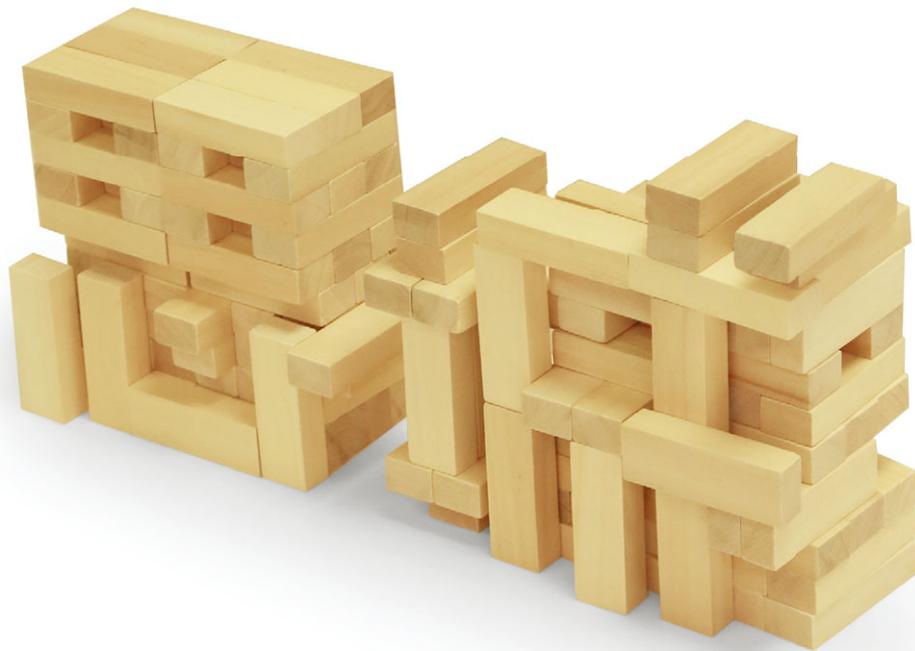


思城控股有限公司

C CHENG HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1486



2016

年報

目錄

2	公司資料
4	主席報告書
8	管理層討論與分析
18	環境、社會及管治報告
30	董事及高級管理層履歷
34	企業管治報告
43	董事會報告書
55	獨立核數師報告
62	綜合損益及其他全面收入表
63	綜合財務狀況表
65	綜合權益變動表
66	綜合現金流量表
68	綜合財務報表附註
120	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

公司資料(續)

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

華懋交易廣場二期

33樓

3301-04室

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

香港法律顧問

方良佳律師事務所

香港

灣仔

軒尼詩道139號

中國海外大廈12樓A室

股份代號

1486

公司網站

www.cchengholdings.com

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

香港

中環

皇后大道中1號

滙豐總行大廈

渣打銀行(香港)有限公司

香港

中環

德輔道中4-4A號

渣打銀行大廈

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



主席報告書

「本年度，本集團揭開歷史及發展新一頁，並邁向又一個嶄新里程。展望未來，本集團將採取「技術與資本」的雙軌驅動戰略以增強業務領域的市場競爭力。」

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二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告。

回顧

本年度，本集團揭開歷史及發展新一頁，並邁向又一個嶄新里程。於二零一一年，我們在中華人民共和國(「中國」)收購了一間擁有建築行業(建築工程)甲級資質的設計單位。對本集團來說，此項收購讓我們以香港認可人士身份，於中國各地獲得業務發展機會。於二零一三年十二月，本集團在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。於二零一五年八月，本公司成功轉往聯交所主板掛牌。

於二零一六年十二月，本集團與北京設計集團有限責任公司(「北京設計集團」)為未來合作展開洽談。北京設計集團為北京市市政工程設計研究總院有限公司(「北京市政院」)的全資附屬公司。北京市政院成立於一九五五年，是北京控股集團有限公司的全資附屬公司。

此戰略夥伴主要從事城市道路系統、高速公路系統、城市軌道交通系統、快速公共交通系統、綜合交通樞紐、城市給水系統、城市排水系統、再生水系統、固體廢棄物處理系統、河道整治、城市地下空間綜合開發利用、海綿城市等基建工程。這些基建專業領域將為本集團提供目前缺乏的工程能力。此外，北京市政院具備中國工程設計綜合甲級資質。

二零一六年對香港及中國內地來說充滿挑戰。內地市場仍然處於整固期，我們預期此趨勢將延續至二零一七年。然而，有賴於本集團香港及內地董事的巨大努力，我們正不斷擴大現有市場份額，同時在東南亞地區開拓新市場。與往年一樣，我們在年內獲得多個獎項，優秀的設計出品備受肯定。其中，香港中環終審法院的翻新工程同時榮獲兩項國際房地產投資展覽會(MIPIM)獎項，當中包括特別評委獎(Special Jury Award)。本集團於二零一六年共贏得24個獎項，其中14個來自香港，10個來自中國內地。



我們的獲獎佳績再次展現出本集團於亞洲地區維持、擴大及擴闊市場份額的承諾及決心。我們在艱難的營商環境下成功維持市場份額，足以印證本集團的遠見及理念。綜合專業化模式是中、長期內維持多元地區市場發展的最合適方法。

於二零一六年，憑本集團的綜合發展方向，我們進一步擴充廣州及馬尼拉分公司。此外，我們於重慶開設辦事處，以服務內地西部地區客戶。

本集團財務穩健，並審慎保持現金流量平衡。我們的現金水平錄得歷史新高，而資本負債比率近乎零，銀行融資實力雄厚。本集團於二零一六年保持穩定增長，如先前的報告所示，室內設計分部於年內繼續擴張，相信此分部業績於二零一七年及往後繼續上揚。

前景

於二零一七年二月二十四日，北京設計集團與本公司訂立認購協議。本集團與北京設計集團的新潛在投資者及合作方協力同行，預期二零一七年會是擴張的一年。我們的戰略夥伴在中國內地設有14個分支，助本集團邁步向前，進軍市場。董事會認為，本集團及其合作夥伴具備建築設計及工程設計能力，可集兩家之力創造目前市場上缺乏的協同效應。



香港WHITESANDS



廣州南沙焦門河綜合發展項目概念設計

戰略合作造就的綜合能力將加倍拓展雙方的項目服務範圍，並為我們增加於進行認購事項前尚未開拓的收益來源。此項合作秉持一站式解決方案理念，完美地互補及集成技能，而若在中、短期內只按照自然增長模式，則難以實現此般成果。

本集團將採取「技術與資本」的雙輪驅動戰略，以增強業務上的市場競爭力。戰略夥伴的強大專業能力及雄厚資本將助力本公司參與國家的「一帶一路」舉措。北京設計集團可能注入的資金也將為本集團帶來絕佳優勢，以尋得潛在併購目標公司。本集團預期，以上方略將為強化現有技能，鞏固當前各分部業務及開擴新收益做好鋪墊。

致謝

本人謹此代表全體董事會成員，衷心感謝各董事的支持以及全體員工的默默耕耘及全心奉獻。本人將繼續與董事會其他成員同心協力領導本集團，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，並將致力為各位持份者帶來長久回報。

主席

梁鵬程先生

香港，二零一七年三月三十一日



文物保育

室內設計

管理層討論 與分析

城市規劃



園境設計



管理層討論與分析

業務回顧

年內，本集團的收益較二零一五年上升1.2%。本集團於香港及中國內地取得91份新合約(二零一五年：115份)，而新合約及補充合約總值約為332,181,000港元。於二零一六年十二月三十一日，本集團餘下的合約金額約為909,151,000港元。建築設計繼續是本集團的主營業務，佔收益的86.4%。

建築設計作為本集團的傳統業務領域，仍然是穩定收益來源。當中，商業設計憑其項目設計到落地的綜合能力，具有可觀的市場潛力。我們亦樂見室內設計錄得可觀的升幅。

乘過往年度的增長勢頭，室內設計分部維持62.2%的收益升幅。本公司成功滿足市場對城市更新項目的殷切需求，其中寫字樓及酒店項目增長尤為顯著。此分部亦就藝術顧問開展新業務，旨在加強室內設計品牌影響力及擴展本集團的收益來源。

此外，商業設計項目於回顧年內成功開擴合同新來源。商業設計團隊可提供設計至執行的一站式專業服務，並且在承接國內主要城市大型地標項目方面積累多年經驗，因此該團隊在市場上具有獨特競爭優勢。我們的項目綜合解決方案包括品牌策劃及娛樂體驗等內容，是擴大客戶群的推動因素。

本集團是全面的建築設計服務供應商，在香港及中國內地保持領先的市場地位。本集團一直探索可行戰略，以進一步擴展建築設計服務的全面性，並在有關城市化方面，物色及收購合適的投資或業務項目。



重慶長嘉匯購物公園



上海上海格欄國際大酒店



廣州萬博國際中心總部辦公室樓

財務回顧

收益

由於經濟放緩及中國地產市場步入整固期，故二零一六年對本集團而言充滿挑戰。本集團通過採取戰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358,944,000港元，而二零一五年則為354,799,000港元，升幅為1.2%。

服務成本

截至二零一六年十二月三十一日止年度的服務成本為257,418,000港元，而二零一五年則為255,359,000港元，升幅為0.8%。年內，本集團的直接勞工成本及日常開支成本維持穩定。

毛利及毛利率

截至二零一六年十二月三十一日止年度的毛利上升2.1%至101,526,000港元，而於二零一五年則為99,440,000港元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的毛利率為28.3%，與去年28.0%相比輕微上升。

行政開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度的行政開支為69,426,000港元(二零一五年：63,032,000港元)，升幅為10.1%。升幅歸因於本年度的員工成本增加所致。

年度溢利

截至二零一六年十二月三十一日止年度的溢利為20,266,000港元，而去年則為27,089,000港元，跌幅為25.2%。

流動資金及財務資源

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
流動資產	332,348	316,197
流動負債	172,064	179,698
流動比率	1.93	1.76

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動比率為1.93倍，而於二零一五年十二月三十一日則為1.76倍，主要由於我們的在建工程項目及應進度付款套現為現金所致。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款合共為83,104,000港元(二零一五年：60,662,000港元)。於二零一六年十二月三十一日，未動用銀行融資為35,560,000港元(二零一五年：17,940,000港元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的資本負債比率近乎零，並持有歷史新高的銀行結餘及額外銀行融資，故本集團的財務狀況雄厚穩健。

本集團的借貸並無受到任何利率金融工具對沖。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滿足其資金需求。

展望未來

本集團將於二零一七年邁向全新發展階段。我們憑多元化的建築服務能力奠下堅實的業務基礎，以全力推行一站式服務。自二零一六年起，我們積極參與嶄新合作機遇，以成為多元化專業顧問服務商，顯著強化在資源整合、財務支持及工程能力方面的競爭優勢。



