



遠東環球集團有限公司

FAR EAST GLOBAL GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00830



拓展  
新未來

年報 2017



# 使命 與願景

**本**集團奉行「誠信、創新、務實、求精」之核心價值觀，踐行「品質保障、價值創造」之經營理念，嚴格進行企業管治，積極履行社會責任，不斷追求公司與股東、員工、合作夥伴、社會的持續增值，和諧共贏。致力於可持續發展，打造百年長青基業，在新時代向著「傳統業務與新業務雙核驅動的現代化國際集團」的目標堅實邁進。



# 目錄

2	關於遠東環球
4	財務摘要
5	公司業務架構
6	2017年全年大事記
10	董事局及委員會
11	公司資料
12	主要在建項目概覽
14	董事局主席報告書
24	管理層討論及分析
30	董事及架構
38	企業管治報告
46	環境、社會及管治報告
59	董事局報告
70	關連交易
77	經審核財務資料
	· 獨立核數師報告
	· 綜合收益表
	· 綜合全面收益表
	· 綜合財務狀況表
	· 綜合權益變動表
	· 綜合現金流量表
	· 綜合財務報表附註
140	五年財務概要



## 關於遠東環球

# 國際化優勢

## 結合國家「一帶一路」戰略指導思想

遠東環球集團成立於一九六九年，專為高端物業發展項目提供一站式幕牆及建築物外牆解決方案，是全球領先的專業工程公司之一，多年來於北美、大中華、澳洲及英國等地營運多個地標性項目。公司充分發揮自身國際化優勢，著眼於全球產業鏈佈局，在提升傳統幕牆和建築承包業務規模的同時，著重發展運營管理的新投資業務，遠東環球積極探索業務模式創新，加強內部資源聯動，推動業務轉型升級。

- 1. 波士頓 (美國)**
  - Millennium Tower
- 2. 巴爾的摩 (美國)**
  - 美高梅國家海港
- 3. 拉斯維加斯 (美國)**
  - Cosmopolitan Resort Hotel & Casino
  - Mandarin Oriental Hotel
  - Veer Towers
- 4. 邁阿密 (美國)**
  - Brickell City Center
  - Miami Int'l Airport Renovation
- 5. 新澤西 (美國)**
  - 哈德遜99號
- 6. 紐約 (美國)**
  - 605 42nd Street
  - 紐約市警察學院
  - Sanitation Garage
  - United Nations HQ
  - UAE Mission
  - 世界貿易中心
- 7. 三藩市 (美國)**
  - Trinity Plaza – Block A
- 8. 卡加利 (加拿大)**
  - SAIT Trades & Technology Complex
- 9. 艾德蒙頓 (加拿大)**
  - 艾德蒙頓Ice Tower A
  - Symphony Tower

- 10. 蒙特利爾 (加拿大)**
  - Altoria Tower
  - Jewish General Hospital
  - L'Avenue
  - Roccabella
  - St. Justin Hospital
  - U Condos
  - University of Montreal Hospital Centre
  - YUL Condos
- 11. 魁北克 (加拿大)**
  - Museum Beaux Arts
  - Universite de Sherbrooke – Campus Longueuil
- 12. 多倫多/旺市 (加拿大)**
  - 620 King Street
  - Mackenzie Vaughan Hospital
  - Shangri-la Toronto
  - Trump International Hotel & Tower
  - York Region

- 13. 溫哥華 (加拿大)**
  - Vancouver Stock Exchange
  - 溫哥華都市休閒區
- 14. 溫尼伯 (加拿大)**
  - True North Square
- 15. 聖地亞哥 (智利)**
  - Costanera Center (Tower 2)



- 1. 北京(中國)**
  - 中青旅大廈
- 2. 上海(中國)**
  - 國際金融中心
  - 江森辦公樓
- 3. 瀋陽(中國)**
  - 新世界國際會議展覽中心
- 4. 深圳(中國)**
  - 深圳灣壹號
  - 深業上城
- 5. 天津(中國)**
  - 周大福金融中心

- 6. 長沙(中國)**
  - 長沙望城
- 7. 香港(中國)**
  - 中文大學醫院
  - 兒童醫院
  - 啟德郵輪碼頭
  - 啟德一號
  - 太古坊2A期
  - 英皇駿景酒店
  - 香格里拉大酒店
  - 沙田通訊及科技中心
  - 滿名山

- 8. 澳門(中國)**
  - 美高梅路氹
  - 十三第酒店
  - 永利皇宮酒店
- 9. 墨爾本(澳大利亞)**
  - Aurora墨爾本中心
  - Prima Pearl
  - Upper West Side T2
  - Victoria Police Centre
- 10. 柏斯(澳大利亞)**
  - Elizabeth Quays
- 11. 倫敦(英國)**
  - 71 Queen Victoria Street
  - One The Elephant

- 12. 新加坡**
  - 濱海灣金沙綜合度假勝地
- 13. 杜拜(阿聯酋)**
  - Burj Khalifa
  - Darwish Tower
  - Sama Tower
- 14. 東京(日本)**
  - Chiyoda-Ku Yonubanchou Building
  - Tokyo Station Yaesu II project



# 財務摘要

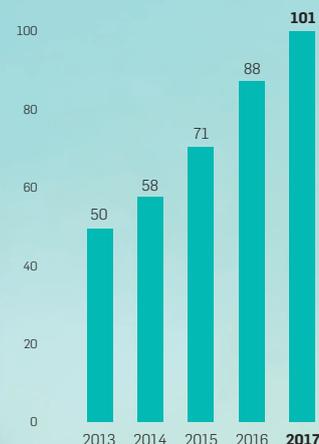
主要財務及業務表現指標包括營業額增長；盈利能力增長；權益回報率及股息派送。主要表現指標的詳情列載如下。

截至十二月三十一日止年度	二零一三年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
	重列				
營業額	1,418,808	1,682,149	2,194,896	2,647,272	<b>2,910,942</b>
本公司擁有人應佔溢利	50,398	57,738	71,463	88,391	<b>100,935</b>
資產總值	2,212,854	1,899,368	2,096,935	2,284,652	<b>2,615,927</b>
本公司擁有人應佔權益	1,135,860	1,154,864	1,172,579	929,485	<b>1,017,218</b>
本公司擁有人權益回報(%)	4.4	5.0	6.1	9.5	<b>9.9</b>
每股基本盈利(港仙)	2.34	2.68	3.32	4.10	<b>4.68</b>
股息(港仙)	1.0	1.0	1.2	1.6	<b>2.0</b>

**營業額**  
港幣億元



**本公司擁有人應佔溢利**  
港幣百萬元



## 二零一七年分部收益



**76%**

外幕牆業務



**23%**

總承包業務



**1%**

運營管理業務



# 公司業務架構

## 遠東環球集團 有限公司

總承包  
業務

外幕牆  
業務

運營管理  
業務



# 2017年全年大事記

## 一月

遠東環球集團「遠東環球」參加香港、九龍公益金百萬行。



## 三月

遠東環球獲頒「商界展關懷2013/17」標誌。

## 四月

上海力進鋁質工程有限公司獲頒「2016年度中國建築裝飾行業百強企業」獎項。



## 五月

遠東環球北美子公司Gamma舉行成立「50週年慶典紀念」活動。

## 六月

湖南望城「一路一園」作為集團新業務於內地的首單工程進展順利。



## 八月

- 1) 遠東幕牆製品(深圳)有限公司獲頒「國家級高新技術企業」獎項。



- 2) 遠東環球舉辦「公司日」系列活動。

- 3) 遠東環球參與並完成由香港董事學會籌辦的「董事會培訓課程」。



## 十月

- 1) 年內中標中環半山嚶嚶廟街14-18號及莊士屯門住宅項目，實現總承包與幕牆業務打包經營特色的總承包模式。



- 2) 三個月內連中兩單內地工程，蘇州華為總部及珠海信德橫琴項目，標誌著內地幕牆業務進入大發展。



- 3) 中標澳洲墨爾本警察大樓，繼紐約聯合國總部大樓項目後又一個具有防爆功能的工程。



## 十一月

- 1) 遠東環球於上海成功舉辦「遠東乒王杯」乒乓球比賽。



- 2) 遠東環球獲頒聯合國可持續發展目標 — 「綠色辦公室獎勵計劃」標誌及「健康工作間」標誌。



- 3) 遠東環球十三第酒店項目獲頒香港建築幕牆裝飾協會「最喜愛工程」獎項。

## 十二月

- 1) 遠東環球獲頒「2017年低碳關懷ESG」標籤。



---

2) 遠東環球獲頒「2017年十八區關愛僱主」獎狀。

---

3) 遠東珠海廠房於12月初完成鋼結構主體安裝及宿舍樓主體結構封頂。



---

4) 遠東環球成功舉辦「遠東環球2017年戰略合作夥伴大會」。



---

5) 香港兒童醫院正式落成，是亞洲最先進的兒童專科醫院之一，香港十大基建的重點項目。

# 董事局及委員會

## 董事局

### 主席兼非執行董事

周 勇

### 執行董事

朱毅堅 (副主席兼行政總裁)

羅海川

王 海

陳善宏

### 非執行董事

黃 江

### 獨立非執行董事

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

## 委員會

### 審核委員會

周勁松, CPA (主席)

HONG Winn

鄭心怡

### 薪酬委員會

周勁松 (主席)

周 勇

朱毅堅

HONG Winn

鄭心怡

### 提名委員會

周 勇 (主席)

朱毅堅

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

澳洲柏斯Elizabeth Quays



# 公司資料

## 授權代表

周 勇  
朱毅堅

## 公司秘書

劉淑賢

## 主要股份過戶登記處

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

## 股份過戶登記香港分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 註冊辦事處

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

## 總辦事處兼香港主要營業地點

香港  
柴灣  
新業街8號  
八號商業廣場16樓

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

## 法律顧問

孖士打律師行

## 主要往來銀行

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

## 股份代號

00830

## 公司網址

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

## 財務日誌

### 全年業績公佈

二零一八年三月十四日

### 暫停辦理股份過戶登記 — 股東週年大會

二零一八年五月二十四日至二十九日(包括首尾兩天)

### 股東週年大會

二零一八年五月二十九日

### 暫停辦理股份過戶登記 — 末期股息

二零一八年六月十四日至十五日(包括首尾兩天)

### 派發末期股息

二零一八年七月六日

# 主要在建項目概覽

項目名稱

項目類型

## 外牆工程項目

### 中國內地

天津市周大福金融中心	商業
深圳市深業上城	商業
上海江森辦公樓	商業
蘇州華為蘇州企業項目	商業
珠海市信德橫琴口岸服務A03地塊開發項目	商業

### 香港、澳門及其他

香港中文大學醫院	醫院
香港大埔白石角香港科技園擴建第一期	商業
香港觀塘海濱道123號觀塘內地段第713號	商業
香港屯門第56區掃管笏路第541號地段	住宅
香港將軍澳第86G區將軍澳市地段70號日出康城第5期	住宅
香港白石角科研路大埔市地段214號	住宅
香港太古坊2A期	商業
澳門濠庭都會第五期	住宅
澳門筷子基俾若翰街C地段	住宅
澳洲墨爾本Aurora Melbourne Central	住宅
澳洲柏斯Elizabeth Quays	商業
澳洲墨爾本Victoria Police Centre	公共大樓

### 北美

美國新澤西澤西市哈德遜99號	住宅
美國紐約UAE Mission	公共大樓
加拿大艾德蒙頓Edmonton Ice Tower A	商業
加拿大旺市Mackenzie Vaughan Hospital	醫院
加拿大艾德蒙頓Symphony Tower	住宅
加拿大溫尼伯True North Square, Tower 2	商業
加拿大多倫多York Region	公共大樓

## 總承包項目

香港荃灣青龍頭地段第70號	住宅
香港半山摩羅廟街14至18號	住宅
香港屯門市地段514號商住發展項目	住宅

## 運營管理

長沙望城	公共設施
------	------

主要在建項目概覽

估計合約總額  
港幣百萬元

估計項目  
竣工年份

126.2	二零一八年
103.4	二零一八年
111.9	二零一八年
150.8	二零一九年
198.9	二零一九年
173.9	二零一八年
259.9	二零一九年
130.5	二零一八年
272.3	二零一九年
287.5	二零一八年
303.5	二零一九年
444.6	二零一八年
150.3	二零一八年
91.0	二零一九年
151.3	二零一八年
83.1	二零一九年
124.8	二零一九年
529.5	二零一九年
64.7	二零一九年
176.9	二零一八年
141.8	二零一九年
33.5	二零一九年
31.8	二零一九年
56.6	二零一九年
533.3	二零一八年
249.0	二零一九年
550.0	二零一九年
95.8	二零一九年

中國信德橫琴口岸服務A03地塊開發項目



# 董事局主席報告書

## ▶ 高瞻遠矚 · 盡展明日 新境界





## 董事局主席報告書

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

內地新業務轉型也取得突破性進展。



周 勇先生  
主席兼非執行董事

二零一七年，遠東環球集團有限公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)，適應國際國內市場環境變化，充分發揮內部協同效應，積極推進各項經營戰略部署，堅持實施「傳統業務和運營業務」雙核驅動，不斷提升行業競爭優勢。幕牆主業持續穩定增長，總承包業務發展態勢良好，中國內地運營業務平穩有序進展。

## 業績

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度實現主營業務收入港幣29.11億元，同比增長10%；不計算美國稅務改革影響的核心業務盈利港幣1.56億元，經審核股東應佔溢利港幣1.01億元，同比增長14.8%；每股盈利港幣4.68仙，同比增長14.1%。

## 派發股息

董事局建議派發截至二〇一七年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣1.0仙，全年派發股息2.0仙，同比增長25%。



加拿大溫尼伯True North Square, Tower 2



## 業務回顧 市場形勢

二零一七年，全球經濟呈現週期性復蘇局面。發達經濟體經濟復蘇步伐加快；美國經濟穩健增長，美聯儲持續加息並開啟縮表進程，稅改方案通過；歐、英、日等發達經濟體復蘇態勢穩定；新興經濟體也步入復蘇進程；中國經濟轉型深入發展，「一帶一路」國家戰略和供給側結構性改革成效顯現，經濟運行趨穩回升。

