



港通控股有限公司

(股份代號: 32)

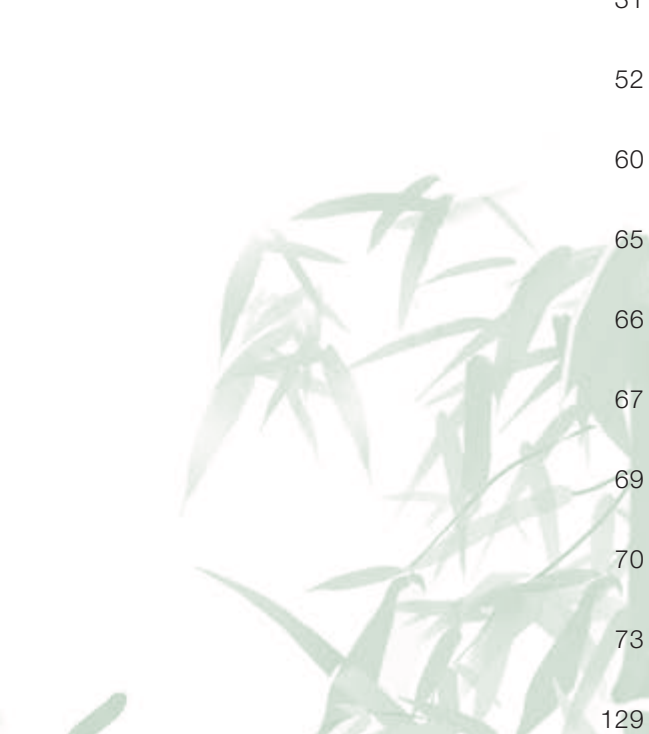
年報
2021





目錄

公司資料	1
主席報告書	2
營業回顧	6
管理層討論及分析	10
董事及高級管理人員	16
企業管治報告	18
環境、社會及管治報告	31
董事會報告書	52
獨立核數師報告書	60
綜合損益表	65
綜合損益及其他全面收益表	66
綜合財務狀況表	67
綜合權益變動表	69
綜合現金流量表	70
綜合財務報表附註	73
五年摘要	129





董事會

執行董事

張松橋(主席)
楊顯中，SBS, OBE, JP(董事總經理)
袁永誠
黃志強
梁偉輝
董慧蘭

獨立非執行董事

吳國富
陸宇經
梁宇銘

審核委員會

陸宇經(主席)
吳國富
梁宇銘

薪酬委員會

梁宇銘(主席)
張松橋
吳國富

提名委員會

張松橋(主席)
吳國富
梁宇銘

授權代表

楊顯中
梁偉輝(楊顯中之替任者)
袁永誠
黃志強(袁永誠之替任者)

公司秘書

梁淑敏

法律顧問

胡關李羅律師行

註冊辦事處

香港
灣仔
港灣道26號
華潤大廈25樓
電話：(852) 2161 1888
傳真：(852) 2802 2080
網站：www.ch.limited
電郵：investors@ch.limited

外聘核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

過戶登記處

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心54樓
電話：(852) 2980 1333
傳真：(852) 2810 8185

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

股份上市

香港聯合交易所有限公司
股份代號：32



本人代表董事會宣佈本集團截至2021年12月31日止年度之全年業績。

業績表現

本集團截至2021年12月31日止年度錄得之股東應佔虧損為港幣49.2百萬元(2020年：溢利港幣725.2百萬元)。虧損主要是由於財務管理業務淨虧損為港幣529.3百萬元(2020年：溢利港幣288.1百萬元)。經營駕駛學校及經營隧道之業績有所改善，彼等本年度之溢利貢獻有所增加，全數抵銷經營電子道路收費設施之溢利貢獻減少。每股虧損為港幣0.13元(2020年：每股盈利港幣1.95元)。

末期股息

已建議派發第四次及末期股息每股港幣0.24元，倘獲股東通過，本年度之每股股息總額將為港幣0.42元。本年度已派付及建議派付之股息總額將為港幣156.5百萬元。

業務回顧及展望

2021年為COVID-19疫情肆虐的第二年。隨著全球推行COVID-19疫苗接種計劃，社交距離措施及跨境限制逐步得到放寬，全球經濟於2021年逐步復甦。香港經濟受惠於本地疫情逐步穩定、中國經濟強勁復甦，以及美國的寬鬆貨幣政策，香港於2021年的本地生產總值按年回升6.4%。隨著本地經濟活動的持續復甦和消費券的發放，勞動力市場和零售市場有所改善；2021年12月失業率降至3.9%，零售總額同比增長6.1%。然而，改善的數字主要是由於比較基數較低，而出口為本地生產總值上升的莫大主因，可見有關復甦既不平均亦不完整。由於美國貨幣政策、中國監管改革和全球供應鏈中斷的不確定性，本地股市在2021年下半年出現大幅回調。

展望2022年，全球經濟及金融市場將無法擺脫由COVID-19新變種病毒散播及地緣政治緊張局勢所帶來的不明朗因素。疫情不斷發展使跨境流動難以回復正常，全球經濟難以穩定復甦。由於俄羅斯和烏克蘭的衝突，原油價格近期快速上漲，加上供應鏈瓶頸和寬鬆的貨幣政策，進一步加劇了通脹壓力，美國的情況為甚。美國縮減資產負債表以及調升利率的時間及步伐上出現的變動，可能導致金融市場出現新一輪波動。一些國家出現生產中斷情況，將進一步推動中國的外部需求。預期中國經濟將於2022年繼續增長，支持香港經濟。如果香港及內地旅客流動能完全回復正常，整體經濟活動將能快速復甦。



經營駕駛學校

Alpha Hero集團(「AH集團」，擁有70%權益)經營駕駛訓練學校，其年內表現有所改善。經營收入增加乃由於已授駕駛課程數量增加、課堂收入單位費率提高，以及對電單車訓練課程的需求增加。

除提供合資格駕駛導師外，大型駕駛訓練場地仍是經營指定駕駛學校之重要一環。由於需要大面積訓練場地，鴨脷洲、小瀝源及觀塘三個駕駛訓練場地之經營，取決於政府土地供應。觀塘駕駛學校、鴨脷洲駕駛學校及小瀝源駕駛學校之營運租約將分別於2023年7月、2023年8月及2028年2月屆滿。

政府於2021年展開COVID-19疫苗接種計劃，並持續收緊針對海外來港人士的邊境管制措施。第四波COVID-19疫情逐漸受控，駕駛訓練市場開始復甦。運輸署亦恢復進行駕駛考試，所有取消的考試亦已於2021年補考。因此，新生招收數目逐漸回升，年內已授駕駛課程數量及電單車訓練課程數目亦有所增加。

由於Omicron變異病毒株急速擴散，香港於2021年底進入第五波COVID-19疫情。這一波是香港最嚴重的COVID-19疫情，促使政府採取最嚴格的社交距離措施，嚴重擾亂了經濟活動。如果2022年上半年確診病例不能降到較低水平，對駕駛培訓市場的影響將是巨大的。AH集團將繼續採取有效之營銷策略，並不斷努力進行市場細分和滲透，以保持我們在市場上的領先地位。管理層將密切監控疫情進展，並採取行動保護我們的客戶和員工，以確保業務之連續性。

經營電子道路收費設施

Autotoll (BVI) Limited(「快易通」，由本公司擁有70%權益之附屬公司駕易通有限公司擁有其50%股權之合營公司)於香港經營電子道路收費(「電子道路收費」)設施、提供車輛訊息系統服務，及智能交通及監控系統方案。

電子道路收費設施覆蓋十條不同收費道路及隧道，目前營運中之自動收費行車線為52條。儘管吸納新用戶日趨困難，本年內標籤用戶數目仍錄得淨增長，該增長主要來自發出標籤電單車予用戶。由於COVID-19疫情及市場上其他電子支付設施之競爭帶來負面影響，預期標籤用戶數目淨增長之情況不會於來年持續，青嶼幹線豁免收費安排亦令今年內終止使用之標籤數目增加。

政府於2020年12月公佈《香港智慧城市藍圖2.0》，當中包含六個智慧範疇超過130項措施。六個範疇之一是「智慧出行」，為智慧城市發展之重要組成部分，以實現綜合、高效、可靠、可持續和安全之多模式運輸系統。不停車繳費系統(「不停車繳費系統」)是主要智慧出行措施，以科技為基礎的方案使汽車不用於收費亭停車，亦能收取費用。利用無線射頻識別技術，並輔以自動車牌識別技術作支援。不停車繳費系統將在所有政府收費隧道和道路上分階段落實，並最終取代目前之電子道路收費系統。



為把握智慧城市措施的業務機會，快易通已自2021年起擴充針對智慧城市服務方案的技術能力。憑藉過往於智能運輸系統及汽車通訊項目上的經驗及成功，快易通於三項不停車繳費系統招標中中標，涵蓋前端及後端系統。管理層將關注智慧城市之發展，並致力抓緊更多智慧範疇(包括智慧出行、智慧物流、智慧生活及智慧環境)中的機遇。此外，快易通亦竭力將業務由香港擴展至大灣區。

經營隧道

香港西區隧道有限公司(「西隧公司」)乃本公司擁有50%權益之聯營公司，並根據為期30年之專營權經營西區海底隧道(「西隧」)。年內疫情較為受控，隧道費收入因而增加，使西隧公司之年度業績表現有所改善。每日平均通車量由去年之49,442架次增加15.8%至57,231架次。每架車輛之平均收費由去年之港幣82.3元減少至本年度之港幣81.3元，其市場佔有率於2021年增加至23.4%(2020年：21.8%)。

第四波COVID-19疫情在年中結束，因此政府逐步放寬社交距離措施。隨著經濟活動復甦，2021年整個過海隧道市場有所增長，西隧車流亦有序回復。

計劃連接西隧之道路仍未完全落實。由於COVID-19疫情，其他發展項目(包括中九龍幹線及西九文化區)之主要進展受到延誤。通往西九地區之道路交通受到影響。預期發展項目復工及投入營運後，可為西隧帶來額外車流及過海服務需求。儘管如此，鐵路交通供應增加，以及西隧與另外兩條政府海底隧道之收費差距，仍是西隧公司在特許經營權剩餘年份內面臨之主要風險及不確定因素。港鐵沙中線(過海段)竣工後，過海道路交通需求或會減少。

由於2021年12月下旬開始第五波COVID-19疫情，有關公眾聚集的限制以及其他社交距離措施再度收緊。由於這波疫情仍然嚴峻，對香港經濟活動造成沉重打擊，因此2022年上半年的車流和隧道費收入將受到不利影響。管理層將繼續實行目前的預防措施以及衛生及營運安排，以保障員工及隧道使用者的健康。為確保隧道營運之連續性，以防若干運作如一旦需暫停營運之情況，我們會進行定期演習以練習相關程序。我們會密切監察COVID-19之發展情況，並採取進一步措施，盡量減少對隧道營運之影響。

財務管理業務

本集團之投資目標是通過增加其財務管理業務之價值，最終提升股東之回報。就個別金融工具作出投資或撤資決定時，本公司不僅考慮其過往之財務表現如財務穩健情況及股息政策，亦包括其資本增值、股息／利息收入及交易收益等業務前景、以及投資市場不同板塊當前之市場氛圍與個別投資之宏觀經濟前景。由於投資表現在很大程度上受到急速變化及難以預測之相關金融市場表現所影響，本公司將繼續採取維持多元化投資組合之審慎投資策略，以及秉持謹慎之態度評估投資表現，以便及時作出適當調整其持有之投資，以期為股東帶來一致的風險調整後回報。展望未來，本公司將繼續尋求作出多元化投資，包括但不限於股本證券、債務證券及非上市基金。



本集團於本年度增加了不同板塊的非上市基金之投資，並減少對中國房地產板塊的股本及債務證券之投資，以分散投資組合，並提升本集團投資組合於未來數年的回報，同時降低中國房地產債務危機帶來的風險。由於年內進行投資重新分配以及金融市場大幅波動，本集團的投資組合於2021年的損益表中錄得淨虧損。由於新能源汽車板塊的股本證券投資於年內出現大幅價格波動，加上其流動性問題產生的不明朗因素，本集團已出售有關投資。因此，該投資於2021年公允值儲備錄得公允值減少港幣1,472.8百萬元，而2020年則為公允值增加港幣1,216.9百萬元。與購入成本港幣62.2百萬元相比，年內已變現溢利港幣103.5百萬元。

面對具有高傳播性的Omicron變異病毒株帶來的不明朗因素、地緣政治緊張局勢加劇、全球供應鏈持續瓶頸以及全球通脹壓力上升，本地和全球的金融及投資市場將受到不利影響，來年預計將有更多價格調整。預計本集團投資組合的價值亦將會有大幅波動。我們對香港及海外金融市場的表現以及本集團投資之前景保持謹慎態度。本集團將繼續不時檢討其投資組合之表現並採取相應的行動。

展望

COVID-19疫情將在2022年繼續帶來嚴重影響。儘管疫苗接種率有所提高，但近期更具傳染力的變異病毒株傳播帶來不少不明朗因素，並對經濟造成巨大壓力。我們已採取所有必要措施以確保員工和客戶之安全，以及營運之連續性。本集團將繼續採取審慎之長期增長策略，並同時保持警惕以應對未來之挑戰及其對本集團業績表現之影響。

致意

本人謹藉此機會對員工全人之努力不懈及貢獻，致以深切謝意。最後，本人衷心感謝各股東歷年來對本集團之支持。

主席
張松橋

香港，2022年3月22日



本集團於本節中呈列有關經營駕駛學校、經營電子道路收費設施及經營隧道之關鍵績效指標、環保政策、遵守法律及規例之情況以及與持份者之重要關係。本集團透過一間擁有 70% 權益之附屬公司經營駕駛學校；電子道路收費設施乃由擁有 50% 共同控制權之實體經營；而隧道(西區海底隧道)則由擁有 50% 權益之聯營公司經營。

經營駕駛學校

由於電單車及非電單車駕駛訓練課程的收入增加，本年度營業收入與上一年相比錄得 13% 增長。由於年內疫情穩定、加上積極的營銷和市場推廣，及實施一系列服務和質素改進計劃，使已授駕駛課堂的數量有所改善，及課堂平均時收有所提高。

就向學員提供駕駛訓練而言，Alpha Hero集團(「AH集團」)聘請駕駛導師之團隊及擁有訓練車輛之車隊，其中包括私家車、輕型貨車、中型貨車、電單車、巴士、模擬跌胎訓練之私家車／電單車，及掛接車。所有訓練車輛均須進行定期檢查及維修以確保性能良好及符合安全標準。除為個別初學者而設之各種學車課程及駕駛改進課程外，AH集團亦為公司機構開設車隊培訓課程。

環保政策及成效

為支持環保及節約能源，安全駕駛中心之場地內已種植多種常綠樹木及植物，並以混能車為私家車訓練之用，作為減少空氣污染及能源消耗之措施。

遵守有關法律、條例及標準

AH集團有既定之政策、程序及指引以確保所有業務嚴格遵守《道路交通條例》、《汽車保險(第三者風險)條例》、《電訊(低功率設備)令》、《歧視條例》、《商品說明條例》及運輸署署長發出之《指定駕駛學校經營守則》，以及為保障客戶私隱之《個人資料(私隱)條例》。

自 1998 年以來，AH集團已為符合運輸署執行之私家車、輕型貨車、中型貨車、掛接車、巴士及電單車(為傷殘人士而設者除外)駕駛考試而編製之訓練課程取得 ISO 9001 認證。

與員工、客戶及供應商之重要關係

員工： AH集團與員工之間設有恆常之溝通渠道，主要包括設立於每個安全駕駛中心之聯席協商委員會、諮詢熱線、早晨簡報等等。此外，如有需要時亦會適當使用即時通訊應用程式及電子郵件。本年度之員工流失率為 11.2%(2020年：6.1%)，主要為前線崗位職員及一般員工。為挽留人才、維持工作效率及保持競爭力，AH集團已舉辦多個系統性培訓以提升員工未來之發展。

客戶： 設立公司專頁及面書專頁以加強與公眾人士及潛在客戶之溝通。此外，亦設立客戶熱線及問卷調查等溝通渠道。

供應商： 多年來，AH集團與其主要供應商如汽車買賣商及燃油供應商一直維持良好關係，故能夠以優惠價獲得適時的服務。



經營電子道路收費設施(「電子道路收費」)

截至2021年12月31日止，用戶總數為362,642(2020年：361,609)，較上年增加0.3%。快易通於持牌車輛之滲透率平均約為45%。於本年度，所有收費道路及隧道之自動收費設施之整體使用率約為50%。快易通之每日處理量約353,000架次，所涉及金額約為港幣8.9百萬元。「全球定位系統」之用戶數目於本年度結束時約為14,000(2020年：13,300)。

環保政策及成效

使用電子道路收費系統之駕駛人士毋須在收費站前停車繳費，車輛不用加速及停車空轉，既可減省時間及節省汽車燃油之消耗，亦有助減低收費廣場範圍內之有害廢氣排放，減低空氣污染。此外，快易通亦鼓勵用戶選擇電子賬單以保護環境及節省成本。

遵守有關法律、條例及標準

鑒於其龐大用戶資料庫，快易通嚴格遵守《個人資料(私隱)條例》之規定及個人資料私隱專員公署發出之指引以保障其客戶私隱。於2016年11月，香港金融管理局向快易通就其經營電子收費服務發出儲值支付工具牌照(儲值支付工具牌照號：SVF0012)。

快易通會繼續取得其有關電子道路收費系統之保養服務及客戶服務之認證，包括ISO 9001、ISO 14001、ISO 18001及ISO 10002，以維持優質服務水平，並已就其信息安全管理系統取得ISO 27001之認證。此外，快易通已就其職業健康安全系統取得ISO 45001之認證。

與員工、客戶及供應商之重要關係

員工： 年內舉辦了多項員工會議以推動工作間之團隊精神。本年度之員工流失率為28%(2020年：19.5%)。請辭之員工主要為前線崗位職員及技術人員，因相關勞動市場之競爭較為激烈及移居所致。

客戶： 快易通與客戶維持穩固關係，「起駕VGo」及「再賞錢計劃」會員穩定增長。

供應商： 快易通自營運以來，與其電子道路收費標籤及中央結算系統之供應商保持良好關係。

經營隧道

西區海底隧道(「西隧」)

西隧於1997年4月落成，總建築成本為港幣70億元。由於其他兩條海底隧道之隧道收費較低，及連接來往西隧之道路路線不理想，致令此雙管各三線隧道之使用量不足。西區海底隧道公司(「西隧公司」)將會繼續與政府保持緊密合作，透過提高西隧之使用量，改善香港整體交通流量。

隧道收費

2021年並無作出隧道收費調整或刊憲隧道收費調整。「非載客的士深宵優惠」及「貨車深宵優惠」均予延長至2022年2月底。

隧道使用量

本年度通車數量為20,889,295架次(2020年：18,095,744架次)，每日之平均通車量維持在57,231架次之水平(2020年：49,442架次)，較去年增加15.8%。該增加乃由於去年COVID-19的影響更為嚴重所致。市場佔有率由2020年之21.8%增加至2021年之23.4%。

	車輛組合	
	2021年	2020年
私家車	75.5%	74.5%
貨車	17.3%	17.2%
巴士	7.2%	8.3%
	100.0%	100.0%

按使用隧道之車輛組合而言，私家車類別(即私家車、計程車及電單車)所佔之百份比由去年74.5%增加至本年75.5%，貨車類別所佔之百份比由去年17.2%增加至本年17.3%，而巴士類別所佔之百份比由去年8.3%減至本年7.2%。由於車輛組合的變化，每架車輛之平均收費淨額由2020年之港幣82.3元減至2021年之港幣81.3元。

意外

比對2020年，2021年之交通意外出現率減少14.6%。

	2021年	2020年
每一百萬架次之出現率		
導致傷亡之意外	0.00	0.00
交通意外(導致傷人)	0.34	0.33
交通意外(只牽涉損毀)	2.11	2.54
	2.45	2.87

壞車

2021年壞車數字增加9.8%，在隧道內拖走壞車所需之平均時間亦維持於兩分鐘以內。

	2021年	2020年
壞車總數(每一百萬架次之出現率)	9.10	8.29
每日平均壞車數字	0.52	0.41

護送

	2021年	2020年
危險貨品及超重貨運(架次次數)	743	837



違反隧道交通條例

於 2021 年違犯隧道條例之個案減少 18.7%。

	2021 年	2020 年
每一百萬架次之個案數字		
違反條例個案總數	543	668
起訴	39.5	80.5

保養

2021 年整年度內，所有主要隧道系統之營運均處於安全和可靠狀態。所有工程系統已經進行了預防性之維修工作，期間並無發現任何重大毛病。

該公司於 2021 年 11 月委聘了一位獨立顧問工程師進行年度之保養審核工作，審核結果顯示所有隧道基礎建設及系統之保養工作均符合保養守則之規定，該守則是與路政署協議而訂立之保養標準。

環保政策及成效

為實踐支持環保，西隧公司在隧道範圍內已種植多種常綠樹木及植物。LED 燈已廣泛應用於行政大樓，更衣室及工作室亦已安裝動態感應照明控制以節省能源。而收費亭亦已安裝變頻式冷氣機，通風樓也轉用了無極燈。

遵守有關法律、條例及標準

西隧公司已嚴格遵守《西隧條例》及工程協議之規定。為提供優質服務，西隧公司定期更新有關 ISO 9001 之認證，尤其在操作手冊中之「交通管理與處理程序」及「收取隧道費」兩個範疇。

與員工及客戶之主要關係

員工： 除了定期之部門會議及工作小組簡報外，西隧公司亦設立各種溝通機制，如聯席協商委員會等。年內亦組織了員工活動，以推動工作間之團隊精神。本年度之員工流失率為 23% (2020 年：16%)。請辭之員工主要為前線崗位職員及技術人員。

客戶： 推出多項聯合推廣優惠，如派發汽油折扣優惠券予隧道使用者，以答謝其長期支持。此外，我們亦透過公司面書專頁提供有關西隧的最新消息，以與公眾人士保持聯繫。

香港，2022 年 3 月 22 日



年度業績評議

(I) 2021年業績回顧

本集團截至2021年12月31日止年度錄得之股東應佔虧損為港幣49.2百萬元(2020年：溢利港幣725.2百萬元)。虧損主要是由於財務管理業務淨虧損為港幣529.3百萬元(2020年：溢利港幣288.1百萬元)。經營駕駛學校及經營隧道之業績有所改善，其本年度之溢利貢獻有所增加，全數抵銷經營電子道路收費設施之溢利貢獻減少。

本集團於2021年12月31日止年度錄得的總收入為港幣699.7百萬元(2020年：港幣760.5百萬元)。總收入下降乃由於財務管理業務收入之減少多於經營駕駛學校收入之增長。

財務管理業務於年內之業績表現

財務管理業務淨虧損港幣529.3百萬元，主要包括透過損益按公允值計量之金融資產的公允值虧損淨額港幣532.6百萬元，透過其他全面收益按公允值計量之債務證券(可迴轉)出售虧損淨值港幣166.9百萬元，所佔聯營公司之溢利港幣62.6百萬元，投資組合之股息收入和利息收入港幣139.0百萬元，計息工具和透過其他全面收益按公允值計量的債務證券之減值虧損港幣30.0百萬元。計及於公允值儲備確認的透過其他全面收益按公允值計量之金融資產的公允值虧損淨額，財務管理業務的整體表現較上年顯著惡化。

透過損益按公允值計量之金融資產的公允值虧損淨額為港幣532.6百萬元(2020年：收益港幣68.4百萬元)，主要歸因於(i)股本證券的公允值虧損淨額港幣496.0百萬元(2020年：港幣315.8百萬元)，(ii)債務證券的公允值虧損淨額港幣15.7百萬元(2020年：港幣11.1百萬元)，及(iii)非上市基金投資的公允值虧損淨額港幣20.9百萬元(2020年：收益港幣395.3百萬元)。

透過損益按公允值計量之股本證券的公允值虧損淨額港幣496.0百萬元，主要歸因於中國恆大集團(股份代號：3333)之公允值虧損港幣223.7百萬元(2020年：港幣153.4百萬元)、阿里巴巴集團控股有限公司(股份代號：9988)之公允值虧損港幣129.5百萬元(2020年：無)、騰訊控股有限公司(股份代號：700)之公允值虧損港幣37.7百萬元(2020年：無)及非上市股本證券之公允價值虧損港幣45.3百萬元(2020年：港幣4.3百萬元)。

透過其他全面收益按公允值計量之債務證券(可迴轉)出售虧損淨值為港幣166.9百萬元(2020年：無)，主要歸因於出售中國恆大集團及其附屬公司發行的債務證券虧損港幣156.1百萬元(2020年：無)。虧損於年內由公允值儲備(可迴轉)轉撥至損益表。

於一家非上市公司持有投資的聯營公司ACE Season Investment Limited(「ASIL」)的所佔之溢利為港幣62.6百萬元(2020年：無)。ASIL的溢利主要是由於年內錄得非上市股本證券的公允價值收益。

上市股本證券股息收入減少至港幣27.5百萬元(2020年：港幣60.0百萬元)，主要由於中國恒大集團的股息收入減少至港幣4.2百萬元(2020年：港幣52.4百萬元)。由於年內出售多項上市債務證券，上市債務證券利息收入減少至港幣71.5百萬元(2020年：港幣105.4百萬元)。計息工具之利息收入減少至港幣40.0百萬元(2020年：港幣75.0百萬元)，此乃由於年內貸款結餘減少。計息工具和透過其他全面收益按公允值計量之債務證券的減值虧損減少至港幣30.0百萬元(2020年：港幣33.6百萬元)。

截至2021年12月31日止年度，透過其他全面收益按公允值計量之金融資產於公允值儲備錄得公允值虧損淨額港幣1,572.2百萬元(2020年：收益港幣1,201.8百萬元)。虧損主要來自中國恒大新能源汽車集團有限公司(股份代號：708)之公允值虧損港幣1,472.8百萬元(2020年：收益港幣1,216.9百萬元)。與購入成本港幣62.2百萬元相比，出售中國恒大新能源汽車集團有限公司之累計溢利為港幣103.5百萬元，於年內由公允值儲備(不可迴轉)轉撥至保留溢利。

其他可報告分部於年內之業績表現

經營駕駛學校之錄得收入增加13.3%至港幣537.8百萬元，此乃由於對汽車駕駛課程及電單車訓練課程的需求增加。年內營業費用增加乃由於收取香港政府就COVID-19發放的津貼減少。經營駕駛學校之稅前溢利增加至港幣223.9百萬元，較上年度的港幣198.2百萬元增加13.0%。

本集團應佔聯營公司香港西區隧道有限公司(經營西區海底隧道「西隧」)之溢利上升至港幣460.2百萬元，較2020年港幣417.4百萬元上升10.3%。西隧的隧道費收入較2020年港幣1,489.8百萬元上升13.9%至港幣1,697.4百萬元，乃由於隧道交通流量首上升15.8%。交通流量增加主要由於年內大流行病控制情況良好，令社交距離措施逐漸放寬。

本集團應佔合營公司Autotoll (BVI) Limited(經營電子道路收費設施，並提供汽車通訊系統服務及智能運輸及監控系統方案)之溢利為港幣25.6百萬元，而去年則錄得港幣37.1百萬元。跌幅乃由於電子道路收費系統的項目收入減少及收取香港政府就COVID-19發放的津貼減少。

(II) 財務投資及所持重大投資

於2021年12月31日，本集團持有賬面值為港幣4,310.2百萬元之投資組合(2020年：港幣5,946.4百萬元)。投資組合包括非上市基金投資港幣2,822.2百萬元(2020年：港幣1,586.6百萬元)、上市及非上市股本證券港幣1,187.8百萬元(2020年：港幣2,819.6百萬元)、上市債務證券港幣105.6百萬元(2020年：港幣1,108.0百萬元)、計息工具港幣190.7百萬元(2020年：港幣432.2百萬元)及透過損益按公允值計量之其他金融資產港幣3.9百萬元(2020年：無)。若干證券已抵押予各金融機構，以取得給予本集團關於買賣證券及衍生金融工具交易之保證金及證券信貸。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團並無動用該等信貸。

本年度集團投資組合變動

	2021年 1月1日 港幣百萬元	新增 港幣百萬元	出售/贖回 港幣百萬元	計入其他全面 收益之 公允值變化 港幣百萬元	計入損益之 公允值變化/ 預期信貸虧損 港幣百萬元	2021年 12月31日 港幣百萬元
透過其他全面收益按公允值計量之金融資產						
—上市股本證券	1,694.8	—	(165.7)	(1,469.2)	—	59.9
—上市債務證券	990.6	—	(629.2)	(269.9)	11.5	103.0
透過損益按公允值計量之金融資產						
—非上市基金投資	1,586.6	1,842.1	(585.6)	—	(20.9)	2,822.2
—上市股本證券	995.6	767.0	(267.9)	—	(450.7)	1,044.0
—上市債務證券	117.4	—	(99.1)	—	(15.7)	2.6
—非上市股本證券	129.2	—	—	—	(45.3)	83.9
—其他	—	3.9	—	—	—	3.9
	2,828.8	2,613.0	(952.6)	—	(532.6)	3,956.6
按攤銷成本計量之金融資產						
—計息工具	432.2	420.0	(620.0)	—	(41.5)	190.7
	5,946.4	3,033.0	(2,367.5)	(1,739.1)	(562.6)	4,310.2

