

# Shun Wo Group Holdings Limited 汛和集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 1591

2020  
年報



# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論與分析	4
董事及高級管理層履歷	10
企業管治報告	13
環境、社會及管治報告	24
董事會報告	32
獨立核數師報告	39
綜合損益及其他全面收益表	43
綜合財務狀況表	44
綜合權益變動表	45
綜合現金流量表	46
綜合財務報表附註	47
財務資料概要	90



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

黃仁雄先生(主席)  
黃義邦先生(行政總裁)  
黎國輝先生(營運總監)  
林作先生(於2019年9月1日辭任)

### 獨立非執行董事

羅嘉豪先生  
梁唯廉先生  
譚偉德先生

## 審核委員會

譚偉德先生(主席)  
羅嘉豪先生  
梁唯廉先生

## 薪酬委員會

羅嘉豪先生(主席)  
梁唯廉先生  
黃義邦先生

## 提名委員會

黃仁雄先生(主席)  
羅嘉豪先生  
譚偉德先生

## 公司秘書

徐永裕先生

## 授權代表

黃義邦先生  
徐永裕先生

## 註冊辦事處

PO Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 總部及香港主要營業地點

香港筲箕灣道68號  
西灣河中心  
7樓A室

## 法律顧問

方良佳律師事務所  
香港律師  
香港  
灣仔  
軒尼詩道139號  
中國海外大廈  
12樓A室

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
PO Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

寶德隆證券登記有限公司  
香港  
北角  
電氣道148號  
21樓2103B室

## 核數師

國衛會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
中環畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

## 公司網址

[www.swgrph.com](http://www.swgrph.com)

## 股份代號

1591

# 主席報告

致各位股東：

本人謹代表迅和集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)，向各位股東欣然提呈本集團截至2020年3月31日止年度(「回顧年度」)之年報。

回顧年度對本集團而言是艱難及充滿挑戰的一年，本集團分別錄得收益約134.4百萬港元及虧損淨額約33.1百萬港元，分別較截至2019年3月31日止相應年度的收益減少約42.0%及進一步虧損約31.5%。

收益大幅減少乃主要由於2019年初完成幾個大型項目及地基行業持續疲弱且競爭激烈所致。

除上文所述者外，多個建築地盤發生預料之外的複雜情況，以及政府部門因應對2019冠狀病毒病(COVID-19)大流行(「COVID-19」)的健康措施使地盤檢驗延後，導致建築項目的日常開支成本上升，並拖累本集團的毛利率。儘管如此，本集團的財務狀況維持強勁，並無未償債務。

展望未來，本集團認為地基行業仍將持續疲弱且競爭激烈，而該行業於短期內無法完全復蘇。儘管當前市況不佳，但由於本集團擁有良好的基礎、專業的管理團隊、穩定的往績及穩健的財務狀況，因此本人看好本集團的前景。本集團將繼續專注其核心業務，密切關注地基行業的最新發展情況，並調整其投標定價政策，為未來的機遇作準備，與此同時為股東帶來最大價值。

最後，本人謹代表董事會，藉此機會衷心感謝我們管理層團隊及員工的不懈努力及貢獻，以及我們的股東、投資者及業務夥伴的信任及支持。

董事會不建議就回顧年度宣派末期股息。

主席  
黃仁雄

# 管理層討論與分析

## 業務回顧及展望

本集團於香港地基行業擁有逾20年的歷史，主要從事挖掘及側向承托工程、嵌岩工字樁及迷你樁工程以及樁帽建設工程。主要營運附屬公司合記工程有限公司自2009年12月起根據建築物條例註冊為「基礎工程」類別分冊下的註冊專門承建商。

於2020年3月31日，本集團有6個正在進行的項目（包括已開始但尚未完成的項目，以及已獲授但尚未開始的項目），此等項目的原合約總金額約為152.8百萬港元。

於2020年3月31日後，本集團獲授三項新項目。

由於地基行業營商環境充滿挑戰，本集團於回顧年度錄得虧損淨額33.1百萬港元。相比之下，截至2019年3月31日止年度則錄得虧損淨額25.1百萬港元。此外，愈來愈多的競爭者尋求項目競標，而市場地基合約數量減少，導致激烈的競爭進一步加劇。

普遍認為未來幾年地基行業總體營商環境將持續疲軟。因此，本集團繼續採取更具競爭力的競標定價政策及嚴控生產成本，以實現合理的項目毛利率。

展望將來，儘管本年初因COVID-19導致短暫的經濟波動，本集團將繼續鞏固其市場地位、提升其競爭力，並對政府於未來十年大力推動房屋供應以及長期促進基建發展計劃保持樂觀。

## 財務回顧

### 收益

回顧年度內，本集團之收益自截至2019年3月31日止年度同期的約231.5百萬港元減少約97.1百萬港元或約42.0%至約134.4百萬港元。收益有所減少主要是由於2019年初完成若干大型項目所致。

### 毛損

回顧年度內，本集團錄得毛損約6.1百萬港元，而截至2019年3月31日止年度同期則為毛損約4.3百萬港元。錄得毛損是由於：(i) 本集團採納更具競爭力的競標定價政策，以獲取新合約；(ii) 處理於各種建築工地內的非預期複雜因素，導致產生額外建築成本；及(iii) 由於自2020年初起採取針對COVID-19的防疫健康措施令若干項目延遲，導致勞工成本及日常開支增加。

### 其他收入、其他收益及虧損

回顧年度內，其他收入、其他收益及虧損由截至2019年3月31日止年度同期之約0.7百萬港元增加約0.4百萬港元或約60.8%至約1.1百萬港元。該增加主要是由於銀行利息收入增加所致。

### 按公允值計入損益的金融資產的公允值變動

回顧年度內，本集團錄得按公允值計入損益之金融資產之公允值變動約2.5百萬港元，主要由於出現境外上市投資公允值虧損（2019年：無）。

# 管理層討論與分析

## 行政及其他經營開支

回顧年度內，行政及其他經營開支自截至2019年3月31日止年度同期的約22.5百萬港元減少約0.4百萬港元或約1.7%至約22.1百萬港元。有關輕微跌幅乃主要由於管理層致力收緊成本控制。

## 金融資產及合約資產減值虧損淨額

回顧年度內，金融資產及合約資產減值虧損淨額由截至2019年3月31日止年度同期的約38,000港元增加約2.9百萬港元至約3.0百萬港元。有關大幅增加乃主要由於貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損模型下的減值虧損增加，原因為債務人的預期表現及行為出現重大轉變。

## 虧損淨額

由於以上所述，回顧年度內，本集團錄得虧損淨額約33.1百萬港元，而截至2019年3月31日止年度同期則錄得虧損淨額約25.1百萬港元。

## 主要風險及不確定因素

董事知悉本集團面臨各種風險及不確定因素。本集團面臨的主要風險及不確定因素載列如下：

### 行業風險

地基行業的未來發展及可供發展的香港地基項目主要視乎香港物業市場是否持續發展。可供發展地基項目的性質、規模及時間，將視乎一系列因素的相互作用，包括政府的物業市場政策、土地供應及公共房屋政策、物業發展商投資及香港經濟的普遍狀況及前景。物業市場增長放緩可能影響香港可供發展的地基項目，並對本集團的業務造成重大不利影響。

### 合規風險

由於地基行業的性質使然，本集團業務經營多方面受到不同法律及規例以及政府政策的監管。有關獲授及／或續期各種牌照及資格的規定可能不時變動，且無法保證本集團能夠及時應對有關變動。為遵守該等變動，亦可能增加本集團的成本及負擔，繼而可能對本集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

### 施工進度的不確定因素

#### (1) 不可預料的地質或底土情況

開始地基工程之前，客戶一般會向本集團提供地面調查報告。然而，由於可於工地進行的地下調查工程的範圍限制及／或其他技術限制，該等報告所載資料未必足以揭示建築工地下方的實際地質情況。實際地質狀況與該等調查報告載列的結果或會有所差異，而調查未必能夠發現工地下存在石塊或任何古董、文物或構築物。

以上種種最終均構成進行地基工程的潛在問題及不確定性，譬如，由於需增加工序、工人、設備及時間處理任何預期外的石塊、古董或文物，最終可能加大項目難度，而有關情況亦將會產生額外成本。然而，倘出現任何預料之外的重大地質或底土難題，本集團或會因處理該等無法預料的情況而產生額外成本，導致成本超支，如此或會對本集團的業務營運及財務狀況造成重大不利影響。

# 管理層討論與分析

## (2) 破壞地底的多種公用服務設施

香港的公用服務設施可能鋪設於地底或在行車道及行人道地下。本集團在進行地基工程時，或會受到該等公用服務設施的妨礙。無法保證在地基工程的過程中不會對該等設施造成破壞。因此，本集團或須為有關受損的公用服務設施的維修成本負責，而不獲保險保障。

## 未能保證取得新業務

收益一般來自非經常性項目。由於本集團並無與客戶訂立長期協議，因此概不保證本集團將能夠自客戶取得新業務。本集團收入來源的項目數量及規模於不同期間或會大相逕庭，且難以預測未來的業務量。倘本集團未能取得新合約或日後可參與競標的招標邀請或合約數目大幅減少，本集團的業務、財務狀況及前景或會受到重大不利影響。

## 環境政策

承接地基工程時，本集團可能造成(i)空氣污染物的排放；(ii)建造活動的噪音排放；及(iii)建築廢料的棄置。因此，地基工程受下列有關環境保護的法例及規例規定所限。

對本集團產生重大影響的法例及規例包括(其中包括)《空氣污染管制條例》(香港法例第311章)、《空氣污染管制(非道路移動機械)(排放)規例》(香港法例第311Z章)、《噪音管制條例》(香港法例第400章)、《水污染管制條例》(香港法例第358章)、《廢物處置條例》(香港法例第354章)、《海上傾倒物料條例》(香港法例第466章)、《環境影響評估條例》(香港法例第499章)及《公眾衛生及市政條例》(香港法例第132章)。

本集團在承接工程時注重環境保護。本集團已實施環境管理體系，該體系獲核證為符合ISO14001:2015規定的標準。此外，本集團亦已制定環境管理政策，以確保進行適當的環保管理及分包商的僱員及工人遵從環境法例及規例。

為提高業務夥伴的環保意識，本集團將分包商的環境貢獻視作其中一項定期審核標準，擁有ISO14001認證的分包商將被優先考慮。

## 遵守相關法律及法規

於回顧年度，據董事會及管理層所知，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況，以致對本集團的業務及經營產生重大影響。

# 管理層討論與分析

## 與僱員、客戶、供應商及分包商的主要關係

### 僱員

本集團認為僱員為達致業務可持續增長的關鍵，亦視其僱員為本集團的寶貴資產。本集團提供完善的薪酬福利，以吸引、激勵及挽留合適的僱員為本集團服務。本集團設立公平有效的績效評估系統及獎勵花紅計劃，激勵及獎勵各級員工盡展所長及達成業務目標。本集團亦提供在職培訓及發展機會，提高員工的職業發展及學習能力。

### 客戶

本集團注意到客戶集中的風險，透過承接更多其他客戶的大規模項目，務求減低對主要客戶的依賴。

此外，本集團相信，與客戶維持深厚良好的合作關係將增加其在地基行業的認受性及知名度。因此，本集團通過不同方法及渠道(包括定期審閱及分析客戶反饋)了解所有客戶的觀點及意見。

本集團亦相信，與客戶建立的牢固良好的關係，可進一步發展在地基行業的新業務機遇。

### 供應商及次承建商

本集團與供應商及次承建商建立穩定且牢固的合作關係，有效及高效地滿足本集團客戶的需要。本集團與供應商及次承建商緊密合作，確保招標、採購及分包過程公開、公平及公正。本集團於開展項目前已向彼等清楚說明本集團的規定及標準。

## 流動資金、財務狀況及資本架構

回顧年度內，本集團之資本架構並無發生變動。

於2020年3月31日，本集團擁有銀行結餘總額約39.5百萬港元(2019年3月31日：約68.9百萬港元)。

於2020年及2019年3月31日，本集團並無未償還之債務。

### 資產負債比率

於2020年3月31日，資產負債比率(按借款總額除以權益總額計算)為零(2019年3月31日：零)。

### 財務政策

本集團針對其財務政策採取審慎的財務管理辦法。董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構始終能夠滿足其資金需求。

### 資產抵押

於2020年3月31日，本集團就出具履約保證持有現金抵押物約3.7百萬港元(2019年3月31日：無)。

### 外匯風險承擔

由於本集團僅於香港營業以及自其經營產生的大部份收入及交易乃以港元結算，董事認為本集團之外匯風險甚微。因此，回顧年度內，本集團並無訂立任何對沖外匯風險之衍生工具合約。

# 管理層討論與分析

## 資本開支

回顧年度內，本集團投資約11.7百萬港元購置物業、廠房及設備。所有此等資本開支乃由內部資源提供資金支持。

## 資本承擔及或然負債

於2020年3月31日，本集團並無重大資本承擔或或然負債。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

回顧年度內，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司或聯屬公司。

## 重大投資

回顧年度內，本集團並無重大投資。

## 重大投資或資本資產之未來計劃

除「所得款項用途」一節所披露者外，回顧年度內，本集團並無重大投資或資本資產的任何其他計劃。

## 所得款項用途

本集團獲得的所得款項淨額(扣除相關開支後)約為84.2百萬港元。該等所得款項擬根據本公司日期為2016年9月12日的招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一段所載的建議用途使用。該等用途包括：(i)購置挖掘機、起重機及破碎機；(ii)增加勞動力及人手；(iii)加大營銷力度；及(iv)為一般營運資金提供資金。所得款項用途的詳情載列如下：

	未動用所得款項的預計動用時間表					
	截至2020年 3月31日 的計劃 所得款項用途 千港元	截至2020年 3月31日的 實際用途 千港元	截至2020年 3月31日的 未動用用途 千港元	2021年 3月31日 千港元	2022年 3月31日 千港元	2023年 3月31日 千港元
購置挖掘機、起重機及 破碎機	55,000	23,795	31,205	12,000	10,000	9,205
增加勞動力及人手	15,000	12,436	2,564	2,564	-	-
加大營銷力度	6,200	2,943	3,257	1,100	1,100	1,057
為一般營運資金提供資金	8,000	8,000	-	-	-	-
總計	84,200	47,174	37,026	15,664	11,100	10,262

招股章程所載之業務目標、未來計劃及所得款項計劃用途乃基於本集團於編製招股章程時作出之最佳估計及未來市況假設，而所得款項乃根據本集團之業務及行業實際發展動用。

# 管理層討論與分析

## 僱員及薪酬政策

於2020年3月31日，本集團共聘用58名全職僱員（包括執行董事），而2019年3月31日共聘用70名全職僱員。薪酬乃參考市場條款以及個別僱員的表現、資歷及經驗而釐定。除基本薪金外，亦會向對本集團作出特殊貢獻之僱員提供與表現掛鈎之獎金，以吸引及挽留有能力的僱員。本集團於回顧年度內產生的薪酬成本總額約為40.7百萬港元，而截至2019年3月31日止年度同期約為43.4百萬港元。

## 董事資料變動

根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第13.51B(1)條，董事資料變動如下：

譚偉德先生自2019年5月14日起退任Cool Link (Holdings) Limited（股份代號：8491）的獨立非執行董事。

# 董事及高級管理層履歷

董事及高級管理層履歷載列如下：

## 董事

### 執行董事

**黃仁雄先生**（「黃仁雄先生」），61歲，為本集團控股股東之一、董事會主席及執行董事。彼於1995年6月加入本集團，為本集團創辦人。彼亦為本集團每一家全資附屬公司的董事。

黃仁雄先生負責本集團的整體業務發展以及財務及戰略規劃。彼於地基行業擁有逾20年經驗。彼為黃義邦先生之父。有關黃仁雄先生於本公司股份（「股份」）擁有之權益（定義見《證券及期貨條例》（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」）第XV部），請參閱本報告「董事會報告」一節。

**黃義邦先生**（前稱為：**WONG Yee Pong**（黃義邦））（「黃義邦先生」），37歲，為本集團控股股東之一、行政總裁及執行董事。彼於2008年3月加入本集團。彼亦為本集團每一家全資附屬公司的董事。

黃義邦先生主要負責整體業務營運管理以及項目管理及監督。彼於地基行業擁有逾10年經驗，並於2008年2月取得加拿大Simon Fraser University的理學士學位。彼為黃仁雄先生之子。有關黃義邦先生於股份擁有之權益（定義見證券及期貨條例第XV部），請參閱本報告「董事會報告」一節。

