



遠東環球集團有限公司
FAR EAST GLOBAL GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號: 00830

2016 年報



拓展
新未來



使命與願景

我們相信無邊無際的構思，配合獨特設計加上完美先進科技，將造就非凡的結果。我們的目標為提升業界質素和擴大全球佔有率。同時，我們致力提供高質素服務和產品，為客戶實現最富想像的概念。

目錄

關於 遠東環球	財務 摘要	公司業務 架構
2	4	5
2016年 全年大事記	董事局 及委員會	公司 資料
6	10	11
主要在 建項目 概覽	董事局 主席 報告書	管理層 討論 及分析
12	14	24
董事 及架構	企業管 治 報告	環境、 社會及 管治報 告
30	38	47
董事局 報告	關連 交易	經審核 財務資 料
57	67	<ul style="list-style-type: none">• 獨立核數師報告• 綜合收益表• 綜合全面收益表• 綜合財務狀況表• 綜合權益變動表• 綜合現金流量表• 綜合財務報表附註
	五年財 務 概要	
	140	73

關於遠東環球

國際化優勢

結合國家「一帶一路」 戰略指導思想

遠東環球集團於一九六九年成立，是全球領先的專業工程公司之一，專為高端物業發展項目提供一站式幕牆及建築物外牆解決方案。本公司現主要於北美、大中華、澳洲及英國營運多個項目。

1. 波士頓(美國)

- Millennium Tower

2. 巴爾的摩(美國)

- 美高梅國家海港

3. 拉斯維加斯(美國)

- Cosmopolitan Resort Hotel & Casino
- Mandarin Oriental Hotel
- Veer Towers

4. 邁阿密(美國)

- Brickell City Center
- Miami Int'l Airport Renovation

5. 新澤西(美國)

- 哈德遜99號

6. 紐約(美國)

- 125 Greenwich Street
- 605 42nd Street
- 紐約市警察學院
- Sanitation Garage
- United Nations HQ
- 世界貿易中心

7. 三藩市(美國)

- Trinity Plaza – Block A

8. 卡加利(加拿大)

- SAIT Trades & Technology Complex

9. 艾德蒙頓(加拿大)

- 艾德蒙頓Ice Tower A

10. 蒙特利爾(加拿大)

- Altoria Tower
- Jewish General Hospital
- L'Avenue
- Roccabella
- St. Justin Hospital
- U Condos
- University of Montreal Hospital Centre
- YUL Condos

11. 魁北克(加拿大)

- Museum Beaux Arts
- Universite de Sherbrooke – Campus Longueuil

12. 多倫多(加拿大)

- Shangri-la Toronto
- Trump International Hotel & Tower
- 620 King Street

13. 溫哥華(加拿大)

- Vancouver Stock Exchange
- 溫哥華都市休閒區

14. 溫尼伯(加拿大)

- True North Square

15. 聖地亞哥(智利)

- Costanera Center (Tower 2)



1. 北京(中國)

- 中青旅大廈

2. 上海(中國)

- 國際金融中心
- 江森辦公樓

3. 瀋陽(中國)

- 新世界國際會議展覽中心

4. 深圳(中國)

- 深圳灣壹號
- 深業上城

5. 天津(中國)

- 周大福金融中心

6. 漳州(中國)

- 御龍天下

7. 香港(中國)

- 啟德郵輪碼頭
- 香格里拉大酒店
- 沙田通訊及科技中心
- 屯門掃管笏住宅發展
- 皇后大道東373號酒店
- 兒童醫院
- 啟德一號
- 太古坊2A期

8. 澳門(中國)

- 十三第酒店
- 美高梅路氹
- 永利皇宮酒店

9. 墨爾本(澳大利亞)

- Prima Pearl
- Upper West Side T2
- Aurora墨爾本中心

10. 倫敦(英國)

- 71 Queen Victoria Street
- One The Elephant

11. 新加坡

- 濱海灣金沙綜合度假勝地

12. 杜拜(阿聯酋)

- Burj Khalifa
- Darwish Tower
- Sama Tower

13. 東京(日本)

- Chiyoda-Ku Yonubanchou Building
- Tokyo Station Yaesu II project



財務摘要

主要財務及業務表現指標包括營業額增長；盈利能力增長；權益回報率；淨借貸比率及股息派送。主要表現指標的詳情列載如下。

截至十二月三十一日止年度	二零一二年 港幣千元 重列	二零一三年 港幣千元 重列	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
營業額	1,860,615	1,418,808	1,682,149	2,194,896	2,647,272
毛利	93,606	8,443	175,338	211,513	189,540
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	(136,813)	50,398	57,738	71,463	88,391
資產總值	1,992,502	2,212,854	1,899,368	2,096,935	2,284,652
本公司擁有人應佔權益	1,113,753	1,135,860	1,154,864	1,172,579	929,485
每股基本盈利(港仙)	(6.87)	2.34	2.68	3.32	4.10
股息(港仙)	-	1.0	1.0	1.2	1.6

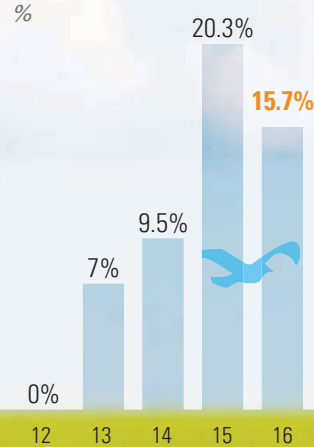
毛利率
財政年度
%



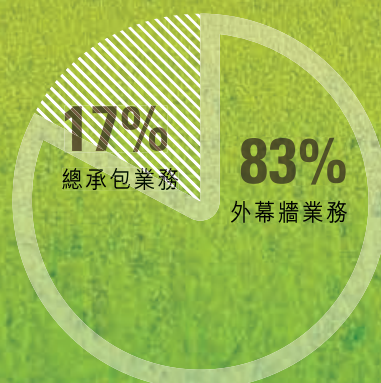
本公司擁有人權益回報
財政年度
%



淨借貸比率
財政年度
%



二零一六年分部收益



公司業務架構



2016年

全年大事記



1月
A 參加香港公益金主辦「2015/2016年度港島、九龍區百萬行」。

3月
B 成功延續取得「商界展關懷2013-2016」榮譽標識。

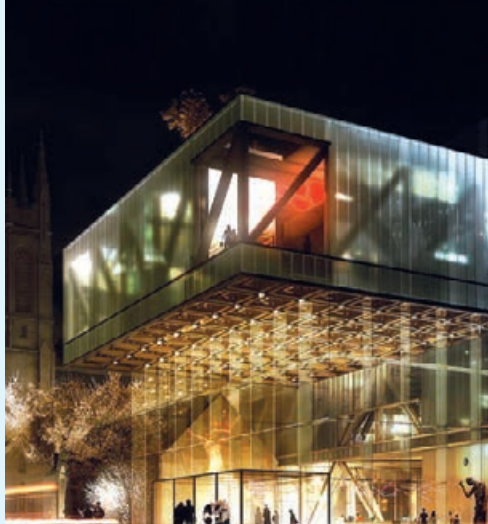
3月
C 中標太古坊第2A期大樓項目，業主為太古地產，合約額4.45億港元，幕牆面積44,000平方米，是遠東環球近年來香港最高建築和香港最大單體工程。

6月
D 中標澳洲Aurora Melbourne Central項目，業主為UEM Sunrise Berhad，合約額1.51億港元，幕牆面積48,000平方米，標誌著遠東環球在澳洲市場的影響力進一步擴大，企業品牌顯著提升。



6月

E 玻璃幕牆項目，加拿大魁北克市國家藝術博物館於2016年6月24日正式開幕，加拿大總理賈斯汀·杜魯多親臨現場參觀並給予高度評價。



7月

F 中標美國新澤西州99 Hudson Street項目，業主為中國海外美國公司，合約額6,800萬美元，幕牆面積48,600平方米，為新澤西州最高建築，也是遠東環球與中海地產第一次成功携手海外合作。



7月

G 集團執行董事、副主席兼行政總裁朱毅堅先生一行赴中建鋼構華東大區考察交流，雙方期待未來相互協同、相互合作，携手共贏。

2016年

全年大事記



8月

H 珠海建廠工作有序開展，宗地面積約8.5萬平方米，容積率1.0，規劃建設成集設計、生產、實驗、創新一體化的現代化廠房。

8月

I 成功舉辦第一屆「公司日」系列活動，包括開放圖書角，設立智囊箱，頒發愛心卡，舉辦公益捐書活動和設置互動遊戲環節。

11月

榮獲世界綠色組織「綠色辦公室」及國際青年商會(香港總會)「環球愛心企業」標誌。



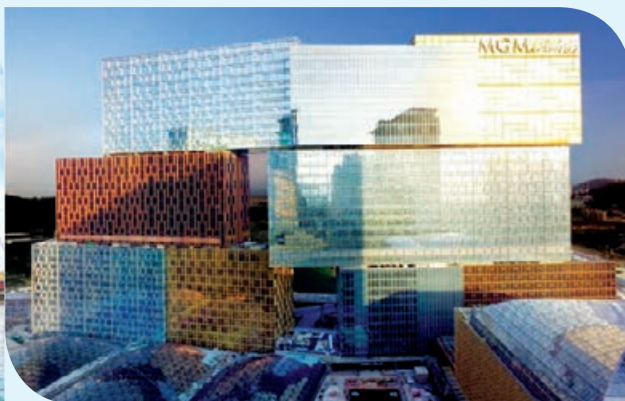
11月

J 成功舉辦「遠東羽王杯」羽毛球比賽，由來自港澳、深圳、上海、長沙、西安的員工組成六支參賽代表隊共40人參加比賽。



12月

K 本集團在澳門的項目中，年內永利皇宮順利開幕，十三第酒店已完成驗消防階段，而美高梅項目亦進展順利。



12月

L 舉辦「遠東環球2016年度戰略合作夥伴大會」，近60家遠東環球的分判商和供應商參與本次大會，堅定了彼此繼續合作共贏的信心。



董事局及委員會

董事局

主席兼非執行董事

周 勇

執行董事

朱毅堅(副主席兼行政總裁)

羅海川

王 海

陳善宏

秦吉東

獨立非執行董事

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

委員會

審核委員會

周勁松, CPA(主席)

HONG Winn

鄭心怡

薪酬委員會

周勁松(主席)

周 勇

朱毅堅

HONG Winn

鄭心怡

提名委員會

周 勇(主席)

朱毅堅

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

公司資料

授權代表

周 勇
朱毅堅

公司秘書

劉淑賢

主要股份過戶登記處

MaplesFS Limited
P.O. Box 1093
Queensgate House
Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

股份過戶登記香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處兼香港主要營業地點

香港
柴灣
新業街8號
八號商業廣場16樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

法律顧問

孖士打律師行

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
法國巴黎銀行香港分行
美西銀行
中國建設銀行股份有限公司
廣發銀行澳門分行
星展銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司
中國工商銀行(澳門)股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

股份代號

00830

公司網址

www.fareastglobal.com

財務日誌

全年業績公佈

二零一七年三月十六日

暫停辦理股份過戶登記 - 股東週年大會

二零一七年六月十六日至二十日(包括首尾兩天)

股東週年大會

二零一七年六月二十日

暫停辦理股份過戶登記 - 末期股息

二零一七年六月二十八日至二十九日(包括首尾兩天)

派發末期股息

二零一七年七月十日

主要在建項目概覽

項目名稱

項目類型

外牆工程項目

中國內地

蘋果專賣店	店鋪
天津市周大福金融中心	商業
樂視生態旗艦店	店鋪
深圳市深圳灣一號	住宅
深圳市深業上城	住宅
上海江森辦公樓	商業

香港、澳門及其他

澳洲墨爾本Aurora Melbourne Central	住宅
香港啟德發展項目兒童專科卓越醫療中心	醫院
香港屯門掃管笏青山公路第48區屯門市地段第423號	住宅
香港九龍灣臨利街新九龍內地段第6312號	商業
香港灣仔聯發街12-24號	住宅
香港啟德一號	住宅
香港九龍何文田常樂街及常盛街項目	住宅
香港太古坊2A期	商業
香港將軍澳地段126 68B2區地塊	住宅
香港屯門掃管笏住宅發展屯門市地段第427號	住宅
澳門濠庭都會第五期	住宅

北美

美國新澤西澤西市哈德遜99號	住宅
加拿大艾德蒙頓Edmonton Ice Tower A	商業
加拿大多倫多620 King Street	住宅
加拿大溫尼伯242 Hargrave Street True North Square	住宅
加拿大蒙特利爾YUL Condos	住宅
加拿大溫哥華證券交易所	商業
加拿大溫哥華Urban Resort	酒店

總承包項目

香港皇后大道東373號酒店	酒店
香港荃灣青龍頭地段第70號	住宅

估計合約總額
港幣百萬元

估計項目
竣工年份

41.4	二零一七年
126.2	二零一八年
19.3	二零一七年
69.8	二零一七年
103.4	二零一八年
111.9	二零一八年

151.3	二零一八年
222.7	二零一七年
315.0	二零一七年
124.3	二零一七年
66.2	二零一八年
261.9	二零一七年
107.6	二零一七年
444.6	二零一八年
233.3	二零一八年
193.5	二零一七年
150.3	二零一八年

529.5	二零一八年
176.9	二零一八年
61.4	二零一七年
65.5	二零一七年
115.1	二零一七年
94.2	二零一七年
171.3	二零一七年

530.0	二零一七年
533.3	二零一八年

拓展新未來

董事局主席報告書






董事局主席報告書



周 勇先生
主席兼非執行董事



集團準確把握宏觀經濟環境變化，適時調整經營策略，整合內部優勢資源，有效實施「傳統業務和新型業務雙輪驅動」戰略。

內地新業務轉型也取得突破性進展。

二零一六年，遠東環球集團有限公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)，準確把握宏觀經濟環境變化，適時調整經營策略，整合內部優勢資源，有效實施「傳統業務和新型業務雙輪驅動」戰略，積極拓展海內外市場。幕牆業務新簽合約額再創新高，總承包業務持續穩步增長。內地新業務轉型也取得突破性進展。

業績

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核股東應佔溢利港幣0.88億元，共錄得同比增長23.7%；實現主營業務收入港幣26.47億元，同比增長20.6%；每股盈利港幣4.1仙，同比增長23.5%。

派發股息

董事局宣佈派發截至二零一六年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣0.8仙，同比增長33%。全年派發股息1.6仙，同比增長33%。

董事局主席報告書

業務回顧

市場形勢

二零一六年，世界經濟形勢複雜嚴峻，「黑天鵝」事件頻出，全球經濟不確定性顯著增加。美國經濟穩健復蘇，美聯儲再度加息，美元持續走強。英國「脫歐」引發國際金融市場巨震，給全球經濟前景蒙上陰影。新興經濟體市場持續低迷，中國經濟處於轉型調整期，宏觀經濟下行壓力較大。

北美建築市場呈回暖趨勢，進入良性增長週期，幕牆市場在美國經濟復蘇的拉動下持續增長。香港地區得益於建築市場持續暢旺，幕牆業務保持穩定規模。本集團貫徹「立足港澳、依託內地、輻射海外、內外聯動」的經營戰略，堅持審慎的投標策略，充分發揮內部協同效應，積極開拓具有品牌效應的優質項目。

一、外牆工程業務

港澳市場為本集團傳統重點業務區域，本集團進一步夯實優勢。香港地區幕牆市場整體暢旺，大型物業發展項目陸續推出。澳門經濟明顯回落，高端幕牆市場進一步萎縮。本集團是該地區領先的高端幕牆整體解決方案服務提供者，堅持（大市場、大客戶、大專案）經營策略，品牌優勢深受重點大客戶和優質新客戶的認可，該地區的業務規模不斷增長。二零一六年本集團在該地區新簽合約額為港幣14.4億港元，同比增長34%，包括香港太古坊第二期A大樓、啟德港人港地、九龍灣臨利街6312地段、灣仔聯發街12-24號、新界將軍澳126D段第68B2區、澳門氹仔濠景五期商住發展項目等。本集團一貫重視在建項目的工期、質量、安全、現金流和效益等管理，通過整合本集團內部設計、採購、生產及安裝資源，發揮協同效應，做好施工策劃和設計優化方案，對施工過程各關鍵環節進行嚴格管控，優化專案管理團隊分工，推行項目激勵機制等措施發揮項目團隊最大積極性。

二零一六年內地幕牆行業動盪和分化加劇，低價惡性競爭明顯。本集團一向審慎選擇內地幕牆項目，聚焦業主信譽良好的大項目。二零一六年除繼續做好傳統優勢的蘋果直營店幕牆項目外，利用品牌效應開拓同類精裝專案，中標多個高端住宅及商業寫字樓項目，如上海江森辦公樓、深圳深業上城（南區）一期III標段等。

本集團繼續鞏固內地設計研發中心與生產製造基地，為進一步擴大產能，本集團於年內在珠海金灣區購置一幅面積8.5萬多平方米的土地，並於二零一六年底正式啟動新工廠建設。

本集團除了大中華地區和北美地區外，積極跟進其他海外地區的優質幕牆項目，以設計及供貨模式繼續開拓澳洲市場。二零一六年中標澳洲墨爾本Aurora Melbourne Central住宅單元件供貨項目。

北美建築市場延續復甦態勢，本集團重點關注毛利理想及風險可控的優質私人發展商項目。北美項目二零一六年雖仍處於虧損期，但通過加強項目成本控制和合約管理，強化跨域資源調配和協同，美國過往項目受反傾銷政策的負面影響基本接近尾聲，經營業績趨勢向好。本集團在北美地區經營規模持續增長，於年內中標美國新澤西哈德遜99號項目、加拿大艾德蒙頓Ice Tower A項目、加拿大溫尼伯True North Square項目以及加拿大多倫多620 King Street項目等，合計新簽合約額港幣8.33億元。截至二零一六年十二月三十一日止，北美市場在手未完合約額超過港幣13.3億元。

二、 建築承包業務

目前在建項目進展平穩，英皇酒店及港人港地項目正在順利實施。同時，本集團積極參與投標本港中小型房建項目，尋找與香港中資背景地產商合作的機會，成功中標中冶置業青龍頭住宅發展項目。

三、 新業務拓展

本集團繼續加大內地投資轉型及新業務拓展力度。二零一六年，本集團正式成立中建城市發展管理諮詢有限公司，開拓城市規劃管理及諮詢服務，充分發揮內部協同效應，實現有效突破。



◁ 中國深圳深業上城(南區)

▽ 中國上海江森辦公樓



董事局主席報告書

新承接工程

二零一六年度，本集團共承接工36項，合約總額為港幣31.4億元，其中亞太及大中華區港幣23.07億元佔比73%；北美地區港幣8.33億元佔比27%。

在建工程

截至二零一六年十二月三十一日，本集團在建工程合約總額為港幣72.29億元，在手未完合約額港幣41.64億元。

企業管治

本集團秉持誠信、廉潔、透明、高效的企業管治理念，嚴格遵守各項法律法規，恪守上市條例及監管要求。不斷完善企業管治架構和措施，逐步建立和完善一系列政策體系、內控制度以及管理機制和流程，確保良好的企業管治。董事局致力於保持高水平商業道德、健康企業文化及良好企業管治守則。令集團能針對市場形勢變化，主動調整經營策略，發揮各專業決策小組的作用，加強業務單元區域化的管治能力。

風險管控

本集團持續完善內控管理體系，提升風險預判能力和管控效果，加大內控管理與業務流程的融合。根據經營環境變化和監管要求，強化對重點區域和關鍵事項的監督，防範經營風險和堵塞管理漏洞。本集團不斷推動管理制度的完善和機制流程優化，確保企業健康運營。

本集團持續關注海外市場政策和匯率走勢，集中資源重點在經濟前景相對樂觀的歐美核心城市深耕細作，規避政治及匯率風險。

財務管理

二零一六年，本集團繼續加強財務管理各項工作，以謹慎理財原則，提高資金使用效率和積極開拓融資渠道。並以加速項目回收款作為著力點，切實提高資金周轉速度。截至二零一六年十二月三十一日止，本集團銀行存款合計港幣3.87億元，借款總額為港幣5.23億元，淨借貸比率15.7%。財務狀況穩健，有足夠信貸額度以備未來業務發展需要。同時擁有已獲承諾而尚未動用的信貸及工程保函等額度總計港幣9億元。



△ 香港灣仔聯發街12至24號
香港九龍灣臨利街新九龍內地段第6312號△

人力資源管理

本集團始終堅持以人為本的管理理念，重視吸納、儲備和培養認同公司願景的各層次人才。通過合理設置員工招聘、培訓、考核、薪酬激勵等制度，提高員工滿意度和工作效率。建立公開透明的選拔和用人機制，為員工提供健康的職業競爭和發展環境。本集團於年內推行講師制度，豐富培訓交流方式。繼續完善KPI考核制度，使考核體系更加完備。在港澳及中國內地持續推進《地盤目標管理責任制》、《設計承包激勵制度》、《地盤綜合獎勵評選辦法》以及《深圳生產線激勵制度》，大大提升了員工的積極性與工作效率。於八月三十日舉辦第一屆「830公司日」，通過各類活動，讓員工和家屬共同感受公司的企業文化和增進員工對公司的歸屬感。

本集團，公司亦針對員工提出有關制度、流程、福利、培訓等方面的需求制定了有針對性的解決方案，搭建公司暢通的溝通平台，營造良好的溝通氣氛，為公司的發展獻計獻策。

截至二零一六年十二月三十一日止，本集團員工總數1,585人。

社會責任

本集團連續多年參與「公益金百萬行」、「童夢同想」等公益活動，並通過積極參與和推動「地球一小時」活動，連續獲得「商展關懷」標誌，向社會展示了企業主動承擔社會責任的決心，為推動社會和諧穩定發展貢獻力量。

未來展望

二零一七年，全球政治及經濟形勢複雜多變，英國「脫歐」進程深入發展，金融市場波動加劇，貿易保護主義趨勢抬頭，世界經濟前景面臨更多不確定性和挑戰。美國經濟繼續向好，歐、日等發達經濟體緩慢復蘇。伴隨匯率、利率及大宗商品價格波動，新興經濟體整體將繼續震盪探底。短期內中國經濟下行壓力仍較大，但隨著「十三五」規劃、供給側結構性改革及「一帶一路」的持續推進，中國經濟未來仍具有巨大的增長潛力。

北美建築市場預計隨著美國基建刺激政策的推出將持續復蘇，帶動幕牆市場快速增長，特別是美國將成為未來海外的重要市場。香港經濟繼續維持低位運行，市場規模總體平穩，但競爭將更為激烈。澳門經濟仍處於深度調整期，高端幕牆市場預計將持續回落。內地幕牆市場供求不平衡矛盾凸顯，無序競爭加劇。



△ Aurora 墨爾本中心

董事局主席報告書



△ 澳門濠庭都會第五期
◁ 香港將軍澳地段126 68B2區地塊

經營及發展策略

本集團將繼續深耕項目工期、質量、安全、資金和成本管理，完善設計、生產、安裝等多環節協同機制，提高幕牆業務綜合競爭力。進一步做好品牌宣傳和市場開拓工作，加強在手項目管理，鞏固在設計、採購、生產和施工等方面的核心競爭力。整合資源，以「緊盯高端市場，提供高品質服務」為經營理念，進一步提高港澳、北美和中國內地三大主要市場佔有率，開拓澳洲、英國和亞太地區等海外市場，並保持理想盈利水準。