本集團貫徹「立足港澳、依託中國內地、輻射海外、內外聯動」的經營戰略，堅持審慎的投標策略，充分發揮內部協同效應，積極開拓具有品牌效應的優質項目。

### 一、外牆工程業務

港澳市場為本集團傳統重點業務區域，本集團進一步夯實優勢。香港地區得益於建築市場持續暢旺，幕牆業務保持穩定規模。香港地區幕牆市場整體暢旺，大型物業發展項目陸續推出。澳門經濟見底回升，依靠橫琴的發展規劃，高端幕牆市場存在機遇。本集團是該地區領先的高端幕牆整體解決方案服務提供者，品牌優勢深受重點大客戶和優質新客戶的認可，該地區的業務規模不斷增長。二零一七年本集團在該地區新中標專案包括香港將軍澳日出康城第五期住宅專案、科學園第一階段擴建專案、大埔白石角科研路地段第214號住宅專案、九龍觀塘海濱道123號、KTIL713商業項目、東涌市地段第2號及11號商業項目、半山摩羅廟街14-18號項目、澳門筷子基鄰近俾若翰街C地段住宅專案等。本集團一貫重視在建專案的工期、品質、安全、現金流和效益等管理，通過整合本集團內部設計、採購、生產及安裝資源，發揮協同效應，加強安全管控，推行項目激勵機制等措施調動和發揮項目團隊最大積極性。

北美建築及幕牆市場進入良性增長週期，本集團重點關注毛利理想及風險可控的優質私人發展商項目。本集團於年內在北美中標加拿大多倫多YORK REGION項目、加拿大埃德蒙頓SYMPHONY TOWER項目、加拿大溫尼伯TRUE NORTH SQUARE二期項目、加拿大多倫多MACKENZIE VAUGHAN HOSPITAL項目、美國紐約UAE大樓項目等。本集團通過加強專案成本控制和合約管理，強化跨域資源調配和協同，北美地區管控水準不斷提升，正跟進更多潛在項目。

二零一七年中國內地幕牆行業分化加劇，無序調整加劇。本集團一向審慎選擇中國內地幕牆項目，聚焦業主信譽良好的大項目。二零一七年除繼續做好傳統優勢的蘋果專賣店幕牆項目外，利用品牌效應開拓同類高端專門店項目，中標多個項目，如長沙蘋果店項目、蘇州華為研發中心項目、合肥市包河區中建產業基地B地塊門窗幕牆工程、珠海信德橫琴口岸服務區A03地塊開發幕牆分包工程等。

本集團為滿足港澳及海外項目產能擴大的需要，積極擴建中國內地生產製造基地，目前珠海新廠房建設工程進展順利，預計建成投產後將進一步提升本集團產能規模優勢。

本集團除了大中華地區和北美地區外，積極穩妥跟進其他海外地區的優質幕牆項目，以設計及供貨模式進一步鞏固澳洲市場。二零一七年又成功中標澳洲珀斯Lot 9&10 Elizabeth Quay單元件供貨項目、澳洲墨爾本維多利亞員警總部單元件供貨項目。

## 二、 建築承包業務

本集團積極參與投標本港中小型房建項目，建築承包業務發展態勢良好。二零一七年建築承包業務新簽合約額為港幣12.06億元，同比增長126.2%。年內成功中標香港半山摩羅廟街14-18號項目、莊士屯門市地段514住宅發展項目等。同時，英皇酒店項目已於年內竣工，在建專案中冶置業青龍頭項目目前進展順利。

## 三、 運營管理業務

在二零一七年，本集團繼續加大中國內地投資轉型及運營管理業務拓展力度，緊跟國家政策熱點，積極探索產融結合模式，今年是運營業務的發展年，除了積極參與多個項目投標外，去年中標城市規劃運營項目在年內已正式內落地實施，其中湖南項目進展順利。

## 新承接工程

二零一七年度，本集團共承接工程38項，合約額總額為港幣41.79億元，其中玻璃幕牆工程港幣28.77億元佔比68.84%；樓宇建築工程港幣12.06億元佔比28.87%；運營服務港幣0.96億元佔比2.29%。



香港將軍澳86G區將軍澳市地段70號日出康城第5期

## 在建工程

截至二零一七年十二月三十一日，本集團在建工程合約總額為港幣98.29億元，在手未完合約額港幣54.79億元。

## 企業管治

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

## 風險管控

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

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

## 財務管理

二零一七年，本集團繼續加強財務管理各項工作，以謹慎理財原則，提高資金使用效率和積極開拓融資管道。並以加速專案回收款作為著力點，切實提高資金周轉速度。截至二零一七年十二月

三十一日止，本集團銀行存款合計港幣3.87億元，借款總額為港幣6.15億元，淨借貸比率24%。財務狀況穩健，有足夠信貸額度以備未來業務發展需要。同時擁有已獲承諾而尚未動用的信貸及工程保函等額度總計港幣9.31億元。

## 人力資源管理

本集團始終堅持以人為本的管理理念，重視吸納、儲備和培養認同公司願景的各層次人才。通過合理設置員工招聘、培訓、考核、薪酬激勵等制度，提高員工滿意度和工作效率。建立公開透明的選拔和用人機制，為員工提供健康的職業競爭和發展環境。本集團於年內進一步推行講師制度，豐富培訓交流方式。繼續完善KPI考核制度，使考核體系更加完備。在集團內持續推進《地盤目標管理責任制》、《設計承包激勵制度》、《地盤綜合獎勵評選辦法》以及《深圳生產線激勵制度》，大大提升了員工的積極性與工作效率。

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

截至二零一七年十二月三十一日止，本集團員工總數1,758人。

## 社會責任

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

## 未來展望

二零一八年，全球經濟將延續復蘇態勢，宏觀經濟前景整體穩中向好。發達經濟體繼續回暖，特別美國稅改及基建刺激政策將推動經濟持續向好。隨著全球貨幣及貿易政策進入新的平衡調整期，



中國華為蘇州企業項目

貿易保護主義及匯率、利率及大宗商品價格波動對新興經濟體將帶來一定風險和挑戰。中國經濟轉型將持續推進，中國內地經濟繼續受益於「一帶一路」、供給側改革等一系列穩增長措施，經濟穩中有進。

北美建築市場隨著美國基建刺激政策的推出預計將持續復蘇，帶動幕牆市場快速增長。澳洲、英國等海外幕牆市場前景廣闊。香港經濟繼續維持低位元運行，市場規模總體平穩，但競爭將更為激烈，而澳門經濟經過深度調整後有所復蘇。粵港澳大灣區給建築業也帶來新機遇。中國內地幕牆市場供求不平衡矛盾凸顯，無序競爭加劇。

### 經營及發展策略

幕牆主業是本集團發展的根基，本集團將堅持貫徹「大市場、大業主、大項目」經營戰略，以「緊盯高端市場，提供高品質服務」為經營理念，整合優勢資源，針對不同市場特點深化經營和管控模式，優化港澳、北美和中國內地三大主要市場的業務佈局。本集團將進一步充分利用及整合現有資源和產能來拓展澳洲、英國和亞太地區等海外市場。繼續深耕項目工期、品質、安全、資金和成本管理，完善設計、生產、安裝等多環節協同機制，提高幕牆業務綜合競爭力。進一步做好品牌宣傳和市場開拓工作，加強在手專案管理，鞏固在設計、採購、生產和施工等方面的核心競爭力，嚴控項目風險，保持理想盈利水準。

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

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



香港中文大學醫院

在總承包業務方面，香港的住屋需求日益增加，發展商對樓市前景樂觀，隨著舊區重建的步伐加快，本集團積極發展本地優質的中小型樓宇建築專案。

在運營管理業務領域，本集團密切關注國家政策走勢，深化和優化運營業務運營模式，在二零一七年發展的基礎上，進一步探索中國內地投資轉型機會，積極加快運營業務的規模化經營，提升運營業務對整體業績的貢獻，實現雙核驅動的戰略目標。

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



## 致謝

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

承董事局命

**遠東環球集團有限公司**

主席兼非執行董事

**周 勇**

香港，二零一八年三月十四日

## 管理層討論及分析

▶ 嶄新航程，  
遠東環球現已  
全新方位出發





# 管理層討論及分析

## 整體表現

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團業績穩健，三大核心業務策略帶動收益及溢利改善。本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合收益為港幣29.11億元(二零一六年：港幣26.47億元)，較去年增加10%。撇除近期實施之美國減稅與就業法案產生的一次性遞延稅資產減少金額港幣0.55億元，核心業務利潤為港幣1.56億元(二零一六年：港幣0.88億元)，上升75.9%。截至二零一七年十二月三十一日止年度之本公司股東應佔溢利增加14.8%至港幣1.01億元(二零一六年：港幣0.88億元)。每股基本盈利為港幣4.68仙(二零一六年：港幣4.10仙)，較去年增加14.1%。董事局建議派發末期股息每股港幣1.0仙，連同於年內已派發中期股息每股港幣1.0仙，全年股息總額達每股港幣2.0仙，即派發年內可分派溢利之42.7%。

## 分部分析

### 外牆工程業務

受惠於近年在香港及澳洲的建造行業表現蓬勃，截至二零一七年十二月三十一日止年度之分部收益錄得增加至港幣22.10億元(二零一六年：港幣21.90億元)。分部溢利由截至二零一六年十二月三十一日止年度之港幣0.37億元增加港幣1.64億元至截至二零一七年十二月三十一日止年度之港幣2.01億元。此乃由於年內香港及澳門地區表現強勁和北美地區經營業績有所改善所致。

### 總承包及其他業務

由於香港建造行業持續發展，該分部於年內錄得收益穩定增長。該分部於截至二零一七年十二月三十一日止年度之收益取得令人滿意的增長，達港幣6.60億元(二零一六年：港幣4.57億元)。截至二零一七年十二月三十一日止年度之分部溢利減少至港幣0.40億元(二零一六年：港幣0.50億元)，主要因為若干於二零一六年度接近完成的項目減少貢獻及二零一七年的新中標項目仍處於初期建造階段而並未於年內把盈利入賬。

### 運營管理業務

年內，本集團成功涉足中國內地城市規劃及諮詢項目，收益貢獻及分部溢利分別為港幣0.41億元及港幣0.22億元。

### 行政開支

隨著三大核心業務擴張，行政開支增加13%至港幣1.82億元(二零一六年：港幣1.61億元)。

### 財務費用

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團之財務費用因銀行借款增加而上升至港幣0.17億元(二零一六年：港幣0.15億元)。



### 新承接工程

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團獲得價值港幣41.79億元之新合約，較去年增長33.1%。主要新合約包括以下各項：

#### 外牆項目

- 香港中文大學醫院
- 香港大埔白石角香港科技園擴建第一期
- 香港觀塘海濱道123號觀塘內地段第713號
- 香港屯門第56區掃管笏路第541號地段
- 香港將軍澳第86G區將軍澳市地段70號日出康城第5期
- 香港白石角科研路大埔市地段214號
- 香港東涌市鎮地段第2號地段及第11號地段
- 澳門筷子基俾若翰街C地段
- 中國華為蘇州企業項目
- 中國信德橫琴口岸服務A03地塊開發項目
- 澳洲柏斯Elizabeth Quays
- 澳洲墨爾本Victoria Police Centre
- 加拿大旺市Mackenzie Vaughan Hospital
- 加拿大艾德蒙頓Symphony Tower
- 加拿大溫尼伯True North Square, Tower 2
- 加拿大多倫多York Region

#### 總承包項目

- 香港半山摩羅廟街14至18號
- 香港屯門市地段514號商住發展項目

#### 運營管理項目

- 長沙望城



香港觀塘海濱道123號觀塘內地段第713號

截至二零一七年十二月三十一日，手頭合約價值港幣98.29億元，其中未完成工程合約港幣54.79億元，足夠本集團之預期未來工程量。

### 流動資金及財務資源

本集團一般以內部所產生現金流量及主要往來銀行所提供信貸融資為其營運資金。於二零一七年十二月三十一日，本集團錄得銀行及現金結餘港幣3.87億元(二零一六年十二月三十一日：港幣3.87億元)，及本集團總借款港幣6.15億元(二零一六年十二月三十一日：港幣5.23億元)。本集團於二零一七十二月三十一日之淨借貸比率(債務淨額除以淨資產總額)約為24.0%(二零一六年十二月三十一日：15.7%)。此外，本集團未提用的銀行授信額度(包括履約保證融資、營運資金融資及貸款融資)約為港幣9.31億元，本集團有足夠財務資源以應付業務發展及擴張。本集團之借款主要以浮息為基礎，並無通過任何利率金融工具進行對沖。

本集團於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日之借款總額到期情況載列如下：

	二零一七年 十二月三十一日 港幣千元	二零一六年 十二月三十一日 港幣千元
要求時或一年內償還	<b>401,693</b>	322,843
一年以上但不超過兩年	<b>200,472</b>	—
兩年以上但不超過五年	<b>1,542</b>	200,000
超過五年	<b>11,171</b>	—
<b>總借款</b>	<b>614,878</b>	522,843

本集團於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日之銀行存款貨幣組合載列如下：

	二零一七年 十二月三十一日 %	二零一六年 十二月三十一日 %
港幣	33	58
美元	5	18
人民幣	33	14
澳門幣	12	5
其他	17	5

於二零一七年十二月三十一日，本集團之本公司股東應佔權益為港幣10.17億元(二零一六年十二月三十一日：港幣9.29億元)，當中包括已發行股本港幣0.22億元(二零一六年十二月三十一日：港幣0.22億元)及儲備為港幣9.95億元(二零一六年十二月三十一日：港幣9.07億元)。

## 庫務政策

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

## 僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團僱用合共1,758名(二零一六年十二月三十一日：1,585名)員工。本集團訂有具成效之管理層獎勵政策及具競爭力之薪酬，務求令管理層、僱員及股東之利益達成一致。本集團在訂立其薪酬政策時會參考當時市況及有關個別員工之工作表現，並會不時作出檢討。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、附帶福利(包括醫療保險及退休金供款)，以及酌情花紅及發放購股權等獎勵。