投資組合於年內總值淨減少港幣1,636.2百萬元。

年內新增金融資產總值港幣3,033.0百萬元，包括投資31項非上市基金共港幣1,842.1百萬元、投資13項上市股本證券共港幣767.0百萬元、及投資3項計息工具共港幣420.0百萬元。

年內出售金融資產總值港幣2,367.5百萬元，包括撤資7項計息工具共港幣620.0百萬元、撤資11項非上市基金共港幣585.6百萬元、撤資6項上市債務證券共港幣728.3百萬元、及撤資5項上市股本證券共港幣433.6百萬元。

年內投資組合其他變動包括透過其他全面收益按公允值計量之金融資產之公允值虧損淨額港幣1,739.1百萬元、透過損益按公允值計量之金融資產之公允值虧損淨額港幣532.6百萬、及投資組合減值淨虧損港幣30.0百萬元。

公允價值佔本集團總資產5%或以上之個別重大投資

Diversified Absolute Return Fund

Diversified Absolute Return Fund(「DARF」)由投資管理人管理的非上市基金，該管理人為就達到其各自的投資目標應用若干投資策略。DARF的主要業務是通過使用特殊目的工具或直接投資來獲得資本增值和投資收益的回報。於2021年12月31日，本集團就其持有之DARF約30.8%股份(約41,805股A類別股份及26,700股E1類別股份)錄得公允價值港幣754.8百萬元(2020年：港幣652.8百萬元)，超出該投資的購入成本港幣610.2百萬元，佔本集團總資產9.0%及本集團投資組合公允價值總額17.5%。年內，本集團進一步向該基金投資港幣207.5百萬元。就業績表現而言，有關投資之公允價值虧損港幣74.2百萬元(2020年：收益港幣236.0百萬元)已於2021年在損益表確認。年內就該投資收取分派港幣31.3百萬元(2020年：零)。

除上述重大投資外，本集團投資組合中各項金融資產之賬面值於2021年12月31日均佔本集團總資產5%以下。其他金融資產包括非上市基金投資、上市及非上市股本證券、計息工具及上市債務證券(分別佔本集團投資組合賬面值之48.0%、27.6%、4.4%及2.5%)。

本集團投資多項於不同行業、板塊、地區、及資產類別之非上市基金，從而實現減低投資集中風險及提升股東回報之投資目標。除上述重大非上市基金外，本集團於2021年12月31日持有合共34項非上市基金，總公允價值為港幣2,067.4百萬元(佔本集團總資產24.7%)，而其相關投資包括在不同地區的上市及非上市股本證券及債務證券、結構性產品及風險投資項目，當中涵蓋多個行業和板塊，包括生物製藥、生物技術、電子商務、醫療保健及相關服務、信息技術、工業、企業軟件和交通運輸等。

本集團於2021年12月31日持有的股本證券包括共28項上市及非上市股本證券，總公允價值為港幣1,187.8百萬元(佔本集團總資產14.2%)，當中並涵蓋多個行業，包括資訊科技、電子商務、通訊、物業(發展、投資及管理)、金融服務、投資控股、工業及基建等。

本集團於2021年12月31日持有的上市債務證券包括2項上市債券，總公允價值為港幣105.6百萬元(佔本集團總資產1.3%)，票面年利率介乎12.0%至12.375%，均由主要在中國房地產領域經營的香港上市公司或其附屬公司發行。

本集團於2021年12月31日持有合共4項計息工具，總金額為港幣190.7百萬元(佔本集團總資產2.3%)，年利率介乎7%至12%，到期日為6至12個月。

本集團之投資目標是通過增加其財務管理業務之價值以提升股東之回報。透過將不同類型投資工具適當地分配於集團投資組合中之審慎投資策略，包括投資於具變現能力及尋求資本增值之上市股本證券、提供穩定及經常性利息收入之上市債務證券及計息工具，以及可於中長期內提供較高增長之非上市基金投資，本集團不僅尋求增加其他收入來源以減低來自其他特定來源收入減少之風險，而且還力求在其投資組合中以實現一致之風險調整後回報。



管理層討論及分析

本集團的非上市基金投資及股本證券之未來前景將取決於多項因素，包括但不限於政治、經濟、科技、財務及個別投資行業之特定風險因素，故此，個別投資工具之表現會因整體資本和投資市場狀況、宏觀經濟狀況及相關行業之前景而有所差異。鑒於利率變動對本集團上市債務證券公允值之影響，該等投資之未來前景須承受利率風險。然而，本集團將受惠於由不同類型投資構建之投資組合，以產生更高之平均長期回報並降低任何個別投資相關風險。

(III) 流動資金及財政資源

於2021年12月31日，本集團之銀行結餘及存款為港幣2,805.9百萬元(2020年：港幣2,675.9百萬元)。於2021年12月31日，本集團並無任何銀行借貸(2020年：無)。資產負債率並不適用於本集團。資產負債率(如有)按銀行借款淨值與權益總額的比率計算。除本集團之銀行存款乃以美元以外之貨幣計值外，本集團之主要收入來源及主要資產均以港元和美元計值。

(IV) 有關分部資料之評議

本公司之主要業務為投資控股。本公司旗下附屬公司、聯營公司及一間合營公司之主要業務為經營駕駛學校、財務管理及證券投資、經營隧道及經營電子道路收費系統。

(V) 僱員

本公司及附屬公司旗下共有僱員685人，僱員薪酬乃按工作性質及市場趨勢而釐定，並於年度增薪評估內設有表現評估部份，以獎勵及推動個人工作表現。除公積金計劃及醫療保險外，董事亦將視乎本集團之財政業績，酌情發放花紅或僱員股份期權。本年度之員工成本總額為港幣324.0百萬元(2020年：港幣272.8百萬元)。

本公司亦設有股份期權計劃。有關該計劃之詳情載於董事會報告書內。

主要風險及不明朗因素

本集團承受之主要風險及不明朗因素包括有關本公司及本集團各業務分部個別之風險因素。

本公司業務策略之目的在於為股東創造長遠價值及可持續回報。本公司仍將致力為股東提供穩定之股息回報，並藉建立穩健之財政狀況，開拓新投資機會。本公司現時奉行季度派息。本公司承受之策略風險可來自業務決策有欠周詳，決策執行不力，資源分配不當，或無法配合經營環境之轉變，導致無法提供合理回報或實現增長預期。在此方面，執行委員會定期檢討策略事宜並定期評估，以確保策略仍然恰當，及確保各業務分部致力達成本公司之策略目標。實現業務目標之過程中，本公司無可避免要面對風險，而董事會將致力憑藉設計、執行及監察有效的風險管理及內部監控制系統，將該等風險降低至可接受之水平。



本集團財務管理承受之股價風險乃本公司持有的上市及非上市股權投資及非上市基金投資之價格波動，並受個別股權投資及非上市基金相關投資有關之經營風險影響。價格波動亦會受到主要市場之經濟及地緣政治狀況有關之全球性風險、政府政策及法規之變動、利率風險、信貸風險、流動資金風險及外幣風險等多種因素影響。為減低風險，集團維持證券投資之多元化，包括不同行業／範疇之股權投資及非上市多元化基金之組合。

本集團財務管理承受之信貸風險主要本集團持有之上市債務投資及計息工具的信貸虧損，可受多項經濟、金融及商業因素影響，包括經濟和商業環境之變化、利率波動、勞動市場狀況轉差及金融市場波動等。維持投資組合具有可接受之風險水平，密切監控個別貸款及計息工具風險之同時，亦會密切監察整個投資組合之風險，以降低或減輕因違約而招致損失。

經營駕駛學校受制於政府有關土地使用、駕駛導師及駕駛考官安排之政策變動，以及市場上私人駕駛導師之供應狀況，其盈利能力亦可能受到經濟狀況惡化及與其他經營者之激烈價格競爭影響。為減低該等風險之影響，管理層對經營環境之轉變時刻保持警覺，尋找可行之應對方案，以確保駕駛訓練中心可持續經營。

經營隧道之聯營公司須面對之危害風險包括因火警、自然災害、恐怖主義及電力供應中斷而導致經營中斷。雖然該等風險因其不可控制之性質而無法完全消除或管理，但管理層已妥善安排保險保障、制定應急方案及程序(倘適用)，以盡可能減低對經營及收入之影響。另外，所須承受之危害風險於隧道建設之設計階段已作充分考慮。此外，其他宏觀因素亦包括政治及社會動盪、經濟低迷及對不同機構可能造成更廣泛影響之公共政策轉變等。

經營電子道路收費設施之合營公司面對之監管風險包括政府政策及法規之變動，如實施儲值支付工具發牌制度及通過競爭法等。為應對與儲值支付工具發牌有關之遵例風險，已成立風險管理委員會以監督符合發牌條件之所有必要措施及監控流程之執行情況。再者，除經營環境之經濟風險外，電子支付模式之科技發展等技術風險亦帶來挑戰與機遇。

本集團致力於完善風險監控及管理機制，以確保各業務分部有效實施控制措施。

香港，2022年3月22日





董事及高級管理人員

執行董事／高級管理人員

張松橋，現年57歲，於2001年3月21日獲委任為本公司主席，為本公司執行委員會及薪酬委員會成員以及本公司提名委員會成員兼主席，亦為本集團若干其他成員公司董事。張先生擁有廣泛投資及業務管理經驗，包括逾25年主要在香港、中國及其他全球發達城市(包括倫敦及悉尼)之物業發展及投資經驗。彼為中渝置地控股有限公司(「中渝置地」)主席，並擔任渝太地產集團有限公司(「渝太地產」)主席兼董事總經理至2021年11月10日。彼為梧桐國際發展有限公司(前稱渝港國際有限公司，「梧桐」)創辦人，並一直擔任其執行董事兼董事會主席直至2019年4月30日。中渝置地、渝太地產及梧桐均為在香港上市之公眾公司。彼為Windsor Dynasty Limited及Rose Dynamics Limited董事；上述公司均為第58頁「其他人士之權益及淡倉」一節所披露之公司。

楊顯中，SBS, OBE, JP，現年75歲，於2001年8月1日獲委任為本公司董事總經理，亦為本公司執行委員會成員及本集團若干其他成員公司主席及／或董事。楊先生持有管理博士學位。於加盟本公司前，彼曾在香港政府歷任要職，最後出任之職位為入境事務處副處長；在私人公司方面，彼最後出任之職位為信興集團之行政總裁。楊先生亦為香港中文大學亞太工商研究所名譽教研學人和香港中文大學商學本科課程諮詢委員會之委員。

袁永誠，現年75歲，於2001年3月21日獲委任為本公司執行董事，以及本公司執行委員會成員及本集團若干其他成員公司董事。袁先生於1986年持有當時的香港理工學院及香港管理專業協會聯合頒發的管理學文憑。於加盟本公司前，彼曾在香港一所大型銀行擔任高級管理職務逾二十年。彼為渝太地產執行董事，以及在香港上市之公眾公司盛京銀行股份有限公司(「盛京」)第七屆監事會股東監事。彼擔任梧桐執行董事及董事總經理至2019年4月30日，並擔任盛京非執行董事至2020年10月20日。

黃志強，現年66歲，於2001年3月21日獲委任為本公司執行董事，亦為本公司執行委員會成員及本集團若干其他成員公司董事。黃先生持有商業博士學位，並為英國皇家特許測量師學會、香港房屋經理學會及英國特許房屋經理學會會員。彼為香港地產行政師學會及香港董事學會資深會員，以及廣西社會科學院榮譽院士。黃先生在過去30年曾在香港多間大型物業公司及物業顧問公司歷任高級行政職務。彼為中渝置地副主席兼執行董事及奧思集團有限公司獨立非執行董事(彼等均為在香港上市之公眾公司)。

梁偉輝，現年60歲，於2001年3月21日獲委任為本公司執行董事，亦為本公司執行委員會成員及本集團若干其他成員公司董事。梁先生畢業於麥迪遜市威斯康辛大學，獲工商管理學士學位。彼為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。梁先生具有30年以上會計及財務報告之豐富經驗。彼為中渝置地執行董事。

董慧蘭，現年56歲，於2001年3月21日獲委任為本公司執行董事，以及本公司執行委員會成員及本集團若干其他成員公司董事。董女士持有香港中文大學哲學碩士學位。彼擔任渝太地產執行董事至2021年11月10日。



獨立非執行董事

吳國富，現年50歲，於2004年9月30日獲委任為本公司獨立非執行董事，以及本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。吳先生持有加拿大Grant MacEwan Community College會計學證書。彼在建築材料之市場推廣、貿易、採購及發展，以及建築項目之技術控制、支援及管理方面具有逾20年工作經驗。彼為渝太地產獨立非執行董事，並擔任梧桐獨立非執行董事直至2019年4月30日。

陸宇經，現年67歲，於2007年9月10日獲委任為本公司獨立非執行董事，以及本公司審核委員會成員兼主席。陸先生畢業於香港大學，持有理學學士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員及香港證券及投資學會普通會員。彼於國際及本地金融機構之企業財務與證券及商品貿易業務方面擁有逾15年經驗。彼為渝太地產獨立非執行董事，並擔任梧桐獨立非執行董事直至2019年4月30日。

梁宇銘，現年62歲，於2007年10月1日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會及提名委員會成員以及本公司薪酬委員會成員兼主席。梁先生持有香港中文大學社會科學學士學位及澳洲查理特鐸得大學會計學碩士學位。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師公會、英國特許公認會計師公會、香港會計師公會及香港稅務學會資深會員。彼亦為澳洲註冊會計師及香港執業會計師。梁先生自1990年起從事核數及稅務行業及現為一所會計師行之首席合夥人。彼在保險、財務管理及企業融資方面擁有逾30年經驗，曾於野村國際(香港)有限公司擔任國際金融及企業融資部之助理副總裁。彼為信佳國際集團有限公司(在香港上市之公眾公司)、渝太地產及中渝置地獨立非執行董事，並擔任梧桐獨立非執行董事直至2019年4月30日。



股東價值

本公司一直致力維持良好企業管治原則。該等原則強調有效之董事會、健全之風險管理及內部監控系統以及透明度及問責性。董事會認為，該項承諾對平衡不同權益相關者與本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之整體利益至為重要。本公司確保企業管治工作之重點在於改善業績，而並非純粹為符合和墨守規則。

企業管治

本報告載列了本公司於截至2021年12月31日止年度如何應用載於《主板上市規則》(「《上市規則》」)附錄十四之《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)。為確保本公司符合管治標準並具備一套可予以持續改善之流程，董事會全人將履行企業管治職責，而非將該責任轉授予某一委員會。

董事會有責任履行《企業管治守則》規定的企業管治職能。

於年內至本報告日期止，董事會對(a)本公司所執行之企業管治政策及常規；(b)董事(包括身為本公司高級管理人員之執行董事)之培訓及持續專業發展；(c)本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；及(d)適用於僱員及董事之行為守則進行每年檢討。董事會亦對本公司遵守《企業管治守則》與在中期報告及本報告內作出有關披露進行定期檢討。董事會認為於年內本公司在各方面一直有遵守《企業管治守則》之原則及守則條文，惟下述偏離情況除外。

本公司並無正式的董事委任書(董事總經理除外)，訂明有關委任的主要條款及條件，因此偏離《企業管治守則》C.3.3條。然而，每名董事(包括有指定任期者)仍須按本公司組織章程、適用法律及《上市規則》規定的方式輪流退任、免職、辭任或不再擔任董事及取消董事資格。本公司(於發出召開有關股東大會通知的同時)向其股東寄發一份通函，通函內載有所有合理所需的資料(包括按《上市規則》13.51(2)條須予披露者)，以供股東參閱，使他們在投票贊成或反對批准重選每名於該大會上膺選連任的退任董事的普通決議案時，能作出知情決定。

內幕消息

董事會有責任確保本集團遵守內幕消息披露責任，並經已委派披露小組專責協助(其中包括)監督及協調披露內幕消息。內幕消息的處理及發佈程序與內部監控載於本公司為確保能夠符合《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)(第571章)第XIVA部規定之相關責任而採納的政策(「股價敏感資料政策」)。股價敏感資料政策適用於本集團董事、高級人員及僱員。



內幕消息(續)

根據股價敏感資料政策，本公司須在合理可行情況下盡快以公告方式向公眾披露內幕消息，惟屬於《證券及期貨條例》規定之安全港範疇的消息除外。倘任何董事、高級人員或僱員一旦獲悉其認為屬於或可能屬於內幕消息的事項、發展或事件，須立即匯報披露小組。向公眾全面披露相關消息前，披露小組應採取合理預防措施，確保消息嚴格保密。當披露小組認為無法維持必要的保密水平或機密已遭洩露時，須立即向公眾披露消息。倘披露小組需時釐清某一項事件或一系列情況詳細信息及有關影響而未能正式向公眾發佈詳盡公告時，披露小組應考慮發佈「臨時公告」，盡量詳述目標事項較確實的消息及尚未發佈全面公告的原因。發佈臨時公告後，披露小組須確保在合理可行情況下盡快發佈全面公告。倘未有維持機密性，亦未能發出全面公告或臨時公告，披露小組應考慮申請暫停本公司證券買賣(須經董事會批准)直至作出披露。所有內幕消息公告於發佈前均須經董事會正式批准，而所有未公佈內幕消息均須嚴格保密直至發出正式公告。披露小組須進一步確保僅向因履行職責而「有需要知道」之僱員提供尚未公佈的內幕消息。除向披露小組匯報外，所有已得悉或獲悉未公佈內幕消息的董事、高級人員或僱員不得向或與本集團內外任何其他人士披露、討論或分享有關消息。股價敏感資料政策亦載有必要時向特定類別之人士預先披露內幕消息的標準。在此情況下，披露小組應進行監控，一旦消息洩露則須在合理可行情況下盡快作出披露。

董事、高級人員及僱員已得悉未披露內幕消息時禁止進行本公司股份買賣。證券買賣受下節所述適用於董事及相關僱員(定義見《企業管治守則》)的證券守則規限。

證券交易

本公司已採納一套監管董事進行證券交易的守則(「《證券守則》」)(當中包括不時修訂之《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》」))。每名董事於獲委任時獲發一份《證券守則》複本，亦會定時收到任何經修訂之《證券守則》複本。董事將預先獲通知，提醒彼等根據兩套守則下之責任不得買賣本公司證券之每段期間之開始日期。

所有董事均已確認彼等於年內一直有遵守《標準守則》及《證券守則》所規定之標準。

本公司亦已就相關僱員之證券交易採納一套不低於《標準守則》所訂標準之行為守則。相關僱員將預先獲通知，提醒彼等根據該守則下之責任不得買賣本公司證券之每段期間之開始日期。

董事會

如上文所述，企業管治職能乃透過董事會執行，董事會亦擔當本公司領導和監控角色。董事為企業管治的支柱，時刻真誠、審慎、勤勉地發揮所長以履行職責。董事會共同負責促進本公司成功，並致力平衡廣泛權益相關者與本集團的利益。



董事會(續)

董事會平衡

董事會由張松橋先生擔任主席，包括九名成員。董事會組成之資料載於第1頁「公司資料」一節內。所有成員均於本年度至本報告日期止於董事會在任。

董事之履歷簡介詳情載於第16及17頁之「董事及高級管理人員」一節內。

本公司深明具備成員多元化之董事會帶來之優勢，並指示董事會與提名委員會共同參與檢討董事會之組成。委任或重新委任董事時須首先由提名委員會參照本公司為監管董事會成員提名及多元化而採納之政策加以考慮。提名委員會其後會將建議提交下次舉行之董事會會議供董事考慮及批准。

提名委員會認為年內董事會已達致多元化之恰當水平，執行董事及獨立非執行董事之組成亦維持均衡，後者更具備足夠才能及數目使彼等之意見在董事會商議時舉足輕重。委員會已確認獨立非執行董事概無任何重大干擾其獨立判斷之利益或關係，因此認為所有獨立非執行董事仍屬獨立身份。

董事會每年定期舉行四次會議，並於有需要時另行召開會議以便有效地履行董事會之職責。董事委員會亦會定期舉行會議以便有效地履行彼等之職責。一如其他董事會成員，獨立非執行董事透過定期出席會議及積極參與公司事務，為董事會及其所服務之委員會以其技能、專業知識及各自不同背景及資歷作出貢獻。彼等亦會出席股東大會，藉以對股東之意見有均衡了解。

董事會會議及股東大會之出席率

本公司於年內舉行四次董事會會議及一次股東大會(股東週年大會)。每名董事在上述會議之出席率如下。

	會議出席次數／召開次數	
	股東週年大會	董事會定期會議
執行董事		
張松橋(主席)	1/1	4/4
楊顯中(董事總經理)	1/1	4/4
袁永誠	1/1	4/4
黃志強	1/1	4/4
梁偉輝	1/1	4/4
董慧蘭	1/1	4/4
獨立非執行董事		
吳國富 ¹	1/1	4/4
陸宇經 ²	1/1	4/4
梁宇銘 ²	1/1	4/4



董事會(續)

董事會會議及股東大會之出席率(續)

附註：

- 1 吳國富先生之任期由2021年5月18日起至2024年舉行之股東週年大會結束時止。
- 2 陸宇經先生及梁宇銘先生之任期均由2020年5月18日起至2023年舉行之股東週年大會結束時止。
- 3 非執行董事須根據本公司組織章程及一切適用之法律規定，輪流退任及合乎資格膺選連任。

年內，主席曾在沒有其他董事參與之情況下與獨立非執行董事舉行了一次會議。

管理層之委任

董事會在主席領導下，須就本集團之整體管理及表現向股東負責。由於需要持續關注，故此董事會委任由執行委員會成員及二線管理人員組成之管理團隊。董事總經理將管理及行政職務方面之工作轉授予須定期向其直接匯報之高級行政人員。

管理層及董事會專責事務之轉授

董事會制訂本集團之業務策略，並監察其發展情況。董事會亦轉授管理層處理其他事項，同時保留並有效地執行若干決策及行事權力。董事會就其專責及轉授管理層執行之事宜給予書面聲明。董事會亦每年檢討有關安排以確保有關安排符合本公司需要。

有關聲明確認董事會專責事宜可分為以下九大類別，即：(1)董事會及高級管理人員；(2)與股東及權益相關者之關係；(3)財務事宜；(4)業務策略；(5)資本性開支；(6)樓宇租賃或購買；(7)未列入預算之主要交易；(8)涉及合法性或適切性問題之行動或交易；及(9)內部監控及報告系統。

董事會監察管理層的管理是否恰當且未超出其職權範圍。有關聲明詳細界定管理層的權力，其中包括董事會所採納之業務策略及方針，批准投資及撤資事項以及根據董事會之政策及指令管理本集團資產及負債。尤其是，管理層會協助編製中期及年度賬目／報告，以及實施及監管本公司之財務監控及風險管理及內部監控系統。管理層一般每月舉行會議以檢討本集團之營運及財務表現是否符合既定之預算及目標。

資料提供及使用

董事會及個別董事於任何時間應有自行接觸高級管理人員之獨立途徑。管理層確定董事會及其屬下委員會準時獲得足夠資料、董事會文件及相關資料，從而作出知情決定。全體董事均可向公司秘書尋求意見及要求提供服務，彼須向董事會負責，確保遵循董事會程序及遵守適用之規則及規例。每位董事或董事會委員會成員可在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。



董事會(續)

董事之責任

於獲委任加入董事會時，每名董事均獲發一套入職資料，包括本集團最近期之財務狀況資料，以及董事職責與企業管治之指引。此外，董事會全體成員均獲每月最新資料，使彼等能對本集團之業績表現、狀況及前景有更平衡及易於理解之評估。歡迎各新任董事前往各營運部門參觀，藉以對本集團之業務運作有更深入了解。

由公司秘書部管理之小型圖書館收藏本公司之企業通訊以及管治政策和程序，並收集適用之規則、條例、守則及法規，開放給全體董事使用。歡迎各董事前往圖書館參觀及借閱該等資料。

本公司深明董事持續專業發展之需要，並確保董事不時獲得充足之培訓機會，以發展及更新彼等之知識及技能。年內，本公司繼續安排及撥資舉行適合其董事之培訓；董事接受適當培訓，其中特別注重作為上市公司董事的角色、職能及職責。

保險範圍

本公司已為董事及高級人員因法律訴訟引起之責任購買恰當之保險。保險之保障範圍由管理層每年檢討。

主席及董事總經理

主席及董事總經理職位分別由不同人士擔任，並已分別界定其管理董事會及管理本公司事務之工作。董事會認為，兩項職務分別由兩名不同人士擔任至為重要，以確保權力及授權分佈平衡及維持本公司管理層之獨立性、問責性及責任。主席與董事總經理之職責區分已清楚確立，並以書面載列。

主席負責領導董事會，確保其在各方面職責之效力。董事總經理在管理層之支持下負責提供策劃及履行計劃工作。

主席應確保全體董事清楚知悉當前在董事會會議上提出之事項，並確保董事會及時就所有重要及適當事項進行商討。每年董事會會議均預先訂定日期，讓全體董事均有機會出席，並且鼓勵董事公開討論。本公司鼓勵全體董事會成員積極參與董事會會議，以加強其對本集團之認識及了解。

於計及董事總經理提出及當時營運事宜產生之任何新增項目，以及其他董事可能向主席提出之有關其他事宜後，主席有權把上述各項納入所擬備之每次董事會會議議程。在可行之情況下，有關議程及隨附董事會文件應全部最少在會議指定舉行日期之3日前適時送呈全體董事。

主席之責任亦包括主持董事會會議、領導討論以得出明確之結論，並確信會議秘書明白各項達致之結論。公司秘書及財務總監均出席董事會會議，並在適當情況下就企業管治及會計與財務事宜提供意見。

董事會會議及董事委員會會議之會議記錄由獲正式委任之會議秘書保存及可供任何董事查閱。董事會會議記錄之初稿及最終定稿會發送予全體董事，分別供彼等表達意見及作紀錄之用。



問責及核數

財務匯報

董事負責編製賬目。董事會於年度報告及中期報告、其他涉及股價敏感資料之公告及根據《上市規則》之規定須予披露之其他財務資料作出平衡、清晰及可理解的評審。此外，其亦應在向監管者提交之報告書及根據法例規定披露的資料內作出同樣之陳述。

董事亦負責並確保財務資料完整與及時披露。董事就其所作之安排確信有關賬目屬真實公允、準確披露本公司財務狀況且已遵守法例規定及適用之會計準則。

風險管理及內部監控

董事會有責任確保本集團維持適當及有效之風險管理及內部監控系統(「該系統」)，以保障股東之投資及本公司之資產，並為此採取合理步驟，預防及偵察欺詐及其他違規行為。本公司已設立風險管理架構，包括董事會、審核委員會、內部審核功能及管理層。董事會評估及確定達致本公司策略目標應會面對之風險的性質及範圍，透過審核委員會及內部審核功能監督該系統的設計、實施及監察管理，並由管理層向董事會確認該系統之有效性。

儘管董事會須對該系統負責，並有責任檢討該系統之有效性，但董事會明白該系統旨在協助本公司管理而非消除未能達成業務目標之風險，而且只能就不會有重大之失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

該系統由管理層、內部審核功能和審核委員會持續審查，並由董事會終審。審核委員會每年收取關於已識別主要風險領域內部監控之操作範疇的內部審核報告及管理報告。任何經確定之重大內部監控缺失及解決有關缺失之建議都會在適當時向董事會匯報。基於該等報告，審核委員會進行相關檢討及向董事會匯報，重點指出任何需要採取措施或需予改善之範疇。董事會考慮審核委員會之意見及建議，檢討該等系統成效，並於本報告披露以告知股東。

採用上述程序，董事會已在2021年11月安排了一次會議並於2022年3月安排了另外一次會議，檢討本年度本公司有否遵守風險管理與內部監控守則條文。檢討涵蓋一切重大監控，包括財務、營運與合規監控，並特別考慮《企業管治守則》D.2.2及D.2.3條涵蓋之項目，包括：本公司會計、內部審核及財務匯報職能方面之資源、員工資歷和經驗、培訓課程及預算是否足夠；主要風險性質及範圍變化；及本公司應對業務及外部環境轉變的能力；管理層對風險之持續監控、內部監控系統及內部審核功能之工作的範疇及水準；向審核委員會告知監控結果之範圍及頻次；重大管控失誤或監控不力及對本公司財務表現或狀況之影響；及本公司在財務匯報及《上市規則》合規程序上之有效性。兩次會議均無得悉上述項目有任何錯誤或不妥。



問責及核數(續)

風險管理及內部監控(續)

本公司識別、評估及管理重大風險之程序以及主要系統特徵的程序，載於下文「*風險管理程序*」分節。此外，按第18及19頁內幕消息一節內所述，本公司已採納程序及內部監控措施以監管處理及發佈內幕消息。

本年度至本報告日期，本集團已經設立風險管理程序以及處理及發佈內幕消息之程序和內部監控措施。

風險管理程序

董事會認為穩健之風險評估程序可作為制定適當風險對策之可靠依據。本集團主要業務分部(即經營駕駛學校、經營隧道、經營電子道路收費設施及財務管理)之風險狀況及程度各不相同。各個業務分部對於相同風險因素之風險承受水平，以及將風險程度降至低於設定風險承受水平之相關風險對策亦未必相同。雖然董事會負責識別及評估更具宏觀及戰略性質之風險，管理層仍設法在業務營運以及法律、財務、人力資源及技術等職能領域加入風險管理元素，從而令各個業務分部採取更實際之日常風險管理方法。