高度重視設計團隊建設，加強香港和北美設計團隊建設的同時，擴大中國內地設計團隊規模，不斷補充專業人才，滿足項目高峰期對專業人才的需求。加強對海外人員的支持力度，包括海外核心管理團隊的搭建，派駐海外人員薪酬福利等基本保障性制度的建立，保持海外隊伍的穩定性，提升凝聚力和戰鬥力。

在項目設計評審、施工方案評審方面深化制度、事先謀劃，充分溝通。加強項目與設計、生產的聯動，提高合約商務管理水準。加強物資採購的計劃性，注重過程管理，保證各項目順利完工。

在總承包業務方面，本集團將借鑒控股股東中國建築國際集團有限公司在工程管理尤其總承包的豐富經驗，發揮與中建香港的協同效應，以確保獲得優質項目。

在新業務領域，本集團繼續加大投資轉型的研究，與母公司聯動，借助他們積累的豐富經驗和資源，結合時局和國家政策，深化新業務運營模式，儘快形成規模經營，打造穩定的利潤增長點，實現雙核驅動的戰略目標。

董事局能夠辨別和正視發展過程中可能出現的各類問題，希望通過不斷探索和嘗試，建立和維持一個由股東、董事局、管理層和一般員工，以及客戶等多方利益相互促進，推動集團盈利規模和能力持續增長的健康體系。

致謝

藉此機會，本人向各位股東和客戶對遠東環球的鼎力支持以及全體員工的辛苦付出表示由衷的感謝！

承董事局命

遠東環球集團有限公司

主席兼非執行董事

周 勇

香港，二零一七年三月十六日

√ 美國新澤西澤西市哈德遜99號



嶄新航程，
遠東環球現已全新方位出發

管理層討論及分析





管理層討論及分析

整體表現

在環球經濟環境不穩及市場波動下，我們的核心工程業務繼續增長，截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得總收益港幣26.47億元(二零一五年：港幣21.95億元)，較去年增加20.6%。本公司股東應佔溢利由截至二零一五年十二月三十一日止年度之港幣0.71億元增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度之港幣0.88億元。經營業務現金流淨額於年內轉回現金淨流入港幣1.45億元(二零一五年：現金淨流出港幣0.18億元)。每股基本盈利為港幣4.10仙(二零一五年：港幣3.32仙)，較去年增加23.5%。董事局建議派發末期股息每股港幣0.8仙，連同於年內已派發中期股息每股港幣0.8仙，全年股息總額達每股港幣1.6仙，即派發年內可分派溢利之39%。

分部分析

外牆工程業務

由於過去幾年在香港及澳門的強勁工程合約及年內來自澳大利亞市場的新貢獻，截至二零一六年十二月三十一日止年度之分部收益錄得港幣21.90億元(二零一五年：港幣20.41億元)之增長。然而，香港及澳門地區之強勁表現部份被北美過往項目之虧損所抵銷，導致分部溢利下降至港幣0.37億元(二零一五年：港幣0.88億元)。

總承包及其他業務

自二零一四年拓展至總承包業務以來，該分部因香港建築行業持續發展而於年內錄得收益及溢利貢獻之穩定增長。該分部截至二零一六年十二月三十一日止年度之收益取得令人滿意的增長，達港幣4.57億元(二零一五年：港幣1.54億元)。截至二零一六年十二月三十一日止年度之分部溢利增加4.5倍至港幣0.50億元(二零一五年：港幣0.09億元)。

城市規劃管理及諮詢業務

本集團積極探索城市規劃管理及諮詢新業務機遇。於二零一六年，本集團正式成立中建城市發展管理諮詢有限公司，開拓城市規劃管理及諮詢服務。

行政、銷售及其他經營費用

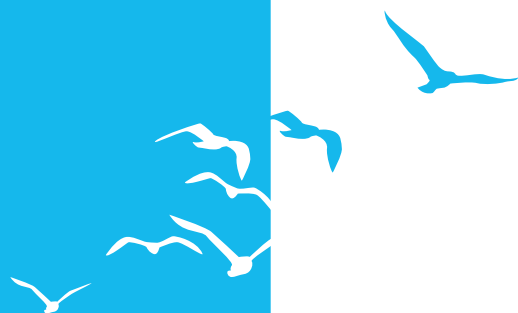
支出受到嚴格管理，業務於年內實現成本效益計劃，行政費用下降8%至港幣1.61億元(二零一五年：港幣1.75億元)。

財務費用

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之財務費用因銀行借款增加而上升至港幣0.15億元(二零一五年：港幣0.11億元)。



△ 加拿大艾德蒙頓 Tower A





△ 加拿大多倫多 620 King Street

◁ 加拿大溫尼伯 242 Hargrave Street True North Square

新承接工程

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已獲得總值港幣31.4億元之新合約，較去年增長17.0%。

主要新合約包括：

外牆項目

- ✈ 香港啟德一號
- ✈ 香港九龍灣臨利街新九龍內地段第6312號
- ✈ 香港灣仔聯發街12至24號
- ✈ 香港太古坊2A期
- ✈ 香港將軍澳地段126 68B2區地塊
- ✈ 澳門濠庭都會第五期
- ✈ 中國內地深圳深業上城(南區)
- ✈ 中國內地上海江森辦公樓
- ✈ 澳洲墨爾本Aurora Melbourne Central
- ✈ 加拿大艾德蒙頓Edmonton Ice Tower A
- ✈ 加拿大溫尼伯242 Hargrave Street True North Square
- ✈ 加拿大多倫多620 King Street
- ✈ 美國新澤西澤西市哈德遜99號

總承包項目

- ✈ 香港荃灣青龍頭地段第70號



管理層討論及分析

截至二零一六年十二月三十一日，手頭合約價值港幣72.29億元，其中未完成工程合約港幣41.64億元，足夠集團預期未來建造。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部所產生現金流量及主要往來銀行所提供信貸融資為其營運資金。於二零一六年十二月三十一日，本集團錄得銀行及現金結餘港幣3.87億元(二零一五年十二月三十一日：港幣2億元)，及本集團總借款港幣5.23億元(二零一五年十二月三十一日：港幣3.93億元)。本集團於二零一六年十二月三十一日之淨借貸比率(債務淨額除以淨資產總額)約為15.7%(二零一五年十二月三十一日：20.3%)。此外，本集團未提用的銀行授信額度(包括履約保證融資、營運資金融資及貸款融資)約為港幣9億元，本集團有足夠財務資源以應付業務發展及擴張。本集團之借款主要以浮息為基礎，並無通過任何利率金融工具進行對沖。

本集團於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日之借款總額到期情況載列如下：

	二零一六年 十二月三十一日 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
要求時或一年內償還	322,843	180,391
一年以上但不超過兩年	—	12,720
兩年以上但不超過五年	200,000	200,000
總借款	522,843	393,111

本集團於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日之銀行存款貨幣組合載列如下：

	二零一六年 十二月三十一日 %	二零一五年 十二月三十一日 %
港幣	58	36
美元	18	6
人民幣	14	27
澳門幣	5	21
其他	5	10

於二零一六年十二月三十一日，本集團之本公司股東應佔權益為港幣9.29億元(二零一五年十二月三十一日：港幣11.73億元)，當中包括已發行股本港幣0.22億元(二零一五年十二月三十一日：港幣0.22億元)及儲備為港幣9.07億元(二零一五年十二月三十一日：港幣11.51億元)。



△ 香港啟德一號

庫務政策

本集團對現金及財務管理採取審慎之庫務政策。本集團集中處理庫務事宜，旨在妥善管理風險及降低資金成本。大部分現金均為港元或美元短期存款。本集團對其流動資金及財務要求均作出經常性之審查。就預期新投資或到期銀行貸款，本集團將在考慮新融資時，同時維持適當的資產負債水準。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團僱用合共1,585名(二零一五年十二月三十一日：1,665名)員工。本集團訂有具成效之管理層獎勵政策及具競爭力之薪酬，務求令管理層、僱員及股東之利益達成一致。本集團在訂立其薪酬政策時會參考當時市況及有關個別員工之工作表現，並會不時作出檢討。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、附帶福利(包括醫療保險及退休金供款)，以及酌情花紅及發放購股權等獎勵。



△ 香港太古坊2A期



董事及架構





董事局

周 勇先生

主席兼非執行董事

提名委員會主席

薪酬委員會成員

46歲，於二零一二年三月二日獲委任為本公司董事局主席及非執行董事。周先生畢業於長沙工程兵學院及澳大利亞國立南澳大學。他為英國特許建造學會及英國土木工程師學會資深會員。周先生於一九九四年加入中國建築工程總公司（「中建總」），並於一九九六年派駐中國建築國際集團有限公司（「中國建築國際」，為香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市公司）。他自二零零一年起任中國建築國際若干附屬公司的董事。周先生現為中國建築國際執行董事、主席兼行政總裁及中國海外集團有限公司（「中國海外」）的董事。中建總、中國海外及中國建築國際均為本公司控股股東。他於二零零九年獲香港董事學會頒授「傑出董事獎——上市公司（香港交易所——非恒生指數成分股）執行董事」。周先生於中國內地及香港擁有逾二十四年建築、項目及企業管理經驗，尤其擅長於投資及發展新興業務、為公司制訂及推行業務策略。

朱毅堅先生

副主席、執行董事兼行政總裁

提名委員會成員

薪酬委員會成員

50歲，於二零一四年七月十六日獲委任為本公司董事局副主席及執行董事，於二零一五年九月二十一日起任行政總裁。朱先生亦是本公司附屬公司的董事。他畢業於西安建築科技大學及香港公開大學，持碩士學位，為高級經濟師。朱先生於一九八八年加入中建總，一九九四年獲派駐中國海外。他於二零零二年二月至二零零四年十二月任中國建築國際副總經理，二零零三年四月至二零一二年七月任中國海外人力資源部總經理，二零零五年起任中國海外助理總經理。朱先生於二零零七年三月至二零零九年八月期間擔任中國海外發展有限公司（為聯交所主板上市公司）執行董事，並於二零一二年七月至二零一四年六月任中海投資發展集團有限公司副總經理。他現為中國海外的董事。朱先生在企業人力資源管理、培訓及項目投資方面有逾二十九年經驗。

董事及架構



羅海川先生
執行董事、高級副總裁

37歲，於二零一五年九月二十一日獲委任為本公司執行董事。羅先生為本集團高級副總裁，負責本集團新業務發展及人力資源管理，他亦是本公司附屬公司的董事。羅先生畢業於哈爾濱工業大學，並持有香港浸會大學工商管理碩士學位。他於二零零三年加入中國海外，自二零一一年起擔任中國建築國際若干附屬公司的董事，羅先生於二零一四年八月被委任為中國建築國際助理總經理，負責其在中國內地的投資發展業務。他在投融資管理、科研管理和人力資源管理方面逾十四年經驗。

王海先生
執行董事、高級副總裁

44歲，於二零一二年八月十五日獲委任為本公司執行董事。王先生現為本集團高級副總裁，負責本集團北美區業務，他亦是本公司附屬公司的董事。王先生於二零一二年三月加入本集團，先後擔任多個高級管理層職務，包括本公司行政總裁及聯席行政總裁，他於二零一五年九月二十一日不再任聯席行政總裁，並獲派北美全職負責本集團北美業務。王先生畢業於天津大學及格林威治大學，為英國皇家特許測量師學會會員。他於一九九四年加入中建總，並由二零零三年起開始涉足中國建築國際若干附屬公司的業務。王先生現為中國建築國際若干附屬公司的董事。他在建築工程及項目合約管理方面逾二十三年經驗，並有若干年基建投資經驗。



陳善宏先生
執行董事兼首席財務總監

48歲，於二零一二年三月二日獲委任為本公司執行董事及首席財務總監。陳先生現時亦為本公司附屬公司的董事。他畢業於香港浸會大學（前稱香港浸會學院）。陳先生為香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會執業會員。他於一九九七年加入中國建築國際集團，現為中國建築國際若干附屬公司的董事。於加入本公司前，陳先生為中國建築國際的財務資金部副總經理。他在財務、會計及核數方面有逾二十四年經驗。陳先生於中國建築國際的中國內地及海外多個附屬公司會計及財務部門擁有管理經驗。



秦吉東先生
執行董事、副總裁

48歲，於二零一四年三月十一日獲委任為本公司執行董事。秦先生現為本集團副總裁，負責本集團美國及迪拜業務，他亦是本公司附屬公司的董事。秦先生於二零一二年加入本集團出任副總裁，負責本集團海外建築業務。他畢業於天津大學及英國羅浮堡大學。秦先生於一九九六年加入中國建築國際集團，自二零零四年起擔任中國建築國際若干附屬公司的董事。他在國際建築項目管理方面有逾二十四年經驗。

董事及架構



周勁松先生
獨立非執行董事
審核委員會主席
提名委員會成員
薪酬委員會主席

46歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。周先生於一九九二年畢業於廣東廣播電視大學，於二零零三年獲哈爾濱工業大學頒授工商管理碩士學位。他為中華人民共和國（「中國」）註冊持牌會計師。周先生在多間中國會計師事務所及私人公司擁有廣泛的會計、審計及業務顧問經驗。他由一九九五年至二零零二年出任深圳市宣傳文化事業發展專項基金領導小組辦公室的會計主管。周先生現任深圳衛亞會計師事務所的所長。



HONG Winn先生
獨立非執行董事
審核委員會成員
提名委員會成員
薪酬委員會成員

47歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。Hong先生分別於一九九三年及一九九六年獲洛杉磯加州大學頒授理學學士學位（主修航天工程）及理學碩士學位（主修機械工程）。他於二零零五年獲芝加哥大學頒授工商管理碩士學位。Hong先生為南加州大學（AMI-USC）Alfred E. Mann Institute for Biomedical Engineering的科技及業務發展高級總監，主力研究生物科技、醫療儀器以及醫藥及保健技術。他在高科技產品發展及高科技事業的成功創辦與建立領導地位方面有逾十七年經驗。



鄺心怡女士

獨立非執行董事

審核委員會成員

提名委員會成員

薪酬委員會成員

67歲，於二零一三年七月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。鄺女士為鄺心怡建築師事務所的董事總經理。她持有香港大學建築學文學士學位(榮譽)及香港大學建築學士學位。鄺女士為香港註冊建築師及香港特別行政區認可人士(建築師名單)，她擁有中華人民共和國一級註冊建築師資格。鄺女士為香港建築師學會原會長及資深會員、香港建築師註冊管理局前任委員及香港董事學會會員。她在建築領域有逾三十九年的專業經驗。

董事及架構

高級管理人員

孫興根先生

副總裁

60歲，於二零一三年七月加入本集團，現負責本集團中國區以外的亞太地區業務，孫先生並分管英國公司業務。他於一九九四年加入中國建築國際集團，孫先生在港澳及內地的建築工程和商務合約管理方面逾三十三年經驗，並有數年基建投資管理經驗。

何偉文先生

副總裁

55歲，於二零一二年四月加入本集團，現負責本集團中國區以外的亞太地區的工程綜合管理。何先生於一九八四年在台灣國立成功大學取得土木工程理學士學位及於一九八六年在英國貝爾法斯特女王大學取得土木工程理學碩士學位。他為香港營造師學會會員。何先生於一九九四年加入中國建築國際集團，並在香港及海外的工程、建築、合約管理、項目管理、投標及業務拓展方面有逾三十一年經驗。

譚 勇先生

副財務總監

41歲，於二零一六年九月加入本集團，負責本集團資金管理，並為內地若干附屬公司的財務負責人。譚先生畢業於華中理工大學及中南財經政法大學，擁有會計專業碩士學位，為英國特許管理會計師公會會員及全球特許管理會計師。他於二零零零年加入中國海外。譚先生在房地產開發、承建及基礎建設投資業務的財務會計、稅務及資金管理方面逾十五年經驗。

洪建平先生

遠東幕牆制品(深圳)有限公司總經理

51歲，於二零一四年九月加入本集團，現負責遠東幕牆制品(深圳)有限公司的綜合管理。洪先生畢業於西安冶金建築學院及南開大學，分別獲得工學學士學位和工商管理碩士學位，他於一九九八年加入中國海外集團，於二零零八年加入中國建築國際集團。洪先生在投資、併購及工廠管理方面逾二十七年經驗。

李旭光先生

上海力進鋁質工程有限公司總經理

51歲，於二零零八年加入本集團，現負責上海力進鋁質工程有限公司的綜合管理。李先生在一九八七年於武漢理工大學取得工程學士學位。他在工程及項目管理方面逾二十九年經驗。

Edward M. BOYLE, III先生

Gamma USA, Inc.總裁

56歲，於二零一二年九月加入本集團，現負責Gamma USA, Inc.的綜合管理。Boyle先生曾於北美、歐洲及亞洲業界領先的設計、製造及安裝的幕牆系統公司擔任多個高級管理階層職務，包括副總裁、總裁、首席營運總監、行政總裁及董事。他有逾三十三年行業經驗。

劉世瑛先生

遠東鋁質工程有限公司市場推廣總監

56歲，於一九九七年加入本集團，現負責本集團北美及中國區以外的地區的幕牆市場推廣及開拓。劉先生於一九八一年獲加拿大曼尼托巴大學頒授理學士學位（主修土木工程），他為香港工程師學會會員、香港註冊專業工程師及加拿大安大略省專業工程師。劉先生在加拿大及香港的建築、工程及外牆系統項目管理及市場推廣方面有逾二十七年經驗。

陳新能先生

遠東鋁質工程有限公司技術總監

57歲，於二零零三年加入本集團，現負責本集團北美以外的地區的幕牆設計。陳先生於二零零六年獲澳洲格裡菲斯大學頒授建築工程及管理碩士學位，並自二零零五年起擔任香港建築幕牆裝飾協會委員。他在幕牆設計方面有逾三十六年經驗。

莫惠謙先生

遠東鋁質工程有限公司工程總監

56歲，於一九九六年加入本集團，現負責本集團中國區以外的亞太地區的項目工程管理。莫先生於一九八三年獲英國艾塞克斯大學頒授應用物理學理學士學位，並於一九八六年獲英國曼徹斯特大學理工學院頒授儀器及分析科學碩士學位。他為英國皇家計量與控制學會會員及特許屋宇裝備工程師學會資深會員。莫先生在項目管理方面有逾二十八年經驗。

企業管治報告

管治框架

本公司致力於建立及維持高標準的企業管治，以提升企業問責度、透明度及健全度。董事局認同完善的企業常規乃本集團穩定有效運作之根本，亦對保障股東及其他利益相關者的利益尤為重要。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內本公司一直採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）內的原則及遵守所有守則條文。

董事局

董事局負責推動本公司的整體發展及為股東創造長遠的價值。董事局授權本公司管理層處理本集團的管理及日常營運事宜，並授權董事委員會處理若干事項，詳情請參閱本報告「董事委員會」一節。董事局保留若干其他事項的審議及決定權，包括：

- 制定本集團的策略方向；
- 批准包括年度、半年度及季度業績在內的財務報告；
- 批准派發中期股息及建議宣派末期股息；
- 批准重大收購事項、出售事項與資本開支，及若干重要合約；
- 批准董事局的委任事宜；
- 審批廣泛政策及（在審核委員會的協助下）審批內部監控和風險管理制度；及
- 審批本集團的企業管治及合規安排。

於二零一六年十二月三十一日，董事局由九名董事組成，包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。各董事擁有豐富的知識及經驗，我們相信彼等的知識及經驗將對董事局的效能起到關鍵作用。二零一六年期間任職董事的名單載於本年報「董事局及委員會」一節及彼等的履歷詳情載於第31至35頁。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所發出的年度獨立性確認函，並將繼續視彼等為獨立人士。

根據企業管治守則，主席及行政總裁的角色須由不同人士擔任。主席及行政總裁的職責須明確區分，以確保權力及授權分佈均衡，而不致使任何一位人士擁有不受制約的決策權。董事局主席周勇先生負責有效領導董事局，確保董事掌握相關及最新資料，並確保所有關鍵及適當問題均可得到及時討論。此外，主席負責在董事局會議上開展公開及具建設性的討論，確保建立良好的企業常規及程序。行政總裁朱毅堅先生負責管理本集團的業務、制訂及執行本集團的策略性規劃和政策及知會董事局所有相關事宜。

董事局會議須至少每季舉行一次。董事局或其為考慮特定事項而成立的董事委員會亦可於有需要時召開其他會議。年內，董事局共召開四次定期會議及一次特別會議。定期董事局會議通知須至少於會議前十四天發給董事，所有董事均可於議程內加入討論事項。董事局須於定期董事局及委員會會議召開時間至少三天前獲提供議程及相關文件。每當審核、提名及薪酬委員會會議結束後，其主席將會向董事局作出簡報。

年內，董事於股東大會、董事局會議及其任職的董事委員會會議的出席次數載於下表。

	出席次數／可出席次數				
	董事局	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
主席兼非執行董事					
周 勇	5/5	-	2/2	1/1	1/1
執行董事					
朱毅堅	5/5	-	2/2	1/1	1/1
羅海川	5/5	-	-	-	1/1
王 海	4/5	-	-	-	1/1
陳善宏	5/5	-	-	-	1/1
秦吉東	3/5	-	-	-	1/1
獨立非執行董事					
周勁松	5/5	4/4	2/2	1/1	1/1
Hong Winn	5/5	4/4	2/2	1/1	1/1
鄭心怡	5/5	4/4	2/2	1/1	1/1

每名董事均已完全了解其作為本公司董事的職責及責任，以及明白需給予足夠的時間及精神以處理本公司的事務。非執行董事可為董事局提供強而有力的獨立元素，彼等共同地透過定期出席及積極參予董事局會議及其任職的董事委員會會議對董事局決定作出獨立及客觀判斷。

董事可查閱相關及最新資料，並可要求查閱更多資料(如有需要)。董事亦可要求公司秘書提供意見及服務，並可在有需要時尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。本公司擁有一套賦予董事尋求獨立專業意見的協定程序，該套程序由公司秘書管理。各董事均給予足夠的時間在董事局會議上發言。倘董事提出疑問，管理層須盡力作出迅速及全面的回應。

倘主要股東或董事存在利益衝突，則有關事項將在會議上討論，而非以書面決議形式處理。於提呈事項或交易中沒有重大利益的獨立非執行董事將會出席會議處理利益衝突事宜。

企業管治報告

本公司已為董事購買適當的董事及高級職員責任保險，投保範圍涉及針對董事採取的法律行動。董事及高級職員責任保險的保障範圍及保障額會每年進行檢討。

所有非執行董事均以委聘書按固定任期委任。由董事局委任的董事如為填補臨時空缺須任職至其委任後的首個股東大會為止，而如為增加的董事局成員則須任職至下屆股東週年大會為止，屆時該等董事有資格膺選連任。此外，所有董事須根據本公司組織章程細則至少每三年輪值退任一次。退任董事符合資格重選，而退任董事的重選須於股東大會上以獨立決議案形式處理。

所有新委任董事在獲委任後，將被知會彼等作為董事應對本公司承擔的職責及責任，以及相關公司政策與重要管治事宜。本公司鼓勵董事參加與彼等各自所屬委員會專責相關的內部和外部簡報及課程，並會為董事提供培訓及與本公司或其業務相關的法律、監管及企業管治事宜的定期更新資訊。

全體董事均須定期向本公司提供培訓記錄，而該等記錄由公司秘書保存。

年內，各董事參與持續專業發展活動的情況載列如下：

	出席研討會、會議、 課程或簡報，或演講	閱讀 相關資訊
主席兼非執行董事		
周 勇	√	√
執行董事		
朱毅堅	√	√
羅海川	√	√
王 海	√	√
陳善宏	√	√
秦吉東		√
獨立非執行董事		
周勁松	√	√
Hong Winn		√
鄭心怡	√	√