天津市周大福金融中心

# 董事及架構



## 董事局



### 周 勇先生

主席兼非執行董事  
提名委員會主席  
薪酬委員會成員

47歲，於二零一二年三月二日獲委任為本公司董事局主席及非執行董事。周先生畢業於長沙工程兵學院及澳大利亞國立南澳大學。他為英國特許建造學會及英國土木工程師學會資深會員。周先生於一九九四年加入中國建築集團有限公司(前稱中國建築工程總公司，「中建集團」)，並於一九九六年派駐中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」，為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市公司)。他自二零零一年起任中國建築國際若干附屬公司的董事。周先生現為中國建築國際執行董事、主席兼行政總裁及中國海外集團有限公司(「中國海外」)的董事。中建集團、中國海外及中國建築國際均為本公司控股股東。他於二零零九年獲香港董事學會頒授「傑出董事獎－上市公司(香港交易所－非恒生指數成分股)執行董事」。周先生於二零一八年一月獲任命為中國人民政治協商會議第十三屆全國委員會委員。他於中國內地及香港擁有逾二十五年建築、項目及企業管理經驗，尤其擅長於投資及發展新興業務、為公司制訂及推行業務策略。



### 朱毅堅先生

副主席、執行董事兼行政總裁  
提名委員會成員  
薪酬委員會成員

51歲，於二零一四年七月十六日獲委任為本公司董事局副主席及執行董事，於二零一五年九月二十一日起任行政總裁。朱先生亦是本公司附屬公司的董事。他畢業於西安建築科技大學及香港公開大學，持碩士學位，為高級經濟師。朱先生於一九八八年加入中建集團，一九九四年獲派駐中國海外。他於二零零二年二月至二零零四年十二月任中國建築國際副總經理，二零零三年四月至二零一二年七月任中國海外人力資源部總經理，二零零五年起任中國海外助理總經理。朱先生於二零零七年三月至二零零九年八月期間擔任中國海外發展有限公司(為聯交所主板上市公司)執行董事，並於二零一二年七月至二零一四年六月任中海投資發展集團有限公司副總經理。他具有豐富的現代企業人力資源管理經驗，先後在人力資源管理、項目投資和公司管控等方面工作近三十年。

董事及架構



**羅海川先生**  
執行董事、高級副總裁

---

38歲，於二零一五年九月二十一日獲委任為本公司執行董事。羅先生為本集團高級副總裁，負責本集團新業務發展及人力資源管理，他亦是本公司附屬公司的董事。羅先生畢業於哈爾濱工業大學，並持有香港浸會大學工商管理碩士學位。他於二零零三年加入中國海外，自二零一一年起擔任中國建築國際若干附屬公司的董事，羅先生於二零一四年八月被委任為中國建築國際助理總經理，負責其在中國內地的投資發展業務。他在投融資管理、科研管理和人力資源管理方面逾十五年經驗。

---



**王海先生**  
執行董事、高級副總裁

---

45歲，於二零一二年八月十五日獲委任為本公司執行董事。王先生現為本集團高級副總裁，負責本集團北美區業務，他亦是本公司附屬公司的董事。王先生於二零一二年三月加入本集團，先後擔任多個高級管理層職務，包括本公司行政總裁及聯席行政總裁，他於二零一五年九月二十一日不再任聯席行政總裁，並獲派北美全職負責本集團北美業務。王先生畢業於天津大學及格林威治大學，為英國皇家特許測量師學會會員。他於一九九四年加入中建集團，並由二零零三年起開始涉足中國建築國際若干附屬公司的業務。王先生現為中國建築國際若干附屬公司的董事。他在建築工程和基建投資領域有逾二十四年的跨國公司管理經驗，包括北美、香港和中國內地。

---

---

49歲，於二零一二年三月二日獲委任為本公司執行董事及首席財務總監。陳先生現時亦為本公司附屬公司的董事。他畢業於香港浸會大學(前稱香港浸會學院)。陳先生為香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會執業會員。他於一九九七年加入中國建築國際集團，現為中國建築國際若干附屬公司的董事。於加入本公司前，陳先生為中國建築國際的財務資金部副總經理。他在財務、會計及核數方面有逾二十五年經驗。陳先生於中國建築國際的中國內地及海外多個附屬公司會計及財務部門擁有管理經驗。

---



**陳善宏先生**

執行董事兼首席財務總監

---

43歲，於二零一七年三月十六日獲委任為本公司非執行董事。黃先生畢業於重慶建築大學，並持有香港理工大學項目管理學碩士學位及南開大學高級管理人員工商管理碩士學位。他於一九九七年加入中建集團，於二零零零年派駐中國建築國際，黃先生自二零零七年起任中國建築國際若干附屬公司董事，現為中國建築國際助理總經理。他在合約和項目管理方面具有逾二十一年經驗。

---



**黃江先生**

非執行董事

董事及架構



**周勁松先生**

獨立非執行董事  
審核委員會主席  
提名委員會成員  
薪酬委員會主席

47歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。周先生於一九九二年畢業於廣東廣播電視大學，於二零零三年獲哈爾濱工業大學頒授工商管理碩士學位。他為中華人民共和國（「中國」）註冊持牌會計師。周先生在多間中國會計師事務所及私人公司擁有廣泛的會計、審計及業務顧問經驗。他由一九九五年至二零零二年出任深圳市宣傳文化事業發展專項基金領導小組辦公室的會計主管。周先生現任深圳衛亞會計師事務所的所長。



**HONG Winn先生**

獨立非執行董事  
審核委員會成員  
提名委員會成員  
薪酬委員會成員

48歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。Hong先生分別於一九九三年及一九九六年獲洛杉磯加州大學頒授理學學士學位（主修航天工程）及理學碩士學位（主修機械工程）。他於二零零五年獲芝加哥大學頒授工商管理碩士學位。Hong先生為南加州大學（AMI-USC）Alfred E. Mann Institute for Biomedical Engineering的科技及業務發展高級總監，主力研究生物科技、醫療儀器以及醫藥及保健技術。他在高科技產品發展及高科技事業的成功創辦與建立領導地位方面有逾十八年經驗。



**鄺心怡女士**

獨立非執行董事  
審核委員會成員  
提名委員會成員  
薪酬委員會成員

68歲，於二零一三年七月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。鄺女士為鄺心怡建築師事務所的董事總經理。她持有香港大學建築學文學士學位（榮譽）及香港大學建築學士學位。鄺女士為香港註冊建築師及香港特別行政區認可人士（建築師名單），她擁有中華人民共和國一級註冊建築師資格。鄺女士為香港建築師學會原會長及資深會員、香港建築師註冊管理局前任委員及香港董事學會會員。她在建築領域有逾四十年的專業經驗。

## 高級管理人員

### 何偉文先生

高級副總裁

---

56歲，於二零一二年四月加入本集團，現負責本集團總承包業務的綜合管理。何先生於一九八四年在台灣國立成功大學取得土木工程理學士學位及於一九八六年在英國貝爾法斯特女王大學取得土木工程理學碩士學位。他為香港營造師學會會員。何先生於一九九四年加入中國建築國際集團，並在香港及海外的工程、建築、合約管理、項目管理、投標及業務拓展方面有逾三十二年經驗。

---

### 孫興根先生

副總裁

---

61歲，於二零一三年七月加入本集團，現負責本集團中國區以外的亞太地區業務，孫先生並分管英國公司業務。他於一九九四年加入中國建築國際集團，孫先生在港澳及內地的建築工程和商務合約管理方面有逾三十四年經驗，並有數年基建投資管理經驗。

---

### 譚 勇先生

副財務總監

---

42歲，於二零一六年九月加入本集團，負責本集團資金管理，並為內地若干附屬公司的財務負責人。譚先生畢業於華中理工大學及中南財經政法大學，擁有會計專業碩士學位，為英國特許管理會計師公會會員及全球特許管理會計師。他於二零零零年加入中國海外。譚先生在房地產開發、承建及基礎建設投資業務的財務會計、稅務及資金管理方面逾十六年經驗。

---

## 董事及架構

### 洪建平先生

遠東幕牆制品(深圳)有限公司總經理

---

52歲，於二零一四年九月加入本集團，現負責遠東幕牆制品(深圳)有限公司的綜合管理。洪先生畢業於西安冶金建築學院及南開大學，分別獲得工學學士學位和工商管理碩士學位，他於一九九八年加入中國海外集團，於二零零八年加入中國建築國際集團。洪先生在投資、併購及工廠管理方面逾二十八年經驗。

---

### 趙書凱先生

上海力進鋁質工程有限公司董事長

---

38歲，於二零一二年四月加入本集團，現為上海力進鋁質工程有限公司董事長。趙先生畢業於同濟大學，獲得工學學士學位和碩士學位。他於二零零六年加入中國建築國際集團，並在合約、招標採購和項目管理方面逾十二年經驗。

---

### 李旭光先生

上海力進鋁質工程有限公司總經理

---

52歲，於二零零八年加入本集團，現負責上海力進鋁質工程有限公司的綜合管理。李先生於一九八七年於武漢理工大學獲得工學學士學位。他在工程及項目管理方面逾三十年經驗。

---

### 陳 果先生

Gamma USA, Inc.常務副總裁

---

50歲，於二零一七年七月加入本集團，負責Gamma USA, Inc.的綜合管理。陳先生畢業於重慶建築工程學院和英國巴斯大學，分別獲得工學學士學位和工程管理碩士學位。他於一九九六年加入中國建築國際集團，在港澳地區從事總承包管理逾二十一年，擁有豐富的海外項目管理、合約統籌及市場拓展經驗。

---

### 劉世瑛先生

遠東鋁質工程有限公司市場推廣總監

---

57歲，於一九九七年加入本集團，現負責本集團北美及中國區以外的地區的幕牆市場推廣及開拓。劉先生於一九八一年獲加拿大曼尼托巴大學頒授理學士學位(主修土木工程)，他為香港工程師學會會員、香港註冊專業工程師及加拿大安大略省專業工程師。劉先生在加拿大及香港的建築、工程及外牆系統項目管理及市場推廣方面有逾二十八年經驗。

---

### 陳新能先生

遠東鋁質工程有限公司 技術總監

---

58歲，於二零零三年加入本集團，現負責本集團北美以外的地區的幕牆設計。陳先生於二零零六年獲澳洲格裡菲斯大學頒授建築工程及管理碩士學位，並自二零零五年起擔任香港建築幕牆裝飾協會委員。他在幕牆設計方面有逾三十七年經驗。

---

### 莫惠謙先生

遠東鋁質工程有限公司工程總監

---

57歲，於一九九六年加入本集團，現負責本集團中國區以外的亞太地區的項目工程管理。莫先生於一九八三年獲英國艾塞克斯大學頒授應用物理學理學士學位，並於一九八六年獲英國曼徹斯特大學理工學院頒授儀器及分析科學碩士學位。他為英國皇家計量與控制學會會員及特許屋宇裝備工程師學會資深會員。莫先生在項目管理方面逾二十九年經驗。

---

# 企業管治報告

## 管治框架

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

於截至二零一七年十二月三十一日止年度內本公司一直採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）內的原則及遵守所有守則條文。

## 董事局

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

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

於二零一七年十二月三十一日，董事局由九名董事組成，包括四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。各董事擁有豐富的知識及經驗，我們相信彼等的知識及經驗將對董事局的效能起到關鍵作用。於截至二零一七年十二月三十一日止任職董事的名單載於本年報「董事局及委員會」一節及彼等的履歷詳情載於第31至34頁。

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

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

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

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

	出席次數／可出席次數				
	董事局	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
<b>主席兼非執行董事</b>					
周 勇	4/4	—	1/1	1/1	2/2
<b>執行董事</b>					
朱毅堅	4/4	—	1/1	1/1	2/2
羅海川	4/4	—	—	—	2/2
王 海	4/4	—	—	—	2/2
陳善宏	4/4	—	—	—	2/2
秦吉東(附註1)	0/1	—	—	—	—
<b>非執行董事</b>					
黃 江(附註2)	3/3	—	—	—	2/2
<b>獨立非執行董事</b>					
周勁松	4/4	4/4	1/1	1/1	2/2
Hong Winn	4/4	4/4	1/1	1/1	2/2
鄭心怡	4/4	4/4	1/1	1/1	2/2

附註：

1. 秦先生辭任執行董事，自二零一七年三月十六日起生效。
2. 黃先生於二零一七年三月十六日加入董事局。

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

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

企業管治報告

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

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

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

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

全體董事均須定期向本公司提供培訓記錄，而該等記錄由公司秘書保存。

年內，各董事參與持續專業發展活動的情況載列如下：

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

## 董事委員會

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

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

## 審核委員會

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

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

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

年內，該委員會的工作包括審議截至二零一六年十二月三十一日止年度、二零一七年第一季、半年及第三季的業績公告及財務報表，年報及中期報告；在審議該等文件時，委員會會考慮首席財務總監向委員會呈交的報告書及外聘核數師就年終審核作出的報告。該委員會同時亦審議關連交易、內部監控、風險管理及內部審核事宜，審批二零一七年年終審核的審核策略與計劃，以及對續聘核數師作出推薦建議。

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

羅兵咸永道會計師事務所及其全球網絡之其他公司於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度內向本公司及其附屬公司提供審核及非審核服務收取的費用分別約為港幣2,563,000元及港幣464,000元。非審核服務主要包括稅務服務及其他臨時項目服務。

審核委員會對檢討有關羅兵咸永道會計師事務所的審核費用、過程和效率，其獨立性和客觀性的結果表示滿意，委員會並認為向董事局建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司外聘核數師是恰當的。因此，續聘羅兵咸永道會計師事務所的決議案將提呈二零一八年度股東週年大會上審議。

## 提名委員會

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

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

提名委員會於年內召開一次會議。年內，該委員會的工作包括考慮董事局的組成以確保技能、知識及經驗達致適當平衡、考慮獨立非執行董事的獨立性、及就委任一名非執行董事及重選於股東週年大會上退任的董事向董事局提出建議。本公司已有委任董事的正式程序，該程序包括提名委員會成員與現任董事所提名的候選人會面（如有需要）。提名委員會將作出週詳考慮，確保被委任人士有足夠的時間投放在所擔當的崗位及確保董事局的技能、知識及經驗可維持平衡。倘該委員會物色到合適的候選人，該委員會主席將向董事局提出建議，因在該委員會作出推薦建議後，委任董事是整個董事局的責任。

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

## 薪酬委員會

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

薪酬委員會於有需要時召開會議，負責根據本集團整體表現、個人職責和表現、及當時市況制訂本集團董事及高級管理人員的全體薪酬政策與架構並向董事局提出建議，以及檢討本公司的購股權計劃、分紅機制及其他與薪酬相關的事宜並提出建議。薪酬委員會釐定個別執行董事及高級管理人員薪酬待遇，及檢討本集團薪酬政策的充足性及有效性。該委員會亦負責向董事局提供非執行董事的薪酬建議。