風險管理程序包括設定風險背景(策略、組織及營運方面)、識別風險因素、基於所設定之評級標準分析及評估風險水平(即評估風險發生之可能性，以及有關風險對業務表現或達成收益最大等目標之影響是否重大)、將風險因素分類排序、選擇及實施可減輕業務中斷或違反適用規則及法規等風險之控制機制／措施，並作出評估。不同業務分部之管理層獲授權透過檢討及更新相關風險狀況來評估風險。有關檢討範圍包括策略、合規、營運及財務風險等風險組別，進一步細分成不同風險類別、風險名稱及描述。由於個別業務分部之風險狀況可能僅於特定時期內存在，因此各業務分部之管理層須於每半年對整體風險狀況檢討，以監察風險項目之任何變化以及有關控制機制及／或措施之成效。

董事會與審核委員會及內部審核功能定期評估管理層設立及維持之系統之成效，確保管理層已履行職責維持有效系統。

董事會轄下之委員會

董事會在下述四個主要委員會支持下作出決策。所有委員會之職權範圍已載於本公司網站，惟執行委員會之職權範圍除外。

執行委員會

成員全屬執行董事的執行委員會負責協助董事會指導及監督本公司事務。如載於第1頁「公司資料」一節所示，本公司現有六名執行董事在任。所有成員均於本年度至本報告日期止於委員會任職。

根據職權範圍所界定，執行委員會根據本公司組織章程或以其他方式明確獲賦予董事權力。



董事會轄下之委員會(續)

薪酬委員會

薪酬委員會由梁宇銘先生擔任主席，包括第1頁「公司資料」一節所列三名成員。所有成員均於本年度至本報告日期止於委員會在任。

該委員會協助董事會釐定個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇，並進一步負責向董事會就本公司董事及高級管理人員之全體薪酬政策及架構提出建議，檢討及批准管理層之薪酬建議，以及就非執行董事之酬金提出建議。

薪酬委員會於年內舉行會議一次，出席率達百分百。

會議出席次數／ 召開次數

梁宇銘(主席)	1/1
張松橋	1/1
吳國富	1/1

本集團之薪酬政策為致力招攬、獎勵及保留對執行本集團業務策略舉足輕重之行政人才，為股東爭取持續長遠回報。其薪酬結構由固定及變動部份組成，包括薪金、酌情花紅、退休計劃供款及股份期權。

各執行董事及高級行政人員所收取之酬金乃參照個人及公司表現，業內特定之薪酬基準及當時市況而釐定，並須每年評估。

薪酬委員會根據市場慣例、所付出之時間及所承擔之責任程度，建議每年須支付予非執行董事之袍金水平，然後將該等建議提呈董事會會議批准。

年內，薪酬委員會審閱及批准管理人員之薪酬建議。該委員會亦審閱(除其他事項外)董事袍金及薪酬政策與結構，並視乎與之類同公司之薪金水平，及個別執行董事之角色、責任及表現釐定個別執行董事之薪酬待遇，使管理層之獎勵符合股東之權益。

委員會深信在回顧年度應用並預期在未來年度及以後將應用之薪酬政策符合本公司方針及目標。委員會認為年內之行政人員薪酬水平與市場相符。

年內之董事薪酬詳情載於第98頁之財務報表附註6內。

提名委員會

提名委員會由張松橋先生擔任主席，包括第1頁「公司資料」一節所列三名成員。所有成員均於本年度至本報告日期止於委員會在任。

該委員會協助董事會制訂及實施有關提名董事之政策，以評估獨立非執行董事之獨立性，以及就董事之委任或重新委任及董事會繼任人選之管理提供意見。其主要職責乃招募、篩選及推薦董事會候選人以供股東進行選舉，以確保董事會能保留恰當之才能、技能及經驗以及成員多元化之組合。



董事會轄下之委員會(續)

提名委員會(續)

提名委員會於年內舉行會議一次，出席率達百分百。

	會議出席次數／ 召開次數
張松橋(主席)	1/1
吳國富	1/1
梁宇銘	1/1

提名委員會已採納以下政策，以協助其履行於職權範圍所列明之職務及職責。委員會可根據當中規定不時修訂有關政策。

推薦候選人

委員會應考慮所有獲任何董事或股東推薦為董事提名人之候選人，惟倘屬股東推薦，有關推薦須遵守本公司組織章程、股東提名應正式提交股東大會之程序以及《上市規則》所載之所有適用通告規定。委員會亦可全權酌情考慮由任何人士推薦為董事提名人之任何候選人。

所需之資歷、素質及技能

委員會致力物色誠實守信並在彼等從事之行業擁有傑出成就及具備相關資歷、素質及技能之人士，以有效地付予全體股東之最佳利益。甄選候選人時，將考慮彼等之判斷力、承諾提升股東價值、提供實務觀點及多元化思維之能力。委員會亦會就當時董事會之組成、本公司之營運需求及全體股東之長遠利益對候選人作出相關評估。於進行有關評估時，委員會不僅考慮有關董事候選人之評估及推薦建議，亦考慮董事會成員之多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗及技能)及其認為符合董事會及本公司當時及預期未來需求之有關其他因素，並保持董事會政策、資歷、素質及技能之平衡。委員會亦會考慮其認為符合本公司及其股東最佳利益之其他相關因素。經考慮本公司之業務模式及需求，上述多元化政策已載列於本公司設立之董事會多元化政策，以達致董事會成員多元化。

獨立性

委員會應確保至少三分之一董事會成員(或《上市規則》不時規定之其他董事會成員數目)符合獨立非執行董事之定義。委員會應根據《上市規則》3.13條所載之獨立性標準，透過每年審查每位獨立非執行董事提名人及其直系親屬(定義見《上市規則》)之潛在利益衝突而對各獨立非執行董事提名人進行評估。於董事會連續任職九年或以上之退任獨立非執行董事，符合資格獲董事會提名以便於股東大會上重選連任，惟其須仍被董事會視為獨立人士。



董事會轄下之委員會(續)

提名委員會(續)

提名人評估程序

委員會將任何已表明其重選意願之董事及由任何股東推薦之任何其他人士視為候選人。委員會亦可自行物色候選人及聘請專業公司或其他第三方之服務，以協助物色及評估有潛質之提名人。委員會可採用任何其認為適當之程序評估候選人，相關程序須符合其職權範圍、本公司組織章程、企業管治政策及本企業管治報告所述之政策所載者，惟用於評估各提名董事選舉或委任之程序應大致相若，且在任何情況下，委員會評估由股東推薦之提名人時所依據之程序，均不得與評估同一董事選舉或委任之其他提名人之程序有重大差異。

提名程序

1. 委員會秘書須召開委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人(如有)，以供委員會在大會前審議。委員會亦可提名並非由董事會成員提名之候選人。
2. 就填補臨時空缺而言，委員會應提供推薦建議，以供董事會審議及批准。就建議候選人於股東大會上參選而言，委員會應向董事會提名，以供其考慮及推薦。
3. 直至刊發股東通函為止，獲提名人不得視其已獲董事會建議於股東大會上參選。
4. 為提供有關獲董事會提名在股東大會上參選之候選人之資料，股東將獲寄發一份通函。該通函將根據適用法律、法規及規則之規定載列建議候選人之姓名、簡要履歷(包括資歷及相關經驗)及其他任何資料。
5. 股東可根據公司網站所載相關程序於提出意向通知期間內向公司秘書發出通知，以提呈選舉特定人士為董事之決議案。有關建議之候選人詳情將透過公告及／或補充通函寄發予所有股東。
6. 候選人可在股東大會舉行前任何時間透過向公司秘書發出書面通知撤銷其候選人資格。
7. 董事會擁有有關於任何股東大會上參選之候選人之推薦建議之所有事宜之最終決定權。
8. 股東提呈之決議案須與董事會推薦建議候選人所提呈決議案之形式一致。

年內，提名委員會檢討董事會之組合及獨立非執行董事之獨立性，並考慮於下屆股東週年大會上備選連任之退任董事是否合適，以及董事繼任人選計劃之需要。委員會亦檢討提名政策及董事會成員多元化政策，並討論為推行後者而設定之目標，及確認該等目標已經實現。委員會之結論為董事會之組合應維持不變。



董事會轄下之委員會(續)

審核委員會

審核委員會由陸宇經先生擔任主席，包括第1頁「公司資料」一節所列三名成員。所有成員均於本年度至本報告日期止於委員會在任。

該委員會為監察本公司與外聘核數師關係之重要代表個體，協助董事會監管本公司之財務資料及僱員舉報程序，並監察本集團之財務申報系統、風險管理及內部監控系統。

審核委員會至少每半年與外聘核數師畢馬威會計師事務所舉行會議一次及每年與管理層舉行會議三次。

審核委員會於年內舉行三次會議，出席率達百分百。

會議出席次數／ 召開次數

陸宇經(主席)	3/3
吳國富	3/3
梁宇銘	3/3

年內，審核委員會批准畢馬威會計師事務所的薪酬及應聘條款，並考慮其是否適宜續聘。委員會透過檢討非核數服務及審核程序成效檢查畢馬威會計師事務所的獨立及客觀性。委員會確信畢馬威會計師事務所表現出作為外聘核數師應有之獨立及客觀性，且審核程序乃屬有效。畢馬威會計師事務所為本集團提供服務所得酬金合共為港幣3.7百萬元，其中港幣3.1百萬元為核數費用及港幣0.6百萬元為中期審閱費用。委員會認為畢馬威會計師事務所所提供之中期審閱及商定程序服務並不影響其獨立性。委員會亦審閱本公司之財務報表及中期與年度業績，根據《企業管治守則》履行其他職責，包括檢討風險管理及內部監控系統、內部審核功能及非審核服務政策及舉報程序之成效。賬目並無重大財務報告判斷，亦無載有任何重大或異常項目。

按第23至24頁風險管理及內部監控章節所披露，審核委員會在監督本集團風險管理及內部監控系統方面發揮了極其重要的作用。這有賴於審核委員會透過於本年度內與畢馬威會計師事務所及內部審核功能(不論管理層是否參與)定期舉行會議，討論所發現之風險，並檢討風險評估和內部及外部審核之主要結果。

管理層認為，現時已確立且於全年維持充足之風險管理及內部監控系統，有助確保營運之效用及效率、保障資產免遭不法利用及處置、確保維持適當之會計紀錄及財務報告屬真實公允、容許積極管理已識別之有關風險、容許對財務匯報、內部監控或其他方面可能發生之不正當行為作出公平獨立的調查及適當之跟進行動，及確保遵守有關法例及規例。管理層亦認為，自上次年度檢討以來，重大風險之性質及程度均無改變。本公司可應對業務及外部環境與財務匯報程序變化，有效地遵守《上市規則》。本集團之會計、內部審核及財務匯報職能方面有足夠之資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受之培訓課程及有關預算。回顧年度並無發現任何重大監控失誤或不足，亦無揭露任何需作出重大改善或修改而須敦請審核委員會垂注之事宜。



董事會轄下之委員會(續)

審核委員會(續)

審核委員會同意上述結論，並確信管理層已履行職責設立有效系統。委員會亦獲悉本年度內部審核與外部審核之間並無衝突，而內部審核功能仍獲得充足資源並行之有效，於本公司擁有適當的地位。委員會向董事會建議於應屆股東週年大會上續聘畢馬威會計師事務所為本公司來年之外聘核數師及提呈2021年度之賬目，以便股東批准。

與股東之溝通

董事會已設立一套與股東溝通之政策，該政策載列本公司與其股東及潛在投資者保持聯繫之方法。該政策會每年作出檢討以確保其成效。

股東權利

本公司須於每一曆年就每一財政年度舉行股東週年大會。下列有關股東權利之程序須受本公司組織章程、《公司條例》(第622章)及適用之法例及法規所限制。

召開股東大會之程序

1. 在全體有權於本公司股東大會上表決之股東之總表決權中佔至少百分之五(5%)之股東可要求董事召開股東大會。
2. 請求書必須述明將予處理事務之一般性質，並包括可能在大會上正式動議及打算動議之決議案內文，並必須由有關股東簽署及送交本公司之註冊辦事處，並註明「致公司秘書」。請求書可包含數份同樣格式之文件，而每份文件均由一名或多名有關股東簽署。
3. 如董事在本公司收到該請求書當日後二十一(21)日內，未有妥為安排在股東大會通知書發出日期後二十八(28)日內召開股東大會，則該等股東或佔該等全體股東一半以上總表決權之任何股東，可自行在本公司收到該請求書日期後起計不超過三(3)個月召開大會。
4. 由股東按此要求召開之大會，其召開方式必須盡可能與董事要求召開之大會相同，而股東為此所引起之任何合理費用須由本公司償付。
5. 如召開股東週年大會及大會以通過一項特別決議案，必須於最少二十一(21)日及不少於足十(10)個營業日發出書面通知，以召開股東大會(延會除外)；而在任何其他情況下，則須發出最少十四(14)日及不少於足十(10)個營業日之書面通知。倘全體股東書面同意，則大會可以發出比較短時間之通知召開。



股東權利(續)

於股東大會上提呈議案之程序

1. 除有權請求董事召開股東大會外，在全體有權於股東大會上表決之股東之總表決權中佔至少百分之五(5%)之股東有權要求本公司傳閱可能會在大會上正式動議並以書面決議案形式提呈之決議案，以及傳閱有關決議案主題之不多於一千(1,000)字陳述。股東亦可要求本公司向有權接收股東大會通知之股東傳閱有關所提呈決議案提述之事宜或該大會將處理之其他事務之不多於一千(1,000)字陳述，惟每次僅可要求傳閱一項陳述。倘在擁有相關表決權之全體股東之總表決權中佔至少百分之二點五(2.5%)之股東，或擁有該項權利之最少五十(50)名股東要求本公司傳閱陳述，則本公司須按此行事。
2. 請求書(註明須發出有關通知之該決議案)必須簽署及須於與該請求有關之股東週年大會舉行前不少於六(6)個星期；或倘為較後時間，則不遲於發出該大會通知之時間，送交本公司之註冊辦事處，並註明「致公司秘書」。本公司須承擔向全體股東傳閱有關決議案之費用。
3. 除退任董事及該等獲董事提名參選之人士外，股東如欲在股東大會上提名一名人士參選董事，則須發出有關該意向之書面通知，以及將由該名人士發出之書面通知連同《上市規則》13.51(2)條規定須予披露之個人資料送交本公司之註冊辦事處，並註明「致公司秘書」，遞交之期限為不得早於為該選舉而召開之股東大會發出通知翌日，但不得遲於該大會舉行日期之前七(7)天。首項通知必須由有關股東簽署，而第二項通知列明獲提名人士之參選意願及公佈其個人資料之同意，必須由獲提名參選之人士簽署。

附註：為讓股東具備充足時間考慮選舉獲提名人士為董事，而不延後大會，提出建議之股東務須於切實可行情況下儘早及最理想於有關股東大會舉行日期之前十四(14)個營業日將所需通知及資料提交或促使提交予本公司。

股東可隨時透過本公司註冊辦事處或investors@ch.limited向董事會發出查詢。公司秘書部門或負責投資者關係之部門會(於適當情況下)將有關查詢轉交董事會或董事委員會。至於有關持股量及相關事宜之查詢，股東應致電或親臨本公司之過戶登記處查詢。

投資者關係

本公司於年內並無對本公司之組織章程文件作出重大修改。

結語

董事會相信，本公司於本年報涵蓋之會計期間內一直維持良好之管治。本公司將繼續檢討其管治常規以確保能配合最新發展情況。



緒言

我們欣然呈列環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)事宜之年度報告。本報告提供本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度之環境及社會表現最新資料。本報告依照《主板上市規則》條編製，提供根據《上市規則》附錄27環境、社會及管治報告指引規定披露之資料。

報告範圍

本集團考慮其主要收益來源以識別報告範圍。本報告涵蓋本集團之經營，包括主要經營駕駛學校的附屬公司(「駕駛學校集團」)及庫務管理，共佔本集團總收益的100%。本報告之範圍較最近之報告概無重大變動。

管治架構

我們相信，環境、社會及管治乃達致業務長青的關鍵元素之一。本集團早已認可融入環境、社會及管治的重要性，認為此乃促進決策過程的可持續性的關鍵，且對向股東及持份者推廣環境、社會及管治價值及道德觀念至關重要。為確保於本集團內有效及貫徹一致地實施可持續策略，我們已採納全面的政策(「企業社會責任政策」)，當中強調我們對可持續發展及社會責任的義務。根據企業社會責任政策，我們之業務及經營決策須顧及四個主要領域，包括工作場所、經營常規、社區及環境。

董事會負責以下各項的領導及責任：

- 監督本集團環境及社會影響的評估。
- 瞭解本公司營運模式的潛在影響及重大環境、社會及管治(包括氣候相關)事宜的相關風險。
- 符合投資者及監管機構的期望及要求。
- 執行重要性評估及報告程序，以確保行動得到妥善遵循及執行。
- 從上而下推廣文化，以確保環境、社會及管治考慮因素列入業務決策過程的一部分。

所識別的環境、社會及管治事宜為我們整體策略(包括風險管理)的重要組成部分。本公司設立的風險管理及內部監控系統載於企業管治報告。董事會在高級行政人員的支持下，執行以下環境、社會及管治職能：(i)制定環境、社會及管治管理方針及策略、政策、宗旨、目的及目標以及優先次序；(ii)檢討及監察本集團在環境、社會及管治相關目標及指標方面的表現；及(iii)檢討遵守環境、社會及管治報告指引的情況及在環境、社會及管治報告內的披露。高級行政人員則執行本集團的環境、社會及管治政策、常規及表現，以確保監管合規。在履行職責時，高級行政人員協助董事會與各持份者保持透明及有效的溝通，識別及評估環境、社會及管治風險，評估環境、社會及管治內部監控機制的有效性，以及監察及應對日益增加的環境、社會及管治相關問題。彼等可在適當情況下向董事會提出建議，以提升本集團的整體環境、社會及管治表現。



年內，COVID-19 疫情的餘波繼續對全球及本地經濟造成衝擊。儘管疫情爆發帶來重大挑戰及經濟影響，本集團透過加強環境、社會及管治管理及其他努力，展現調整及維持營運的能力。

於 2021 年，本集團透過徵求持份者意見，開展以環境、社會及管治為首的評估活動。考慮到本集團的營運及可持續發展趨勢，我們已識別重大環境、社會及管治相關事宜並納入行動當中，以深入了解持份者對本集團可持續發展表現及策略的意見及期望。

為響應政府於 2050 年前實現碳中和的氣候行動計劃，本集團已加大力度加快低碳轉型。這包括成立專責團隊識別對氣候的影響及解決方案，專注於減少環境中溫室氣體（「溫室氣體」）排放的方法。此外，我們已制定溫室氣體排放的新目標，作為我們營運減碳的路線圖。配合我們在節能、節水及減廢方面的承諾，表明我們對環境保護的大力支持。董事會及高級行政人員將定期審閱環境、社會及管治相關目標及指標的進展，以確保將環境、社會及管治因素納入我們的業務策略當中。

報告原則

重要性：本報告採納重要性原則。我們進行了重要性評估，以識別本報告所依據的重大環境、社會及管治議題。評估結果已由高級管理層妥為討論及妥為考慮。請參閱「持份者參與」及「重要性評估」章節。

量化：本報告乃根據環境、社會及管治報告指引編製，並以量化方式披露關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）。有關用於關鍵績效指標的標準、方法、假設及／或計算參考以及主要轉換因素來源的資料乃於適當情況下呈列。

一致性：除另有說明外，本報告所用方法或關鍵績效指標與上一份報告所用者一致。倘範圍或方法或關鍵績效指標出現可能影響有意義比較的變動，將隨附說明附註。

董事會已審閱及批准本報告，並盡力確保本報告所呈列資料的準確性及可靠性。



持份者參與

本集團一直致力與持份者維持良好關係，達致可持續發展的目標。持份者參與是管理層識別、管理及報告對持份者最重要及與本集團業務最相關事宜的策略的重要部分。為加強了解持份者的期望，以及識別重要議題及評估我們可持續發展措施的成效，我們利用下列多元化的參與方式及溝通渠道與持份者保持定期聯繫。

持份者	期望	溝通渠道
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> 企業管治體系 合規運營 信息披露及透明度 保障股東權益 投資回報 	<ul style="list-style-type: none"> 股東週年大會及其他股東大會 財務報告 公告及通函 公司網站及電郵
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 合理價格 產品質量 客戶隱私保護 商業誠信及道德 	<ul style="list-style-type: none"> 客戶服務熱線及電郵 媒體 個人聯繫 滿意度調查
員工	<ul style="list-style-type: none"> 職業發展機會 職業健康與安全 薪酬及福利 工作環境 	<ul style="list-style-type: none"> 培訓、研討會及簡報會 員工考核 文化及體育活動 內聯網及電郵
供應商及合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> 公平招標 商業道德及聲譽 長期合作 	<ul style="list-style-type: none"> 業務會議、電郵及電話 審閱及評估 定期會議
監管機構及政府部門	<ul style="list-style-type: none"> 企業管治體系 合規運營 信息披露及透明度 政策執行 支付稅項 	<ul style="list-style-type: none"> 合規顧問 實地考察 財務報告 網站 法律顧問
社區、非政府組織及媒體	<ul style="list-style-type: none"> 回饋社會 環境保護 社會公益 職業健康與安全 合規運營 	<ul style="list-style-type: none"> 社區活動 環境、社會及管治報告 媒體



重要性評估

董事會及管理層已參與編製本報告。彼等協助本集團檢討其營運、識別關鍵環境、社會及管治事宜及評估其對業務及持份者的重要性。我們已進行重要性評估，以識別對本公司業務及其持份者產生最重大影響的環境、社會及管治議題。

本集團對該等環境、社會及管治主題進行優先排序，以更好地進行策略規劃及資源分配。下表中屬於「高度重要」類別的議題已識別為對本集團業務營運及其持份者最重要的議題。本集團深明持份者的期望，致力持續改善其環境、社會及管治表現。

以下為本集團的重大環境、社會及管治層面概要。

中度重要	重要	高度重要
<ul style="list-style-type: none"> 廢物管理 水資源管理 供應鏈管理 合理營銷推廣 社區投資 	<ul style="list-style-type: none"> 溫室氣體排放及控制 能源效率 減緩及適應氣候變化 僱傭慣例 員工發展與培訓 保障客戶私隱及知識產權 	<ul style="list-style-type: none"> 職業健康與安全 勞工準則 客戶滿意度 產品及服務質量 合規管理與誠信建設

聯絡及反饋

我們歡迎閣下提供意見。如閣下有任何建議或疑問，請以郵件或電郵形式發送至以下地址或電郵地址：

地址：香港灣仔港灣道26號華潤大廈25樓

電郵：investors@ch.limited

A. 環境

本集團知悉與其業務有關的環境影響，並盡力減少其營運產生的空氣污染物、溫室氣體排放、廢水排放及廢物量。為減少營運對環境的影響，本集團致力提升其持份者的環保意識，而其於這方面的努力可見於在辦公室及工作場所提倡的可持續慣例。本集團已制定具體指引，涵蓋屬於的四個重要範疇，即(1)排放物、(2)資源使用、(3)環境及天然資源以及(4)氣候變化。

於2021年，本集團並不知悉任何違反有關法律法規以致就與廢氣及溫室氣體排放、向水源及土地排污、有害及無害廢棄物的產生相的事宜有重大影響。該等法律法規(其中)包括香港法例第311章《空氣污染管制條例》、香港法例第354章《廢物處置條例》及香港法例第358章《水污染管制條例》。



A1. 排放物

廢氣排放

本集團的廢氣排放來源主要來自駕駛學校集團訓練車輛消耗的汽油及柴油。針對上述來源，本集團積極採取以下措施：

- 提前規劃路線以避免路線重複，並優化燃油消耗。
- 在車輛閒置時關閉引擎。
- 定期進行車輛檢查及保養，以確保最佳的引擎性能及燃料使用。
- 利用電話／視像會議在線演講或開會，代替不必要的海外出差。
- 鼓勵員工出外辦工時乘坐公共交通工具。
- 在發展項目中採用超低硫柴油。

於2021年，本集團產生的氮氧化物(NO_x)、硫氧化物(SO_x)及顆粒物(PM)排放量分別約為3,414公斤、13公斤及316公斤，主要來自駕駛學校集團的訓練車輛所消耗的燃油。

溫室氣體排放

本集團溫室氣體排放的主要來源為車輛消耗汽油及柴油的直接排放(範圍1)、購買電力的能源間接排放(範圍2)，以及政府當局或部門處置淡水及污水所用電力及堆填區的廢紙處置(範圍3)。本集團已設定目標，以2021年為基準年，在未來五年內將其溫室氣體排放密度(噸二氧化碳當量／員工)減少3%。為實現此目標，本集團已採取措施，並將緊守該等措施。

鑑於駕駛學校集團佔溫室氣體排放的重大部分，而使用的汽車種類及數量屬主要原因，本集團要求駕駛學校集團遵守適用的當地法律及法規，並採取以下行動，以更有效管理溫室氣體排放：

- 監察車輛的排放表現。
- 遵守本集團的排放控制措施，詳情載於本層面「廢氣排放」一節。

本集團亦在日常營運中提倡綠色實踐，並已採取以下措施：

- 在辦公區域張貼綠色資訊，提高僱員的環保意識，推廣最佳的環境管理實踐。
- 實施車隊管理措施，詳情載於本層面「廢氣排放」一節。
- 實施節能節水措施，詳情分別載於層面A2「能源管理」及「水資源管理」章節。

於2021年，本集團共排放約2,993.10噸二氧化碳當量的溫室氣體，密度約為每名僱員4.52噸二氧化碳當量。本集團將繼續監察其表現，並檢討於未來年度達成目標的進度。



本集團溫室氣體排放表現概要如下。

關鍵績效指標 ¹	2020年		2021年	
	排放 噸二氧化碳 當量	密度 噸二氧化碳 當量／僱員 ²	排放 噸二氧化碳 當量	密度 噸二氧化碳 當量／僱員 ²
直接溫室氣體排放(範圍1) • 車輛消耗的汽油	2,125.73	3.09	2,297.78	3.47
間接溫室氣體排放(範圍2) • 購買電力	651.89	0.95	630.66	0.95
間接溫室氣體排放(範圍3) • 棄置於堆填區的廢紙 • 政府部門處理淡水及污水所用電力	51.39	0.07	64.66	0.10
A1.2 溫室氣體排放總量	2,829.01	4.11	2,993.10	4.52

附註：

- 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，並參照(包括但不限於)世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、香港聯合交易所發佈的《如何編備環境、社會及管治報告－附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、2014年政府間氣候變化專門委員會(IPCC)第五次評估報告(AR5)的《全球升溫潛能值》、港燈電力及中華電力有限公司最新發佈的《可持續發展報告》。
- 於2021年12月31日，本集團屬於報告範圍的僱員總數為662名(2020年：690名)。此數據亦將用於計算本報告的其他密度數據。

廢棄物管理

有害廢棄物

儘管本集團營運產生的有害廢棄物數量僅佔2021年產生的總廢棄物量相對較低的百分比，但本集團了解有關廢棄物對環境的潛在不利影響，因此採取所有必要的預防措施以妥善處理及管理有關廢棄物。本集團透過過濾及轉交化學廢棄物到合資格收集商，確保駕駛學校集團已合法處理及處置經營時產生的化學廢棄物。本集團旨在持續減少因產生有害廢棄物而造成的不利影響。

此外，本集團已制定指引以規管所有辦公室及工作場所有害廢棄物的管理及處置。我們提醒僱員(其中包括)減少打印以節省油墨或碳粉，從而盡量減少有害廢棄物的產生。如上所述，本集團委聘持牌廢棄物收集商，並確保其處理有害廢棄物時完全遵守相關環境規則及法規。



於2021年，本集團產生的有害廢棄物數量如下。

關鍵績效指標	2020年		2021年	
	年度有害廢棄物噸	密度噸／僱員	年度有害廢棄物噸	密度噸／僱員
A1.3所產生有害廢棄物總量	5.51	< 0.01	5.8	< 0.01

無害廢棄物

本集團產生的無害廢棄物主要為一般廢棄物及辦公用紙。於2021年，本集團已制定目標於未來五年減少無害廢棄物密度3%，以2021年作為基線年份。本集團將繼續在此方面努力不懈。

本集團將3R原則的概念，在廢物管理措施中實行減少使用、物盡其用及／或循環再用。以下為於駕駛學校範圍內已經採取的措施：

- 透過妥善的存貨規劃及管理，避免材料存貨過多。
- 以防止材料變質及損壞的方式儲存及處理材料。
- 鼓勵盡可能重複使用材料。
- 透過非定期檢查監察廢棄物管理的表現。

為有效管理及減少本集團辦公室的廢棄物，本集團已開始向僱員灌輸環保意識。具體而言，本集團提倡以下做法：

- 通過在辦公室安裝回收設施，鼓勵員工參與一般固體廢物及紙張的回收。
- 推廣使用環保文具，如可替換筆芯的原子筆及鉛芯筆(如適用)。
- 重複使用餐具、刀具及杯具，減少使用一次性餐具。
- 在會議上以茶壺及杯具代替塑料瓶提供飲品，以減少塑料廢棄物。
- 制定節約用紙措施，詳情載於層面A2「用紙管理」一節。

於2021年，本集團共產生375.82噸無害廢棄物，密度為每名僱員0.57噸。本集團將繼續監察其表現，並檢討未來數年的達標進度。



於2021年，本集團產生的無害廢棄物數量如下：

關鍵績效指標	2020年		2021年	
	年度有害廢棄物噸	密度噸／僱員	年度有害廢棄物噸	密度噸／僱員
A1.4所產生無害廢棄物總量	411.13	0.60	375.82	0.57