董事委員會

董事局目前擁有三個委員會，包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，各個委員會擁有經董事局審批的特定書面職權範圍。審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的職權範圍可於本公司網站查閱或向公司秘書查詢。所有委員會定期就彼等的決定及推薦建議向董事局匯報。

該等委員會獲提供所有必要資源，包括在有需要時獲取獨立專業意見，使彼等可有效地履行其職責。公司秘書擔任該等委員會的秘書。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，周勁松先生擔任主席，Hong Winn先生及鄺心怡女士為該委員會成員。所有成員於年內均為委員會成員。周勁松先生具備適當專業資格及財務經驗，符合上市規則第3.21條的規定。

審核委員會每年至少舉行四次會議，其主要職責包括確保本集團的財務報表(包括年度、半年度及季度業績)能真實地反映及公正地評估本集團的財務狀況；審查本集團的財務報告程序、內部監控及風險管理制度；審查本集團的財務及會計政策和常規；以及建議委任外聘核數師及審批外聘核數師的薪酬。審核委員會的其他職責載於其特定職權範圍內。

該委員會於年內共召開四次會議。首席財務總監及財務總監列席委員會會議。外聘核數師應邀出席其中兩次會議，與委員會討論若干會計事宜，審核結果及審核計劃。

年內，該委員會的工作包括審議截至二零一五年十二月三十一日止年度、二零一六年第一季、半年及第三季的業績公告及財務報表，年報及中期報告；在審議該等文件時，委員會會考慮首席財務總監向委員會呈交的報告書及外聘核數師就年終審核作出的報告。該委員會同時亦審議關連交易、內部監控、風險管理及內部審核事宜，審批二零一六年年終審核的審核策略與計劃，以及對續聘核數師作出推薦建議。

此外，審核委員會負責監察外聘核數師為本集團提供的審核及非審核服務，確保外聘核數師提供非審核服務不會削弱彼等在審核方面的獨立性或客觀性。本公司已收到羅兵咸永道會計師事務所發出的獨立性確認函，確認羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會的獨立性規定獨立於本集團。

羅兵咸永道會計師事務所及其全球網絡之其他公司於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度內向本公司及其附屬公司提供審核及非審核服務收取的費用分別約為港幣2,371,000元及港幣482,000元。非審核服務主要包括稅務服務及其他臨時項目服務。

企業管治報告

審核委員會對檢討有關羅兵咸永道會計師事務所的審核費用、過程和效率，其獨立性和客觀性的結果表示滿意，委員會並認為向董事局建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司外聘核數師是恰當的。因此，續聘羅兵咸永道會計師事務所的決議案將提呈二零一七年度股東週年大會上審議。

提名委員會

提名委員會由董事局主席兼非執行董事周勇先生擔任主席，其他成員包括副主席、執行董事兼行政總裁朱毅堅先生，以及三名獨立非執行董事，即周勁松先生、Hong Winn先生及鄭心怡女士。所有成員於年內均為委員會成員。

提名委員會於有需要時召開會議，並負責審查董事局的架構、人數及組成、物色合適人選及向董事局提名適合擔任或續任董事的候選人、評估獨立非執行董事的獨立性及就繼任計劃向董事局提出建議。

提名委員會於年內召開一次會議。年內，該委員會的工作包括考慮董事局的組成以確保技能、知識及經驗達致適當平衡、考慮獨立非執行董事的獨立性、及就重選於股東週年大會上退任的董事向董事局提出建議。本公司已有委任董事的正式程序，該程序包括提名委員會成員與現任董事所提名的候選人會面(如有需要)。提名委員會將作出週詳考慮，確保被委任人士有足夠的時間投放在所擔當的崗位及確保董事局的技能、知識及經驗可維持平衡。倘該委員會物色到合適的候選人，該委員會主席將向董事局提出建議，因在該委員會作出推薦建議後，委任董事是整個董事局的責任。

董事局已採納一項董事局多元化政策。在釐定董事局的最合適組合時，將考慮各董事的背景、技能、行業經驗、性別、年齡及其他特質的差異，而宗旨將是於彼等間作出適當的平衡，以確保該組合能配合本公司的業務及本集團營運的市場範圍及廣度。本公司著重在不降低對董事才能的要求的前提下，提高董事局的多元水平，而首要原則是董事局所有委任將以選賢任能，及以填補和擴展董事局整體技能、知識及經驗為基準。該委員會於年內在進行年度檢討董事局成員組合及決定合適人選擔任董事職務時，已充分考慮董事局多元化的好處。

薪酬委員會

薪酬委員會由獨立非執行董事周勁松先生擔任主席，其他成員包括董事局主席兼非執行董事周勇先生，副主席、執行董事兼行政總裁朱毅堅先生，以及兩名獨立非執行董事，即Hong Winn先生及鄭心怡女士。所有成員於年內均為委員會成員。

薪酬委員會於有需要時召開會議，負責根據本集團整體表現、個人職責和表現、及當時市況制訂本集團董事及高級管理人員的全體薪酬政策與架構並向董事局提出建議，以及檢討本公司的購股權計劃、分紅機制及其他與薪酬相關的事宜

並提出建議。薪酬委員會釐定個別執行董事及高級管理人員薪酬待遇，及檢討本集團薪酬政策的充足性及有效性。該委員會亦負責向董事局提供非執行董事的薪酬建議。

薪酬委員會於年內共召開兩次會議。該委員會就獨立非執行董事的薪酬向董事局提出建議，在釐定薪酬時，委員會參考彼等的職責、需付出的時間及當時市況而釐定。該委員會亦已參考本集團的整體表現及個人表現，審議及批准本公司個別執行董事及高級管理人員的年度薪金調整及酌情花紅。此外，該委員會亦以建築市場行情、集團營運業績及同類競爭企業薪酬趨勢為基礎，檢討及考慮本集團的薪酬政策及架構的適當性和相關性。

董事及高級管理人員薪酬

有關各董事於截至二零一六年十二月三十一日止年度的薪酬資料載於綜合財務報表附註10。

高級管理人員於截至二零一六年十二月三十一日止年度的薪酬等級載於綜合財務報表附註11。

企業管治

董事局負責根據企業管治守則履行企業管治職責，並致力確保實行有效的管治架構，以因應現行法律及監管要求，持續檢討、監察及改善本集團內的企業管治常規。

年內，董事局在這方面的工作包括檢討本集團的企業管治政策及常規、監察本公司的法律和監管合規情況及董事和高級管理人員的培訓和持續專業發展情況、制訂相關政策，以確保符合最新修訂的法律法規，以及審查本公司遵守企業管治守則的情況及本報告內的披露情況。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司有關董事進行證券交易的紀律守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度內進行證券交易時均有遵守標準守則。

問責及核數

財務報告

董事局負責對本公司的表現、狀況及前景作出平衡、清晰及全面的評核。

企業管治報告

管理層負責向董事局提供相關解釋及資料，讓董事局可以就提交給他們審批的財務及其他事宜，作出有根據的評審。董事局的所有成員定期獲提供最新資料，載列有關本公司表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事可個別及共同地履行法律及法規所規定的職責。

董事須確保選擇及貫徹應用適當的會計政策，並須確保所有判斷及估計乃經審慎及合理作出。在編製綜合財務報表時，董事已採納香港公認會計原則，並已遵守香港財務報告準則及適用法律的規定。

董事承認，彼等有編製截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任。董事經作出適當查詢後，並不知悉任何重大不明朗因素涉及可對本集團持續經營業務能力構成重大疑慮的事件或情況，因此，董事局已按持續經營基準編製財務報表。

本公司外聘核數師有關財務報告的責任載於「獨立核數師報告」內。

內部監控及風險管理

董事局負責確保本集團擁有合適的內部監控及風險管理系統、政策及程序，而審核委員會獲授權負責持續評估該等系統的效能及相關性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。本公司已有既定的流程及程序，確保保存適當的會計記錄，以便提供可靠的財務資料，供內部使用和刊發，以及確保符合相關法律、規則及規例。

本集團已建立風險管理框架，令本公司董事局及管理層能夠在適當授權及制衡之下履行彼等的風險管理相關職責。若干營運委員會包括投資評估決策委員會、項目投標決策委員會、分判採購決策委員會以及3MS工作組已經成立，負責管理整個項目生命週期中的風險和機遇。該等營運委員會屬本集團在董事局以下的最高風險管治架構。營運委員會直接監督機構風險偏好的制定，及控制和監控本集團就其財務能力、策略性方向、當時市況及監管要求而言可承擔的風險水平。

本集團的風險管理框架設有七道審批關口，覆蓋由初期尋找項目直至竣工交付。所有關口均屬強制性，須視乎項目的性質及複雜性在集團層面獲得營運委員會的批准、或在部門或業務單位層面獲得批准。

本集團的內部審計職能由其控股集團監察及審計部和不時獲授權的專責小組進行，對本集團的管治和控制流程進行定期和不定期的審查，結果及推薦建議已呈報審核委員會。經對本集團的財務、營運及合規監控和風險管理職能的效能以及資源充足度、員工資歷和經驗、培訓計劃及本公司會計和財務報告職能的預算作出年度審閱後，董事局確認並未發現有任何重大監控失效問題，並確認本公司在會計及財務匯報職能方面擁有足夠的資源及經驗。

除董事局採納的內幕消息披露政策外，本集團還制定政策和程序，以規範員工有關處理、發佈和保存機密信息(包括內幕消息)的行為，亦有專責小組負責檢討政策和程序的推行和監督合規情況。

本集團將持續審查及優化風險管理及內部監控制度及程序，藉以管理及減低在其控制範圍以內及以外的風險。

公司秘書

公司秘書為本集團的僱員，而公司秘書的委任及撤換是由整個董事局決定。儘管公司秘書透過主席及行政總裁向董事局匯報，所有董事均可就持續履行其職責及責任要求公司秘書提供意見及服務。

公司秘書協助主席準備董事局會議議程，在制訂議程時須考慮其他董事提呈的事項，及確保遵守有關董事局會議的所有適用規則及規例。公司秘書負責記錄及備存董事局及董事委員會會議記錄，以供董事查閱。

於二零一六年，公司秘書已參加不少於15個小時的相關專業培訓。

股東權利

本公司鼓勵股東與本公司保持直接溝通。股東如有任何疑問需向董事局諮詢，可致函：

公司秘書

地址：遠東環球集團有限公司
香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓

本公司設有股東提名董事人選的程序。該等程序的詳情刊載於本公司網站。

股東如欲召開股東特別大會，必須按照本公司的組織章程細則提出，概述如下：

- 任何一名或多名股東可以書面形式向董事局或公司秘書遞交請求書，要求董事局就處理請求書所述任何事務召開股東特別大會，惟該等股東於遞交請求書之日須持有不少於本公司已繳足股本(該股本附有於本公司股東大會上表決的權利)之十分之一。
- 該會議須於遞交該請求書後兩(2)個月內舉行。
- 如董事局於請求書遞交日期起計二十一(21)日內未有安排召開該會議，則該(該等)請求者可按相同方式自行召開會議，而本公司須向請求者償還因董事局未有作出相關安排而招致的所有合理費用。

企業管治報告

與股東及投資者的關係

董事局認為與全體股東及投資者保持良好關係相當重要，以確保股東及投資者知悉公司的任何重大發展。

董事局認為本公司的股東大會乃與投資者直接溝通的橋樑之一，並積極與本公司全體股東展開對話。各董事委員會主席及其他董事均會出席每年舉行的股東週年大會，並回答股東的提問。為促進本公司與資本市場之間的溝通，本公司管理層會與投資者和分析師定期及不定期會面，及時向彼等通報最新的發展策略及經營狀況。本公司將於二零一七年繼續努力為股東及投資者提供投資者關係服務，進一步提高公司的透明度。

本公司會在網站www.fareastglobal.com刊發本集團的重要信息，包括新聞稿、股東文件、年度、半年度和季度業績及主要董事委員會的職權範圍。

環境、社會及管治報告

關於本報告

報告匯報範圍及參照準則

本報告僅集中報告遠東環球集團有限公司(「遠東環球」)自二零一六年一月一日至十二月三十一日期間(「報告期間」)在香港、中國內地及北美的幕牆相關工程業務在環境和社會方面的政策、措施及表現，涵蓋遠東環球及五地的生產廠房：深圳、上海、魁北克、邁阿密及水牛城(「本集團」)。選擇報告以上業務部分的原因為幕牆相關工程業務是本集團的核心業務。

本報告是參考香港聯交所刊發的《環境、社會及管治報告指引》(ESG報告指引)所編寫。本集團的企業管治詳情則載於本年報「企業管治報告」一節內。

與利益相關方的溝通及管理

本集團的成功，有賴與利益相關方的良好關係。本集團一直通過不同渠道與各利益相關方，包括股東、機構投資者、員工、客戶、建築師、顧問、供應商／生產商等保持良好及具建設性的溝通，以全面瞭解他們的期望與要求，積極回應並將之貫徹到日常業務運作中，以推動本集團的可持續發展。

利益相關方	溝通途徑
股東及機構投資者	<ul style="list-style-type: none">於股東大會與本集團的股東或股東代表親身交流，瞭解其對本集團發展的意見定期與分析師、投資者及基金經理溝通公告／通函、年報、財務報表均可於本集團網站取得，以提升本集團的透明度及加強資訊披露的時效性
員工	<ul style="list-style-type: none">舉辦新入職員工培訓舉辦工作坊及內部培訓舉辦員工活動：如員工康樂日、「遠東羽王杯」羽毛球比賽、公司日活動等，以增加員工交流及歸屬感建立多元化的團隊以增強不同地域員工之間的交流創建《遠東人》內刊，讓本集團與員工有一個專屬的溝通途徑，同時展示良好的員工風貌
客戶	<ul style="list-style-type: none">設立售後維修部，向客戶提供專業的售後服務定期對客戶進行訪問，以瞭解他們對本集團產品及服務的意見
供應商／生產商	<ul style="list-style-type: none">通過探訪會議、電郵等定期加強溝通每年對供應商進行表現評估舉辦年度供應商及戰略合作夥伴大會

環境、社會及管治報告

產品品質

本集團具有從投標、設計、原材料採購、加工組裝、物流運輸到現場安裝，乃至後期維護保養的一站式服務的幕牆解決方案，確保項目能更有效地實施，加上嚴格的質量控制體系，使本集團成為信譽良好的幕牆供應商。報告期間，本集團的產品並沒有發生因質量問題而須回收的事件，同時未接獲產品及服務投訴。

供應商／生產商

為維持高產品質量，本集團制定供應商／生產商管理程序，以嚴格準則物色及評估供應商／生產商。例如要求供應商／生產商保證與工程進度、質量、安全及環保有關的物料供應能滿足業主及有關人士的要求；優先選用已獲取ISO證書的供應商／生產商；供應商在獲得物資採購組主管批准後可暫准使用，如供貨表現滿意，可申請批准正式成為「認可供應商」，如供應商超過三年未獲選用，則需要重新評估；對每年有來往的供應商按照評估準則進行表現評估。

客戶

為客戶提供高質量服務和產品、為客戶實現最富想像的概念是本集團的使命之一，本集團旗下的上海及深圳生產廠房均獲得ISO 9001認證，水牛城及魁北克生產廠房雖未被要求進行官方認證，但目前分別按照ISO 9001認證標準及ASTM（美國材料試驗協會）進行生產管理。為保證質量技術、提升內部效率及客戶的滿意程度，所有員工均需按質量管理系統中對各個流程和工作範圍的指引文件工作。

為進一步確保產品和服務質素持續提升，本集團旗下的上海生產廠房設立了售後維修部，為顧客提供專業的售後服務及與顧客安排回訪。

生產安全

本集團以高水準的安全表現為目標，期望透過全面的管理措施，以達致零工作意外。

建立及實施完善的職業健康及安全政策

深圳及上海生產廠房制定安全生產管理制度，落實安全生產責任制，成立安全生產委員會及安全管理委員會，制定事故緊急預案。

北美地區的廠房方面，邁阿密生產廠房對應集團統一管理要求，建立了專業的安全管理隊伍，制定安全管理措施，並建立了應急小組，對安全事故存在的一系列事故做管理和應急預案。而水牛城與魁北克生產廠房亦已成立安全生產委員會進行後續安全生產制度的建立及實施。



投資設備

為提供一個良好的安全工作環境，深圳及上海生產廠房按照《安全生產標準化規定》安排生產規格，購置國外進口核心設備，以保證安全、高效。同時，廠房制定機械設備保養制度，根據規範編製機械維修保養計劃並按時執行，以確保廠房的機器安全性維持高水準。

邁阿密及水牛城生產廠房按照政府規定進行機械設備的及時維護和保養，當中水牛城的自有系統保養政策正逐步建立及實施，如機械規範檢查制度已初步完成。

本集團為員工提供個人防護裝備。

全面的安全培訓

本集團為員工提供適當的職業健康及安全培訓，使他們能認識工作地點的高危地方，以加強員工對安全及健康的意識。上海、深圳及水牛城的生產廠房更定期舉行演練，以進一步提升員工應對緊急事故的能力。

嚴謹的監管

註冊職安健主任會定期到工地現場監督地盤的職安健，巡查範圍包括員工及外包商在本港施工時是否符合本集團的安全規例，並將對分判商的安全表現作出評估，以確保所僱用的分判商能符合本集團的安全及健康政策。同時，本集團亦加強安全生產日常工作的檢查，並堅持每月出安全月報提醒生產線「安全第一」。

邁阿密、魁北克、水牛城、深圳與上海生產廠房均對工廠存在的危險源進行評估，在車間做好危險源的標識，並向員工清晰交待安全技術知識，讓員工知道危險源的危險，免生意外。

持續改進

本集團鼓勵員工匯報有關違反安全的情況，以便立即採取適當行動。

安全管理認證

本集團旗下的上海生產廠房於二零一零年十二月開始獲得OHSAS 18001認證，連續六年通過協力廠商審核。

環境、社會及管治報告

關愛環境

本集團的核心業務為幕牆相關工程業務，主要排放物為溫室氣體及生產幕牆時產生的固體廢物。本集團一直盡力符合營運當地的環境法例及相關標準的要求。於報告期間，本集團沒有發生任何違反有關環境法例的事件。為進一步減低上述排放物的排放量、更有效運用資源，以減低本集團活動對環境造成的影響，本集團制定了多元化的環保政策及措施，涵蓋物料採購、產品生產程序及寫字樓的辦公細節。

綠色辦公室

辦公室方面，遠東環球制定《遠東環球集團辦公場所綠色環保倡議書》，要求本集團各子公司的員工遵守，以減少辦公室營運的資源運用。下表是本集團實施的部份環保措施：

環保政策	環保措施
節約用電	<ul style="list-style-type: none"> 關掉不需要的照明 下班時切斷電腦、列印機等電器的電源以減少待機時間 優先使用高效節能產品
節約用水	<ul style="list-style-type: none"> 如有水龍頭或管道滲水漏水、要及時報修 一水多用，提高水的使用效率 在日常營運中，提醒員工及訪客節約用水
節約用紙	<ul style="list-style-type: none"> 利用電腦存檔取代印刷正本檔 鼓勵雙面用紙及廢紙張回收循環使用
節約用油	<ul style="list-style-type: none"> 強化公務車的管理，提高利用率 非緊急公務活動，選擇使用公共交通工具
減少廢棄物	<ul style="list-style-type: none"> 採購辦公室傢俱時會考慮使用二手傢俱 廢物分類回收
減少排放	<ul style="list-style-type: none"> 避免舉行長途的見面會議，以電話及視像會議取代，以減少由交通產生的碳排放 設立無煙工作間，辦公室嚴禁吸煙，提升室內空氣質素



綠色生產

產品生產方面，本集團從產品設計、物料採購到生產的各個工序都考慮環保因素，以減低本集團活動對環境及天然資源造成重大影響，並設立監管制度以確保相關措施能有效實施，例如：

程序	措施
產品設計	<p>減少生產過程中產生的廢料</p> <ul style="list-style-type: none">• 從項目設計開始制定優化方案，提高材料利用率，從源頭減廢• 幕牆產品主要取材鋁合金、不鏽鋼和低碳金屬材料，含高百分比可循環再造性• 單元式幕牆產品於工廠加工生產減少工地廢料 <p>低碳節能設計</p> <ul style="list-style-type: none">• 增加開啟窗扇以加強室內外空氣對流，以降低空調的使用率• 使用低熱反射玻璃，防止陽光中的紫外光譜進入室內，並能於冬季時起保溫作用• 配合建築設計功能玻璃透光，以增加自然光進入室內
物料採購	<p>優先選擇環保材料</p> <ul style="list-style-type: none">• 盡量選擇鍍膜玻璃及不經氧化的鋁材，以減少光污染及水污染• 採用可循環再用的包裝物料如鐵架、鐵籠等• 優先使用可循環再用餘料的供應商• 優先選擇綠色組織提供的產品或服務• 工廠裝修採用綠色環保或擁有綠色認證的材料 <p>盡量減低運輸時的碳排放</p> <ul style="list-style-type: none">• 以採取工廠就近的材料供應商為原則• 在滿足使用要求的前提下，購買五金用品等物品時優先考慮本地供應商• 實行集中採購，以縮短運輸次數及距離• 鼓勵運輸商採用環保車輛送貨

環境、社會及管治報告

程序	措施
生產工序	<p>源頭減廢</p> <ul style="list-style-type: none"> 定期培訓員工低碳生產(如：車間開料、加工、打面膠、注結構膠等工藝培訓)，以提高資源利用率，減少產生廢棄物 向倉庫、質檢、結構膠的吊裝玻璃人員提供玻璃操作培訓，並制定處罰制度以減少生產過程中打碎玻璃的機率 <p>排污及廢棄物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> 制定《節約能源管理制度》以減少廢水產生 與當地有相應資質單位簽訂污水納管協定，將工廠無法避免產生的污水納入市政污水管道 工廠的貨架及其他工具盡可能用工程結餘材料、廢金屬材料製作生產 無可避免產生的少量廢棄玻璃、廢膠、廢鋁及其他廢棄物，委託有相應回收服務的公司回收利用 使用鋁材優化下料軟件，高效使用鋁材，提高鋁材利用，減少廢鋁的產生 循環使用包裝物料 及時將不可回收的廢料交予營運當地的環保企業處理 按照政府規定，對建築廢料進行分類及處置 <p>室內空氣質素管理</p> <ul style="list-style-type: none"> 密閉工作間安裝排風扇以改善空氣質素 設立獨立吸煙室，此外其他區域一律禁止吸煙；並制定禁煙條例，以提高各區域的空氣質素

環保意識

為營造一個愛環保、重視環保的氣氛，邁阿密生產廠房在生產場所和內外部溝通檔案格式中，均懸掛、張貼明顯的標識，引導員工和各利益相關單位愛護環境，注重環保，減少有害廢物的排放。而上海廠房除了在廠房內張貼環保提示，如環保習慣、環保的重要性等，更不時安排環保培訓，並在採購、生產過程、辦公室管理等工作中推廣「低碳生產、低碳出貨」的重要性。

關愛僱員

人力資源是公司發展的支撐力量，保障本集團員工的生命、健康和確保員工的工作與收入待遇，能幫助本集團持續穩健地發展。

平等機會及待遇

為建立和保持優秀的工作團隊，本集團建立了完善的人力資源管理制度，確保在員工招聘及晉升、薪酬福利、工作時數等機制均公平公正。在招聘及晉升員工時，本集團只會參考應徵者／員工的工作表現、經驗及個人工作能力，不會因性別、年齡及種族等因素歧視。於報告期間，本集團遵守各營運地點的相關勞工法例，同時沒有發現僱用童工、強迫勞工的情形及相關違規事件。