**黎國輝先生**（「黎先生」），61歲，為本集團控股股東之一、營運總監及執行董事。彼於1996年5月加入本集團。彼亦為本集團每一家全資附屬公司的董事。

黎先生主要負責本集團的整體業務營運及戰略規劃。彼於地基行業累積逾20年經驗。有關黎先生於股份擁有之權益（定義見證券及期貨條例第XV部），請參閱本報告「董事會報告」一節。

## 董事及高級管理層履歷

### 獨立非執行董事

**羅嘉豪先生(「羅先生」)**，37歲，於2016年9月獲委任為獨立非執行董事。彼於2004年12月取得香港中文大學工商管理學士學位。彼於2008年11月獲特許公認會計師公會認許為會員，於2013年1月成為香港會計師公會會員。

自2004年7月至2005年8月，羅先生獲陳池鄭會計師事務所聘用為審核實習生。自2005年8月至2006年2月，彼出任國衛會計師事務所的會計師。其後，彼自2006年2月至2009年4月加入香港立信會計師事務所有限公司，最終職位為高級審計師。於2009年5月，彼加入香港立信德豪會計師事務所有限公司，出任高級審計師，其後於2010年10月擢升至經理，直至彼於2014年5月離職。自2014年12月起，彼加入昊天國際建設投資集團有限公司(前稱焯陞企業控股有限公司)(股份代號：1341，其股份於聯交所主板上市)的集團，現時擔任財務總監。

**梁唯廉先生(「梁先生」)**，47歲，於2016年9月獲委任為獨立非執行董事。彼於香港獲委任為淫褻物品審裁處審裁委員小組(根據《淫褻及不雅物品管制條例》(香港法例第390章)成立)的審裁委員及稅務上訴委員會的委員。彼亦獲運輸及房屋局局長委任為交通審裁處成員及香港特別行政區律師公會運輸及物流委員會委員(增選)。

梁先生擁有逾20年法律相關工作經驗。彼於2001年2月至2009年4月受聘於歐華律師事務所，最終職位為合夥人。彼然後於2009年5月至2015年4月受聘於安睿國際律師事務所，最終職位為合夥人。自2015年5月起至今，彼為何韋律師行(前稱何韋鮑律師行)合夥人。梁先生於1995年7月取得英國威爾斯大學法律學士學位。彼分別於1999年8月及2001年4月獲認許為香港執業律師以及英格蘭及威爾斯執業律師。彼自2018年10月及2018年12月起迄今分別亦為中國新經濟投資有限公司(股份代號：0080)及耀高控股有限公司(股份代號：1796)的獨立非執行董事。

**譚偉德先生(「譚先生」)**，42歲，於2016年9月獲委任為獨立非執行董事。彼於2001年6月取得University of Glamorgan(現稱為University of South Wales)的會計及金融(一級榮譽)文學學士學位。彼於2010年2月獲認許為特許公認會計師公會資深會員，並自2005年7月起為香港會計師公會會員。

譚先生於核數、會計及財務管理方面擁有超過15年經驗。自2002年1月至2005年2月，彼獲聘為香港一家核數師行的核數助理，其後擢升至高級核數師。自2005年4月至2010年1月，彼任職於致同，最終職位為經理。自2010年1月至2010年11月，彼出任一家私人公司的財務總監。自2011年1月至2013年1月，彼任職於香港立信德豪會計師事務所有限公司，最終職位為高級經理。自2013年1月起，彼加入鼎豐集團控股有限公司(股份代號：6878)(其股份於聯交所主板上市)的集團，現時擔任財務總監。此外，自2017年12月及2017年6月起迄今，彼分別擔任乙德投資控股有限公司(股份代號：6182)及GT Steel Construction Group Limited(股份代號：8402)的獨立非執行董事。彼於2017年8月至2019年5月為Cool Link(Holdings) Limited(股份代號：8491)的獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層履歷

### 高級管理層

岑果夫先生(「岑先生」)，71歲，為技術總監，並於2008年8月加入本集團。彼主要負責監督及就進行地基工程提供技術支援。彼亦為合記工程有限公司董事。

岑先生於建造業擁有逾40年經驗，並於1971年10月取得香港大學工程學理學學士學位。彼於1977年6月成為英國結構工程師學會(Institution of Structural Engineer)會員，自1979年3月起為香港工程師學會會員，並自1981年6月起為英國土木工程師學會(Institution of Civil Engineer)會員。彼為名列於根據《建築物條例》(香港法例第123章)第3條存置的認可人士名冊(工程師名單)、結構工程師名冊及岩土工程師名冊上的人士。彼亦為根據《工程師註冊條例》(香港法例第409章)於工程師註冊管理局註冊的註冊專業工程師。

徐永裕先生(「徐先生」)，44歲，為財務總監及公司秘書，並於2015年8月加入本集團。徐先生主要負責監督財務匯報、財務規劃、財務監控、庫務及公司秘書事宜。

徐先生於核數、會計、財務管理、稅務及庫務方面擁有逾20年經驗。彼於1998年10月取得澳大利亞新南威爾斯大學的會計及金融商業學士學位，並於2012年12月取得中國暨南大學的經濟學(金融)碩士學位。徐先生為澳洲會計師公會執業會計師及香港會計師公會會員。

# 企業管治報告

本集團致力於維持良好的企業管治以保障股東權益及實現有效的問責制，概因本集團認為此乃使股東價值最大化之最佳方法。

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)。就董事會所深知，本公司於回顧年度一直遵守企業管治守則。

## 上市發行人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之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為其董事進行證券交易的操守準則。經向董事作出具體查詢後確認，全體董事確認彼等於回顧年度一直遵守標準守則所載之規定準則。

## 董事會

### 組成

於本報告日期，董事會主席為黃仁雄先生，由六名成員組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。

董事履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。除黃仁雄先生為黃義邦先生之父外，董事會成員之間並無財務、業務、家庭或其他重大／相關之關係。

### 執行董事

黃仁雄先生(主席)

黃義邦先生(行政總裁)

黎國輝先生(營運總監)

林作先生(於2019年9月1日辭任)

### 獨立非執行董事

羅嘉豪先生

梁唯廉先生

譚偉德先生

董事會成員已採納包括董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)、提名政策(「**提名政策**」)及股息政策(「**股息政策**」)在內的三種政策。

(i) 董事會多元化政策載有實現董事會多元化的方法，概述如下：

- 本公司認同並深信董事會成員多元化對提升董事會素質及效能的裨益；
- 於設定董事會成員組合時，本公司從多方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期；

# 企業管治報告

- 董事會之所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時根據客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益；
- 甄選人選將以一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而作決定；及
- 董事會提名委員會根據多元化範疇匯報董事會之組成，監察董事會成員多元化政策的執行，檢討提名政策及董事會成員多元化政策以確保其成效，並向董事會提出修訂建議，以供審議。

(ii) 提名政策載列甄選、委任／重新委任董事的標準及程序，概述如下：

- 甄選候選人或重新委任董事會現有成員將基於以下標準：
  - (a) 誠信聲譽；
  - (b) 於行業的成就、經驗及聲譽；
  - (c) 承諾投入的足夠時間及相關利益；
  - (d) 董事會成員多元化政策中提到的多元化視角；
  - (e) 協助及支持本集團管理的能力；
  - (f) 上市規則所界定的獨立非執行董事的獨立性；及
  - (g) 董事會不時釐定的任何其他相關因素。
- 提名及甄選程序為：
  - (a) 董事會應不時檢討董事會的架構、規模及多元化；
  - (b) 建議人選將被要求提交所需個人資料，以供董事會按照上述甄選準則評估有關人選是否合適；
  - (c) 董事會任何現任成員須根據本公司組織章程細則重選連任時，董事會須就重新任命建議人選時應用上述甄選準則；及
  - (d) 董事會於進行提名、甄選及委任／重新委任程序時，須確保遵守本公司組織章程細則、開曼群島法例及上市規則。

# 企業管治報告

(iii) 股息政策載有董事會根據股息政策向本公司股東支付股息時所考慮的標準及原則，概述如下：

- 董事會應考慮以下有關推薦／確定於任何財政年度／期間任何股息的頻率、數額及形式的因素：
  - (a) 本集團的經營業績、實際及預期財務業績；
  - (b) 本公司的保留盈利及未分配儲備；
  - (c) 本集團的現金流量及流動資金狀況、資本要求及未來支出計劃；
  - (d) 本集團的業務策略，包括未來現金承諾及維持業務長期增長的投資需求；
  - (e) 一般經濟狀況、本集團業務的業務週期及可能對本公司的業務或財務表現及狀況產生影響的其他內外因素；及
  - (f) 董事會認為適當及相關的任何其他因素。

派息比率每年有所不同。概不保證於任何特定期間內將以任何特定金額支付股息，並須遵守董事會的決定，即派發股息將符合本集團及本公司股東的整體最佳利益。

## 主席及行政總裁

為確保權力和授權之均衡，本公司主席及行政總裁之職位由不同人士擔任。黃仁雄先生為主席，黃義邦先生為行政總裁。主席的主要職責為領導董事會，確保董事會有效履行職責。行政總裁負責本集團業務的日常管理。

## 獨立非執行董事

於回顧年度及直至本報告日期，本公司有三名獨立非執行董事（佔董事會三分之一以上成員），其符合上市規則第3.10(1)條及第3.10A條。兩名獨立非執行董事，分別為羅嘉豪先生及譚偉德先生，均具備專業會計資格或會計或相關財務管理專長，其符合上市規則第3.10(2)條。

## 董事之委任、重選及罷免

各執行及獨立非執行董事已與本公司訂立具特定期限的服務協議或委任函，並須受其中所述終止條文及經修訂及經重列組織章程大綱及細則（「**經重列細則**」）所載董事輪流退任條文所規限。

根據經重列細則第108條，於每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事須輪值退任。然而，倘董事人數並非三的倍數，則退任董事人數為最接近但不少於三分之一。每年退任的董事應為重選或獲委任為董事後在任最長時間者，惟在該些在同一天成為或獲重選為董事的人士之間（除非此等人士之間另有協定），則以抽籤形式決定退任者。

根據經重列細則第108條，黎國輝先生、羅嘉豪先生及梁唯廉先生將於本公司應屆股東週年大會退任董事職務，並符合資格且願意膺選連任。

# 企業管治報告

## 角色及職責

董事會負責本集團整體管理，而本公司業務之一切日常營運及管理工作已轉授予以本公司行政總裁為首之管理層負責。

董事會之主要職責為：

- 設定長期目標及策略；
- 審批主要政策及指引；
- 編製及審批財務報表、年報及中期報告；
- 審批主要資本開支、收購及出售事項；
- 審批關連交易；
- 審批重大借款及開支；
- 檢討及監察內部監控及風險管理；及
- 宣派及建議支付股息。

董事會亦負責本公司之企業管治職能，包括：

- 檢討本公司之企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- 檢討及監察僱員及董事之行為守則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告所作之披露。

## 董事之保險

本公司就彼等履行之職責已為全體董事安排合適之保險。

## 董事之培訓及專業發展

本公司不時為董事安排內部培訓，形式包括講座、工作坊及／或閱覽有關適用法律、規則及規例之最新發展、管理、財務及商業等相關資料，以便各董事提高及更新自身知識和技能。上述培訓費用由本公司承擔。

# 企業管治報告

董事須向本公司提供培訓記錄的詳情。根據該等培訓記錄，董事於回顧年度已接受以下培訓：

董事：	培訓類型	
	閱讀及／或在線學習	講座及／或工作坊
黃仁雄先生	✓	✓
黃義邦先生	✓	✓
黎國輝先生	✓	✓
羅嘉豪先生	✓	✓
梁唯廉先生	✓	✓
譚偉德先生	✓	✓

## 董事會會議程序

本公司已有清晰的董事會會議程序。董事會定期會議每年最少舉行四次。董事於董事會定期會議最少14天前接獲董事會定期會議書面通知及議程。董事會文件(包括支援性質的分析及相關背景資料)通常於董事會會議最少3天前送交全體董事。至於董事會其他會議，董事亦在可行情況下盡早接獲通知。董事亦可要求於議程中增加任何彼等希望討論的事項。

董事會及委員會會議記錄由本公司之公司秘書編製及保管，董事有權要求審閱有關的董事會及委員會會議記錄。全體董事有權要求公司秘書提供意見及服務，並在有需要時要求獲得外界的專業意見。

於回顧年度，董事會已舉行四次會議。董事會會議及股東週年大會的出席記錄如下：

	董事會會議 出席次數／ 符合資格出席次數	股東週年大會 出席次數／ 符合資格出席次數
<b>執行董事：</b>		
黃仁雄先生	4/4	1/1
黃義邦先生	4/4	1/1
黎國輝先生	4/4	1/1
林作先生(於2019年9月1日辭任)	2/2	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>		
羅嘉豪先生	4/4	1/1
梁唯廉先生	4/4	1/1
譚偉德先生	4/4	1/1

# 企業管治報告

## 董事委員會

為使董事會工作更為順利，董事會已成立三個董事委員會，分別為審核委員會（「**審核委員會**」）、提名委員會（「**提名委員會**」）及薪酬委員會（「**薪酬委員會**」），以監督本公司各項具體事務。各董事委員會本身備有涉及其權限及職責的職權範圍，有關職權範圍由董事會批准並定時審視。各委員會的職權範圍刊登於本公司及聯交所網站。

各董事委員會已獲提供充足資源以履行其職責，及於合理要求時可在適當情況下尋求獨立專業意見，費用概由本公司支付。

## 審核委員會

本公司於2016年9月3日成立審核委員會，並遵照企業管治守則訂有書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料，監督本集團的財務申報系統、風險管理及內部監控程序，向董事會提供建議及意見，以及監控外部核數師的獨立性及客觀性及履行企業管治職能。

審核委員會由全體三名獨立非執行董事組成，分別為譚偉德先生、羅嘉豪先生及梁唯廉先生。譚偉德先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱回顧年度之綜合財務報表。審核委員會認為，該等業績的編製符合適用的會計準則及規定以及上市規則並已作出充分相關披露。

於回顧年度，審核委員會已舉行兩次會議。審核委員會之出席記錄載列如下：

委員會成員姓名	出席次數／ 符合資格出席次數
譚偉德先生(主席)	2/2
羅嘉豪先生	2/2
梁唯廉先生	2/2

以下為審核委員會之工作概要：

- 審閱本集團之中期業績；
- 審閱本集團之年度業績；
- 審閱本集團的財務資料及財務申報系統；
- 檢討本公司核數師的獨立性及客觀性；
- 就重新委任本公司外部核數師向董事會提出推薦建議；
- 審批本公司外部核數師的薪酬及委聘條款；
- 審閱本公司外部核數師的審核情況說明函件、重大發現及推薦建議；

# 企業管治報告

- 檢討持續關連交易及就交易是否公平及合理給予意見；
- 檢討本公司之會計及財務報告職能所獲的資源是否足夠、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算；
- 審閱及與管理層討論本公司外部專業公司出具的報告；
- 檢討本集團的內部監控系統並討論相關問題，當中包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能；
- 檢討審核委員會的職權範圍，並向董事會提出推薦建議以供批准；
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告所作的披露；及
- 於管理層不在場的情況下與本公司外部核數師會面。

於回顧年度期間及直至本報告日期止，董事會與審核委員會並無意見分歧。

## 提名委員會

本公司於2016年9月3日成立提名委員會，並遵照企業管治守則訂有書面職權範圍。提名委員會的主要職責為檢討董事會的架構、規模、組成及多元性、評估獨立非執行董事的獨立性及就有關委任本集團董事會成員及高級管理層向董事會提出推薦建議。

提名委員會由一名執行董事黃仁雄先生及兩名獨立非執行董事羅嘉豪先生及譚偉德先生組成。黃仁雄先生為提名委員會主席。

於回顧年度，提名委員會已舉行兩次會議。提名委員會之出席記錄載列如下：

委員會成員姓名	出席次數 符合資格出席次數
黃仁雄先生(主席)	2/2
羅嘉豪先生	2/2
譚偉德先生	2/2

以下為提名委員會之工作概要：

- 檢討提名委員會的職權範圍，並向董事會提出推薦建議以供批准；
- 檢討董事會的架構、規模及成員組合以及多元化程度；
- 評估並確認獨立非執行董事的獨立性；及
- 檢討提名政策及董事會成員多元化政策，並向董事會提出推薦建議以供批准。