污水排放

本集團的業務活動並無大量用水，因此並無產生大量污水排放。由於本集團排放的污水排入市政污水管網，因此污水排放量被視為耗水量。耗水量及節省用水措施載於層面A2「水資源管理」一節。

A2. 資源使用

能源管理

於2021年，本集團消耗的能源主要為用於駕駛訓練的汽油及柴油以及日常營運的電力消耗。本集團致力透過於其營運中引入多項節能措施，盡量減少其營運對環境的影響。本集團已制定這方面的節能政措施。本集團已設定目標，以2021年為基準年，在未來五年內將能源消耗總量密度降低3%。本集團將定期檢討其能源目標，以尋求持續改善表現。

本集團積極採取節約資源及環保措施，致力優化耗電效益。以下為本集團實施的節能措施：

- 使用附有能源效益標籤之電器及辦公設備，無需使用電腦時，切換為「睡眠／待機模式」等節能功能及模式。
- 在打印設備、信息及通訊技術設備的電源開關附近貼上顯眼的「節能」標籤，並由指定員工定期監測情況。
- 定期檢查及清潔辦公設備。
- 安排維修或及時更換變質或老化部件，以減少因設備故障及部件故障而造成的電力損失。
- 鼓勵使用樓梯而非乘搭電梯上落各樓層。
- 鼓勵員工參與節能活動。

於2021年，本集團共消耗能源9.8百萬千瓦時，密度為每名僱員14,870千瓦時。本集團將繼續監察其表現，並檢討未來數年的達標進度。



以下為本集團的能源消耗表現概要。

關鍵績效指標	能源消耗來源	2020年		2021年	
		能源消耗量 千個千瓦時	密度千個千 瓦時／僱員	能源消耗量 千個千瓦時	密度千個千 瓦時／僱員
A2.1 能源消耗量	電力	1,488	2.16	1,486	2.25
	固定燃燒	0	0	0	0
	移動燃燒	7,746	11.24	8,357	12.62
	能源消耗總量	9,234	13.40	9,843	14.87

水資源管理

本集團明白水資源極為珍貴，因此一直尋求有效的用水方法，並優先考慮節約用水。本集團已設定目標，以2021年為基準年，在未來五年內將耗水密度降低3%。為實現此目標，本集團致力透過審慎計劃及密切監察，減少不必要用水。

本集團積極推動辦節約用水行為的改變。為此，辦公室及駕駛學校範圍已措施以下節約用水措施：

- 於水龍頭附近張貼「節約用水」及「保護自然環境」等提示標語。
- 於辦公／經營時間後關閉有關地區的主要供水。
- 通知負責人員維修漏水的水龍頭或水管，避免浪費。
- 使用雙沖水式馬桶。
- 盡量安裝配備紅外線感應器的水龍頭及小便器。
- 促使員工定期檢查供水系統，確保不會出現漏水情況。



於2021年，本集團共耗水22,806立方米，密度為每名僱員34立方米。本集團將於未來數年持續監察其表現，並加強節水措施。

以下為本集團的用水表現概要。

關鍵績效指標	能源消耗來源	2020年		2021年	
		耗水量 立方米	密度立方米 ／僱員	耗水量 立方米	密度立方米 ／僱員
A2.2 耗水量	年度耗水量	23,018	33	22,806	34

由於業務性質，本集團於2021年在求取水源方面並無遇到任何問題。

用紙管理

本集團消耗的主要材料之一為辦公室用紙。為盡量減少用紙，本集團提倡無紙化辦公的理念，推廣辦公自動化的應用。本集團在日常營運中已採取以下措施：

- 盡可能以電子方式(如透過內聯網、互聯網或電郵)溝通及分享資料，以減少用紙。
- 雙面用紙，信封回收重用。
- 在影印機及傳真機附近提供回收箱。
- 將廢紙分類為單面及已使用紙張。

包裝材料使用

由於本集團的業務性質，本集團於2021年並無使用任何包裝材料。

A3. 環境及天然資源

本集團意識到其日常營運對環境的影響，並致力於以對環境負責的方式開展經營活動。為盡量減少對該等影響，本集團致力推廣節能、減排及環境保護方面的必要措施。本集團將繼續向客戶、僱員、承包商、供應商、合作夥伴及其他持份者推廣環保意識，作為我們減廢措施的一部分。

綠色工作場所

本集團亦致力為僱員提供綠色的工作場所，以提高工作效率。本集團明白改變僱員習慣及提高彼等的環保意識需要不懈的努力。因此，有關環保提示及節約提示的海報已張貼於辦公場所內。

本集團定時檢查公共空間及辦公空間的狀況以識別及評估安全隱患並即時處理，從而維持整潔及衛生的辦公環境。



A4. 氣候變化

面對迫在眉睫的巨災，全球各地迫切需要將全球暖化限制在工業化前水平之上的1.5°C內，並於2050年前達到全球淨零排放。在香港，政府通過制定於2050年實現碳中和的時間表，加大減排承諾。為響應全球趨勢及本地倡議，本集團繼續在減碳過程逐步進展，並將氣候相關政策記錄在企業社會責任政策。本集團將致力遵守該等措施，識別及恰當地管理標記為與氣候相關的影響。本集團以建立長期復原能力為目標，致力支持向低碳經濟轉型，本集團將氣候變化因素與業務策略整合。於2021年，我們已遵循氣候相關財務信息披露工作組的建議，該等建議成為我們評估氣候風險的一部分，並確定未來氣候災害以及對我們業務的潛在影響。

實體風險

極端天氣事件被識別為會影響駕駛學校集團的實質風險，可能導致財產損失及經濟損失。氣候風險評估結果顯示，由於熱帶風暴日漸頻繁，位於鴨脷洲的駕駛學校可能會受到水災的重大影響。本集團已採取措施減低影響，即制定災難復原計劃以處理突發緊急情況。

過渡風險

預計政府實施的環境、社會及管治政策及措施可能會日趨嚴格，以實現碳減排目標及淨零目標。因此，由於未來需以更高效率的型號替換設備以確保能遵守法律及法規，預計營運成本將隨之增加。為減少碳排放，本集團已採納公認標準，並在其營運中採購節能設備。高級行政人員定期監察與氣候相關的趨勢、政策及法規，讓董事會就最新發展即時取得最新資訊，以避免因延遲應對導致的成本增加、違規罰款及／或聲譽風險。

展望未來，本集團將繼續評估、監察、控制、記錄及每年披露其溫室氣體排放，以及評估現行環境、社會及管治措施的表現及成效，以進一步改善其環境可持續性。

B. 社會

本集團明白僱員是最寶貴的資產。除提供安全與健康之工作場所外，我們亦向所有僱員提供全面之薪酬及福利待遇、培訓機會、平等機會及公正之工作環境和僱員溝通渠道。我們會安排團隊活動及社交活動，增強員工歸屬感，有助建立友善和諧的工作環境。我們會至少每年一次檢討及調整薪酬，亦會確保工資與表現平衡及與股東利益相符。本集團亦明白與持份者維持牢固穩健關係對於實現長期成功相當重要。為此，高級管理人員與持份者維持良好溝通，適時交換意見。



B1. 僱傭

我們務求吸引及保留人才，並同時兼顧財務表現及僱員福祉，旨在提升滿意度、忠誠度及工作熱忱。本集團採用人力資源實務指南及員工手冊，以規管(其中包括)僱員的招聘、晉升、紀律、工作時數、假期及其他責任和福利。僱員薪酬水平每年按工作表現及參考市場標準檢討及調整。此外，我們提供多項員工福利，包括醫療保險、退休計劃、培訓津貼及有薪假期；我們亦為僱員安排社交康樂活動，兼顧工作與生活之同時，亦能培養僱員凝聚力及團隊精神。本集團尊重不同文化及個人取向。我們相信，不應有任何員工因年齡、種族、民族或國籍、性別、宗教、婚姻狀況、殘疾或家庭狀況而受到不利待遇。在我們之工作場所，所有僱員均獲提供平等之僱傭、培訓及事業發展機會。

就本集團所知，本集團於2021年並無違反任何有關賠償及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利且對本集團有重大影響之僱傭法律及規例。

以下為2021年按性別、僱傭類型、年齡組別、僱傭類別及地區劃分的本集團總員工統計資料概要。

關鍵績效指標	2020年	2021年
僱員總數	690	662
按性別劃分		
男性	508	490
女性	182	172
按僱傭類型劃分		
全職	493	494
兼職	197	168
按年齡組別劃分		
30歲以下	85	66
30至50歲	267	287
50歲以上	338	309
按僱傭類別劃分		
高級管理層	22	19
監督級別	56	63
一般僱員	612	580
按地區劃分		
香港	690	662
海外	0	0



招聘、晉升及解僱

本集團深知吸引優秀人才的重要性。我們透過健全、透明及公平的招聘流程招聘僱員。招聘決定乃基於候選人資歷、性格及職業目標方面的合適性，而不論種族、性別、宗教、身體殘疾、婚姻狀況及性取向。

本集團透過公開及公平的評估系統為所有員工提供職業發展機會。僱員表現於每年年底或通過試用期後進行評估。評估作為考慮及釐定加薪、酌情花紅及晉升的基準。本集團亦優先考慮內部招聘及晉升，以激勵僱員及提高留任率。

終止所有僱傭合約均受內部程序規管，以確保所有解僱均經過適當考慮並遵守相關法律及法規。本集團嚴禁所有形式的不公平或非法解僱。

於2021年，本集團的總僱員流失率約為20.85%。以下為2021年按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失率概要。

流失率(%) ¹	
按性別劃分	
男性	18.78
女性	26.74
按年齡劃分	
30歲以下	66.67
30至50歲	14.98
50歲以上	16.50
按地區劃分	
香港	20.85
海外	0

附註：僱員流失率按2021年特定類別離職僱員人數除以於2021年12月31日的特定類別僱員人數計算。



薪酬及福利

為吸引及挽留人才，本集團提供具吸引力及競爭力的薪酬待遇，包括醫療保險、退休計劃、長期服務獎、培訓補貼及有薪假期等福利。除市場標準外，員工薪酬水平亦參考個人表現及貢獻釐定。

平等機會、多元化及反歧視

本集團尊重不同文化及個人取向。支援及包容的文化讓人連結及受惠於協同效益。我們認為，不應有任何員工因年齡、種族、民族或國籍、性別、宗教、婚姻狀況、殘疾或家庭狀況而受到較不利的待遇。所員工均享有平等的培訓、職業發展及就業機會。任何人如被發現涉及非法歧視或騷擾，可能受到紀律處分及／或解僱。

工作與生活平衡

我們關心員工的健康及福祉，提供不遜於當地僱傭條例規定的標準工作時間及休息時間。此外，本集團會為員工安排社交及康樂活動，以支持更好的平衡工作與生活，同時培養員工之間的凝聚力及團隊精神。

B2. 健康與安全

我們明白創造促進僱員健康及福祉的工作場所是釋放人才庫潛力的關鍵。本集團致力提供及維持安全、健康及衛生的工作環境。本集團已制定相關健康與安全規則及規例，僱員須嚴格遵守安全規則及法規，並始終避免事故及潛在安全隱患。

於2021年，本集團並不知悉任何違反僱傭法律及法規以致對提供安全工作環境及保護僱員免受職業危害造成重大影響。該等法律及法規(其中)包括香港法例第509章《職業安全及健康條例》。



職業健康與安全措施

本集團特別注重職業健康與安全，會更新預防職業病的策略以管理工作場所的隱患。為了向員工提供一個乾淨、整潔及安全工作環境以對抗 COVID-19 疫情，駕駛學校於 2021 年採取了以下措施：

- 所有僱員、訪客及學生在進入處所前必須檢查體溫，並在處所內佩戴外科口罩。
- 倘僱員的體溫高於攝氏 37.5 度或居住於有確診 COVID-19 病例的住宅樓宇，在獲得 COVID-19 檢測陰性結果之前，其不得返回辦公室工作。
- 倘訪客或學生並無佩戴外科口罩或拒絕檢查體溫或體溫高於攝氏 37.5 度，則不得進入學校場所。如有需要，我們會重新安排合適的課程或測試。
- 增加訓練車輛及工作場所的清潔及消毒頻率，並提供適當的清潔解決方案。
- 每次上課後，駕駛教練均獲提供消毒濕紙巾以清潔訓練車輛。
- 在學校場所內提供洗手液供員工、學生及訪客以保持個人衛生。
- 在服務櫃檯安裝防護屏，防止員工與學生直接接觸。
- 通過郵件、告示板等內部溝通渠道，與員工分享政府發佈的「如何抗疫」信息，提高員工的防疫意識。
- 於特定期間內，僱員就每次接種疫苗獲一天疫苗接種假期。

安全的工作環境會造就快樂的僱員。本集團致力為僱員提供良好的工作條件及安全工作環境，並保障僱員免受職業危害。為此，行政部識別潛在及實際的工作場所隱患及風險，並通過定期檢查監察及檢討所有安全系統。僱員有責任注意工作環境的安全隱患，並避免任何可能導致工作場所事故或受傷的不當行為。僱員應立即向部門主管及行政人員報告已經或可能導致受傷或損失的任何事件。

除保障職業健康與安全外，本集團鼓勵僱員培養良好的衛生習慣，以維持清潔的工作環境。僱員須保持辦公室及公眾地方整潔，注意個人衛生並監察自身健康狀況，以防止傳染病傳播。

於 2021 年，本集團所有辦公室及工作場所均在安全可靠的條件下運作及維持。因工傷損失的總工作日數為 355 工作天，本集團並無登記任何重大工傷事故，且並無錄得工作相關死亡個案。本集團將繼續不時檢討相關程序，以保障僱員之職業健康與安全。



B3. 發展及培訓

本集團深知培訓不僅對員工發展相當重要，亦對其成功至關重要。本集團透過建立激發追求知識的環境，讓僱員得以成長及發光發亮，實現致力追求卓越。此乃透過持續發展專注於創造僱員價值及讓其發展潛能及技能以服務本集團需要的培訓策略實現。

培訓及職業發展

我們已制定培訓政策及程序，以規範本集團所有單位的員工培訓管理。駕駛學校集團亦已設計年度培訓計劃及一套培訓管理制度，令目前培訓策略的培訓活動效果劃一，並確保順利執行、檔案記錄恰當及為其定期審查培訓效果提供的統計數據。

本集團為僱員提供個人化培訓，以幫助僱員掌握知識及技能來有效及高效地履行工作。培訓包括培訓形式計劃、研討會、工作坊、網上學習課程、定期分享會、同儕學習及／或在職輔導。此外，為幫助僱員提升專業能力，本集團亦提供培訓津貼。

本集團相信，透過結合個人化培訓及提供培訓津貼的聯手合作，可以以有效及高效的方式，透過維持有能力的工作團隊，實現企業目標。

於2021年，本集團約73.11%^{2、3}的僱員參與了培訓。每名僱員的平均培訓時數約為6.52小時⁴。以下為2021年按性別及僱員類別劃分的受訓僱員人數百分比及每名僱員完成受訓的平均時數概要：

	參與培訓的僱員人數	受訓僱員百分比 (%) ⁵	每名僱員的平均培訓時數 (小時) ⁶
按性別劃分			
男性	346	70.61	6.52
女性	138	80.23	6.61
按僱員類別劃分			
高級管理層	19	100	14.20
監督級別	56	88.89	7.67
一般僱員	409	70.52	6.14



附註：

1. 培訓數據呈列及強調香港業務的表現，本集團將於來年改善其數據收集及加強其表現披露。
2. 該百分比按2021年參加培訓的僱員總數除以截至2021年12月31日的僱員總數計算。
3. 每名僱員的平均培訓時數按2021年培訓總時數除以截至2021年12月31日的僱員總數計算。
4. 按類別劃分的受訓僱員百分比按2021年參加培訓的特定類別僱員人數除以截至2021年12月31日特定類別的僱員總數計算。
5. 按類別劃分的平均培訓時數乃按2021年特定類別僱員的培訓時數除以截至2021年12月31日特定類別的僱員人數計算。

B4. 勞工準則

本集團尊重人權，嚴格禁止任何不道德的僱傭行為，包括在工作場所僱用童工及強制勞工。本集團根據適用法律及法規進行招聘。在招聘過程中會特別收集個人資料及其他證書，以確保不會違反該等法律及法規。

申請人須提供真實、準確及完整的資料作為申請的證明，並在申請表格中作出聲明，表示所提供的文件及資料中的任何失實陳述將導致被撤銷申請資格及隨後受僱於本公司。在招聘過程中，人力資源部會收集並仔細檢查申請人提供的文件(包括香港身份證)，隨後會審閱獲聘申請人的個人資料及／或證書，以確保符合勞動法。此外，本集團透過定期培訓及內部審核，確保概無僱員低於最低法定工作年齡，亦無僱用強制勞工。一旦發現任何童工或強制勞工的情況，我們將進行調查及採取行動，並根據法律及時向政府機關報告。本集團會立即終止對犯錯僱員的僱傭合約及對其作出適當懲罰。本集團避免委聘已知在營運中僱用童工或強制勞工的行政用品及服務供應商及承包商。

於2021年，本集團並不知悉任何違反僱傭法律及法規以致對防止童工及強制勞工造成重大影響的情況。該等法律及法規(其中)包括香港法例第57章《僱傭條例》。



B5. 供應鏈管理

作為一家對社會負責的企業，本集團深知供應鏈管理對其業務的重要性，並高度重視管理其供應鏈中的潛在環境及社會風險。所有供應商根據嚴格及標準化的採購系統仔細評估，並定期進行公正的監控及評估。

採購慣例

本集團已制定完善的程序以甄選及監察承包商及供應商。於供應商甄選過程中，本集團不僅審閱其基本資料，亦審閱多項其他因素，(其中包括)交付時間表、定價、擁有必要牌照、認證及遵守相關行業法律、法規及標準。

本集團的供應商群主要為汽車及零件、印刷材料及辦公設備的供應商。

於2021年，本集團與96家本地供應商及2家海外供應商合作。

管理供應鏈的環境及社會風險

儘管供應鏈管理的環境、社會及管治層面對本集團的業務性質的重要性一般，本集團仍致力在供應鏈中維護其價值觀，以保護其道德及合法原則。除規定供應商及承包商遵守本集團的標準及規定以及當地法規外，本集團亦知悉其供應商及承包商的環境及安全表現。在評估供應商及承包商的招標過程中，本集團會對供應商及承包商進行背景調查，以供參考。

本集團致力與對可持續發展有承擔並推動環境政策的供應商合作。為識別供應鏈中的環境及社會風險，本集團採取適當的控制措施，以確保採購的產品符合要求的規格。所有採購的產品將於收貨時驗收，確保其符合該等要求、相關法規、標準及質量。

除質量及法律合規外，本集團期望供應商採納公平的勞工常規，並展示彼等對道德的承擔。

於2021年，已對所有供應商實施上述供應商聘用慣例。



B6. 產品責任

基於其業務性質，本集團不涉及實體產品銷售。經營駕駛學校為本集團主要業務之一，為駕駛學生提供駕駛培訓服務。本集團透過其內部監控程序積極監察其服務質量，並持續與客戶保持溝通，以確保相互理解，滿足彼等的需求及期望。本集團致力盡可能滿足客戶的需求及期望，並不斷提高其服務質量。為避免及減少其服務對環境造成的影響，本集團已制定錄入企業社會責任政策的政策，以確保就健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜制定適當措施及清晰程序，並由相關人員遵守。

於2021年，本集團並不知悉任何違反服務責任法律及法規以致對所提供服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法造成重大影響的情況。該等法律及法規包括但不限於香港法例第486章《個人資料(私隱)條例》及香港法例第362章《商品說明條例》。

品質保證

本集團已建立全面的質量管理體系，並具有全面檢查和評估程序。自1998年，品質管理系統ISO 9001已於向駕駛學生提供的駕駛培訓服務採納，並已就ISO 9001進行年度審核，以確保所有培訓程序及做法完全符合ISO 9001的要求。

於2021年，本集團並無任何服務未能符合所需標準。

客戶服務

本集團致力透過客戶反饋改善向客戶提供的服務。本集團嚴肅對待並及時處理每一個客戶投訴。有關問題由指定員工通過討論解決。未解決及嚴重的問題會轉交營運團隊，並向管理層匯報。

於2021年，概無客戶對本集團提出重大申索或投訴，而糾正工作產生的成本並不重大。

私隱保護

本集團高度重視保護機密資料，包括本集團機密資料及客戶私隱。本集團針對保護客戶私隱提出嚴格管理要求。只有指定的員工才能存取客戶的個人數據及資料。

本集團向其僱員(尤其是前線員工)提供有關資料私隱及資料保護的法律規定的培訓，確保彼等了解如何以合法方式收集、儲存、使用及移除客戶資料。

本集團嚴格遵守適用的法律規定，要求僱員對其僱傭所獲得的任何資料嚴格保密，包括但不限於商業秘密、客戶個人資料及信息、供應商信息及其他專有資料。



知識產權

儘管知識產權因本集團的業務性質而不被視為重大環境、社會及管治層面，但本集團已就其資訊系統管理制定相關政策。資訊科技部進一步負責就本集團於其業務營運中使用的軟件、硬件及資料取得適當牌照。在互聯網上複製或下載資料、軟件及圖像須經相關部門批准。本集團亦密切監察市場上的侵權行動，並避免任何侵權行為，如假冒商標。

廣告及標籤

本集團高度重視消費者權益的保護工作。駕駛學校集團之銷售協議為銷售團隊制定指引。該等指引嚴格要求員工不得有任何虛假、具誤導性及欺詐性的行為，且為避免在銷售過程中可能發生的任何誤解，在簽訂銷售及服務合約前，客戶會有機會仔細閱讀。

B7. 反貪污

本集團旨在於整個營運過程中建立及維持高標準的商業誠信。本集團禁止所有形式之賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢及其他有關任何商業活動之貪污行為。作為一項預防措施，全體董事及僱員均須嚴格遵守適用的行為守則，該守則禁止上述貪污活動。

於2021年，本集團未發現任何對本集團產生重大影響的有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等重大違反反貪污法律法規行為。該等法律法規包括(其中包括)《防止賄賂條例》(第201章)。於2021年，概無對本集團或其僱員提出的貪污訴訟案件。

預防措施及舉報程序

本集團已採納舉報程序，讓僱員可在保密情況下舉報任何涉嫌行為不檢、瀆職、不當行為、不道德或不公平待遇。所有僱員均須向管理層報告有關貪污、盜竊、欺詐及挪用公款的事件或疑似個案。管理層將於需要時調查並向警方或廉政公署報告。我們會對已呈報之各個欺詐案例即時採取公平獨立之調查以及相應跟進措施。



反貪污培訓

本集團致力維持誠信、透明度及問責制的文化，恪守嚴格的反貪污常規。作為一項預防措施，本集團透過為僱員提供反貪污培訓，協助僱員及董事遵守最新的反貪污法律及法規。我們亦定期提醒僱員避免可能導致潛在利益衝突的情況。

以下為2021年參與反貪污培訓的本集團董事／僱員人數及平均培訓時數的概要：

	接受培訓的僱員人數	受訓僱員百分比 (%)	每名僱員的平均培訓時數 (小時)
按僱員類別劃分			
高級管理層	8	42.11	0.42
監督級別	28	44.44	0.44
一般僱員	186	32.07	0.32

附註：按類別劃分的受訓人數百分比為2021年期間參加反貪污培訓的特定類別人數除以截至2021年12月31日的特定類別董事及／或員工總數。

B8. 社區投資

我們深明為社會帶來正面影響的重要性，因此致力促進社會發展及進步。已制定社區投資政策，透過捐款及贊助慈善或教育項目，讓僱員與公司攜手合作，支援可持續社區的發展。我們鼓勵員工參與社區活動，包括透過捐款或義工活動參與慈善籌款活動，以更好地服務及回報社區。

於2021年，本集團對教育、健康、文化、體育及社會福利作出合共101,000港元的慈善捐款。其中向醫院管理局慈善基金捐款60,000港元、向協青社捐款30,000港元、向香港特殊奧運會捐款5,000港元、向健康快車香港基金捐款5,000港元及向香港大學專業進修學院捐款1,000港元。本集團進一步支持香港公益金舉辦的「公益金便服日」及「公益愛牙日」，員工共籌集了7,420港元支持活動。

展望未來，我們將加大慈善工作的力度，以滿足不同社區團體的特定需求，並為我們的社區及業務創造更有利的環境。





董事會報告書

董事會同寅謹此提呈截至2021年12月31日止年度之報告及本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司之主要業務則載於第102及103頁之財務報表附註10內。

於本年度內，按收入及營業溢利計算，本集團業務逾90%乃於香港經營。本集團於本年度內之收入分析載於第91頁之財務報表附註2(a)內。

業務回顧

此業務回顧乃根據香港法例第622章《公司條例》(「《公司條例》」)附表5及香港聯合交易所有限公司(「交易所」)頒佈之《主板上市規則》(「《上市規則》」)附錄16第28(2)(d)段作出的。董事認為本集團截至2021年12月31日止年度之全面業務回顧及其未來展望已詳載於第2至15頁之「主席報告書」、「營業回顧」及「管理層討論及分析」內。

財務關鍵績效指標分析

非財務績效指標詳情載於「營業回顧」，而主要財務指標和本公司業務主要風險及不明朗因素詳情載於「管理層討論及分析」。

環保政策及表現

我們相信，環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)是實現持續成功的一個關鍵因素。本集團已提早認可環境、社會及管治整合，認識到這是在投資決策過程中促進可持續發展的關鍵，亦是向股東及持份者推廣環境、社會及管治價值及道德的關鍵。為確保可持續發展策略於本集團內有效及貫徹地執行，我們已採納一套全面政策(「企業社會責任政策」)，其著重我們對可持續發展及社會責任的責任。企業社會責任政策為我們的業務及營運決策提供指引，涵蓋四個重點範疇：工作場所、營運常規、社區及環境。

董事會負責領導以下各項及就其負責：

- 監督本集團對環境及社會影響的評估。
- 了解重大環境、社會及管治(包括氣候相關)事宜對本公司營運模式的潛在影響及相關風險。
- 符合投資者及監管機構的期望及要求。
- 執行重要性評估及報告程序，以確保行動得到妥善遵循及執行。
- 從上而下推廣文化，以確保環境、社會及管治考慮因素是業務決策過程的一部分。



業務回顧(續)

環保政策及表現(續)

所識別的環境、社會及管治事宜為我們整體策略(包括風險管理)的重要組成部分。本公司設立的風險管理及內部監控系統載於年報隨附的企業管治報告。董事會在高級行政人員的支持下，執行以下環境、社會及管治職能：(i) 制定環境、社會及管治管理方針、策略、政策、宗旨、目的及目標及優次；(ii) 檢討及監察本集團在環境、社會及管治相關目標及指標方面的表現；及(iii) 檢討遵守環境、社會及管治報告指引的情況及在環境、社會及管治報告內的披露。高級行政人員則執行本集團的環境、社會及管治政策、常規及表現，以確保監管合規。在履行職責時，高級行政人員協助董事會與各持份者保持透明及有效的溝通，識別及評估環境、社會及管治風險，評估環境、社會及管治內部監控機制的有效性，以及監察及應對日益增加的環境、社會及管治相關問題。彼等可在適當情況下向董事會提出建議，以提升本集團的整體環境、社會及管治表現。

年內，COVID-19疫情的餘波繼續對全球及本地經濟造成衝擊。儘管疫情爆發帶來重大挑戰及經濟影響，本集團透過加強環境、社會及管治管理及其他努力，展現調整及維持營運的能力。

於2021年，本集團透過徵求其持份者意見，開展以環境、社會及管治為首的評估活動。考慮到本集團的營運及可持續發展趨勢，我們已識別重大環境、社會及管治相關事宜並納入行動當中，以深入了解持份者對本集團可持續發展表現及策略的意見及期望。

為響應政府於2050年前實現碳中和的氣候行動計劃，本集團已加大力度加快低碳轉型。這包括成立專責團隊識別對氣候的影響及解決方案，專注於減少環境中溫室氣體(「溫室氣體」)排放的方法。此外，我們已制定溫室氣體排放的新目標，作為我們營運減碳的路線圖。配合我們在節能、節水及減廢方面的承諾，表明我們對環境保護的大力支持。董事會及高級行政人員將定期審閱環境、社會及管治相關目標及指標的進展，以確保將環境、社會及管治因素納入我們的業務策略當中。

遵守相關法律及規例

於本年度，就董事所知，本公司並無重大不遵守適用法律及規例(包括但不限於《公司條例》、《上市規則》及《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」))以致蒙受重大影響。

與僱員、顧客及供應商和其他人士之重要關係

本集團明白與持份者維持牢固穩健關係對於實現長期成功相當重要。為此，高級管理人員與持份者維持良好溝通，並適時交換意見。

於本年度，就董事所知，本公司或其任何附屬公司與彼等各自的僱員、顧客及供應商、股東或業務夥伴並無重大糾紛。



業績及溢利分配

本集團截至2021年12月31日止年度之業績及溢利分配，分別載於第65頁之綜合損益表以及第114至115頁之財務報表附註20(b)內。

本年度之第一季、第二季及第三季每季之中期股息每股港幣0.06元(2020年：每股港幣0.06元)已分別於2021年7月9日、2021年9月16日及2021年12月28日支付。董事建議派付截至2021年12月31日止年度末期股息每股港幣0.24元(2020年：每股港幣0.24元)，連同中期股息，全年度共派息每股港幣0.42元(2020年：每股港幣0.42元)，全年派息總額約為港幣156.5百萬元(2020年：港幣156.5百萬元)。