本集團為辦公室及生產廠房的員工購買醫療保險。內地子公司每年組織員工進行體檢，讓員工瞭解自身健康情況。

發展及培訓

本集團一貫將員工視為寶貴財富，堅持以人為本的理念，持續增加對人力資源的投入。其中加強員工教育培訓，是提升員工質素和隊伍能力的重要工作。增進員工的知識技能，令員工不但能勝任現職工作，亦可配合本集團將來的整體發展，擔任更重要的職務。

本集團的培訓課程體系覆蓋全面，涵蓋不同層級、不同崗位人員。橫向按課程類別分為「基礎課程」、「專業技術課程」、「技能課程」和「外部課程資助」4大組，縱向按培訓人員職級分為「基層和新入職員工」、「部門中層」和「部門負責人以上」3個級別，重點強化內部知識開發和共用，加大對各職級的培訓力度，例如針對新員工著重有關企業文化的介紹，針對現職員工則投入資源提升其專業技能水準及培養其管理能力。

另外，本集團為合條件的員工提供外間培訓資助，鼓勵員工進行自我提升與增值。

本集團將持續打造多元化的團隊，以最大化地提升本地智慧與國際經驗，在全球範圍內為員工提供交流輪崗的機會，加強全球範圍內的人才流動。

和諧工作環境

除關注員工的職業安全，本集團也注重員工身心發展，透過舉辦各類康體活動和興趣班，讓員工在工作及生活中取得平衡，同時增強員工的歸屬感及溝通。例如二零一六年本集團曾舉辦／參與的活動包括優雅保鮮花工作坊、員工康樂日、「遠東羽王杯」羽毛球比賽及盆栽工作坊等。

在員工假期政策方面，遠東環球亦給予僱員有薪婚假、產假、侍產假、喪假以及考試假期福利，以及提供結婚賀金、生育賀禮、慰問金以及生日祝福禮券，以表示對員工的關懷。

員工健康福利政策方面，內地及北美根據相關法律為員工繳納醫療保險，港澳地區為員工購買醫療及人壽保險，範圍包括了部分合條件員工家屬。

廉潔的企業文化

本集團對員工操守和廉潔有嚴格要求。本集團的《公司道德與紀律守則》及《致遠東環球各分判商與供應商的公開信》中闡明員工在誠信、知識產權、與供應商關係、收受禮物、接受款待、外間兼職、利益沖突等方面的操守要求，如任何員工違反此守則，將會遭受內部紀律處分，並有可能轉介到廉政公署接受調查。行政公關部負責管理及監察，以確保本集團的所有員工嚴格遵守相關規定。報告期間本集團沒有發現任何貪污事件發生。

環境、社會及管治報告



關愛社區

遠東環球由二零一三年開始，連續四年成功申請及獲頒「商界展關懷」的榮譽。作為「商界展關懷」成員之一，在保持市場上盈利能力的同時，本集團希望帶動和鼓勵員工參與多元化的社區慈善公益和文化、環保推廣活動，以時刻關懷社會。本集團的企業社會責任主要以兒童教育、歷史文化保育及綠化環保三方面為重點。

遠東環球已連續三年參加或承辦由中國海外集團（「中國海外」）與香港兒童共融慈善機構親切（「親切」）合辦的共融活動。期望通過企業力量為更多兒童創造平等參與的機會，以宣傳平等共融的理念。此外，本集團希望員工透過參與工餘的文化、環保活動，在促進同事間的交流外，亦能同時提升員工的環保意識、喚起員工對歷史文物的關注，共同履行社會責任。

本集團於報告期間參與或舉辦的社區慈善公益活動：

2016年1月10日，遠東環球連續四年派員參與由香港公益金舉辦的大型籌款活動 — 「2015/2016年度港島、九龍區百萬行」，以籌集資金捐助提供「家庭及兒童福利服務」的社會福利機構，協助有需要的家庭。

2016年5月28日，遠東環球承辦中國海外和親切機構合辦的「童夢•同想」共融空間設計室義工招募，參與員工服務時間逾100小時。不同能力與背景的小朋友在活動中化身空間設計師，透過沒有對與錯及自由的空間，啟發其創意潛能，並以對不同人的關愛和尊重，營造他們心目中的共融環境。計劃希望能透過集體創作及互動，從而提升參加者的溝通技巧，同時讓參加者在藝術創作的過程中，提升成就感及自信心。與此同時，活動也提升對不同能力及背景人士的認識，改變固有觀念，從而提高對不同人士的接納。



2016年11月5日，遠東環球和親切機構合辦「共融藝術家（印畫製作）」。是次活動為參加者提供一個平等參與的平台，體驗共融的理念。參加者當中有一般能力學生、輕度智障學生及義工，透過藝術創作，讓學生自由表達想法及感受，並鼓勵他們啟發創意，製作獨一無二的印畫，藉此幫助學生提升成就感及自信心。同時，參加者在活動過程中互相合作，從而認識到不同能力及背景的人士都可學習互相幫助、包容及彼此欣賞，實踐共融。



本集團於報告期間參與或協辦的文化、環保活動：



2016年11月12日，中國海外集團總部聯誼會和婦女聯誼會合辦「屏山盆菜團單車步行生態遊」，鼓勵員工與家人於工餘時間親近大自然，同時認識香港文物古蹟，喚起大家對歷史文物保育、活化的關注。



2016年11月26日，一班同事參與由中國建築國際聯誼會舉辦的「西貢鹽田梓半天生態導賞團」，通過此有趣的導賞活動，加深員工對香港鹽田梓的歷史、文化、生態等瞭解，提倡生態及文化保育的理念。



2016年12月14日，遠東環球組織員工參與綠色盆栽DIY活動，期望參與員工透過親自設計及製作生態景觀瓶的過程，培養綠化環保的意識。



環境、社會及管治報告

2016年主要獎項及嘉許

獎項／嘉許	頒發機構	得獎日期	獲獎單位
環境保護及可持續發展			
參加「綠色辦公室獎勵計劃」(GOALS)	世界綠色組織	2016年11月1日	遠東環球集團有限公司
The Better World Company	國際青年商會香港總會	2016年11月1日	遠東環球集團有限公司
品質及顧客服務			
優秀合作單位	中建三局集團有限公司	2016年1月	上海力進鋁質工程有限公司
社會責任			
2015-2016年度「商界展關懷」	香港社會服務聯會	2016年3月1日	遠東環球集團有限公司
先進職工之家	上海市黃浦區總工會	2016年5月	上海力進鋁質工程有限公司

香港聯交所環境、社會及管治報告指引索引

香港聯交所環境、社會及管治報告指引主要範疇／層面／一般披露	ESG報告章節
A. 環境	關愛環境
層面A1：排放物	關愛環境
層面A2：資源使用	關愛環境
層面A3：環境及天然資源	關愛環境
B. 社會 — 僱傭及勞工常規	關愛僱員
層面B1：僱傭	生產安全
層面B2：健康與安全	關愛僱員
層面B3：發展及培訓	關愛僱員
層面B4：勞工準則	關愛僱員
B. 社會 — 營運慣例	產品品質
層面B5：供應鏈管理	產品品質
層面B6：產品責任	關愛僱員
層面B7：反貪污	
B. 社會 — 社區	關愛社區
層面B8：社區投資	

董事局報告

董事謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的董事局報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股及提供企業管理服務，而本公司主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註18。

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分別載於第79頁的綜合收益表及第80頁的綜合全面收益表內。

本集團本年度的分部表現分析載於綜合財務報表附註5。

每股港幣0.8仙的中期股息已於二零一六年十月五日派發。董事局建議宣派末期股息每股港幣0.8仙給予於二零一七年六月二十九日名列本公司股東名冊的股東。連同中期股息每股港幣0.8仙，全年共派股息每股港幣1.6仙，分派的股息總額為港幣34,488,000元。末期股息將於二零一七年七月十日派發。

業務審視

對本集團業務的中肯審視(包括二零一六年終結後發生並對本集團有影響的重大事件及日後可能出現的未來發展)，載於本年報「財務摘要」、「董事局主席報告書」及「管理層討論及分析」幾節內。而有關本集團環境政策及表現，以及與主要利益相關人士關係的資料披露載於「環境、社會及管治報告」一節內。

主要風險及不明朗因素

下列的主要風險及不明朗因素或會對本集團的業務、財務狀況及盈利造成不利影響。除下列風險外，亦可能存在其他本集團未知的風險，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的風險。

風險	說明	管理措施
外匯	本集團之外幣風險主要來自營運單位以單位功能貨幣以外之貨幣進行之若干銷售或購買，而該等銷售或購買主要以美元、人民幣、澳元、加幣、英鎊及澳門幣計值。	本集團密切關注外匯匯率變動並採取自然對沖策略，藉以監控外匯風險。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團並無使用其他金融工具進行對沖，且於二零一六年十二月三十一日並無仍有效的對沖工具。
利率	本集團之利率風險主要與按浮動利率計息的借款有關。	本集團已制定評估、記錄及監管利率風險的政策及程序，並會於必要時考慮對沖重大利率波動。

董事局報告

風險	說明	管理措施
市場	國家或市場趨勢、政治變動或基建支出新進展的影響可能導致客戶推遲、削減或變更現有或未來項目，進而可能影響本集團短期或中期的策略、業務模式、收入或盈利能力。	<p>本集團之策略側重更具彈性及較為穩定的基礎設施及物業市場及地區，將有助於緩解這一風險。本集團的廣泛涉足全球各地基礎設施及物業市場，而對基礎設施建設的需求持續不減，可減輕任何一個市場之支出變動對本集團的影響。持續改進其業務模式亦可緩解此類市場狀況的影響。</p> <p>簽訂合同前評估交易對手的財務償付能力及實力乃至關重要一環。於合同期限內，亦盡可能更新及審核有關評估。本公司亦盡力確保其不會過度依賴任何一個交易對手。</p>
投標	本集團的成功取決於其識別適當數量及質量的投標機會，並就此進行定價及實施的能力，以持續獲得可盈利的訂單。而這要求本集團擁有具競爭優勢的業務模式及管理成本。	所有投標事項均須在風險管理體系內遵循嚴格的估算及投標程序。本集團有界定的授權級別，以批准各項投標。於投標完成後，進行檢討，以確保吸取教訓並應用於日後的投標事項。
項目實施	本集團實施具有複雜的設計、工程及施工工程的建設項目。倘未能依時按客戶要求及根據自身的成本假設及報告交付有關項目，本集團可能面對財務損失、索償及聲譽受損的風險。	各業務單位均有明文規定的運作程序，以應對項目交付的固有風險。此外，本集團風險管理體系之改進及增強管控制度有助於識別項目的特定風險，對之進行量化並採取所需的緩解措施。於集團內執行相同的項目最低標準及商業管理，亦進一步加強本集團識別及應對項目風險的能力。
供應鏈	本集團成功的業務交付高度依賴供應鏈夥伴，此意味著本集團亦面臨各類供應鏈風險，包括在財務、技術、質量、安全及道德規範方面。	<p>本集團致力與分包承建商建立長期合作關係，與分包承建商密切合作以了解其業務運作。本集團制定應變計劃以應對分包承建商未能完成工程的情況，並於適當情況下自分包承建商取得項目保固金、保證金及／或信用證，藉以減輕其出現無力償債情況時對本集團的影響。</p> <p>本集團旨在盡可能與經由嚴格的基於風險的資格預審程序甄選及認同其價值觀的首選供應商及分包承建商合作。本集團亦盡力避免造成自身過度依賴任何一名供應商或分包承建商。</p>

風險	說明	管理措施
人才	未能招募及挽留擁有適當能力及認同本公司價值觀及組織行為的優秀管理人員及僱員可能會妨礙本集團的發展前景。	公司在招募關鍵職位時乃根據能力及領導才能為衡量準則。本集團進行物色及發展具有高潛力人員的繼任計劃由董事局及公司內部定期作出檢討。本集團提供合適薪酬及獎勵計劃有助其吸引及挽留重要僱員。
商業行為	本集團在不同市場進行經營，該等市場上面臨的商業行為相關風險包括欺詐、賄賂或腐敗，不論是否由其本身人員或透過第三方(如合夥人或分包承建商)。該等風險於若干國家及地區較高。總體而言，建築行業的風險狀況遠遠高於其他行業。	本集團有一系列風險評估、盡職審查及採購控制以發現及最大程度上減少有關風險。
法律	本集團於多個不同市場營運，其業務須遵守各種複雜、嚴苛及不斷發展的法律、稅收及監管規定。	本集團由合資格的內部人員及外聘律師或顧問監察法律及監管規定及就此作出反應。本集團已制定全面的政策、指引及手冊，並提供給適當的員工培訓課程。

遵守相關法律及法規

建築業受各業務單位所在地的政府部門規管。一般而言，承建商須遵守適用法律及法規所規定的不同要求，並且需要獲得許可證或牌照，以便在某些國家進行如總承包，幕牆承包，設計和生產等業務。除特定法律及法規外，不論業務性質，本集團亦需要遵守有關環境、僱傭、反競爭及反貪污的一般性法律及法規。

此外，作為上市公司，本公司亦需要遵守香港聯合交易所有限公司之證券上市規則、公司收購、合併及股份回購守則與證券及期貨條例(香港法例第571章)。

本集團致力透過內部監控及審批程序、培訓及以本集團不同層面的特定人員及其他資源監督各業務單位等多項措施，確保遵守所有適用法律及法規。

就董事局所知，於截至二零一六年十二月三十一日止年度內本集團一直遵守在所有重大方面對本集團具有重大影響的相關法律及法規。

董事局報告

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產與負債概要載於第140頁內。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14內。

股本

本公司的股本詳情載於綜合財務報表附註29內。

儲備

本公司於二零一六年十二月三十一日的可供分派儲備為港幣935,424,000元(二零一五年：港幣961,738,000元)。

年內本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註34及第83頁的綜合權益變動表內。

董事

本年度及截至本年報日期止的董事如下：

主席兼非執行董事

周 勇先生

執行董事

朱毅堅先生(副主席兼行政總裁)

羅海川先生

王 海先生

陳善宏先生

秦吉東先生

(辭任於二零一七年三月十六日舉行的董事局會議結束後生效)

非執行董事

黃 江先生

(委任於二零一七年三月十六日舉行的董事局會議結束後起生效)

獨立非執行董事

周勁松先生

Hong Winn先生

鄭心怡女士

附註：

根據本公司組織章程細則第84(1)條，朱毅堅先生、陳善宏先生和Hong Winn先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，惟符合資格並願膺選連任。

根據本公司組織章程細則第83(3)條，於二零一六年度股東週年大會舉行後獲董事局委任的黃江先生的任期至應屆股東週年大會為止，惟符合資格並願膺選連任。

董事酬金的變動載於綜合財務報表附註10內。

確認獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所發出的年度獨立性確認函。本公司認為彼等均為獨立人士。

董事服務合約

概無任何擬於應屆股東週年大會膺選連任的董事與本公司及其任何附屬公司訂立不可由僱用公司於一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約。

董事於競爭業務上的權益

根據上市規則第8.10條，本公司披露，於年內，周勇先生、朱毅堅先生、羅海川先生、王海先生、陳善宏先生及秦吉東先生於本公司的控股公司及／或彼等的附屬公司擔任董事及／或高級管理人員職務。該等公司從事建築、物業發展及相關業務。

本公司董事局獨立於本公司控股公司及彼等的附屬公司的董事局。由於本公司董事局擁有恰當數量的獨立非執行董事，本集團可按公平原則進行其業務，並獨立於其控股集團的業務。

董事彌償

根據本公司的組織章程細則規定，本公司每名董事在執行其董事職務時所作出、發生或遺漏的任何行為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均有權從本公司資產及利潤中獲得彌償及確保免受損害；惟該彌償不得延伸至可能關乎該董事的任何欺詐或不誠實的任何事宜。董事及高級職員責任保險已備妥，以保障董事免受向其索償所產生的潛在費用及債務影響。

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一六年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有，並已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文本公司董事及最高行政人員被視為或當作擁有的權益及淡倉)；或已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊記錄；或根據本公司所採納的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事局報告

(a) 於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司股份的好倉

董事姓名	身份	權益性質	所持有 普通股數目	佔已發行股份 百分比 ^(附註)
朱毅堅	實益擁有人	個人權益	1,000,000	0.046
陳善宏	實益擁有人	個人權益	50,000	0.002
秦吉東	實益擁有人	個人權益	900,000	0.042

附註：該百分比乃根據本公司於二零一六年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股)計算。

(b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司相聯法團股份的好倉

於二零一六年十二月三十一日，周勇先生以實益擁有人身份，持有3,233,027股中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)普通股(約佔中國建築國際當時已發行股份的0.072%)及持有255,000股中國建築股份有限公司(「中建股份」)A股(約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%)的個人權益；朱毅堅先生持有2,256,211股中國建築國際普通股權益(約佔中國建築國際當時已發行股份的0.050%)，當中包括以實益擁有人身份持有的1,322,211股普通股的個人權益及由其配偶持有934,000股普通股的家族權益，及以實益擁有人身份持有210,000股中建股份A股(約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%)的個人權益；羅海川先生以實益擁有人身份，持有150,000股中建股份A股(約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%)的個人權益；王海先生以實益擁有人身份，持有150,000股中建股份A股(約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%)的個人權益；陳善宏先生以實益擁有人身份，持有28,800股中國建築國際普通股(約佔中國建築國際當時已發行股份的0.001%)的個人權益；及秦吉東先生以實益擁有人身份，持有150,000股中建股份A股(約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%)的個人權益。本公司獲悉董事持有所有中建股份A股的權益均為中建股份根據其股票激勵計劃授予，詳細情況載於綜合財務報表附註31內。

除上文披露者外，於二零一六年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員及其各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊中記錄，或根據標準守則已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，亦無任何本公司董事或最高行政人員(包括其配偶及未滿18歲的子女)在本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的證券中擁有任何權益或獲授予任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

購股權

本公司已於二零一零年三月十日採納一項購股權計劃(「該計劃」)，除非另獲註銷或修訂，否則該計劃將由二零一零年三月三十日起生效，為期十年。該計劃摘要如下：

- (a) 該計劃旨在獎勵或回報合資格參與人士，表彰彼等對本集團的貢獻及／或讓本集團招募及延聘優秀僱員及吸引對本集團具有重要價值的人力資源。
- (b) 購股權可授予本集團或本集團於其中持有任何股本權益的任何實體(「所投資實體」)的任何董事、僱員、供應商及客戶，以及為本集團或任何所投資實體提供研究、開發及其他技術支援的任何諮詢顧問、顧問、經理、高級職員或實體。
- (c) 根據該計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出及將授出的所有購股權予以行使時發行的股份總數，不得超過本公司於緊隨本公司全球發售(定義見本公司於二零一零年三月十七日刊載的招股章程)完成後已發行股份的10%，除非公司取得股東的更新批准。
- (d) 於本年報日期，根據該計劃可予發行的股份總數為38,689,000股，佔本公司當天已發行股份的1.79%。
- (e) 根據該計劃，任何合資格參與人士(除主要股東或本公司獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人之外)的最高權益為截至及包括建議授出日期的任何十二個月期間，已授出及將授出的全部購股權獲行使時，已發行及將予發行的股份總數，惟不可超過本公司當時已發行股份的1%。倘進一步授出購股權，而超出此限額，則須由股東於股東大會批准。
- (f) 根據該計劃，購股權可予行使的期間將由董事局全權酌情釐定，惟有關期間不得超過授出購股權日期起十年。
- (g) 購股權的行使價將由董事局全權酌情釐定，惟不得低於以下的較高者：(i)本公司股份於授出該購股權日期(必須為交易日)在聯交所每日報價板上所報的收市價；(ii)本公司股份於緊接授出該購股權日期前五個交易日在聯交所每日報價板上所報的平均收市價；及(iii)本公司股份於授出該購股權日期的面值。
- (h) 於接納購股權時，承授人須向本公司支付港幣1元作為獲授購股權的代價。

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，概無任何本公司董事或最高行政人員或本集團僱員或其他參與人士獲授予或行使購股權，亦無任何購股權遭註銷或作廢。

於二零一六年一月一日，二零一六年十二月三十一日，及本年報日期，本公司概無根據該計劃尚未行使的購股權。

董事局報告

董事購買股份或債券的權利

除上述披露外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度內任何時候，本公司、其任何控股公司、附屬公司或集團系內公司概無訂立任何安排，以使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。

重要交易、安排或合約

除第67至72頁所載的關連交易及綜合財務報表附註33所載的關連人士交易外，於年末及年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無簽訂與本公司及其附屬公司的業務有關且本公司董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約。

管理合約

年內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政合約(不包括僱傭合約)。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司各董事或最高行政人員所知，於二零一六年十二月三十一日，除上文披露的本公司董事及最高行政人員的權益外，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露，或須於本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的權益或淡倉：

於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	所持		佔已發行股份 百分比 ⁽¹⁾
		普通股數目	總計	
加寶控股有限公司(「加寶」)	實益擁有人	1,537,983,279	1,537,983,279	71.35
中國建築國際集團有限公司 (「中國建築國際」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國海外集團有限公司(「中國海外」) ⁽³⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築股份有限公司(「中建股份」) ⁽³⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築工程總公司(「中建總」) ⁽³⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06

附註：

1. 該百分比乃根據本公司於二零一六年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股)計算。
2. 加寶為中國建築國際的全資附屬公司，根據證券及期貨條例規定，中國建築國際被當作擁有加寶所持有的同一批1,537,983,279股股份以及中國建築國際另一間全資附屬公司所持有本公司的58,420,000股股份的權益。
3. 中國海外擁有中國建築國際約62.56%的股份權益，中國海外則為中建股份的全資附屬公司。中建股份乃中建總的附屬公司。根據證券及期貨條例規定，中國海外、中建股份及中建總各被視為於中國建築國際間接持有的同一批1,596,403,279股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一六年十二月三十一日，概無任何其他人士(除本公司董事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有已在本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

關連交易

根據上市規則第14A章須予披露的關連交易及持續關連交易於第67至72頁披露。

股票掛鈎協議

除本報告披露的該計劃外，本公司於本年度內並無訂立任何股票掛鈎協議，於本年度終結時亦無存在任何股票掛鈎協議。

退休福利計劃

於二零零零年十二月一日起，本集團為所有香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃根據強制性公積金計劃條例在強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃的資產與本集團資金分開持有及受獨立信託人管理。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按強積金計劃規則所界定的供款率供款。本集團於強積金計劃中的唯一責任為作出該計劃所需的供款。本集團的香港境外僱員主要根據當地法律及慣例參加相關定額供款計劃。年內，本集團對該等計劃供款約港幣12,292,000元。按該等計劃並無可被沒收的供款用作沖減未來年度的供款。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島(為本公司註冊成立的司法權區)法例均無任何關於優先購買權的條文，使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

公眾持股量

於本年報日期，根據本公司所獲得的公開資料及據董事所知，本公司25%以上的已發行股本由公眾人士持有。

董事局報告

主要客戶與供應商

於二零一六年，本集團首五大客戶佔本集團營業額約56.8%，其中最大客戶的營業額佔本集團營業額約26.2%。第一及第四大客戶是本公司控股股東的附屬公司。本集團首五大供應商佔本集團本年度採購總額少於30%。

除上述披露外，於本年度內任何時間，董事、董事的聯繫人士或本公司股東（據董事所知擁有本公司已發行股份5%以上者）概無於本集團五大客戶中擁有任何權益。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

核數師

截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師的任期將於二零一七年度股東週年大會屆滿，惟符合資格並願意膺選連任。