薪酬委員會於年內召開一次會議。該委員會就非執行董事的薪酬向董事局提出建議，在釐定薪酬時，委員會參考彼等的職責、需付出的時間及當時市況而釐定。該委員會亦已參考本集團的整體表現及個人表現，審議及批准本公司個別執行董事及高級管理人員的年度薪金調整及酌情花紅。此外，該委員會亦以建築市場行情、集團營運業績及同類競爭企業薪酬趨勢為基礎，檢討及考慮本集團的薪酬政策及架構的適當性和相關性。

## 董事及高級管理人員薪酬

有關各董事於截至二零一七年十二月三十一日止年度的薪酬資料載於綜合財務報表附註10。

高級管理人員於截至二零一七年十二月三十一日止年度的薪酬等級載於綜合財務報表附註11。

## 企業管治

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

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

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司有關董事進行證券交易的紀律守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度內進行證券交易時均有遵守標準守則。

## 問責及核數

### 財務報告

董事局負責對本公司的表現、狀況及前景作出平衡、清晰及全面的評核。

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

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

## 企業管治報告

董事承認，彼等有編製截至二零一七年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任。董事經作出適當查詢後，並不知悉任何重大不明朗因素涉及可對本集團持續經營業務能力構成重大疑慮的事件或情況，因此，董事局已按持續經營基準編製財務報表。

本公司外聘核數師有關財務報告的責任載於「獨立核數師報告」內。

### 內部監控及風險管理

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

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

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

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

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

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

### 公司秘書

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

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

於二零一七年，公司秘書已參加不少於15個小時的相關專業培訓。

## 股東權利

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

### 公司秘書

地址：遠東環球集團有限公司  
香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓

本公司設有股東提名董事人選的程序。該等程序的詳情刊載於本公司網站。

股東如欲召開股東特別大會，必須按照本公司的組織章程細則提出，概述如下：

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

## 與股東及投資者的關係

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

董事局認為本公司的股東大會乃與投資者直接溝通的橋樑之一，並積極與本公司全體股東展開對話。各董事委員會主席及其他董事均會出席每年舉行的股東週年大會，並回答股東的提問。為促進本公司與資本市場之間的溝通，本公司管理層會與投資者和分析師定期及不定期會面，及時向彼等通報最新的發展策略及經營狀況。本公司將於二零一八年繼續努力為股東及投資者提供投資者關係服務，進一步提高公司的透明度。

本公司會在網站[www.fareastglobal.com](http://www.fareastglobal.com)刊發本集團的重要信息，包括新聞稿、股東文件、年度、半年度和季度業績及主要董事委員會的職權範圍，亦會透過投資者關係信箱[ir.feg@cohl.com](mailto:ir.feg@cohl.com)接收和回應股東及投資者的查詢。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

本報告為遠東環球集團有限公司(「本公司」)發表的第二份《環境、社會及管治報告》(「報告」)。報告透過匯報本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)在環境、社會及管治方面的政策、措施和績效，讓各持份者更了解本集團於可持續發展議題的進程和發展方向。

本報告以中、英文編寫，並已上載至香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本公司網站www.fareastglobal.com。

## 報告範圍

本報告聚焦本集團的玻璃幕牆業務在二零一七年一月至二零一七年十二月(「本年度」)之營運。報告範圍覆蓋香港總部辦公室、美國紐約州水牛城的生產廠房，以及位於深圳、上海、加拿大魁北克省和美國邁阿密的生產廠房連辦公室(簡稱「各營運點」)，與首份《環境、社會及管治報告》一致。為確保資料披露準確度，本報告暫時只涵蓋香港及中國內地幕牆業務旗下附屬公司的環境關鍵績效指標。本集團將不斷提升內部資料收集程序，逐步擴大披露範圍。

地區	報告範圍涵蓋的公司	簡稱
香港	遠東環球集團有限公司 遠東鋁質工程有限公司	香港總部
中國內地	遠東幕牆製品(深圳)有限公司 上海力進鋁質工程有限公司	深圳廠區 上海廠區
海外(北美)	Gamma North Corporation Gamma USA, Inc. Gamma Windows and Walls International Inc.	水牛城廠房 邁阿密廠區 魁北克廠區

## 報告準則

本報告遵守聯交所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》(《指引》)中有關「不遵守就解釋」的規定，並以其載列的四項匯報原則——重要性、量化、平衡及一致性，作為編寫報告的基礎。報告因應本機構的實質情況，選用《指引》中部份「建議披露」的關鍵績效指標，令匯報內容更完整。

本報告最後一章附有完整索引，以便讀者按《指引》閱讀本報告。

本集團亦已委託專業顧問公司低碳亞洲進行碳評估，以確保環境關鍵績效指標資料的準確性。

## 確認及批准

本報告引用的所有資料均來自本公司及其子公司的官方文件、統計數據，及其根據本集團制度收集的管理和營運資料。本報告已獲本集團的可持續發展管理委員會確認，並於二零一八年三月由董事會批准。

## 意見反饋

本集團非常重視持份者的意見。如閣下對本報告的內容或匯報形式有任何疑問或建議，歡迎透過以下方式聯絡本集團：

地址：香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓

電郵：fegg\_csr@fareastglobal.com

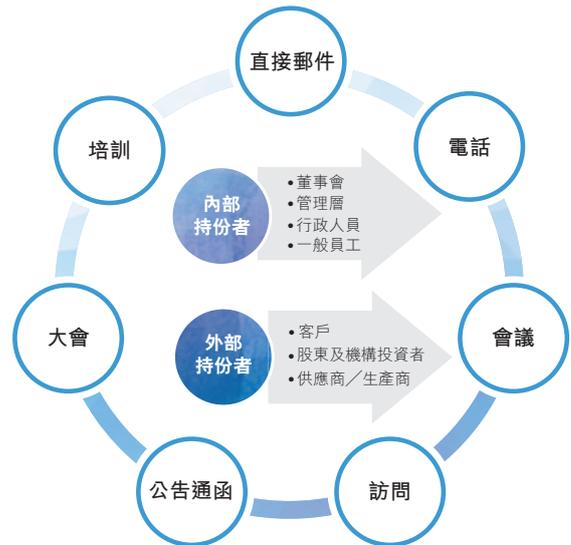
電話：(852) 2557 3121

傳真：(852) 2595 8811

## 持份者溝通

### 本年內的主要持份者溝通方式

在本集團的業務管理中，持份者<sup>1</sup>的參與是其中一個重要部分，有助本集團審視潛在的風險與商機。與持份者交流，了解他們的看法，能夠令本集團的業務常規更貼近他們的需要和期望，妥善管理不同持份者的意見。本集團恒常地透過不同渠道與集團內外的關鍵持份者。這確保他們有機會了解本集團的發展和營運方針，亦提供機會讓本集團聽取他們的意見，以辨識不同議題的優先順序，並發展相應政策。



### 報告期內的重大可持續發展議題

為訂立本集團的可持續發展策略和方向，以及識別對本集團和持份者至為重要的環境和社會議題，本集團委託了獨立顧問公司進行管理層訪談。結合訪談所得及顧問意見，本集團從《指引》的十一個環境及社會範疇中選出資源使用、產品責任及發展及培訓三項，作為是次匯報重點探討的議題。



為確保持份者溝通的成效，本集團致力建立透明、誠信、準確的溝通，並提供適時回覆。未來，本集團會加強與持份者互動，開拓更多元化的渠道，增加與他們接觸的機會，創造互惠共贏的關係。

<sup>1</sup> 「持份者」，又稱「利益相關方」或「權益人」，指對本集團的業務有重大影響，或會受業務影響的群體和個人，包括內部的董事、管理層、員工，外部的客戶、業務夥伴、投資者、監管機構及各類型的社區團體等。

## 管理層寄語

**「我們不但以企業的持續經營為目標，更致力平衡環境及社會的可持續發展需要。」**

本集團自一九六九年開始營運，至今已紮根香港四十多年，不僅於本地玻璃幕牆行業穩佔市場排頭地位，更成功拓展海外市場。

隨著業務愈趨國際化，企業的持續經營與環境和社會的可持續發展之間的關係亦愈見明顯。我們不但以企業的持續經營為目標，更致力平衡環境及社會的可持續發展需要。

對於技術兼生產型企業而言，資源使用既與環境影響相關，亦直接反映企業營運的成本效益。我們從產品設計及生產流程入手，在滿足客戶要求及當地建築標準的基礎上，盡量減少主要原材料耗用。我們亦關注日常辦公的環境影響，持續透過內部溝通渠道，向員工推廣綠色辦公習慣。

除了工作環境的健康與安全，我們亦著重員工在本集團的個人發展。我們相信多元化的人才組成能為產品的品質和技術帶來升級。除了從本地、中國內地及海外地區招募技術人員，我們更為在職員工提供各類型培訓及進修機會鼓勵內部晉升，促進員工的個人與企業共同成長。

我們深信，維持生產品質是企業的基本社會責任。我們建立內部質量管理體系，為設計、採購、生產、施工到維修等每一個業務流程訂立標準，進行品質監控。我們亦勇於開拓創新，持續投入技術研發在內地設立三家幕牆設計研究院，優化產品設計。除取得多項專利外，更獲國家級高新技術企業之認可。

展望未來，我們的策略是在品質的基礎上，繼續穩固在本地市場的優勢，同時對標國際上的領先企業，研究如何在企業經營及可持續發展管治上更進一步。

### 朱毅堅

副主席、執行董事兼行政總裁

遠東環球集團有限公司

## 可持續發展管治

為貫徹本集團的可持續發展理念，本集團於二零一七年正式成立可持續發展管理委員會（「委員會」）；旗下之工作組社會責任報告編寫委員會亦更名為可持續發展報告工作組（「工作組」）。委員會及工作組由各領導、行政公關部及財務資金部等部門代表組成，透過明確分工，以進一步加強措施執行及匯報工作。

## 環境保護

委員會於本年度制定並正式發佈本集團《綠色辦公室指引》（「指引」），並由本集團行政公關部負責執行及監督。指引中的綠色辦公室政策載列了本集團的對環境管理的基本理念，以及對節約資源及減少污染的具體承諾。

指引亦針對能源、用紙、排放物及員工參與等範疇，提供了相應的管理建議。結合指引內容及其實際營運情況，各營運點均自行制定其內部管理制度及措施，並定期展開內部檢查，以評估措施的執行情況，適時檢討及作出修訂。

指引內容主要針對本集團辦公室的日常運作而制定；目前各廠房針對其營運實際情況，已自行開展各項環保工作。未來，本集團將起草有關廠房的綠色營運政策，並加強指導各廠房制定節約資源和減少排放的措施。

### 本集團承諾：

- 遵守環保法例、合同條款及制度規定
- 減少天然資源消耗，避免造成污染
- 參與回收計劃，減少廢棄物排放
- 致力減少溫室氣體排放
- 通過教育或培訓，提高員工環保意識
- 參與環保倡議活動，推廣綠色辦公文化
- 在可行範圍內遵行並實踐指引內容

### 可持續發展管理委員會

- 統籌持份者溝通工作
- 識別重大的可持續發展範疇
- 商討本報告主題
- 審核本報告

### 可持續發展報告工作組

- 執行委員會的政策
- 擬定報告主題
- 與各部門溝通，收集資料及編寫報告

## 能源使用及空氣污染物

電力為本集團耗用最多的能源，主要來自廠房機械、空調、辦公室照明及電器的運行。不同營運點從改變設備設置及員工習慣著手，減少能源消耗。以上海廠區為例，廠區建立節約能源管理制度，以設備出廠的能耗參數為基準，定期進行能耗評估，判別是否需要維修、改造或報廢更新。辦公區域方面，香港總部於午飯時間由專人關掉大部分照明；邁阿密廠區的所有電腦設定於按時自動關機；上海廠區則實行節能值日制度，由值日員工每天下班後負責關掉所有耗電設備。

## 環境、社會及管治報告

本集團的空氣排放物主要來自燃油車輛使用及深圳廠區員工飯堂產生的油煙。本集團將繼續推動落實指引內容，強化公務用車管理，避免空車往返，並鼓勵員工使用公共交通工具。飯堂目前設有靜電式油煙淨化器，油煙經處理後方排放至大氣。深圳廠房亦定期聘請檢測機構，檢驗設備的處理效能，確保符合國家標準。

### 用水及污水排放

各營運點的所有用水均透過市政供水或由其他公共或私人機構供應。本集團各營運點的耗水及污水排放來自員工生活用途，生產工序並無產生工業廢水。部分營運點透過內部規程、內部通訊等渠道，持續向員工推廣的節水習慣，例如發現衛浴設備漏水時，及時通知相關部門安排維修。廠區及辦公室的生活污水均經當地管網排放至污水處理廠處理。

### 物料使用及廢物管理

本集團提倡優化設計及物資管理，以提高資源利用率及減少廢物。例如，海外(北美)之廠房採用設計軟件將流程精細化，以減少鋁材切割產生的邊角廢料；亦將報廢的玻璃、型材等重用於生產。深圳及上海廠區設有紙張及文儀用品的發放規定，辦公室生活垃圾則由當地環境衛生部門收集。香港辦公室積極實踐綠色措施，本年度榮獲世界綠色組織的綠色辦公室獎勵計劃嘉許，及「月餅盒回收大行動2017」之參與證書。

### 溫室氣體排放

本集團於本年度委託顧問公司進行碳評估，以量化其營運產生的溫室氣體排放(或稱「碳排放」)；量化的過程參考中華人民共和國國家發展和改革委員會發布的指南<sup>2</sup>、香港環保署和機電工程署編製的指引<sup>3</sup>、以及ISO14064-1和溫室氣體盤查議定書等國際標準進行。

本集團的碳排放主要來自範圍二之外購電力使用，其次為範圍三之飛機商務旅行。針對碳排放的主要來源，本集團將繼續評估、紀錄及每年披露其溫室氣體排放及其他環境數據，並以本年度的數據作基準，與往後數據作比較，從而檢討現行措施成效，有助日後進一步制定減排目標。