預期末期股息單將於2022年6月6日寄予於2022年5月27日營業時間結束時名列登記冊之股東，惟須待股東在應屆股東週年大會批准擬派末期股息後，方可作實。本公司將由2022年5月25日至2022年5月27日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記及股份過戶手續，以釐定獲末期股息之股東名單。

捐贈

本年度內本集團之捐贈金額為港幣101,000元(2020年：港幣130,000元)。

物業、廠房及設備

本年度內之變動情況載於第99至101頁之財務報表附註9內。

已發行股份數目

本年度內本公司已發行股份數目變動情況載於第115頁之財務報表附註20(c)內。

儲備

本年度內儲備變動情況載於第69頁之綜合權益變動表內。

可供分派儲備

於2021年12月31日，根據香港《公司條例》第6部之條文計算，可供分派予本公司權益股東之儲備合共為港幣2,969,486,000元(2020年：港幣3,594,069,000元)。在匯報期結束後，董事建議派發末期股息每股港幣0.24元(2020年：每股港幣0.24元)，派息總額為港幣89,445,000元(2020年：港幣89,445,000元)(附註20(b))。於匯報期結束時，該股息並無確認為負債。

五年摘要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債摘要載於第129頁。



主要供應商及客戶

於本年度，本集團首五大供應商應佔之購貨額(不包括屬資本性質之購貨項目)佔本集團購買額不足30%；而本集團首五大客戶全部來自本公司擁有70%權益之附屬公司香港駕駛學院有限公司，所佔營業額不足本集團營業額之30%。各董事、其聯繫人士或任何股東(就董事所知，擁有本公司已發行股份數目超過5%者)概無擁有該等主要供應商及客戶之權益。

董事

截至本報告日期於本年度在任之董事列於第1頁。

根據本公司之組織章程第82條規定，張松橋先生、黃志強先生及梁偉輝先生於應屆股東週年大會輪流退任。以上退任董事均合乎資格並願意膺選連任。

本公司或其任何附屬公司概無與任何擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事訂立任何於一年內不作補償(法定補償除外)即可終止且尚未屆滿之服務合約。

獨立性確認

本公司已收悉每名獨立非執行董事就其獨立性發出之年度確認書，並認為彼等仍屬獨立人士。

董事資料／重大承擔

張松橋先生自2021年11月10日起不再擔任渝太地產集團有限公司之主席兼董事總經理。

董慧蘭女士自2021年11月10日起不再擔任渝太地產集團有限公司之執行董事。

除本年報所披露者外，自上次向股東提供董事資料以來，本公司並無接獲其董事通知，彼等須根據《上市規則》13.51(2)條(a)至(e)及(g)段須予披露之資料有任何更改，或根據《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》C.1.5條，彼等之重大承擔有任何更改。

董事於交易、安排及合約之權益

本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何於年終時或年內任何時間仍生效而可令本公司董事或與董事有關連之實體直接或間接獲得重大利益之重要交易、安排或合約。



董事及最高行政人員權益及淡倉

於2021年12月31日，按本公司根據《證券及期貨條例》第352條備存之登記冊所示，董事於本公司及其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份及／或債權證中擁有權益及好倉如下：

(a) 於本公司的權益－股份

董事姓名	身份	持有股份數目	持有股份總數目	佔權益概約百分率
張松橋	受控制法團之權益	258,415,585	258,415,585 ¹	69.33%
黃志強	實益擁有人	306,019	306,019	0.08%
吳國富	實益擁有人 配偶權益	9,708 <u>7,766</u>	17,474	0.01%

(b) 於中渝置地控股有限公司(相聯法團)的權益－股份

董事姓名	身份	持有股份數目	持有股份總數目	佔權益概約百分率
張松橋	受控制法團之權益	2,724,239,906	2,724,239,906 ²	70.17%

(c) 於 Perfect Point Ventures Limited(相聯法團)的權益－債權證

董事姓名	身份	持有債權證金額	已發行同類債權證金額
張松橋	實益擁有人 受控制法團之權益	50,000,000 美元 <u>50,000,000 美元</u> ³	300,000,000 美元
		100,000,000 美元	

附註：

- Rose Dynamics Limited(「Rose Dynamics」)擁有本公司258,415,585股股份，張松橋先生(「張先生」)因間接控制該公司，故被視作擁有該等股份之權益。Rose Dynamics為Windsor Dynasty Limited(「Windsor Dynasty」)(由張先生全資擁有之公司)之全資附屬公司。
- Fame Seeker Holdings Limited(「Fame Seeker」)擁有中渝置地控股有限公司(「中渝置地」)2,724,239,906股股份，張先生因間接控制該公司，故被視作擁有該等股份之權益。Fame Seeker為Windsor Dynasty之全資附屬公司。
- Able Profit Holdings Limited擁有Perfect Point Ventures Limited(一間由中渝置地間接全資擁有的公司)所發行於2025年到期的300,000,000美元5.20%擔保票據中的50,000,000美元，張先生因間接控制該公司，故被視作擁有該等擔保票據之權益。Able Profit Holdings Limited為CQ Investment Limited的全資附屬公司，而CQ Investment Limited為CQ Group Holdings Limited(一家由張先生全資擁有的公司)的全資附屬公司。

除本文所披露者外，於2021年12月31日，概無本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的其他權益或淡倉記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條存備之登記冊內或須根據獲本公司採納的董事進行證券交易所規則通知本公司及聯交所。



股票掛鈎協議

本年度訂立或年末存在的股票掛鈎協議詳情如下：

股份期權計劃

本公司於2015年5月21日採納的股份期權計劃(「該計劃」)為本公司唯一的股份期權計劃。該計劃的概要載於下文，其他主要條款則載於日期為2015年4月17日致股東之通函(「計劃通函」)內。

- (1) 目的 : 旨在讓本公司有更靈活之方式向參與者給予鼓勵、獎勵、酬勞、補償及／或福利，以及作董事會不時批准之其他目的
- (2) 參與者 : 由董事會全權酌情決定合資格集團(定義見計劃通函)各成員公司之任何董事(或建議委任為董事(不論是執行或非執行)之任何人士)、高級職員及僱員(不論是全職或兼職)；曾經或將會向本集團提供服務之合資格集團各成員公司之任何有關法律、技術、財務或公司管理之業務顧問、專業人士或其他顧問(包括該等業務顧問、專業人士及其他顧問之任何行政人員、高級職員及僱員)(或建議委任為該等職務之人士)
- (3) 可供發行之股份總數 : 37,268,820股(10%)
(佔2022年3月22日
之已發行股份數目百分率)
- (4) 每名參與者可享權益之上限 : 於任何12個月期間已發行股份總數目之1%
- (5) 根據期權必須認購股份之期限 : 由董事會全權酌情決定期權之可行使期限，該期限之屆滿時間不得遲於期權授予日期起計十年
- (6) 行使期權前之最短期限 : 由董事會不時釐定
- (7) 在申請或接納期權時須
支付之金額 : 1.00港元
- (8) 釐定行使價之基準 : 行使價須僅由董事會釐定，但不得低於以下各項之較高者：
 - (a) 股份於期權授出日期(該日須為營業日)在交易所每日報價表所列之收市價；及
 - (b) 股份於緊接期權授出日期前連續五個營業日在交易所每日報價表所列之平均收市價
- (9) 有效期 : 直至2025年5月20日止

股票掛鈎協議(續)

股份期權計劃(續)

年內，概無根據該計劃已作廢或獲授出、行使或註銷之期權。於年初及／或年終亦無任何該計劃或本公司任何其他計劃尚未行使之期權。

除前述外，本公司或其任何附屬公司概無於年內任何時間內參與任何安排，而其目的或其中一個目的為致使本公司董事藉認購本公司或任何其他公司之股份或債權證而獲得利益。

其他人士之權益及淡倉

於2021年12月31日，以下其他人士(董事或主要行政人員除外)於本公司根據《證券及期貨條例》第336條備存之登記冊所記錄之本公司股份中擁有權益及好倉：

股東名稱	身份	持有股份數目	佔權益概約百分率
Windsor Dynasty	受控制法團之權益	258,415,585	69.33%
Rose Dynamics	實益擁有人	258,415,585	69.33%

附註：258,415,585股的每組股份是指Rose Dynamics於本公司的直接權益。Windsor Dynasty因直接控制Rose Dynamics而被視作擁有該等股份之權益。

於2021年12月31日，除上文所述及已於第56頁披露的張先生的權益外，概無本公司股份及相關股份的其他權益或淡倉記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存備之登記冊內或須通知本公司。

退休計劃

本集團設立一個界定供款退休計劃及兩個強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，有關該等計劃之詳情如下。

(I) 退休金計劃

(i) 計劃之性質

本集團之主要計劃是為香港駕駛學院有限公司之僱員而設之界定供款退休計劃。

(ii) 計劃之資金來源

於2021年，計劃福利之資金來源為由僱員及香港駕駛學院有限公司按僱員之年薪分別供款5%及7.5%所提供。該等供款並無包括行政支出及定期人壽保險之費用。

(iii) 計劃之成本

於本集團審訂之本年度損益表中扣除之計劃成本總金額為港幣0.6百萬元。所規定之供款率乃根據年內應支付之薪金總額7.5%計算。

(iv) 計劃之已沒收供款

於2021年12月31日，並無已沒收供款可用作減低計劃下之現有供款額，而本年度並無動用已沒收之供款。



退休金計劃(續)

(II) 強積金計劃

由2000年12月1日起，本集團按香港《強制性公積金計劃條例》為在香港《僱傭條例》管轄範圍下所聘用而之前不受界定供款退休計劃所保障之僱員設立兩個強積金計劃。強積金計劃為由獨立信託人管理之界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各須按僱員之有關收入並以每月港幣30,000元為上限向該等計劃供款5%。於本集團本年度之損益表中扣除之強積金計劃供款總額為港幣7.9百萬元。

管理層討論及分析

遵照《上市規則》而須予披露之本集團進一步資料載於第10至15頁。

足夠公眾持股量

截至本報告日期，根據本公司得悉之公開資料及據董事所知，本公司年內一直維持《上市規則》所指定之公眾持股量數目。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司年內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

彌償董事

以本公司董事為受益人之獲准許之彌償條文(定義見《公司條例》第469條)現已實施，並全年有效。

外聘核數師

本年度之財務報表經由畢馬威會計師事務所(執業會計師)審核，其任期已告屆滿，惟合乎資格並願意應聘連任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案續聘畢馬威會計師事務所為本公司外聘核數師。

承董事會命

主席
張松橋

香港，2022年3月22日





致港通控股有限公司成員

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第65至128頁的港通控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及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》妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《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。根據香港會計師公會頒佈的《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。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。

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。



透過損益按公允值計量之金融資產估值－非上市基金投資	
請參閱綜合財務報表附註 13 及第 77 至 78 頁附註 1(g) 的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>於 2021 年 12 月 31 日，貴集團非上市基金投資包括賬面值為 2,822,200,000 港元的無報價投資基金。該等投資透過損益按公允值(透過損益按公允值)計量。</p> <p>如財務報表所載，相關基金已於 2021 年 12 月 31 日根據基金經理、投資顧問或相關基金管理人進行的估值得出估值。</p> <p>我們將該等無報價投資的估值確定為關鍵審計事項，因為該等投資基金對於貴集團於 2021 年 12 月 31 日總資產的重要性，及該等投資的公允值變化對貴集團除稅前溢利的重要性，以及因為該等投資基金的估值涉及管理層判斷及估計範疇，增加了錯誤或潛在偏見風險。</p>	<p>我們評估於非上市基金投資的投資估值的審計程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> 取得基金經理、投資顧問或相關基金管理人的獨立確認，以確認存在貴集團於相關基金的投資的存在性及上述各方對該等投資的估值； 向基金經理、投資顧問或相關基金的管理人取得最新可用估值資料，並將該等估值與貴集團管理層就財務報告採用的估值進行比較； 在適用的情況下，獲取相關基金最近期的經審計財務報表，並評估是否有保留意見以及編製基準是否合適； 將最近期可用的經審計財務報表中呈報的各基金資產淨值與相關基金經理對投資估值的最初估值進行比較，並評估是否存在任何重大估值調整； 取得最近期的基金業績報告，以抽樣方式與基金經理面談，獲取基金相關投資的資料，例如投資性質及時間、所有權百分比、自上一份經審計財務報表以來投資組合的變動、期內表現及推動表現增長的因素；及 在我們的估值專家的參與下，以抽樣方式與部分基金經理討論其採用的估值方法，以及選定投資所採用的主要估值假設，在經參考我們如上文所述對相關投資性質及時間、行業慣例及現行會計準則要求的理解後，評估其所採用的估值方法。



<p>收益確認：經營駕駛學校</p> <p>請參閱綜合財務報表附註2及第88頁附註1(s)的會計政策。</p>	
<p>關鍵審計事項</p> <p>貴集團收入主要包括經營駕駛學校所得的駕駛課程收費。</p> <p>貴集團通常銷售包含多項駕駛訓練課程的駕駛課程組合。</p> <p>組合課程一經售出，貴集團即全額預收駕駛課程費，並於綜合財務狀況表初步列為合約負債。</p> <p>駕駛課程費收入於相關駕駛訓練課程授課後於損益確認為收入。</p> <p>貴集團利用信息技術系統(IT系統)記錄學生出勤、已授駕駛訓練課程及剩餘課程數之詳情。</p> <p>貴集團每月利用IT系統所記錄的有關上述詳情的報告，參考剩餘課程數，以人手計算已授駕駛課程產生的駕駛課程費收入。該等詳情每半年錄入會計系統一次。</p> <p>鑒於有關金額對貴集團總收入而言屬龐大金額、交易量龐大且具有誇大收益的風險，所以我們將經營駕駛學校之收入確認釐定為關鍵審計事項。</p>	<p>我們的審計如何處理該事項</p> <p>我們評估駕駛學校經營收入確認的審計程序如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 在我們的內部IT專家的參與下，評估管理層的關鍵內部監控的設計、實施及運作成效，以反映收入交易，包括本集團IT系統所載交易詳情的完整性及準確性； • 對比每月已授駕駛課程數目與每月已確認駕駛課程費收入走勢，根據我們對貴集團營運的了解，評估出現不合預期之波動原因； • 抽樣對比年內錄得的駕駛訓練課程組合銷售額與收據紀錄；及 • 檢查本年度與收入相關且被認為符合特定風險特徵的人工會計分錄的相關文件。



綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，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了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，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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》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。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

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。我們是按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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綜合財務報表使用者依賴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，設計及執行審計程序以應對這些風險，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信息獲取充足、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，我們與審核委員會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。

我們還向審核委員會提交聲明，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，為消除威脅而採取的行動或應用的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，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公佈該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是袁文正。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2022年3月22日

綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

(以港元計算)

	附註	2021年 千元	2020年 千元
香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收入	2(a)	552,887	489,590
其他收入來源	2(a)	29,906	65,887
按公平值計入損益的債務證券利息收入	2(a)	3,874	36,690
其他利息收入	2(a)	112,999	168,355
總收入		699,666	760,522
其他收入	3	26	26
其他(虧損)/溢利淨額	3	(700,337)	68,570
直接成本及營業費用		(228,776)	(209,917)
銷售及推銷費用		(30,194)	(30,139)
行政及公司費用		(191,324)	(180,471)
金融資產減值虧損	21(a)	(37,607)	(35,472)
營業(虧損)/溢利		(488,546)	373,119
財務費用	4(a)	(2,729)	(3,522)
所佔聯營公司溢利	11	522,808	417,361
所佔合營公司溢利	12	25,553	37,119
除稅前溢利	4	57,086	824,077
所得稅	5(a)	(39,557)	(34,586)
本年度溢利		17,529	789,491
歸屬：			
本公司權益股東		(49,245)	725,243
非控股股東權益		66,774	64,248
本年度溢利		17,529	789,491
每股(虧損)/盈利	8		
基本及攤薄		(港幣0.13)	港幣1.95

第73至128頁之附註屬財務報表之一部份。就本公司權益股東應佔本年度溢利須派付之股息詳情編列於附註20(b)。

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

(以港元計算)

	附註	2021年 千元	2020年 千元
本年度溢利		<u>17,529</u>	<u>789,491</u>
本年度之其他全面收益(除稅及重新分類調整後)			
將不會重新分類轉入損益之項目：			
— 歸類為透過其他全面收益按公允值計量之 金融資產(不可迴轉)			
— 股本證券之公允價值變化		<u>(1,469,170)</u>	<u>1,202,092</u>
可能於日後重新分類轉入損益之項目：			
— 歸類為透過其他全面收益按公允值計量之 金融資產(可迴轉)			
— 債務證券之公允值淨變化		(258,409)	(13,802)
— 金融資產減值虧損(撥回)/確認淨額	4(b)	(11,528)	13,496
— 出售債務證券後迴轉至損益之虧損淨額	3	<u>166,899</u>	<u>—</u>
		<u>(103,038)</u>	<u>(306)</u>
— 攤佔合營公司之其他全面收益：			
— 換算合營公司之香港以外附屬公司財務報表 產生之匯兌差額		<u>(64)</u>	<u>236</u>
		<u>(1,572,272)</u>	<u>1,202,022</u>
本年度之全面收益總額		<u>(1,554,743)</u>	<u>1,991,513</u>
歸屬：			
本公司權益股東		(1,621,498)	1,927,194
非控股股東權益		<u>66,755</u>	<u>64,319</u>
本年度之全面收益總額		<u>(1,554,743)</u>	<u>1,991,513</u>

上述其他全面收益組成部分並無有關稅務影響。

第73至128頁之附註屬財務報表之一部份。

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

(以港元計算)

	附註	2021年		2020年	
		千元	千元	千元	千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	9		320,433		343,766
聯營公司權益	11		571,492		575,222
合營公司權益	12		149,292		141,304
其他金融資產	13		2,968,717		4,192,107
訂金及預付款項	14		74,441		270,989
遞延稅項資產	19(b)		3,065		4,594
			4,087,440		5,527,982
流動資產					
存貨			1,211		1,020
其他金融資產	13		1,341,532		1,754,345
應收貿易賬項及其他賬項	14		45,172		131,206
應收合營公司款項	12(c)		9,000		9,000
可收回稅項	19(a)		102		—
應收股息			77,500		66,350
銀行存款及現金	15(a)		2,805,940		2,675,858
			4,280,457		4,637,779
流動負債					
應付貿易賬項及其他賬項	16		120,766		228,312
合約負債	17		597,589		500,413
租賃負債	18		70,475		56,064
應付稅項	19(a)		10,863		14,427
應付股息			854		1,044
			800,547		800,260

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

(以港元計算)

	附註	2021年		2020年	
		千元	千元	千元	千元
流動資產淨值			3,479,910		<u>3,837,519</u>
總資產減流動負債			7,567,350		<u>9,365,501</u>
非流動負債					
租賃負債	18		27,195		64,142
遞延稅項負債	19(b)		2,182		<u>2,494</u>
			29,377		<u>66,636</u>
資產淨值			7,537,973		<u>9,298,865</u>
資本及儲備	20				
股本			1,629,461		1,629,461
儲備			5,707,117		<u>7,485,144</u>
本公司權益股東應佔權益總額			7,336,578		9,114,605
非控股股東權益			201,395		<u>184,260</u>
權益總額			7,537,973		<u>9,298,865</u>

經董事會於2022年3月22日批准及授權刊發。

楊顯中
董事

袁永誠
董事

第73至128頁之附註屬財務報表之一部份。

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

(以港元計算)

附註	歸屬本公司權益股東							非控股 股東權益	權益總額
	股本 千元	資本儲備 千元	公允價值儲備 (可迴轉) 千元	公允價值儲備 (不可迴轉) 千元	匯兌儲備 千元	保留溢利 千元	總額 千元		
2020年1月1日結存	1,629,461	1,984	(20,310)	398,209	(119)	5,334,715	7,343,940	158,881	7,502,821
2020年之權益變動：									
年度溢利	—	—	—	—	—	725,243	725,243	64,248	789,491
其他全面收益	—	—	(306)	1,202,092	165	—	1,201,951	71	1,202,022
全面收益總額	—	—	(306)	1,202,092	165	725,243	1,927,194	64,319	1,991,513
本年度內批准上一年度股息	20(b)	—	—	—	—	(89,445)	(89,445)	—	(89,445)
非控股股東所佔股息		—	—	—	—	—	—	(38,940)	(38,940)
本年度內宣派之股息	20(b)	—	—	—	—	(67,084)	(67,084)	—	(67,084)
2020年12月31日結存	1,629,461	1,984	(20,616)	1,600,301	46	5,903,429	9,114,605	184,260	9,298,865
2021年1月1日結存	1,629,461	1,984	(20,616)	1,600,301	46	5,903,429	9,114,605	184,260	9,298,865
2021年之權益變動：									
年度(虧損)/溢利	—	—	—	—	—	(49,245)	(49,245)	66,774	17,529
其他全面收益	—	—	(103,038)	(1,469,170)	(45)	—	(1,572,253)	(19)	(1,572,272)
全面收益總額	—	—	(103,038)	(1,469,170)	(45)	(49,245)	(1,621,498)	66,755	(1,554,743)
出售金融資產後迴轉至保留溢利		—	—	(103,501)	—	103,501	—	—	—
本年度內批准上一年度股息	20(b)	—	—	—	—	(89,445)	(89,445)	—	(89,445)
非控股股東所佔股息		—	—	—	—	—	—	(49,620)	(49,620)
本年度內宣派之股息	20(b)	—	—	—	—	(67,084)	(67,084)	—	(67,084)
2021年12月31日結存	1,629,461	1,984	(123,654)	27,630	1	5,801,156	7,336,578	201,395	7,537,973

第73至128頁之附註屬財務報表之一部份。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

(以港元計算)

	附註	2021年 千元	千元	2020年 千元	千元
業務經營					
除稅前溢利		57,086		824,077	
調整：					
利息收入		(116,899)		(205,071)	
所佔聯營公司溢利		(522,808)		(417,361)	
所佔合營公司溢利		(25,553)		(37,119)	
出售物業、廠房及設備收益淨額	3	(264)		(206)	
透過損益按公允值計量之金融資產之 公允值虧損／(收益)淨額	3	532,636		(68,364)	
透過其他全面收益按公允值計量 之債務證券(可迴轉)出售虧損淨額	3	166,899		—	
財務費用	4(a)	2,729		3,522	
折舊	4(b)	89,305		95,850	
金融資產減值虧損	4(b)	37,607		35,472	
股本證券股息收入	4(b)	(27,503)		(59,988)	
已收與COVID-19相關的租金寬免	9(b)	(42,968)		(29,032)	
營運資金變動前之業務溢利		150,267		141,780	
存貨增加		(191)		(308)	
應收貿易賬項及其他賬項減少／(增加)		19,890		(8,553)	
合約負債增加		97,176		137,402	
應付貿易賬項及其他賬項(減少)／增加		(107,546)		10,458	
營運所得現金		159,596		280,779	
已付香港利得稅		(42,006)		(55,052)	
業務經營所得之現金淨額		117,590		225,727	

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

(以港元計算)

附註	2021年		2020年	
	千元	千元	千元	千元
投資業務				
存款期逾三個月之銀行存款減少／(增加)	200,343		(327,092)	
購入物業、廠房及設備付款	(26,242)		(19,943)	
收購一間聯營公司付款	(1)		—	
貸款予聯營公司之增加	(108,935)		—	
購入透過其他全面收益按公允值計量 (可迴轉)之債務證券付款	—		(402,862)	
購入透過損益按公允值計量之 其他金融資產	(2,174,770)		(679,967)	
於計息工具之投資付款	(420,000)		(427,800)	
出售物業、廠房及設備所得款項	667		255	
計息工具償還所得款項	619,999		817,801	
出售透過損益按公允值計量之 股本證券所得款項	267,956		315,549	
出售透過其他全面收益按公允值計量 (不可迴轉)之股本證券所得款項	165,725		—	
出售透過其他全面收益按公允值計量 (可迴轉)之債務證券所得款項	629,123		—	
透過損益按公允值計量之 債務證券到期所得款項	99,161		271,285	
透過損益按公允值計量之 非上市基金分派所得款項	379,132		18,762	
透過其他全面收益按公允值計量 (不可迴轉)之股本證券股息收入	2,635		2,567	
透過損益按公允值計量之股本證券股息收入	24,868		57,421	
已收聯營公司股息	624,350		596,006	
已收合營公司股息	5,000		5,000	
收取合營公司之貸款還款	12,500		—	
已收利息	140,093		195,747	
投資業務所得之現金淨額	441,604		422,729	

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

(以港元計算)

	附註	2021年		2020年	
		千元	千元	千元	千元
融資					
已付租賃租金的利息要素	15(b)	(2,672)		(3,466)	
已付租賃租金的資本要素	15(b)	(19,701)		(27,964)	
其他融資費用		(57)		(56)	
已派股息	15(b)	(156,719)		(156,131)	
向非控股股東派發股息		(49,620)		(38,940)	
融資耗用之現金淨額			<u>(228,769)</u>		<u>(226,557)</u>
現金及現金等同項目增加淨額			330,425		421,899
於1月1日之現金及現金等同項目			<u>2,116,587</u>		<u>1,694,688</u>
於12月31日之現金及現金等同項目	15(a)		<u>2,447,012</u>		<u>2,116,587</u>

第73至128頁之附註屬財務報表之一部份。



1 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本集團之財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」, 該詞語一併包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及《香港公司條例》之規定編製。本集團之財務報表亦符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之披露規定。本集團採用之主要會計政策如下。

香港會計師公會已頒佈若干經修訂香港財務報告準則, 已於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採用。附註1(c)提供已在本財務報表反映, 與本集團當前及之前會計期間有關, 因初步應用該等發展而導致之任何會計政策變動之資料。

(b) 財務報表之編製基準

截至2021年12月31日止年度之綜合財務報表包括本集團及其於聯營公司及合營公司之權益。

在編製本財務報表時乃以歷史成本作為計量基準, 惟下文所闡釋按公允值入賬之債務及股本證券除外(見附註1(g))。

為符合香港財務報告準則, 管理層必須於編製財務報表時對政策之應用及已列報資產、負債及收支金額產生之影響作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設根據過往經驗及多項在此情況下相信屬合理之其他因素而作出, 有關結果成為對未能依循其他途徑即時確切得知資產及負債賬面值時作出判斷之基礎。實際結果或會有異於該等估計。

本集團持續評估所作估計及相關假設。會計估計之變動如僅影響當期, 則有關影響於估計變動當期確認。如該項會計估計之變動影響當期及以後期間, 則有關影響於當期及以後期間確認。



1 主要會計政策(續)

(c) 會計政策之變動

本集團已於本會計期間對本財務報表應用以下由香港會計師公會發佈的香港財務報告準則修訂：

- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂，*利率基準改革－第2階段*
- 香港財務報告準則第16號修訂，*2021年6月30日後與Covid-19相關的租金寬免(2021年之修訂)*

除香港財務報告準則第16號修訂外，本集團尚未應用於當前會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋。下文討論採納經修訂香港財務報告準則的影響：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂，利率基準改革－第2階段

該等修訂提供有關下列方面的針對情況豁免：(i) 將釐定金融資產、金融負債及租賃負債的合約現金流量的基準變動作為修訂進行會計處理；及(ii) 受銀行同業拆息改革(「銀行同業拆息改革」)的影響，當利率基準被替代基準利率取代時，則終止對沖會計處理。該等修訂並無對該等財務報表造成影響，乃由於本集團並無與基準利率掛鉤且受銀行同業拆息改革影響的合約。

香港財務報告準則第16號修訂，2021年6月30日後與Covid-19相關的租金寬免(2021年之修訂)

本集團已採納香港財務報告準則第16號中的可行權宜方法，允許承租人在符合特別條件的情況下(見附註1(i))，無須評估COVID-19疫情直接產生的若干合資格租金寬免是否屬租賃修訂。其中一項條件要求租賃付款額的減少僅影響在特定期限內或之前到期的原定付款額。2021年之修訂將時限從2021年6月延長至2022年6月30日。本集團已於本財政年度選擇提早採納該等2021年之修訂，對2021年1月1日期初權益結餘並無受到影響。

(d) 附屬公司及非控股股東權益

附屬公司指本集團所控制之實體。當本集團擁有參與該實體業務所得可變動回報之風險承擔或權利，以及能運用對該實體之權力影響該等回報金額，則本集團擁有該實體的控制權。在評估本集團是否有權力時，只會考慮實質權利(由本集團及其他方所持有)。



1 主要會計政策(續)

(d) 附屬公司及非控股股東權益(續)

自控制權生效日期起至控制權終止日期止，於附屬公司之投資均在綜合財務報表綜合計算。集團公司間結存、交易及現金流和集團公司間交易所產生之任何未變現溢利，均在編製綜合財務報表時悉數抵銷。集團公司間交易所產生之未變現虧損之抵銷方法與未變現收益相同，但只限於無法證明已減值數額。

非控股股東權益指並非由本公司直接或間接應佔之附屬公司股權，就此而言，本集團並無與該等權益之持有人協定任何額外條款，致使本集團整體須就此等權益承擔金融負債所界定之合約責任。就各項業務合併而言，本集團可選擇按公允值或非控股股東權益分佔附屬公司之可識別資產淨值計量非控股股東權益。

非控股股東權益與本公司權益股東應佔權益分開在綜合財務狀況表之權益項內列賬。本集團業績之非控股股東權益在綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表之賬面呈列為非控股股東權益與本公司權益股東在年內溢利或虧損總額及全面收益總額之分配。來自非控股股東權益持有人之貸款及對該等持有人之其他合約責任，根據附註 1(n) 於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