承董事局命

遠東環球集團有限公司

主席兼非執行董事

周 勇

香港，二零一七年三月十六日

關連交易

上市規則項下的持續關連交易

1. 遠東 — 中建股份分包承建協議

本公司與中國建築股份有限公司(「中建股份」，本公司的中介控股公司)於二零一四年十月二十八日訂立一份新協議(「遠東 — 中建股份分包承建協議」)，取代雙方於二零一二年六月十一日訂立的先前協議，根據遠東 — 中建股份分包承建協議，本集團可繼續獲委聘為中建股份及其附屬公司(「中建股份集團」)的分包承建商，於二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止的三年內，為中建股份集團的建築工程提供有關外牆工程的承建服務、供應、項目諮詢服務及項目管理服務(「外牆工程」)，惟中建股份集團根據遠東 — 中建股份分包承建協議每年可授予本集團的合約總額不得超過港幣800,000,000元(即中建股份工程上限)。

作為一般原則，外牆工程的合約價格和條款須按正常商業條款在日常業務過程中經公平原則磋商後釐定，且價格及條款不優於向獨立第三方客戶提交的價格及條款。

本集團在獲甄選及委任為中建股份集團的分包承建商前，一般須經過投標或類似程序。本集團有一套統一及系統化的投標程序以訂定投標的價格及條款，該程序適用於向關連人士及獨立第三方投標。於編製及評估投標書時，本集團將考慮技術規定、數量規格、預期完成時間、客戶期望和與該項目相關的可能風險等因素，然後再進行地盤勘測、制定初步施工方案及進行定量成本分析及風險評估。於釐定投標價格時，本集團將審查其內部數據庫內有的材料供應，過往項目分包承建商價格及附帶營運成本的資料。本集團亦會審核及比較就過往項目提交予關連人士及獨立第三方的投標價，以確保將提交的投標價不會優於提交予獨立第三方的價格。

倘本集團直接向最終業主提交標書，而被最終業主指定為中建股份集團的分包承建商，支付予本集團的代價將由最終業主任任的獨立專業工料測量師確定。

由於根據遠東 — 中建股份分包承建協議每年可授出的最高總合約額(即中建股份工程上限)於上市規則定義下的適用百分比率超過5%，故據此擬進行的交易須遵守年度審核、申報、公佈及獨立股東批准的規定。本公司於二零一四年十月二十八日刊發公告，而一份日期為二零一四年十一月十八日的通函已寄發予本公司股東，遠東 — 中建股份分包承建協議已於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團根據遠東 — 中建股份分包承建協議獲授的合約總額為港幣529,533,326元。

關連交易

2. 遠東 — 中國建築國際分包承建協議

本公司與中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」, 本公司的中介控股公司)於二零一四年十月二十八日訂立一份新協議(「遠東 — 中國建築國際分包承建協議」), 取代雙方於二零一二年六月十一日訂立的先前協議。根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議, 本集團可繼續獲委聘為中國建築國際及其附屬公司(「中國建築國際集團」)的分包承建商, 於二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止的三年內, 為中國建築國際集團的建築工程提供承建及工程工作、項目諮詢服務及項目管理服務(「中國建築國際工程交易」), 惟中國建築國際集團根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議每年可授予本集團的合約總額不得超過港幣1,200,000,000元(即中國建築國際工程上限)。

作為一般原則, 中國建築國際工程交易的合約價格和條款須按正常商業條款在日常業務過程中經公平原則磋商後釐定, 且價格及條款不優於向獨立第三方客戶提交的價格及條款。

在承建及工程工作方面, 本集團在獲甄選及委任為中國建築國際集團的分包承建商前, 一般須經過投標或類似程序。本集團有一套統一及系統化的投標程序以訂定投標的價格及條款, 該程序適用於向關連人士及獨立第三方投標。於編製及評估投標書時, 本集團將考慮技術規定、數量規格、預期完成時間、客戶期望和與該項目相關的可能風險等因素, 然後再進行地盤勘測、制定初步施工方案及進行定量成本分析及風險評估。於釐定投標價格時, 本集團將審查其內部數據庫內有的材料供應, 過往項目分包承建商價格及附帶營運成本的資料。本集團亦會審核及比較就過往項目提交予關連人士及獨立第三方的投標價, 以確保將提交的投標價不會優於提交予獨立第三方的價格。

倘本集團直接向最終業主提交標書, 而被最終業主指定為中國建築國際集團的分包承建商, 支付予本集團的代價將由最終業主委任的獨立專業工料測量師確定。

在項目諮詢服務及項目管理服務方面, 本集團通常會透過由中國建築國際集團直接委任而提供有關服務。提供予中國建築國際集團的各項服務的價格及條款, 應根據項目的規模、難度、地理位置及項目持續時間, 按公平基準及正常商業條款而釐定, 亦應與獲獨立第三方委聘為類似規模及性質的項目提供服務的基準一致。服務費用是以項目的價值或餘下價值的百分比(不超過20%)而釐定。本集團的高級管理層將參考預期產生的成本及提交予關連人士及獨立第三方的過往報價而對將提交的報價進行檢視及仔細審查, 以確保費用及條款不會優於提交予獨立第三方。

由於根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議每年可授出的最高總合約額(即中國建築國際工程上限)於上市規則定義下的適用百分比率超過5%, 故據此擬進行的交易須遵守年度審核、申報、公佈及獨立股東批准的規定。本公司於二零一四年十月二十八日刊發公告, 而一份日期為二零一四年十一月十八日的通函已寄發予本公司股東, 遠東 — 中國建築國際分包承建協議已於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議獲授的合約總額為港幣425,667,039元。

3. 遠東 — 中國建築國際營運服務協議

本公司與中國建築國際於二零一四年十月二十八日訂立一份協議（「遠東 — 中國建築國際營運服務協議」），取代雙方於二零一四年十月十四日訂立有關本集團委聘中國建築國際集團為本集團提供機電工程工作、機械租賃、保險及建築材料供應服務的三份協議書。

3.1 機電工程交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，本集團可委聘中國建築國際集團為分包承建商，於二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止的三年內，為本集團的建築工程提供機電工程工作（「機電工程交易」），惟本集團每年可授予中國建築國際集團有關機電工程交易的合約總額不得超過港幣450,000,000元（即機電工程上限）。

作為一般原則，機電工程交易的合約價格和條款須按正常商業條款在日常業務過程中經公平原則磋商後釐定，且價格及條款不優於向獨立第三方分包承建商授出合約的價格及條款。

倘中國建築國際集團被最終業主指定為本集團的分包承建商，支付予中國建築國際集團的代價將由最終業主委任的獨立專業工料測量師確定。

倘本集團有權甄選承建商，支付予有關承建商的代價將由內部合資格專業工料測師監督確定。本集團將向預先核准清單上的承建商獲取最少三份報價，清單須由管理層進行定期檢討及更新以確保承建商的質素水平。

就涉及巨大合約額的項目而言，中國建築國際集團將與所有投標者（包括市場上的獨立第三方）參與投標，根據本集團內部招標程序，中標者將為投標價最低的投標者，惟該投標者亦須符合招標文件所載的所有其他基本要求（包括但不限於相關經驗、能力、過往關係及往績記錄）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，中國建築國際集團並無就機電工程交易獲授任何合約。

關連交易

3.2 機械租賃交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，本集團可於二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止的三年內向中國建築國際集團租賃機械，用於本集團的建築工程（「機械租賃交易」），惟每年有關機械租賃交易可支付的租金總額不得超過港幣25,000,000元（即機械租賃上限）。

作為一般原則，機械租賃交易的合約價格和條款應按正常商業條款在日常業務過程中經公平原則磋商後釐定，且價格及條款不優於向獨立第三方供應商支付的價格及條款。

本集團將向預先核准清單上的供應商獲取最少三份報價，清單須由管理層進行定期檢討及更新以確保供應商的機械及設備處於良好可運作狀態。就挑選供應商而言，將選擇報價最低者，惟該供應商亦須符合所有其他基本要求（包括但不限於機械及設備的規格及狀態）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，有關機械租賃交易的租金總額為港幣2,106,496元。

3.3 保險服務交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，本集團可於二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止的三年內委聘中國建築國際集團為本集團提供保險服務（「保險服務交易」），惟每年有關保險服務交易可支付的費用總額不得超過港幣70,000,000元（即保險服務上限）。

作為一般原則，保險服務交易的合約價格和條款按正常商業條款在日常業務過程中經公平原則磋商後釐定，且價格和條款不優於本集團向獨立第三方保險公司支付的價格及條款。

本集團將（直接或透過獨立保險經紀間接）向獨立保險人及中國建築國際集團獲取最少三份報價。倘中國建築國際集團提供的價格及條款相約於或優於獨立保險公司所提供的價格及條款，惟保險公司亦須符合所有其他基本要求（包括但不限於付款能力、財務實力、專業能力、過往關係及拒絕索償記錄）的情況下，本集團可能接納中國建築國際集團的報價。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，有關保險服務交易的費用總額為港幣5,804,309元。

3.4 建築材料供應交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，中國建築國際集團可於二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止的三年內就本集團的建築工程向本集團供應建築材料（「建築材料供應交易」），惟每年有關建築材料供應交易可支付的費用總額不得超過港幣150,000,000元（即建築材料供應上限）。

作為一般原則，建築材料供應交易的合約價格和條款應按正常商業條款在日常業務過程中經公平原則磋商後釐定，且價格及條款不優於向獨立第三方供應商支付的價格及條款。

本集團將向預先核准清單上的供應商獲取最少三份報價，清單須由管理層進行定期檢討及更新以確保可提供一系列頂級供應商可供選用。就挑選供應商而言，將選擇報價最低者，惟該供應商亦須符合所有其他基本要求(包括但不限於相關經驗、材料的質量和規格及往績記錄)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，有關建築材料供應交易的費用總額為港幣6,307,832元。

由於根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議每年可授出的最高總合約額(即機電工程上限、機械租賃上限、保險服務上限及建築材料供應上限的總額)按上市規則定義下的適用百分比率超過5%，故據此擬進行的交易須遵守年度審核、申報、公佈及獨立股東批准的規定。本公司於二零一四年十月二十八日刊發公告，而一份日期為二零一四年十一月十八日的通函已寄發予本公司股東，遠東 — 中國建築國際營運服務協議已於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

4. 城市規劃管理及諮詢服務協議

本公司與中建五局第三建設有限公司(「中建五局」，中建股份的附屬公司)於二零一六年十二月三十日訂立一份城市規劃管理及諮詢服務協議(「城市規劃管理及諮詢服務協議」)，據此，中建五局可委聘遠東指定提供城市規劃管理及諮詢服務的任何全資附屬公司(「指定附屬公司」)，於二零一六年十二月三十日起至二零一八年十二月三十一日止期間就中建五局承接位於中國的城市規劃及運營項目(「城市規劃項目」)向中建五局提供城市規劃管理及諮詢服務(「城市規劃管理及諮詢服務」)，惟中建五局根據城市規劃管理及諮詢服務協議於二零一六年十二月三十日至二零一六年十二月三十一日期間，以及截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止兩個財政年度各年可向本集團授出的合約總額分別不得超過港幣80,000,000元、港幣100,000,000元及港幣100,000,000元(即中建五局服務上限)。

作為一般原則，城市規劃管理及諮詢服務合約的價格及條款須按一般商業條款在日常業務過程中經公平原則磋商後釐定，且價格及條款不優於本集團向獨立第三方客戶提供的同類或可比較管理及諮詢服務安排之價格及條款。

城市規劃管理及諮詢服務費用將根據當前市價以及中建五局與城市規劃項目最終業主之間所訂立主協議的合約金額介乎2%至5%釐定，而主協議的合約金額將參考城市規劃管理及諮詢服務的範圍及複雜程度、城市規劃項目的位置、大小及開發狀況以及提供城市規劃管理及諮詢服務的成本及費用而釐定。

關連交易

由於根據城市規劃管理及諮詢服務協議於期限內可向本集團授出的最高總合約額(即中建五局服務上限)按上市規則定義下的適用百分比率超過0.1%但少於5%，故據此擬進行的交易須遵守年度審核、申報及公佈的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。本公司於二零一六年十二月三十日刊發公告。

於二零一六年十二月三十一日，中建五局委聘指定附屬公司提供城市規劃管理及諮詢服務，服務費約為港幣60,000,000元，預期將根據城市規劃管理及諮詢服務協議規定的條款及方式提供。由於有關委聘的確實實施協議仍有待敲定，因此有關該委聘的城市規劃管理及諮詢服務協議項下的交易金額於二零一六年為零。

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度進行的所有關連人士交易概要載於綜合財務報表附註33。除載於該附註第(a)(i)段內與本集團系內公司的交易，其產生仍根據上述的持續關連交易而進行外，概無任何載於該附註的關連人士交易構成上市規則第14A章所界定的「關連交易」或「持續關連交易」。

本公司已就本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度訂立的持續關連交易遵守上市規則第14A章所訂明的披露規定。

就截至二零一六年十二月三十一日止財政年度而言，獨立非執行董事已根據上市規則第14A.55條對上述各項持續關連交易進行年度審核，並確認各項持續關連交易：

- (i) 在本集團的日常業務中訂立；
- (ii) 按一般商業條款或更優條款進行；及
- (iii) 根據有關交易的協議條款進行，而交易的條款公平合理且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師已獲委聘就本集團的持續關連交易作出匯報，有關匯報乃按照《香港核證委聘準則》第3000號「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及根據香港會計師公會發出的《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」進行。

根據已執行的工作，核數師已於致董事局的函件中確認：

- a. 並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信已披露的持續關連交易並未獲董事局批准；
- b. 涉及由本集團提供貨品及服務的交易並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信該等交易在任何重大方面未有按照本集團的定價政策進行；
- c. 並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信有關交易在任何重大方面未有按照相關協議的條款而訂立；及
- d. 就每項持續關連交易的總額而言，並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信已披露的持續關連交易已超出本公司之前就該等交易所訂立的全年上限。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致遠東環球集團股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

遠東環球集團股東(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第79至139頁的綜合財務報表，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收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 建築工程的收益確認
- 貿易在收款及客戶合約工程欠款的撥備
- 有關Gamma USA, Inc.及 Gamma Windows and Walls International Inc.遞延所得稅資產的賬面值及其商譽減值的評估

關鍵審計事項

建築工程的收益確認

請參閱綜合財務報表附註2(m)、2(y)(i)、4(i)、4(ii)及5。

貴集團已確認截至二零一六年十二月三十一日止年度的收益為港幣26.47億元。建築工程完工期一般為幾年，並且每年的工作範疇或有變動。管理層會在工程開始時預估工程的預計收益及成本，並會定期重估工程進度及分析工程範疇的改變，工程要求變動，工程糾紛以及違約金等事項帶來的財務影響。管理層需要基於很大程度上的主觀判斷以預估工程收益、預計成本以及工程進度，並對確認收益的金額及時間有重大影響。由於以上原因，我們認為建築工程的收益確認是一個主要審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們通過抽樣檢測，以理解、分析、並驗證有關於合約預算及管理流程的內控測試。

計量工程收益需要管理層預估收入，預計成本以及工程進度。在本審計期間我們按樣本基礎對於工程收益確認進下以下測試：

- 與管理層和該工程團隊討論工程的進度；
- 通過審閱集團、客戶、承包商和供應商所提供的支援檔作為評估基礎，以評估管理層對工程範疇的改變，工程要求變動，工程糾紛以及違約金等事項對預計收入和成本預估的影響；
- 對本審計期間的工程實際成本進行抽樣檢測；
- 基於最新的總成本以及實際發生成本重新計算工程進度；
- 重新計算以工程進度作基礎之工程收益。

我們認為管理層對本審計期間的預計收入，預計成本，工程進度，以及工程收益均有合理理據支持。

關鍵審計事項

貿易應收款及客戶合約工程欠款的撥備

請參閱綜合財務報表附註2(k)(i)、2(n)、4(v)、20及21。

貴集團已確認截至二零一六年十二月三十一日止年度的貿易應收款為港幣3.72億元及客戶合約工程欠款為港幣5.66億元，為貴集團之主要資產，佔貴集團總資產的51%。管理層基於客戶的信譽度，是否有財務困難，歷史壞賬記錄，宣告破產概率以及帳齡分析，並加以很大程度的主觀意見以評估貿易應收款及客戶合約工程欠款的可收回性。管理層的主觀判斷會對貿易應收款及客戶合約工程欠款的撥備金要求有很大影響。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

就管理層對貿易應收款及客戶合約工程欠款的可收回性評估，我們執行的程序包括：

- 通過抽樣檢測，以理解、分析、並驗證有關於貿易應收款及客戶合約工程欠款的內控測試；
- 抽樣檢測年終日之帳齡；
- 抽樣檢測年後付款和工程測量師的最新數據，以識別是否有對貿易應收款及客戶合約工程欠款減值的跡象；
- 就重大貿易應收款及客戶合約工程欠款餘額，檢測對應客戶的相關合約，並通過公開信息來評估他們的信譽度；
- 就過期貿易應收款，需要額外通過公開資訊來檢測歷史付款記錄，評估客戶是否有財務困難，壞賬記錄，破產可能性；
- 分析管理層對貿易應收款及客戶合約工程欠款所作之撥備的合理性。

我們認為管理層就貿易應收款及客戶合約工程欠款的可收回性評估所作之主觀判斷均有合理理據支持。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

有關遞延所得稅資產的帳面值及Gamma USA, Inc.及Gamma Windows and Walls International, Inc.商譽減值的評估

請參閱綜合財務報表附註2(h)、2(i)、2(t)(ii)、4(iv)、16及27。

貴集團已確認截至二零一六年十二月三十一日止年度的商譽為港幣1.38億元，其源於二零一一年收購55% Gamma North America, Inc.。貴集團亦已確認遞延所得稅資產港幣為1.50億元，其源於Gamma USA Inc.和 Gamma Windows and Walls International, Inc.的稅收虧損。遞延所得稅資產之確認是基於管理者認為未來將有充足的應課稅利潤以抵銷稅收虧損。由於Gamma USA Inc.和 Gamma Windows and Walls International, Inc.兩間公司都在截至二零一六年十二月三十一日止年度有虧損，管理層就遞延所得稅資產的帳面值及有關Gamma North America, Inc.的商譽減值作評估。

就減值評估的目的，Gamma USA Inc.和 Gamma Windows and Walls International, Inc.被定義為單一的現金產出單元(CGU)。CGU的可回收額是基於管理層估算的使用價值。使用價值計算中的現金流量預測是基於管理層審核後的財務預算。預估折算率，收入增長率，毛利率是針對CGU的相關風險而特定的。

減值測試中的假設一旦變化，遞延所得稅資產的帳面值和商譽減值都均受到影響。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

就遞延所得稅資產的帳面值及Gamma Windows and Walls International, Inc.商譽減值評估，我們執行的程序包括：

- 讓我們的內部估值專家就相同行業類似公司的估值方法及貼現率進行比較；
- 通過抽樣檢測，以理解、分析、並驗證有關於財務預算審查的內控有效性；
- 以經濟情況預期與行業預期中的數據與管理層就遞延所得稅資產的帳面值評估及商譽減值測試中的使用價值計算方法所應用之主要假設作比較，其中包括收入增長率、毛利率及應課稅利潤。我們用本年度數據與去年預計進行對比以檢測管理層財務預算是否合理；
- 評估管理層對假設改變，如管理層應用的收入增長率和折算率的變動，對商譽減值評估的影響的敏感度分析；及
- 比較管理層運用的市場資訊與公開市場信息。

基於以上的依據，我們認為管理層在遞延所得稅資產的帳面值和商譽減值評估中的假設與我們的預期一致。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括此年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須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》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備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。

在擬備綜合財務報表時，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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)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上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

獨立核數師報告

- 了解與審計相關的內部控制，以設計在適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是龐飛浩。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一七年三月十六日

綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
營業額	5	2,647,272	2,194,896
營業成本	7	(2,457,732)	(1,983,383)
毛利		189,540	211,513
其他收入及其他收益，淨額	6	5,165	1,594
行政、銷售及其他經營費用	7	(160,940)	(174,840)
財務費用	8	(15,295)	(11,549)
稅前溢利		18,470	26,718
所得稅費用	9	(57,796)	(22,490)
本年(虧損)/溢利		(39,326)	4,228
本年應佔溢利/(虧損)：			
本公司股東		88,391	71,463
非控股權益		(127,717)	(67,235)
		(39,326)	4,228
每股盈利(港仙)			
基本及攤簿	13	4.10	3.32

綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
本年(虧損)/溢利	(39,326)	4,228
其他全面收益		
將可能重新分類到利潤的項目		
折算境外經營產生的匯兌差額	(12,315)	(47,409)
出售可供出售投資時將投資重估儲備轉往損益	440	—
可供出售投資公平值改變產生之收益	—	208
本年其他全面收益，扣除稅項	(11,875)	(47,201)
本年全面收益總額，扣除稅項	(51,201)	(42,973)
應佔本年全面收益總額：		
本公司股東	74,851	41,426
非控股權益	(126,052)	(84,399)
	(51,201)	(42,973)

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 港幣千元	二零一五年 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	143,500	138,500
預付租金	15	33,130	—
商譽	16	138,149	138,149
遞延稅項資產	27	147,013	161,519
		461,792	438,168
流動資產			
存貨	19	10,341	13,649
客戶合約工程欠款	20	565,763	574,975
貿易及其他應收款	21	793,406	817,879
按金及預付款		41,443	31,834
可供出售之投資	17	—	19,061
可收回稅項		489	884
應收集團系內公司款	22	24,527	—
銀行及現金結餘	23	386,891	200,485
		1,822,860	1,658,767
		2,284,652	2,096,935
流動負債			
銀行及其他借款	24	322,843	180,391
欠客戶合約工程款	20	137,440	182,027
貿易應付款、其他應付款及應計費用	25	572,351	462,654
金融租賃應付款	26	774	951
應付稅項		68,269	44,722
應付集團系內公司款	22	29,370	1,727
已收按金及預收客戶款		66,947	43,126
		1,197,994	915,598
總資產減流動負債		1,086,658	1,181,337



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 港幣千元	二零一五年 港幣千元
股本及儲備			
股本	29	21,555	21,555
股份溢價及儲備	30	907,930	1,151,024
本公司股東應佔權益		929,485	1,172,579
非控股權益		(45,258)	(206,974)
		884,227	965,605
非流動負債			
銀行及其他借款	24	200,000	212,720
金融租賃應付款	26	2,138	2,719
遞延稅項負債	27	293	293
		202,431	215,732
		1,086,658	1,181,337