深圳希爾頓逸林酒店



香港維港•星岸

管理層討論與分析(續)

由於香港政府持續推行措施，以維持充足的私人房屋土地供應，因此本集團樂觀認為，香港市場的新項目量將維持有機增長。至於在中國內地，地產市場整固期可能持續。然而，根據國內的第十三個五年規劃，城市人口比例將由二零一三年的53.7%升至二零二零年的60.0%，故我們預期建築行業將維持可持續增長。

中國消費升級及舊城改造將成為有力的刺激因素，持續為本集團帶來新項目。本集團預計室內設計及商業設計將是促進整體市場份額擴展的主要因素。

通過引入新投資者及先進的設計科技，本集團將致力擴充業務。我們會與北京設計集團有限責任公司(「北京設計集團」)進行緊密的戰略型合作，以期增加基建項目的中標機會。該公司是北京市市政工程設計研究總院有限公司(「北京市政院」)的全資附屬公司。北京市政院成立於一九五五年，是北京控股集團有限公司的全資附屬公司。北京市政院將成為我們的戰略夥伴，以在國內及國際層面擴大項目數量及提升整體能力。此項合作將擴充我們的客戶群、增加業務發展機會，及增進本地與海外專業人士的交流及合作。自二零一七年起，本集團將逐步整合新技術至各設計方案流程，旨在3D設計環境中實現技術創新和成本效益。

我們將推進「技術與資本」的雙軌驅動戰略，積極探尋潛在併購項目，以實現縱向一體化。此外，我們會積極開擴「一帶一路」帶來的業務潛力，並緊捉亞洲地區內外的城市化發展新機遇。



香港娉廷

末期股息

董事已議決建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股3.0港仙(二零一五年：每股2.0港仙)，惟須待本公司股東於應屆股東周年大會(「股東周年大會」)上批准後，方可作實。

有關股東周年大會的日期、有權獲發末期股息的記錄日期、股東周年大會的出席情況以及暫停辦理股東登記手續的日期的資料將於適當時候公佈。

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。



香港何文田山畔

管理層討論與分析(續)

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。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。本集團或團隊的負面公眾形象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。



成都龍湖西悅天街綜合發展項目

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，但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經受本集團財務狀況的不利影響。

股本架構

截至二零一六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。於二零一六年十二月三十一日，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

於回顧年內，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

截至二零一六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。



香港黎氏大屋



香港葉氏宗祠

管理層討論與分析(續)

重大收購及出售事項

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除本集團出售梁黃顧設計顧問(深圳)有限公司(「梁黃顧設計顧問」)錄得867,000港元的虧損外，本集團並無進行附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

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港元的短期銀行存款，以取得授予本集團的一般銀行融資，該已抵押存款已於截至二零一六年十二月三十一日止年度解除。

或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一五年：無)。

承擔

本集團的合約承擔主要有關其辦公室物業租賃。於二零一六年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為47,361,000港元(二零一五年：26,485,000港元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一五年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團聘用約585名(二零一五年：約550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。

本集團向僱員提供具競爭力的薪酬及福利待遇。僱員福利包括香港的強制性公積金計劃、中國的僱員退休金計劃、醫療保障、保險、培訓及發展計劃以及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，兩個計劃均由本公司股東於二零一三年十二月五日批准。



環境、社會及 管治報告

環境、社會及管治報告

範疇

除另有說明者外，本環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告載述本集團於二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日期間的整體環境、社會及管治表現。

本報告遵循上市規則附錄二十七所述環境、社會及管治報告指引和香港聯合交易所有限公司上市規則所載指引。

於環境、社會及管治報告指引刊載的環境、 社會及管治報告層面

本集團的重要環境、社會及管治事項

A. 環境	
A1排放物	二氧化碳排放及廢物管理
A2資源使用	善用能源
A3環境及天然資源	綠色辦公室管理 綠色設計及認證
B. 社會	
B1僱傭	勞工常規及平等機會僱主
B2健康與安全	工作間健康及安全
B3發展及培訓	梁黃顧學院委員會
B4勞工準則	遵守及專重國家法律及法規
B5供應鏈管理	內部監控制度及公平公正的招標程序
B6產品責任	-
B7反貪污	反貪污守則及推廣培訓
B8社區投資	參與社區計劃及捐款

附註：本集團的業務為設計顧問性質，即非工業性質，故我們營運過程不會產生大量有害廢物。

持份者參與及重要性評估

為解決主要持份者所關注業務戰略中最重要問題，並且就環境、社會及管治發表報告，本集團已持續溝通，通過各種參與方法使得持份者參與決策過程。該方法優先處理環境、社會及管治問題，同時平衡本集團及持份者的利益。

主要持份者包括股東、僱員、客戶、供應商／合作夥伴、政府／監管機關及社區。

持份者溝通

本集團珍視持份者對於環境、社會及管治方法及表現的任何觀點反饋。持份者可通過發送電子郵件到 ccheng@cchengholdings.com，提供其意見、建議或評論。

使命及願景

思城控股有限公司為香港及中國內地首屈一指的全面建築設計服務供應商之一。本集團的企業使命為追求卓越的建築設計，並以改善城市空間，同時優化個人及公眾的生活素質為目標。本集團的定位為行業卓越表現的基準。

作為一間首屈一指的知識型專業諮詢公司，雲集一眾行內專業人士，本集團與所有工作人員抱有共同願景，希望打造具有功能性、可持續發展及人文關懷的建築設計。此外，本集團矢志實現可持續發展及具有盈利能力的業務，長期為股東帶來回報。

作為負責任的企業及僱主，本集團致力強化其政策及運作，以履行我們的企業社會責任。

A. 環境－環境保護

環境政策及表現

本集團承諾繼續改善其環境表現，並且最終減少甚至防止其營運、活動、產品及服務對環境造成任何影響。本集團將識別會造成或可能造成污染的材料、工藝、產品及廢物，並將在技術和經濟可行的情況下採取措施，以避免、減少或控制污染。此外，本集團將遵守適用的環境法律、法規、業務守則及與本集團所認同環境方面相關的其他要求。為了實現及維護合規，本集團將開發及維護管理系統，以識別相關規定及監察相關活動表現。簡而言之，本集團提倡可持續發展。

排放物及資源使用

本集團的業務為非工業性質。我們不會進行任何有害生產，亦不會產生任何有害廢物，在營運期間也不會使用包裝材料包裝製成品。

本集團對國家法律及法規所規定的生產相關污染(包括空氣、水及土地污染)並無顯著影響。於報告期內，本集團僅因在辦公場耗用電力、少數日常公務車輛及僱員商務航空差旅造成排放物。

二零一六年，本集團在香港辦公室的用電量為311,487，由中華電力提供。二氧化碳當量排放為196,237公斤，覆蓋總建築面積27,858平方呎。為了促使推行工作場所的節能減排措施，於報告期內，本集團以節能環保設備／車輛替代高能耗、低效率的舊設備／車輛。選擇節能設備為優先考慮。

環境及天然資源

綠色管理

本集團繼續竭盡全力鼓勵員工以「減少、重用及循環再用」原則進行日常工作。

本集團作為建築服務供應商，紙張為製作工作的主要部分。為精簡工作流程及盡量減少用紙，本集團已設計並實施名為「PRMS」的文件管理系統，實現順暢的運營流程及文件無紙化。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。該系統向高效無紙化辦公邁出了一大步。

此外，本集團繼續教育員工培養環保複印／打印習慣，例如雙面複印和打印。這些做法已成為本集團常態，大大減少紙張消耗並且節約成本。此外，本集團採用印刷管理解決方案，打印紙只在發出打印指令的員工出示員工卡時方可印出，進一步減少無人認領的打印，從而減少紙張使用和浪費。所有廢紙由專業回收公司每星期收集，以便有效循環再用。專業回收公司亦會收集廢棄打印墨盒及其他廢料。

綠色認證

本集團在最具成本效益的樓宇設計方面擁有逾三十年經驗，不但支持遵從本地政府法規及為環境負責的商業慣例事宜，而且著眼於善用天然資源，降低對環境造成的影響，同時節省運作成本。多年來，本集團已經培養一支擁有可持續發展專業知識的內部專業團隊。目前，該團隊有大約20名高級員工，他們皆具備綠色建築及能源以及環境設計專業資格(例如LEED Pro、綠建專才及綠建環評)，確保不斷把可持續發展及能源效益的最新材料及技術發展融入客戶設計，而且本集團所設計的樓宇不會對環境造成碳排放。與此同時，這些環保特徵也改善周圍環境，並且提高所處社區的可持續發展能力。

簡而言之，本集團在推動環境設計最佳實踐及實現可持續發展方面領導群雄，本集團設計的許多建築均展現卓越的環保及節能設置，因此廣受認可。至於節能，所有設計都符合香港綠色建築議會的香港LEED、綠建專才或綠建環評認證嚴格的¹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。

本集團通過其大型總規劃項目繼續履行其可持續發展的承諾。其中一個項目是發展中國山東省濰坊高新技術產業開發區的一項10平方公里總規劃研究。總方案涉及三項主要規劃及水資源保護與雨水管理戰略：首先，通過改善貫穿綠帶及藍帶網絡及水質保護區的集水區；第二，通過廣泛的城市規劃、水特性及在建築環境應用滲透性材料來收集、保留及回收雨水；第三，通過「藍水景觀」設計概念以保護生態環境的原則管理水質。該研究在

宏觀及微觀層面提倡各種「海綿城市」規劃概念，並建議一項城市水管理機制，以確保濰坊的規劃及設計理念得以成功實行。



上海漕河徑公園



山東國際創新雲綠色高密度城市

我們在多個私人及公共項目中實施環保理念。舉例而言，香港荃灣西(六區)發展項目的設計及建造將分別取得綠建環評金級認證的居住住所(Residential Accommodations)及政府設施(Government Accommodations)。

就居住住所而言，日光及噪音影響評估研究可大大提高總體熱力性能及盡量減低交通噪音對住宅單位的影響。就政府設施而言，太陽能管道能把自然光引入體育中心，而光伏板則成為發電及熱水系統的另一種再生能源。這些可持續發展特點專為獨特的建築組合而設，從而減少總體能源消耗。

