關附屬公司須按工資成本指定百分比向退休福利計劃作出供款。

本集團對退休福利計劃的唯一責任為向其作出指定供款。年內，本集團向計劃作出的供款總額及自損益扣除的成本指本集團根據計劃規則的指定比率已付／應付的計劃供款。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團作出的退休福利計劃供款約7,359,000港元(二零一四年：7,757,000港元)。

32. 關連人士交易

董事及其他主要管理層成員的薪酬於附註10披露。

33. 股份付款交易

購股權計劃

本公司根據於二零一三年十二月五日通過的決議案採納購股權計劃，主要旨在激勵或獎勵對本集團作出貢獻的董事及合資格僱員及／或讓本集團聘請及挽留優秀僱員及吸引對本集團發展而言屬寶貴的人力資源，該計劃將於二零二三年十二月五日屆滿。在未獲本公司股東事先批准的情況下，根據購股權計劃可授出的購股權所涉及的股份總數不得超過本公司於任何時候發行的股份的10%。向主要股東或獨立非執行董事或其各自聯繫人授出的購股權倘超過本公司股本0.1%或總值超過各授出日期的股份收市價5百萬港元，須獲本公司股東事先批准。所授出購股權須自授出日期起計一個月內接納，並就每份購股權支付1港元。購股權可自授出購股權日期起計至授出日期第十週年止任何時間內行使。行使價由本公司董事釐定，惟不少於以下較高者(i)本公司股份於授出日期的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

33. 股份付款交易(續)

購股權計劃(續)

根據購股權計劃授出的特定購股權類別詳情如下：

類別	授出日期	所授出的		行使期 (附註b)	行使價	於授出日期的
		購股權數目	歸屬期 (附註a)			公平值
執行董事	二零一五年 九月九日	6,300,000	自二零一五年九月九日至 二零一六年十二月八日	自二零一六年九月九日至 二零一七年九月八日	2.25港元	0.47港元
其他僱員	二零一五年 九月九日	2,500,000	自二零一五年九月九日至 二零一六年十二月八日	自二零一六年九月九日至 二零一七年九月八日	2.25港元	0.48港元

附註：

- (a) 就根據購股權計劃授出的50%購股權總數而言，歸屬期為二零一五年九月九日至二零一六年九月八日。就餘下50%購股權而言，歸屬期為二零一五年九月九日至二零一六年十二月八日。
- (b) 就根據購股權計劃授出的所有購股權而言，購股權總數50%於二零一六年九月九日可予行使，而餘下50%則於二零一六年十二月九日可予行使。

首次公開發售前購股權計劃

根據二零一三年十二月五日通過的決議案，本公司已採納首次公開發售前購股權計劃，其主要旨在表揚及推動董事、高級管理層成員及其他僱員已經或可能對本集團作出的貢獻，該計劃已於二零一三年十二月二十日屆滿。

根據首次公開發售前購股權計劃已授出購股權指定類別的詳情如下：

類別	授出日期	所授出的		行使期	行使價	於授出日期的
		購股權數目	歸屬期			公平值
執行董事	二零一三年 十二月六日	4,800,000	二零一三年十二月六日至 二零一六年十二月十九日	二零一六年十二月二十日至 二零一七年十二月二十日	0.83港元	0.27港元
其他僱員	二零一三年 十二月六日	7,725,000	二零一三年十二月六日至 二零一五年十二月十九日	二零一五年十二月二十日至 二零一六年十二月二十日	0.83港元	0.22港元

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

33. 股份付款交易(續)

下表披露僱員及董事所持本公司購股權於截至二零一五及二零一四年十二月三十一日止年度的變動：

	於二零一五年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	年內屆滿	於二零一五年 十二月三十一日 尚未行使
首次公開發售前購股權計劃 (「首次公開發售前授出」)	12,525,000	-	(4,595,000)	(1,505,000)	-	6,425,000
購股權計劃(「二零一五年授出」)	-	8,800,000	-	-	-	8,800,000
	12,525,000	8,800,000	(4,595,000)	(1,505,000)	-	15,225,000
年終時可行使						1,625,000
加權平均行使價	0.83港元	2.25港元	0.83港元	0.83港元	-	1.65港元

	於二零一四年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	年內屆滿	於二零一四年 十二月三十一日 尚未行使
首次公開發售前授出	12,525,000	-	-	-	-	12,525,000
年終時可行使						-
加權平均行使價	0.83港元	-	-	-	-	0.83港元

於二零一五年九月九日，根據購股權計劃已授出8,800,000份購股權，而於該日已授出購股權的合計估計公平值為4,151,000港元。

33. 股份付款交易(續)

於首次公開發售前授出及二零一五年授出的授出日期的公平值乃分別採用柏力克舒爾斯定價模式及二項式期權定價模式計算。載入該模式的主要輸入數據如下：

	首次公開發售前		二零一五年授出	
	執行董事	其他僱員	執行董事	其他僱員
行使價	0.83港元	0.83港元	2.25港元	2.25港元
預期波幅	40.71%	39.24%	37.52%	37.52%
預期年期	4年	3年	2年	2年
無風險比率	0.69%	0.39%	0.44%	0.44%

預期波幅乃以過往數年本公司及可資比較公司的股價過往波幅釐定。根據管理層就不可轉讓、行使限制及行為考慮因素的影響的最佳估計，模式使用的預期年期已獲調整。用於計算購股權公平值所用的變數及假設乃根據董事作出的最佳估計。購股權的價值受若干主觀假設的變動影響而變動。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出購股權確認開支總額2,225,000港元(二零一四年：1,298,000港元)。