承董事局命

朱毅堅
董事陳善宏
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

	本公司股東應佔										
	股本 (附註29) 港幣千元	股份溢價 (附註30) 港幣千元	特別儲備 (附註30) 港幣千元	以股份為基礎				保留溢利 港幣千元	總計 港幣千元	非控股 權益 港幣千元	權益總額 港幣千元
				付款儲備 (附註30) 港幣千元	投資 重估儲備 (附註30) 港幣千元	外幣 匯兌儲備 (附註30) 港幣千元	法定儲備 (附註30) 港幣千元				
於二零一五年一月一日	21,555	898,654	(25,053)	4,636	(648)	(3,824)	12	259,532	1,154,864	(122,588)	1,032,276
年內盈利／(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	71,463	71,463	(67,235)	4,228
可供出售投資公平值改變之收益	—	—	—	—	208	—	—	—	208	—	208
折算境外經營產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(30,245)	—	—	(30,245)	(17,164)	(47,409)
年內全面收益總額	—	—	—	—	208	(30,245)	—	71,463	41,426	(84,399)	(42,973)
一附屬公司非控股權益之投入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13	13
二零一四年末期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(10,778)	(10,778)	—	(10,778)
二零一五年中期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(12,933)	(12,933)	—	(12,933)
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	21,555	898,654	(25,053)	4,636	(440)	(34,069)	12	307,284	1,172,579	(206,974)	965,605
年內盈利／(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	88,391	88,391	(127,717)	(39,326)
出售可供出售投資時將投資重估儲備 轉往損益	—	—	—	—	440	—	—	—	440	—	440
折算境外經營產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(13,980)	—	—	(13,980)	1,665	(12,315)
年內全面收益總額	—	—	—	—	440	(13,980)	—	88,391	74,851	(126,052)	(51,201)
收購附屬公司股份	—	—	(287,768)	—	—	—	—	—	(287,768)	287,768	—
二零一五年末期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(12,933)	(12,933)	—	(12,933)
二零一六年中期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(17,244)	(17,244)	—	(17,244)
於二零一六年十二月三十一日	21,555	898,654	(312,821)	4,636	—	(48,049)	12	365,498	929,485	(45,258)	884,227

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 港幣千元	二零一五年 港幣千元
稅前溢利	18,470	26,718
調整為：		
財務費用	15,295	11,549
銀行利息收入	(916)	(549)
出售物業、廠房及設備虧損	74	2,200
保證撥備，淨額	14,921	7,775
折舊	7,442	9,669
預付租金之攤銷	117	—
貿易及其他應收款撥備計提，淨額	1,325	1,764
撥回其他應付款及應計費用	—	(2,290)
營運資金變動前經營現金流	56,728	56,836
存貨減少／(增加)	3,308	(1,098)
應收及應付客戶合約工程款，淨額(增加)／減少	(28,555)	255,128
貿易及其他應收款減少／(增加)	23,148	(350,811)
按金及預付款增加	(9,609)	(1,095)
應收／付集團系內公司款，淨額增加／(減少)	3,116	(57,584)
貿易應付款、其他應付款及應計費用增加	94,619	124,752
已收按金及預收客戶款增加／(減少)	23,821	(37,371)
經營所得／(所用)之現金淨額	166,576	(11,243)
已付利得稅淨額	(21,093)	(7,276)
經營業務所得／(所用)之現金淨額	145,483	(18,519)
投資活動之現金流量		
購置物業、廠房及設備	(19,377)	(6,295)
預付租金之繳付	(33,240)	—
出售物業、廠房及設備所得款項	77	38
出售可供出售之投資所得款項	19,501	—
已收利息	916	549
投資活動所用之現金淨額	(32,123)	(5,708)
融資活動之現金流量		
財務費用	(15,295)	(11,549)
銀行貸款提取／(償還)，淨額	125,972	60,536
償還金融租賃應付款	(758)	(808)
一附屬公司非控股權益已付之股本	—	13
已付股息	(30,177)	(23,711)
融資活動所得之現金淨額	79,742	24,481
現金及現金等價物增加	193,102	254
外幣匯率變動影響	(6,696)	(41,799)
期初現金及現金等價物	200,485	242,030
期末現金及現金等價物	386,891	200,485
現金或現金等價物分析		
銀行及現金結餘	386,891	200,485

綜合財務報表附註

1 一般資料

遠東環球集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)從事總承包工程及外牆工程業務，包括設計、製造、生產及安裝幕牆系統，該系統主要由預製鋁飾板、不銹鋼及玻璃製成。

二零一六年，本集團開拓城市規劃管理及諮詢服務。

本公司是根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦公地址為P.O. Box 309, Umland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。主要營業地點為香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓。

本公司的直接控股公司為加寶控股有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立的公司及中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)的全資附屬公司，中國建築國際的股份於香港聯合交易所有限公司上市。

本公司的中介控股公司是中國海外集團有限公司，一間於香港註冊成立的公司，同時亦是中國建築股份有限公司(「中建股份」)的全資附屬公司。中建股份是一間於中華人民共和國(「中國」)成立的股份公司，其股份於上海證券交易所上市。本公司的最終控股公司是成立於中國的國有企業中國建築工程總公司(「中建總」)。

本公司由二零一零年三月三十日起在香港聯合交易所有限公司進行第一上市。

除另有所指外，該等綜合財務報表以港幣千元呈列。綜合財務報表已於二零一七年三月十六日獲董事局批准刊發。

2 主要會計政策概要

以下載列編製該等綜合財務報表時採用的主要會計政策。除另有所指外，該等政策已於所有呈列年度貫徹應用。

(a) 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。本綜合財務報表乃以歷史成本基準編製，並就按公平值重估的可供出售投資作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇或對該等綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的範疇；於附註4中披露。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

採納經修訂及改進現有香港財務報告準則

年內，本集團應用下列由香港會計師公會頒佈之修訂香港會計準則(「香港會計準則」、香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以及改進(其後統稱為「新訂香港財務報告準則」)。

香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表的列報
香港會計準則第16號及第38號(修訂本)	可接受折舊及攤銷方式的澄清
香港會計準則第16號及第41號(修訂本)	農業：結果實的植物
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表中使用權益法
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)	關於投資性主體：應用合併的例外規定
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同經營權益的會計處理
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶
年度改進項目	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

應用上述新訂香港財務報告準則對本集團業績及財務狀況無重大影響。

尚未生效之新訂及修訂本現有準則

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及修訂現有之準則：

香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表 ¹
香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅 ¹
香港財務報告準則第2號(修訂本)	股份基礎給付 ²
香港財務報告準則第4號(修訂本)	保險合約 ²
香港財務報告準則第10號(修訂本)及香港會計準則第28號	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴
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	來自客戶合約之收入 ²
香港財務報告準則第15號(修訂本)	香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入的澄清 ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³

¹ 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 待定。

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

本集團將會於上述準則及修訂本生效時採納。除以下載列者外，預期上述概不會對本集團的綜合財務報表有重大影響：

《香港財務報告準則》15，「基於客戶合同的收入確認」

應用《香港財務報告準則》15或會導致須識別獨立履約責任，其可能影響確認收入的時間。就履行合同所產生而現時已支銷的若干成本可能須根據《香港財務報告準則》15確認為資產。本集團目前正進行評估《香港財務報告準則》15對本集團財務報表的影響。

《香港財務報告準則》16，「租賃」

《香港財務報告準則》16將主要影響本集團的經營租賃。根據該項新準則，資產(租賃項目的使用權)及用於支付租金的金融負債於綜合財務狀況表確認。本集團正進行評估所披露的經營租賃承擔將對往後付款的資產及金融負債確認造成多大程度影響，以及其將對本集團溢利及現金流量分類有何影響。

(b) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(i) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及經營政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

業務合併 — 共同控制合併

共同控制之業務合併乃根據會計指引第5項「共同控制合併之合併會計法」處理。在應用合併會計法時，該合併實體或業務之財務報表項目會被包括在綜合財務報告內，該共同控制之實體或業務合併猶如開始於該共同控制之實體或業務首度成為被控制方控制之日期。

合併實體或業務之資產淨值按控制方的賬面值合併。在控制方之權益持續之情況下，商譽或收購方應佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值超過於共同控制合併時之收購成本的金額不予確認。

綜合收益表包括每一個合併實體或業務的業績，而其期間為財務報表最早之披露日期或合併實體或業務開始處於共同控制之日起計的期間(以較短期間為準)，而不考慮共同控制合併之日期。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(b) 綜合賬目(續)

(i) 附屬公司(續)

業務合併 — 共同控制合併(續)

綜合收益表亦考慮到控制方之非控股權益應佔損益。共同控制合併完成後，合併實體或業務之保留溢利會轉撥至本集團之保留溢利。

綜合財務報表中之比較數字，已假設實體或業務於上一個結算日或首次受到共同控制時(以較短者為準)已合併而呈列。

業務合併 — 收購法合併

本集團成員公司的集團內公司交易、結餘及交易收支予以對銷。來自集團內公司間交易的溢利及虧損(確認於資產)亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。本集團利用收購法將業務合併入賬。收購一附屬公司所轉讓的代價，為所轉讓資產、對被收購方的前擁有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或有代價安排所產生的任何資產及負債的公平值。在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量。就個別收購基準，本集團可按公平值或按非控股權益應佔被收購方可辨認淨資產確認金額的比例，計量被收購方的非控股權益。

收購相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有於收購日淨值的權益按收購日期的公平值透過損益重新計量於計量中衍生之相關的溢利或虧損會於綜合收益表中確認。

所轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之權益於收購日期之公平值高於所收購可辨認資產淨值之公平值時，其差額以商譽列賬。就議價購買而言，如轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有之權益總額低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，其差額將直接於收益表中確認。

本集團成員公司的集團內公司間交易、結餘及未變現收益予以對銷。必要時，附屬公司之金額已經調整，以符合本集團之會計政策。

(ii) 不導致失去控制權之附屬公司的權益改變與非控股權益之交易

不導致失去控制權的非控股權益之交易入賬列作權益交易 — 即以彼等為擁有人的身份與擁有人進行交易。任何已付代價公平值與所收購應佔附屬公司淨資產賬面值的相關股份的差額列作權益。向非控股權益出售的盈虧亦列作權益。

2 主要會計政策概要(續)

(b) 綜合賬目(續)

(iii) 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公平值，賬面值的變動在損益中確認。公平值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營公司、合營企業或金融資產。此外，之前就相關實體在其他全面收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產及負債。這意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至收益表。

(c) 獨立財務報表綜合賬目

於附屬公司之投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資直接應佔成本。附屬公司之業績由本公司按股息及應收款入賬。

當收到該等投資之股息時，倘股息超過宣派股息期內附屬公司之全面收益總額，或倘獨立財務報表所列投資之賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)之賬面值，則須對於附屬公司之投資進行減值測試。

(d) 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現的首席經營決策者被認為作出策略性決定的執行董事。

(e) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以港元呈列，港元為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率折算產生的匯兌收益及虧損在綜合收益表確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(e) 外幣換算(續)

(ii) 交易及結餘(續)

匯兌收益及虧損在綜合收益表內的「其他收入及收益，淨額」中呈列。

以外幣為單位及被分類為可供出售的貨幣性證券的公平值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的換算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的換算差額確認為溢利或虧損，賬面值的其他變動則於其他全面收益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如按公平值計入損益的權益)的換算差額呈列為公平值收益及虧損的一部分。非貨幣性金融資產(例如分類為可供出售的權益)的換算差額包括在其他全面收益中。

(iii) 本集團成員公司

其功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團內的實體(當中並無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 每份呈列的財務狀況表內的資產及負債按報告期末的收市匯率換算；
- (b) 每份收益表內的收益及費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- (c) 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

收購境外實體產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債，並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他全面收益中入賬。

2 主要會計政策概要(續)

(e) 外幣換算(續)

(iv) 出售海外業務及部分出售

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益或導致喪失對某一包含海外業務附屬公司控制權之出售、導致喪失對某一包含海外業務合營企業共同控制權之出售,或導致喪失對某一包含海外業務聯營公司重大影響力之出售)時,與該業務相關並歸屬於本公司權益持有人之所有於權益中累計匯兌差額均重新分類至綜合收益表。

倘此乃部分出售並不導致本集團喪失對某一包含海外業務附屬公司控制權,該累計匯兌差額之應佔比例為重新提供貢獻予非控股權益及不會於損益確認。就所有其他之部分出售(即不會導致本集團喪失重大影響或同共控制權之聯營公司或合營企業之部分出售),該累計匯兌差額之應佔比例則須重新分類至綜合收益表。

(f) 物業、廠房及設備

土地及樓宇主要包括工廠及辦公室。分類為金融租賃的租賃土地及所有其他物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益,而該項目的成本能可靠計量時,才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。

分類為金融租賃的租賃土地自土地權益可供其擬定用途時開始攤銷。分類為金融租賃的租賃土地的攤銷及其他資產的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算:

永久業權土地	不作折舊
土地及建築物	按相關租約年期或50年 (以較短者為準)
租賃物業裝修	四年
機械	五年
傢俬、固定裝置及設備	五年
汽車	四至五年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並作出調整(如適用)。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

在建物業指在建建築物及待安裝的機器，並按成本扣除減值虧損列賬。其於完工時重新分類至相關物業、廠房及設備類別，折舊於相關資產可動用時開始。

處置的收益及虧損按所得款與賬面值的差額釐定，並在收益表內「其他收入及其他收益，淨額」中確認。

(g) 租賃土地及樓宇

當租賃包括土地及樓宇兩部分，本集團會根據所有歸屬於擁有人的所有風險及回報是否已大部分轉給本集團，個別評估該兩部分並分類為融資租賃或經營租賃(除非兩部分均明顯為經營租賃，則整個租賃分類為經營租賃)。特別地，最低租賃付款(包括任何一次性預付款項)會於租賃開始時，根據土地及樓宇部分之租賃權益的公平值，按比例於土地及樓宇間分配。

在租賃支出可以可靠分配之範圍裏，計入為經營租賃之土地租賃權益會於綜合財務狀況表內列示為「預付租金」並會於租賃期按直線法攤銷。倘租賃支出未能在土地及樓宇部分之間可靠分配，所有租賃則一般分類為融資租賃並計入為物業、廠房及設備或投資物業。

(h) 無形資產

商譽

商譽產生自收購附屬公司、聯營公司及合營企業，並相當於所轉讓代價超過集團在被收購方的可辨認資產、負債及或有負債淨公平值權益與非控股權益在被收購方公平值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單位或單位組別指在實體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額(使用價值與公平值減出售成本較高者)比較。任何減值須即時確認為開支及不得在之後期間撥回。

2 主要會計政策概要(續)

(i) 非金融資產的減值

可使用年期不限定的資產 — 例如商譽或尚未可供使用的未完成工程 — 無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

(j) 金融資產

本集團將其金融資產分類為以下類別：貸款及應收款以及可供出售。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(i) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團之貸款及應收款包括於財務狀況表呈列之按金及預付款、應收集團系內公司款、貿易及其他應收款及銀行及現金結餘。

(ii) 可供出售投資

可供出售投資為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

確認及計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認 — 交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於並非按公平值計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公平值加交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產，初始按公平值確認，而交易成本則在綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險及報酬轉讓時，金融資產即終止確認。

可供出售投資其後按公平值列賬。貸款及應收款其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公平值變動均於其他全面收益中確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(j) 金融資產(續)

(ii) 可供出售投資(續)

確認及計量(續)

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入綜合收益表內作為「其他收入及其他收益，淨額」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在綜合收益表內確認為部分其他收入。至於可供出售權益工具的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合收益表內確認為部分其他收入。

抵銷金融工具

金融資產及負債於擁有法定可強制執行權利抵銷已確認金額及於擬按淨值基準結算或同時變現資產及結算負債時予以抵銷，有關淨額則於財務狀況表內列報。此法定可強制執行權利並不取決於將來事件，但可強制執行於日常業務及於未履行之責任、公司或其交易伙伴之破產或倒閉。

(k) 金融資產減值

(i) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組別出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事項」)，而該宗(或該等)虧損事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組別才算出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難，違約或拖欠利息或本金付款，有可能彼等將進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量有可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

2 主要會計政策概要(續)

(k) 金融資產減值(續)

(i) 以攤銷成本列賬的資產(續)

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃按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(不包括尚未產生的未來信貸虧損)間的差額計量。資產賬面值會予以削減，而虧損金額會於綜合收益表中確認。如貸款存在浮動利率，則計量任何減值虧損的貼現率乃根據合約釐定的現行實際利率。在實際運作上，本集團可能採用可觀察的市場價格根據工具的公平值計量減值。

若在較後期間，減值虧損的金額減少，而該減少乃可客觀地與確認減值後發生的事件有關連(例如債務人信貸評級改善)，則之前確認的減值虧損之撥回會於綜合收益表中確認。

(ii) 分類為可供出售的資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，如存在此等證據，累計虧損 — 按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算 — 自權益中剔除並在損益中記賬。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併利潤表轉回。至於權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若存在此等證據，累計虧損 — 按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算 — 自權益中剔除並在損益中記賬。在合併利潤表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過合併利潤表轉回。

(l) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用先進先出法釐定。製成品及在產品的成本包括設計成本、原料、直接勞工、其他直接費用及相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(m) 工程合同

倘可可靠地估計工程合同之結果，則收益及成本乃參照於報告期末合同活動之完成進度予以確認，並按迄今產生之工程合同成本佔估計總合同成本之比例計算，除非此不能代表完成進度。合同工程之變動、索償及獎金款項會在其金額能可靠地計量並被認為很可能收回時確認為合同收益。

倘無法可靠地估計工程合同之結果，則合同收益按已產生之可收回合同成本為限而予以確認。合同成本於產生期間確認為開支。

倘合同成本總額可能會超出合同收益總額，則預計虧損會被立即確認為開支。

於合同涵蓋多項資產之情況下，倘已就每項資產各自提交方案，就每項資產作獨立洽商及可單獨識別每項資產之成本及收益，則每項資產之建築工程均視作獨立之合同。於有多項合同同時進行或按次序持續進行之情況下，倘有關合同以整體方式洽商及互有密切關係以致構成一個可按整體方式計算溢利之單一項目，則此等合同視作一項單一之工程合同。

倘迄今產生之合同成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度款項，則超出部分列作客戶合同工程欠款。倘合同進度款項超出迄今產生之合同成本加已確認溢利減已確認虧損，則超出部分列作欠客戶合同工程款。於完成有關工程前收取之款項，乃計入綜合財務狀況表中負債的預收款。就工程完成發出賬單但客戶尚未支付之款項則計入綜合財務狀況表之貿易及其他應收款。

(n) 貿易及其他應收款

貿易應收款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款以公平值作初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。有關本集團應收賬款會計法的進一步資料請參閱附註2(j)，而本集團減值政策的描述請參閱附註2(k)。

2 主要會計政策概要(續)

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在綜合及實體的財務狀況表的流動負債中借款內列示。

(p) 貿易應付款、其他應付款以及應計費用

應付貿易賬款為在日常業務過程中從供應商購買商品或服務而應支付的負債。如貿易應付款、其他應付款以及應計費用的支付日期在一年或以內(如在正常業務經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則呈列為非流動負債。

貿易應付款、其他應付款以及應計費用最初乃按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

(q) 借款

借款按公平值並扣除產生的交易費用作初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在綜合收益表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部分或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

(r) 借貸成本

直接用於收購、建造或生產合資格資產(需要一段長時間方可供作擬定用途或出售的資產)的相關一般及特定借貸成本會加至該等資產的成本，直至相關資產大致上可供作擬定用途或出售為止。

而以尚未用於合資格資產的特定借貸作短期投資而賺取的投資收入，亦會從符合資本化條件的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(s) 股本

普通股分類為權益。與發行新股或購股權直接有關之增量成本，於權益列為所得款項之減項(扣除稅項)。

(t) 本期及遞延所得稅

期內稅項開支包括本期及遞延稅項。除與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關外，稅項於綜合收益表內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(i) 本期所得稅

本期所得稅支出根據本集團附屬公司營運所在及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

內在基準差異

遞延所得稅利用負債法確認資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延稅項負債來自對商譽的初始確認則不作確認，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅溢利而就此可使用暫時性差異而確認。

外在基準差異

遞延所得稅就於附屬公司投資產生的暫時性差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時性差異的撥回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會撥回則除外。

就附屬公司產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

2 主要會計政策概要(續)

(t) 本期及遞延所得稅(續)

(iii) 抵銷

當有法定可執行權利將本期稅項資產與本期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

(u) 撥備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法定或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，就確認作出撥備。

倘有多項類似責任時，解除該等責任導致資源流出的可能性按責任的類別作整體考慮。即使在同一類別責任內任何一項目導致資源流出的可能性很低，亦須就此確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關負債的支出現值計量，該利率反映當時市場對金額時間值和有關負債固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

(v) 租賃，本集團作為承租人

並無將資產所有權的一切風險及回報實際上轉讓予本集團之租約作為經營租約列賬。租賃款項(扣除出租人給予的任何優惠)已按租賃期以直線法確認開支。

本集團會租賃若干物業、廠房及設備。凡本集團持有擁有權絕大部分風險及回報之物業、廠房及設備租賃，均分類為金融租賃。金融租賃在租賃開始時按租賃物業之公平值及最低租賃付款現值兩者之較低者撥充資本。

每項租賃付款於負債及財務費用間分配。相應租金責任(扣除財務費用)計入融資租賃應付款項內。財務費用之利息部分於租賃期內在綜合收益表扣除以就各期間之負債餘額制定固定之定期利率。根據金融租賃取得之物業、廠房及設備按資產之可使用年期與租期兩者之較短者折舊。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(w) 僱員福利

(i) 退休金承擔

本集團成員公司運作多個退休金計劃。該等計劃一般透過向保險公司供款而獲得資金。本集團設有定額供款計劃。

定額供款計劃為一項退休金計劃，即本集團須向個別實體作出固定供款。若基金並無足夠資產支付所有僱員於目前及過往期間有關僱員服務之福利，則本集團並無法定及推斷責任作進一步供款。

本集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款義務。供款在應付時即確認為僱員福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(ii) 僱員應享假期

僱員的年假於僱員應得時予以確認。截至報告期末止因僱員所提供的服務而產生的年假的計負債已計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

(x) 以股份為基礎付款

(a) 以權益結算並以股份為基礎付款的交易

所接受服務的公平值乃參考授出日期所授購股權的公平值釐定，按直線法於歸屬期間支銷，並在權益(購股權儲備)作出相應增加。

本集團於各報告期末修訂對預期最終將歸屬的購股權數目的估計。歸屬期內修訂最初估計的影響(如有)於綜合收益表確認，以令累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。於購股權獲行使時，早前在購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。

倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，早前在購股權儲備確認的金額將轉撥至保留溢利。

2 主要會計政策概要(續)

(x) 以股份為基礎付款(續)

(b) 集團公司間以股份為基礎之付款

中介控股公司向本集團僱員授出獎勵股份被視為資本出資。所獲取僱員服務之公允值，乃參照獎勵股份於授出日期的公允值計量，於歸屬期間確認為開支，並相應計入權益。

於各報告期末，本集團修訂了預計歸屬的獎勵股份數目估算。原估算的修訂(如有)的影響於損益確認，並相應於權益調整。

(y) 收益確認

(i) 工程合同

倘可可靠地估計定價工程合同之結果，則收益乃以完成百分比法(即參照迄今產生之成本佔每份合同之估計總成本之比例計算所得)，並於適當扣除或然撥備後予以確認。任何可預見之虧損於發現時作出撥備。合同工程之變動、索償及獎金款項亦會按能可靠計量及視為可收回的金額入賬。

倘可可靠地估計成本加工程合同之結果(包括服務經營權安排項下基建項目之工程服務)，則收益乃參照年內產生之可收回成本加所賺取之收費(即按迄今產生之成本佔合同之估計總成本之比例計算)予以確認。

倘工程合同的結果不能被可靠估計時，收益僅確認至所產生工程成本可能收回的部分。工程成本於其產生期內確認為開支。

(ii) 利息收入

有關銀行存款的利息收入乃經計入未償還本金額及適用利率後按時間比例基準確認。

(iii) 租金收入

租金收入按直線法於租期內確認。

(iv) 服務收入

服務收入於提供服務時按應計基準確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(z) 或然負債及或然資產

或然負債指由於過往事件而可能產生之責任，此等責任最終會否形成乃取決於一項或多項日後或會(或不)發生且並非本集團可完全控制之不確定事件，方能確定。或然負債亦可能是因為已發生之事件而引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地計量而未有確認。