不會導致失去控制權之本集團所持附屬公司之權益變動列為股權交易，而控股及非控股股東權益於綜合權益調整，以反映相關權益之變動，惟不會對商譽作出調整，亦不會確認任何損益。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則以出售該附屬公司之全部權益入賬，所產生盈虧於損益確認。於失去控制權當日，所持該前附屬公司權益按公允值確認，有關金額視為金融資產於首次確認時之公允值(見附註 1(g))或倘適用，於聯營公司或合營公司之投資首次確認時之成本(見附註 1(e))。

本公司財務狀況表內，於附屬公司之投資按成本減去減值虧損(見附註 1(j)(ii))後入賬，惟該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售集團)則作別論。



1 主要會計政策(續)

(e) 聯營公司及合營公司

聯營公司指本集團或本公司可對其管理層發揮重大影響力之實體，包括參與制定財務及經營決策，但並非控制或聯合控制管理層。

合營公司指本集團或本公司與其他方根據合約同意分享安排之控制權及有權享有該安排資產淨值之安排。

於聯營公司或合營公司之投資是按權益法計入綜合財務報表，然而倘將該項投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售集團)，則作別論。根據權益法，有關投資先以成本入賬，並就本集團佔被投資公司可識別資產淨值於收購日期之公允值超出投資成本之任何數額(如有)作出調整。投資成本包括購買價、收購投資直接應佔之其他成本，及組成本集團股本投資一部份之於聯營公司或合營公司之任何直接投資。然後，就本集團佔被投資公司淨資產在收購後之變動及與投資有關之任何減值虧損(見附註1(f)及(j)(ii))對投資作出調整。於各報告日期，本集團評估是否有客觀證據顯示投資已減值。於收購日期超出成本之數額、本集團於本年度所佔被投資公司之收購後除稅後業績及任何減值虧損在綜合損益表確認；而本集團所佔被投資公司之其他全面收益於收購後之除稅後項目在綜合損益及其他全面收益表確認。

倘本集團所佔虧損超逾所持聯營公司或合營公司權益，則本集團權益削減至零，並不再確認進一步虧損，惟倘本集團曾代該被投資公司承擔法律或推定責任或支付債務除外。就此而言，對該等其他長期權益應用預期信貸虧損模式後(如適用)(見附註1(j)(ii))，本集團權益為按權益法計算之投資賬面值連同任何其他長期權益，即實際為本集團於該聯營公司或合營公司之部份投資淨額。

本集團與聯營公司及合營公司之交易產生的未變現損益按本集團於被投資公司所佔之權益比率抵銷，但假如未變現虧損能證明已轉讓資產出現減值，則該等未變現虧損即時在損益賬確認。

倘於聯營公司之投資變為於合營公司之投資或相反情況，則不會重新計量保留權益。取而代之，該投資繼續根據權益法入賬。

在所有其他情況下，倘本集團對聯營公司不再具有重大影響力或對合營公司失去共同控制，則以出售被投資公司之全部權益入賬，所得盈虧於損益確認。於不再具有重大影響力或失去共同控制當日，所持該前被投資公司權益按公允值確認，有關金額視為金融資產於首次確認時之公允值(見附註1(g))。



1 主要會計政策(續)

(e) 聯營公司及合營公司(續)

本公司財務狀況表所示於聯營公司及合營公司之投資按成本減去減值虧損(見附註1(j)(ii))入賬。然而，倘該項投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售集團)，則作別論。

聯營公司及合營公司所採用主要會計政策與本集團所採用者相符。

採納香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號「服務特許權安排」後，聯營公司香港西區隧道有限公司獲政府發出之專營權屬於服務特許權安排及基建費用分類為無形資產，按成本減累積攤銷及減值虧損列入聯營公司財務報表。

(f) 商譽

本集團於聯營公司之權益之商譽指

- (i) 已轉移代價之公允值及本集團先前所持被收購公司股權之公允值的總金額；超出
- (ii) 於收購日期計算之被收購公司可識別資產及負債之公平淨值。

倘(ii)之金額大於(i)，則超出之金額即時於損益確認為議價購入之收益。

商譽之賬面值列入於聯營公司之權益之賬面值，而整體投資在出現客觀減值證據時進行減值測試(見附註1(j)(ii))。

出售聯營公司時，任何應佔商譽金額在計算出售損益時計入。

(g) 於債務及股本證券之其他投資

本集團有關債務及股本證券投資之政策，(於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資除外)於下文載列。

於債務及股本證券之投資於本集團承擔買／賣投資當日確認／終止確認。投資初步以公允值加直接應佔交易成本入賬，惟有關該等透過損益按公允值計量之投資除外，其交易成本直接於損益賬確認。有關本集團如何釐定金融工具公允值之解釋，見附註21(f)。隨後，該等投資視乎分類列賬如下：



1 主要會計政策(續)

(g) 於債務及股本證券之其他投資(續)

股本投資以外之投資

本集團持有之非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資之目的為收取合約現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算(見附註1(s)(vi))。
- 透過其他全面收益按公允值計量—可迴轉，倘投資之合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售之業務模式中持有。公允值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及外匯損益於損益賬確認。當投資被終止確認，於其他全面收益累計之金額從權益劃轉至損益賬。
- 透過損益按公允值計量，倘投資不符合按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公允值計量(可迴轉)之標準。投資之公允值變動(包括利息)於損益賬確認。

股本投資

於股本證券之投資分類為透過損益按公允值計量，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初步確認投資時，本集團透過不可改變的選擇將投資歸類為透過其他全面收益按公允值計量(不可迴轉)，以致公允值之後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按個別工具基準作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，於其他全面收益累計之金額繼續保留於公允值儲備(不可迴轉)，直至投資被出售為止。出售時，於公允值儲備(不可迴轉)累計之金額轉撥至保留盈利，而非透過損益賬轉撥。來自股本證券(不論分類為透過損益按公允值計量或透過其他全面收益按公允值計量)投資之股息，均根據附註1(s)(iii)及1(s)(iv)中所載的政策於損益賬確認。

(h) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目以成本減去累計折舊及減值虧損入賬(見附註1(j)(ii))：

- 本集團為物業權益登記擁有人的租賃土地及樓宇權益(見附註1(i))；
- 本集團並非為物業權益登記擁有人的永久業權或租賃物業而產生的使用權資產(見附註1(i))；及
- 其他物業、廠房及設備項目。



1 主要會計政策(續)

(h) 物業、廠房及設備(續)

自建物業、廠房及設備項目之成本包括物料成本、直接勞工成本、拆除及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌之成本之初步估計(倘有關)，以及適當比例之生產間接費用及借貸成本(見附註1(u))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生之損益以出售所得淨額與該項目賬面值之差額釐定，並於報廢或出售當日在損益賬確認。

物業、廠房及設備項目折舊按估計可用年限，在扣除預計剩餘價值(如有)後以直線法沖銷成本計算如下：

— 租賃土地按剩餘租期折舊。	
— 本集團對位於租賃土地之樓宇的權益按剩餘租期及該等樓宇估計可用年限(不超過竣工日期起計五十年)之較短者折舊。	
— 傢具、裝置及設備	三至十年
— 汽車	三至五年
— 遊艇	五至八年
— 租賃物業裝修	剩餘租期

倘物業、廠房及設備項目各部份之可用年限不同，則該項目各部份成本將按合理基準分配，每部份分開折舊。本集團每年檢討資產之可用年期及剩餘價值(如有)。

(i) 租賃資產

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而轉讓在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別的資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。



1 主要會計政策(續)

(i) 租賃資產(續)

作為承租人(續)

當將租賃資本化時，租賃負債最初按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(h)及1(j)(ii))。

可退還租賃按金的初始公允值根據適用於按攤銷成本(見附註1(g)、1(s)(vi)及1(j)(i))入賬的債務證券投資會計政策與使用權資產分開入賬。任何按金的初始公允值與面值之間的差額作為額外已付租賃付款並計入使用權資產成本入賬。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當本集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。唯一例外者為因COVID-19疫情直接導致並符合香港財務報告準則第16號租賃46B段所載條件的任何租金優惠。在該等情況下，本集團已利用可行權宜方法不評估租金優惠是否為租賃修訂，於觸發該等付款的事件或條件發生的期間內，收到的租金寬免已入賬為負值的可變租賃付款，並於損益中確認。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為於報告期後十二個月內到期結算的合約付款的現值。

本集團於「物業、廠房及設備」呈列使用權資產，並將租賃負債分別呈列於綜合財務狀況表。



1 主要會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 來自金融工具及合約資產之信貸虧損

本集團就以下項目之預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等同項目、應收貿易賬項及其他賬項及授予第三方之貸款)；及
- 透過其他全面收益按公允值計量之債務證券(可迴轉)。

按公允值計量之金融資產(包括透過損益按公允值計量之股本證券、歸類為透過其他全面收益按公允值計量之股本證券(不可迴轉)及非上市基金投資)毋須進行預期信貸虧損評估。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金短缺之現值(即按照合約應付本集團之現金流量與本集團預期收取之現金流量之差額)計量。

倘貼現影響重大，則定息金融資產以及應收貿易賬項及其他賬項的預期現金短缺情況採用於初步確認時釐定之實際利率或其概約利率貼現。

估計預期信貸虧損時考慮之最長期間為本集團所承受信貸風險之最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在毋需付出不必要之成本或努力下即可獲得之合理而具理據支持之資料。該等資料包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測之資料。

預期信貸虧損按下列其中一種基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指預期因匯報日期後12個月內可能發生之違約事件而導致之虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期因應用預期信貸虧損模型之項目之預期年期內所有可能發生之違約事件而導致之虧損。

應收貿易賬項的虧損撥備一直按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃採用基於本集團過往信貸虧損經驗(並就欠債人的特定因素作出調整)及於匯報日期對目前及預期整體經濟狀況之評估之撥備矩陣進行估計。

就所有其他金融工具而言，本集團按相等於12個月預期信貸虧損確認虧損撥備，除非金融工具自初步確認以來的信貸風險大幅上升，在此情況下，虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。



1 主要會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 來自金融工具及合約資產之信貸虧損(續)

信貸風險大幅上升

在評估金融工具之信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，本集團將於匯報日期評估的金融工具的違約風險與於初步確認日期評估的風險進行比較。於進行此項重新評估時，本集團認為金融資產逾期90日即屬違約。本集團考慮合理而具理據支持之定量及定性資料，包括過往經驗及在毋須付出不必要之成本或努力下即可獲得之前瞻性資料。

尤其是，在評估自初步確認以來信貸風險有否大幅上升時，本集團將考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具之外部或內部信貸評級(倘可獲得)出現實際或預期顯著倒退；
- 欠債人經營業績出現實際或預期顯著倒退；及
- 技術、市場、經濟或法律環境之現有或預期變化對欠債人履行其對本集團義務的能力造成重大不利影響。

對信貸風險大幅上升之評估乃取決於金融工具之性質而按個別基準或共同基準進行。當按共同基準進行評估時，金融工具乃按共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

本集團於各匯報日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具自初步確認以來之信貸風險變動。預期信貸虧損金額之任何變動乃於損益賬確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備抵賬相應調整該等工具之賬面值，惟透過其他全面收益按公允值計量之債務證券投資(可迴轉)除外，其虧損撥備於其他全面收益中確認，並於公允值儲備(可迴轉)中累計。

利息收入的計算基準

根據附註1(s)(v)及附註1(s)(vi)確認的利息收入乃按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入則按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各匯報日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一件或多件對金融資產之估計未來現金流量造成不利影響之事件時，金融資產會出現信貸減值。



1 主要會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 來自金融工具及合約資產之信貸虧損(續)

利息收入的計算基準(續)

金融資產信貸減值之證據包括下列可觀察事件：

- 欠債人有重大財務困難；
- 違反合約，例如無法償還或逾期償還；
- 欠債人有可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對欠債人有不利影響之重大變動；或
- 因發行人出現財務困難，導致證券失去活躍市場。

沖銷政策

倘實際上並無收回的可能，本集團則會沖銷(部份或全部)金融資產或合約資產之總賬面值。通常在本集團確定欠債人並無資產或可產生足夠現金流量之收入來源以償還須沖銷之金額時進行沖銷。

其後若收回先前已沖銷之資產，則會於收回期間於損益賬內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

內部和外來資料在每個匯報期結束時審閱，以確定下列資產有否出現減值跡象，或以往確認之減值虧損不復存在或已經減少(商譽除外)：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 在本集團綜合財務狀況表列賬之於聯營公司及合營公司投資；及
- 於本公司財務狀況表的附屬公司之投資。

倘發現任何該等減值跡象，則會估計資產之可收回數額。

- 計算可收回數額

資產之可收回數額以公允值減出售成本和使用價值兩者之較高數額為準。評估使用價值時，使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值，而該貼現率須能反映現行市場對資金時值及資產特有風險之評估。倘資產不能在大致獨立於其他資產情況下產生現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回數額。倘分配可按合理一致的基準進行，則企業資產的部分賬面值會分配至個別現金產生單位，否則會分配至最小的現金產生單位組別。



1 主要會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產減值(續)

— 確認減值虧損

倘資產或所屬現金產生單位之賬面值超過其可收回數額，則於損益賬確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損進行分配，按比例減少該單位(或單位組別)內其他資產之賬面值，惟資產賬面值不會減至低於其個別公允值減出售成本(倘能計算)或使用價值(倘能釐定)。

— 減值虧損撥回

倘用以釐定可收回數額之估計出現有利變動，則撥回減值虧損。商譽之減值虧損概不撥回。

減值虧損撥回金額不會超過假設往年並無確認減值虧損而應釐定之資產賬面值。減值虧損撥回於確認撥回之年度撥入損益賬。

(iii) 中期財務報告及減值

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，本集團須遵照香港會計準則第34號「中期財務報告」之規定就本財政年度首六個月編製中期財務報告。在中期期末，本集團應用其於本財政年度結束時將會採用之同一減值測試、確認及撥回標準(見附註1(j)(i)及(ii))。

(k) 存貨

存貨為持作於日常業務過程出售之資產、在生產過程中以供進行有關銷售之資產或以材料或供應品形式在生產過程中或提供服務過程中耗用之資產。

存貨以成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。

成本以加權平均成本法計算，包括所有採購成本、加工成本及存貨運往現址和變成現狀所產生之其他成本。

可變現淨值為日常業務過程之估計售價減估計竣工成本及估計銷售所需成本。

已售存貨之賬面值在確認相關收入之期間確認為支出。

存貨撇減至可變現淨值之金額及所有存貨虧損於撇減或出現虧損之期間確認為支出。存貨撇減之撥回數額在撥回確認期間確認為減少存貨開支。



1 主要會計政策(續)

(l) 合約資產及合約負債

合約資產於本集團根據合約所載之付款條款擁有無條件收取代價之權利前確認收入(見附註1(s))時確認。合約資產根據附註1(j)(i)所載之政策評估預期信貸虧損並於收取代價之權利成為無條件時重新分類至應收賬項(見附註1(m))。

合約負債於客戶在本集團確認相關收入前支付不可退還代價時確認(見附註1(s))。倘本集團於確認相關收入前擁有無條件權利收取代價，亦會確認合約負債。於此情況下，本集團亦會確認相應應收賬項(見附註1(m))。

就與客戶之單一合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨值。就多份合約而言，不相關合約之合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

(m) 應收貿易賬項及其他賬項

本集團於擁有無條件收取代價之權利時確認應收賬項。倘在到期支付該代價前僅須經過一段時間，則收取代價之權利為無條件。倘於本集團擁有無條件收取代價之權利前確認收入，則該賬項呈列為合約資產(見附註1(l))。

並無重大融資成分的應收貿易賬項初步按其交易價格計量。包含重大融資成分的應收貿易賬項及其他賬項初步按公允值加交易成本計量。

應收賬項隨後使用實際利率法按攤銷成本包括信貸虧損撥備入賬(見附註1(j)(i))。

(n) 應付貿易賬項及其他賬項

應付貿易賬項及其他賬項初步按公允值確認，之後按攤銷成本入賬，惟倘貼現並無重大影響，則按單據金額入賬。

(o) 現金及現金等同項目

現金及現金等同項目包括銀行存款及庫存現金、存於銀行及其他金融機構之活期存款以及高流動性短期投資項目，該等投資可隨時兌換為已知數額之現金，價值變動風險並不重大，並在購入起計三個月兌換。現金及現金等同項目根據附註1(j)(i)所載之政策評估預期信貸虧損。



1 主要會計政策(續)

(p) 僱員福利

- (i) 薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款及非金錢福利開支於僱員提供相關服務之年度計算。倘該等付款或結算遞延處理，且影響重大，則該等款項按現值入賬。
- (ii) 本集團亦按香港《強制性公積金計劃條例》為根據香港《僱傭條例》聘用而之前不受界定供款退休計劃保障之僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立信託人管理之界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員均須按僱員有關收入5%向該計劃供款，收入上限為每月30,000元。向計劃作出之供款即時歸屬。

(q) 所得稅

本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債之變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債之變動在損益確認，惟倘與在其他全面收益確認或直接在權益確認之項目有關，則有關稅項金額分別在其他全面收益確認或直接在權益確認。

本期稅項是按本年度應課稅收入，以匯報期結束時已生效或實際生效稅率計算之預期應付稅項，及以往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項資產及負債來自作財務報告用途之資產負債及作稅務基礎用途之資產負債賬面值兩者之可扣減及應課稅暫時差異。遞延稅項資產亦來自未使用之稅務虧損及稅項抵減。

除少數例外情況，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產(僅限於可能用來抵銷日後應課稅溢利之資產)均予確認。足以支持確認可扣減暫時差異所產生遞延稅項資產之日後應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時差異而產生之數額，惟該等差異須與同一稅務機關及應課稅實體有關，並預期於可扣減暫時差異預期撥回之同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或前期結轉之期間撥回。釐定現有應課稅暫時差異是否足以支持確認未使用稅務虧損及抵減所產生之遞延稅項資產時採用相同標準，即該等差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並是否預期在能夠使用稅務虧損或抵減之期間轉回。

不確認為遞延稅項資產及負債之少數例外情況包括：不可扣稅商譽產生暫時差異；首次確認不影響會計或應課稅溢利之資產或負債(惟並非業務合併之一部份)；以及於附屬公司投資之暫時差異(如屬應課稅差異，只限於本集團可控制撥回時間，且在可預見將來不大可能撥回之暫時差異；或如屬可扣減差異，則只限於可在將來撥回之差異)。



1 主要會計政策(續)

(q) 所得稅(續)

已確認遞延稅項數額按照資產及負債賬面值之預期變現或清償方式，以匯報期結束時已生效或實際生效之稅率計量。遞延稅項資產及負債均不作貼現計算。

遞延稅項資產之賬面值在各匯報期結束時評估。倘預期應課稅溢利不足以利用相關稅務利益，則該賬面值便會調低。然而，倘日後有足夠應課稅溢利，任何該等減額便會撥回。

本期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動會分開列示，而且不予抵銷。倘本公司或本集團有合法權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下額外條件情況下，則本期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷本期稅項負債及遞延稅項負債：

- 若為本期稅項資產及負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或在實現資產之同時清償負債；或
- 若為遞延稅項資產及負債：倘該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收之所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，於預期大筆遞延稅項負債或資產清償或撥回之各未來期間，計劃按淨額基準變現本期稅項資產及清償本期稅項負債，或在變現資產之同時清償負債。

(r) 撥備及或然負債

(i) 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生事件承擔法律或推定責任，而且履行責任可能涉及經濟利益流出，並可作出可靠之估計，則會確認撥備。倘資金時值較大，則按預計履行責任所需開支之現值計列撥備。

倘不大可能涉及經濟利益流出，或無法可靠估計有關數額，則該責任將披露為或然負債；惟流出經濟效益之可能性極低則除外。可能出現之責任(視乎某項或多項未來事件是否發生才能確定是否存在)亦披露為或然負債，惟流出經濟效益之可能性極低則除外。

倘支付撥備所需的部份或全部開支預期將由另一方償付，則任何預期償付款項於大致上可確定須支付索償時另行確認為資產。就償付確認的金額以撥備的賬面值為限。

(ii) 虧損性合約

當本集團訂立合約，而當中履行合約義務之不可避免成本超過預期從合約中得到之經濟利益，則為虧損性合約。有關虧損性合約之撥備乃按終止合約之預期成本與繼續履行合約之成本淨額兩者之間較低者之現值計量。



1 主要會計政策(續)

(s) 收入及其他收益

本集團將於其提供服務所產生之收入分類為收益。

收入於產品或服務之控制權轉移至客戶時，惟代第三方收取之金額除外。收入不包括增值稅或其他銷售稅項，且須扣減任何交易折扣。

有關本集團之收入及其他收益之確認政策之進一步詳情如下：

- (i) 經營駕駛學校之主要收入來源為駕駛課程收費。駕駛課程收費在訓練課程完結後於損益賬確認。
- (ii) 根據營運租賃應收之租金收入在租賃期內以等額在損益賬確認，但如有其他基準能更清楚地反映使用租賃資產所產生之收益模式則除外。授出之租賃優惠在損益賬確認為應收租賃淨付款總額之組成部分。並非取決於指數或利率的可變租賃款項在其賺取之會計期間確認為收入。
- (iii) 非上市證券投資之股息收入於股東收取付款之權利確定時確認。
- (iv) 上市證券投資之股息收入在投資項目之股價除息時確認。
- (v) 來自所賺取利息之透過損益按公允值計量之債務證券公允值變動部份確認為透過損益按公允值計量之債務證券之利息收入(使用實際利率法計算)。
- (vi) 其他利息收入按實際利率法於應計時確認。
- (vii) 出售債務及股本證券投資之收益或虧損(於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資除外)於交易日期確認。
- (viii) 來自隧道營運及電子道路收費設施營運之顧問及管理服務費收入按本集團有權開具銷售單據之金額確認，而該金額直接反映迄今本集團向客戶履約之價值。
- (ix) 倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合政府補貼所附帶條件，則政府補貼將初步在綜合財務狀況表中確認。補償本集團所產生開支的補貼於產生開支同一期間有系統地於損益內確認為收入。補償本集團資產成本的補貼乃自資產的賬面值扣減，其後於該資產的可使用年期內以減少折舊開支形式於損益內有效確認。



1 主要會計政策(續)

(t) 外幣換算

年內之外幣交易按交易日之匯率換算。以外幣為單位之貨幣資產及負債則按匯報期結束時之匯率換算。匯兌盈虧均於損益賬確認。

以外幣歷史成本計算之非貨幣資產及負債按交易日之匯率換算。交易日為本集團初步確認該等非貨幣資產或負債之日期。以按公允值列賬之外幣計值之非貨幣資產及負債按釐定公允值當日之匯率換算。

海外業務業績按與交易日匯率相若之匯率換算為港幣，財務狀況表項目則按匯報期結束時之結算匯率換算為港幣。所產生之匯兌差額於其他全面收益確認並單獨在外匯儲備權益中累計。

在出售一項海外業務時，與該海外業務有關之累計滙兌差額在確認出售損益時由權益重新分類為損益。

(u) 借貸成本

直接用作收購、建設或生產需要相當長時間方可投入預期用途或出售之資產的借貸成本，會資本化為該資產之部份成本。其他借貸成本均在產生期間列作開支。

(v) 關連人士

(i) 一名人士或該名人士之家庭直系親屬與本集團有關連，倘該名人士：

- (1) 控制或共同控制本集團；
- (2) 對本集團發揮重大影響力；或
- (3) 為本集團或本集團母公司主要管理層之成員。



1 主要會計政策(續)

(v) 關連人士(續)

(ii) 倘符合下列任何條件，則某一實體與本集團有關連：

- (1) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即表示每一母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關連)。
- (2) 一間實體為另一實體(或某一集團成員公司之聯營公司或合營公司，而另一實體為其成員公司)之聯營公司或合營公司。
- (3) 兩間實體均為同一第三方之合營公司。
- (4) 一間實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (5) 該實體為本集團或與本集團有關之實體為僱員福利而設之離職後福利計劃。
- (6) 該實體被(i)項所述人士控制或共同控制。
- (7) 於(i)(1)項所述人士對該實體發揮重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員。
- (8) 該實體或一組該實體之任何成員公司為其一部分，向本集團或本集團之母公司提供主要管理層成員服務。

一名人士之家庭直系親屬指預期可影響該名人士與該實體交易或受其影響之家庭成員。

(w) 分部報告

營運分部及財務報表中匯報之各分部項目金額，乃根據定期提供予本集團最高級管理人員以便進行資源分配及對本集團多個業務範圍及地區分部之表現進行評估之財務資料而區分。

就財務報告而言，個別重大營運分部不會合併，除非分部有相若之經濟特徵以及於產品及服務性質、生產過程性質、顧客類型或組別、分發產品或提供服務所用方法及監管環境性質方面類似。倘營運分部不屬於個別重大經營並分別存在上述大部份特徵，則可能會被合併。



2 收入及分部報告

(a) 收入

本集團主要業務為經營駕駛學校、財務管理及證券投資。本集團收入分析如下：

(i) 收入分類

按服務劃分的客戶合約收入分類如下：

	2021年 千元	2020年 千元
香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收入		
按服務劃分		
— 經營駕駛學校之課程收入	537,787	474,490
— 經營隧道之管理費	2,500	2,500
— 經營電子道路收費設施之顧問費及管理費	12,600	12,600
	<u>552,887</u>	<u>489,590</u>
其他收入來源		
— 股權工具之股息收入	27,503	59,988
— 其他	2,403	5,899
	<u>29,906</u>	<u>65,887</u>
透過損益按公允值計量之債務證券之利息收入	<u>3,874</u>	<u>36,690</u>
其他利息收入		
— 透過其他全面收益按公允值計量之債務證券之利息收入	67,666	68,754
— 計息工具之利息收入	39,989	74,969
— 來自銀行之利息收入	5,344	24,632
	<u>112,999</u>	<u>168,355</u>
總收入	<u>699,666</u>	<u>760,522</u>

- (ii) 本集團已根據香港財務報告準則第15號將香港財務報告準則第15號第121段之可行權宜法應用於其銷售合約，由於(i)該等尚未完成之履約責任為原有預期期限為一年或以下之合約之一部份；或(ii)本集團根據香港財務報告準則第15號第B16段中之可行權宜法按其有權開具銷售單據之金額確認收入，而該金額直接反映迄今本集團向客戶履約之價值，故此本集團並無披露截至匯報期結束時分配至尚未完成(或部份未完成)之履約責任之總交易價。

2 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團按部門管理其業務，部門乃透過業務系列(產品及服務)加以組織。在按照本集團最高級管理人員內部報告資料以便進行資源分配及表現評估之方法一致之方式，本集團已呈列下列可報告分部。本集團並無合併營運分部以構成下列可報告分部。

- 經營駕駛學校：此分部投資在經營四個駕駛訓練中心之附屬公司。
- 經營隧道：此分部投資在根據專營權經營西區海底隧道之聯營公司。
- 經營電子道路收費設施：此分部投資在一間經營電子道路收費系統、並提供車輛訊息系統服務，及智能交通及監察系統方案。
- 財務管理：此分部經營投資活動以獲取股息收入和利息收入，並管理投資組合包括非上市基金、股本證券、債務證券以及銀行存款和現金。

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及調配分部間資源，本集團最高級管理人員乃按下列基準監控各可報告分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括一切有形、無形資產及流動與非流動資產，惟其他企業資產除外。分部負債包括由各分部直接管理之銷售業務應佔之貿易債權人及租賃負債及個別分部之應計款項、應付股息及應繳稅項，惟其他企業負債除外。

收入及支出乃參照各可報告分部帶來之收入及該等分部引起或因該等分部應佔資產之折舊或攤銷而另行導致之支出分配至各可報告分部。



2 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

截至2021年及2020年12月31日止年度向本集團最高級管理人員提供以便進行資源分配及分部表現評估之本集團可報告分部資料載於下文。

	經營駕駛學校		經營隧道		經營電子道路收費設施		財務管理		綜合	
	2021年 千元	2020年 千元	2021年 千元	2020年 千元	2021年 千元	2020年 千元	2021年 千元	2020年 千元	2021年 千元	2020年 千元
財務報告準則第15號範圍內之										
客戶合約收入	537,787	474,490	2,500	2,500	12,600	12,600	—	—	552,887	489,590
股權工具之股息收入	—	—	—	—	—	—	27,503	59,988	27,503	59,988
利息收入	2,746	8,350	—	—	3	34	114,124	196,661	116,873	205,045
可報告分部收入	540,533	482,840	2,500	2,500	12,603	12,634	141,627	256,649	697,263	754,623
可報告分部除稅前溢利/(虧損)	223,932	198,194	462,680	419,861	38,042	49,526	(529,280)	288,062	195,374	955,643
財務費用	(2,514)	(3,197)	—	—	—	—	(158)	(269)	(2,672)	(3,466)
折舊	(79,289)	(79,530)	—	—	—	—	(1)	—	(79,290)	(79,530)
所佔聯營公司溢利	—	—	460,180	417,361	—	—	62,628	—	522,808	417,361
所佔合營公司溢利	—	—	—	—	25,553	37,119	—	—	25,553	37,119
所得稅	(37,415)	(32,242)	—	—	(1,866)	(1,941)	(72)	(403)	(39,353)	(34,586)
可報告分部資產	1,253,305	1,142,597	399,928	575,222	176,730	156,337	6,507,549	8,262,549	8,337,512	10,136,705
於合營公司之權益	—	—	—	—	149,292	141,304	—	—	149,292	141,304
於聯營公司之權益	—	—	399,928	575,222	—	—	171,564	—	571,492	575,222
增購非流動分部資產	66,121	25,226	—	—	—	—	1,842,154	841,393	1,908,275	866,619
可報告分部負債	758,632	684,542	—	—	88	195	1,053	110,459	759,773	795,196