34. 收購CFU COME

於二零一五年十一月十一日，本集團收購Cfu Come 80.5%已發行股本。此收購事項乃採用採購法入賬。收購事項所產生的商譽金額為16,631,000港元。Cfu Come從事移動裝置設備的應用程式開發及經營。收購Cfu Come旨在擴展本集團的室內設計分部。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

34. 收購CFU COME(續)

收購事項的代價由本公司配發及發行每股面值為0.01港元的9,000,000股普通股悉數償付。於收購日期以公佈價格所釐定的本公司普通股公平值為19,080,000港元。

與收購事項有關的成本為173,523港元，已被排除在轉讓代價之外，並已於當前年度被確認為開支，計入綜合損益及其他全面收入表的行政開支項目。

於收購日期確認的已收購資產及負債的公平值載列如下：

	千港元
物業、廠房及設備	58
無形資產	200
貿易及其他應收款項	2
銀行結餘及現金	2,896
應計費用及其他應付款項	(81)
遞延稅項負債	(33)
	<hr/>
	3,042

收購事項所產生的商譽：

	千港元
已轉讓代價	19,080
加：非控股權益(於Cfu Come的19.5%)	593
減：已收購資產淨值	(3,042)
	<hr/>
收購事項所產生的商譽	16,631

由於合併成本實際上包括與Cfu Come為本集團室內設計分部帶來的預期協同效應、未來收益增長及未來市場發展有關的金額，故收購Cfu Come產生商譽。該等利益不會與商譽分開確認，因為該等利益並不符合可識別無形資產的確認標準。

預期此項收購將不會產生任何可扣稅商譽。

本集團自收購Cfu Come獲得現金流入淨額2,896,000港元。

本年度溢利中包括Cfu Come產生的額外業務虧損435,000港元。年度收益包括Cfu Come產生的30,000港元。

34. 收購CFU COME(續)

倘該收購事項於二零一五年一月一日完成，本集團的年度總收益及年度溢利將分別為354,808,000港元及26,631,000港元。該備考資料僅供說明用途，未必反映本集團於假設收購事項已於二零一五年一月一日完成的情況下所實際錄得的收益及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

35. 主要附屬公司詳情

主要附屬公司一般資料

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	本集團擁有的 擁有權益及 表決權比例		已發行及 繳足股本/ 實繳已註冊資本	主要業務
			二零一五年	二零一四年		
梁黃顧香港	香港 一九九五年十月十九日	香港	100%	100%	1,000,000港元	提供綜合建築設計 服務及投資控股
LWK Conservation Limited	香港 二零零六年六月十二日	香港	100%	100%	10,000港元	提供綜合建築設計 服務
梁黃顧設計顧問	中國 二零零二年九月二十日 (附註a)	中國	100%	100%	1,000,000港元	提供綜合建築設計 諮詢服務
梁黃顧建築設計	中國 一九八六年九月二十四日 (附註b)	中國	99%	99%	人民幣3,000,000元	提供綜合建築設計 服務
Cfu Come	香港 二零一五年七月六日	香港	80.5%	-	3,500,000港元	移動裝置應用 程式的開發及經營

於年結日，概無附屬公司發行何債務證券。

附註：

(a) 根據中國法律登記為外商獨資企業。

(b) 根據中國法律登記為中外合資合營企業。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

36. 本公司財務狀況表

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
非流動資產		
於附屬公司的非上市投資	73,599	54,519
流動資產		
其他應收款項	205	160
應收附屬公司款項	23,450	755
銀行結餘	20,621	22,874
	44,276	23,789
流動負債		
應計費用	160	494
應付一間附屬公司款項	-	9,909
	160	10,403
流動資產淨值	44,116	13,386
資產總值減流動負債	117,715	67,905
股本及儲備		
已發行股本	1,936	1,800
儲備	115,779	66,105
	117,715	67,905

36. 本公司財務狀況表(續)

	已發行股本 千港元	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	保留溢利 (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於二零一四年一月一日	1,800	83,682	114	(16,641)	68,955
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(2,348)	(2,348)
確認股本結算股份付款	-	-	1,298	-	1,298
於二零一四年十二月三十一日	1,800	83,682	1,412	(18,989)	67,905
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	24,691	24,691
確認股本結算股份付款	-	-	2,225	-	2,225
行使購股權	46	4,799	(1,031)	-	3,814
沒收購股權	-	-	(183)	183	-
就收購Cfu Come已發行 代價股份	90	18,990	-	-	19,080
於二零一五年十二月三十一日	1,936	107,471	2,423	5,885	117,715

37. 報告期後事項

於二零一六年一月二十八日，本公司根據購股權計劃向合資格參與者授出3,600,000份購股權。此等已授出購股權的公平值估計約為666,000港元，並將於截至二零一六年十二月三十一日止年度的損益賬中確認。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元
業績					
收益	198,478	268,282	324,007	384,384	354,799
年度溢利	12,952	27,228	11,172	28,291	27,089
每股盈利					
基本(港仙)	8.9	18.8	6.6	16.0	15.3
攤薄(港仙)	不適用	不適用	6.6	15.9	14.7

	於十二月三十一日				
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元
資產及負債					
資產總值	136,784	210,303	299,141	339,702	363,054
負債總值	(102,653)	(153,691)	(197,411)	(209,513)	(182,723)
	34,131	56,612	101,730	130,189	180,331
本公司擁有人應佔權益	33,345	54,242	101,577	130,539	180,680
非控股權益	786	2,370	153	(350)	(349)
	34,131	56,612	101,730	130,189	180,331