或然負債(於業務合併過程中承擔者除外)不會被確認，但會在財務報表附註中披露。倘消耗資源之可能性有變而導致可能出現資源流出時，此等負債將被確認為撥備。

或然資產指由於過往事件而可能產生之資產，此等資產最終會否產生乃取決於一項或多項或會(或不)發生且並非本集團可完全控制之不確定事件，方能確定。

或然資產不會被確認，但會於可能獲得經濟效益時在財務報表附註中披露。倘實質確定有獲得經濟效益時，此等效益方會被確認為資產。

(aa) 保險合同

本集團會於各報告期末利用現時對未來現金流量之估計評估其於保險合同下之責任。倘相關保險責任之賬面值較報告期末用作結算相關保險責任之最佳估計支出為少，則本集團會於綜合收益表內確認全部差額。該等估計僅在現金很有可能流出及能可靠估計之情況下確認。

(ab) 股息分派

向本公司股東分派之股息在股息獲本公司股東／董事批准期間內於本集團及本公司之財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團在全球經營業務，故此承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及美元、人民幣及澳元。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產及負債以及境外經營淨投資。

本集團的外幣風險主要來自以本集團功能貨幣以外之貨幣計值之貨幣資產及負債，而該等資產及負債主要以美元、人民幣及澳元計值。

鑑於港元與美元掛鈎。以港元為功能貨幣的營運單位於美元交易及結餘所承受的外幣風險甚微。

於二零一六年十二月三十一日，倘若港幣兌人民幣及澳元轉弱／轉強5%，而所有其他可變數維持不變，年度綜合溢利分別增加／減少港幣123,000元(二零一五年：增加／減少港幣556,000元)及減少／增加港幣595,000元(二零一五年：減少／增加港幣593,000元)。

本集團擁有若干海外業務投資，其資產淨值面臨匯兌風險。本集團海外業務資產淨值產生的貨幣風險乃主要透過以相關外幣計值的借款管理。

本集團目前並無就外幣交易、資產及負債制訂正式外幣對沖政策。然而，本集團正監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行及其他借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險，部分為按浮動利率持有的現金所抵消。於二零一六年及二零一五年內，本集團所有借款均以港幣、加元及美元為主按浮動利率計算。

以下敏感度分析乃根據浮息債權證券、浮息貿易及其他應收款及浮息銀行借款之利率風險而作出。此分析是假設年結日列示之資產及負債之結餘為全年結餘總額。利用50(二零一五年：50)點子之增減，此乃管理層對利率合理浮動之估算。

於二零一六年十二月三十一日，倘若於該日的利率上升／下調50個基點，而所有其他可變數維持不變，年內綜合溢利將減少／增加港幣1,670,000元(二零一五年：減少／增加港幣1,236,000元)，主要由於銀行及其他借款的利息開支與銀行利息收入互相抵消後增加／減少所致。

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表的銀行及現金結餘、按金及預付款、應收集團系內公司款項以及貿易及其他應收款的賬面值指本集團就其金融資產須承受的最高信貸風險。

本集團已制訂政策以確保向擁有合適信貸記錄的客戶及集團系內公司進行銷售。此外，董事亦定期檢討個別貿易債務各自的可收回金額，以確保就無法收回債務確認足夠減值虧損。就此，董事認為本集團的信貸風險已大幅減低。

本集團將風險分散至多名交易對手及客戶，因此信貸風險並無明顯集中。

銀行及現金結餘的信貸風險有限，因為交易對手為獲國際評級機構給予高度信貸評級的銀行。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察目前及預期流動資金需求，以確保其維持充裕現金儲備達致其短期及較長期的流動資金需求。

下表詳列本集團及本公司非衍生金融負債按合約到期日於年結日尚餘期限分類。下表的金額以未貼現現金流呈列。

	1年以內 港幣千元	1至2年 港幣千元	2至5年 港幣千元	超過5年 港幣千元	總計 港幣千元
本集團					
於二零一六年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款及應計費用，扣除保證撥備	514,514	30,882	—	—	545,396
應付集團系內公司款	29,370	—	—	—	29,370
銀行及其他借款	328,032	4,720	204,720	—	537,472
金融租賃應付款	797	644	1,717	263	3,421
	872,713	36,246	206,437	263	1,115,659
於二零一五年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款及應計費用，扣除保證撥備	411,747	29,733	—	—	441,480
應付集團系內公司款	1,727	—	—	—	1,727
銀行及其他借款	186,293	18,274	205,100	—	409,667
金融租賃應付款	978	794	1,773	859	4,404
	600,745	48,801	206,873	859	857,278

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團的資本管理政策，是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可能會調整派發予股東之股息金額、向股東發還資金、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額按總借款(包括綜合財務狀況表所列之「即期及非即期銀行及其他借款」)減去銀行結餘及現金計算。總資本按綜合財務狀況表所列之「本公司股東應佔權益」加「非控股權益」計算。

淨借貸比率計算如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
銀行及其他貸款	522,843	393,111
加：金融租賃應付款	2,912	3,670
減：銀行及現金結餘	(386,891)	(200,485)
淨借貸	138,864	196,296
淨資產	884,227	965,605
淨借貸比率	15.7%	20.3%

淨借款比率由20.3%減少至15.7%是因為經營業務所得之銀行及現金結餘增加導致。

3.3 公平值估計

下表利用估值法分析按公平值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產及負債的可觀察的其他數據，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產及負債並非依據可觀察市場數據的數據(即非可觀察數據)(第3層)。

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

下表顯示本集團按二零一五年十二月三十一日公平值計量的資產及負債。

	第1層 港幣千元	第2層 港幣千元	第3層 港幣千元	總計 港幣千元
資產				
可供出售投資				
— 存款證	—	—	19,061	19,061
總資產	—	—	19,061	19,061

截至二零一六年十二月三十一日止年度，已出售可供出售之投資。

第三層可供出售之投資之公平值變動計入其他全面收益。

於活躍市場交易的金融工具的公平值乃根據結算日之市場報價計算。本集團持有之金融資產所採用之市場報價為當前買入報價。該等工具列入第一層。

沒有在活躍市場買賣之金融工具之公平值採用估值方法釐定。該等估值方法充份使用可獲得的可觀察市場數據，儘量少依賴實體之特定估計。如一工具之公平值所需之主要參數皆為可觀察數據，則該項工具列入第二層。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

如一項或多項主要參數並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。

用以評估金融工具之特定估值方法包括：

- 沒有在活躍市場買賣的金融工具之公平值採用估值方法釐定。集團已經採納由發行人提供的市場估值，作為該工具公平值的最佳估算。

以下金融資產和負債之公平值與其賬面值相近。

- 貿易及其他應收款
- 按金及預付款
- 銀行及現金結餘
- 應收／付集團系內公司款
- 已收按金及預收客戶款
- 貿易應付款、其他應付款及應計費用
- 銀行及其他借款

下表呈列第3層工具於二零一六及二零一五年十二月三十一日之變動。

	可供出售投資	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
年初結餘	19,061	18,853
出售可供出售投資	(19,061)	—
於其他全面收益確認公平值變動產生之淨收益	—	208
年終結餘	—	19,061

把第三級別評估使用的無法觀察輸入數據改為其他合理假設，並不會令已確認的公平價值出現重大改變。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

(i) 工程合同

如附註2(y)所解釋，項目收益確認取決於管理層對工程合同總成果以及迄今已完成工作的估計。本集團於合同進行中檢討及修訂各工程合同的合同收益、工程成本、變更項目及工程索償之估計。預算工程收入乃按照相關合同所載的條款釐定。預算工程成本由管理層不時參考所涉的主要承包商、供應商或賣方提供之報價單加上管理層之經驗為基礎而釐定。為確保預算準確及更新，管理層對管理預算進行週期審查，比較預計金額及所產生實際金額之差別。

估計總合同收益、合同成本、變更工程及工程索償須作出相當程度的判斷，從而可能對完成百分比及工程盈利造成影響。

(ii) 有關建築工程可預見虧損之估計

管理層根據為建築工程而制訂之管理預算估計建築工程可預見虧損之款項。預算建築收入乃根據相關合同所載條款釐定。預算建築成本(主要包括分包合同費用及材料成本)由管理層根據所涉及之主要承包商／供應商／賣方不時提供之報價及管理層之經驗而釐定。為維持準確及最新之預算，管理層通過比較預算款項與實際產生之款項而對管理預算進行定期檢討。

(iii) 資產減值

商譽減值

根據附註2(h)所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現任何減值。商譽的可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值的較高者。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(iii) 資產減值(續)

商譽減值(續)

在評估商譽的可收回金額，包括增長率、毛利率及應用於貼現現金流量之加權平均貼現率，均須作出相當程度之判斷及假設。

物業、廠房及設備減值

本集團會定期檢討是否出現任何減值跡象，倘資產之賬面值低於其可收回金額(以淨售價或使用價值之較高者為準)，本集團將確認減值虧損。在釐定使用價值時，本集團會評估因持續使用資產及在其使用壽命結束時出售資產預計將會產生之估計未來現金流量之現值。

在釐定該等未來現金流量及折讓率時，本集團會作出估計及判斷。本集團根據若干假設對未來現金流量作出估計，例如市場競爭力及發展以及預期業務增長。

(iv) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。有許多交易及計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。

本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的本期及遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅資產的確認乃基於日後是否較有可能獲得足夠和適宜的應課稅溢利應對可扣減之暫時性差異的轉回。已參照最新盈利預測及考慮相關稅法用以釐定抵銷未來應課稅溢利之虧損的可用性，來釐定日後應課稅溢利。

本集團已就確認特別是北美分部虧損之遞延所得稅行使重大會計判斷。合併財務報表中確認的金額乃來自本集團有關相應分部的未來財務表現的最佳估計及判斷。該等重大估計及判斷，包括用於盈利預測之毛利率、費用及資本開支。

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(v) 呆壞賬撥備

本集團呆壞賬撥備以可收回程度之評估，以及管理層判斷為基準。在評估該等應收賬款之最終變現值，包括各客戶之信貸狀況及過往收款記錄，均須作出相當程度的判斷。

(vi) 保證撥備

本集團對其完成的項目提供10年的保修期。本集團承諾會修理不能正常運轉的產品。本集團已根據過往維修及退貨水平的經驗，在年終對預期保證索償之保證撥備作出確認。管理層將於各報告期末檢討撥備之充足性並作出調整(如適用)。

5 營業額及分部資料

本集團主要從事外牆工程業務、總承包業務及城市發展管理諮詢業務。本集團的營業額代表工程合同收益。

由於呈報架構重組，本集團主要根據業務及呈報架構層次重新劃分呈報分部為三個經營分部，並確定如下：

- 外牆工程
- 總承包工程
- 城市發展管理及諮詢服務

公司行政董事為集團之前首席營運決策者，首席營運決策者根據除利息開支及稅項前的經調整的盈利，計量經營分部的表現。此項計量基準不包括經營分部非經常性開支的影響，例如重組成本、法律費用及商譽減值。該項計量措施亦不包括權益結算以股份為基礎付款及金融工具未變現收益／虧損的影響。利息收入及支出並無分配至分部，因為此類型活動是由負責管理本集團現金狀況的中央司庫部所推動。

綜合財務報表附註

5 營業額及分部資料(續)

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內之分部業績呈列如下：

	營業額		毛利		分部業績	
	二零一六年 港幣千元 (重新分類)	二零一五年 港幣千元 (重新分類)	二零一六年 港幣千元 (重新分類)	二零一五年 港幣千元 (重新分類)	二零一六年 港幣千元 (重新分類)	二零一五年 港幣千元 (重新分類)
外牆工程	2,190,069	2,041,338	139,679	202,649	37,210	88,528
總承包工程	457,203	153,558	49,861	8,864	49,756	8,818
總額	2,647,272	2,194,896	189,540	211,513	86,966	97,346
未分配之行政、銷售及其他經營費用					(54,262)	(59,355)
其他收入及收益，淨額					1,061	276
財務費用					(15,295)	(11,549)
稅前溢利					18,470	26,718

外牆工程的分部營業額主要源自大中華、亞洲及其他地區的收入為港幣1,570,081,000元(二零一五年：港幣1,247,998,000元)和北美地區的收入為港幣619,988,000元(二零一五年：港幣793,340,000元)，總承包及其他業務之收入主要來自大中華、亞洲及其他地區。

分部業績計量包括如下：

	外牆工程		總承包工程		綜合總額	
	二零一六年 港幣千元 (重新分類)	二零一五年 港幣千元 (重新分類)	二零一六年 港幣千元 (重新分類)	二零一五年 港幣千元 (重新分類)	二零一六年 港幣千元 (重新分類)	二零一五年 港幣千元 (重新分類)
物業、廠房及設備折舊	7,442	9,669	—	—	7,442	9,669
出售物業、廠房及設備的損失	74	2,200	—	—	74	2,200

5 營業額及分部資料(續)

本集團按地區劃分的財務狀況分析如下：

	非流動資產*		添置物業、廠房及設備	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
北美	214,217	214,938	6,271	1,584
大中華、亞洲及其他	100,562	61,711	13,106	6,365
	314,779	276,649	19,377	7,949

* 不包括遞延稅項資產。

分部資產及負債

主要經營決策者評估表現及資源分配所用之本集團分部報告之計量數據，並未包括資產及負債。因此，本集團並無呈列分部資產及負債。

重大客戶資料

其中來自兩個客戶(二零一五：一個)，一個為外牆工程，另一個為總承包工程(二零一五：外牆工程)，營業額分別為約港幣694,838,000元及約港幣309,315,000元(二零一五：港幣290,845,000元)，皆佔集團營業額超過10%。

6 其他收入及其他收益，淨額

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
銀行利息收入	916	549
匯兌收益	2,855	—
回撥其他應付款及應計費用	—	2,290
租金收入	237	241
服務收入	1,397	1,333
雜項收入	1,159	1,145
計提貿易及其他應收款撥備，淨額	(1,325)	(1,764)
出售物業、廠房及設備的損失	(74)	(2,200)
	5,165	1,594

綜合財務報表附註

7 按性質劃分之開支

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
營業成本		
承辦工程成本	2,442,811	1,975,608
保證撥備，淨額	14,921	7,775
	2,457,732	1,983,383
行政、銷售及其他經營費用		
員工成本，包括董事酬金：		
薪金、花紅及津貼	512,576	498,056
退休福利計劃供款	12,292	9,162
減：包含在在建工程內之金額	(430,885)	(411,977)
	93,983	95,241
物業、廠房及設備之折舊	14,059	16,688
減：包含在在建工程內之金額	(6,617)	(7,019)
	7,442	9,669
預付租賃款之攤銷	117	—
經營租賃開支 — 土地及建築物	35,492	34,856
減：包含在在建工程內之金額	(24,084)	(20,931)
	11,408	13,925
核數師酬金		
— 核數服務	2,371	2,245
— 非核數服務	482	373
	2,853	2,618
其他	45,137	53,387
	160,940	174,840

8 財務費用

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
應於五年內悉數償還的銀行貸款及透支的利息	15,076	11,292
金融租賃開支	219	257
	15,295	11,549

9 利得稅費用

(a) 在綜合收益表計入之稅項金額如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
本期稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	40,587	2,081
過往年度超額撥備	(46)	(461)
	40,541	1,620
本期稅項 — 海外		
年內撥備	4,321	31,489
過往年度不足／(超額)撥備	418	(914)
	4,739	30,575
遞延稅項淨額(附註27)	12,516	(9,705)
年內利得稅費用	57,796	22,490

就此兩年，香港利得稅乃以年內估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

本集團之部份中國附屬公司獲批准為高新技術企業，據此，該中國附屬公司自二零一五年至二零一七年可享有15%之優惠所得稅稅率。

其他地區之估計應課稅溢利稅收乃按本集團業務所在國家之當前稅率，根據當地之現行法例、詮釋及慣例計算。

(b) 本集團有關除稅前溢利之稅項與本公司以本港稅率計算的理論金額的偏差如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
稅前溢利	18,470	26,718
按香港利得稅稅率16.5%計算的稅項	3,048	4,408
其他國家不同稅率的影響	(57,145)	(31,196)
毋須課稅收入	(4,361)	(1,863)
不可就稅項目的扣減的開支	26,508	19,059
未確認暫時性差額	114	(23)
未確認稅項虧損	89,260	45,784
確認之前未確認的稅項虧損	—	(8,781)
已使用未確認稅項虧損	—	(3,523)
過往年度不足／(超額)撥備	372	(1,375)
利得稅費用	57,796	22,490

綜合財務報表附註

10 董事的利益和權益

(a) 董事及行政總裁薪酬

每名董事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零一六年十二月三十一日止年度：

姓名	作為董事(不管是本公司或其子公司企業)提供服務 而支付或應收的酬金				退休福利計劃 的僱主供款 港幣千元	總計 港幣千元
	袍金 港幣千元	薪金及津貼 港幣千元	酌情獎金 港幣千元			
周 勇	800	—	—	—	—	800
朱毅堅	—	2,064	2,209	18	—	4,291
羅海川	—	1,524	1,877	18	—	3,419
王 海	—	1,695	1,480	—	—	3,175
陳善宏	—	1,174	300	18	—	1,492
秦吉東(v)	—	1,253	1,301	—	—	2,554
周勁松	165	—	—	—	—	165
Hong Winn	135	—	—	—	—	135
鄭心怡	135	—	—	—	—	135
	1,235	7,710	7,167	54	—	16,166

截至二零一五年十二月三十一日止年度：

姓名	作為董事(不管是本公司或其子公司企業)提供服務 而支付或應收的酬金				退休福利計劃 的僱主供款 港幣千元	總計 港幣千元
	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情獎金 港幣千元			
周 勇	800	—	—	—	—	800
張毅鋒(ii)	—	971	440	94	—	1,505
朱毅堅(ii)	—	1,584	1,629	116	—	3,329
羅海川(iii)	—	396	1,255	—	—	1,651
王 海(iv)	—	1,695	1,111	—	—	2,806
陳善宏	—	1,122	268	18	—	1,408
秦吉東	—	1,253	1,356	—	—	2,609
周勁松	150	—	—	—	—	150
Hong Winn	120	—	—	—	—	120
鄭心怡	120	—	—	—	—	120
	1,190	7,021	6,059	228	—	14,498

10 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及行政總裁薪酬(續)

附註：

- (i) 於二零一四年三月十一日獲委任為執行董事，於二零一四年七月十六日獲委任為行政總裁及於二零一五年九月二十一日辭任執行董事及行政總裁。
- (ii) 於二零一四年七月十六日獲委任為執行董事及於二零一五年九月二十一日獲委任為行政總裁。
- (iii) 於二零一五年九月二十一日委任生效。
- (iv) 於二零一四年五月三十日獲委任為行政總裁，於二零一四年七月十六日調任聯席行政總裁及於二零一五年九月二十一日不再擔任聯席行政總裁。
- (v) 於二零一七年三月十六日辭任執行董事。

於年內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

(b) 董事在交易、安排或合同的重重大權益

本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。

五位最高薪酬人士

於年內，本集團五位最高薪酬人士包括四位(二零一五年：三位)董事，其薪酬已於上述分析中反映。餘下一位(二零一五年：二位)人士之薪酬載列如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
基本薪金及津貼	1,957	3,613
酌情花紅	163	670
退休福利計劃供款	46	18
	2,166	4,301

酬金屬於下列範圍：

	二零一六年 僱員數目	二零一五年 僱員數目
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—
	1	2

年內，本集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付任何薪酬作為鼓勵其加盟本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

11 高級管理人員酬金

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度高級管理人員的酬金載列如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
薪金及其他福利	14,418	14,030
退休金計劃供款	554	233
	14,972	14,263

二零一六年及二零一五年高級管理人員的酬金屬以下類別：

	二零一六年 僱員數目	二零一五年 僱員數目
港幣1,000,000元或以下	1	1
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	1	1
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	6	6
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	1	—
港幣2,500,001元以上	—	1
	9	9

12 股息

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
已付中期股息，每股港幣0.8仙(二零一五年：港幣0.6仙)	17,244	12,933
建議末期股息，每股港幣0.8仙(二零一五年：港幣0.6仙)	17,244	12,933
	34,488	25,866

二零一六年十二月三十一日後所建議的末期股息不列作二零一六年十二月三十一日的負債，建議的末期股息有待日後之股東週年大會通過。於本年度已確認及派發二零一五年度之末期股息。

13 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之本公司股東應佔盈利	88,391	71,463
股份數量	千股	千股
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	2,155,545	2,155,545
每股基本盈利(港仙)	4.10	3.32

由於本公司於二零一六年十二月三十一日止年度沒有潛在構成攤薄普通股(二零一五年：無)，故沒有呈列每股攤薄盈利。

綜合財務報表附註

14 物業、廠房及設備

	土地及 建築物 港幣千元	租賃物業 裝修 港幣千元	機器 港幣千元	傢俬、固定 裝置及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
成本							
於二零一五年一月一日	134,049	2,546	37,788	43,356	4,221	4,770	226,730
匯兌差額	(3,907)	(235)	(2,961)	(2,934)	(94)	—	(10,131)
購置	—	23	3,501	4,425	—	—	7,949
出售	—	—	—	(3,989)	—	—	(3,989)
於二零一五年十二月三十一日	130,142	2,334	38,328	40,858	4,127	4,770	220,559
匯兌差額	218	41	(206)	(580)	462	—	(65)
購置	3,629	650	9,898	4,440	671	89	19,377
出售	—	—	(50)	(590)	(603)	—	(1,243)
於二零一六年十二月三十一日	133,989	3,025	47,970	44,128	4,657	4,859	238,628
累計折舊及減值							
於二零一五年一月一日	22,564	1,312	18,647	22,282	2,630	4,770	72,205
匯兌差額	(1,020)	(205)	(2,402)	(1,367)	(89)	—	(5,083)
本年度費用	2,731	533	6,023	6,577	824	—	16,688
出售	—	—	—	(1,751)	—	—	(1,751)
於二零一五年十二月三十一日	24,275	1,640	22,268	25,741	3,365	4,770	82,059
匯兌差額	5	36	(65)	(340)	466	—	102
本年度費用	2,689	487	4,479	5,913	491	—	14,059
出售	—	—	(14)	(475)	(603)	—	(1,092)
於二零一六年十二月三十一日	26,969	2,163	26,668	30,839	3,719	4,770	95,128
賬面淨值							
於二零一六年十二月三十一日	107,020	862	21,302	13,289	938	89	143,500
於二零一五年十二月三十一日	105,867	694	16,060	15,117	762	—	138,500

14 物業、廠房及設備(續)

本集團土地及建築物之成本分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
位於：		
香港，以中期租約有	50,645	50,645
中國內地，以中期租約持有	7,306	7,306
加拿大，永久業權	19,611	15,764
美國，永久業權	56,427	56,427
	133,989	130,142

於二零一六年十二月三十一日，本集團用作抵押以取得銀行信貸之土地及建築物賬面值為港幣18,383,000元(二零一五年：港幣14,463,000元)(附註24)。

於二零一六年十二月三十一日，持作金融租賃之物業及汽車賬面值為港幣34,092,000元(二零一五年：港幣35,051,000元)(附註26)。

15 預付租金

於二零一六年十二月三十一日，本集團預付租金包括位於中國內地之以中期契約租賃之土地。

16 商譽

	港幣千元
成本 — 於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日	159,707
累計減值 — 於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日	(21,558)
賬面值 — 於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日	138,149

於業務合併中收購之商譽乃於收購時分配至預期將自該業務合併獲益之現金產生單位(「現金產生單位」)。

商譽之賬面值已分配至與Gamma North America, Inc.及其北美分部之附屬公司(「Gamma Group」)有關的現金產生單位。

綜合財務報表附註

16 商譽(續)