B. 社會－僱傭及勞工常規、營運常規以及社區

僱員及勞工常規

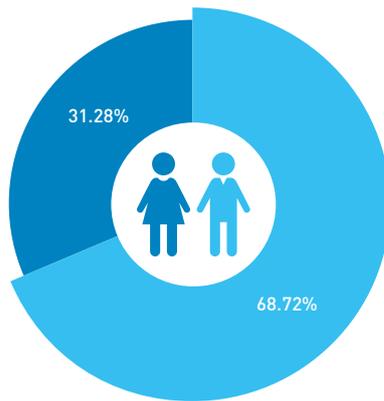
本集團為首屈一指的知識型專業諮詢公司，雲集一眾專業人士。他們的專業知識造就了本集團的領導地位。因此，員工為本集團的寶貴資產。留聘及培養人才並且擴闊人才基礎都是其確保可持續發展的首要任務。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團聘用601名(二零一五年：539名)員工，遍佈香港、中國及亞太區。本集團的勞動力分佈概述如下：

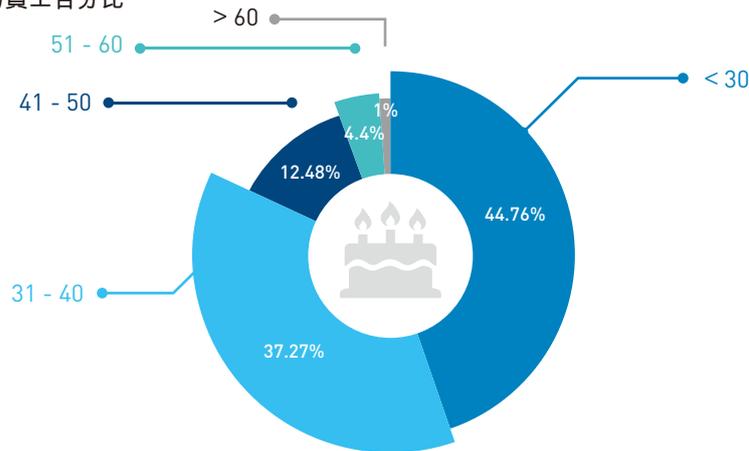
	地區分佈
香港	42.76%
中國	50.25%
亞太區	6.99%
<hr/>	
總計	100.00%

本集團嚴格遵守國家法律及法規。作為平等機會僱主，本集團由招聘過程至員工晉升各方面均實施平等機會政策，旨在吸引世界各地人才，而不論其種族、膚色、年齡、性別、族裔及宗教。每位僱員及求職者都享有平等機會及公平待遇。聘用及甄選僅基於專業資格、技能及經驗，員工晉升則以功績及表現為依據。本集團尊重兩性平等，就男性及女性僱員採納同一薪酬水平及架構，並以相同方式釐定薪酬。於報告期內，本集團概無接獲不平等或不公個案。

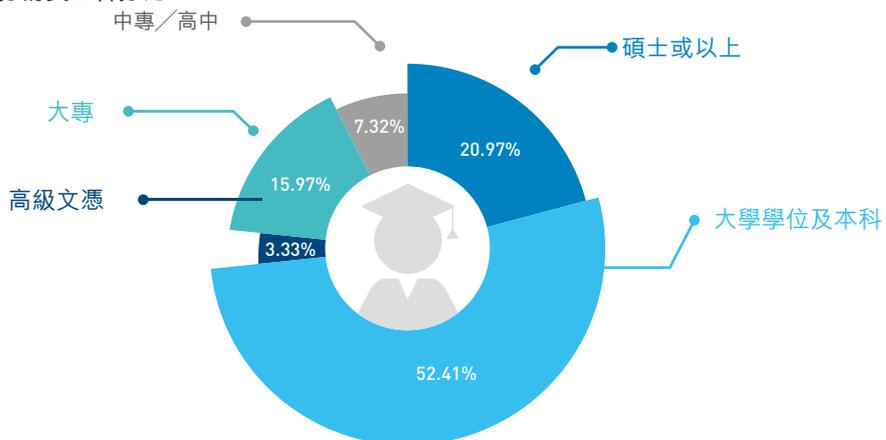
按性別劃分的員工百分比



按年齡層劃分的員工百分比



按教育程度劃分的員工百分比



健康及安全

僱員為本集團的磐石。為保障員工健康及福祉，本集團除了提供醫療及個人意外保險，也提供其他具競爭力的額外福利。此外，本集團已安排其他有益身心的活動，例如提供健身俱樂部尊貴會員登記服務及舉辦義工活動，以助員工達致生活與工作之間的平衡。

任何受傷個案(如有)都須向本集團匯報，並根據內部指引程序個別評估。報告期內本集團的意外及受傷比率極低，致命意外為零。

招聘

有效招聘為人才管理戰略的關鍵因素之一。為吸納來自本地頂尖大學的建築設計及園境設計優秀畢業生，我們每年均特此安排招聘，以助本集團可持續發展。

此外，本集團成立學院委員會，旨在為所有僱員(特別是畢業生)設計並安排結構完善的培訓課程。畢業生須參加職業發展及培訓計劃，從資深員工汲取有關法定控制、合約管理、工地施工、繪圖製作及設計應用等本地實踐經驗及專業能力，對計劃成為項目工程師、設計師及建築師的畢業實習生而言，上述技能不可或缺。此外，本集團管理層會向實習生提供高級指導，幫助他們發展專業及領導才能。



培訓及發展

本集團重視每位僱員，培養人才及拓展潛力能為集團的業務拓展及可持續發展提供有力支持，因此是我們首要的任務。

於二零一六年，本集團提供的培訓總時數達284小時，參與僱員來自各階層，達284名。員工培訓自入職起隨即展開。本集團已設計並實行全面的入職介紹計劃，讓所有新僱員認識本集團的使命、價值觀及文化。入職介紹計劃完成後，梁黃顧學院委員會負責提供一系列實用培訓計劃，為員工準備所需技能及知識，使他們保持競爭力。

本集團提倡終身學習文化，並為員工舉辦定期午餐研討會及每週分享環節，使員工在輕鬆的環境下，就產品培訓、市場慣例、監管最新資源以至個人興趣等各類熱門話題交流。這些聚會為員工提供擴闊知識的機會，有助他們發展個人興趣。

環境、社會及管治報告(續)

除了贊助員工出席特定項目的研討會外，本集團也為爭取專業資格及持續專業發展的員工提供有薪假期。

為了確保團隊素質持續提升，本集團投放大量資源以增加僱員培訓機會，並且監督及改善培訓課程以配合其業務營運及僱員所需。



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

為了緊遵營運所在國家的法律及法規，本集團已設立嚴格的內部控制系統，透過公平公正的招標程序採購產品及服務，並且基於價格是否具競爭力、是否符合規格及標準、產品及服務質素以及服務支援，遴選分包商及供應商。

反貪污

本集團對任何形式的賄賂及貪污採取零容忍政策，並且提醒僱員避免可能導致或涉及利益衝突的情況。因此，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往來的任何人士、公司或機構要求、收取或接受彼等任何形式的利益。

為加強反貪污意識，本集團將會邀請廉政公署(「廉署」)不時舉行內部講座，以向僱員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

本集團積極拓展企業社會責任(「企業社會責任」)服務，使更多有需要人士受惠。我們致力豐富學生各方面發展，包括教授三維打印技術、提供學術培訓及實習計劃。此外，我們希望通過向非政府組織提供免費建築設計服務，紓緩貧困家庭的房屋短缺情況。

促進青年多元發展

為接觸來自不同年齡層及文化背景的年輕一代，本集團舉辦和合辦了各式各樣的未來發展計劃。我們的建築師帶領超過100名學生參觀辦公室及舉行講座，講解建築專業事業前景。



本集團分別與聖雅各福群會及香港融樂會有限公司合辦青年指導計劃，讓推動學生體驗建築設計公司的日常運作，為未來加入建築行業做好準備。本集團亦與屋宇署合作，為20名樓宇安全學生大使分享建築師如何以設計及技術確保樓宇安全。



二零一六年六月及十一月，本集團參加了由「學校起動」計劃舉辦的生涯規劃日，為超過5,000名中學生提供擔任建築助理的體驗機會，學習室內設計及建築知識。此外，本集團亦參加為期三週的「學校起動」職場體驗影子計劃，協助學生選擇未來職業路向及適應工作環境。

環境、社會及管治報告(續)

為傳承三維打印技術，本集團聯合「學校起動」計劃夥伴學校高雷中學與聖雅各福群會舉辦愛心傳遞服務。由高雷中學的學生教導聖雅各福群會20名小學生，設計及製作獨一無二的三維打印材料，在老人探訪活動講故事時使用。

另外，本集團贊助了香港中文大學建築學院畢業展2016及香港知專設計學院X林肯大學建築設計畢業展2016等。



參與社福慈善活動

本集團鼓勵員工參與公益金每年舉行的慈善活動，除資金捐助外，我們同樣重視積極參與企業社會責任活動。

本集團組成2支泳隊參加公益金會德豐百萬泳2016籌款，以支持青年服務；另有62名員工組隊參加公益慈善馬拉松2016，以支持公益金幫助視聽障礙人士。

本年度，本集團亦參與了多項由不同機構舉辦的籌款活動，包括香港復康力量「復康力量傷健共融日2016」，建造業議會「2016建造業運動會暨慈善同樂日」及基督教香港信義會「香港礦山挑戰賽2017」。



設計文化景觀展覽

為使香港成為理想家園，本集團積極參與文化活動，為地區及國際上帶來正面影響。

於二零一六年四月，本集團為賽馬會「港文化•港創意」沙田及西貢展覽設計的展館正式啟用，展示兩個地區有趣和相關的地理特色，設計運用沙田及西貢山水交融的特色，帶出項目主題 — 「山水•相逢」。



港文化•港創意 — 「山水•相逢」展覽

義務翻新深井光屋

本集團希望以設計專業知識回饋社會。我們義務參與「要有光」計劃，為香港單親家庭提供可負擔的房屋。本集團為新界光屋提供免費建築顧問服務，房屋於二零一六年九月正式推出及使用。

深井光屋前身為九龍紗廠眷屬宿舍，於二零一五年底開始翻新工程，為低收入家庭提供超過40個理想家居，面積介乎300至400平方呎。



屢獲社區參與獎項

本集團參與多項社區關懷服務，致力回饋社會。二零一六年，我們獲得不同機構頒授獎項，肯定和認可我們各項社區服務。



除了連續六年成為「商界展關懷」嘉許公司外，我們榮獲多項大獎，表揚我們熱衷參與社區服務及幫助有需要人士，包括「滙豐營商新動力2016」社區參與獎銅獎、社會福利署「攜手扶弱基金」嘉許獎，以及香港中小型企業總商會「友商有良」企業嘉許狀。

董事及高級管理層履歷

執行董事

梁鵬程先生，67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41年經驗，於香港累積36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、澳門及東南亞多個項目中取得項目經驗。

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、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，50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。符先生於一九九一年加入本集團。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擁有25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。