綜合財務報表附註

(以港元計算)

2 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 可報告分部收入、損益、資產及負債之調節

	2021年 千元	2020年 千元
收入		
可報告分部收入	697,263	754,623
未分配總公司及企業收入	2,403	5,899
綜合收入	699,666	760,522
溢利		
來自本集團以外客戶之可報告分部溢利	195,374	955,643
其他收入	26	26
未分配總公司及企業收入及支出	(138,314)	(131,592)
綜合除稅前溢利	57,086	824,077
資產		
可報告分部資產	8,337,512	10,136,705
未分配總公司及企業資產	30,385	29,056
綜合資產總值	8,367,897	10,165,761
負債		
可報告分部負債	759,773	795,196
未分配總公司及企業負債	70,051	71,700
綜合負債總值	829,824	866,896

(iii) 地區資料

由於本集團主要在一個地區－香港經營業務，因此並無就本集團之地區資料披露額外資料。



3 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

	2021年 千元	2020年 千元
其他收入		
貸款予聯營公司所得利息	<u>26</u>	<u>26</u>
其他(虧損)/收益淨額		
透過損益按公允值計量之金融資產公允值變動		
— 非上市基金投資	(20,892)	395,310
— 債務證券	(15,689)	(11,142)
— 股本證券	<u>(496,055)</u>	<u>(315,804)</u>
	(532,636)	68,364
出售物業、廠房及設備收益淨額	264	206
透過其他全面收益按公允值計量(可迴轉)之債務證券之出售虧損淨額	(166,899)	—
其他	<u>(1,066)</u>	<u>—</u>
	<u>(700,337)</u>	<u>68,570</u>

4 除稅前溢利

	2021年 千元	2020年 千元
除稅前溢利已扣除/(撥入)：		
(a) 財務費用		
租賃負債利息(附註15(b))	2,672	3,466
其他借貸成本	<u>57</u>	<u>56</u>
	<u>2,729</u>	<u>3,522</u>



綜合財務報表附註

(以港元計算)

4 除稅前溢利(續)

	2021年 千元	2020年 千元
(b) 其他項目		
核數師酬金		
— 核數服務	3,104	2,820
— 其他服務	600	568
	3,704	3,388
折舊(附註9)		
— 物業、廠房及設備	22,194	32,841
— 使用權資產	67,111	63,009
	89,305	95,850
金融資產減值虧損(回撥)/確認		
— 透過其他全面收益按公允值計量(可迴轉)之 債務證券(附註21(a))	(11,528)	13,496
— 計息工具淨額(附註21(a))	41,520	20,050
— 應收貿易賬項及其他賬項	7,615	1,926
	37,607	35,472
股息收入		
— 透過其他全面收益按公允值計量(不可迴轉)之股本工具	(2,635)	(2,567)
— 透過損益按公允值計量之股本工具	(24,868)	(57,421)
	(27,503)	(59,988)
界定供款退休計劃之供款	8,537	8,292
薪酬、工資及其他福利	315,418	295,666
使用存貨成本值	12,270	8,489
政府補貼	—	(31,175)
匯兌溢利淨額	(2,862)	(59)



5 綜合損益表內之所得稅

(a) 綜合損益表內之稅項代表：

	2021年 千元	2020年 千元
本期稅項－香港利得稅		
本年度撥備	38,638	36,219
以往年度超額撥備	<u>(298)</u>	<u>(573)</u>
	<u>38,340</u>	<u>35,646</u>
遞延稅項		
出現及回撥之暫時性差異附註 19(b)	<u>1,217</u>	<u>(1,060)</u>
	<u>39,557</u>	<u>34,586</u>

香港利得稅準備乃根據截至2021年之估計應課稅溢利按16.5%(2020年：16.5%)之稅率計算。除本集團內一家附屬公司外，該附屬公司為利得稅兩級制稅率制度下的合資格公司。就該附屬公司而言，港幣首二百萬的應課稅溢利按8.25%徵稅，而餘下的應課稅溢利則按16.5%徵稅。該附屬公司的香港利得稅撥備按2020年相同基準計算。

(b) 會計利潤按適用稅率與稅項支出調節：

	2021年 千元	2020年 千元
除稅前溢利	<u>57,086</u>	<u>824,077</u>
除稅前溢利之名義稅項	9,254	135,808
不可扣減支出之稅務影響	48,050	28,850
非應課稅收入之稅務影響	(123,238)	(178,310)
未確認未使用稅務虧損之稅務影響	107,454	49,078
確認以往年度未確認未使用稅務虧損之稅務影響	(1,665)	(267)
以往年度超額撥備	<u>(298)</u>	<u>(573)</u>
實際稅項支出	<u>39,557</u>	<u>34,586</u>

綜合財務報表附註

(以港元計算)

6 董事酬金

根據香港《公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露之董事酬金如下：

	董事袍金 千元	薪酬、津貼 及實物利益 千元	酌情花紅 千元	退休 計劃供款 千元	總額 千元
2021年					
執行董事					
張松橋	—	—	22,000	2	22,002
楊顯中	—	6,026	8,000	18	14,044
袁永誠	—	6,026	6,500	18	12,544
黃志強	—	—	2,500	2	2,502
梁偉輝	—	—	4,000	2	4,002
董慧蘭	—	5,200	6,500	18	11,718
獨立非執行董事					
陸宇經	525	—	—	—	525
吳國富	410	—	—	—	410
梁宇銘	410	—	—	—	410
	<u>1,345</u>	<u>17,252</u>	<u>49,500</u>	<u>60</u>	<u>68,157</u>
2020年					
執行董事					
張松橋	—	—	22,000	2	22,002
楊顯中	—	6,026	8,000	18	14,044
袁永誠	—	6,026	6,500	18	12,544
黃志強	—	—	2,500	2	2,502
梁偉輝	—	—	4,000	2	4,002
董慧蘭	—	4,940	6,500	18	11,458
獨立非執行董事					
陸宇經	515	—	—	—	515
吳國富	400	—	—	—	400
梁宇銘	400	—	—	—	400
	<u>1,315</u>	<u>16,992</u>	<u>49,500</u>	<u>60</u>	<u>67,867</u>

7 最高薪僱員

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團5位最高薪人士全部為董事，其酬金詳情披露於附註6。



8 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利計算乃根據本公司普通股權益股東應佔虧損49,245,000元(2020年：盈利725,243,000元)及是年內已發行普通股加權平均數372,688,000股(2020年：372,688,000股)。

因本公司無潛在攤薄股份，故每股基本(虧損)/盈利與攤薄(虧損)/盈利相同。

9 物業、廠房及設備

(a) 賬面值之調節

	按成本列賬之 租賃土地及 持作自用 樓宇之 所有權益		按成本列賬之 其他持作自用 租賃物業		傢具、 裝置及設備 千元	汽車 千元	遊艇 千元	租賃物業裝修 千元	小計 千元	持作自用租賃 土地之權益 千元	總數 千元
	千元	千元	千元	千元							
原值：											
2020年1月1日	214,484	227,811	47,173	163,375	123,312	20,498	796,653	79,328	875,981		
增添	—	5,529	1,746	4,426	—	13,771	25,472	—	25,472		
出售	—	—	(3)	(999)	—	(538)	(1,540)	—	(1,540)		
2020年12月31日	214,484	233,340	48,916	166,802	123,312	33,731	820,585	79,328	899,913		
2021年1月1日	214,484	233,340	48,916	166,802	123,312	33,731	820,585	79,328	899,913		
增添	15,695	40,133	2,185	6,834	—	1,528	66,375	—	66,375		
出售	—	—	(44)	(1,736)	—	(190)	(1,970)	—	(1,970)		
2021年12月31日	230,179	273,473	51,057	171,900	123,312	35,069	884,990	79,328	964,318		
累積折舊：											
2020年1月1日	96,750	57,600	35,402	125,968	115,469	12,333	443,522	18,266	461,788		
本年度折舊	4,614	57,628	3,761	15,617	6,631	6,832	95,083	767	95,850		
出售後撥回	—	—	(3)	(950)	—	(538)	(1,491)	—	(1,491)		
2020年12月31日	101,364	115,228	39,160	140,635	122,100	18,627	537,114	19,033	556,147		
2021年1月1日	101,364	115,228	39,160	140,635	122,100	18,627	537,114	19,033	556,147		
本年度折舊	3,972	62,361	3,559	11,443	348	6,844	88,527	778	89,305		
出售後撥回	—	—	(25)	(1,493)	—	(49)	(1,567)	—	(1,567)		
2021年12月31日	105,336	177,589	42,694	150,585	122,448	25,422	624,074	19,811	643,885		
賬面淨值：											
2021年12月31日	124,843	95,884	8,363	21,315	864	9,647	260,916	59,517	320,433		
2020年12月31日	113,120	118,112	9,756	26,167	1,212	15,104	283,471	60,295	343,766		

於2021年及2020年12月31日在香港持作自用的租賃土地權益乃根據中期租約持有。

綜合財務報表附註

(以港元計算)

9 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	附註	2021年 千元	2020年 千元
按成本列賬之香港租賃土地及持作自用樓宇之 所有權權益，餘下租賃期為：			
— 介乎10至50年		124,843	113,120
持作自用租賃土地之權益，餘下租賃期為：			
— 介乎10至50年		59,517	60,295
	(i)	184,360	173,415
按折舊成本列賬之其他持作自用租賃物業	(ii)	95,884	118,112
		280,244	291,527

於損益中確認的租賃相關開支項目分析如下：

	2021年 千元	2020年 千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：		
租賃土地及樓宇之所有權權益	3,972	4,614
租賃土地之權益	778	767
其他持作自用租賃物業	62,361	57,628
	67,111	63,009
租賃負債利息(附註4(a))	2,672	3,466
與短期租賃有關之費用	519	15
已收與COVID-19相關的租金寬免	(42,968)	(29,032)



9 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產(續)

年內使用權資產增加了55,828,000元(2020年:5,529,000元)。該金額主要與新租賃協議項下應付資本化租賃付款有關。

租賃現金流出總額及租賃負債的期限分析詳情分別於附註15(c)及21(b)中呈列。

誠如附註1(c)所披露，本集團已提早採納財務報告準則第16號「租賃」之修訂本「2021年6月30日後與Covid-19相關的租金寬免」(2021年修訂本)，並對本集團於年內已收取的所有合資格租金寬免應用該修訂提供的實際權宜方法。進一步詳情於下文(ii)披露。

(i) 租賃土地及持作自用樓宇之所有權權益

本集團持有土地及若干商業樓宇用於日常營運。本集團為該等物業權益之登記所有人，包括相關土地完整或部分不可分割份數。從該等物業權益之前登記所有人收購該等物業權益的一次性款項已預先支付，且除基於政府機構制訂的租值的付款外，於土地租賃期間毋須支付其他持續付款。該等付款不時變動，須向有關政府機構支付。

(ii) 其他持作自用租賃物業

本集團已透過租賃協議取得其他物業之使用權，作為其駕駛學校、服務中心及辦公室。租賃一般初步為期1至5年。於2021年，為遏制COVID-19傳播而推行嚴格社交距離及出行限制措施期間，本集團獲得固定付款折扣形式的租金寬免。年內就自用租賃物業(作為駕駛學校)的固定租賃付款金額概述如下：

	2021年 與COVID-19 相關的		
	固定付款 千元	租金寬免 千元	總付款 千元
自用租賃物業(作為駕駛學校)	57,778	(42,968)	14,810
	2020年 與COVID-19 相關的		
	固定付款 千元	租金寬免 千元	總付款 千元
自用租賃物業(作為駕駛學校)	51,543	(29,032)	22,511



綜合財務報表附註

(以港元計算)

10 附屬公司權益

下表僅列出對本集團業績、資產或負債有重大影響之附屬公司之資料。除另有註明外，所持股份均為普通股。

公司名稱	註冊成立地方	已發行及 全數繳足股本詳情	擁有權益之比率			主要業務
			本集團之 實際權益	本公司 持有	附屬公司 持有	
Alpha Hero Limited	英屬處女群島	50,000股/ 每股1美元	70%	—	70%	控股公司
Bigstar Limited	英屬處女群島	1股/1美元	100%	—	100%	證券投資
豪財有限公司	香港	1股	100%	—	100%	貸款業務
Clear Path Limited	英屬處女群島	500股/ 每股1美元	100%	—	100%	證券投資
Gold Faith Investments Limited	英屬處女群島	1股/1美元	100%	—	100%	證券投資
High Fortune Group Limited	英屬處女群島	1股/1美元	100%	100%	—	控股公司
Master Warrior Holdings Limited	英屬處女群島	1股	100%	—	100%	證券投資
MEG (HK) Limited	香港	1股	70%	—	70%	持有物業
Motoring Excellence Group Limited	香港	1股	70%	—	70%	控股公司
新港駕駛學院有限公司	香港	1股	70%	—	70%	主理駕駛訓練中心
Phenomenal Combo Limited	英屬處女群島	1股	100%	—	100%	證券投資
香港駕駛學院小瀝源分校有限公司	香港	1股	70%	—	70%	主理駕駛訓練中心
香港駕駛學院元朗分校有限公司	香港	2股	70%	—	70%	主理駕駛訓練中心
香港駕駛學院有限公司	香港	2,000,000股	70%	—	70%	控股公司
Newcheer Limited	英屬處女群島	1股/1美元	100%	—	100%	證券投資
新觀塘駕駛學院有限公司	香港	1股	70%	—	70%	主理駕駛訓練中心
駕易通有限公司	香港	70,000股[A]股 30,000股[B]股	100% —	100% —	— —	投資控股及顧問服務
Value Train Holdings Limited	英屬處女群島	1股	100%	—	100%	證券投資



10 附屬公司權益(續)

下表顯示與Alpha Hero Limited及其附屬公司(「AHL集團」, 乃本集團唯一擁有重大非控股股東權益之附屬公司集團)有關之資料。以下呈列之財務資料概要並未計任何集團公司間對銷之金額。

	2021年 千元	2020年 千元
AHL集團之毛額		
流動資產	916,582	795,426
非流動資產	344,585	359,154
流動負債	(737,219)	(621,135)
非流動負債	(29,275)	(64,359)
資產淨值	494,673	469,086
非控股股東權益百分比	30%	30%
非控股股東權益之賬面值	148,402	140,726
收入	541,004	486,141
本年度溢利	186,517	165,951
全面收益總額	186,517	165,951
非控股股東權益百分比	30%	30%
分配往非控股股東之溢利	55,955	49,785
已派予非控股股東之股息	44,970	34,290
業務經營所得現金	330,038	351,481
投資業務所得現金	(257,063)	108,517
融資所得現金	(209,441)	(169,542)

11 聯營公司權益

(a) 下表列出屬非上市公司實體且並無市價之聯營公司之資料：

聯營公司名稱	公司 組成模式	註冊成立地方	擁有權益之比率		主要業務	財政年度 結算日
			本集團之 實際權益	一附屬公司 持有		
香港西區隧道有限公司 (「西隧公司」)	註冊成立	香港	50%	50%	經營西區海底隧道	7月31日
Ace Season Investments Limited(「ASIL」)	註冊成立	英屬處女群島	45%	45%	證券投資	12月31日

附註1：根據1993年7月22日通過之《西區海底隧道條例》，西隧公司取得為期三十年興建及經營西區海底隧道之專營權。

附註2：本集團於2021年5月收購ASIL，以擴大其財務投資。

上述所有聯營公司均採用權益法於綜合財務報表入賬。

綜合財務報表附註

(以港元計算)

11 聯營公司權益(續)

(b) 已就會計政策之任何差異作出調整，並與綜合財務報表內之賬面值作出調節之本集團主要聯營公司西隧公司之財務資料概要披露如下：

	附註	2021年 千元	2020年 千元
西隧公司之毛額			
收入			
隧道費收入		1,697,372	1,489,777
其他收入	(i)	54,333	53,931
		1,751,705	1,543,708
其他收入		300	3,550
支出			
經營及行政費用支出		(129,314)	(121,058)
差餉及地租		(62,599)	(73,311)
攤銷及折舊	(ii)	(432,164)	(330,200)
未計融資費用之營業溢利		1,127,928	1,022,689
股東貸款之利息		(52)	(52)
除稅前溢利		1,127,876	1,022,637
所得稅	(iii)	(188,798)	(169,197)
溢利及全面收益		939,078	853,440
本集團之實際權益		50%	50%
本集團所佔全面收益總額		469,539	426,720
公允值調整		(9,359)	(9,359)
		460,180	417,361
聯營公司宣派之股息		635,500	557,000
西隧公司之毛額			
流動資產		406,362	348,272
非流動資產		820,100	1,252,076
流動負債	(iv)	(334,705)	(305,830)
非流動負債		(127,394)	(198,233)
股本權益		764,363	1,096,285



11 聯營公司權益(續)

	附註	2021年 千元	2020年 千元
與本集團之西隧公司權益調節			
聯營公司資產淨值之毛額		764,363	1,096,285
本集團之實際權益		50%	50%
本集團所佔聯營公司資產淨值		382,182	548,143
公允值調整		14,653	24,012
應收聯營公司款項	(v)	417	417
借予聯營公司貸款及應收利息	(vi)	2,676	2,650
		399,928	575,222
在綜合財務報表之賬面值			

附註：

- (i) 其他收入包括來自電訊網絡供應商及戶外廣告位租金之收入。
- (ii) 隧道成本按使用單位基準在專營權期間沖銷成本計算攤銷；而攤銷乃按某一特定期間交通流量在隧道餘下之專營權期間內預計總交通流量中所佔份額而撥備。專營權將於2023年7月31日(即專營權期結束時)屆滿。
- (iii) 本年度之稅項包括年度即期稅務及遞延稅項負債變動。2021年香港利得稅撥備乃根據上限為2,000,000元之應課稅溢利按8.25%之稅率計算，而年內任何超過2,000,000元之應課稅溢利之部份則按16.5%之稅率計算(2020年：上限為2,000,000元之應課稅溢利按8.25%之稅率計算，而年內任何超過20,000,000元之應課稅溢利之部份則按16.5%之稅率計算)。
- (iv) 流動負債包括即期稅務負債92.2百萬元(2020年：95.8百萬元)。
- (v) 應收聯營公司款項為無抵押、免息及須於通知時償還。由於各董事不打算於未來十二個月內要求償還該款項，故分類為非流動項目。
- (vi) 借予聯營公司之貸款為無抵押並按聯營公司股東所釐定年息1%(2020年：1%)計息。截至2021年12月31日止年度，本集團向聯營公司收取利息0.02百萬元(2020年：0.02百萬元)。該貸款須於聯營公司各股東不時協議要求償還時作出償還。由於各董事不打算於未來十二個月內要求償還該貸款，故分類為非流動項目。

(c) ASIL之匯總資料：

	2021年 千元
在綜合財務報表之賬面值	171,564
本集團之ASIL股份	
除稅前溢利	62,628
溢利及全面收益總額	62,628
授予聯營公司之貸款(附註)	108,935

附註：根據聯營公司協議的條款，ASIL的合夥人已按其持股比例及根據相同條款向ASIL提供貸款資本。該等貸款為無抵押、免息及後償於ASIL取得之其他融資。貸款資本的任何金額須待ASIL計及外部融資及保留盈利後擁有充足資產後償還。因此，貸款予ASIL構成本集團於聯營公司之股本投資之一部分。

綜合財務報表附註

(以港元計算)

12 合營公司權益

(a) 使用權益會計法在綜合財務報表入賬之本集團所佔合營公司權益資料詳述如下：

聯營公司名稱	公司		已發行及 全數繳足 股本詳情	擁有權益之比率			主要業務	財政年度 結算日
	組成模式	註冊成立地方		本集團之 實際權益	本公司持有	一附屬公司 持有		
Autotoll (BVI) Limited	註冊成立	英屬處女群島	2股 每股1美元	50%	—	50%	控股公司	12月31日

Autotoll (BVI) Limited 乃本集團所參與之唯一合營公司，為一個並無市價之非上市公司實體。

(b) 本集團在 Autotoll (BVI) Limited 所佔權益之財務資料概要：

	2021年 千元	2020年 千元
應佔資產淨值	149,292	128,804
借予合營公司之貸款	—	12,500
在綜合財務報表之賬面值	149,292	141,304
本集團所佔合營公司下列之金額：		
— 持續經營業務之溢利	25,553	37,119
— 其他全面收益	(64)	236
— 全面收益總額	25,489	37,355

(c) 應收合營公司款項為無抵押、免息及無固定償還年期。



13 其他金融資產

	附註	2021年 千元	2020年 千元
非流動			
歸類為透過其他全面收益按公允值計量之 金融資產(不可迴轉)			
— 於香港上市之股本證券			
• 恆大汽車*	(i)	—	1,638,501
• 其他*	(ii)	59,931	56,323
		59,931	1,694,824
歸類為透過其他全面收益按公允值計量之 金融資產(可迴轉)			
— 於香港上市之債務證券*	(iii)	—	139,554
— 於香港以外上市之債務證券*	(iii)	—	559,782
		—	699,336
透過損益按公允值計量之金融資產			
— 非上市基金投資	(iv)	2,822,231	1,586,578
— 非上市股本證券		83,946	129,279
— 於香港以外上市之債務證券*		2,609	18,050
— 於香港以外上市之股本證券*	(vii)	—	64,040
		2,908,786	1,797,947
		2,968,717	4,192,107
流動			
按攤銷成本計量之金融資產			
— 無抵押，計息工具	(v)	275,000	474,999
減：損失準備	21(a)	(84,281)	(42,761)
		190,719	432,238
歸類為透過其他全面收益按公允值計量 (可迴轉)之金融資產			
— 於香港以外上市之債務證券*	(iii)	102,960	291,157
透過損益按公允值計量之金融資產			
— 於香港以外上市之債務證券*		—	99,409
— 於香港上市之股本證券*	(vi)	913,434	931,541
— 於香港以外上市之股本證券*	(vii)	130,521	—
— 其他*		3,898	—
		1,047,853	1,030,950
		1,341,532	1,754,345
合計		4,310,249	5,946,452

* 使用於活躍市場之未經調整報價進行公允值計量。有關金融資產之公允值計量詳情載於附註21(f)。

13 其他金融資產(續)

附註：

- (i) 截至2021年12月31日止年度，本集團因應投資策略調整，出售其於中國恒大新能源汽車集團有限公司(「恒大汽車」)之全部投資。年內，公允值虧損1,472,776,000元(2020年：收益1,216,940,000元)於其他全面收益確認。已實現收益淨額103,501,000元於出售時自公允值儲備(不可迴轉)轉撥至保留溢利。
- (ii) 該金額主要指本集團於香港上市的若干藍籌股的投資。本集團將該等投資指定為按公允值計入其他全面收益(不可迴轉)，原因為該等投資乃持作策略用途。年內，公允值收益淨額3,606,000元(2020年：虧損14,848,000元)於其他全面收益確認，已收股息2,635,000元(2020年：2,567,000元)並於損益確認。
- (iii) 截至2021年12月31日止年度，本集團因應投資策略調整而出售若干按公允值計入其他全面收益(可迴轉)的債務證券。已實現虧損淨額港幣166,899,000元於出售時自公允值儲備(可迴轉)轉撥至損益表。年內，公允值虧損淨額(扣除已撥回/已確認減值虧損)269,937,000元(2020年：虧損306,000元)於其他全面收益確認。
- (iv) 於2021年12月31日，本集團的非上市基金投資包括35個(2020年12月31日：10個)私募基金。本集團透過分散投資組合管理價格風險。該等基金持有的相關投資包括於多個地區的上市及非上市股本證券、債務證券、結構性融資產品及風險投資交易，涵蓋多個行業及領域，包括生物製藥、生物科技、電子商務、醫療保健及相關服務、信息科技、工業、企業軟件及運輸。該等投資的公允值可能因更廣泛的宏觀經濟狀況、整體資本及投資市場狀況以及與私募基金組合內相關資產相關的因素而發生重大變動。
- (v) 於2021年12月31日，該結餘為四項(2020年：八項)計息工具之投資，其為無擔保、按年息7%至12%(2020年：按年息8%至12%)計息及到期日為六至十二個月。
- (vi) 於2021年12月31日，分類為按公允值計入損益的香港上市股本證券的公允值為913,434,000元(2020年：931,541,000元)，而年內公允值減少462,941,000元(2020年：153,443,000元)已於損益確認。
- (vii) 於2021年12月31日，本集團於香港境外上市分類為按公允值計入損益的股本證券投資為130,521,000元(2020年：64,040,000元)，為於美國、加拿大及新加坡上市的股本證券，年內公允值增加14,099,000元(2020年：2,445,000元)於損益確認。



14 應收貿易賬項及其他賬項

	2021年 千元	2020年 千元
應收貿易賬項	3,016	11,715
其他賬項	<u>21,830</u>	<u>100,138</u>
	24,846	111,853
訂金及預付款項(附註)	<u>94,767</u>	<u>290,342</u>
	119,613	402,195
扣減：非流動部份	<u>(74,441)</u>	<u>(270,989)</u>
	<u><u>45,172</u></u>	<u><u>131,206</u></u>

附註：於2021年12月31日，本集團的訂金及預付款項中含一筆778,000元(2020年：232,635,000元)，為非上市基金投資的預付款項有關。

除了非上市基金投資的預付款項778,000元(2020年：232,635,000元)將轉換為非流動金融資產外，本集團自用租賃物業(作為駕駛學校)所付之訂金73,663,000元(2020年：38,354,000元)預期多於一年後可收回或確認。應收貿易賬項及其他賬項的餘額則預期於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析

茲將應收貿易賬項及其他賬項內所載，於結算日之應收貿易賬項及其賬齡(根據銷售單據日期)之分析列述如下：

	2021年 千元	2020年 千元
一個月以內	2,561	11,461
一個月以上但兩個月以內	331	147
兩個月以上但三個月以內	17	7
三個月以上	<u>107</u>	<u>100</u>
	<u><u>3,016</u></u>	<u><u>11,715</u></u>



綜合財務報表附註

(以港元計算)

15 銀行存款及現金

(a) 現金及現金等同項目

	2021年 千元	2020年 千元
銀行及其他金融機構之存款	769,797	1,944,650
銀行結存及庫存現金	2,036,143	731,208
綜合財務狀況表內銀行存款及現金	2,805,940	2,675,858
減：原到期日超過三個月之存款	(358,928)	(559,271)
綜合現金流量表內現金及現金等同項目	2,447,012	2,116,587

(b) 融資產生之負債之對賬

下表呈列本集團來自融資之負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資產生之負債乃現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資現金流量之負債。

	應付股息 千元	租賃負債 千元	總計 千元
2021年1月1日	1,044	120,206	121,250
融資現金流量之變動：			
已付租賃租金利息部分	—	(2,672)	(2,672)
已付租賃租金本金部分	—	(19,701)	(19,701)
已付股息	(156,719)	—	(156,719)
融資現金流量變動總額	(156,719)	(22,373)	(179,092)
其他變動：			
來自期內訂立新租賃之租賃負債增加	—	40,133	40,133
利息開支(附註4(a))	—	2,672	2,672
已收與COVID-19相關的租金寬免(附註9(b))	—	(42,968)	(42,968)
過往年度之股息批准(附註20(b)(ii))	89,445	—	89,445
本年度已宣派之股息(附註20(b)(i))	67,084	—	67,084
其他變動總額	156,529	(163)	156,366
於2021年12月31日	854	97,670	98,524



15 銀行存款及現金(續)

(b) 融資產生之負債之對賬(續)

	應付股息 千元	租賃負債 千元	總計 千元
2020年1月1日	646	171,673	172,319
融資現金流量之變動：			
已付租賃租金利息部分	—	(3,466)	(3,466)
已付租賃租金本金部分	—	(27,964)	(27,964)
已付股息	(156,131)	—	(156,131)
融資現金流量變動總額	(156,131)	(31,430)	(187,561)
其他變動：			
來自期內訂立新租賃之租賃負債增加	—	5,529	5,529
利息開支(附註4(a))	—	3,466	3,466
已收與COVID-19相關的租金寬免(附註9(b))	—	(29,032)	(29,032)
過往年度之股息批准(附註20(b)(ii))	89,445	—	89,445
本年度已宣派之股息(附註20(b)(i))	67,084	—	67,084
其他變動總額	156,529	(20,037)	136,492
於2020年12月31日	1,044	120,206	121,250

(c) 租賃現金流出總額

現金流量表內之租賃流出包括以下各項：

	2021年 千元	2020年 千元
業務經營現金流量內	519	15
融資現金流量內	22,373	31,430
	22,892	31,445

數值與下列有關：

	2021年 千元	2020年 千元
已付租賃租金	22,892	31,445

綜合財務報表附註

(以港元計算)

16 應付貿易賬項及其他賬項

	2021年 千元	2020年 千元
應付貿易賬項	8,327	11,892
其他賬項及應計費用	112,439	216,420
	<u>120,766</u>	<u>228,312</u>

預期所有應付貿易賬項及其他賬項可於一年內清償或確認為收入或須於通知時償還。

茲將應付貿易賬項及其他賬項內所載，於結算日之應付貿易賬項及其賬齡(根據銷售單據之日期)分析列述如下：

	2021年 千元	2020年 千元
一個月以內	2,082	3,147
一個月以上但三個月以內	2,082	2,710
三個月以上但六個月以內	4,163	6,035
	<u>8,327</u>	<u>11,892</u>