### 環境及天然資源

在本集團的營運中，生產廠房對環境及天然資源產生的影響最為關鍵。以上海廠區為例，廠區均針對環境污染物洩漏制定應急預案，為員工提供相關指引，以辨識危險廢物在產生、運輸及儲存等環節的潛在洩漏風險，並在洩漏發生時啟動控制、處理和調查程序，以防止火災、水體及土壤污染等二次事故。本集團在本年度並無發現污染物洩漏個案，以及與排放物及環境相關的違規個案。

<sup>2</sup> 《香港建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引》

<sup>3</sup> 《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法和報告指南(試行)》

## 僱傭及勞工常規 發展及培訓

本集團各區營運點以當地法律及培訓需要為依歸，透過進行培訓調查、制定年度計劃、制定標準課程及建立內部導師團隊等，關注員工發展及優化培訓制度，以配合公司發展及制度。

本集團港澳地區的發展與培訓政策刊載於《員工手冊》中，讓員工清楚學費資助和考試假期等申請流程；香港地區本年度更增設發還專業學會會費的項目。中國內地之營運依據《員工手冊》中規定，規劃當地僱員的培訓活動。海外(北美)地區則按當地規例及營運需要，自行策劃各類培訓。為進一步規範體制，本年度本集團開展對於美國附屬公司的培訓管理工作，並加強與加拿大附屬公司的制度之協調。

培訓課程的對象及主題



### 高層及中層 管理人員

- 上市公司董事的危機管理
- 個人關鍵績效指標考核培訓



### 生產及工程 相關部門

- 崗位角色要求
- 項目管理及協調
- 機械操作及工序流程
- 機械儀器的檢測、保養和維修
- 生產成本及質檢知識



### 一般員工

- 幕牆設計基本知識
- 設計日常問題及海外工程需知
- ISO 9001, 14001及18001標準
- 合同文件管理及商業英語運用
- 財務制度、許可權及付款流程
- 創意解難及身心調整



### 新員工

- 迎新會
- 企業精神培訓
- 幕牆基礎課程

## 健康與安全

本集團致力完善內部組織和溝通，預防工傷意外。各營運點透過提供員工手冊、員工責任書、危害通知書、操作規程、安全培訓和個人防護裝備等，讓員工掌握其崗位的安全風險及正確之工作流程。目前，各廠區已建立由管理代表及各部門組成的內部委員會，負責監督執行安全計劃或措施。香港總部要求分判商遵守本公司發放的安全須知，並委任安全督導員或安全主任，於項目工地進行巡查。今年集團更成功於多項健康工作環境準則上表現出色，同時獲頒「健康工作間」標誌。

在本年度，本集團沒有發現與健康與安全相關的違法個案，惟深圳廠區和海外(北美)地區分別發生了四宗及三宗工傷。根據分析報告，事故源於員工在使用工具、吊運物料及搬運物料時，未採取正確檢查程序及操作不當，或指示標識不全面，而被砸傷或刺傷。及後，廠區已對相關員工加強教育，及於現場危險地段增加標識。受傷員工亦已得到適當的治療，並獲發病假及工傷賠償。

## 僱傭制度

各營運點透過員工手冊、僱傭合同條款等途徑，與員工溝通有關招聘、考勤、假期、薪酬計算、休息時間、員工調動等僱傭安排。除了基本薪金，香港總部及深圳廠區亦設有績效指標制度，以部門達標情況作為發放獎金的依據。本集團致力提供平等僱傭機會，求職者或在職員工不會因性別、種族、年齡、宗教、殘疾或婚姻狀況等面對待遇差別。海外(北美)地區公司建立了職場騷擾預防政策，就歧視及騷擾的定義、形式及舉報途徑提供更詳細的指引。在本年度，本集團無發現與僱傭相關的違法個案。

## 勞工準則

本集團禁止使用童工，各營運點均會查核應聘者的身份證及其他證明文件，以確保獲聘者符合當地法定工作年齡。本集團會與所有獲聘者簽訂僱傭合同，訂明聘用條款。集團保障員工終止僱傭合同的權利，相關程序及安排均載於各營運點僱員手冊或僱傭合同。各營運點均設有其超時工作的補償安排，經主管批准並記錄在案後，員工可按當地規定申請加班補假或津貼。在本年度，集團並無發現任何關於童工或強制勞工的違法個案。

## 營運管理

### 產品責任

#### 玻璃幕牆業務流程



本集團於香港和中國內地的附屬公司均已建立質量管理體系，透過制定質量手冊，規範從產品設計、物料採購、加工組裝到施工和保修等各個業務流程之質量控制標準；並結合客戶要求和當地建築規範，制定工程項目質量計劃，為產品質量和結構安全把關。此等體系或計劃的內容涵蓋質量管理職責、設計標準、檢驗規程及質量改進措施等，各負責部門必須嚴格執行。香港總部、上海及深圳廠區均已獲得ISO9001：2015質量管理體系認證。

所有員工對客戶訊息及本集團的設計發明均有保密責任，需要遵守各營運點的保密規定，不得將資料公開或向第三方透露。例如，在海外(北美)的附屬公司，員工未經資訊科技部門批准，不得擅自為資料設置密碼或加密程式。深圳廠區對各級部門的訊息系統設定權限，員工不得越權查閱與其工作無關的資料。截至二零一七年十二月，上海廠區共獲得三項發明專利和二十八項實用新型專利，深圳廠區共獲得一項發明專利和八項使用新型專利。有關規定載列於各營運點的質量手冊、員工手冊、紀律守則、員工保密協議或其他內部規章。

本集團致力於拓展內地幕牆的維修保養業務。以上海廠區為例，廠區為客戶提供幕牆使用及保養手冊，說明幕牆的基本結構，以至清洗、裝修時需要注意的安全事項。本集團於上海的維修服務中心負責接收和記錄客戶投訴，並向相關部門反饋。中心會視乎情況，在收到投訴後兩小時內進行配件配送或派員到場維修，並在完成後進行客戶滿意度調查，以作進一步跟進。

目前，本集團的營運並不涉及產品標籤及廣告事宜。在本年度，本集團並無發現任何與產品責任相關的違法個案。

## 供應鏈管理

本集團的供應鏈主要包括鋁材、玻璃、鋼材、不銹鋼等建材的供應商，以及工程項目的承包商。各營運點統一採用《物資採購工作程序》，根據供應商的實力、商譽、以往服務表現和實地考察評分進行預審，通過審核者方可加入供應商名冊。在名冊中選取供應商時，物資採購部需考慮環保、安全和健康因素，例如產品的耗能、噪音及廢氣等；若工程合同有特定要求，物資採購部會向供應商說明，並在採購合同中闡明。

物資採購部每年對合作中的供應商進行評估，更新供應商名冊。除準期度、質量和服務外，評分準則還包括供應商的環保及安全表現，例如：有否回收或減少包裝物料、有否確保進入工廠或工地者配備個人防護裝備等。視乎程度而言，表現欠佳的供應商可被本集團書面警告、取消投標資格，或從名冊中除名。

## 反貪污

本集團的《公司道德與紀律守則》規定員工在香港或其他地方進行業務往來時，不得提供、索取或收受任何利益。在特定情況下，本集團允許員工接受外界饋贈，但必須符合本集團對饋贈之價值、目的及類別的規定，並得到管理層的批准。例如，海外(北美)地區附屬公司便已制定政策，規管有關收受禮物、報銷商務餐費及管理包括捐款贊助等一般開支的政策和申報制定。員工如發現可能違反守則的情況，可向本公司行政公關部門舉報。在本年度，本集團並無收到有關貪污行為的內部舉報個案，亦無發現任何與貪污相關的違法個案。

## 社區投資

市場日益重視企業社會責任，衍生「社會營運許可」的概念。企業不能只以短期的財務績效及股東回報為目標，更要放眼社會整體的長遠利益。本集團相信，平衡股東與其他所有持份者的利益才能令業務長期穩定、健康地發展。

本公司及其旗下部分附屬公司已自行開展不同形式和範疇的社區工作。本集團未來將逐步瞭解不同營運點所在社區的需要，以決定集團應專注貢獻的社區範疇，從而制定更一致、具體的社區投資政策及計劃，強化各營運點與當地社區之聯繫。

香港

員工參與香港公益金舉辦的港島及九龍區百萬行

員工參與「中國海外X親切」兩地學生藝術創作交流計劃義工服務

香港、深圳、  
上海、西安

本集團與社區組織合辦舊衣捐贈活動，向員工收集了一千一百多件舊衣物，全數贈予深圳南山區陽光捐助中心、上海盧灣區市民求助中心及陝西眾泰慈善基金會

## 2017年主要獎項及認可

分類	時間	獎項或認可	獲獎或獲認可之公司	頒發機構
環境保護	十一月	聯合國可持續發展目標— 「綠色辦公室獎勵計劃」標誌 及「健康工作間」標誌	遠東環球集團有限公司	世界綠色組織
	十二月	2017年低碳關懷ESG標籤	遠東環球集團有限公司	香港低碳想創坊及低碳亞洲有限公司
社會責任	三月	商界展關懷2013/17標誌	遠東環球集團有限公司	香港社會服務聯會
	十二月	2017年十八區關愛僱主	遠東環球集團有限公司	香港復康聯會、香港社會服務聯會與勞工及福利局康復諮詢委員會
企業管治	四月	2016年度中國建築裝飾行業百強企業	上海力進鋁質工程有限公司	中國建築裝飾企業協會
業務創新	八月	國家級高新技術企業	遠東幕牆製品(深圳)有限公司	深圳市科技創新委員會、 深圳市財政委員會、 深圳市國家稅務局與 深圳市地方稅務局

## 關鍵績效指標總覽

### 環境績效

	類別	本年排放量(噸)
廢氣	硫氧化物	0.001
	氮氧化物	0.027
	顆粒物	0.002

範圍	排放源	本年排放量(噸二氧化碳當量)	
範圍一：直接溫室氣體排放	化石燃料燃燒 — 汽油	119	155
	化石燃料燃燒 — 柴油	15	
	化石燃料燃燒 — 液化石油氣	21	
範圍二：能源間接溫室氣體排放	外購電力		1,362
範圍三：其他間接溫室氣體排放	市政處理食水使用的電力	0.08	142
	市政處理污水使用的電力	0.04	
	廢紙棄置	33	
	飛機商務旅行	109	
溫室氣體排放總量			1,659
溫室氣體密度(噸二氧化碳當量/每名員工)			1.56

	類別	本年的能源耗量(千個千瓦時)		
能源使用	直接能源	汽油	401	551
		柴油	56	
		液化石油氣	94	
	間接能源	電力		2,339
	能源總耗量			2,890
	能源密度(千個千瓦時/每名員工)			2.71

## 社會績效 — 僱傭及勞工常規

類別	總員工人數	流失員工人數	流失員工佔該類別	
			員工人數比率	
僱傭	按地區劃分			
	香港	254	37	16%
	中國內地	812	118	14%
	海外	256	0	0%
	按年齡劃分			
	30歲以下	327	69	21%
	31-40歲	470	58	12%
	41-50歲	400	22	6%
	51歲以上	125	6	5%
	按性別劃分			
	男性	1,059	126	12%
女性	263	29	11%	
總數	1,322	155	12%	

地區	職級	男性員工平	受培訓男性	女性員工平	受培訓女性
		均培訓時數	員工比率	均培訓時數	員工比率
香港	高層	8.2	63%	2.0	100%
	中層	6.2	72%	2.0	67%
	基層	8.3	44%	8.5	67%
	一般員工	0.0	0%	0.0	0%
中國內地	高層	2.0	80%	0.0	NA
	中層	2.6	88%	2.0	67%
	基層	2.5	94%	4.7	100%
	一般員工	1.4	39%	2.0	47%
海外	高層	NA	NA	NA	NA
	中層	NA	NA	NA	NA
	基層	NA	NA	NA	NA
	一般員工	0.3	27%	1.0	10%

## 《環境、社會及管治報告指引》內容索引

主要範疇	內容	本年統計數字	頁碼索引
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的 (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料		049, 050, 055
A1.1	排放物種類及相關排放數據(來自燃油車輛使用及員工飯堂；以噸計算)		056
A1.2	溫室氣體總排放量(噸二氧化碳當量)及溫室氣體密度(以「噸二氧化碳當量／每名員工」計算)		056
A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算；只有上海廠區有產生危險廢物)	4	
	有害廢棄物密度(以「噸／每平方米產品」計算)	0.0001	
A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)	903	
	無害廢棄物密度(以「噸／每名員工」計算)	0.85	
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果		049, 050
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果		049, 050
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策		049, 050, 055
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(千個千瓦時)		056
	直接能源		056
	間接能源		056
	能源密度(以「千個千瓦時／每名員工」計算)		056
A2.2	總耗水量(以噸計算)	16,308	
	耗水密度(以「噸／每名員工」計算)	15.30	
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果		049
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果		050
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(來自上海廠區有使用塑膠包裝物料；以噸計算)	2.45	
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策		050
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動		050
一般披露	有關薪酬及解僱、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的 (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。		052
B1.1	僱員總數		057
	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數		057
B1.2	僱員流失比率		057
	按性別、僱傭類型及地區劃分的僱員流失比率		057
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料		052
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率		052
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法		052
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策；描述培訓活動		051
B3.1	受訓僱員百分比		057
	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比		057
B3.2	每名僱員完成受訓的平均時數		057
	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數		057
一般披露	有關防止童工或強制勞工的 (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料		052
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策		053
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法		053
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的 (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料		053
B6.5	描述對消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法		053
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的 (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料		054
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果		054
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法		054
一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策		054
B8.2	在專注範疇所動用的資源		054

# 董事局報告

董事謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的董事局報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股及提供企業管理服務，而本公司主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註17。

## 業績及分配

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的業績分別載於第83頁的綜合收益表及第84頁的綜合全面收益表內。

本集團本年度的分部表現分析載於綜合財務報表附註5。

每股港幣1.0仙的中期股息已於二零一七年十月六日派發。董事局建議宣派末期股息每股港幣1.0仙給予於二零一八年六月十五日名列本公司股東名冊的股東。連同中期股息每股港幣1.0仙，全年共派股息每股港幣2.0仙，分派的股息總額為港幣43,110,000元。末期股息將於二零一八年七月六日派發。

## 業務審視

對本集團業務的中肯審視(包括二零一七年終結後發生並對本集團有影響的重大事件及日後可能出現的未來發展)，載於本年報「財務摘要」、「董事局主席報告書」及「管理層討論及分析」幾節內。而有關本集團環境政策及表現，以及與主要持份者關係的資料披露載於「環境、社會及管治報告」一節內。