符先生在業界積累豐富經驗，曾在多個政府諮詢機構擔任公職，機構包括香港城市規劃委員會、香港建造業議會、職業訓練局、香港建造業工人註冊管理局及廣東省住房和城鄉建設廳專家庫。符先生於二零一六年七月獲委任為太平紳士。

董事及高級管理層履歷(續)

王君友先生，52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擁有27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，47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。彼負責香港及中國廣州的營運監督。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擁有20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及自二零一六年起持有英國皇家建築師學會特許會員資格。彼亦為中國一級註冊建築師。

吳國輝先生，46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擁有21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，49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擁有豐富經驗。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，57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)、新天地產集團有限公司(股份代號：760)及勒泰商業地產有限公司(股份代號：112)的獨立非執行董事，該三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，55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，67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。彼於一九七四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，39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，41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。

馬桂霖先生，48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21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，40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18年會計及審計經驗。

李敏女士，52歲，為梁黃顧建築設計(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26年相關經驗。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，52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。

企業管治報告

截至二零一六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守則，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」)載列的規定交易準則寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直遵守有關證券交易的規定交易準則及標準守則，而本公司並不知悉董事於進行證券交易時有任何違反規定交易準則、標準守則及其操守守則的情況。

(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。

企業管治報告(續)

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。截至二零一六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	9/10	3/3
符展成先生	10/10	3/3
王君友先生	9/10	3/3
盧建能先生	10/10	3/3
吳國輝先生	10/10	3/3
何曉先生	10/10	2/3
獨立非執行董事		
盧偉雄先生	10/10	3/3
王哲身先生	10/10	2/3
余熾鏗先生	10/10	2/3

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，符合守則的守則條文第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二零一六年接受培訓的記錄。

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

本公司已遵照上市規則第3.21條至第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、企業管治程序及實務以及上述本集團截至二零一六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。截至二零一六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

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

截至二零一六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

企業管治報告(續)

截至二零一六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。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，余女士已根據上市規則第3.29條接受不少於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。董事會已確立一套持續程序，以識別、評估及管理本集團所面對的重大風險，該程序包括就營商環境或監管指引的變更而不時提升風險管理及內部監控系統。

本集團致力維持及堅守良好的企業管治常規及內部監控系統。董事會已委派一支團隊負責本集團的內部監控及審閱其成效。

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二零一六年及二零一五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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
核數服務	1,100	1,100
非核數服務		
— 審閱季度及中期財務資料	230	350
— 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	28	38
— 審閱業績公告	20	20
	1,378	1,868

(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)的董事會或本公司公司秘書。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，倘有關要求被核實屬不合理，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。

(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

截至二零一六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

董事呈列思城控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)截至二零一六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34。本集團於本年度的主要業務概無重大變動。

業績及分配

本集團截至二零一六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62至64頁的本集團財務報表。

本公司董事已建議截至二零一六年十二月三十日止年度的末期股息為每股3.0港仙，合共約5,887,000港元，須待股東於應屆股東大會批准後，方可作實。

業務回顧

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度按香港公司條例附表5規定的業務回顧載於本年報第8至17頁的「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20至22頁的「環境、社會及管治報告」中「環境—環境保護」一節。

遵守法律及法規

本集團的業務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。截至二零一六年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，我們已遵守中國及香港所有相關法律及法規。

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「僱員及勞工常規」的詳情載於本年報第22至25頁的環境、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。為遵守其經營所在國家的法律及法規，本集團已設立嚴格的內部監控，藉公平及中肯的投標程序採購商品及服務。分包商及供應商的甄選將按具競爭力價格、符合規格及標準、產品及服務品質以及服務支援為基準進行。

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本年報第120頁。

物業、廠房及設備

本集團截至二零一六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65頁的綜合權益變動表。

可分派儲備

董事認為，本公司可供分派予股東的儲備包括股份溢價及保留盈利合共121,435,000港元(二零一五年：113,356,000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的數目)須輪值退任，並合資格膺選連任。每名董事(包括獲委任特定任期的董事)須至少每三年輪值退任一次。

根據本公司組織章程細則的條文，梁鵬程先生、王君友先生及余熾鏗先生須輪值退任，並合資格願意於應屆股東周年大會上膺選連任。

董事服務合約

各執行董事均與本公司訂立服務協議，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退任及膺選連任，直至任何一方向另一方發出不少於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所產生有關針對其董事及高級管理層所提出法律訴訟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。

董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一六年十二月三十一日，董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊的權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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	所持普通股數目	概約持股 百分比
梁鵬程	本公司	受控法團權益	83,068,000	42.33%
	本公司	實益權益	324,000	0.16%
	本公司	實益權益	4,300,000 ^(附註1)	2.19%
符展成	本公司	受控法團權益	36,632,000	18.66%
	本公司	實益權益	176,000	0.08%
	本公司	實益權益	2,350,000 ^(附註1)	1.19%
王君友	本公司	受控法團權益	15,300,000	7.79%
	本公司	實益權益	1,450,000 ^(附註1)	0.73%
	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%
盧建能	本公司	實益權益	1,000,000 ^(附註1)	0.50%
吳國輝	本公司	實益權益	1,000,000 ^(附註1)	0.50%
何曉	本公司	實益權益	1,000,000 ^(附註1)	0.50%

附註：(1) 該等數目指本公司於根據本公司首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)及購股權計劃(「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)被視為於李女士持有的200,000股股份中擁有權益。

(2) 淡倉

除上文披露者外，於二零一六年十二月三十一日，概無董事或主要行政人員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記錄於根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購股權計劃

本公司的購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃(「該等購股權計劃」)的詳情載於綜合財務報表附註31。

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本集團持有任何股權的任何實體而言具價值的人力資源。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，已根據購股權計劃授出合共3,600,000份購股權。

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	於年末 尚未行使
<i>執行董事</i>							
— 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	1,625,000	-	(1,572,000)	(53,000)	-
			6,425,000	-	(1,572,000)	(53,000)	4,800,000

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	於年末 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	-	(50,000)	(100,000)	2,350,000
顧問(附註)	二零一六年一月二十八日	2.80港元	-	3,600,000	(1,000,000)	-	2,600,000
			8,800,000	3,600,000	(1,050,000)	(100,000)	11,250,000

附註：緊接二零一六年一月二十八日(即二零一六年購股權授出日期)前，本公司股份的收市價為1.78港元。可行使二零一六年購股權的購股權期間為二零一六年十月一日至二零一八年九月三十日(包括首尾兩日)。

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2.58港元。

於報告日期，根據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分別發行4,800,000股及11,150,000股股份，相當於該日期已發行股份總數分別約2.45%及5.68%。

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。

董事於交易、安排及合約的權益

於年內任何時間或二零一六年年末，本公司或其任何附屬公司概無訂立仍然有效且於任何時候為董事的人士或其關連實體於當中直接或間接擁有重大權益而有關本集團業務的重大交易、安排及合約。

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、代理或其他身份，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是否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)確認其於截至二零一六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二零一六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本年報刊發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

截至二零一六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。

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。

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)條規定須披露本公司董事資料的變動如下：

本公司執行董事兼行政總裁符展成先生於二零一六年七月獲委任為太平紳士。

本公司執行董事盧建能先生於二零一六年五月獲得英國皇家建築師學會特許會員資格。

本公司獨立非執行董事盧偉雄先生於二零一七年三月三日獲委任為勒泰商業地產有限公司的獨立董事，該公司的股份於香港聯合交易所有限公司上市。

除上文披露者外，概無其他資料根據上市規則第13.51B(1)條須予披露。

主要股東

於二零一六年十二月三十一日，就任何董事或本公司最高行政人員所知或由彼等另行知會本公司，有關公司或個別人士(董事或本公司最高行政人員除外)(於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有或被當作擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉)的詳情如下：

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	38.66%
Veteran Ventures Limited	本公司	實益擁有人(附註1)	7,200,000	好倉	3.66%
Vivid Colour Limited	本公司	實益擁有人(附註2)	36,632,000	好倉	18.66%
君名投資有限公司	本公司	實益擁有人(附註3)	15,300,000	好倉	7.79%
Liang Sharon	本公司	配偶權益(附註4)	87,692,000	好倉	44.69%
鍾慧姿	本公司	配偶權益(附註5)	39,158,000	好倉	19.95%
李敏	本公司	配偶權益(附註6)	16,750,000	好倉	8.53%
	本公司	實益擁有人(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87,692,000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39,158,000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。

董事會報告書(續)

除上文披露者外，於二零一六年十二月三十一日，董事並不知悉有任何其他公司或個別人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有或被當作擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

關連及關聯方交易

截至二零一六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。本集團於截至二零一六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30披露。綜合財務報表附註30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條款及個別僱員的表現、資歷及經驗後釐定。

本公司董事的薪酬於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而作出建議後，由董事會釐定。

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31。

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知，本公司於截至二零一六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，本集團作出的慈善及其他捐款約為588,000港元。

主要客戶及供應商

截至二零一六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37.2%。於同期，本集團最大客戶應佔收益佔本集團總收益約10.3%。

截至二零一六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3.7%。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0.9%。

年內，概無董事或彼等的任何緊密聯繫人或據董事所深知任何擁有本公司已發行股份數目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

於截至二零一六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

二零一七年三月三十一日

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)

意見

我們已審核第62至119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，包括於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、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綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們根據該等準則承擔的責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表的責任」中進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲之的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據我們的專業判斷，認為對審核本期間綜合財務報表最為重要的事項。該等事項在我們審核整體綜合財務報表及就此制定意見時進行處理，我們不會對該等事項提供個別意見。

關鍵審核事項

我們的審核如何處理關鍵審核事項

合約工程收益確認

由於 貴公司管理層在釐定估計合約收益及合約成本時行使重大判斷，故我們確定合約工程收益確認屬關鍵審核事項。

貴集團參考合約活動於報告期間結算日的完成階段確認合約收益及成本，並按工程進行至該日所發生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量。因此，收益確認涉及高度判斷，並作出估計以評估總合約成本及合約完成階段以及為虧損合約適當撥備。

誠如綜合財務報表附註5所披露，截至二零一六年十二月三十一日止年度，合約收益為358,944,000港元。儘管於履行合約過程中，管理層審閱及修訂綜合建築設計服務的估計合約成本，惟就其總成本而言，合約實際結果可能高於或低於估計，而此將影響財政年度的已確認收益及溢利。

我們有關合約工程收益確認的程序包括：

- 瞭解管理層有關估計總合約成本及成本記錄的程序；
- 向 貴集團的項目團隊(包括項目經理及建築師)瞭解合約條款、所選合約的表現及狀況，以評估項目團隊估計合約成本及工程進行至該日所發生合約成本的基準是否合理；
- 委託我們的內部資訊科技專家參考摘錄自 貴集團時間表記錄系統的數據，評估分配到所選合約的員工成本是否準確，以評價工程進行至該日所產生的總成本是否合理，為釐定個別合約完成百分比的其中一項輸入數據；及
- 比較完工百分比及所選合約進度付款百分比，以識別及調查是否存在重大差異。