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。計算使用價值所作之主要假設乃與本期間之貼現率、增長率及預計毛利率及營業額有關。本集團乃以反映市場現時對金錢時值及現金產生單位特定風險之評估的稅前比率估計貼現率。增長率乃基於現金產生單位經營所在地區之長期平均經濟增長率。預計毛利率及營業額乃基於市場發展之過往慣例及預期。

本集團根據董事批准未來十四年之最近期財務預算以平均增長率由3%-15%及按剩餘年期3%之增長率編製現金流量預測。該增長率並未超逾相關市場之平均長期增長率。十四年之財務預算反映中期管理計劃以擴展客戶群及市場佔有率。用以貼現預計現金流量之稅前增長率介乎22.06%至26.31%。在其他變量保持不變的情況下，比較截至二零一六年十二月三十一日管理層之預期，若營業額增長率用以計算使用價值之計算降低2.55%，或稅前折扣率用以計算使用價值之計算增長3.15%，利潤空間將降低至零元。

17 可供出售之投資

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
非上市投資，按公平值：		
存款證	—	19,061
	—	19,061

存款證初始確認為可供出售投資。此等投資為資本擔保。

非上市可供出售投資之公平值根據經參照所報市價或相關投資發行人所提供的第二市場贖回價格釐定。

存款證按浮息計算，於二零一六年二月出售。

18 附屬公司

主要附屬公司於二零一六年十二月三十一日的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 登記及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			直接	間接	
Far East Aluminium (B.V.I.) Limited	英屬處女群島	6,000股每股面值 1美元的普通股	100%	—	投資控股
遠東鋁質工程有限公司	香港	900,000股普通股 (港幣188,952,242元) 5,000股無投票權之遞延股份 (港幣500,000元)	—	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
海悅建築工程有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	—	100%	樓宇建築
Far East Facade (UK) Limited	英國	1股面值1英鎊的普通股	—	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
Far East Facade (UAE) Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
World Eastern Cladding Works (LLC)	阿拉伯聯合酋長國	100股每股面值3,000阿聯酋迪拉姆的普 通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Facade, Inc.	美國	100,000股每股面值0.01美元的普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Facade (HK) Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
Heng Fai International Limited	香港	1股普通股(港幣1元)	—	100%	投資控股
Venture Synergy Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
力進有限公司	香港	500,000股普通股(港幣500,000元)	—	100%	投資控股
力進企業有限公司	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
中建興業集團有限公司 (前稱遠東環球投資(中國)有限公司)	香港	5,000,000股普通股 (港幣5,000,000元)	—	100%	投資控股
Willbert Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	—	100%	持有物業
遠東鋁質工程(廣州)有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	—	100%	持有物業
FEA Engineering Limited	英屬處女群島	100股每股面值1美元的 普通股	—	100%	投資控股
FEA Investments Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
啟先投資有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	—	100%	持有物業
FEA Corporate Services Limited	香港	2股普通股(港幣2元)	—	100%	向本集團成員公司 提供公司秘書服務
遠東環球投資有限公司	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
遠東環球物業發展有限公司	香港	1股普通股(港幣1元)	—	100%	樓宇建築及項目管理
Far East Aluminium Works (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	700,000股每股面值 1新加坡元的普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
上海力進鋁質工程有限公司	中華人民共和國	註冊資本 人民幣10,000,000元	—	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
力進工程(遠鋁)澳門有限公司	澳門	25,000股每股面值 1澳門元的普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Aluminum Works (U.S.) Corporation	美國	200,000,000股 每股面值0.001美元的普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
中建城市發展管理諮詢有限公司 ⁽²⁾	香港	1,000,000股普通股(港幣1,000,000元)	—	100%	諮詢服務

綜合財務報表附註

18 附屬公司(續)

名稱	註冊成立/ 登記及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			直接	間接	
Far East Facade Investments Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值1美元的普通股	—	100%	投資控股
Far East Aluminium Works Canada Corp.	加拿大	100股每股面值加幣1元的普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Far East Aluminium Works Chile Limitada	智利	註冊股本10,000,000披索	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
遠東幕牆制品(深圳)有限公司	中華人民共和國	註冊資本20,000,000港元	—	100%	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma Buffalo, Inc.	美國	1股面值1美元的股份	—	100%	持有物業
Gamma North America, Inc.	美國	1,000股每股面值0.001美元的股份	—	93.63% ⁽¹⁾	投資控股
Gamma USA, Inc.	美國	1,000股每股面值0.001美元的股份	—	93.63% ⁽¹⁾	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma Installations, Inc.	美國	100股每股面值0.001美元的股份	—	93.63% ⁽¹⁾	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma Windows and Walls International Inc.	加拿大	100股每股面值加幣53,362.36元的普通股	—	93.63% ⁽¹⁾	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma North Corporation	美國	1股面值1美元的股份	—	93.63% ⁽¹⁾	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品

⁽¹⁾ 二零一六年進一步收購，附屬公司的擁有權百分比由55%增加至93.63%。

⁽²⁾ 新成立於二零一六年。

(a) 重大非控股權益

於二零一六年十二月三十一日，非控股權益主要為Gamma Group，有關權益為港幣45,258,000元(二零一五年：港幣206,974,000元)。

以下為對集團重大非控股權益財務資料摘要。

18 附屬公司(續)

(a) 重大非控股權益(續)

財務狀況表摘要

	Gamma Group	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
流動		
資產	502,236	612,458
負債	(1,385,071)	(1,231,852)
總流動負債	(882,835)	(619,394)
非流動		
資產	172,104	171,737
負債	(66)	(12,980)
總非流動資產	172,038	158,757
淨負債	(710,797)	(460,637)

收益表摘要

	Gamma Group	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
營業額	619,771	791,204
稅前虧損	(287,343)	(149,357)
利得稅費用	(42)	—
其他全面收益	6,026	(38,142)
全面收益總額	(281,359)	(187,499)
非控股權益應佔其他全面收益	1,665	(17,164)

綜合財務報表附註

18 附屬公司(續)

(a) 重大非控股權益(續)

現金流量表摘要

	Gamma Group	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
經營現金流		
經營所用之現金	(137,180)	(56,918)
已付利息	8,100	6,072
退回之利得稅	42	(324)
經營活動所用之現金淨額	(129,038)	(51,170)
投資活動所用之現金淨額	(6,228)	(1,584)
融資活動所得之現金淨額	125,635	60,091
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(9,631)	7,337
年初現金及現金等價物及銀行透支淨額	12,432	5,100
外幣匯率對現金及現金等價物之改變	3,810	(5)
年末現金及現金等價物及銀行透支淨額	6,611	12,432

以上資料為未處理內部往來結餘對銷前。

19 存貨

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
原料	10,341	13,649

存貨成本確認為開支並計入營業成本，金額約為港幣218,934,931元(二零一五年：港幣202,098,000元)。

20 客戶合約工程欠款／欠客戶合約工程款

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
已產生的工程成本加已確認溢利減可預見虧損	8,580,654	7,859,026
減：進度收款	(8,152,331)	(7,466,078)
	428,323	392,948
客戶合約工程欠款	565,763	574,975
欠客戶合約工程款	(137,440)	(182,027)
	428,323	392,948

21 貿易及其他應收款

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
貿易應收款	371,926	451,255
應收保固金	392,546	318,731
	764,472	769,986
減：減值撥備	(15,828)	(15,208)
	748,644	754,778
其他應收款	44,762	63,101
貿易及其他應收款	793,406	817,879

本集團的貿易應收款主要指建築物外牆承包工程的應收進度收款。本集團採納的信貸政策與本集團業務所在國家中的建造行業普遍採納的貿易慣例一致。本集團於分包工程價值獲建築師認證後確認其貿易應收款。根據貿易慣例，總承包商不時提出付款證明書的申請，其中包括指定分包工程的已核證價值。

應收保固金指客戶在已認證之工程付款金額內預扣之款項。客戶於每次付款時預扣此保固金，最高金額根據合同金額的指定百分比計算。根據有關合同條款，保固金於有關項目完成後才發還予本集團，故並未呈列應收保固金的賬齡分析。

綜合財務報表附註

21 貿易及其他應收款(續)

貿易及其他應收款(包括根據發票日期及進度認證日期及扣除撥備後作出的貿易應收款的賬齡分析)分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
貿易應收款：		
零至30日	272,228	302,014
31至60日	28,008	85,792
61至90日	9,589	7,212
90日以上	54,773	49,879
	364,598	444,897
應收保固金	384,046	309,881
	748,644	754,778
其他應收款	44,762	63,101
貿易及其他應收款	793,406	817,879

除工程合同的應收款項按有關協議規定於開出發票時即時繳付外，本集團一般都給予其客戶不多於90日(二零一五年：90日)之平均信貸期，而應收保固金於工程項目保養責任期屆滿後約一年內償還。

於二零一六年十二月三十一日，根據信貸期已逾期但未減值的貿易應收款為港幣54,773,000元(二零一五年：港幣49,879,000元)。該等款項乃與若干近期並無拖欠紀錄的獨立客戶有關。該等貿易應收款的賬齡分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
90日至365日	45,627	42,153
365日以上	9,146	7,726
	54,773	49,879

於二零一六年十二月三十一日，貿易應收款及應收保固金約港幣15,828,000元(二零一五年：港幣15,208,000元)已減值並全數撥備。

個別已減值貿易應收款及應收保固金與出現糾紛的客戶合同有關，並預期不可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或作出其他信貸升級之安排。

21 貿易及其他應收款(續)

貿易應收款及應收保固金的減值撥備變動如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
於一月一日	15,208	13,444
增加撥備	1,325	1,764
匯兌差額	(705)	—
於十二月三十一日	15,828	15,208

本集團貿易及其他應收款賬面值以下列貨幣計值：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
美元	124,533	240,828
港元	369,842	214,736
澳門元	76,928	178,653
加幣	142,330	91,211
人民幣	57,688	62,294
英鎊	5,050	13,443
阿聯酋迪拉姆	13,121	13,136
其他	3,914	3,578
	793,406	817,879

由於本集團擁有大量客戶，因此並無有關貿易應收款及應收保固金之任何集中信貸風險。

本集團貿易及其他應收款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

22 應收／付集團系內公司款

應收／付集團系內公司款項為無抵押、免息及按要求償還。該款項以港元計值。

綜合財務報表附註

23 銀行及現金結餘

本集團銀行及現金結餘賬面值以下列貨幣計值：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
港元	223,279	73,051
人民幣	54,262	55,025
澳門元	20,244	42,674
澳幣	14,250	12,893
美元	68,988	12,884
加幣	4,503	835
阿聯酋迪拉姆	523	814
其他	842	2,309
	386,891	200,485

就本集團於中國註冊的附屬公司之人民幣款項而言，兌換成外幣須遵守中國外匯管制法規，結匯、售匯及付匯管理規定。

24 銀行及其他借款

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
銀行貸款，有抵押	13,153	13,191
銀行貸款，無抵押	509,690	379,920
	522,843	393,111

借款須於下列年期償還：

應要求或於一年內償還	322,843	180,391
於第二年償還	—	12,720
於第三至第五年償還(包括首尾兩年)	200,000	200,000
	522,843	393,111
減：於十二個月內支付之款項	(322,843)	(180,391)
於十二個月後支付之款項	200,000	212,720

於二零一六年十二月三十一日，銀行貸款港幣13,153,000元(二零一五年：港幣13,191,000元)乃由本集團之土地及建築物抵押(附註14)。

24 銀行及其他借款(續)

本集團銀行及其他借款賬面值以下列貨幣計值：

	港元 港幣千元	加幣 港幣千元	美元 港幣千元	總額 港幣千元
二零一六年 銀行貸款	200,000	56,241	266,602	522,843
二零一五年 銀行貸款	200,000	109,467	83,644	393,111

於二零一六年十二月三十一日之平均銀行貸款利息率為3.24% (二零一五年：2.62%)。

所有銀行及其他借款均以浮動利率計值，因此本集團面臨現金流量利息風險。

銀行及其他借款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

25 貿易應付款、其他應付款及應計費用

貿易應付款、其他應付款及應計費用(包括根據發票日期的貿易應付款的賬齡分析)分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
貿易應付款：		
零至30日	325,118	287,680
31至60日	22,682	10,153
60日以上	26,657	9,621
應付保固金	374,457	307,454
	99,081	61,488
其他應付款及應計費用	473,538	368,942
	98,813	93,712
貿易應付款、其他應付款及應計費用	572,351	462,654

綜合財務報表附註

25 貿易應付款、其他應付款及應計費用(續)

於二零一六年十二月三十一日，預期將於十二個月後到期的應付保固金為港幣57,431,000元(二零一五年：港幣24,107,000元)。

本集團貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值以下列貨幣計值：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
港元	259,232	150,983
人民幣	122,704	111,081
澳門元	29,458	84,255
美元	82,967	58,346
加幣	76,271	54,528
英鎊	662	2,371
其他	1,057	1,090
	572,351	462,654

貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值與該等結餘之公平值相若。

於貿易應付款、其他應付款及應計費用中之保證撥備變動如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
於一月一日	21,174	16,327
增加	14,921	7,775
匯兌差額	157	(722)
已使用	(9,297)	(2,206)
於十二月三十一日	26,955	21,174

本集團根據合同所列條款及條件就其外牆合同工程向客戶提供保證，據此，有瑕疵工程部分將予修葺或替換。

保證撥備金額乃根據過往經驗按有瑕疵工程部分之程度估計。該估計基準定期予以檢討及於適當時作出修訂。

26 金融租賃應付款

	最低租金付款		最低租金付款之現值	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
一年內	797	978	774	951
於第二至第五年(包括首尾兩年)	2,361	2,567	1,951	2,146
超過五年	263	859	187	573
	3,421	4,404	2,912	3,670
減：未來財務費用	(509)	(734)		
租賃承擔之現值	2,912	3,670		
減：於十二個月內支付之款項			(774)	(951)
於十二個月後支付之款項			2,138	2,719

租約年期平均為六年。於二零一六年十二月三十一日，平均實際借款率為6.25%（二零一五年：6.0%）。所有租賃乃以固定還款為基準，故概無就或然租金付款訂立任何安排。於各租約年期末，本集團有權按面值購買物業及汽車。

所有金融租賃應付款以下列貨幣計值：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
美元	2,849	3,562
加幣	63	108
	2,912	3,670

本集團金融租賃應付款以出租人之租賃資產之所有權作擔保(附註14)。

27 遞延稅項

本集團遞延稅項負債及(資產)分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
十二個月後實現的遞延稅項負債	3,036	3,036
十二個月後收回的遞延稅項資產	(134,321)	(148,281)
十二個月內收回的遞延稅項資產	(15,435)	(15,981)
	(149,756)	(164,262)

綜合財務報表附註

27 遞延稅項(續)

以下為本集團已確認之重大遞延稅項負債及(資產)：

	加速稅項 折舊 港幣千元	重估土地 及建築物 港幣千元	稅項虧損 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一五年一月一日	2,283	753	(157,544)	(154,508)
匯兌差額	—	—	2,987	2,987
於綜合收益表扣除(附註9)	—	—	(9,705)	(9,705)
於二零一五年十二月三十一日	2,283	753	(164,262)	(161,226)
匯兌差額	—	—	1,990	1,990
於綜合收益表計入(附註9)	—	—	12,516	12,516
於二零一六年十二月三十一日	2,283	753	(149,756)	(146,720)

就呈報財務狀況表而言之遞延稅項結餘淨額分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
遞延稅項負債	293	293
遞延稅項資產	(147,013)	(161,519)
	(146,720)	(161,226)

遞延所得稅資產乃就前期結轉之稅項虧損確認，惟以可能以未來應課稅溢利變現有關稅項優惠為限。本集團擁有可結轉以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損港幣856,138,000元(二零一五年：港幣619,927,000元)。該等稅項虧損的到期日由各自司法管轄區的稅務裁決而定。

28 主要的非現金交易

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團透過將股東貸款股本化之方式購入附屬子公司之額外權益，導致非控股權益減少約港幣287,768,000元。

29 股本

	已發行及繳足	
	股份數目 千股	股本金額 港幣千元
每股面值0.01港元之普通股		
於二零一五年一月一日，於二零一六年一月一日及		
於二零一六年十二月三十一日	2,155,545	21,555

30 股份溢價及儲備

(a) 本集團

本集團的儲備金額及變動已於綜合權益變動表中呈列。

(b) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價及保留溢利

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價及保留溢利的資金可供分派予本公司股東，前提為緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期的債務。本公司的可供分派儲備約為港幣935,424,000元(二零一五年：港幣961,738,000元)。

(ii) 外幣匯兌儲備

外幣匯兌儲備包括所有換算海外業務的財務報表而產生的外匯差額。該儲備乃根據財務報表附註2所載的會計政策處理。

(iii) 投資重估儲備

投資重估儲備包括於報告期末持有的可供出售金融資產的公平值變動的累計淨額，並根據財務報表附註2所載的會計政策處理。

(iv) 以股份為基礎付款儲備

以股份為基礎付款儲備指授予本集團董事及僱員的股本工具的公平值，乃根據財務報表附註2就以股份為基礎付款而採納的會計政策予以確認。

(v) 法定儲備

不可分派的法定儲備乃分別根據中國及澳門的適用法律及法規從本集團的中國及澳門附屬公司之稅後溢利撥款。

(vi) 特別儲備

於二零一四年三月十一日本集團以港幣2,000,000元之現金向一中介控股公司——中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)之全資附屬公司Barkgate Enterprises Limited購入海悅建築工程有限公司(「海悅建築」)全部股權權益。收購海悅建築之公平值代價與其於收購日資產淨值之差額港幣1,970,000元已反映於特別儲備內。

於二零一六年，本集團透過將股東貸款股本化之方式進一步增持其子公司Gamma North America, Inc. 38.63%之股權權益。Gamma North America, Inc.負債淨值之港幣287,768,000元由非控股權益轉撥至特別儲備。

綜合財務報表附註

30 股份溢價及儲備(續)

(b) 儲備的性質及目的(續)

(vii) 於二零一六年十二月三十一日之保留溢利，已包括二零一六年建議之末期股息的港幣17,244,000元。

31 以股份為基礎的付款

根據本集團中介控股公司中建股份第二期A股受限制性股票激勵計畫，本公司若干董事及僱員（「合資格人士」）於二零一六年十二月二十九日（「授出日期」）獲授1,215,000股獎勵股份，行使價為每股人民幣4.866元（「行使價」），受限於自授出日期起計為期兩年服務的限售期（「限售期」）。於限售期，該等股份不得轉讓，亦不可用於擔保或償還債務。自授出日期起第三年年初開始，獎勵可按時間劃分基礎歸屬，每年歸屬其中三分之一。待中建股份達成表現條件以及個人達成關鍵表現指標後，該等股份的限制將會接觸，否則，中建股份有推定義務，如中建股份未能達成表現條件或個人未能達成關鍵表現指標，中建股份須以現金購回該等普通股。

於授出日期獎勵股份的公允值以Black-Scholes估值模式釐定為人民幣2.21。輸入模型的重要數據包括授出日期收市價每股人民幣9.16元、行使價、以股份為基礎的付款上限為該等合資格人士各自薪酬的40%、平均波幅44%、平均股息收益率3.32%以及平均每輛無風險利息2.84%。以持續複合股份回報率之標準差計算之波幅乃根據過往每日股價分析計算。

32 租賃承擔

於二零一六年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金付款總額如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
一年內	28,003	30,676
於第二至第五年(包括首尾兩年)	46,545	60,182
第五年後	12,148	19,587
	86,696	110,445

經營租賃付款指本集團應付若干辦公室、廠房及員工宿舍的租金。租賃期議定為一至十年，且租金按租賃條款固定及不包括或然租金。

33 關連人士交易

除於綜合財務報表其他部分披露的關連人士交易及結餘外，本集團於年內與其關連人士進行了下列交易：

(a) 與關連人士之交易

i) 與集團系內公司進行的交易

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
向集團系內公司收取之工程費	975,172	409,137
向集團系內公司收取之服務收入	13,476	1,333
向集團系內公司支付之服務費	14,219	20,444

ii) 與中國其他國家控制實體進行的交易

本集團若干業務乃於目前由中國政府直接或間接擁有、控制或重大影響之實體所主導的經濟環境中經營。此外，本集團自身為中建總集團成員公司之一。

除與其集團系內公司進行的交易外，本集團亦與其他國家控制實體進行交易，主要為利息收入。

該等交易乃於本集團之日常業務過程中進行，其條款與其他非國家控制實體所用者類似。

(b) 主要管理人員補償

年內董事及其他主要行政人員薪酬如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
短期僱員福利	30,530	28,299
終止僱用後福利	608	462
	31,138	28,761

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會按個別表現及市場趨勢釐定。

綜合財務報表附註

34 控股公司的資產負債表及儲備變動

控股公司的資產負債表

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
非流動資產			
於附屬公司的權益		912,906	938,353
流動資產			
預付款、按金及其他應收款		377	385
應收附屬公司款項		50,000	50,000
可收回稅項		—	869
銀行及現金結餘		366	404
		50,743	51,658
流動負債			
其他應付款及應計費用		1,658	1,582
應付稅項		376	500
		2,034	2,082
總資產減流動負債		961,615	987,929
資本及儲備			
股本		21,555	21,555
股份溢價及儲備	附註(a)	940,060	966,374
		961,615	987,929

承董事局命

朱毅堅
董事陳善宏
董事

34 控股公司的資產負債表及儲備變動(續)

附註(a)控股公司儲備變動

	股份溢價 港幣千元	以股份為 基礎付款儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一五年一月一日	898,654	4,636	1,168	904,458
年內溢利	—	—	85,627	85,627
已付二零一四年末期股息	—	—	(10,778)	(10,778)
已付二零一五年中期股息	—	—	(12,933)	(12,933)
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	898,654	4,636	63,084	966,374
年內溢利	—	—	3,863	3,863
已付二零一五年末期股息	—	—	(12,933)	(12,933)
已付二零一六年中期股息	—	—	(17,244)	(17,244)
於二零一六年十二月三十一日	898,654	4,636	36,770	940,060

五年財務概要

下表載列本集團於過去五個財政年度之業績及資產、負債及少數股東權益概要，乃摘錄本集團有關年度之已公佈綜合財務報表，並已重列／重新分類(如適用)。本概要並非經審核綜合財務報表之任何部份。

綜合業績

	二零一二年 港幣千元 (重列)	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
營業額	1,860,615	1,418,808	1,682,149	2,194,896	2,647,272
毛利	93,606	8,443	175,338	211,513	189,540
稅前溢利／(虧損)	(181,529)	(168,168)	(32,697)	26,718	18,470
本公司持有人應佔溢利／(虧損)	(136,813)	50,398	57,738	71,463	88,391
每股基本盈利／(虧損)(港仙)	(6.87)	2.34	2.68	3.32	4.10
每股攤薄盈利／(虧損)(港仙)	(6.87)	2.34	2.68	3.32	4.10

綜合資產淨值

	二零一二年 港幣千元 (重列)	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
非流動資產	382,605	456,054	467,982	438,168	461,792
流動資產	1,609,897	1,756,800	1,431,386	1,658,767	1,822,860
流動負債	689,606	496,475	647,541	915,598	1,197,994
非流動負債	153,866	634,984	219,551	215,732	202,431
資產淨值	1,149,030	1,081,395	1,032,276	965,605	884,227



遠東環球集團有限公司
FAR EAST GLOBAL GROUP LIMITED



www.fareastglobal.com