## 主要風險及不明朗因素

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

風險	說明	管理措施
外匯	本集團之外幣風險主要來自營運單位以單位功能貨幣以外之貨幣進行之若干銷售或購買，而該等銷售或購買主要以美元、人民幣、澳元、加幣、英鎊及澳門幣計值。	本集團密切關注外匯匯率變動並採取自然對沖策略，藉以監控外匯風險。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無使用其他金融工具進行對沖，且於二零一七年十二月三十一日並無仍有效的對沖工具。

董事局報告

風險	說明	管理措施
利率	本集團之利率風險主要與按浮動利率計息的借款有關。	本集團已制定評估、記錄及監管利率風險的政策及程序，並會於必要時考慮對沖重大利率波動。
市場	國家或市場趨勢、政治變動或基建支出新進展的影響可能導致客戶推遲、削減或變更現有或未來項目，進而可能影響本集團短期或中期的策略、業務模式、收入或盈利能力。	<p>本集團之策略側重更具彈性及較為穩定的基礎設施及物業市場及地區，將有助於緩解這一風險。本集團的廣泛涉足全球各地基礎設施及物業市場，而對基礎設施建設的需求持續不減，可減輕任何一個市場之支出變動對本集團的影響。持續改進其業務模式亦可緩解此類市場狀況的影響。</p> <p>簽訂合同前評估交易對手的財務償付能力及實力乃至關重要一環。於合同期限內，亦盡可能更新及審核有關評估。本公司亦盡力確保其不會過度依賴任何一個交易對手。</p>
投標	本集團的成功取決於其識別適當數量及質量的投標機會，並就此進行定價及實施的能力，以持續獲得可盈利的訂單。而這要求本集團擁有具競爭優勢的業務模式及管理成本。	所有投標事項均須在風險管理體系內遵循嚴格的估算及投標程序。本集團有界定的授權級別，以批准各項投標。於投標完成後，進行檢討，以確保吸取教訓並應用於日後的投標事項。
項目實施	本集團實施具有複雜的設計、工程及施工工程的建設項目。倘未能依時按客戶要求及根據自身的成本假設及報告交付有關項目，本集團可能面對財務損失、索償及聲譽受損的風險。	各業務單位均有明文規定的運作程序，以應對項目交付的固有風險。此外，本集團風險管理體系之改進及增強管控力度有助於識別項目的特定風險，對之進行量化並採取所需的緩解措施。於集團內執行相同的項目最低標準及商業管理，亦進一步加強本集團識別及應對項目風險的能力。

風險	說明	管理措施
供應鏈	本集團成功的業務交付高度依賴供應鏈夥伴，此意味著本集團亦面臨各類供應鏈風險，包括在財務、技術、質量、安全及道德規範方面。	<p>本集團致力與分包承建商建立長期合作關係，與分包承建商密切合作以了解其業務運作。本集團制定應變計劃以應對分包承建商未能完成工程的情況，並於適當情況下自分包承建商取得項目保固金、保證金及／或信用證，藉以減輕其出現無力償債情況時對本集團的影響。</p> <p>本集團旨在盡可能與經由嚴格的基於風險的資格預審程序甄選及認同其價值觀的首選供應商及分包承建商合作。本集團亦盡力避免造成自身過度依賴任何一名供應商或分包承建商。</p>
人才	未能招募及挽留擁有適當能力及認同本公司價值觀及組織行為的優秀管理人員及僱員可能會妨礙本集團的發展前景。	公司在招募關鍵職位時乃根據能力及領導才能為衡量準則。本集團進行物色及發展具有高潛力人員的繼任計劃由董事局及公司內部定期作出檢討。本集團提供合適薪酬及獎勵計劃有助其吸引及挽留重要僱員。
商業行為	本集團在不同市場進行經營，該等市場上面臨的商業行為相關風險包括欺詐、賄賂或腐敗。不論是否由其本身人員或透過第三方(如合夥人或分包承建商)。該等風險於若干國家及地區較高。總體而言，建築行業的風險狀況遠遠高於其他行業。	本集團有一系列風險評估、盡職審查及採購控制以發現及最大程度上減少有關風險。
法律	本集團於多個不同市場營運，其業務須遵守各種複雜、嚴苛及不斷發展的法律、稅收及監管規定。	本集團由合資格的內部人員及外聘律師或顧問監察法律及監管規定及就此作出反應。本集團已制定全面的政策、指引及手冊，並提供給適當的員工培訓課程。

董事局報告

## 遵守相關法律及法規

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

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

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

就董事局所知，於截至二零一七年十二月三十一日止年度內本集團一直遵守在所有重大方面對本集團具有重大影響的相關法律及法規。

## 財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產與負債概要載於第140頁內。

## 物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14內。

## 股本

本公司的股本詳情載於綜合財務報表附註28內。

## 儲備

本公司於二零一七年十二月三十一日的可供分派儲備為港幣939,889,000元(二零一六年：港幣935,424,000元)。

年內本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註35及第87頁的綜合權益變動表內。

## 董事

本年度及截至本年報日期止的董事如下：

### 主席兼非執行董事

周 勇先生

### 執行董事

朱毅堅先生(副主席兼行政總裁)

羅海川先生

王 海先生

陳善宏先生

秦吉東先生

(辭任於二零一七年三月十六日舉行的董事局會議結束後生效)

### 非執行董事

黃 江先生

(委任於二零一七年三月十六日舉行的董事局會議結束後起生效)

### 獨立非執行董事

周勁松先生

Hong Winn先生

鄭心怡女士

附註：

根據本公司組織章程細則第84(1)條，周勇先生、羅海川先生和王海先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，惟符合資格並願膺選連任。

為了支持公司發展，周勇先生決定自二零一七年一月一日起，放棄收取董事酬金，同時於二零一八年三月二日開始的新任期，亦將不會收取任何董事酬金。所有其他董事酬金的變動載於綜合財務報表附註10內。

## 確認獨立性

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

## 董事服務合約

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

## 董事於競爭業務上的權益

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

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

## 董事彌償

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

## 董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有，並已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文本公司董事及最高行政人員被視為或當作擁有的權益及淡倉)；或已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊記錄；或根據本公司所採納的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司股份的好倉

董事姓名	身份	權益性質	所持有 普通股數目	佔已發行股份 百分比 <sup>(附註)</sup>
朱毅堅	實益擁有人	個人權益	1,000,000	0.046
陳善宏	實益擁有人	個人權益	50,000	0.002
黃江	實益擁有人	個人權益	1,000,000	0.046

附註：該百分比乃根據本公司於二零一七年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股)計算。

## (b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司相聯法團股份的好倉

於二零一七年十二月三十一日，周勇先生以實益擁有人身份，持有3,233,027股中國建築國際集團有限公司（「中國建築國際」）普通股（約佔中國建築國際當時已發行股份的0.064%）及持有255,000股中國建築股份有限公司（「中建股份」）A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益；朱毅堅先生持有2,538,237股中國建築國際普通股權益（約佔中國建築國際當時已發行股份的0.050%），當中包括以實益擁有人身份持有的1,487,487股普通股的個人權益及由其配偶持有1,050,750股普通股的家族權益，及以實益擁有人身份持有210,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益；羅海川先生以實益擁有人身份，持有150,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益；王海先生以實益擁有人身份，持有150,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益；陳善宏先生以實益擁有人身份，持有32,400股中國建築國際普通股（約佔中國建築國際當時已發行股份的0.001%）的個人權益；及黃江先生以實益擁有人身份，持有150,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益。本公司獲悉董事持有所有中建股份A股的權益均為中建股份根據其股票激勵計劃授予，詳細情況載於綜合財務報表附註30內。

除上文披露者外，於二零一七年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員及其各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊中記錄，或根據標準守則已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，亦無任何本公司董事或最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲的子女）在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的證券中擁有任何權益或獲授予任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

## 購股權

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

- (a) 該計劃旨在獎勵或回報合資格參與人士，表彰彼等對本集團的貢獻及／或讓本集團招募及延聘優秀僱員及吸引對本集團具有重要價值的人力資源。
- (b) 購股權可授予本集團或本集團於其中持有任何股本權益的任何實體（「所投資實體」）的任何董事、僱員、供應商及客戶，以及為本集團或任何所投資實體提供研究、開發及其他技術支援的任何諮詢顧問、顧問、經理、高級職員或實體。
- (c) 根據該計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出及將授出的所有購股權予以行使時發行的股份總數，不得超過本公司於緊隨本公司全球發售（定義見本公司於二零一零年三月十七日刊載的招股章程）完成後已發行股份的10%，除非公司取得股東的更新批准。
- (d) 於本年報日期，根據該計劃可予發行的股份總數為38,689,000股，佔本公司當天已發行股份的1.79%。

## 董事局報告

- (e) 根據該計劃，任何合資格參與人士(除主要股東或本公司獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人之外)的最高權益為截至及包括建議授出日期的任何十二個月期間，已授出及將授出的全部購股權獲行使時，已發行及將予發行的股份總數，惟不可超過本公司當時已發行股份的1%。倘進一步授出購股權，而超出此限額，則須由股東於股東大會批准。
- (f) 根據該計劃，購股權可予行使的期間將由董事局全權酌情釐定，惟有關期間不得超過授出購股權日期起十年。
- (g) 購股權的行使價將由董事局全權酌情釐定，惟不得低於以下的較高者：(i)本公司股份於授出該購股權日期(必須為交易日)在聯交所每日報價板上所報的收市價；(ii)本公司股份於緊接授出該購股權日期前五個交易日在聯交所每日報價板上所報的平均收市價；及(iii)本公司股份於授出該購股權日期的面值。
- (h) 於接納購股權時，承授人須向本公司支付港幣1元作為獲授購股權的代價。

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，概無任何本公司董事或最高行政人員或本集團僱員或其他參與人士獲授予或行使購股權，亦無任何購股權遭註銷或作廢。

於二零一七年一月一日，二零一七年十二月三十一日，及本年報日期，本公司概無根據該計劃尚未行使的購股權。

## 董事購買股份或債券的權利

除上述披露外，於截至二零一七年十二月三十一日止年度內任何時候，本公司、其任何控股公司，附屬公司或集團系內公司概無訂立任何安排，以使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。

## 重要交易、安排或合約

除第70至76頁所載的關連交易及綜合財務報表附註34所載的關連人士交易外，於年末及年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無簽訂與本公司及其附屬公司的業務有關且本公司董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約。

## 管理合約

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

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司各董事或最高行政人員所知，於二零一七年十二月三十一日，除上文披露的本公司董事及最高行政人員的權益外，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露，或須於本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的權益或淡倉：

### 於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	所持 普通股數目	總計	佔已發行 股份百分比 <sup>(1)</sup>
加寶控股有限公司「(加寶)」	實益擁有人	1,537,983,279	1,537,983,279	71.35
中國建築國際集團有限公司 (「中國建築國際」) <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國海外集團有限公司「(中國海外)」 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築股份有限公司「(中建股份)」 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築集團有限公司「(中建集團)」 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06

附註：

- 該百分比乃根據本公司於二零一七年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股)計算。
- 加寶為中國建築國際的全資附屬公司，根據證券及期貨條例規定，中國建築國際被當作擁有加寶所持有的同一批1,537,983,279股股份以及中國建築國際另一間全資附屬公司所持有本公司的58,420,000股股份的權益。
- 中國海外擁有中國建築國際約64.60%的股份權益，中國海外則為中建股份的全資附屬公司。中建股份乃中建集團的附屬公司。根據證券及期貨條例規定，中國海外、中建股份及中建集團各被視為於中國建築國際間接持有的同一批1,596,403,279股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一七年十二月三十一日，概無任何其他人士(除本公司董事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有已在本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事局報告

## 關連交易

根據上市規則第14A章須予披露的關連交易及持續關連交易於第70至76頁披露。

## 股票掛鈎協議

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

## 退休福利計劃

於二零零零年十二月一日起，本集團為所有香港僱員參加強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃乃根據強制性公積金計劃條例在強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃的資產與本集團資金分開持有及受獨立信託人管理。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按強積金計劃規則所界定的供款率供款。本集團於強積金計劃中的唯一責任為作出該計劃所需的供款。本集團的香港境外僱員主要根據當地法律及慣例參加相關定額供款計劃。年內，本集團對該等計劃供款約港幣12,266,000元。按該等計劃並無可被沒收的供款用作沖減未來年度的供款。

## 優先購買權

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

## 公眾持股量

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

## 主要客戶與供應商

於二零一七年，本集團首五大客戶佔本集團營業額約47.6%，其中最大客戶的營業額佔本集團營業額約16.1%。第一及第五大客戶是本公司控股股東的附屬公司。本集團首五大供應商佔本集團本年度採購總額少於30%。

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

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 核數師

截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師的任期將於二零一八年度股東週年大會屆滿，惟符合資格並願意膺選連任。

承董事局命

**遠東環球集團有限公司**

主席兼非執行董事

**周 勇**

香港，二零一八年三月十四日



# 關連交易

## 上市規則項下的持續關連交易

### 1. 遠東 — 中建股份分包承建協議

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

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

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

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團根據遠東 — 中建股份分包承建協議獲授的合約總額為港幣64,740,000元。

由於遠東 — 中建股份分包承建協議於二零一七年十二月三十一日屆滿，本公司與中建股份已於二零一七年十月十一日訂立新協議，重續遠東 — 中建股份分包承建協議，自二零一八年一月一日起計，為期三年，新協議已於二零一七年十二月十八日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。新協議的詳情載於二零一七年十月十一日的公告及二零一七年十一月一日的通函內。

## 2. 遠東 — 中國建築國際分包承建協議

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

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

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

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

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

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

## 關連交易

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議獲授的合約總額為港幣549,614,698元。

由於遠東 — 中國建築國際分包承建協議於二零一七年十二月三十一日屆滿，本公司與中國建築國際已於二零一七年十月十一日訂立新協議，重續遠東 — 中國建築國際分包承建協議，自二零一八年一月一日起計，為期三年，新協議已於二零一七年十二月十八日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。新協議的詳情載於二零一七年十月十一日的公告及二零一七年十一月一日的通函內。

### 3. 遠東 — 中國建築國際營運服務協議

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

#### 3.1 機電工程交易

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

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

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

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，中國建築國際集團並無就機電工程交易獲授任何合約。

### 3.2 機械租賃交易

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

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，有關機械租賃交易的租金總額為港幣2,810,194元。