17 合約負債

	2021年 千元	2020年 千元
預先收取之駕駛課程收入	597,589	500,413

附註：

列入期初合約負債結餘之年內確認收入達347,261,000元(2020年：290,108,000元)。

當本集團於駕駛課程開始前預先收取學費，於合約開始時產生合約負債，直至完成相關培訓課程並確認相關收入為止。本集團一般於相關課程開始前收取全數金額。

預期所有於履約前收取之金額大部份均會於自匯報日期起計十二個月內確認為收入。

18 租賃負債

於2021年12月31日，須於以下時間償還的租賃負債：

	2021年 千元	2020年 千元
一年以內	70,475	56,064
一年以上但兩年以內	27,140	50,513
兩年以上但五年以內	55	13,629
	<u>27,195</u>	<u>64,142</u>
	<u>97,670</u>	<u>120,206</u>



19 綜合財務狀況表內之所得稅

(a) 綜合財務狀況表內之本期稅項指：

	2021年 千元	2020年 千元
本年度香港利得稅撥備	38,638	36,219
已付暫繳利得稅	<u>(27,877)</u>	<u>(21,792)</u>
	<u>10,761</u>	<u>14,427</u>
在綜合財務狀況表內確認之可收回稅項	(102)	—
在綜合財務狀況表內確認之應付稅項	<u>10,863</u>	<u>14,427</u>
	<u>10,761</u>	<u>14,427</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

在綜合財務狀況表確認之遞延稅項(資產)/負債組成部份及年內變動如下：

	股本證券之 未變現收益 千元	已確認 稅務虧損 千元	折舊 免稅額超出 有關折舊 千元	總額 千元
以下各項產生之遞延稅項：				
2020年1月1日	60,887	(65,417)	3,490	(1,040)
在損益賬(撥入)/扣除	<u>(25,318)</u>	<u>25,642</u>	<u>(1,384)</u>	<u>(1,060)</u>
2020年12月31日	<u>35,569</u>	<u>(39,775)</u>	<u>2,106</u>	<u>(2,100)</u>
2021年1月1日	35,569	(39,775)	2,106	(2,100)
在損益賬(撥入)/扣除	<u>(35,569)</u>	<u>37,497</u>	<u>(711)</u>	<u>1,217</u>
2021年12月31日	<u>—</u>	<u>(2,278)</u>	<u>1,395</u>	<u>(883)</u>
			2021年 千元	2020年 千元
在綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產淨值			<u>(3,065)</u>	(4,594)
在綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債淨值			<u>2,182</u>	<u>2,494</u>
			<u>(883)</u>	<u>(2,100)</u>

(c) 未確認之遞延稅項資產：

根據附註1(q)所載會計政策，由於無法確定日後應課稅溢利可用來抵銷未使用之稅務虧損，因此本集團並無就1,697,681,000元(2020年：1,056,533,000元)之累積稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅務法例，稅務虧損不會過期。

綜合財務報表附註

(以港元計算)

20 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部份之變動

本集團綜合權益各組成部份之年初與年終結餘之調節載於綜合權益變動表。本公司權益個別組成部份在年初與年終之變動詳情載於下文：

公司

	股本 千元	保留溢利 千元	總額 千元
2020年1月1日結餘	1,629,461	3,722,559	5,352,020
2020年之權益變動：			
批准上一年度之股息(附註20(b))	—	(89,445)	(89,445)
本年度溢利及全面收益總額	—	28,039	28,039
本年度宣派之股息(附註20(b))	—	(67,084)	(67,084)
2020年12月31日及2021年1月1日結餘	1,629,461	3,594,069	5,223,530
2021年之權益變動：			
批准上一年度之股息(附註20(b))	—	(89,445)	(89,445)
本年度虧損及全面收益總額	—	(468,054)	(468,054)
本年度宣派之股息(附註20(b))	—	(67,084)	(67,084)
2021年12月31日結餘	1,629,461	2,969,486	4,598,947

(b) 股息

(i) 本年度應付本公司權益股東之股息：

	2021年 千元	2020年 千元
已宣派之中期股息每股0.18元(2020年：每股0.18元)	67,084	67,084
在結算日後擬派之末期股息每股0.24元 (2020年：每股0.24元)	89,445	89,445
	156,529	156,529

在結算日後擬派之末期股息，並無在結算日確認為負債。



20 資本、儲備及股息(續)

(b) 股息(續)

(ii) 本年度內批准及派發之上一財政年度應付本公司權益股東之股息：

	2021年 千元	2020年 千元
在本年度內批准及派發之上一財政年度末期股息每股0.24元 (2020年：每股0.24元)	<u>89,445</u>	<u>89,445</u>

(c) 股本

已發行股本

	2021年		2020年	
	股份數目 千股	千元	股份數目 千股	千元
已發行及繳足普通股： 於1月1日及12月31日	<u>372,688</u>	<u>1,629,461</u>	<u>372,688</u>	<u>1,629,461</u>

根據香港《公司條例》第135條，本公司普通股並無面值。

普通股持有人有權收取不時宣派之股息，並就每股股份享有於本公司會議上投一票之權利。就本公司剩餘資產而言，所有普通股享有同等權益。

(d) 儲備之性質及用途

(i) 資本儲備

資本儲備已被設立，並根據就附屬公司(附註1(d))採用之會計政策處理。

(ii) 公允值儲備(可迴轉)

公允值儲備(可迴轉)包括根據香港財務報告準則第9號於匯報期結束時所持透過其他全面收益按公允值計量之債務證券之公允值累計變動淨額(見附註1(g))。

(iii) 公允值儲備(不可迴轉)

公允值儲備(不可迴轉)包括根據香港財務報告準則第9號於匯報期結束時所持歸類為透過其他全面收益按公允值計量之股權投資之公允值累計變動淨額(見附註1(g))。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表所產生之外匯差額。該儲備根據附註1(t)所載會計政策處理。



20 資本、儲備及股息(續)

(e) 資本管理

本集團管理資本之主要目標為保障本集團持續經營能力，透過按風險水平釐定產品及服務價格及按合理成本籌措融資，繼續為股東提供回報及為其他權益相關者提供利益。

本集團積極地定期檢討及管理資本結構，以期在可能導致較高借貸水平的較高股東回報與提供優勢及保障的雄厚資本間平衡發展，並因應經濟狀況改變，對資本結構作出調整。

於2021年12月31日，本集團並無向外借貸。經調整資本包括權益之所有組成部份減未產生之擬派股息。

為監察資本結構，本集團可調整向股東派發之股息額、發行新股份、向股東退還資本或以舉債方式籌集新資金。

於2021年及2020年12月31日之經調整資本如下：

	2021年 千元	2020年 千元
權益總額	7,537,973	9,298,865
減：擬派股息(附註20(b))	(89,445)	(89,445)
	<u>7,448,528</u>	<u>9,209,420</u>

本公司或其任何附屬公司概無受制於外在施加之資本規定。

21 財務風險管理及金融工具之公允值

本集團於正常業務過程產生信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團亦面對投資其他實體之股權引致之股價風險。

本集團所面對風險及控制該等風險之財務風險管理政策及慣例載於下文。

(a) 信貸風險

本集團信貸風險主要來自銀行存款、授予聯營公司之貸款、債務證券、於按攤銷成本列賬之計息工具之投資，以及應收貿易賬項及其他賬項。管理層持續監控本集團之信貸風險。

銀行存款

現金存放於具穩健信貸評級之財務機構，而本集團就存放於各該等財務機構的款項承擔之風險有限。雖然現金及現金等同項目亦受限於香港財務報告準則第9號之減值規定，惟於2021年及2020年12月31日所識別之減值虧損並不重大。



21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

授予聯營公司之貸款

就授予聯營公司之貸款而言，管理層持續檢討借款人之財務狀況。

有關聯營公司被視為具有穩健之財務狀況，於2021年及2020年12月31日所識別之減值虧損並不重大。於匯報期結束時所承受的最高信貸風險分別於附註11中披露。

債務證券

於2021年12月31日，本集團所有透過其他全面收益按公允值計量之債務證券102,960,000元(2020年：債務證券990,493,000元)指獲主要信貸評級機構給予B級信貸評級(2020年：B至BB級)之上市債務證券。管理層經參考市場評級機構給予之評級(如可取得)及外部機構進行之違約可能性分析後，評估本集團各項於債務證券之投資之信貸風險。於匯報期結束時，發現債務證券自初始確認以來的信貸風險大幅上升。因此，虧損撥備根據全期預期信貸虧損計量，惟限於債務證券的剩餘到期日(少於一年)。

本集團根據各上市債務證券發行人於2021年12月31日之相關12個月違約風險率(自外部機構取得)估計信貸虧損。於透過其他全面收益按公允值計量之債務證券之投資之虧損撥備於損益賬內確認，並扣減在其他情況下於其他全面收益確認之公允值虧損。

年內透過其他全面收益按公允值計量之債務證券虧損撥備變動如下：

	2021年 千元	2020年 千元
1月1日之結餘	14,535	1,039
年內於損益確認之虧損撥備(減少)/增加(附註4(b))	<u>(11,528)</u>	<u>13,496</u>
12月31日之結餘	<u>3,007</u>	<u>14,535</u>

信貸虧損減少主要由於年內出售若干債務證券(附註13(ii))。

於2021年12月31日，本集團亦持有透過損益按公允值計量之上市債務證券2,609,000元(2020年：117,459,000元)。本集團面對該等工具因發行人信貸質素改變而產生之市場價格風險。於2021年12月31日，該等證券之公允值增加/減少5%，將導致本集團除稅後溢利(及保留溢利)增加/減少130,000元(2020年：5,873,000元)。透過損益按公允值計量之債務證券毋須進行預期信貸虧損評估。



21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

於按攤銷成本計量之無抵押計息工具之投資

2021年12月31日，於附註13披露之於按攤銷成本計量之無抵押計息工具之投資指四項(2020年：八項)無報價計息工具。管理層根據工具發行人過往還款紀錄(包括利息付款)、工具發行人之財務狀況及參考類似市場之違約機率分析，評估工具持有人之信貸風險。於截至2021年12月31日止年度，一項65,000,000元的計息工具的信貸風險大幅上升。虧損撥備50,033,000元已於年內就該工具在損益中確認。就餘下的計息工具而言，概無發現投資自初始確認以來之信貸風險大幅上升。由於工具期限較短，於6至12個月內到期，於該期間確認的虧損撥備按全期預期信貸虧損計量。

年內計息工具虧損撥備的變動如下：

	2021年 千元	2020年 千元
於1月1日的結餘	42,761	22,711
年內於損益確認的虧損撥備淨額增加(附註4(b))	41,520	20,050
於12月31日的結餘	84,281	42,761

本集團投資於年期較短之計息工具，以管理相關信貸風險。

應收貿易賬項及其他賬項

信貸超過一定金額的所有欠債人均須進行信貸評估。該等評估集中於欠債人過往繳付到期款項及現時付款之能力，並已計及欠債人及有關欠債人營運所在地之經濟環境之特定資料。應收貿易賬項於賬單日期起計一個月內到期，在適當情況下，個別債務人或會獲授進一步信貸。一般而言，本集團不會向欠債人收取抵押品。

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法，據此，應收貿易賬項及其他賬項之信貸虧損乃按相等於全期預期信貸虧損之金額計量。於2021年12月31日所識別之減值虧損並不重大。於匯報期結束時，最高信貸風險相等於附註14所披露之於2021年12月31日之相關賬面值。



21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(b) 流動資金風險

本集團個別經營實體須自行負責現金管理事宜，包括現金盈餘之短期投資及籌措貸款應付預期現金需求，惟倘借款超出若干預定授權水平，則須取得本公司董事會之批准。本集團之政策為定期監察目前及預期之流動資金需要，以確保其持有充足現金儲備及可隨時變現之可出售證券及主要金融機構承諾之充足信貸額度，從而應付短期及長期之流動資金需要。

本集團非衍生金融負債於滙報期結束時之剩餘合約到期日，乃根據合約非貼現現金流量(包括使用合約利率計算之利息付款或倘利率浮動，則根據滙報期結束時之當前利率)及本集團應要求支付之最早日期為一年內或通知時，惟下文披露的租賃負債除外：

	2021年					2020年				
	合約非貼現現金流出				於12月31日 的賬面值	合約非貼現現金流出				於12月31日 的賬面值
	一年以內	一年以上 但兩年以內	兩年以上 但五年以內	總計		一年以內	一年以上 但兩年以內	兩年以上 但五年以內	總計	
千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	
租賃負債	<u>72,402</u>	<u>27,604</u>	<u>56</u>	<u>100,062</u>	<u>97,670</u>	<u>58,469</u>	<u>51,769</u>	<u>13,822</u>	<u>124,060</u>	<u>120,206</u>

(c) 利率風險

本集團因利率變動對產生收益之浮息金融資產之利息收入造成之影響，及利率變動對透過其他全面收益按公允值計量及透過損益按公允值計量之定息工具之公允值造成之影響而承受利率風險。本集團投資於計息工具及具有固定票息率之上市債務證券。本集團透過定期監察其投資之利率狀況管理其利率風險。於2020年及2021年，本集團並無訂立任何利率掉期工具。

下表顯示於滙報期結束時本集團計息金融資產之利率狀況詳情。

	固定/浮動	2021年		2020年	
		實際利率	千元	實際利率	千元
銀行存款及現金	浮動	0.01% - 0.45%	1,395,097	0.01% - 0.36%	258,634
銀行存款及現金	固定	0.11% - 0.47%	769,797	0.01% - 0.80%	1,944,650
透過其他全面收益按公允值計量 之債務證券	固定	140.94%	102,960	2.85% - 15.13%	990,493
計息工具	固定	7.00% - 12.00%	275,000	8.00% - 12.00%	474,999
透過損益按公允值計量之債務證券	固定	194.68%	<u>2,609</u>	6.73% - 14.54%	<u>117,459</u>



21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(c) 利率風險(續)

敏感度分析

於2021年12月31日，倘所有其他變數均維持不變，估計利率普遍上升／下降25個基點，將會令：

- (i) 本集團除稅後溢利及保留溢利因應利率普遍上升／下跌對浮息銀行存款及現金之利息收入之影響，分別增加／減少約3,488,000元(2020年：647,000元)；
- (ii) 本集團除稅後溢利及保留溢利因應利率普遍上升／下跌對透過損益按公允值計量之債務證券之公允值之影響，分別減少／增加約9,000元(2020年：157,000元)；及
- (iii) 其他綜合權益部分因應利率普遍上升／下跌對透過其他全面收益按公允值計量之債務證券之公允值之影響，減少／增加約217,000元(2020年：4,043,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率於滙報期結束時變動，並已應用於重新計量本集團所持金融工具，而該等工具令本集團於滙報期結束時面對公允值利率風險，對本集團除稅後溢利(及保留溢利)和其他綜合權益部份將會造成之即時影響。就本集團於滙報期結束時所持浮息非衍生工具產生的現金流量利率風險而言，對本集團除稅後溢利(及保留溢利)之影響估計為因利率變動而每年對利息收入之影響。該分析按2020年之相同基準進行。

(d) 外幣風險

本集團有以外幣(而非本集團有關實體之功能貨幣)計值之貨幣資產及負債。因該等外幣貨幣項目交易當日之匯率有異於結算或換算該等貨幣項目而產生之匯兌差異在損益賬確認。

本集團貨幣風險主要來自以功能貨幣以外貨幣計值之證券投資及現金結餘。引起此項風險之貨幣主要為澳元。

至於本集團以美元計算之資產，則假設港幣與美元之掛鈎匯率不會因美元兌換其他貨幣之價值變動而受重大影響。

本集團管理層持續監控本集團外幣風險，以確保處於可控制水平。



21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(d) 外幣風險(續)

下表詳載本集團於滙報期結束時因以有關實體功能貨幣以外之貨幣及美元計算的已確認資產或負債而須承擔的貨幣風險。為呈報目的，外幣風險之金額以港元列示(按年終日即期匯率兌換)。

	外幣	外幣風險 (以港元計算)	
		2021年 千元	2020年 千元
銀行存款及現金	澳元	7,218	7,604
其他金融資產	新加坡元	16,484	—

於2021年12月31日，估計以美元及港幣以外之貨幣計值之已確認資產或負債導致外匯匯率普遍上升1個百分點，對本集團本年度盈利之影響不大。

(e) 股價風險

本集團面臨於報告期末持有之股本投資產生之市場價格風險(見附註13)。

下表詳列本集團於報告期末之股本投資及於年內確認之公允值(收益)/虧損。

	2021年		2020年	
	公允值 虧損 千元	於12月31日 的賬面值 千元	公允值收益/ 虧損 千元	於12月31日 的賬面值 千元
歸類為透過其他全面收益按公允值 計量之金融資產(不可迴轉)				
- 於香港上市之股本證券	(1,469,170)	59,931	1,202,092	1,694,824
歸類為透過損益按公允值 計量之金融資產				
- 非上市基金投資	(20,892)	2,822,231	395,310	1,586,578
- 非上市股本證券	(45,333)	83,946	(4,259)	129,279
- 於香港及海外上市之股本證券	(450,722)	1,043,955	(311,545)	995,581

本集團的上市投資於香港聯交所上市。本集團根據每日監察個別證券表現，以及本集團之流動資金需求作出買賣決定。若干非持作買賣之上市投資乃基於其長期增長潛力，本集團亦定期監察其比對預期之表現。



綜合財務報表附註

(以港元計算)

21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(e) 股價風險(續)

本集團的非上市股本證券乃為長期策略目的而持有。本集團至少每半年根據類似上市實體的表現評估其表現，並評估其與本集團長期策略計劃的相關性。

於2021年12月31日，本集團的非上市基金投資(附註13)主要包括多項私募基金。本集團透過分散投資組合管理股價風險。該等基金持有的相關投資包括於多個地區的上市及非上市股本證券、債務證券、結構性融資產品及風險投資交易，涵蓋多個行業及領域，包括生物製藥、生物科技、電子商務、醫療保健及相關服務、信息科技、工業、企業軟件及運輸。該等投資的公允值可能因更廣泛的宏觀經濟狀況、整體資本及投資市場狀況以及與私募基金組合內相關資產相關的因素而發生重大變動。

於2021年12月31日，估計本集團的上市及非上市股本證券的公允值上升／下跌10%(2020年：10%)，而所有其他變數維持不變，則本集團除稅後溢利(及保留溢利)及其他綜合權益部份將增加／減少如下：

	2021年			2020年		
	對除稅後 溢利及 保留溢利 之影響 千元	對權益 其他組成 部份之影響 千元		對除稅後 溢利及 保留溢利 之影響 千元	對權益 其他組成 部份之影響 千元	
有關股價風險變數之變動：						
增加	10%	377,788	5,993	10%	261,404	169,482
減少	(10)%	<u>(377,788)</u>	<u>(5,993)</u>	(10)%	<u>(261,404)</u>	<u>(169,482)</u>

敏感度分析顯示，假設公允值於滙報期結束時變動，並已應用於重新計量本集團所持金融工具，而該等工具令本集團於滙報期結束時須承受股價風險，則對本集團除稅後溢利(及保留溢利)及其他綜合權益部份造成之即時影響。此外，假設所有其他變數均維持不變。該分析按2020年之相同基準進行。



21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(f) 公允值計量

(i) 按公允值計量之金融資產及負債

公允值等級架構

下表呈列於滙報期結束時按財務報告準則第13號「公允值計量」所界定公允值等級架構的三個等級經常以公允值計量之本集團金融工具公允值。公允值計量所屬級別乃參照在估值技術中使用之輸入項目之可觀察程度及重要性而釐定，有關等級界定如下：

- 第一級估值：公允值只採用第一級輸入項目計量，即在計量日於交投活躍市場中相同資產或負債之未經調整報價。
- 第二級估值：公允值採用第二級輸入項目計量，即未能符合第一級之可觀察輸入項目，及不會採用重大不可觀察輸入項目。不可觀察輸入項目為無法取得市場數據之輸入項目。
- 第三級估值：公允值採用重大不可觀察輸入項目計量。

	於2021年	於2021年12月31日			於2020年	於2020年12月31日		
	12月31日	分類如下之公允值計量			12月31日	分類如下之公允值計量		
	之公允值	第一級	第二級	第三級	之公允值	第一級	第二級	第三級
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
經常性公允值計量								
資產								
透過其他全面收益按公允值計量								
之金融資產(不可迴轉)：								
— 於香港上市之股本證券	59,931	59,931	—	—	1,694,824	1,694,824	—	—
透過其他全面收益按公允值計量之								
金融資產(可迴轉)：								
— 於香港以外上市之債務證券	102,960	102,960	—	—	850,939	850,939	—	—
— 於香港上市之債務證券	—	—	—	—	139,554	139,554	—	—
透過損益按公允值計量之金融資產：								
— 非上市基金投資	2,822,231	—	6,482	2,815,749	1,586,578	—	28,882	1,557,696
— 非上市股本證券	83,946	—	—	83,946	129,279	—	—	129,279
— 於香港上市之股本證券	913,434	913,434	—	—	931,541	931,541	—	—
— 於香港以外上市之股本證券	130,521	130,521	—	—	64,040	64,040	—	—
— 於香港以外上市之債務證券	2,609	2,609	—	—	117,459	117,459	—	—
— 加密貨幣	3,898	3,898	—	—	—	—	—	—
	<u>4,119,530</u>	<u>1,213,353</u>	<u>6,482</u>	<u>2,899,695</u>	<u>5,514,214</u>	<u>3,798,357</u>	<u>28,882</u>	<u>1,686,975</u>

截至2021年及2020年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉撥。本集團的政策為於發生轉撥的報告期末確認公允值層級之間的轉撥。

綜合財務報表附註

(以港元計算)

21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(f) 公允值計量(續)

(i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

第二級公允值計量所採用之估值技術及輸入項目

金融資產之公允值乃根據投資基金經理提供的可執行報價釐定。

有關第三級公允值計量的資料

非上市股本證券的公允值乃使用可比較上市公司的市盈率釐定，並經缺乏市場流通性貼現。公允值計量與缺乏市場流通性貼現乃負相關。

工具	估值技術	重大不可觀察輸入項目	加權平均	不可觀察輸入項目變動	對損益有利／(不利)的影響
於2021年12月31日					
—非上市股本投資	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現	20%	+/- 5%	+/-5,300,000元
於2020年12月31日					
—非上市股本投資	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現	20%	+/- 5%	+/-8,080,000元

本集團之非上市私募基金分類為第三級，由並無關連之資產管理人管理，該等管理人運用各種投資策略來達成其各自的投資目標。該等基金之公允值乃根據基金經理提供之估值入賬。該等估值按於私募股權資產淨值之擁有權比例計量，為一項不可觀察輸入項目。基金經理根據第一級金融工具之直接市場報價估計相關投資之公允值。就其他投資而言，基金經理採用適當之估值技術，例如最新交易價、貼現現金流量或遠期市盈倍數(透過與公開買賣之可資比較公司比較得出，並已計及流動性貼現)。此等模型定期以同一工具的任何可觀察現時市場交易或根據任何可得的可觀察市場數據進行調節及測試其有效性。



21 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

(f) 公允值計量(續)

(i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

期內在該第三級別公允值計量結餘中之變動如下：

	2021年 千元	2020年 千元
透過損益按公允值計量之金融資產：		
— 非上市基金投資：		
於1月1日	1,557,696	1,028,935
出資	1,842,140	285,745
分派所得款項	(569,536)	(151,920)
期內於損益賬確認之公允值變動	<u>(14,551)</u>	<u>394,936</u>
於12月31日	<u>2,815,749</u>	<u>1,557,696</u>
— 非上市股本證券：		
於1月1日	129,279	—
購入	—	133,538
期內於損益賬確認之公允值變動	<u>(45,333)</u>	<u>(4,259)</u>
於12月31日	<u>83,946</u>	<u>129,279</u>

(ii) 按非公允值入賬之金融工具公允值

本集團按成本或攤銷成本入賬之金融工具賬面值與2021年及2020年12月31日之公允值並無重大差異。至於下列無抵押及無固定還款期之公司間金額，披露其公允值之意義不大。本集團目前無意出售該等貸款及公司間結餘。

	2021年 賬面值 千元	2020年 賬面值 千元
給予聯營公司之貸款	2,676	2,650
給予合營公司之貸款	—	12,500



綜合財務報表附註

(以港元計算)

22 承擔

投資承擔

本集團對多項基金作出資本承擔。以下為本集團於匯報期結束時對投資工具注資尚未履行之承擔：

	2021年 千元	2020年 千元
私募股權基金	<u>1,978,696</u>	<u>434,689</u>

23 重大關連方交易

除財務報表中其他部分所披露交易及結餘外，本集團亦訂立以下重大關連方交易。

(a) 主要管理人員酬金

所有主要管理人員均為董事會成員，其酬金披露於附註6。

(b) 其他關連方交易

年內，本集團涉及下述重大關連方交易，惟該等交易並非《上市規則》所指「關連交易」。

- (i) 本集團向聯營公司香港西區隧道有限公司授出貸款，並收取有關利息。於2021年12月31日，應收貸款餘額及利息為2.7百萬元(2020年：2.7百萬元)。

本集團向香港西區隧道有限公司分別收取利息0.03百萬元(2020年：0.03百萬元)及管理費用2.5百萬元(2020年：2.5百萬元)。

- (ii) 本集團向合營公司收取顧問費用12.6百萬元(2020年：12.6百萬元)。



24 公司層面財務狀況表

	附註	2021年 千元	2020年 千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,985	11,793
附屬公司權益		851,049	851,049
應收附屬公司款項		5,578,017	4,879,718
應收聯營公司款項		417	417
		<u>6,433,468</u>	<u>5,742,977</u>
流動資產			
應收貿易賬項及其他賬項		712	2,025
現金及現金等同項目		1,078,312	1,661,455
		<u>1,079,024</u>	<u>1,663,480</u>
流動負債			
應付貿易賬項及其他賬項		65,250	63,407
應付股息		854	1,044
		<u>66,104</u>	<u>64,451</u>
流動資產淨值		<u>1,012,920</u>	<u>1,599,029</u>
總資產減流動負債		7,446,388	7,342,006
非流動負債			
應付附屬公司款項		2,847,441	2,118,476
資產淨值		<u>4,598,947</u>	<u>5,223,530</u>
資本及儲備	20(a)		
股本		1,629,461	1,629,461
儲備		2,969,486	3,594,069
權益總額		<u>4,598,947</u>	<u>5,223,530</u>

經董事會於2022年3月22日批准及授權刊發。

楊顯中
董事

袁永誠
董事



綜合財務報表附註

(以港元計算)

25 滙報期後非調整事項

滙報期結束後，董事擬派末期股息。進一步詳情於附註20(b)內披露。

26 截至2021年12月31日止年度已頒佈但尚未生效之修訂、新準則及詮釋之潛在影響

截至該等財務報表之刊發日期，香港會計師公會已頒佈於截至2021年12月31日止年度尚未生效且並無於本財務報表中採納之若干修訂及新準則香港財務報告準則第17號，保險合約。其中包括以下可能與本集團有關的準則。

	於以下 日期或之後開始 的會計期間生效
香港財務報告準則第3號修訂， <i>概念框架之提述</i>	2022年1月1日
香港會計準則第16號修訂， <i>物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項</i>	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日
香港會計準則第1號修訂， <i>負債分類為流動非流動</i>	2023年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號修訂， <i>會計政策披露</i>	2023年1月1日
香港會計準則第8號修訂， <i>會計估計的定義</i>	2023年1月1日
香港會計準則第12號修訂， <i>與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項</i>	2023年1月1日

本集團正在評估該等發展於首次應用期間之預期影響。迄今之結論為，採納該等修訂及新準則不大可能對綜合財務報表構成重大影響。



	2017年 千元	2018年 千元	2019年 千元	2020年 千元	2021年 千元
綜合損益表					
收入	461,591	640,937	695,937	760,522	699,666
本公司權益股東應佔年度溢利／(虧損)	1,180,048	447,391	727,306	725,243	(49,245)
應付本公司權益股東之年度股息	141,622	149,075	156,529	156,529	156,529
綜合財務狀況表					
物業、廠房及設備	164,809	197,589	414,193	343,766	320,433
聯營公司權益	1,355,539	1,211,607	714,835	575,222	571,492
合營公司權益	98,326	97,925	108,949	141,304	149,292
可供出售證券	1,177,266	—	—	—	—
其他金融資產	—	2,543,087	2,312,796	4,192,107	2,968,717
訂金及預付款項	11,776	932	30,939	270,989	74,441
遞延稅項資產	2,030	2,285	4,964	4,594	3,065
流動資產	4,409,217	3,736,500	4,603,410	4,637,779	4,280,457
	7,218,963	7,789,925	8,190,086	10,165,761	8,367,897
租賃負債	412,978	736,019	566,860	800,260	800,547
遞延稅項負債	66,153	4,939	3,924	2,494	2,182
租賃負債	—	—	116,481	64,142	27,195
聯營公司貸款	272,866	—	—	—	—
資產淨值	6,466,966	7,048,967	7,502,821	9,298,865	7,537,973
資本及儲備					
股本及其他法定資本儲備	1,629,461	1,629,461	1,629,461	1,629,461	1,629,461
其他儲備	4,695,964	5,266,677	5,714,479	7,485,144	5,707,117
本公司權益股東應佔權益總額	6,325,425	6,896,138	7,343,940	9,114,605	7,336,578
非控股股東權益	141,541	152,829	158,881	184,260	201,395
權益總額	6,466,966	7,048,967	7,502,821	9,298,865	7,537,973