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

本公司於2016年9月3日成立薪酬委員會，並遵照企業管治守則訂有書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為檢討有關所有董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構且就此向董事會提出推薦建議以及因應董事會所訂企業方針及目標而就管理層薪酬建議提出推薦建議。

薪酬委員會由一名執行董事黃義邦先生及兩名獨立非執行董事羅嘉豪先生及梁唯廉先生組成。羅嘉豪先生為薪酬委員會主席。

董事及高級管理層的薪酬乃經參考職責、工作量、投放的時間及本集團的表現後釐定。薪酬委員會亦確保並無個人自行參與釐定其本身薪酬。

於回顧年度期間，高級管理層的薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
0港元至1,000,000港元	2

董事及五名最高薪酬僱員薪酬的進一步詳情載於綜合財務報表附註9。

於回顧年度，薪酬委員會已舉行兩次會議。薪酬委員會之出席記錄載列如下：

委員會成員姓名	出席次數/ 符合資格出席次數
羅嘉豪先生(主席)	2/2
梁唯廉先生	2/2
黃義邦先生	2/2

薪酬委員會的工作概要載列如下：

- 檢討薪酬委員會的職權範圍，並向董事會提出推薦建議以供批准；
- 就考慮董事及高級管理層的薪酬，參考其職責、工作量、投放的時間及本集團的表現，以及其他可作比較上市公司所支付的薪酬；
- 修訂本集團董事及高級管理層的薪酬政策及架構；
- 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討管理層薪酬建議並就此提出推薦建議；及
- 就獨立非執行董事的薪酬向董事會提出推薦建議。

# 企業管治報告

## 董事及核數師就綜合財務報表承擔的責任

董事確認其有責任編製本集團的綜合財務報表。董事亦確認其有責任確保適時刊發綜合財務報表。董事並未知悉任何重大不明朗因素會引發對本集團持續經營能力存在重大疑慮。

核數師報告責任載於本報告內「獨立核數師報告」一節。

## 核數師薪酬

於回顧年度，本集團已付／應付國衛會計師事務所有限公司的費用載列如下：

	港元
核數服務	750,000
非核數服務	150,000

非核數服務所產生的費用主要為財務資料審查費。審核委員會信納於回顧年度的非核數服務並不會影響核數師的獨立性。

## 風險管理及內部監控

董事會確認負責本公司的風險管理及內部監控系統及檢討其成效。

在履行職責時，本集團採用「三道防線」模式來識別、分析、評估、減輕及處理風險。在第一道防線時，本集團的部門負責人須完成風險管理及內部監控自我評估問卷調查、識別並評估該等重大風險及向管理層確認已設有並妥為遵守適當的內部監控政策及程序。在第二防線時，管理層對第一道防線的風險管理活動進行獨立監督，確保風險在集團的風險能力範圍內，並確保第一道防線的控制有效。在第三道防線時，審核委員會及董事會根據外部專業人士的建議及意見，每年對本公司的風險管理及內部監控系統進行審查，確保第一及第二道防線得以有效執行。繼而，管理層審核結果並每年將所有重大問題匯總提交董事會及審核委員會。

本集團已制定批准及控制開支的指引及程序，旨在確保財務報告的可靠性、運營效益及效率以及遵守適用法律及法規。儘管該等指引及程序旨在識別與管理可能對本集團實現業務目標有不利影響的風險，但無法絕對保證避免重大失實陳述、錯失、損失、詐騙或違規。

本集團認識到良好的風險管理對本集團業務的長遠發展至關重要。管理層負責建立、實施、檢討及評估支持風險管理架構下的內部監控系統的穩健性及有效性。管理層制定風險管理及控制框架。所有僱員均致力於實施風險管理框架的日常運營。

儘管本公司並無內部核數職能，但董事會已於本集團各個方面採取適當措施履行內部核數職能。本集團已委聘外部專業人士審視本集團有關財務、運作及合規監控的風險管理及內部監控系統的成效及效益，且該等結果將被匯總並提交審核委員會及董事會予以討論。審核委員會及董事會滿意本集團風險管理及內部監控系統的成效及充足性。

# 企業管治報告

## 內幕消息政策

本公司已制定政策，以確保內幕消息根據適用法律及規例公平及適時地向公眾發佈。本公司執行多項程序，例如限制接觸內幕消息的人士及要求外界人士簽訂保密協議，以避免不當處理內幕消息。本公司亦提醒相關人員及其他專業人士將內幕消息保密，直至公開披露為止。

## 公司秘書

本公司已委任徐永裕先生為本公司之公司秘書（「公司秘書」），負責推動董事會進程，以及促進董事之間及董事與股東及管理層之間的溝通。徐先生已確認，於回顧年度，彼已接受不少於15個小時的專業培訓，以提升其技能及知識。徐先生的履歷載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。

## 股東權利

### 股東召開股東大會之程序

根據經重列細則第64條，董事會可於其認為合適的時間召開股東特別大會。

股東特別大會亦可由一名或多名股東要求召開，該等股東於提出要求當日須持有本公司實繳股本不少於十分之一並有權在股東大會上投票。

有關要求須以書面形式向董事會或公司秘書提出（郵寄至香港筲箕灣道68號西灣河中心7樓A室），藉以要求董事會就處理有關要求所指明之任何事務而召開股東特別大會。有關會議須在提出該請求後兩個月內召開。如董事會在提出該請求日期起計21日內未有安排召開有關會議，則請求人（或多名請求人）可用相同方式自行召開會議，且本公司須向請求人償還因董事會未有妥為召開會議而招致的所有合理費用。

### 於股東大會上提呈議案之程序

股東須根據經重列細則第64條在股東特別大會上提呈決議案。相關規定及程序載於上文「股東召開股東大會之程序」一段。

根據經重列細則第113條，除非一項有意提名選舉該位人士為董事的書面通知以及一項該位被推選人士簽發表明其願意選舉之書面通知已呈交至總辦事處或註冊辦事處，否則概無人士（退任董事除外）有權在任何股東大會上選舉出任董事職位（除非由董事會推選）。提交該等通知之期間須由不早於指定進行該推選之股東大會通告寄發翌日起計，及不遲於該股東大會舉行日期前七日結束，而向本公司發出該等通知之最短期間須為最少七日。

### 向董事會作出查詢之程序

本集團十分重視股東的回應，藉以提高透明度及促進投資者關係。歡迎股東將有關查詢寄送至本報告「公司資料」一節所載的香港主要營業地點或發送郵件至 [info@swgrph.com](mailto:info@swgrph.com)，向董事會作出查詢。

# 企業管治報告

## 投資者關係

董事會致力於持續與股東及投資人士保持對話，且本公司已制定股東通訊政策，以載列本公司以完備、相同與及時方式向股東及投資人士提供平衡及容易理解之本公司資料之程序。

有關本集團的最新資料包括但不限於在聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.swgrph.com](http://www.swgrph.com)) 更新的年度及中期報告、通函、公告及股東週年大會通告。

此外，由於股東週年大會讓董事會與股東有機會進行直接溝通，因此本公司將股東週年大會視為重要事項。建議全體股東出席股東週年大會，會上所有董事會成員及外聘核數師將回答股東就本集團之業務作出之查詢。

股東週年大會將於2020年9月3日(星期四)召開，本公司將於大會召開日期前至少20個完整營業日向股東寄發大會通告。

## 章程文件之重要變動

於回顧年度期間，本公司之章程文件並無重大變動。

# 環境、社會及管治報告

## 前言

本集團秉持正直、平等及透明的價值觀，堅決恪守良好的企業管治原則，在業務增長的同時達致可持續發展。從日常營運以至業務活動，本集團均已納入適當的環境、社會及管治措施，以盡量減少對環境造成的負面影響，並為香港社會繁榮興盛帶來正面效應。

## 範疇及回顧年度

紮根於香港地基行業多年，本集團致力以可持續的方式壯大業務。董事會欣然提呈環境、社會及管治報告（「**環境、社會及管治報告**」），涵蓋回顧年度及截至2019年3月31日止年度以茲比較（如適用）。以下報告闡述本集團於回顧年度就達致可持續業務的努力及表現。

## 編製基準

環境、社會及管治報告乃根據上市規則附錄二十七所載的環境、社會及管治報告指引（「**環境、社會及管治報告指引**」）編製，旨在披露及解釋本集團於回顧年度在環境、社會及管治方面所推行的主要措施及活動。

## 持份者反饋

本集團重視持份者的意見，並歡迎彼等就環境、社會及管治方針及表現發表反饋意見。我們相信從多角度發表的意見將有助改善本集團將來的可持續表現。

## 一般環保政策

本集團明白其就污染控制的企業責任，並著眼於以可持續的方式取得業務成功，而非當前的結果。

因此，本集團加大力度盡量減少業務營運產生的污染、噪音及建築廢物，實現更高度的節能。本集團已在業務營運中推行一系列措施：

1. 使用貼上環境保護署（「**環保署**」）批准標籤的非道路移動機械；
2. 使用貼上噪音標籤的手提撞擊式破碎機及空氣壓縮機；及
3. 使用運載紀錄制度，記錄運往處理設施處置的建築廢物。

## 環境、社會及管治報告

溫室氣體(「溫室氣體」)排放及能源足印主要來自(i)公司辦公室消耗的電力；(ii)廠房消耗的燃料及柴油；及(iii)建築地基業務使用的機器、卡車、貨車以及汽車。於回顧年度，本集團優化措施，廣泛地應用能源效益操作，並鼓勵員工參與。我們向僱員灌輸節能概念，同時列出指引清單，以在工作場所加強環保意識。本集團於回顧年度實行的節能措施載列如下：

- 選擇節能設備，包括燈及電器；
- 盡量減少車輛在運行期間的閒置時間；
- 及時對車輛、廠房及機器、設備、卡車及貨車進行維修及保養；
- 使用環保發動機油；
- 盡量使用電動車；
- 僅在必要時打開空調，將溫度設置在25℃或以上；
- 不用時關燈；及
- 下班時關掉電氣裝置及設備。

於回顧年度，據本集團所深知，其在營運過程中並無產生任何有害廢棄物。本集團的無害廢棄物主要為在後勤辦公室使用的紙張，以及經地方當局適當處理的建築廢物，更多詳情將於本報告下一節披露。本集團經常提醒僱員(i)使用雙面印刷；(ii)在實際可行情況下調整文件邊界及字體大小，以善用紙張；及(iii)在實際可行情況下使用數字通信及文件存儲。

除節能及減少溫室氣體排放外，本集團在所有重大方面嚴格遵守相關環境法律及法規。於回顧年度，本集團並不知悉有任何與空氣及溫室氣體排放、向水及土地排污以及有害及無害廢棄物的產生有關的違規事件。本集團確保依法及妥善地處置建築廢物，而所有處置均按建築廢物處置收費計劃向本集團收費。

# 環境、社會及管治報告

## 使用資源及排放物

本集團的溫室氣體排放表現乃參考環保署及機電工程署所發佈的「建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引」估計。下表所列的能源使用及排放數據主要來自建築地盤及本集團營運中使用的車輛、卡車以及貨車。

能源使用及排放物	單位	密度(單位/百萬銷售)			
		2020年財政年度	2019年財政年度	2020年財政年度 <sup>1</sup>	2019年財政年度 <sup>3</sup>
電力	千瓦時	101,592	98,395	756	425
燃料	升	4,894	5,889	36	25
柴油	升	405,567	374,968	3,018	1,620
溫室氣體排放	二氧化碳當量(噸)	1,072	994	8	4
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )	千克	433	388	3	2
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )	千克	7	6	不適用	不適用
懸浮微粒(PM)	千克	31	27	不適用	不適用

資源使用	單位	密度(單位/百萬銷售)			
		2020年財政年度	2019年財政年度	2020年財政年度 <sup>1</sup>	2019年財政年度 <sup>3</sup>
紙張	千克	754	808	6	3
水	升	3,530 <sup>2</sup>	8,165 <sup>4</sup>	26	35
建築廢物	噸	29,195	98,611	217	426

附註：

- 1 密度按回顧年度總消耗量除以總收益計算得出，約為134.4百萬港元。
- 2 回顧年度的用水量指建築工地用水及倉庫用水。
- 3 密度按截至2019年3月31日止年度總消耗量除以總收益計算得出，約為231.5百萬港元。
- 4 截至2019年3月31日止年度的用水量指工地用水及倉庫用水。

上表呈列於回顧年度的總排放及資源消耗量。於回顧年度，本集團錄得電力及柴油用量增加，惟本集團在減少用紙、水消耗及建築廢物方面有顯著改善。我們大部分建築廢物棄置於公眾堆填區及由香港政府規管的分類設施，按數量計算，惰性建築廢物的佔比超過50%，包括石塊、瓦礫、大石、土、泥、沙、混凝土、瀝青、磚、瓦、砌石或經使用的膨潤土。

柴油消耗繼續是本集團主要的溫室氣體排放來源。本集團的能源消耗主要來自項目及營運中使用的汽車、廠房及機器、設備、卡車及貨車。於回顧年度，本集團的溫室氣體排放總量(二氧化碳當量)增加至1,214噸，而其他空氣污染物(包括氮氧化物、硫氧化物及懸浮微粒)的排放量則共增加11.9%，乃由於多類汽車消耗的柴油增加，包括重型貨車、輕型貨車及私家車。回顧年度的能源消耗增加乃是預料之內，因為本集團的營運需求有所增加。雖然回顧年度的環保表現較去年並無太大改善，惟本集團將繼續努力進行有關工作，以改善能源使用效益。

# 環境、社會及管治報告

## 環境及天然資源

本集團竭力在業務發展和降低對環境的負面影響之間取得平衡。除了合規外，本集團依照一套系統性方針監察污染，並實施惠及各方面的決策，涵蓋整條供應鏈。本集團優先選擇擁有環保產品及做法的供應商。此外，管理層團隊尋求業務合作夥伴及外部顧問對行業變化的建議，實現最佳的可持續性、合規性、資源及效率。

## 僱傭及勞工準則

本集團認為僱員是支持業務增長的最重要資產，因此致力保障彼等的人權、福祉及利益。本集團的人力資源團隊負責定期檢討我們的政策及程序，以確保嚴格遵守我們業務營運所適用的相關法律及法規，並保障僱員的合法權利和福祉。

根據香港僱傭法律，本集團所有僱員均受《僱傭條例》(香港法例第57章)；《強制性公積金計劃條例》(香港法例第485章)及《最低工資條例》(香港法例第608章)保障。本集團採取平等就業的方針，禁止與性別、年齡、種族、宗教、政黨關係及國籍有關的一切形式的歧視行為。本集團根據平等機會執行所有薪酬、晉升及解僱決定。於回顧年度，並無與僱傭有關的違規事件。

本集團禁止以任何方式使用童工或強制勞工。人力資源部門於招聘過程中調查及識別所有求職者的個人資料，以確保本集團每名僱員符合香港的法定工作年齡。

另外，本集團為合適僱員提供所有法律規定的保險及退休供款，並提供不同種類的假期，包括年假、產假、侍產假及考試假。

## 僱員架構

香港建造業的做法一般是按項目基準聘用地盤建築工人，因為不同規模的項目需要的勞工數量有所不同。下列數字顯示按工作職能、性別及年齡組別劃分的全職僱員人數：

	截至下列日期止年度	
	2020年財政年度	2019年財政年度
<b>按工作職能劃分</b>		
管理	10	8
行政	4	4
監事	6	8
技術人員	3	3
工人	35	47
<b>按性別劃分</b>		
男性	51	63
女性	7	7
<b>按年齡組別劃分</b>		
30歲及以下	4	9
31至40歲	7	10
41至50歲	18	16
51至60歲	17	18
61歲及以上	12	17

# 環境、社會及管治報告

## 安全工作環境

本集團矢志為僱員提供令人嚮往的工作環境，因為其相信良好的工作文化是提升生產力及效率的動力，同時增加人員留效率。因此，本集團不論在建築地盤或後勤辦公室都實行合理的工時，確保工人和員工取得工作與生活平衡。此外，本集團就事業發展提供公平的競爭環境，主要考慮僱員的表現，而不論種族、族裔、性別、年齡、性傾向或其他因素。

由於基礎設施行業存在相對較高的潛在安全隱患，職業健康及安全為本集團的重中之重。本集團提倡《職業安全及健康條例》(香港法例第509章)的標準，採取主動措施，通過提高員工及工人的職業安全意識，營造健康的工作環境。本集團定期提供工地及機械安全培訓，以及理論知識培訓及正確使用工具及設備，使得本集團的員工具備發現及預防安全隱患的能力。在工作環境中重申海報上的安全及操作說明及其他指引。此外，本集團加強建築工地監管，以消除工作場所的安全風險。根據本集團詳細的安全指引及事故報告程序，工地安全主任負責每日檢查所有項目，及確保遵守所有政府規例及相關條例。