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

我們的審核如何處理關鍵審核事項

應收客戶合約工程款項及應收合約客戶進度付款的可收回程度

由於 貴公司管理層在釐定呆賬撥備及撇銷無法收回的壞賬時使用判斷及估計，故我們確定應收客戶合約工程款項及應收合約客戶進度付款的可收回程度屬關鍵審核事項。

誠如綜合財務報表附註20及21所披露，於二零一六年十二月三十一日，應收客戶合約工程款項及應收進度付款的賬面值分別為143,001,000港元及100,815,000港元(扣除呆賬撥備淨額2,766,000港元)。於釐定呆賬撥備及撇銷無法收回的壞賬時， 貴公司管理層已考慮個別應收客戶合約工程款項及應收合約客戶進度付款的可收回程度及賬齡分析。評估該等應收款項的最終變現需要作出大量判斷，當中計及各客戶當時的信譽及過往收款記錄。

我們有關應收客戶合約工程款項及應收合約客戶進度付款的可收回程度的程序包括：

- 參考應收進度付款的後續收款及賬齡分析，瞭解管理層估計應收進度付款撥備的方式，以評估貿易應收款項撥備是否合理；
- 以抽樣方式測試應收進度付款的賬齡分析，核對到原始資料上；
- 檢查應收合約客戶進度付款的後續收款，核對到原始資料上；
- 與管理層進行討論，並評價就應收進度付款(特別是賬齡超過一年且於年內或報告期間結算日後並無償還結餘或償還少量結餘者)可收回程度的評估；
- 以抽樣方式測試客戶進度付款及合同發生成本，核對到已發的收款通知單及員工成本上；及
- 與相關項目團隊進行會談，以瞭解合約條款、所選項目的表現及狀況，從而評價應收客戶合約工程款項的可收回程度。

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

我們的審核如何處理關鍵審核事項

收購Cfu Come Limited(「師傅到」)所產生商譽的減值評估

由於 貴集團管理層在進行減值測試時行使重大判斷，故我們確定收購師傅到所產生商譽的減值評估屬關鍵審核事項。師傅到從事提供維修及裝修工程及相關手機應用程式的經營。收購師傅到屬擴展 貴集團室內設計分部之舉。用以證明商譽持續賬面值的使用價值評估涉及應用有關未來業務表現的主觀判斷。

釐定商譽減值金額須估計 貴集團於師傅到的投資的可收回金額，即獲分配商譽的師傅到使用價值。計算使用價值要求 貴集團管理層估計預期師傅到產生的未來現金流量及應用者在計算現值的合適貼現率。其涉及應用有關未來業務表現的主觀判斷。倘實際未來現金流量少於預期，則或會產生重大減值虧損。

誠如綜合財務報表附註15所披露，收購師傅到所產生的商譽賬面值約為16,631,000港元，且於二零一六年十二月三十一日並無確認師傅到應佔商譽減值。

我們有關收購師傅到所產生商譽的減值評估的程序包括：

- 瞭解管理層進行減值測試的方式，包括採用的估值模式及使用的假設；
- 參考相關增長預測及業務計劃，評估現金流量預測使用的主要假設是否適當，包括增長率、預算收益及毛利率；
- 評估 貴集團管理層應用的敏感度評估是否合理，並就此進行重新計算；及
- 評估綜合財務報表所載減值測試披露資料是否充足及適當。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括本年報所載資料，惟不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其他資料發表任何形式的保證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱覽其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核當中獲悉的情況有重大抵觸，或是否出現重大錯誤陳述。倘我們基於已執行工作總結認為此等其他資料出現重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。我們並無有關此方面的事項須予報告。

董事及治理層就綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對董事認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表的責任

我們的目標旨在對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯漏而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並發出載有我們意見的核數師報告。我們根據香港公司條例第405條僅向 閣下(作為整體)作出報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。合理保證乃高水平的保證，但並非保證按照香港審計準則進行的審核總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可由欺詐或錯漏引致，並於合理預期有關錯誤陳述在個別或匯總情況下將影響使用者依據此等綜合財務報表作出的經濟決定時，視為重大錯誤陳述。

核數師就審核綜合財務報表的責任(續)

作為根據香港審核準則進行審核的一部分，我們在整個審核過程中運用專業判斷及保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯漏而導致的重大錯誤陳述風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或無視內部監控，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險高於因錯漏而導致重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審核相關的內部監控，以設計在有關情況下適用的審核程序，但目的並非對 貴集團內部監控的成效發表意見。
- 評價董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計及相關披露資料是否合理。
- 總結董事採用持續經營會計基礎是否恰當，並根據所得審核憑證，總結是否存在重大不確定性，而與可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑慮的事件或情況有關。倘我們總結存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請注意綜合財務報表的相關披露資料，或倘有關披露資料不足，則須修訂我們的意見。我們基於截至核數師報告日期所得審核憑證作出結論。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容(包括披露資料)，以及綜合財務報表是否以公平呈列方式反映相關交易及事件。
- 就 貴集團旗下實體或業務活動的財務資料獲取充分適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審核工作。我們僅對審核意見負責。

與董事及治理層進行溝通，內容有關(其中包括)計劃審核範圍及時間以及重大審核發現，包括我們在審核期間發現的任何內部監控重大缺陷。

我們亦向治理層提供聲明我們已就獨立性的相關職業道德規定遵守要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係與其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

獨立核數師報告(續)

核數師就審核綜合財務報表的責任(續)

從與治理層溝通的事項中，我們決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們會在核數師報告中描述此等事項，除非法律或法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見情況下，若有合理預期在我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，則在此等情況下，我們將不會在報告中溝通該事項。

本獨立核數師報告的審核項目合夥人為胡家明。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一七年三月三十一日

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	5	358,944	354,799
服務成本		(257,418)	(255,359)
毛利		101,526	99,440
其他收入	6	298	678
其他收益及虧損	7	(6,044)	(282)
行政開支		(69,426)	(63,032)
轉板上市開支		-	(1,785)
融資成本	8	(32)	(99)
除稅前溢利	9	26,322	34,920
所得稅開支	11	(6,056)	(7,831)
年度溢利		20,266	27,089
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		(6,082)	(2,659)
出售一間附屬公司時重新分類調整		(497)	-
年度其他全面開支		(6,579)	(2,659)
年度全面收入總額		13,687	24,430
年度應佔溢利(虧損)：			
本公司擁有人		20,745	27,666
非控股權益		(479)	(577)
		20,266	27,089
年度應佔全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		14,196	25,022
非控股權益		(509)	(592)
		13,687	24,430
每股盈利(以港仙列值)			
基本	12	10.7	15.3
攤薄		10.5	14.7

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	11,661	17,959
商譽	15	20,897	21,196
無形資產	16	1,336	1,592
租金及公用事業按金	17	5,393	5,720
遞延稅項資產	18	1,496	390
		40,783	46,857
流動資產			
持作買賣投資	19	-	757
應收客戶合約工程款項	20	143,001	146,164
應收合約客戶進度付款	21	100,815	105,523
預付款項及其他應收款項	17	5,428	3,091
已抵押銀行存款	22	-	2,546
銀行結餘及現金	22	83,104	58,116
		332,348	316,197
流動負債			
貿易應付賬款	23	3,481	3,567
應計費用及其他應付款項	24	72,072	55,254
應付客戶合約工程款項	20	89,394	114,901
融資租賃承擔	25	306	370
應付所得稅		6,811	5,606
		172,064	179,698
流動資產淨值		160,284	136,499
資產總值減流動負債		201,067	183,356

綜合財務狀況表(續)
於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動負債			
融資租賃承擔	25	-	306
遞延稅項負債	18	2,081	2,719
		2,081	3,025
資產淨值			
		198,986	180,331
股本及儲備			
已發行股本	26	1,962	1,936
儲備		197,304	178,744
本公司擁有人應佔權益		199,266	180,680
非控股權益		(280)	(349)
權益總額		198,986	180,331

第62至119頁的綜合財務報表已於二零一七年三月三十一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

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							非控股權益	總計	
	已發行股本	股份溢價	法定儲備	購股權儲備	其他儲備	匯兌儲備	保留溢利			
	千港元	千港元	千港元 (附註a)	千港元	千港元 (附註c)	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一五年一月一日	1,800	83,682	3,331	1,412	(47,070)	6,786	80,598	130,539	(350)	130,189
年內溢利(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)
年內全面收入(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	-	-	-
就收購師傅到發行代價股份(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
年內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	20,745	20,745	(479)	20,266
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(6,052)	-	(6,052)	(30)	(6,082)
出售一間附屬公司時重新分類調整	-	-	-	-	-	(497)	-	(497)	-	(497)
年內全面收入(開支)總額	-	-	-	-	-	(6,549)	20,745	14,196	(509)	13,687
出售一間附屬公司時轉撥	-	-	(2,165)	-	-	-	2,165	-	-	-
確認股本結算股份付款	-	-	-	4,055	-	-	-	4,055	383	4,438
行使購股權	26	4,753	-	(562)	-	-	-	4,217	-	4,217
沒收購股權	-	-	-	(59)	-	-	59	-	-	-
來自非控股權益的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	195	195
派付股息	-	-	-	-	-	-	(3,882)	(3,882)	-	(3,882)
於二零一六年十二月三十一日	1,962	112,224	2,248	5,857	(47,070)	(2,407)	126,452	199,266	(280)	198,986

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，而款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。
- (b) 於二零一五年十一月十一日，本公司已收購Cfu Come Limited(「師傅到」)80.5%已發行股本，由本公司配發及發行9,000,000股本公司股份(「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，師傅到成為本公司非全資附屬公司(附註32)。
- (c) 該結餘主要指根據集團重組的換股產生53,519,000港元的扣除儲備(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內綜合財務報表附註29)及確認向王君友先生(「王先生」)作出的股本結算股份付款產生5,210,000港元的進賬儲備(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內綜合財務報表中的綜合權益變動表附註d)。