### 3.3 保險服務交易

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

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，有關保險服務交易的費用總額為港幣19,895,684元。

## 關連交易

### 3.4 建築材料供應交易

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

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，有關建築材料供應交易的費用總額為港幣10,661,440元。

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

由於遠東 — 中國建築國際營運服務協議於二零一七年十二月三十一日屆滿，本公司與中國建築國際已於二零一七年十月十一日訂立新協議，重續遠東 — 中國建築國際營運服務協議，自二零一八年一月一日起計，為期三年，新協議已於二零一七年十二月十八日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。新協議的詳情載於二零一七年十月十一日的公告及二零一七年十一月一日的通函內。

#### 4. 城市規劃管理及諮詢服務協議

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

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

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度, 本集團根據城市規劃管理及諮詢服務協議獲授的合約總額為港幣99,011,628元。

## 關連交易

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度進行的所有關連人士交易概要載於綜合財務報表附註34。除載於該附註第(a)(i)段內與本集團系內公司的交易，其產生仍根據上述的持續關連交易而進行外，概無任何載於該附註的關連人士交易構成上市規則第14A章所界定的「關連交易」或「持續關連交易」。

本公司已就本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度訂立的持續關連交易遵守上市規則第14A章所訂明的披露規定。

就截至二零一七年十二月三十一日止財政年度而言，獨立非執行董事已根據上市規則第14A.55條對上述各項持續關連交易進行年度審核，並確認各項持續關連交易：

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

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

根據已執行的工作，核數師已於致董事局的函件中確認：

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

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致遠東環球集團有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

遠東環球集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第83至139頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

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

## 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

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

### 關鍵審計事項

#### 建築工程的收益確認

請參閱綜合財務報表附註2(m)、2(y)(i)、4(i)、4(ii)及5。

貴集團已確認截至二零一七年十二月三十一日止年度的收益為港幣28.70億元。建築工程完工期一般為幾年，並且每年的工作範疇或有變動。管理層會在工程開始時預估工程的預計收益及成本，並會定期重估工程進度及分析工程範疇的改變，工程要求變動，工程糾紛以及違約金等事項帶來的財務影響。管理層需要基於很大程度上的主觀判斷以預估工程收益、預計成本以及工程進度，並對確認收益的金額及時間有重大影響。由於以上原因，我們認為建築工程的收益確認是一個主要審計事項。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們通過抽樣檢測，以理解、分析、並驗證有關於合約預算及管理流程的內控測試。

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

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

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

## 關鍵審計事項

### 貿易應收款及客戶合約工程欠款的撥備

請參閱綜合財務報表附註2(k)、2(n)、4(v)、19及20。

貴集團已確認截至二零一七年十二月三十一日止年度的貿易應收款為港幣4.78億元及客戶合約工程欠款為港幣6.89億元，為 貴集團之主要資產，佔 貴集團總資產的45%。管理層基於客戶的信譽度，是否有財務困難，歷史壞賬記錄，宣告破產概率以及帳齡分析，並加以很大程度的主觀意見以評估貿易應收款及客戶合約工程欠款的可收回性。管理層的主觀判斷會對貿易應收款及客戶合約工程欠款的撥備金要求有很大影響。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

就管理層對貿易應收款及客戶合約工程欠款的可收回性評估，我們執行的程序包括：

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

我們認為管理層就貿易應收款及客戶合約工程欠款的可收回性評估及判斷對貿易應收款及客戶合約工程欠款之撥備水平所作之主觀判斷均有理據支持。

## 關鍵審計事項

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

請參閱綜合財務報表附註2(h)、2(i)、2(t)(ii)、4(iv)、16及26。

貴集團已確認截至二零一七年十二月三十一日止年度的商譽為港幣1.38億元，其源於收購55% Gamma North America, Inc.。貴集團亦已確認遞延所得稅資產港幣為0.94億元，其源於Gamma USA Inc.和Gamma Windows and Walls International, Inc.的稅收虧損。遞延所得稅資產之確認是基於管理者認為未來將有充足的應課稅利潤以抵銷稅收虧損。由於Gamma USA Inc.和Gamma Windows and Walls International, Inc.兩間公司都在截至二零一七年十二月三十一日止年度有虧損，管理層就遞延所得稅資產的帳面值及有關Gamma North America, Inc.的商譽減值作評估。

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

減值測試中的假設一旦變化，遞延所得稅資產的帳面值和商譽減值都均受到影響。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

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

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

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

## 其他信息

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

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所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。

## 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，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。
- 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。

獨立核數師報告

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是龐飛浩。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一八年三月十四日

## 綜合收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
營業額	5	<b>2,910,942</b>	2,647,272
營業成本	7	<b>(2,520,146)</b>	(2,457,732)
毛利		<b>390,796</b>	189,540
其他收入及其他收益·淨額	6	<b>6,396</b>	5,165
行政、銷售及其他經營費用	7	<b>(181,510)</b>	(160,940)
財務費用	8	<b>(17,340)</b>	(15,295)
稅前溢利		<b>198,342</b>	18,470
所得稅費用	9	<b>(107,323)</b>	(57,796)
本年溢利／(虧損)		<b>91,019</b>	(39,326)
本年應佔溢利／(虧損)：			
本公司股東		<b>100,935</b>	88,391
非控股權益		<b>(9,916)</b>	(127,717)
		<b>91,019</b>	(39,326)
每股盈利(港仙)	13		
基本及攤簿		<b>4.68</b>	4.10

# 綜合全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
本年溢利／(虧損)	<b>91,019</b>	(39,326)
其他全面收益		
將可能重新分類到利潤的項目		
折算境外經營產生的匯兌差額	<b>25,955</b>	(12,315)
出售可供出售投資時將投資重估儲備轉往損益	—	440
本年其他全面收益，扣除稅項	<b>25,955</b>	(11,875)
本年全面收益總額，扣除稅項	<b>116,974</b>	(51,201)
應佔本年全面收益總額：		
本公司股東	<b>125,954</b>	74,851
非控股權益	<b>(8,980)</b>	(126,052)
	<b>116,974</b>	(51,201)

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	229,000	143,500
預付租金	15	34,929	33,130
商譽	16	138,149	138,149
遞延稅項資產	26	94,058	147,013
		<b>496,136</b>	461,792
<b>流動資產</b>			
存貨	18	9,928	10,341
客戶合約工程欠款	19	688,810	565,763
貿易及其他應收款	20	943,563	793,406
按金及預付款		54,520	41,443
可收回稅項		1,097	489
應收集團系內公司款	21	34,924	24,527
銀行及現金結餘	22	386,949	386,891
		<b>2,119,791</b>	1,822,860
		<b>2,615,927</b>	2,284,652
<b>流動負債</b>			
銀行借款	23	401,693	322,843
欠客戶合約工程款	19	60,212	137,440
貿易應付款、其他應付款及應計費用	24	782,822	572,351
金融租賃應付款	25	865	774
應付稅項		45,592	68,269
應付集團系內公司款	21	93,514	29,370
已收按金及預收客戶款		52,235	66,947
		<b>1,436,933</b>	1,197,994
總資產減流動負債		<b>1,178,994</b>	1,086,658

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>股本及儲備</b>			
股本	28	<b>21,555</b>	21,555
股份溢價及儲備	29	<b>995,663</b>	907,930
本公司股東應佔權益		<b>1,017,218</b>	929,485
非控股權益		<b>(54,201)</b>	(45,258)
		<b>963,017</b>	884,227
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	23	<b>213,185</b>	200,000
金融租賃應付款	25	<b>2,499</b>	2,138
遞延稅項負債	26	<b>293</b>	293
		<b>215,977</b>	202,431
		<b>1,178,994</b>	1,086,658

承董事局命

朱毅堅  
董事

陳善宏  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 本公司股東應佔

	以股份為基礎							保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	特別儲備	付款儲備	投資重估儲備	外幣匯兌儲備	法定儲備				
	(附註28)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)				
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零一六年一月一日	21,555	898,654	(25,053)	4,636	(440)	(34,069)	12	307,284	1,172,579	(206,974)	965,605
年內盈利/(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	88,391	88,391	(127,717)	(39,326)
出售可供出售投資時將投資重估儲備轉往損益	—	—	—	—	440	—	—	—	440	—	440
折算境外經營產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(13,980)	—	—	(13,980)	1,665	(12,315)
年內全面收益總額	—	—	—	—	440	(13,980)	—	88,391	74,851	(126,052)	(51,201)
收購附屬公司股份	—	—	(287,768)	—	—	—	—	—	(287,768)	287,768	—
二零一五年末期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(12,933)	(12,933)	—	(12,933)
二零一六年中期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(17,244)	(17,244)	—	(17,244)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	21,555	898,654	(312,821)	4,636	—	(48,049)	12	365,498	929,485	(45,258)	884,227
年內盈利/(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	100,935	100,935	(9,916)	91,019
折算境外經營產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	25,019	—	—	25,019	936	25,955
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	25,019	—	100,935	125,954	(8,980)	116,974
中介控股公司承擔的 股份支付有關的出資(附註30)	—	—	615	—	—	—	—	—	615	—	615
收購附屬公司股份	—	—	(37)	—	—	—	—	—	(37)	37	—
二零一六年末期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(17,244)	(17,244)	—	(17,244)
二零一七年中期已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(21,555)	(21,555)	—	(21,555)
於二零一七年十二月三十一日	21,555	898,654	(312,243)	4,636	—	(23,030)	12	427,634	1,017,218	(54,201)	963,017

# 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
稅前溢利		198,342	18,470
調整為：			
財務費用		17,340	15,295
銀行利息收入		(1,817)	(916)
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損		(164)	74
保證撥備，淨額		17,381	14,921
折舊		6,898	7,442
預付租金之攤銷		690	117
貿易及其他應收款撥備計提，淨額		442	1,325
中介控股公司承擔的股份支付		615	—
營運資金變動前經營現金流		239,727	56,728
存貨減少		413	3,308
應收及應付客戶合約工程款，淨額增加		(191,057)	(28,555)
貿易及其他應收款(增加)/減少		(150,599)	23,148
按金及預付款增加		(13,077)	(9,609)
應收/付集團系內公司款，淨額增加		53,747	3,116
貿易應付款、其他應付款及應計費用增加		192,583	94,619
已收按金及預收客戶款(減少)/增加		(14,712)	23,821
經營所得之現金淨額		117,025	166,576
已付利得稅淨額		(76,106)	(21,093)
經營業務所得之現金淨額		40,919	145,483
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		(107,285)	(19,377)
預付租金之繳付		24	(33,240)
出售物業、廠房及設備所得款項		8,359	77
出售可供出售之投資所得款項		—	19,501
已收利息		1,817	916
投資活動所用之現金淨額		(97,085)	(32,123)
<b>融資活動之現金流量</b>			
財務費用		(17,166)	(15,295)
銀行貸款提取/(償還)，淨額	31	91,023	125,972
新增/(償還)金融租賃應付款，淨額	31	278	(758)
已付股息		(38,799)	(30,177)
融資活動所得之現金淨額		35,336	79,742
<b>現金及現金等價物(減少)/增加</b>		(20,830)	193,102
外幣匯率變動影響		20,888	(6,696)
<b>期初現金及現金等價物</b>		386,891	200,485
<b>期末現金及現金等價物</b>		386,949	386,891
<b>現金或現金等價物分析</b>			
銀行及現金結餘		386,949	386,891

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

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

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

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

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

本公司由二零一零年三月三十日起在香港聯合交易所有限公司進行第一上市。

除另有所指外，該等綜合財務報表以港幣千元呈列。綜合財務報表已於二零一八年三月十四日獲董事局批准刊發。

## 2 主要會計政策概要

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

### (a) 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈及適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製。本綜合財務報表乃以歷史成本基準編製。

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

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (a) 編製基準 (續)

應用修訂本及改進現有之準則

於本年內，本集團已應用下列由香港會計師公會所頒佈的修訂本及改進現有的香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則（統稱「新訂香港財務報告準則」）。

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	確認遞延稅項資產之未實現虧損
二零一四年至二零一六年週期的 年度改進	香港會計準則第12號(修訂本)

年內，應用上述修訂本及改進現有之準則對本集團業績及財務狀況無重大影響。

尚未生效之新訂準則、修訂本及改進現有之準則修訂本

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂準則，修訂本及改進現有之準則修訂本及解釋：

香港財務報告準則第2號(修訂本)	股份支付交易的分類和計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號(修訂本)	與香港財務報告準則第4號「保險合同」一併採用的香港財務報告準則第9號「金融工具」 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的預付款功能 <sup>2</sup>
香港會計準則第10號及 會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號(修訂本)	香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入之澄清 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業之轉移 <sup>1</sup>
香港財務報告公告解釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港財務報告公告解釋第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>2</sup>
二零一四年至二零一六年週期的 年度改進	香港財務報告準則第1號(修訂本)及 香港會計準則第28號(修訂本) <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 並無強制生效日期，但可採納。

## 2 主要會計政策概要(續)

### (a) 編製基準(續)

尚未生效之新訂準則、修訂本及改進現有之準則修訂本(續)

本集團將於現行準則生效時採納上述準則及修訂現有之準則及解釋。除以下載列者外，預期上述概不會對本集的綜合財務報表有重大影響：

#### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號「金融工具」取代香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」全部。它規定了金融資產和金融負債的分類，計量和終止確認，並引入對沖會計的新規則和金融資產的新減值模式。

香港財務報告準則第9號就債務工具之投資有三項金融資產分級類別：攤銷成本、按公平值計入其他全面收益(「其他全面收益」)及按公平值計入損益。分級之依據是實體管理債務工具及其合約現金流特色之業務模式。權益工具之投資一直按公平值計量。然而，管理層可以不可撤銷地選擇在其他全面收益中呈列公平價值的變動，惟有關工具不得持作買賣用途。

新減值模式要求按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認減值撥備，而非已產生的信貸虧損(根據香港會計準則第39號)。其適用於按攤銷成本分類的財務資產及香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」下的合約資產。

新準則還引入了更多的披露要求和變更。預計將改變本集團披露其金融工具的性質和程度，尤其是在採用新準則的年份。

本集團將於二零一八年一月一日起應用，並應用符合該準則所允許的過渡豁免。2017年的比較資料並不會重新編列。

#### 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」

香港財務報告準則第15號取代了香港會計準則第18號「收入」及香港會計準則第11號「建築合約」，以及相關詮釋。香港財務報告準則第15號應用五步法，作為確認收入確認的時間和金額之全面框架：