於回顧年度，概無與工作安全相關的事故(2019年：兩宗)或重大違規行為。零事故率證明了本集團於回顧年度持續努力維持高標準的工作安全。

## 員工發展及培訓

本集團十分重視通過發現員工的潛在價值來培養員工。因此，本集團給予各員工充足的機會。分配大量資源，為員工提供相關培訓，幫助改善其工作表現及加強對促進本集團業務未來發展的能力。例如，所有後勤人員及建築工地經理級別或以上的人員可受益於培訓資助計劃，學習新技能及提高工作效率。亦安排其他培訓，例如業界專家及知名專業協會舉辦的研討會及工作坊。

除了培訓課程外，本集團建立了績效評估機制，為員工提供了公正的環境保障。

我們的成長潛力評估流程：



## 供應鏈管理

本集團要求通過客觀導向的流程嚴格規範採購流程。負責員工調查供應商的資格及全面對比不同供應商的價格及質量。供應商及分包商的甄選準則包括背景、價格、服務、質量、聲譽及售後支持，以及環保方面的考慮。

此外，本集團的採購團隊不時監管及審查現有供應商及分包商的條款，以確保其標準合格，維持高效的供應鏈。

# 環境、社會及管治報告

## 項目管理

本集團的收益主要來自於與值得信賴的經常性客戶合作的單獨項目，例如與本集團合作多年的開發商及業主。該等與經常性客戶建立的長期關係證實了本集團的信譽及誠信。

## 客戶關係管理

由於本集團非常重視良好客戶服務，一直以來致力與客戶及其他專業各方在各項目中保持積極溝通，以交換意見及跟進程序。為有效處理客戶的詢問，本集團採用客戶專屬溝通渠道。因此，本集團於客戶關係管理方面表現良好，致使過去兩年均無收到重大投訴。

## 資料隱私

本集團於經營慣例中遵守《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)，確保客戶資料保密，僅作內部用途。於回顧年度，本集團的所有經營活動已遵守《個人資料(私隱)條例》。

## 反貪污

本集團恪守高道德標準，於回顧年度嚴格遵守《防止賄賂條例》(香港法例第201章)。本集團非常重視員工的誠信，所有業務活動均須遵守道德合法標準。因此，本集團已制定內部反貪污指引及程序，以避免任何含糊不清的情況。員工不得與客戶、供應商或其他第三方進行任何個人活動或交易；未經董事會事先同意，禁止接受與本集團有交易的任何一方的禮物。

## 社區投資

由於在香港深耕業務數年，本集團關心當地社區，期望隨著業務增長，回饋社會。於回顧年度，本集團贊助Lifewire《護•聯網》舉辦的慈善活動，如Lifewire「弦•愛」慈善演奏會及Lifewire Run 2019愛跑•城門河。展望未來，本集團將尋求更多機會向當地社區作出貢獻，關懷有需要的人士。

# 環境、社會及管治報告

## 環境、社會及管治報告指引索引

環境、社會及管治報告指引一般披露		參考章節／備註	不遵守就解釋
<b>A. 環境</b>			
A1	排放物	排放物	已遵守
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A1.2	溫室氣體總排放量及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	不適用 — 經營所產生有害廢棄物總量甚少	已解釋
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	一般環保政策及使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	去年數據不足以編製所得成果	已解釋
A2	使用資源	使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A2.2	總用水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	一般環保政策及使用資源及排放物	已遵守
關鍵績效指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	不適用 — 於營運中甚少求取水源	已解釋

# 環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告指引一般披露		參考章節／備註	不遵守就解釋
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	不適用 — 經營所使用的包裝材料甚少	已解釋
A3	環境及天然資源	環境及天然資源	已遵守
關鍵績效指標 A3.1	描述對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	使用資源及排放物及環境及天然資源	已遵守
<b>B. 社會</b>			
B1	僱傭	僱傭及勞工準則	已遵守
B2	健康及安全	安全工作環境	已遵守
B3	發展及培訓	員工發展及培訓	已遵守
B4	勞工準則	僱傭及勞工準則	已遵守
B5	供應鏈管理	供應鏈管理	已遵守
B6	產品責任	項目管理(與產品及服務有關的廣告及標籤屬微不足道者除外)	已遵守及解釋
B7	反貪污	反貪污	已遵守
B8	社區投資	社區投資	已遵守

# 董事會報告

董事會欣然提呈本年報及本集團於回顧年度的經審核財務報表。

## 主營業務

本公司為投資控股公司，其主要附屬公司的主營業務載於綜合財務報表附註13。

## 業績／業務回顧

本集團於回顧年度的業績載於本報告第43頁「綜合損益及其他全面收益表」一節。本集團於回顧年度的業務回顧載於本報告第4至9頁「管理層討論與分析」一節。

## 股本

本公司於回顧年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註22。

## 可分派儲備

本集團於回顧年度的儲備變動詳情載於本報告第45頁「綜合權益變動表」一節。

本公司於2020年3月31日的可分派儲備按開曼群島公司法計算，約為37百萬港元。

## 末期股息

董事會議決不建議宣派回顧年度內之任何末期股息。

## 購買、出售或贖回本公司證券

於回顧年度內及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司證券。

## 物業、廠房及設備

本集團於回顧年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註14。

## 優先購買權

經重列細則或開曼群島法律並無規定本公司需按比例向現有股東提呈發售新股份的優先購買權。

## 企業管治

本公司所採納的企業管治常規資料載於本報告第13至23頁「企業管治報告」一節。

## 股東週年大會（「股東週年大會」）

2020年股東週年大會將於2020年9月3日（星期四）舉行。股東週年大會通告將按上市規則規定的方式於適當時候刊發及寄發予本公司股東。

# 董事會報告

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2020年8月29日(星期六)至2020年9月3日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理香港過戶登記手續，以確定股東出席應屆股東週年大會並於會上投票之權利，該等日期內將不會進行任何股份過戶登記。為符合有權出席股東週年大會並於會上投票之股東資格，所有過戶表格連同有關股票最遲須於2020年8月28日(星期五)下午四時三十分前遞交予本公司之香港股份過戶登記分處實德隆證券登記有限公司，地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室。

## 董事

於回顧年度及直至本報告日期，董事如下：

### 執行董事：

黃仁雄先生  
黃義邦先生  
黎國輝先生  
林作先生(於2019年9月1日辭任)

### 獨立非執行董事：

羅嘉豪先生  
梁唯廉先生  
譚偉德先生

根據經重列細則第108條，於每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事須輪值退任。然而，倘董事人數並非三的倍數，則退任董事人數為最接近但不少於三分之一。每年退任的董事應為重選或獲委任為董事後在任最長時間者，惟在該些在同一天成為或獲重選為董事的人士之間(除非此等人士之間另有協定)，則以抽籤形式決定退任者。

根據經重列細則第108條，黎國輝先生、羅嘉豪先生及梁唯廉先生將於應屆股東週年大會退任董事職務，並符合資格且願意膺選連任。

根據上市規則第3.13條，本公司已收到各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務協議，任期為三年，其後可續任，直至其中一方發出不少於三個月的書面通知終止為止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期為兩年，其後可續任，直至其中一方發出不少於三個月的書面通知終止為止。

擬於應屆股東週年大會重選的董事概無與本集團任何成員公司訂立本集團不可於一年內毋須支付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

# 董事會報告

## 不競爭承諾

黃仁雄先生、黃義邦先生、黎國輝先生及美城控股有限公司(「美城」)(統稱為「**控股股東**」)以本集團為受益人訂立日期為2016年9月3日的不競爭契據(「**不競爭契據**」)。根據不競爭契據，各控股股東不可撤回及無條件地向本公司(就其本身及為附屬公司之利益)承諾，(其中包括)於(i)股份仍在聯交所上市；及(ii)控股股東及彼等的緊密聯繫人(本集團成員公司除外)個別或共同有權行使或控制行使本公司股東大會上不少於30%的表決權，或控股股東或相關緊密聯繫人仍出任本集團任何成員公司的董事期間，其將不會及將促使其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接進行或從事、涉及或有意參與或以其他方式參與現時或可能與本集團任何成員公司現有業務活動競爭的任何業務或本集團任何成員公司將會不時進行的任何業務活動。

各控股股東進一步承諾，倘其發現或獲得任何與本集團業務可能構成競爭的業務投資或其他商業機會，其會促使其緊密聯繫人以書面方式及時知會本集團，而本集團將擁有獲取有關商機的優先承購權。本集團將在收到書面通知後30天內(或上市規則不時規定本集團完成任何審批程序所需的更長時間)，通知控股股東本集團是否會行使優先承購權。

本公司已收到控股股東有關於回顧年度遵守及執行控股股東所作出不競爭契據條款的書面確認。

全體獨立非執行董事已就控股股東是否遵守彼等簽訂的不競爭契據審視其遵守不競爭契據的情況。全體獨立非執行董事亦確認，控股股東於回顧年度並無違反不競爭契據。

## 競爭權益

董事確認，於回顧年度內，除於本集團業務中擁有權益以外，本公司控股股東及其各自緊密聯繫人概無於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，且須根據上市規則第8.10條予以披露。

## 財務資料概要

本集團於過往五個財政年度的業績以及資產及負債概要(摘自本報告經審核綜合財務報表及招股章程)載於本報告第90頁。

## 獲准許彌償條文

本公司已就其董事及高級管理層可能面對因企業活動產生的法律訴訟，就董事及高級管理層的責任作出適當的保險安排。

## 董事之重大交易、安排或合約權益

於回顧年度內，各董事概無(直接或間接)於本公司或其任何附屬公司所訂立對本集團業務屬重要之任何交易、安排或合約擁有重大權益。

## 董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層履歷載於本報告第10至12頁「董事及高級管理層履歷」一節。

## 董事薪酬

董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註9。

# 董事會報告

## 董事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益

於2020年3月31日，本公司董事或最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或視為擁有的任何權益或淡倉)，或已根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指的登記冊的權益及淡倉，或已根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### i. 於本公司股份的好倉

董事姓名	身份／性質	所持／擁有權益的股份數目	股權百分比
黃仁雄先生	受控制法團權益(附註)	2,040,000,000	51%
黃義邦先生	受控制法團權益(附註)	2,040,000,000	51%
黎國輝先生	受控制法團權益(附註)	2,040,000,000	51%

附註：

該2,040,000,000股股份由美城持有，而美城的全部已發行股本由黃仁雄先生擁有40%，由黃義邦先生擁有30%及由黎國輝先生擁有30%。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生一直有共識共同控制本集團，因此彼等被推定為一致行動(定義見收購守則)。因此，根據證券及期貨條例，黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自被視為或當作於美城持有的全部股份中擁有權益。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自為美城的董事。

### ii. 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／性質	所持／擁有權益的股份數目	權益百分比
黃仁雄先生	美城	實益權益	40	40%
黃義邦先生	美城	實益權益	30	30%
黎國輝先生	美城	實益權益	30	30%

除上文所披露者外，於2020年3月31日，概無董事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、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊記錄所示或須根據標準守則規定另行通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

# 董事會報告

## 主要及其他股東於股份及相關股份中的權益

於2020年3月31日，就董事所知，下列人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有任何類別股本面值10%或以上權益，而該等股本附有權利可於任何情況下於本公司或本集團任何其他成員公司的股東大會上投票：

名稱／姓名	身份／性質	所持／擁有權益的股份數目	權益百分比
美城	實益權益(附註1)	2,040,000,000	51%
蔡美珠女士	配偶權益(附註2)	2,040,000,000	51%
李璧如女士	配偶權益(附註3)	2,040,000,000	51%
麥傑菱女士	配偶權益(附註4)	2,040,000,000	51%

附註：

- 該2,040,000,000股股份由美城持有，而美城的全部已發行股本由黃仁雄先生擁有40%，由黃義邦先生擁有30%及由黎國輝先生擁有30%。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生一直有共識共同控制本集團，因此彼等被推定為一致行動(定義見收購守則)。因此，根據證券及期貨條例，黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自被視為或當作於美城持有的全部股份中擁有權益。黃仁雄先生、黃義邦先生及黎國輝先生各自為美城的董事。
- 蔡美珠女士為黃仁雄先生的配偶，根據證券及期貨條例，蔡美珠女士被視為或當作於黃仁雄先生擁有或視為擁有權益的所有股份中擁有權益。
- 李璧如女士為黃義邦先生的配偶，根據證券及期貨條例，李璧如女士被視為或當作於黃義邦先生擁有或視為擁有權益的所有股份中擁有權益。
- 麥傑菱女士為黎國輝先生的配偶，根據證券及期貨條例，麥傑菱女士為被視為或當作於黎國輝先生擁有或視為擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年3月31日，概無其他人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊記錄所示或另行通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司已於2016年9月3日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的主要條款概述於招股章程附錄四。購股權計劃的主要目的為吸引及挽留最優秀的人員、向本集團僱員(全職及兼職)、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商提供獎勵以及推動本集團業務創出佳績。根據購股權計劃及任何其他計劃可能授出的購股權涉及的股份數目上限合共不得超過400,000,000股股份(佔本報告日期已發行股份10%)。自2016年9月3日採納購股權計劃起，並無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效，並且於2020年3月31日，並無尚未行使的購股權。

## 收購股份或債權證安排

於回顧年度及直至本報告日期止任何時間，本公司或其任何附屬公司或任何人士概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何法人團體之股份或債權證而取得利益。

# 董事會報告

## 主要供應商及客戶

本集團主要客戶及供應商應佔回顧年度銷售額及採購額百分比如下：

銷售額	
— 最大客戶	54%
— 五大客戶	95%
採購額	
— 最大供應商	22%
— 五大供應商	57%

概無董事、其緊密聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股本逾5%）於上文所述主要客戶或供應商中擁有權益。

## 捐款

於回顧年度，本集團作出慈善及其他捐款達50,000港元。

## 關連方

於日常業務過程中進行之重大關連方交易詳情載於綜合財務報表附註30，當中概無任何交易構成上市規則界定的須予披露關連交易。

## 附屬公司

本公司之附屬公司詳情載於綜合財務報表附註13。

## 充足公眾持股量

根據本公司所知悉的公開資料以及據董事所知，董事確認於回顧年度內及直至本報告日期，本公司就其股份一直維持上市規則訂明的充足公眾持股量。

## 退休計劃

本集團參與《強制性公積金計劃條例》（香港法例第485章）規定的強制性公積金供款。除上文所述者外，於回顧年度，本集團並無參與任何其他退休金計劃。

# 董事會報告

## 核數師

回顧年度之綜合財務報表已由國衛會計師事務所有限公司審核，其將會退任，並符合資格且願意於應屆股東週年大會上接受續聘。

## 回顧年度後事項

董事確認於2020年3月31日後及直至本報告日期，本集團概無進行重大期後事項。

承董事會命

迅和集團控股有限公司

主席

黃仁雄

香港，2020年6月30日

# 獨立核數師報告



香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

致訊和集團控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核第43至89頁所載訊和集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2020年3月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及包括主要會計政策概要的綜合財務報表附註。

吾等認為，綜合財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公允地反映 貴集團於2020年3月31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，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

吾等的審核工作按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行。吾等就該等準則承擔的責任在本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節中進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中吾等須承擔的其他道德責任。吾等相信，吾等所取得的審核憑證充分恰當，可作為吾等提供意見時所參考基準。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，對本期綜合財務報表的審核工作最為重要的事項。該等事項是在吾等整體審核綜合財務報表時參考該等報表內容後一併處理，且吾等不會對該等事項單獨提供意見。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項	吾等進行審核時如何處理關鍵審核事項
<p><b>確認建築合約的收益及成本以及合約資產</b></p> <p>請參閱綜合財務報表附註2.23、附註5、附註7及附註17</p>	
<p>由於在釐定建築合約結果及完成建築工程的進度時涉及管理層的重大估計及判斷，因此吾等將確認建築合約收益及成本以及合約資產識別為關鍵審核事項。</p>	<p>吾等有關確認建築合約收益及成本以及合約資產的審核程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 審閱相關已簽署合約的合約金額及預算成本以及管理層編製的預算案；</li><li>• 瞭解管理層如何籌備預算及釐定完成建築工程的各自進度；</li><li>• 藉取得客戶發出的證明或付款申請評估完成建築工程的進度的合理性；</li><li>• 測試就建築工程所產生的實際成本；</li><li>• 比較管理層對同類合約的估計與實際結果以評估預算的合理性；及</li><li>• 評估於綜合財務報表作出的披露是否適當及充足。</li></ul>