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
經營業務		
除稅前溢利	26,322	34,920
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	7,408	6,898
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	145	39
撤銷壞賬	449	-
呆賬撥備計提(撥回)	2,502	(1,549)
利息開支及融資租賃支出	32	99
無形資產攤銷	293	310
出售一間附屬公司虧損	867	-
持作買賣投資公平值變動虧損(收益)	121	(103)
利息收入	(298)	(607)
確認股本結算股份付款	4,438	2,225
營運資金變動前經營現金流量	42,279	42,232
租金及公用事業按金減少	203	65
應收客戶合約工程款項增加	(4,529)	(13,921)
應收合約客戶進度付款減少	156	1,206
預付款項及其他應收款項增加	(917)	(696)
貿易應付賬款增加(減少)	516	(1,892)
應計費用及其他應付款項增加(減少)	17,800	(10,821)
應付客戶合約工程款項減少	(20,855)	(9,183)
業務產生的現金	34,653	6,990
已付利息及融資租賃支出	(32)	(99)
已付所得稅	(6,427)	(8,289)
經營業務所得(所用)現金淨額	28,194	(1,398)
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(2,186)	(2,000)
出售一間附屬公司的現金流出淨額(附註33)	(1,936)	-
購買無形資產	(77)	-
收購師傅到(附註32)	-	2,896
來自非控股權益的注資	195	-
已收利息	298	607
提取已抵押銀行存款	2,546	-
投資活動(所用)所得現金淨額	(1,160)	1,503

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
融資活動		
派付股息	(3,882)	-
償還融資租賃承擔	(370)	(346)
償還銀行借貸	-	(4,000)
新增籌集銀行借貸	-	4,000
行使購股權所得款項	4,217	3,814
融資活動(所用)所得現金淨額	(35)	3,468
現金及現金等價物增加淨額	26,999	3,573
年初的現金及現金等價物	58,116	55,533
匯率變動影響	(2,011)	(990)
年終的現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	83,104	58,116

綜合財務報表附註

截至二零一六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，而其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點分別為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及其附屬公司主要從事提供綜合建築設計服務業務。附屬公司的詳情載於附註34。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本

本集團首次於本年度應用下列已由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號修訂本	披露計劃
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
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
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：應用結合特殊情況
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
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年 週期的年度改進

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。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團尚未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益及相關修訂本 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第2號修訂本	股份付款交易的分類及計量 ¹
香港財務報告準則第4號修訂本	對香港財務報告準則第4號保險合約應用 香港財務報告準則第9號金融工具 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資產銷售或貢獻 ³
香港會計準則第7號修訂本	披露計劃 ⁴
香港財務報告準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ⁴
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進 ⁵

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日(如適用)或之後開始的年度期間生效。

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號引入分類及計量金融資產、金融負債、一般對沖會計法及金融資產減值要求的新規定。

香港財務報告準則第9號主要規定載列如下：

- 所有屬香港財務報告準則第9號範圍內的已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的是收取僅為支付本金及尚未償還本金利息的合約現金流量的業務模式內持有的債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。目的以收集合約現金流量及銷售金融資產達成的業務模式內持有的債務工具，以及合約條款於指定日期產生現金流量僅為支付本金及尚未償還本金利息的債務工具，乃按公平值計入其他全面收入計量。所有其他債務投資及權益投資均於其後會計期間結算日按公平值計量。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，於其他全面收入呈列權益投資(並非持作買賣者)公平值的其後變動，而一般只有股息收入於損益中確認。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

香港財務報告準則第9號金融工具(續)

- 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進行，與根據香港會計準則第39號按一項已發生的信貸虧損模式相反。該預期信貸虧損模式規定實體須將預期信貸虧損及各報告期間結算日的預期信貸虧損變動入賬，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。換言之，現已毋須待信貸事件發生後才確認信貸虧損。

根據本集團於二零一六年十二月三十一日的金融工具及風險管理政策，日後應用香港財務報告準則第9號可能對本集團金融資產的分類及計量產生重大影響。預期信貸虧損模式可能導致就本集團按攤銷成本計量的金融資產尚未產生的信貸虧損作出提前撥備。然而，於本集團進行詳細審閱前，對香港財務報告準則第9號的影響提供合理估計並不可行。

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號已頒佈並建立一個單一綜合模式，以供實體於客戶合約所得收益入賬時使用。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號的核心原則乃實體須確認收益以描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，藉此反映實體預期交換該等貨品或服務應得的代價。具體而言，該準則引入五步法以確認收益：

- 第1步：確定與客戶的合約
- 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(或因)實體達成履約責任時確認收益

根據香港財務報告準則第15號，實體當(或因)達成履約責任時確認收入，即當特定履約責任涉及的貨品或服務「控制權」移交至客戶時。香港財務報告準則第15號已加入更為規範的指引以處理特別情況。此外，香港財務報告準則第15號要求廣泛的披露。

於二零一六年，香港會計師公會頒佈對香港財務報告準則第15號的澄清，內容有關確定履約責任、主事人與代理人代價及牌照申請指引。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

香港財務報告準則第15號客戶合約收益(續)

本公司董事認為，履約責任與目前根據香港會計準則第11號識別的個別收益部分相若，然而，總代價將根據相應公平值分配到相關履約責任，將有可能影響收益確認的時間及金額。然而，於本集團進行詳細審閱前，對香港財務報告準則第15號的影響提供合理估計並不可行。此外，日後應用香港財務報告準則第15號可能導致綜合財務報表披露更多資料。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入綜合模式。於香港財務報告準則第16號生效後，其將取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號按客戶是否控制所識別資產以區分租賃及服務合約。承租人會計處理中移除區分經營租賃及融資租賃，並以承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式取代，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。

使用權資產初步按成本計量，其後按成本(受若干例外情況所規限)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。租賃負債初步按該日尚未支付的租賃款項現值計量。其後，租賃負債就利息及租賃款項以及(其中包括)租賃修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，本集團目前將首次預付租賃款項呈列為有關自用租賃土地的投資現金流量，而其他經營租賃付款則呈列為經營現金流量。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃款項將分配至將會分別呈列為融資及經營現金流量的本金及利息部分。

與承租人會計處理相反，香港財務報告準則第16號大致轉承香港會計準則第17號的出租人會計處理規定，繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求更詳盡的披露。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

誠如附註27所披露，於二零一六年十二月三十一日，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為47,361,000港元(二零一五年：26,485,000港元)。初步評估顯示該等安排將符合香港財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非有關租賃於應用香港財務報告準則第16號後符合低價值或短期租賃，則作別論。此外，應用新規定可能導致上文所列的計量、呈列及披露資料出現變動。然而，於董事完成詳細審閱前，對財務影響提供合理估計並不可行。

除香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第16號的影響外，本公司董事預計，應用其他香港財務報告準則修訂本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」)及香港公司條例規定作出適當披露。

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。

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。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

非金融資產的公平值計量會考慮市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將該資產出售給能夠以最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

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。

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。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則收益或虧損於損益中確認，且以下列兩者間的差額計算：(i) 所收代價的公平值及任何保留權益的公平值總額與(ii) 本公司擁有人應佔附屬公司資產(包括商譽)及負債的賬面值。先前就該附屬公司於其他全面收入確認的所有金額，按猶如本集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則所訂明／允許而重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。

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股本工具，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。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

業務合併(續)

屬現時擁有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。

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。

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。

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。

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35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。

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。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六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)

金融資產減值(續)

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。

金融負債及股本工具

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

股本工具

任何股本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。本集團所發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括貿易應付賬款及其他應付款項，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及股本工具(續)

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)。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或涉及失去附屬公司(包括海外業務)控制權的出售事項、或出售部分保留權益成為金融資產的合營安排或聯營公司(包括海外業務)的權益)時，於權益內累計有關本公司擁有人應佔該業務的所有匯兌差額會重新分類至損益。

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。

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佈的稅率計算。

3. 重大會計政策(續)

稅項(續)

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所用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，並於不再可能有足夠應課稅溢利供收回全部或部分資產時扣減。

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。

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)。

3. 重大會計政策(續)

無形資產(續)

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，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。

具無限使用年期的無形資產須至少每年進行一次及每當有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。

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。

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。

3. 重大會計政策(續)

股份付款安排

股本結算股份付款交易

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。有關釐定股本結算股份交易公平值的詳情載於附註31。

於授出日期釐定的股本結算股份付款公平值在歸屬期間以直線法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。

4. 估計不明朗因素的主要來源(續)

合約工程收益確認

管理層根據由項目團隊編製的最新合約可用預算，參考各合約工程的整體表現及管理層的最佳估計及判斷，估計建築、園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育服務(「綜合建築設計服務」)等合約工程的可見虧損或應佔溢利金額。

由於業務為合約性質，收益確認涉及高度判斷。儘管於履行合約過程中，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，而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。於二零一六年十二月三十一日，應收合約客戶進度付款的賬面值經扣除呆賬撥備約2,766,000港元(二零一五年：1,328,000港元)後約為100,815,000港元(二零一五年：105,523,000港元)。

師傅到的商譽及無形資產的估計減值

釐定收購師傅到所得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使用價值。計算使用價值要求本集團估計預期各個現金產生單位產生的未來現金流量及用以計算現值的合適貼現率。其涉及應用有關未來業務表現的主觀判斷。倘實際未來現金流量少於預期，則或會產生重大減值虧損。於二零一六年十二月三十一日，師傅到確認的商譽及無形資產的賬面總值約為16,908,000港元(二零一五年：16,831,000港元)。有關商譽減值測試的詳情載於附註15。

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願建築設計所產生公平值調整(定義見附註11)及相關稅項影響(「梁黃願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。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
分部及綜合收益	358,944	354,799
分部業績	20,266	30,527
對賬		
梁黃願建築設計公平值調整	-	(3,438)
年度綜合溢利	20,266	27,089

主要服務收益

本集團來自其主要服務的收益分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
建築設計	310,245	313,901
園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育	48,699	40,898
	358,944	354,799

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
集團實體註冊成立地點：				
香港	149,207	136,014	26,730	29,115
中國	143,920	149,917	11,483	16,457
其他	1,277	-	1,074	895
海外地區/國家(附註)：				
中國	62,346	66,926	-	-
其他	2,194	1,942	-	-
	358,944	354,799	39,287	46,467

附註：以上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

於相應年度佔本集團總收益10%以上的客戶收益如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
客戶A	37,041	不適用 ¹

¹ 截至二零一五年十二月三十一日止年度，概無客戶收益貢獻佔本集團總收益10%以上。

6. 其他收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行存款利息收入	298	607
雜項收入	-	71
	298	678

7. 其他收益及虧損

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
出售一間附屬公司的虧損	(867)	-
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(145)	[39]
呆賬撥備(計提)撥回	(2,502)	1,549
撤銷壞賬	(449)	-
匯兌虧損淨額	(1,960)	[1,895]
持作買賣投資公平值變動(虧損)收益	(121)	103
	(6,044)	[282]

8. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
下列各項的利息開支：		
銀行透支及循環貸款	3	46
融資租賃承擔	29	53
	32	99