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，但不包括綜合財務報表及載於其中的本核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並未涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核綜合財務報表而言，吾等的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料是否重大不符，或顯示存在重大錯誤陳述。

倘若吾等基於已完成的工作所得結論為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。吾等就此並無任何事項須報告。

# 獨立核數師報告

## 董事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佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製可真實而公允地反映意見的綜合財務報表，亦為董事認定屬必要的內部監控負責，以確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用），除非董事有意將貴集團清盤或停止營運或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則貴公司董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

貴公司董事由審核委員會輔助履行職責，負責監督貴集團的財務報告流程。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在不論由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，出具包括吾等意見的核數師報告。本報告僅向全體股東作出，不作其他用途。吾等不會就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審核總能發現重大錯誤陳述存在。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果按合理預期，錯誤陳述個別或整體可能影響此等綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

作為吾等根據香港審計準則進行審核工作的一環，吾等運用專業判斷，在整個審核過程中保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估不論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，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。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風險較因錯誤而導致者風險更高。
- 瞭解與審核有關的內部控制，以設計於有關情況下屬恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團的內部控制是否有效發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算及相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基礎是否恰當作出結論，並根據所得的審核憑證，就若干事件或情況是否存在重大不確定性作出結論，而有關事件或情況可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則須在本核數師報告中提請股東關注綜合財務報表中的相關披露資料，假若有關披露資料不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再持續經營。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，當中包括披露資料以及綜合財務報表是否公允呈列相關交易及事項。
- 就 貴集團實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審核。吾等對審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項進行溝通，有關事項亦包括吾等於審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會作出聲明，表示吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能與吾等的獨立性有關的關係及其他事宜以及適用的相關保障措施，與審核委員會進行溝通。

就與審核委員會溝通的事項而言，吾等釐定對本期綜合財務報表的審核工作而言最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等於本核數師報告中描述該等事項，惟法律或法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若合理預期於吾等報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目董事為郭健樑先生。

國衛會計師事務所有限公司

執業會計師

郭健樑

執業證書編號：P05769

香港，2020年6月30日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

	附註	2020 年 千港元	2019 年 千港元
<b>收益</b>	5	<b>134,392</b>	231,531
直接成本		<b>(140,540)</b>	(235,802)
<b>毛損</b>		<b>(6,148)</b>	(4,271)
其他收入、其他收益及虧損	5	<b>1,090</b>	678
按公允值計入損益的金融資產的公允值變動		<b>(2,488)</b>	–
行政及其他經營開支		<b>(22,146)</b>	(22,519)
金融資產及合約資產減值虧損淨額		<b>(2,960)</b>	(38)
財務成本	6	–	(25)
<b>除所得稅前虧損</b>	7	<b>(32,652)</b>	(26,175)
所得稅(開支)/抵免	10	<b>(401)</b>	1,043
<b>本公司擁有人應佔年內虧損及全面開支總額</b>		<b>(33,053)</b>	(25,132)
<b>本公司擁有人應佔每股虧損</b>			
— 每股基本及攤薄虧損(港仙)	11	<b>(0.83)</b>	(0.63)

股息詳情於綜合財務報表附註 12 中予以披露。

隨附附註為該等綜合財務報表不可或缺之一部分。

# 綜合財務狀況表

於2020年3月31日

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>16,912</b>	12,431
使用權資產	15	<b>1,147</b>	-
		<b>18,059</b>	12,431
<b>流動資產</b>			
合約資產	17	<b>38,850</b>	47,674
貿易及其他應收款項	18	<b>20,259</b>	31,074
按公允值計入損益的金融資產	19	<b>2,274</b>	-
銀行存款	20	-	2,829
可收回即期所得稅		<b>753</b>	1,641
現金及現金等價物	21	<b>39,517</b>	66,036
		<b>101,653</b>	149,254
<b>總資產</b>		<b>119,712</b>	161,685
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
<b>資本及儲備</b>			
股本	22	<b>40,000</b>	40,000
儲備	23	<b>57,884</b>	90,937
<b>權益總額</b>		<b>97,884</b>	130,937
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	27	<b>369</b>	856
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	<b>21,392</b>	29,892
租賃負債	26	<b>67</b>	-
		<b>21,459</b>	29,892
<b>總負債</b>		<b>21,828</b>	30,748
<b>權益及負債總額</b>		<b>119,712</b>	161,685
<b>流動資產淨值</b>		<b>80,194</b>	119,362
<b>總資產減流動負債</b>		<b>98,253</b>	131,793

綜合財務報表已於2020年6月30日獲董事會批准及授權刊發並由以下董事代表簽署：

黃仁雄先生  
董事

黃義邦先生  
董事

隨附附註為該等綜合財務報表不可或缺之一部分。

# 綜合權益變動表

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

	股本 千港元 (附註 22)	股份溢價 千港元 (附註 23)	合併儲備 千港元 (附註 23)	保留盈利 千港元	總計 千港元
於 2018 年 4 月 1 日的結餘	40,000	56,625	198	59,246	156,069
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(25,132)	(25,132)
於 2019 年 3 月 31 日的結餘	40,000	56,625*	198*	34,114*	130,937
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(33,053)	(33,053)
<b>於 2020 年 3 月 31 日的結餘</b>	<b>40,000</b>	<b>56,625*</b>	<b>198*</b>	<b>1,061*</b>	<b>97,884</b>

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內約 57,884,000 港元 (2019 年：90,937,000 港元) 的綜合儲備。

# 綜合現金流量表

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

	附註	2020 年 千港元	2019 年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所用現金淨額	28(a)	<b>(17,224)</b>	(24,278)
已付稅項		-	(280)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(17,224)</b>	(24,558)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		<b>619</b>	329
銀行存款減少		<b>2,829</b>	20,000
購置物業、廠房及設備		<b>(11,663)</b>	(610)
出售物業、廠房及設備所得款項		-	560
<b>投資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(8,215)</b>	20,279
<b>融資活動所得現金流量</b>			
已付利息		-	(25)
租賃負債付款		<b>(1,080)</b>	-
償還融資租賃負債		-	(2,698)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,080)</b>	(2,723)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(26,519)</b>	(7,002)
<b>年初現金及現金等價物</b>		<b>66,036</b>	73,038
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>39,517</b>	66,036

隨附附註為該等綜合財務報表不可或缺之一部分。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 1. 一般資料及呈列基準

汛和集團控股有限公司(「本公司」)為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在香港從事地基工程承接業務。

本公司為於 2016 年 5 月 3 日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立的獲豁免有限責任公司，其股份於 2016 年 9 月 28 日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

於 2020 年 3 月 31 日，其母公司及最終控股公司為美城控股有限公司(「美城」)，為一家於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司，由黃仁雄先生(「黃仁雄先生」)、黃義邦先生(「黃義邦先生」)及黎國輝先生(「黎先生」)分別擁有 40%、30% 及 30%。

本公司的註冊辦事處地址為 PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands，且本公司的主要營業地點地址為香港筲箕灣道 68 號西灣河中心 7 樓 A 室。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，港元為本公司之功能貨幣。

## 2. 主要會計政策概要

編製該等綜合財務報表所用主要會計政策載於下文。除另有指明外，於所有呈報年度均貫徹使用有關政策。

### 2.1 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」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表包括聯交所主板證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。本報告所載之綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，但下文會計政策另有規定則除外。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或複雜程度的範疇，或涉及對綜合財務報表而言屬重大假設及估計的範疇，均於附註 4 披露。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策之變動及披露

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則及詮釋

本集團已於其在 2019 年 4 月 1 日開始的年度報告期間首次應用下列新訂及經修訂準則、改進及詮釋：

香港財務報告準則第 16 號	租賃
香港財務報告準則第 9 號修訂本	具有負補償的預付款特性
香港會計準則第 28 號修訂本	在聯營公司及合營公司的長期權益
香港會計準則第 19 號修訂本	計劃修正、縮減或清償
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則 2015 年至 2017 年週期的年度改進
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第 23 號	所得稅處理之不確定性

除下述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況以及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

#### (i) 香港財務報告準則第 16 號租賃 — 採納之影響

本集團自 2019 年 4 月 1 日起追溯採納香港財務報告準則第 16 號租賃，惟根據該準則的特定過渡性條款准許下並未重列 2019 報告期間之比較數字。因此，於 2019 年 4 月 1 日之年初綜合財務狀況表確認就新訂租賃準則而產生之重新分類及調整。

採納香港財務報告準則第 16 號後，本集團就先前根據香港會計準則第 17 號之原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按剩餘的租賃付款的現值計量，並使用承租人於 2019 年 4 月 1 日的遞增借款利率貼現。使用權資產的確認金額相等於相關任何預付或應計的租賃付款進行調整之租賃負債。

#### (ii) 所採用之實用權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第 16 號時，本集團採用該準則容許的以下實用權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估，作為進行減值審閱的替代方法 — 於 2019 年 4 月 1 日並無虧損性合約；
- 將於 2019 年 4 月 1 日餘下租期少於 12 個月的經營租賃入賬列作短期租賃；
- 不包括在首次應用日期用於計量使用權資產的初始直接成本；及
- 在合約包含延長或終止租賃的選擇權時使用事後判斷法確定租賃期。

本集團亦選擇不重新評估合約在初始應用日期是否為租賃或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前簽訂的合約，本集團依賴其應用香港會計準則第 17 號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第 4 號釐定一項安排有否包含租賃而作出之評估。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策之變動及披露(續)

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則及詮釋(續)

##### (iii) 租賃負債及使用權資產計量

	千港元
於 2019 年 3 月 31 日已披露的經營租賃承諾	343
減：未確認為負債的短期租賃	(343)
<b>於 2019 年 4 月 1 日確認的租賃負債</b>	<b>-</b>

於 2019 年 4 月 1 日，本集團只有餘下租賃期為 12 個月內的租賃安排。於 2019 年 4 月 1 日，並無確認使用權資產。

於首次應用日期，過渡至香港財務報告準則第 16 號對資產、負債及保留盈利並無影響。

##### (iv) 出租人會計處理

本集團以經營租賃之出租人身份出租若干機械項目。適用於本集團作為出租人的會計政策與根據香港會計準則第 17 號所採用者大致上維持不變，本集團毋須因採納香港財務報告準則第 16 號，就作為出租人在經營租賃下持有的資產入賬而作出任何調整。

#### (b) 已頒佈惟尚未生效及並無提早採納的新訂及經修訂準則

截至 2020 年 3 月 31 日止年度，幾項新訂及經修訂準則已頒佈，惟並非強制生效，本集團亦未提早採納。

香港財務報告準則第 17 號	保險合約 <sup>3</sup>
香港會計準則第 1 號及香港會計準則第 8 號修訂本	重大之定義 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 3 號修訂本	業務之定義 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第 9 號、香港會計準則第 39 號及香港財務報告準則第 7 號修訂本	利率基準改革 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 16 號修訂本	與 Covid-19 相關租金寬減 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於 2020 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 對收購日期為 2020 年 1 月 1 日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購有效。

<sup>3</sup> 於 2021 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定期日或之後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 於 2020 年 6 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

除上文新訂及經修訂香港財務報告準則外，財務報告之經修訂概念框架亦於 2018 年頒佈。其相應修訂、香港財務報告準則之概念框架指引之修訂，將於 2020 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，應用所有該等新訂準則及修訂本不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.3 綜合準則

附屬公司指本集團對其具有控制權之所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體而承擔可變回報之風險或享有可變回報之權益，並有能力透過其對該實體之權力影響此等回報時，即本集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至本集團當日起全部綜合入賬，並於控制權終止當日起不再綜合入賬。

本集團使用收購會計法將業務合併入賬。

集團內公司間的交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益均已抵銷。除非交易有跡象顯示所轉讓的資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已在需要時作出改變，以確保與本集團所採納的政策一致。

### 2.4 業務合併

本集團採用收購會計法將所有業務合併入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一間附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允值
- 被收購業務原擁有人產生的負債
- 本集團發行的股權
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公允值；及
- 附屬公司任何先前存在股權的公允值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公允值計量(少數例外情況除外)。

收購相關成本於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓代價，
- 被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 先前於被收購實體的任何股權於收購日期的公允值

超出所收購可識別資產淨值的公允值時，其差額以商譽列賬。倘該等款項低於所收購業務的可識別資產淨值的公允值，則差額將直接於損益內確認為議價購買。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.5 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

在從該等投資收取股息後，如股息超過宣派股息期內附屬公司的全面收益總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

### 2.6 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策人提供內部報告一致。負責分配資源及評估營運分部表現的主要營運決策人已被確認為作出策略性決定的董事會。

### 2.7 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內所包括的項目均利用該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。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

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算上述交易以及按年終匯率換算以外幣為單位之貨幣資產及負債出現之外匯收益及虧損一般於損益內確認。

外匯收益及虧損均按淨額在綜合損益表的其他收入、其他損益內呈列。

以公允值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允值確定日的匯率折算。以公允值計量的資產和負債的匯兌差額作為公允值損益的一部分進行報告。例如，非貨幣資產及負債(如按公允值計入損益的權益)的匯兌差額在損益內確認為公允值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產(如分類為按公允值計入其他全面收益的權益)的匯兌差額則在其他全面收益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購有關項目產生的直接開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，且該項目的成本能可靠計量時，才計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如合適)。任何入賬為獨立資產的組成部分的賬面值於被取代時終止確認。所有其他維修及保養成本在產生的報告期間內於損益扣除。

折舊按估計可使用年期或(就租賃物業裝修而言)較短之租期採用直線法分配成本(扣除剩餘價值)計算，情況如下：

租賃物業裝修	較短租期或 20%
傢私、固定裝置及辦公室設備	20%
廠房、機器及設備	20%
汽車	30%

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，並在適當時作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損乃將所得款項與賬面值進行比較後釐定。有關金額計入損益內。

### 2.9 非金融資產減值

具有無限可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試，或當發生事件或情況改變導致其可能出現減值跡象時，則進行更頻密的減值測試。當有事件出現或情況改變導致賬面值可能無法收回時，會就其他資產進行減值測試。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允值減處置成本與使用價值兩者中較高者為準。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低水平分類，有關現金流入很大程度上獨立於其他資產或資產組合(現金產生單位)的現金流入。除商譽外，已受減值影響的非金融資產在各報告期末均會就減值是否可以撥回進行檢討。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產

#### (i) 分類

本集團按下列計量類別分類其金融資產：

- 其後按公允值(計入其他全面收益(「其他全面收益」)或計入損益)計量的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款而定。

就按公允值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益入賬。就並非持作買賣之權益工具投資而言，此將視乎本集團是否已於初步確認時不可撤回地選擇將股本投資按公允值計入其他全面收益(「按公允值計入其他全面收益」)列賬而定。

本集團當且僅當其管理該等資產之業務模型變化時將債務投資重新分類。

#### (ii) 確認及終止確認

常規購買及出售的金融資產於交易日確認，交易日即本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已轉讓，且本集團已實質上將所有權全部風險及回報轉移時，有關金融資產將終止確認。

#### (iii) 計量

初步確認時，本集團按金融資產的公允值加(倘金融資產並非按公允值計入損益(「按公允值計入損益」))直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量金融資產。按公允值計入損益的金融資產交易成本於損益支銷。

釐定其現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產(續)

#### (iii) 計量(續)

##### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產現金流量特徵。本集團將債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：就持作收回合約現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損連同外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)直接確認。減值虧損於綜合損益及其他全面收益表以獨立項目呈列。
- 按公允值計入其他全面收益：就持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按公允值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列。而減值開支則於綜合損益及其他全面收益表以獨立項目呈列。
- 按公允值計入損益：未達按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益標準的資產乃按公允值計入損益確認。後續按公允值計入損益的債務投資所產生的收益或虧損在產生期間於損益內確認及於其他收益／(虧損)按淨額呈列。

##### 權益工具

本集團其後按公允值計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資的公允值收益及虧損，則於投資終止確認後不會將公允值收益及虧損隨後重新分類至損益。來自有關投資的股息會於本集團之收款權利獲確立時繼續於損益內確認為其他收入。

按公允值計入損益的金融資產的公允值變動於綜合損益表內的其他收益／(虧損)確認(如適用)。按公允值計入其他全面收益計量的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允值的其他變動分開呈報。

#### (iv) 減值

本集團按預期基準評估按攤銷成本及按公允值計入其他全面收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款項及合約資產而言，本集團應用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初步確認應收款項及合約資產起確認。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產(續)

#### (iv) 減值(續)

其他應收款項的減值按12個月(「12個月」)預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)或就整個週期的預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初步確認後有否顯著增加。倘若應收款項的信貸風險自初步確認後顯著增加，則減值按整個週期的預期信貸虧損計量。

不論上述評估結果如何，本集團假設當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初步確認以來顯著增加，除非本集團有合理且有理據支持的資料顯示並非如此，則作別論。

儘管上文所述，本集團假設倘債務工具於報告日期釐定為具有低信貸風險，則債務工具的信貸風險自初步確認後並無顯著增加。倘屬以下情況，債務工具被釐定為具有低信貸風險：i) 債務工具具有低違約風險；ii) 借款人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任；及 iii) 長期經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力。本集團認為，若根據全球理解的定義，當債務工具的內部及外部信貸評級為「投資級」時，其具有較低信貸風險。

本集團定期監察用以識別信貸風險是否已顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，以確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

本集團於初步確認金融資產時考慮違約概率及於各報告期間信貸風險有否持續顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加，本集團比較資產於報告日期發生違約的風險與於初步確認日期違約的風險。本集團會考慮可獲取的合理及有理據前瞻性資料，尤其納入下列指標：

- 預期導致債務人履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動。
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動。
- 債務人的預期表現及行為的重大變動，包括債務人於本集團付款狀況的變動及過往信貸虧損經驗的變動。

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，倘內部制定或自外部來源取得的資料顯示債務人不可能悉數(不計及本集團所持任何抵押品)償還其債權人(包括本集團)，則視作發生違約事件。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之違約事件時，金融資產出現信貸減值。

就金融資產而言，倘有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難，且現實上並無可能收回，例如對手方處於清盤狀態或已進入破產法律程序，本集團則將其撤銷。根據本集團的收回程序，於考慮適當的法律意見後，已撤銷金融資產仍可作為強制行動的對象。撤銷構成終止確認事件。其後收回的任何金額均於損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.11 抵銷金融工具

倘本集團目前有依法強制執行權利以抵銷已確認金額，並有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，金融資產與負債可互相抵銷，而其淨額於綜合財務狀況表呈報。

### 2.12 貿易應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就提供服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內(如更長則在業務正常經營週期內)收回，則分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項初步按無條件代價金額確認，除非當中包含重大融資成分，則按公允值確認。本集團持有貿易應收款項的目的為收取合約現金流量，因此其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值虧損計量。

### 2.13 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、其他原到期日為三個月或以內的短期高度流通投資及銀行透支(如有)。

### 2.14 股本

普通股分類為權益。

與發行新股份或購股權直接有關的增加成本於權益列為所得款項的減項(扣除稅項)。

### 2.15 貿易及其他應付款項

該等款項指於財政年度結束前就向本集團提供的貨品及服務而未付款的責任。除非貿易及其他應付款項於報告期間後 12 個月內尚未到期，否則將呈列為流動負債。有關款項初步按公允值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量。

### 2.16 借款

借款初始按公允值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之任何差額利用實際利息法於借款期間內於損益確認。

當合約中列明的責任獲解除、取消或屆滿時，借款從綜合財務狀況表中剔除。

除非本集團有權可無條件延遲償還負債至報告期間後最少 12 個月，否則借款分類為流動負債。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.17 借貸成本

直接歸屬於收購、建設或生產合資格資產的一般及特定借貸成本，乃於完成及準備有關資產以作其擬定用途或出售所須的期間內撥充資本。合資格資產指必須經過一段長時間籌備以作其擬定用途或出售的資產。

有待用以支付合資格資產有關款項的特定借款用作臨時投資賺取的投資收入，應在合資格資本化時自借貸成本中扣除。

其他借貸成本於產生期間支銷。

### 2.18 即期及遞延所得稅

本期間的所得稅開支或抵免指就本期間應課稅收入按各司法權區的適用所得稅稅率支付之稅項(就暫時差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

#### 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質上已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，並在適當情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

#### 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值兩者的暫時差額悉數計提撥備。然而，倘遞延稅項負債於初步確認商譽時產生，則不會予以確認。倘遞延所得稅因初步確認一項交易(業務合併除外)的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計處理及應課稅溢利或虧損，則遞延所得稅亦不會予以入賬。遞延所得稅按於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

僅於可能有未來應課稅金額以動用該等暫時差異及虧損時，方會確認遞延稅項資產。

倘存在可依法強制執行的權利抵銷即期稅項資產及負債，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可抵銷遞延稅項資產與負債。倘實體擁有可依法強制執行抵銷權利，且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟其與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關則除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.19 僱員福利

#### 短期責任

工資及薪金(包括預期於僱員提供相關服務的期間結束後12個月內將悉數結算的非貨幣福利)的負債，乃就直至報告期末的僱員服務確認，並按清償負債時預期將支付的金額計量。

倘實體沒有無條件權利延遲結付至報告期間後最少12個月，不論預期何時實際結付款項，則有關責任於綜合財務狀況表呈列為流動負債。

#### 退休福利

本集團營運定額供款計劃並以強制性、合約性或自願性方式向公共或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款在到期應付時確認為僱員福利開支。預付供款於有現金退款或日後付款減少時確認為資產。

#### 花紅計劃

本集團因僱員所提供的服務而須承擔現時法定或推定責任並可就有關責任作出可靠估算時確認花紅為負債及支出。

### 2.20 以股份為基礎的付款

僱員透過僱員股份計劃獲提供以股份為基礎的補償福利。有關該計劃的資料載於附註24。

計劃項下授出的購股權的公允值確認為僱員福利開支，而權益相應增加。將予支銷的總額乃參考已授出購股權的公允值釐定。

開支總額於歸屬期(即所有指定歸屬條件將予達成的期間)確認。於各期間結算日，實體根據非市場性質歸屬及服務條件，修訂其估計預期將予歸屬的購股權數目。修訂原來估計數字(如有)的影響將於損益內確認，並就權益作出相應調整。

### 2.21 撥備

倘本集團因過往事件須負現有法定或推定責任；可能需要流出資源以履行有關責任；以及相關金額能可靠估計時，則會確認撥備。而未來的經營虧損則不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，會於考慮整體責任類別後釐定清償責任會否導致資源流出。即使同類責任內任何一個項目導致資源流出的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備以管理層於報告期末對履行現有責任所需開支的最佳估計的現值計量，用於釐定現值的貼現率為反映當前市場對金錢時間值和有關責任特定風險的評估的稅前利率。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.22 或然負債及或然資產

或然負債指因過往事件而可能產生的責任，其會否存在僅於一項或多項並非本集團可完全控制的不確定未來事件發生或沒有發生時方能確定。或然負債亦可能是由於過往事件可能不需要流出經濟資源或責任金額無法可靠計量而未獲確認所引致的現有責任。

或然負債未獲確認，但會在綜合財務報表附註中披露。倘流出資源的可能性有變而導致可能出現資源流出時，此等負債將獲確認為撥備。

或然資產指因過往事件而可能產生的資產，其會否存在僅於一項或多項並非本集團可完全控制的不確定事件發生或沒有發生時方能確定。

或然資產未獲確認，但會於可能出現經濟利益流入時於綜合財務報表附註中披露。當經濟利益流入可實質確定時，資產獲確認。

### 2.23 收益確認

根據香港財務報告準則第 15 號，本集團於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關之貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指可區分的單一貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的可區分貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，控制權隨時間轉移，而收益會參考已完成相關履約責任的進度隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用實體履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生及加強一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收益會在客戶獲得可區分的貨品或服務的控制權時在某一時點確認。

倘合約包含可變代價，本集團使用(a)預期價值法或(b)最可能的金額以估計本集團將有權收取的代價金額，視乎哪種方法能更準確預測本集團將有權收取的代價金額而定。

僅當可變代價的不確定性於其後解決，可變代價的估計金額計入交易價格非常可能不會於日後導致重大收益撥回時，方會計入。

本集團於各報告期末更新估計交易價格(包括更新其對估計可變代價有否受限的評估)，藉此如實反映報告期末的現況，以及於報告期間內的情況變化。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.23 收益確認(續)

就不以獨立合約入賬的合約修改而言(包括訂約方批准對價格或範圍(或兩者)作出的更改)，倘承諾的貨物或服務於合約修改日期尚未轉移，則視合約修改為現有合約的一部分，並按此方式入賬。合約修改對交易價格以及本集團計算完全實踐履約責任的進度時的影響，均於合約修改日期確認為收益調整(可為收益增加或減少)；換言之，收益按累計追調基準調整。

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的服務而收取代價的權利，有關權利並非無條件，並須根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即只需待時間過去代價即須到期支付。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價到期)，而須向客戶轉讓服務的責任。

與相同合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

建築合約收益載述於下文有關建築合約的會計政策。

租賃機械的租金收入在租賃期內按直線法於損益內確認。

利息收入使用實際利率法，參照未清償本金及適用的實際利率按時間基準累計。實際利率為將金融資產預期使用年限內估計收取的未來現金實際貼現至該資產初步確認時的賬面淨值的利率。

### 2.24 建築合約

合約與受客戶控制的建築工程相關時，本集團把與客戶所訂的合約分類為建築合約，故本集團建築活動產生或提升受客戶控制的資產。

當建築合約結果可合理計量時，合約收益按所執行合約工程的直接價值計量，利用輸出法隨時間累進確認，惟所執行合約工程的價值須能可靠計量。所執行合約工程的價值，乃按合約所載具體細節部分的完成情況計量。倘合約訂約方已批准修訂，則合約工程變動確認為合約收益，而經確認累計收益金額的重大撥回極可能不會發生。

倘建築合約的成果不能可靠估計，收益則僅在預期可收回所產生合約成本的情況下予以確認。

於釐定交易價格時，倘向客戶就轉移貨品或服務(不論以明示或暗示方式)而協定的付款時間為客戶或本集團帶來重大融資利益，則本集團就金錢時間值的影響而調整已承諾之代價金額。於該等情況下，合約含有重大融資成分。不論於合約中以明示呈列或合約訂約方協定的支付條款暗示融資承諾，合約中均存在重大融資成分。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.25 租賃(自 2019 年 4 月 1 日起適用)

本集團已改變有關其作為承租人的租賃的會計政策。新政策載述於下文及變動的影響載於附註 2.2。

本集團租賃多個物業及停車位，租賃合約通常按 12 至 24 個月的固定租期訂立。此外，本集團亦租賃若干機械，用於營運。租賃條款按個別情況磋商，包含範圍廣泛的不同條款及條件。租賃協議不會施加除出租人所持租賃資產的抵押權益之外的任何契約。租賃資產不得用作借貸的抵押品。

自 2019 年 4 月 1 日起，於本集團可使用租賃資產的日期就租賃確認使用權資產及相應負債。各項租賃付款在負債及融資成本之間分配。融資成本於租期內自綜合損益及其他全面收益表扣除，以計算各期間的負債餘額的週期利率。使用權資產根據直線法按資產可使用年期及租期的較短者折舊。

來自租賃的資產及負債初始按現值計算。租賃負債包括固定付款的淨現值(包括實質固定付款)。

租賃付款乃使用租賃隱含的利率貼現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃通常為這一情況)，則使用承租人的遞增借款利率，即個別承租人為了在類似的經濟環境下以類似條款、抵押及條件取得與使用權資產類似價值的資產而借入資金所需支付的利率。

為了釐定遞增借款利率，本集團：

- 在可能情況下使用個別承租人近期收到的第三方融資(作為基點)，並予以調整，以反映收到第三方融資後的融資條件變動；
- 使用遞加法，首先就本集團所持租賃的信貸風險對無風險利率作出調整(並無近期第三方融資)，及
- 對租賃作出特定調整，例如租期、國家、貨幣及抵押品。

根據可合理確定的延長選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計算。

使用權資產按成本計量，包括租賃負債的初始計算金額及於開始日期或之前作出的任何租賃付款。使用權資產折舊使用直線法計算，即將其成本分配至估計租期內的剩餘價值。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益內確認為開支。短期租賃指租賃期為 12 個月或以內的租賃。

本集團出租若干機器，並取得租金收入。本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為收入。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租賃期內以確認租賃收入的相同基準確認為開支。個別租賃資產按其性質計入綜合財務狀況表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.26 租賃(於 2019 年 4 月 1 日之前適用)

本集團作為承租人擁有所有權的絕大部分風險及回報的物業、廠房及設備的租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公允值或(如較低)最低租賃付款的現值資本化。相應的租賃責任在扣除財務費用後計入其他短期及長期應付款項。各項租賃付款均攤分為負債及財務成本。財務成本於租期內自損益支銷，以計出各期間負債結餘的固定周期利率。以融資租賃購置的物業、廠房及設備在資產的可使用年期內，或者(倘無法合理確定本集團將在租賃期結束時取得所有權)在資產的可使用年期與租賃期兩者之較短期間內計提折舊。

所有權的大部分風險及回報未轉讓予本集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃。經營租賃下的付款(扣除從出租人收取的任何寬減後)在租賃期內按照直線法自損益支銷。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入於租期內按直線法於收益內確認。各租賃資產按其性質計入綜合財務狀況表。

### 2.27 關連方

倘一名人士符合以下情況，則該人士被視為與本集團有關連：

(a) 該方為一名人士或該名人士家族的近親及該人士：

- (i) 控制及共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘符合下列任何條件，該方為一間實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體及本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體則為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.27 關連方(續)

(b) (續)

(vi) 該實體由(a)所識別人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)所識別人士對該實體具有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)之主要管理層成員；及

(viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士之近親家庭成員指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響之該等家庭成員。

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動令其面臨多種財務風險：價格風險、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項目專注於金融市場的不可預見性，並尋求方法將對本集團財務表現的潛在不利影響降至最低。

#### 價格風險

本集團所面臨的證券價格風險乃源自本集團所持的投資，並於綜合財務狀況表中按公允值計入損益分類。

為管理證券投資所產生的價格風險，本集團會密切監察價格風險。如有需要，會對所承受的風險作對沖。

本集團大部份投資為在美利堅合眾國(「美國」)上市的公開買賣交易所買賣基金。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據報告期末所面臨的證券價格風險釐定。

倘價格上升／下降 10%：

- 截至 2020 年 3 月 31 日止年度的虧損將減少／增加約 227,000 港元。此乃主要由於按公允值計入損益的金融資產的公允值變動。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### 利率風險

本集團所面臨的市場利率變動風險主要與本集團的計息金融資產及金融負債有關。

除按浮動利率計息的銀行結餘外，本集團並無其他重大計息資產。由於預期銀行結餘利率不會有重大變動，故管理層預期利率變動不會對計息資產產生重大影響。

本集團目前並無對沖其利率風險，因為本集團管理層認為該風險微不足道。

#### 信貸風險

信貸風險主要來自合約資產、貿易及其他應收款項、銀行存款以及現金及現金等價物。倘對手方未能在報告日期就各類已確認金融資產履行其責任，本集團所面臨的最高信貸風險為該等資產於綜合財務狀況表呈列的賬面值。

關於貿易及其他應收款項及合約資產，需要對本集團客戶及對手方進行個別信貸評估。該等評估專注於對手方的財務狀況、過往付款記錄，並考慮對手方的特定資料以及與對手方經營相關的經濟環境。已實施監控程序以確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團根據預期信貸虧損模式就其金融資產及合約資產進行減值評估。就此而言，管理層認為本集團的信貸風險顯著減少。

貿易應收款項以及合約資產的虧損撥備釐定如下：

	加權平均預期 信貸虧損率	總賬面值 千港元	預期信貸虧損 千港元	賬面淨值 千港元
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>				
貿易應收款項	<b>8.18%</b>	<b>16,780</b>	<b>1,373</b>	<b>15,407</b>
合約資產	<b>5.74%</b>	<b>41,217</b>	<b>2,367</b>	<b>38,850</b>
<b>於 2019 年 3 月 31 日</b>				
貿易應收款項	1.86%	25,656	477	25,179
合約資產	0.63%	47,977	303	47,674

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### 信貸風險(續)

貿易應收款項以及合約資產於 2020 年及 2019 年 3 月 31 日的期末虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項 整個週期的 預期信貸虧損 (並無信貸減值) 千港元	合約資產 整個週期的 預期信貸虧損 (並無信貸減值) 千港元
於 2018 年 4 月 1 日	524	218
年內於損益確認的虧損撥備(減少)/增加	(47)	85
於 2019 年 3 月 31 日	477	303
年內於損益確認的虧損撥備增加	896	2,064
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>1,373</b>	<b>2,367</b>