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

9. 除稅前溢利

	二零一六年 千港元	二零一五年 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)	1,378	1,868
物業、廠房及設備折舊	7,408	6,898
無形資產攤銷(附註1)	293	310
經營租賃付款(附註2)	24,588	23,048
員工成本		
—薪金、津貼及其他福利	215,629	213,065
—經營租賃付款	816	784
—退休福利計劃供款	6,741	7,359
—股本結算股份付款	4,438	2,225
總員工成本(包括董事酬金)	227,624	223,433

附註：

(1) 計入服務成本。

(2) 截至二零一六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816,000港元(二零一五年：784,000港元)，該款項已計入上文的總員工成本。

10. 董事及僱員酬金

(a) 董事及最高行政人員酬金

本集團已付或應付各董事及最高行政人員的酬金根據適用上市規則及公司條例披露如下：

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	其他酬金 獎金 (附註4) 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總額 千港元
二零一六年					
<i>執行董事(附註1)</i>					
梁先生	-	11,974	4,816	96	16,886
符展成先生(「符先生」)(附註2)	-	7,267	2,281	84	9,632
王先生	-	4,845	1,622	58	6,525
何曉先生	-	2,606	140	19	2,765
盧建能先生	-	2,425	161	18	2,604
吳國輝先生	-	2,425	161	18	2,604
	-	31,542	9,181	293	41,016
<i>獨立非執行董事(附註3)</i>					
盧偉雄先生	-	168	-	-	168
王哲身先生	-	168	-	-	168
余熾鏗先生	-	168	-	-	168
	-	504	-	-	504
二零一五年					
<i>執行董事(附註1)</i>					
梁先生	-	9,765	1,464	96	11,325
符展成先生(「符先生」)(附註2)	-	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(附註3)</i>					
盧偉雄先生	-	150	-	-	150
王哲身先生	-	150	-	-	150
余熾鏗先生	-	150	-	-	150
	-	450	-	-	450

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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) 上文所示的執行董事酬金與彼等提供有關管理本公司及本集團事務的服務有關。
- (2) 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。
- (3) 上文所示的獨立非執行董事酬金主要與彼等作為本公司董事提供的服務有關。
- (4) 與表現掛鈎的獎金付款參照本集團截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的表現釐定。

於截至二零一六年及二零一五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。於截至二零一六年及二零一五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

於截至二零一六年及二零一五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

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
所得稅開支包括以下各項：		
即期稅項：		
香港利得稅	2,397	4,657
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	5,072	5,032
以往年度香港利得稅撥備不足(超額撥備)	324	(1,225)
	7,793	8,464
遞延稅項(附註18)：		
本年度	(1,120)	(633)
基於稅率變動	(617)	-
	(1,737)	(633)
	6,056	7,831

11. 所得稅開支(續)

香港利得稅於該兩個期間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)，於上述兩個年度，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」)的適用所得稅稅率為25%。

截至二零一五年十二月三十一日，本公司非全資附屬公司梁黃顧建築設計(深圳)有限公司(「梁黃顧建築設計」)的適用所得稅稅率為25%。於二零一六年十二月三十一日止年度，梁黃顧建築設計符合有關當地稅務局機關所設的要求，成為前海深港現代服務業合作區的合資格企業，故有權享有15%的企業所得稅優惠稅率。

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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除稅前溢利	26,322	34,920
按稅率16.5%計算的稅項	4,343	5,762
不可扣稅開支的稅務影響	1,162	866
不應課稅收入的稅務影響	(104)	(80)
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	(399)	1,043
中國所產生溢利不同稅率的影響	757	836
適用稅率變動的影響	(617)	-
未確認稅項虧損的稅務影響	574	261
以往年度撥備不足(超額撥備)	324	(1,225)
其他	16	368
所得稅開支	6,056	7,831

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
盈利：		
就每股基本及攤薄盈利而言的盈利(本公司擁有人應佔期內溢利)	20,745	27,666
股份數目：		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	194,094,915	181,396,014
尚未行使購股權涉及的攤薄潛在普通股的影響	3,870,150	6,492,423
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	197,965,065	187,888,437

計算每股攤薄盈利時，由於本公司根據購股權計劃於二零一五年及二零一六年授出的購股權較股份於該兩年的平均市價為高，故並無假設該等購股權獲行使。

13. 股息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內獲確認為分派的本公司普通股股東的股息：		
二零一五年末期股息每股2.0港仙(二零一四年：無)	3,882	-

於報告期間結算日後，本公司董事建議截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息為每股普通股3.0港仙(二零一五年：截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息為2.0港仙)，合共5,887,000港元(二零一五年：3,872,000港元)，該建議須待股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

14. 物業、廠房及設備

	傢具、裝置及			總計
	租賃物業裝修	辦公室設備	汽車	
	千港元	千港元	千港元	千港元
成本				
於二零一五年一月一日	12,768	31,921	1,610	46,299
收購師傅到	-	58	-	58
添置	286	1,714	-	2,000
出售／撤銷	-	(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
添置	-	1,244	942	2,186
出售／撤銷	-	(2,436)	(261)	(2,697)
出售一間附屬公司	-	-	(386)	(386)
匯兌調整	(290)	(998)	(5)	(1,293)
於二零一六年十二月三十一日	12,602	30,457	1,888	44,947
累計折舊				
於二零一五年一月一日	3,733	17,694	1,610	23,037
年度支出	2,502	4,396	-	6,898
於出售時對銷／撤銷	-	(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
年度支出	2,231	5,176	1	7,408
於出售時對銷／撤銷	-	(2,291)	(261)	(2,552)
匯兌調整	(126)	(617)	(5)	(748)
於二零一六年十二月三十一日	8,292	23,661	1,333	33,286
賬面值				
於二零一六年十二月三十一日	4,310	6,796	555	11,661
於二零一五年十二月三十一日	6,705	11,254	-	17,959

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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313,000港元(二零一五年：654,000港元)的辦公室設備。

15. 商譽

	梁黃願建築設計 千港元	師傅到 千港元	總計 千港元
成本			
於二零一五年一月一日	4,779	-	4,779
收購師傅到	-	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
匯兌調整	[299]	-	[299]
於二零一六年十二月三十一日	4,266	16,631	20,897

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」)及師傅到所代表者(「師傅到現金產生單位」)。

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，於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，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，並分別按二零一六年及二零一五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。

師傅到

商譽因於截至二零一五年十二月三十一日止年度收購師傅到80.5%股本權益而產生。師傅到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。收購師傅到屬擴展本集團室內設計分部之舉。

管理層確定，於二零一六及二零一五年十二月三十一日，師傅到現金產生單位並無減值。師傅到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。於二零一六及二零一五年十二月三十一日，貼現率35%已採納。估計師傅到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，而該估計則基於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。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

16. 無形資產

	牌照 千港元	會所會籍 千港元	師傅到 應用程式 千港元	總計 千港元
成本				
於二零一五年一月一日	4,761	569	-	5,330
收購師傅到	-	-	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
添置	-	-	77	77
匯兌調整	(298)	-	-	(298)
於二零一六年十二月三十一日	4,250	569	277	5,096
攤銷				
於二零一五年一月一日	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
年度支出	293	-	-	293
匯兌調整	(258)	-	-	(258)
於二零一六年十二月三十一日	3,760	-	-	3,760
賬面值				
於二零一六年十二月三十一日	490	569	277	1,336
於二零一五年十二月三十一日	823	569	200	1,592

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師傅到應用程式以成本減累計減值虧損列賬。

綜合現金流量表(續)
截至二零一六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

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
預付款項	403	399
租金及公用事業按金	5,471	5,765
向員工墊款	761	197
其他應收款項	4,186	2,450
	10,821	8,811
就報告用途分析為：		
非流動資產	5,393	5,720
流動資產	5,428	3,091
	10,821	8,811

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	已歸屬 但尚未行使 的購股權 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月一日	(262)	(1,460)	(294)	(1,082)	147	-	(2,951)
收購師傳到	-	-	(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)
自損益計入(扣除)	276	(135)	30	-	536	413	1,120
因稅率變動	-	535	82	-	-	-	617
匯兌調整調整	-	-	7	-	-	-	7
於二零一六年十二月三十一日	177	(1,981)	(120)	-	926	413	(585)

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
遞延稅項資產	1,496	390
遞延稅項負債	(2,081)	(2,719)
	(585)	(2,329)

由於未能預測未來溢利來源，故並未就未動用稅項虧損6,825,000港元(二零一五年：3,346,000港元)及呆賬撥備264,000港元(二零一五年：1,328,000港元)確認任何遞延稅項資產。可用稅項虧損可無限期結轉。

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。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，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42,428,000港元(二零一五年：35,224,000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

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
中國非上市買賣基金	-	757

綜合現金流量表(續)
截至二零一六年十二月三十一日止年度

20. 應收(應付)客戶合約工程款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 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	1,541,883	1,477,157
減：進度付款	(1,488,276)	(1,445,894)
	53,607	31,263
就報告用途分析為：		
應收客戶合約工程款項	143,001	146,164
應付客戶合約工程款項	(89,394)	(114,901)
	53,607	31,263

於二零一六年十二月三十一日，已收客戶合約工程預付款項及存款為36,647,000港元(二零一五年：31,974,000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

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
總額	103,581	106,851
減：呆賬撥備	(2,766)	(1,328)
	100,815	105,523

呆賬撥備變動如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於年初	1,328	3,029
於年內計提(撥回)	2,502	(1,549)
於年內撇銷	(1,047)	(76)
匯兌調整	(17)	(76)
於年終	2,766	1,328

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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。

於二零一六年十二月三十一日，呆賬撥備包括數額為2,766,000港元(二零一五年：1,328,000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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
30日內	22,739	27,577
30日以上及90日內	18,613	27,386
90日以上及180日內	11,623	6,671
180日以上	47,840	43,889
	100,815	105,523

於二零一六年十二月三十一日，本集團應收進度付款餘額包括賬面總值約69,286,000港元(二零一五年：55,435,000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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
逾期少於30日	9,961	6,331
逾期超過30日但少於90日	9,638	18,598
超過90日但少於180日	5,325	4,720
逾期超過180日	44,362	25,786
	69,286	55,435

逾期超過180日及賬面值為44,362,000港元(二零一五年：25,786,000港元)的應收進度付款中，本集團已就該等應收進度付款向客戶收取29,667,000港元(二零一五年：15,528,000港元)作為合約工程保證金，該款項已計入應計費用及其他應付款項。

22. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款

於二零一六年十二月三十一日，銀行結餘按市場年利率介乎0.01厘至5.55厘(二零一五年：0.01厘至3.48厘)計息。

於二零一五年十二月三十一日，已抵押銀行存款按浮息年利率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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
30日內	2,217	1,950
30日以上及90日內	1,077	460
90日以上	187	1,157
	3,481	3,567

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，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