就貿易應收款項及合約資產而言，本集團已應用香港財務報告準則第 9 號簡化方法按整個週期的預期信貸虧損計量虧損撥備。該等資產的預期信貸虧損乃根據相同風險特點按適當分類進行個別及/或共同評估。預期虧損率乃基於債務預期年期的過往觀察所得的違約率估計，並按毋須花費不必要成本或精力即可取得的前瞻性資料(如宏觀經濟因素)調整。管理層定期檢討組成部份，確保特定債務人的相關資料為最新。

當貿易應收款項及合約資產未能收回時，其於撥備賬撇銷。當並無收回的合理預期時，貿易應收款項與合約資產將會撇銷。並無收回的合理期望的指標有(其中包括)債務人未能與本集團達成還款計劃。如先前撇銷的款項隨後收回，則就信貸減值虧損計入綜合損益及其他全面收益表。

本集團根據預期信貸虧損模式就其他應收款項、銀行存款以及現金及現金等價物進行減值評估。該等資產的預期信貸虧損乃按十二個月預期信貸虧損基準評估，因為自初步確認以來信貸風險並無顯著增加。

其他應收款項的信貸風險非常有限，原因是對手方並無歷史違約記錄且董事認為對手方就其他應收款項違約的風險並不重大。

銀行存款及銀行結餘的信貸風險非常有限，原因是對手方均為由國際信貸評級機構授予優良信貸評級的銀行。

於 2020 年 3 月 31 日，有 2 名(2019 年：3 名)客戶個人佔本集團貿易及其他應收款項以及合約資產超過 10%。於 2020 年 3 月 31 日，來自該等客戶的貿易及其他應收款項以及合約資產總額佔本集團貿易及其他應收款項以及合約資產總額的約 84.5%(2019 年：85.5%)。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### 信貸風險(續)

除存放於上文所披露的具有優良信貸評級或良好聲譽的銀行的流動資金及貿易及其他應收款項以及合約資產的信貸風險集中外，本集團並無任何其他信貸風險重大集中情況。

#### 流動資金風險

本集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，確保維持足夠現金儲備以滿足短期及長期的流動資金需求。管理層相信，由於本集團有充足的財務資源為營運提供資金，故並無重大流動資金風險。

下表詳列本集團的金融負債於報告日期的餘下訂約到期情況，乃根據訂約未貼現現金流量及本集團可能被要求付款的最早日期而得出：

	應要求或 一年內 千港元	超過一年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	總賬面值 千港元
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>				
貿易及其他應付款項	21,392	–	21,392	21,392
租賃負債	67	–	67	67
	<b>21,459</b>	<b>–</b>	<b>21,459</b>	<b>21,459</b>
<b>於 2019 年 3 月 31 日</b>				
貿易及其他應付款項	29,892	–	29,892	29,892

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的首要目標是要確保本集團能夠持續經營，以使其能繼續為股東帶來回報，支持本集團的穩定及發展，以及賺取與本集團經營中業務水平及市場風險相符的利潤，並保持最佳的資本結構以減低資本成本。

為保持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東的股息、向股東返還資本、發行新股、取得新借款或出售資產以減少負債。

本集團根據資產負債比率監察資本。該比率乃按照計息負債總額除以權益總額計算。

本集團的資產負債比率如下：

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
借款總額	-	-
權益總額	97,884	130,937
資產負債比率	0%	0%

### 3.3 公允值估計

公允值計量根據香港財務報告準則第 13 號公允值計量所界定的三個公允值等級分類。公允值計量等級分類乃參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性釐定：

第一級：於活躍市場買賣的金融工具的公允值乃按於報告期末的市場報價計算。該等工具列入第一級。

第二級：並非於活躍市場買賣的金融工具的公允值乃採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具的公允值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第二級。

第三級：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.3 公允值估計(續)

本集團以經常性基礎按公允值計量的金融資產及金融負債的公允值

本集團於 2020 年 3 月 31 日按公允值計量的金融資產載列於下表：

	第一級 千港元	總計 千港元
<b>資產</b>		
按公允值計入損益的金融資產		
— 上市交易所買賣基金	2,274	2,274

本集團的上市交易所買賣基金的公允值乃基於報告日所報的市場價格。如果報價可隨時和定期從交易所、交易商、經紀商、業內人士、定價服務者或監管機構獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場可被視為活躍。此類工具納入第一級。

於報告期間，第一級與第二級之間概無轉移，且並無轉入或轉出第三級。

於 2019 年 3 月 31 日，本集團並無任何按上述公允值計量等級計量的資產及負債。

本集團並非以經常性基礎按公允值計量的金融資產及金融負債的公允值

本公司董事認為，本集團於綜合財務狀況表所列示的金融資產及金融負債的賬面值與其於 2020 年及 2019 年 3 月 31 日的公允值並無重大差異。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 4. 主要會計估計及判斷

編製綜合財務報表須使用會計估計，顧名思義，有關估計甚少與實際結果相同。管理層應用本集團的會計政策時亦須運用判斷。將持續評估估計及判斷方法。有關估計及判斷基於過往經驗及其他因素，當中包括預測在有關情況下被視為合理而可能對該實體造成財務影響的未來事件。

### 金融資產及合約資產減值

金融資產及合約資產虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設作出。於各報告期末，本集團根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。

### 建築工程完成進度

本集團參考報告期末完全達成履約責任的進度隨時間確認其合約收益，並根據建築工程個別合約迄今已進行工程相對總合約價值的調查計量。基於建築合約所進行工程的性質，合約工程訂立的日期與工程完成日期一般處於不同會計期間。本集團於合約進行中檢討及修訂各建築合約的合約收益、合約成本及變更項目估計。管理層定期檢討合約進度以及合約收益的相應成本。

### 非金融資產減值

本集團於各報告期末檢視物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值，以釐定是否存在客觀的減值證據。當辨識到減值跡象，管理層會編製貼現未來現金流量，以評估賬面值與其可收回金額之間的差異，並就減值虧損計提撥備。在貼現現金流量中採用的假設如有任何變動，將會導致減值虧損增加或減少，並影響本集團的資產淨值及損益。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 5. 收益、其他收入、其他收益及虧損及分部資料

收益，亦即本集團的營業額，指日常業務過程中的建築合約收款。於報告期間確認的收益以及其他收入、其他收益及虧損如下：

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
<b>收益</b>		
主承包	<b>74,839</b>	46,019
分包	<b>59,553</b>	185,512
	<b>134,392</b>	231,531
<b>其他收入、其他收益及虧損</b>		
租金收入	<b>201</b>	179
出售物業、廠房及設備收益	-	51
外匯虧損淨額	<b>(9)</b>	-
利息收入	<b>619</b>	329
其他	<b>279</b>	119
	<b>1,090</b>	678

### 來自客戶合約的收益分拆

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
<b>收益確認的時間</b>		
經過一段時間	<b>134,392</b>	231,531
<b>貨品及服務類型</b>		
地基工程服務	<b>134,392</b>	231,531

### 客戶合約的履約責任

本集團向客戶提供地基工程服務。有關服務確認為於一段時間內達成的履約責任，原因為本集團創造或提升一項資產，而該資產獲創造或提升時由客戶控制。因此，該等服務的收益於一段時間內採用產量法確認，即根據本集團迄今所完成的相關服務的調查並參考由客戶發出的證書或付款申請。本公司董事認為產量法將中肯描述本集團根據香港財務報告準則第 15 號項全面履行該等合約中履約責任的表現。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 5. 收益、其他收入、其他收益及虧損及分部資料(續)

分配至客戶合約的餘下履約責任的交易價格

客戶合約的餘下履約責任年期全部為一年或以下。據香港財務報告準則第 15 號所准許，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

分部資料

主要營運決策人識別為本公司董事會。董事會視本集團的業務為單一營運分部並相應審閱綜合財務報表。另外，本集團僅於香港從事業務，以及本集團所有非流動資產均位處香港。因此，概無呈列分部資料及地區性資料。

有關主要客戶的資料

來自為本集團貢獻總收益 10% 以上的客戶的收益如下：

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
客戶 A	<b>72,084</b>	46,019
客戶 B	<b>41,718</b>	88,568
客戶 C	不適用 <sup>1</sup>	73,832

1 相應收益並無貢獻本集團總收益 10% 以上。

## 6. 財務成本

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
融資租賃利息	-	25

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 7. 除所得稅前虧損

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
計入直接成本：		
自有資產折舊(附註14)	4,620	4,794
融資租賃資產折舊(附註14)	-	634
員工成本(附註8)	28,759	31,035
根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的經營租賃租金		
— 廠房及機械	-	3,751
— 其他	-	28
不計入租賃負債計量之短期租賃有關開支	134	-
計入行政及其他經營開支：		
核數師酬金	750	780
自有資產折舊(附註14)	2,562	1,997
融資租賃資產折舊(附註14)	-	127
根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的經營租賃租金		
— 物業	-	1,476
— 停車場	-	139
不計入租賃負債計量之短期租賃有關開支	1,886	-
員工成本(包括董事酬金)(附註8)	11,925	12,347

## 8. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
薪金及津貼	39,605	42,163
退休計劃供款		
— 界定供款計劃	1,079	1,219
	40,684	43,382

本集團根據強制性公積金(「強積金」)計劃條例的規定，在香港設有界定供款計劃。該計劃下的所有資產與本集團的資產分開持有，並由獨立管理基金保管。本集團的僱主供款存入強積金計劃時全數歸屬於僱員。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 9. 董事福利及權益

### (a) 董事及最高行政人員酬金

截至 2020 年及 2019 年 3 月 31 日止年度，各董事及最高行政人員薪酬載列如下：

	薪金、津貼及		酬情花紅 千港元	退休計劃供款 千港元	總計 千港元
	袍金 千港元	其他實物利益 千港元			
<b>截至 2020 年 3 月 31 日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
黃仁雄先生	510	1,440	120	18	2,088
黃義邦先生(行政總裁)	500	1,200	100	18	1,818
黎先生	500	1,200	100	18	1,818
林作先生(附註)	-	250	-	8	258
<b>獨立非執行董事</b>					
羅嘉豪先生	150	-	-	-	150
梁唯廉先生	150	-	-	-	150
譚偉德先生	150	-	-	-	150
	<b>1,960</b>	<b>4,090</b>	<b>320</b>	<b>62</b>	<b>6,432</b>
<b>截至 2019 年 3 月 31 日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
黃仁雄先生	-	2,080	45	18	2,143
黃義邦先生(行政總裁)	-	1,960	40	18	2,018
黎先生	-	1,960	40	18	2,018
林作先生(附註)	-	600	-	18	618
<b>獨立非執行董事</b>					
羅嘉豪先生	150	-	-	-	150
梁唯廉先生	150	-	-	-	150
譚偉德先生	150	-	-	-	150
	450	6,600	125	72	7,247

附註：林作先生已辭任本公司之執行董事職務，由 2019 年 9 月 1 日起生效。

於截至 2020 年 3 月 31 日止年度，本集團並無向董事支付任何酬金(2019 年：無)，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。於截至 2020 年 3 月 31 日止年度，概無最高行政人員或任何董事放棄或同意放棄任何酬金(2019 年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 9. 董事福利及權益(續)

### (b) 五名最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中有 3 名(2019 年：3 名)為本公司董事，其酬金於上文披露。其餘兩名(2019 年：兩名)最高薪酬人士的酬金如下：

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
薪金、津貼及其他實物利益	1,709	1,405
酌情花紅	250	135
退休計劃供款	15	33
	<b>1,974</b>	1,573

酬金範圍如下：

	人數	
	2020 年	2019 年
零 - 1,000,000 港元	1	2
1,000,001 港元 - 1,500,000 港元	1	-
	<b>2</b>	2

於截至 2020 年及 2019 年 3 月 31 日止年度，本集團並無向上述最高薪酬人士支付酬金，作為(i)加入本集團或加入本集團後獎勵或(ii)職任本集團任何成員公司董事或管理層的離職補償。

## 10. 所得稅開支／(抵免)

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
即期所得稅		
香港利得稅	-	-
過往年度撥備不足	888	-
遞延所得稅(附註 27)	(487)	(1,043)
所得稅開支／(抵免)	<b>401</b>	(1,043)

於 2018 年 3 月 21 日，香港立法會通過《2017 年稅務(修訂)(第 7 號)條例草案》(「條例草案」)，引入利得稅兩級制。條例草案於 2018 年 3 月 28 日簽署成為法律，並於次日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首 2 百萬港元溢利將按 8.25% 的稅率繳稅，及超過 2 百萬港元的溢利將按 16.5% 的稅率繳稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按 16.5% 的統一稅率徵收稅項。

因此，合資格集團實體須就首 2 百萬港元的估計應課稅溢利按 8.25% 的稅率繳納香港利得稅，及超過 2 百萬港元的估計應課稅溢利按 16.5% 的稅率繳納香港利得稅。截至 2020 年 3 月 31 日止年度，本公司的其他附屬公司須按 16.5% 的稅率繳納香港利得稅。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 10. 所得稅開支／(抵免)(續)

本集團除所得稅前虧損的稅項與使用香港利得稅稅率所產生的理論金額兩者間的差額如下：

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
除所得稅前虧損	<b>(32,652)</b>	(26,175)
按 16.5% 的稅率計算	<b>(5,387)</b>	(4,319)
以下各項的稅務影響：		
— 毋須課稅收入	<b>(110)</b>	(54)
— 不可扣稅開支	<b>1,113</b>	505
— 動用先前未確認稅項虧損	<b>—</b>	(1,019)
— 其他	<b>199</b>	(92)
— 未確認的稅項虧損	<b>3,698</b>	3,936
— 過往年度撥備不足	<b>888</b>	—
所得稅開支／(抵免)	<b>401</b>	(1,043)

## 11. 每股虧損

每股基本虧損乃以年內本公司擁有人應佔虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

	2020 年	2019 年
本公司擁有人應佔虧損(千港元)	<b>(33,053)</b>	(25,132)
已發行普通股的加權平均數(千股)	<b>4,000,000</b>	4,000,000
每股基本虧損(港仙)	<b>(0.83)</b>	(0.63)

由於截至 2020 年及 2019 年 3 月 31 日止年度並無已發行的潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損相等於每股基本虧損。

## 12. 股息

截至 2020 年 3 月 31 日止年度，本公司董事會並無派付或建議派付股息(2019 年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 13. 附屬公司

本公司於 2020 年及 2019 年 3 月 31 日的附屬公司詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 營運的地點	已發行及繳足股本	本公司所持 擁有權權益比例	主營業務
Umma Floral Limited (「 <b>Umma Floral</b> 」)	英屬處女群島	10 美元(「美元」)	100% (直接)	投資控股
合記工程有限公司(「 <b>合記工程</b> 」)	香港	100,000 港元	100% (間接)	在香港提供地基工程
合記機械運輸有限公司 (「 <b>合記機械</b> 」)	香港	100,000 港元	100% (間接)	購置及持有本集團廠房 及機械
合記工程有限公司 (「 <b>Hop Kee Construction (BVI)</b> 」)	英屬處女群島	1 美元	100% (間接)	處理本集團知識產權 及其他行政事宜

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 14. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢具、固定 裝置及 辦公室設備 千港元	廠房、機器 及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於 2018 年 4 月 1 日	546	529	34,889	3,182	39,146
添置	–	–	610	–	610
出售	–	–	(385)	(200)	(585)
於 2019 年 3 月 31 日	546	529	35,114	2,982	39,171
<b>累計折舊</b>					
於 2018 年 4 月 1 日	(333)	(298)	(16,986)	(1,647)	(19,264)
年內開支(附註 7)	(128)	(85)	(6,703)	(636)	(7,552)
出售	–	–	71	5	76
於 2019 年 3 月 31 日	(461)	(383)	(23,618)	(2,278)	(26,740)
<b>賬面淨值</b>					
於 2019 年 3 月 31 日	85	146	11,496	704	12,431
<b>成本</b>					
於 2019 年 4 月 1 日	546	529	35,114	2,982	39,171
添置	–	–	11,582	81	11,663
出售	–	–	–	(338)	(338)
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>546</b>	<b>529</b>	<b>46,696</b>	<b>2,725</b>	<b>50,496</b>
<b>累計折舊</b>					
於 2019 年 4 月 1 日	(461)	(383)	(23,618)	(2,278)	(26,740)
年內開支(附註 7)	(85)	(79)	(6,477)	(541)	(7,182)
出售	–	–	–	338	338
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>(546)</b>	<b>(462)</b>	<b>(30,095)</b>	<b>(2,481)</b>	<b>(33,584)</b>
<b>賬面淨值</b>					
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>–</b>	<b>67</b>	<b>16,601</b>	<b>244</b>	<b>16,912</b>