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應計薪資及獎金	27,459	19,202
來自客戶的按金	36,647	31,974
中國其他應付稅項	765	853
應計費用及其他應付款項	7,201	3,225
	72,072	55,254

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

25. 融資租賃承擔

本集團已為根據融資租賃承租若干辦公室設備。租期為五年(二零一五年：五年)。

截至二零一六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(二零一五年：5.84厘)。

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
融資租賃項下應付款項：				
一年內	313	399	306	370
一年以上，但兩年內	-	313	-	306
	313	712	306	676
減：未來融資費用	(7)	(36)	-	-
租賃承擔現值	306	676	306	676
減：十二個月內結算的款項 (於流動負債列示)			(306)	(370)
十二個月後結算的款項			-	306

倘本集團違反租賃責任，租賃資產的權利須交回出租人。

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		
於二零一五年一月一日、二零一五年及二零一六年十二月三十一日	1,000,000,000	10,000
已發行及繳足		
於二零一五年一月一日	180,000,000	1,800
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
因行使購股權發行股份	2,622,000	26
於二零一六年十二月三十一日	196,217,000	1,962

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，以收購師傅到80.5%已發行股本。

所有已發行股份於各方面享有同等地位。

於截至二零一六年及二零一五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. 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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	20,026	20,341
第二至第五年(包括首尾兩年)	27,335	6,144
總計	47,361	26,485

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。

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

28. 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港元的短期銀行存款，以取得授予本集團的一般銀行融資，該已抵押存款已於截至二零一六年十二月三十一日止年度解除。

29. 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。

於截至二零一六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6,741,000港元(二零一五年：7,359,000港元)。

30. 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。

31. 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。

31. 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：

授出	類別	授出日期	所授出的		行使期 (附註b)	行使價	於授出日期 的公平值
			購股權數目	歸屬期 (附註a)			
二零一五年授出	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
二零一五年授出	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
二零一六年授出	顧問	二零一六年 一月二十八日	3,600,000	自二零一六年一月二十八日至 二零一六年九月三十日	自二零一六年十月一日起至 二零一八年九月三十日	2.80港元	0.18港元

附註：

- (a) 就根據二零一五年授出授出的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) 就根據二零一五年授出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：

授出	類別	授出日期	所授出的		行使期	行使價	於授出日期 的公平值
			購股權數目	歸屬期			
首次公開發售 前授出	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
首次公開發售 前授出	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

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

31. 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二零一六年十二月三十一日止年度的變動。於二零一六年一月二十八日，根據購股權計劃授出3,600,000份購股權，而於該日已授出購股權的估計公平值合共為666,000港元。

	於二零一六年					於二零一六年
	一月一日					十二月
	尚未行使	年內授出	年內行使	年內沒收	年內屆滿	三十一日
						尚未行使
首次公开发售前授出	6,425,000	-	(1,572,000)	(53,000)	-	4,800,000
二零一五年授出	8,800,000	-	(50,000)	(100,000)	-	8,650,000
二零一六年授出	-	3,600,000	(1,000,000)	-	-	2,600,000
	15,225,000	3,600,000	(2,622,000)	(153,000)	-	16,050,000
年終時可行使						16,050,000
加權平均行使價	1.65港元	2.80港元	1.61港元	1.76港元	-	1.91港元

下表披露僱員及董事所持本公司購股權於截至二零一五年十二月三十一日止年度的變動。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估計公平值合共為4,151,000港元。

	於二零一五年					於二零一五年
	一月一日					十二月
	尚未行使	年內授出	年內行使	年內沒收	年內屆滿	三十一日
						尚未行使
首次公开发售前授出	12,525,000	-	(4,595,000)	(1,505,000)	-	6,425,000
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

31. 股份付款交易(續)

於首次公開發售前授出的授出日期的公平值乃採用柏力克舒爾斯定價模式計算，而二零一五年及二零一六年授出的授出日期的公平值乃採用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：

	首次公開發售前授出		二零一五年授出		二零一六年
	執行董事	其他僱員	執行董事	其他僱員	授出顧問
行使價	0.83港元	0.83港元	2.25港元	2.25港元	2.80港元
預期波幅	40.71%	39.24%	37.52%	37.52%	38.99%
預期年期	4.0年	3.0年	2.0年	2.0年	2.7年
無風險比率	0.69%	0.39%	0.44%	0.44%	1.03%
預期股息率	-	-	-	-	1.12%

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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團就授出購股權確認開支總額4,438,000港元(二零一五年：2,225,000港元)。

32. 收購師傅到

於二零一五年十一月十一日，本集團收購師傅到80.5%已發行股本。此收購事項採用採購法入賬。收購事項所產生的商譽金額為16,631,000港元。師傅到從事移動裝置設備的應用程式開發及經營。收購師傅到屬擴展本集團室內設計分部之舉。

收購事項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。

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

32. 收購師傅到(續)

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(於師傅到的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師傅到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，故收購師傅到產生商譽。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。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團自收購師傅到獲得現金流入淨額2,896,000港元。

年度溢利中包括師傅到產生的額外業務虧損435,000港元。年度收益包括師傅到產生的30,000港元。

倘該收購事項於二零一五年一月一日完成，年度總集團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，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。

33. 出售一間附屬公司

截至二零一六年十二月三十一日止年度，梁黃顧建築設計享有優惠所得稅稅率15%。此外，梁黃顧建築設計擁有中國建築行業(建築工程設計資質)甲級資質。因此，本集團將視梁黃顧建築設計為日後中國建築項目的主要合約方，而梁黃顧顧問已不再為本集團建築項目的合約方，並喪失其職能。於二零一六年七月二十九日，本集團以代價1,238,000港元完成出售梁黃顧顧問全部股權。

	千港元
交易中出售的資產淨值如下：	
物業、廠房及設備	386
持作買賣投資	622
應收賬款、存款及預付款項	349
銀行結餘及現金	3,174
貿易應付賬款	(1,469)
債權及其他應付款項	(460)
所出售的資產淨值	2,602
出售一間附屬公司虧損：	
以現金償付的代價	1,238
出售一間附屬公司時重新分類匯兌儲備	497
所出售的資產淨值	(2,602)
出售一間附屬公司虧損	(867)
出售所產生的現金流出淨額：	
已收現金代價	1,238
於出售時的銀行結餘及現金	(3,174)
	(1,936)

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

34. 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
			二零一六年	二零一五年			
梁黃顧建築師(香港) 事務所有限公司 (「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	- (附註c)	100%	1,000,000港元		提供綜合建築設計 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
師傅到	香港 二零一五年七月六日	香港	80.5%	80.5%	3,500,000港元		提供維修及裝修工 程及相關手機應 用程式的經營

於年結日，概無附屬公司發行何債務證券。

附註：

- 根據中國法律登記為外商獨資企業。
- 根據中國法律登記為中外合資合營企業。
- 已於年內出售梁黃顧設計顧問的全部股權。

35. 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。本集團策略與去年維持不變。

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。

36. 金融工具

a. 金融工具分類

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
金融資產		
按公平值透過損益列賬		
— 持作買賣投資	-	757
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	188,866	168,832
	188,866	169,589
金融負債		
按攤銷成本	47,329	38,766
融資租賃承擔	306	676
	47,635	39,442

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，確保可適時有效地實施適當措施。

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

36. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

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。

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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行結餘及現金	18,951	14,096
應收合約客戶進度付款	50,245	54,681
應計費用及其他應付款項	(35,469)	(30,528)
	33,727	38,249

功能貨幣為港元的梁黃顧香港(本公司的全資附屬公司)於二零一五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。

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。

36. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險(續)

下表詳列本集團港元兌人民幣升值及貶值5%(二零一五年: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。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年度溢利	1,408	1,819

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。

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。於二零一五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，則本集團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。

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

36. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於二零一六年十二月三十一日，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71,793,000港元(二零一五年：72,347,000港元)。

本集團客戶集中。於截至二零一六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37.2%(二零一五年：32.0%)。於二零一六年十二月三十一日，應收彼等款項約為50,327,000港元(二零一五年：44,020,000港元)，即佔應收進度付款49.9%(二零一五年：41.7%)。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35,560,000港元(二零一五年：17,940,000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。

36. 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
二零一六年					
<i>非衍生金融負債</i>					
貿易應付賬款	-	3,481	-	3,481	3,481
應計費用及其他應付款項	-	43,848	-	43,848	43,848
融資租賃承擔	5.84	313	-	313	306
		47,642	-	47,642	47,635
二零一五年					
<i>非衍生金融負債</i>					
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

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。

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

36. 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
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元		
持作買賣投資				
— 中國非上市營運基金	-	757	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。

37. 報告期後事項

於二零一七年二月二十四日，本公司與一名投資者訂立認購協議，據此，本公司將發行而投資者將認購每股1.99港元的79,473,780股新股份。此外，控股股東已約定會委託配售代理向獨立第三方承配人配售22,000,000股現有普通股。完成認購事項須取得相關監管機關批准，方可作實。

綜合現金流量表(續)
截至二零一六年十二月三十一日止年度

38. 本公司財務狀況表

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產		
於附屬公司的非上市投資	74,404	73,599
流動資產		
其他應收款項	344	205
應收附屬公司款項	42,833	23,450
銀行結餘	11,783	20,621
	54,960	44,276
流動負債		
應計費用	110	160
流動資產淨值	54,850	44,116
資產總值減流動負債	129,254	117,715
股本及儲備		
已發行股本	1,962	1,936
儲備	127,292	115,779
	129,254	117,715

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

38. 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
於二零一五年一月一日	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	-
就收購師傅到已發行代價股份	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
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	7,149	7,149
確認股本結算股份付款	-	-	4,055	-	4,055
行使購股權	26	4,753	(562)	-	4,217
沒收購股權	-	-	(59)	59	-
派付股息	-	-	-	(3,882)	(3,882)
於二零一六年十二月三十一日	1,962	112,224	5,857	9,211	129,254

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	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	二零一六年 千港元
業績					
收益	268,282	324,007	384,384	354,799	358,944
年度溢利	27,228	11,172	28,291	27,089	20,266
每股盈利					
基本(港仙)	18.8	6.6	16.0	15.3	10.7
攤薄(港仙)	不適用	6.6	15.9	14.7	10.5
	於十二月三十一日				
	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	二零一六年 千港元
資產及負債					
資產總值	210,303	299,141	339,702	363,054	373,131
負債總值	(153,691)	(197,411)	(209,513)	(182,723)	(174,145)
	56,612	101,730	130,189	180,331	198,986
本公司擁有人應佔權益	54,242	101,577	130,539	180,680	199,266
非控股權益	2,370	153	(350)	(349)	(280)
	56,612	101,730	130,189	180,331	198,986