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 15. 使用權資產

	停車場 千港元	物業 千港元	總計 千港元
成本			
於 2019 年 4 月 1 日，採納香港財務報告準則第 16 號後	-	-	-
添置	67	1,080	1,147
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>67</b>	<b>1,080</b>	<b>1,147</b>
累計折舊			
於 2019 年 4 月 1 日及 2020 年 3 月 31 日	-	-	-
賬面淨值			
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>67</b>	<b>1,080</b>	<b>1,147</b>

使用權資產於租期內折舊。

與租賃有關的金額於綜合損益及其他全面收益表中確認：

	2020 年 千港元
與短期租賃有關的開支	<b>2,020</b>

短期租賃為與辦公室物業、停車場及機械有關的租賃。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 16. 按類別劃分的金融工具

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
<b>金融資產</b>		
按公允值計入損益的金融資產		
上市交易所買賣基金	2,274	-
按攤銷成本		
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	19,916	30,651
銀行存款	-	2,829
現金及現金等價物	39,517	66,036
	<b>61,707</b>	99,516
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計值的金融負債		
貿易及其他應付款項	21,392	29,892
租賃負債	67	-
	<b>21,459</b>	29,892

## 17. 合約資產

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
合約資產	41,217	47,977
減：信貸虧損撥備	(2,367)	(303)
	<b>38,850</b>	47,674

合約資產主要與本集團就已完成而未開具賬單的工程收取代價的權利有關，因為該等權利取決於除時間流逝之外的因素。當權利成為無條件時，合約資產轉撥至貿易應收款項。

於 2020 年 3 月 31 日，合約資產賬面值包括客戶就建築工程所持有的保留金約 20,080,000 港元(2019 年：18,422,000 港元)，其中約 5,027,000 港元(2019 年：9,706,000 港元)乃無抵押、免息並預期於報告期末起計十二個月後收回或償付。

本集團按香港財務報告準則第 9 號的規定應用簡化法就預期信貸虧損計提撥備，其允許就合約資產使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，合約資產已根據相同信貸風險特徵歸類。

有關預期信貸虧損撥備的進一步資料，見附註 3.1。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 18. 貿易及其他應收款項

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
貿易應收款項	16,780	25,656
減：信貸虧損撥備	(1,373)	(477)
	15,407	25,179
其他應收款項、按金及預付款項	4,852	5,895
	20,259	31,074

附註：

- (a) 授予客戶的信貸期一般介乎 14 至 32 天 (2019 年：30 至 32 天)。貿易應收款項以港元計值。
- (b) 貿易應收款項 (扣除信貸虧損撥備) 按客戶簽發付款憑證的日期或發票日期 (如適用) 的賬齡分析如下：

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
0 至 30 天	5,758	6,361
31 至 60 天	1,123	6,517
61 至 90 天	1,765	8,962
90 天以上	6,761	3,339
	15,407	25,179

- (c) 本集團應用簡化方法為香港財務報告準則第 9 號規定的預期信貸虧損計提撥備，該準則准許就貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，該等應收款項乃根據相同信貸風險特點分類。

有關預期信貸虧損撥備的進一步資料，請參閱附註 3.1。

- (d) 於 2020 年 3 月 31 日的其他應收款項、按金及預付款項包括為本集團若干個建築項目提供履約保證而於香港保險公司存放的現金抵押物約 3,659,000 港元 (2019 年：零)。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 19. 按公允值計入損益之金融資產

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
按公允值計入損益計量之金融資產：		
上市交易所買賣基金	2,274	–

交易所買賣基金於紐約證券交易所上市，並以美元計值。

## 20. 銀行存款

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
非已抵押銀行存款(附註)	–	2,829

附註：於 2019 年 3 月 31 日，非已抵押銀行存款的實際利率為每年 0.3%。非已抵押銀行存款的賬面值以港元計值。

## 21. 現金及現金等價物

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
銀行現金	29,517	66,036
短期銀行存款	10,000	–
現金及現金等價物	39,517	66,036

附註：

- (a) 現金及現金等價物的賬面值以港元計值。
- (b) 銀行現金根據每日銀行存款利率賺取浮動利息。
- (c) 於 2020 年 3 月 31 日，短期銀行存款按年利率 1.30% 計息，原定於 3 個月內到期。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 22. 股本

本公司的法定及已發行普通股本之詳情如下：

	普通股數目	股本 千港元
每股普通股 0.01 港元		
法定：		
於 2020 年及 2019 年 3 月 31 日	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於 2020 年及 2019 年 3 月 31 日	4,000,000,000	40,000

## 23. 儲備

### 股份溢價

股份溢價乃指已收所得款項超出按溢價發行的本公司股份面值之數額(扣除因發行股份而產生的費用)。

### 合併儲備

合併儲備指於重組時本公司發行之股份面值與藉此換取其附屬公司之股本面值之差額。

## 24. 購股權計劃

本公司根據一項於 2016 年 9 月 3 日通過的決議案採納購股權計劃(「該計劃」)。購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀的人員，根據該計劃向合資格參與者提供額外獎勵。

根據該計劃，本公司董事可全權酌情及根據該計劃的條款向本集團任何僱員(全職或兼職)、董事、諮詢人、顧問、主要股東、分銷商、承建商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商授出購股權，認購本公司股份。任何參與者獲授任何購股權之資格，將由本公司董事(視情況而定，或為本公司獨立非執行董事)不時釐定，基準為董事對彼等向本集團發展及增長所作貢獻或潛在貢獻之意見。

因行使根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的全部購股權而可能發行的本公司股份總數，不得超過本公司不時已發行股份的 30%。如根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃授出購股權後會超過上限，則不得授出購股權。自採納日期起因行使根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可予發行的股份數目上限，合共不得超出於股份上市及獲准於聯交所買賣當日全部已發行股份的 10%。上限 10% 可隨時經本公司股東在股東大會上批准後更新，惟因行使根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權而可能發行的本公司股份總數，不得超過批准經更新上限當日本公司已發行股份的 10%。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 24. 購股權計劃(續)

截至授出日期止任何 12 個月期間內，因行使根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃授予各名參與者之購股權(包括已行使及尚未行使購股權)而已發行及將予發行之股份總數，不得超出本公司已發行股份之 1%。倘向該計劃參與者進一步授出購股權會導致截至該進一步授出日期(包括該日)止 12 個月期間內，因行使已授予及將授予該名參與者之所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使購股權)而已發行及將予發行之股份，合共相當於已發行股份 1% 以上，則有關進一步授出必須經本公司股東於股東大會上另行批准，而該名參與者及其緊密聯繫人必須放棄投票。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人授出任何購股權，均須經本公司獨立非執行董事(不包括身為承授人之任何獨立非執行董事)批准。倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何緊密聯繫人授出任何購股權，導致在截至授出日期(包括該日)止任何 12 個月期間內，因行使根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已向上述人士授出及將予授出之所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使購股權)而已發行及將予發行之股份總數，合共超出本公司已發行股份之 0.1%，且總值超過 5 百萬港元，則須經本公司股東於本公司股東大會上以投票表決方式批准。

授出購股權之要約須於由要約日期起計 7 日內以書面接納。承授人可於董事可能釐定之期間，隨時根據該計劃之條款行使購股權，惟不得超過由授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。接納獲授之購股權時，承授人須於要約可能列明之時間內(不得遲於由要約日期起計 7 日)向本公司支付 1 港元名義代價。

認購價由本公司董事會全權釐定並通知參與者，認購價最少須為下列各項中之最高者：(i) 聯交所每日報價表所報本公司股份於要約日期之收市價；(ii) 聯交所每日報價表所報本公司股份於緊接要約日期前 5 個營業日之平均收市價；及 (iii) 要約日期之本公司股份面值。

該計劃由 2016 年 9 月 3 日起計十年期間內有效及生效，並受該計劃所載之提前終止條文所規限。

自採納該計劃以來，概無已授出、已行使、已註銷或已失效的購股權，而於 2020 年及 2019 年 3 月 31 日概無尚未行使購股權。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 25. 貿易及其他應付款項

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
貿易應付款項	12,497	20,044
應付保留金(附註(b))	6,237	5,233
應計費用及其他應付款項	2,658	4,615
	<b>21,392</b>	29,892

附註：

- (a) 供應商授出的付款期限一般為兩個月內。

貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
0至30天	7,483	12,681
31至60天	4,829	6,240
61至90天	121	625
90天以上	64	498
	<b>12,497</b>	20,044

- (b) 除約3,089,000港元(2019年：1,108,000港元)的款項外，所有餘下結餘預期將於一年內結清。

- (c) 所有貿易及其他應付款項以港元計值。

## 26. 租賃負債

	2020 年 千港元
應付租賃負債	
一年內	67
	<b>67</b>

本集團租賃停車場，租期為2年。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 27. 遞延稅項負債

於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項(資產)/負債組成部分及於年內的變動如下：

來自以下各項的遞延稅項：	預期信貸 虧損撥備 千港元	稅項虧損 千港元	稅項減少 千港元	總計 千港元
於 2018 年 4 月 1 日	(102)	(142)	2,143	1,899
於損益扣除/(計入)(附註 10)	102	142	(1,287)	(1,043)
於 2019 年 3 月 31 日	-	-	856	856
於損益(計入)/扣除(附註 10)	(617)	(629)	759	(487)
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>(617)</b>	<b>(629)</b>	<b>1,615</b>	<b>369</b>

於 2020 年 3 月 31 日，本集團的估計未動用稅項虧損約為 51,915,000 港元，可無限期結轉抵銷未來溢利，惟須取得香港稅務局的批准。由於無法預測未來溢利來源，故此並無就該等估計未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 28. 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前虧損與經營所用現金淨額的對賬

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
除所得稅前虧損	<b>(32,652)</b>	(26,175)
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	<b>7,182</b>	7,552
利息開支	-	25
利息收入	<b>(619)</b>	(329)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	<b>2,960</b>	38
出售物業、廠房及設備收益	-	(51)
營運資金變動前的經營溢利	<b>(23,129)</b>	(18,940)
按公允值計入損益的金融資產減少	<b>(2,274)</b>	-
貿易及其他應收款項減少	<b>9,920</b>	9,775
銀行存款增加	-	(17)
合約資產減少/(增加)	<b>6,759</b>	(26,437)
貿易及其他應付款項(減少)/增加	<b>(8,500)</b>	11,341
<b>經營所用現金淨額</b>	<b>(17,224)</b>	(24,278)

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 28. 綜合現金流量表附註(續)

### (b) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述本集團融資活動所產生的負債變動。融資活動所產生負債乃現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動所產生現金流量的負債。

	租賃負債 千港元	融資租賃負債 千港元	總計 千港元
於 2018 年 4 月 1 日	-	2,698	2,698
融資現金流量的變動：			
融資租賃已付租金的資本部分	-	(2,698)	(2,698)
融資租賃已付租金的利息部分	-	(25)	(25)
其他變動：			
融資租賃負債的融資開支	-	25	25
於 2019 年 3 月 31 日	-	-	-
自新租賃添置	1,147	-	1,147
支付租賃負債	(1,080)	-	(1,080)
<b>於 2020 年 3 月 31 日</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>67</b>

### (c) 租賃現金流出

就租賃計入綜合現金流量表的金額包括以下各項：

	2020 年 千港元
經營現金流量內	<b>4,047</b>
融資現金流量內	<b>1,080</b>
	<b>5,127</b>

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 29. 承擔

經營租賃承擔 — 本集團為承租人

於報告期末，本集團就不可撤銷的經營租賃，於下列期間到期的未來最低租賃付款承擔如下：

	2019年 千港元
一年內	343

於2019年3月31日，經營租賃與初步租期為三年的辦公室物業有關。

## 30. 關連方交易

關連方為有能力控制、共同控制或在作出財務或營運決策方面對其他方行使重大影響力的人士。倘受限於共同控制或聯合控制，亦被視為關連方。關連方可為個人或其他實體。

(a) 本公司董事認為，下列與本集團有交易的公司為關連方：

名稱	與本集團關係
合記發展有限公司	由黃仁雄先生及黃義邦先生分別擁有50%及30%的關連公司
訊泰集團有限公司	由黃仁雄先生、黃義邦先生及黎先生分別擁有40%、30%及30%的關連公司

(b) 與關連方的交易

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
已付予以下關連方的辦公室及停車場租金：			
合記發展有限公司	i	468	276
已付予以下關連方的倉庫租金：			
訊泰集團有限公司	i	1,080	720
預付予以下關連方的倉庫租金：			
訊泰集團有限公司	ii	1080	-

附註：

- (i) 就辦公室物業、停車場及倉庫應付予上述關連方的租金開支乃基於有關各方訂立的協議，租期為12個月。
- (ii) 預付倉庫租金約1,080,000港元已於使用權資產中確認(附註15)。

(c) 董事(即主要管理層人員)於截至2020年及2019年3月31日止年度的酬金在附註9披露。

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 31. 本公司財務狀況表及儲備變動

本公司財務狀況表

	2020 年 千港元	2019 年 千港元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司之投資	—*	—*
<b>流動資產</b>		
其他應收款項及預付款項	331	327
應收附屬公司款項	76,339	86,710
銀行結餘	521	1,271
	<b>77,191</b>	88,308
<b>總資產</b>	<b>77,191</b>	88,308
<b>權益</b>		
<b>資本及儲備</b>		
股本	40,000	40,000
儲備	37,064	48,002
<b>權益總額</b>	<b>77,064</b>	88,002
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應計費用	127	306
<b>總負債</b>	<b>127</b>	306
<b>權益及負債總額</b>	<b>77,191</b>	88,308
<b>流動資產淨值</b>	<b>77,064</b>	88,002
<b>總資產減流動負債</b>	<b>77,064</b>	88,002

\* 指金額少於 1,000 港元

本公司的財務狀況表已於 2020 年 6 月 30 日獲董事會批准及授權刊發，並由以下人士代表簽署：

黃仁雄先生  
董事

黃義邦先生  
董事

# 綜合財務報表附註

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

## 31. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

本公司儲備變動

	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2018年4月1日	56,625	(2)	(5,826)	50,797
年內虧損及全面開支總額	-	-	(2,795)	(2,795)
於2019年3月31日	56,625	(2)	(8,621)	48,002
年內虧損及全面開支總額	-	-	(10,938)	(10,938)
<b>於2020年3月31日</b>	<b>56,625</b>	<b>(2)</b>	<b>(19,559)</b>	<b>37,064</b>

# 財務資料概要

本集團最近五年的財務概要載列如下：

## 業績

	截至3月31日止年度				
	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元
收益	<b>134,392</b>	231,531	131,781	218,648	192,154
直接成本	<b>(140,540)</b>	(235,802)	(106,247)	(167,403)	(146,465)
毛(損)/利	<b>(6,148)</b>	(4,271)	25,534	51,245	45,689
其他收入、其他收益及虧損	<b>1,090</b>	678	2,287	1,497	880
按公允值計入損益的金融資產公允值變動	<b>(2,488)</b>	-	-	-	-
行政及其他經營開支	<b>(22,146)</b>	(22,519)	(21,042)	(28,226)	(13,962)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	<b>(2,960)</b>	(38)	-	-	-
財務成本	-	(25)	(218)	(435)	(283)
除所得稅前(虧損)/溢利	<b>(32,652)</b>	(26,175)	6,561	24,081	32,324
所得稅(開支)/抵免	<b>(401)</b>	1,043	(999)	(5,923)	(6,771)
本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利 及全面(開支)/收益總額	<b>(33,053)</b>	(25,132)	5,562	18,158	25,553

## 資產及負債

	於3月31日				
	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元
非流動資產	<b>18,059</b>	12,431	19,882	20,557	22,645
流動資產	<b>101,653</b>	149,254	165,881	155,962	84,619
非流動負債	<b>(369)</b>	(856)	(2,143)	(4,971)	(10,178)
流動負債	<b>(21,459)</b>	(29,892)	(21,249)	(14,739)	(35,057)
本公司擁有人應佔權益	<b>97,884</b>	130,937	162,371	156,809	62,029