- 第一步： 識別與客戶的合同；
- 第二步： 識別合同內獨立的履約義務；
- 第三步： 釐定交易價格；
- 第四步： 將交易價格分攤至合同內的履約義務；
- 第五步： 當主體符合履約義務時確認收入。

核心原則是公司應於商品或服務的控制權轉移給客戶的時點或過程中以其預計有權獲得的金額予以確認。根據香港財務報告準則第15號，實體通常於履行履約義務時確認收入。因獲得合同而增加之成本(如果可收回)將被資本化為合同資產，並隨後在確認相關收入時進行攤銷。

## 2 主要會計政策概要(續)

### (a) 編製基準(續)

尚未生效之新訂準則、修訂本及改進現有之準則修訂本(續)

#### 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」(續)

香港財務報告準則第15號將在自二零一八年一月一日或之後日期開始的年度期間生效。本集團擬採用經修定準則下之累積影響法，不對比較期間進行追溯調整，而是在採用之日，即二零一八年一月一日直接執行該項新準則並調整保留溢利，比較資料並不會重新編列。

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號說明一個實體如何確認、計量、呈列及披露租賃。香港財務報告準則第16號其中一個主要變動是大部份經營租賃將在承租人財務狀況表中入賬。香港財務報告準則第16號對本集團於二零一九年一月一日或之後日期開始之年度財務報表生效。本集團現時計劃由二零一九年一月一日起採用此新準則。

本集團為若干場所及物業的承租人，現時分類為經營租賃。香港財務報告準則第16號提出有關租賃的會計處理的一項新條文，當本集團為承租人時，絕大部份租賃均應確認為資產(為使用權)及金融負債(為付款責任)。少於12個月的短期租賃或低價值資產租賃將可獲得選擇豁免。因此，新訂準則將導致綜合財務狀況表的資產及金融負債增加。就對綜合全面收益表的財務表現影響而言，使用權資產的直線折舊開支及租賃負債的利息開支將獲確認，而租金開支將不獲確認。使用權資產的直線折舊開支及應用於租賃負債的實際利率法的組合，將導致於租約初期在綜合收益表的總開支增加，及於租約後期的開支逐漸減少。

## 2 主要會計政策概要(續)

### (b) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

#### (i) 附屬公司

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

#### 業務合併 – 共同控制合併

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

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

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

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

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

#### 業務合併 – 收購法合併

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

收購相關成本在產生時支銷。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (b) 綜合賬目 (續)

#### (i) 附屬公司 (續)

##### 業務合併 — 收購法合併 (續)

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

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

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

#### (ii) 不導致失去控制權之附屬公司的權益改變與非控股權益之交易

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

#### (iii) 出售附屬公司

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

### (c) 獨立財務報表

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

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

## 2 主要會計政策概要(續)

### (d) 分部報告

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

### (e) 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

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

#### (ii) 交易及結餘

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

匯兌收益及虧損分別在綜合收益表內的「其他收入及收益，淨額」和「行政、銷售及其他經營費用」中呈列。

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

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

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (e) 外幣換算 (續)

#### (iii) 本集團成員公司

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

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

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

#### (iv) 出售海外業務及部分出售

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

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

### (f) 物業、廠房及設備

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

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

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (f) 物業、廠房及設備 (續)

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

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

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並作出調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

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

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

### (g) 租賃土地及樓宇

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

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

## 2 主要會計政策概要(續)

### (h) 無形資產

#### 商譽

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

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

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

### (i) 非金融資產的減值

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

### (j) 金融資產

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

#### (i) 貸款及應收款

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

#### (ii) 抵銷金融工具

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

## 2 主要會計政策概要(續)

### (k) 金融資產減值

以攤銷成本列賬的資產

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

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

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

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

### (l) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用先進先出法釐定。製成品及在產品的成本包括設計成本、原料、直接勞工、其他直接費用及相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值乃以估計售價減去所有估計所需之完成成本及銷售成本。

### (m) 工程合同

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

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

## 2 主要會計政策概要(續)

### (m) 工程合同(續)

倘合同成本總額可能會超出合同收益總額，則預計虧損會被立即確認為開支。

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

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

### (n) 貿易及其他應收款

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

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

### (o) 現金及現金等價物

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

### (p) 貿易應付款、其他應付款以及應計費用

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

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

## 2 主要會計政策概要(續)

### (q) 借款

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

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

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

### (r) 借貸成本

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

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

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

### (s) 股本

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

### (t) 本期及遞延所得稅

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

#### (i) 本期所得稅

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

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (t) 本期及遞延所得稅 (續)

#### (ii) 遞延所得稅

##### *內在基準差異*

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

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅溢利而就此可使用暫時性差異而確認。

##### *外在基準差異*

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

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

#### (iii) 抵銷

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

### (u) 撥備

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

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

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

## 2 主要會計政策概要(續)

### (v) 租賃，本集團作為承租人

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

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

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

### (w) 僱員福利

#### (i) 退休金承擔

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

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

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

#### (ii) 僱員應享假期

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

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

## 2 主要會計政策概要(續)

### (x) 以股份為基礎付款

(a) 以權益結算並以股份為基礎付款的交易

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

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

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

(b) 集團公司間以股份為基礎之付款

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

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

### (y) 收益確認

(i) 工程合同

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

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

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

## 2 主要會計政策概要(續)

### (y) 收益確認(續)

- (ii) 利息收入  
有關銀行存款的利息收入乃經計入未償還本金額及適用利率後按時間比例基準確認。
- (iii) 租金收入  
租金收入按直線法於租期內確認。
- (iv) 諮詢服務收入／服務收入  
服務收入於提供服務時按應計基準確認。

### (z) 或然負債及或然資產

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

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

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

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

### (aa) 保險合同

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

### (ab) 股息分派

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

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

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

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

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

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

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

於二零一七年十二月三十一日，倘若港幣兌人民幣及澳元轉弱／轉強5%，而所有其他可變數維持不變，年度綜合溢利分別增加／減少港幣300,000元(二零一六年：增加／減少港幣123,000元)及減少／增加港幣663,000元(二零一六年：減少／增加港幣595,000元)。

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

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

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行及其他借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險，部分為按浮動利率持有的現金所抵消。於二零一七年及二零一六年內，本集團所有借款均以港幣、加元及美元為主按浮動利率計算。

以下敏感度分析乃根據浮息債權證券、浮息貿易及其他應收款及浮息銀行借款之利率風險而作出。此分析是假設年結日列示之資產及負債之結餘為全年結餘總額。利率50(二零一六年：50)點子之增減，此乃管理層對利率合理浮動之估算。

於二零一七年十二月三十一日，倘若於該日的利率上升／下調50個基點，而所有其他可變數維持不變，年內綜合溢利將減少／增加港幣2,139,000元(二零一六年：減少／增加港幣1,670,000元)，主要由於銀行及其他借款的利息開支與銀行利息收入互相抵消後增加／減少所致。

(b) 信貸風險

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

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

本集團將風險分散至多名交易對手及客戶，因此信貸風險並無明顯集中。

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

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險

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

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

	1年以內 港幣千元	1至2年 港幣千元	2至5年 港幣千元	超過5年 港幣千元	總計 港幣千元
<b>本集團</b>					
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>					
貿易應付款、其他應付款及 應計費用，扣除保證撥備	<b>657,154</b>	<b>91,673</b>	—	—	<b>748,827</b>
應付集團系內公司款	<b>93,514</b>	—	—	—	<b>93,514</b>
銀行借款	<b>408,158</b>	<b>206,918</b>	<b>3,053</b>	<b>11,959</b>	<b>630,088</b>
金融租賃應付款	<b>892</b>	<b>819</b>	<b>2,132</b>	—	<b>3,843</b>
	<b>1,159,718</b>	<b>299,410</b>	<b>5,185</b>	<b>11,959</b>	<b>1,476,272</b>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>					
貿易應付款、其他應付款及 應計費用，扣除保證撥備	514,514	30,882	—	—	545,396
應付集團系內公司款	29,370	—	—	—	29,370
銀行借款	328,032	4,720	204,720	—	537,472
金融租賃應付款	797	644	1,717	263	3,421
	872,713	36,246	206,437	263	1,115,659

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

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

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

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

淨借貸比率計算如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
銀行借款	614,878	522,843
加：金融租賃應付款	3,364	2,912
減：銀行及現金結餘	(386,949)	(386,891)
淨借貸	231,293	138,864
淨資產	963,017	884,227
淨借貸比率	24.0%	15.7%

淨借款比率由15.7%增加至24.0%是因為貸款增加導致。

#### 3.3 公平值估計

以下金融資產和負債之公平值與其賬面值相近。

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

## 4 關鍵會計估計及判斷

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

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

### (i) 工程合同

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

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

### (ii) 有關建築工程可預見虧損之估計

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

### (iii) 資產減值

商譽減值

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

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

## 4 關鍵會計估計及判斷(續)

### (iii) 資產減值(續)

#### 物業、廠房及設備減值

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

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

### (iv) 所得稅

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

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

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

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

### (v) 呆壞賬撥備

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

### (vi) 保證撥備

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

## 5 營業額及分部資料

本集團主要從事外牆工程業務、總承包業務及運營管理業務。本集團的營業額代表工程及管理合同收益。

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

- 外牆工程
- 總承包工程
- 運營管理

運營管理包括集團城市發展管理及諮詢服務及工程諮詢服務

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

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度內之分部業績呈列如下：

	營業額		毛利		分部業績	
	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
外牆工程	2,209,728	2,190,069	324,592	139,679	201,125	37,210
總承包工程	660,276	457,203	43,634	49,861	40,073	49,756
運營管理	40,938	—	22,570	—	22,387	—
總額	2,910,942	2,647,272	390,796	189,540	263,585	86,966
未分攤之企業費用					(49,498)	(54,262)
其他收入及其他收益，淨額					1,595	1,061
財務費用					(17,340)	(15,295)
稅前溢利					198,342	18,470

外牆工程的分部營業額主要源自大中華、亞洲及其他地區的收入為港幣1,669,006,000元(二零一六年：港幣1,570,081,000元)和北美地區的收入為港幣540,722,000元(二零一六年：港幣619,988,000元)，總承包及運營管理業務之收入主要來自大中華地區。

## 5 營業額及分部資料(續)

分部業績計量包括如下：

	物業、廠房及設備折舊		出售物業、廠房及設備的(收益)/損失	
	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
外牆工程	6,820	7,442	(164)	74
總承包工程	78	—	—	—
	<b>6,898</b>	7,442	<b>(164)</b>	74

本集團按地域劃分的財務狀況分析如下：

	非流動資產*		添置物業、廠房及設備	
	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
北美	202,536	214,217	2,665	6,271
大中華、亞洲及其他	199,542	100,562	104,621	13,106
	<b>402,078</b>	314,779	<b>107,286</b>	19,377

\* 不包括遞延稅項資產。

### 分部資產及負債

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

### 主要客戶資料

其中來自兩個客戶(二零一六：兩個)，一個為外牆工程及總承包工程，另一個為總承包工程(二零一六：一個為外牆工程，另一個為總承包工程)，營業額分別為約港幣469,919,000元及約港幣438,301,000元(二零一六：分別為約港幣694,838,000元及約港幣309,315,000元)，皆佔集團營業額超過10%(二零一六：10%)。

## 6 其他收入及其他收益，淨額

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
銀行利息收入	1,817	916
匯兌收益	—	2,855
保險賠償	1,460	210
租金收入	586	237
服務收入	1,189	1,397
雜項收入	1,622	949
計提貿易及其他應收款撥備，淨額	(442)	(1,325)
出售物業、廠房及設備的收益／(損失)	164	(74)
	<b>6,396</b>	5,165

## 7 按性質劃分之開支

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>營業成本</b>		
承辦工程成本	2,502,765	2,442,811
保證撥備，淨額	17,381	14,921
	<b>2,520,146</b>	2,457,732
<b>行政、銷售及其他經營費用</b>		
員工成本，包括董事酬金：		
薪金、花紅及津貼	488,606	512,576
退休福利計劃供款	12,266	12,292
減：包含在在建工程內之金額	(405,175)	(430,885)
	<b>95,697</b>	93,983
物業、廠房及設備之折舊	16,320	14,059
減：包含在在建工程內之金額	(9,422)	(6,617)
	<b>6,898</b>	7,442
經營租賃開支 — 土地及建築物	43,480	35,492
減：包含在在建工程內之金額	(29,530)	(24,084)
	<b>13,950</b>	11,408
核數師酬金		
— 核數服務	2,563	2,371
— 非核數服務	464	482
	<b>3,027</b>	2,853
預付租賃款之攤銷	690	117
匯兌虧損，淨值	6,890	—
其他	54,358	45,137
	<b>181,510</b>	160,940

## 8 財務費用

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
銀行借款及透支的利息	17,166	15,076
金融租賃開支	174	219
	<b>17,340</b>	15,295

## 9 利得稅費用

(a) 在綜合收益表計入之稅項金額如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
本期稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	42,396	40,587
過往年度超額撥備	(917)	(46)
	<b>41,479</b>	40,541
本期稅項 — 海外		
年內撥備	11,510	4,321
過往年度(超額)/不足撥備	(266)	418
	<b>11,244</b>	4,739
遞延稅項淨額(附註26)	<b>54,600</b>	12,516
年內利得稅費用	<b>107,323</b>	57,796

就此兩年，香港利得稅乃以年內估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

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

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

根據美國政府於二零一七年十二月二十二日頒佈的減稅與就業法案，美國企業稅率由二零一七年十二月三十一日後開始的課稅年度減低。於二零一七年十二月三十一日年度止，該稅率改變引致約港幣54,600,000元的遞延稅項資產減少。

## 9 利得稅費用 (續)

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

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
稅前溢利	198,342	18,470
按香港利得稅稅率16.5%計算的稅項	32,726	3,048
其他國家不同稅率的影響	(25,099)	(57,145)
毋須課稅收入	(210)	(4,361)
不可就稅項目的扣減的開支	11,638	26,508
未確認暫時性差額	(907)	114
未確認稅項虧損	35,758	89,260
重估遞延稅項—減稅	54,600	—
過往年度(超額)/不足撥備	(1,183)	372
利得稅費用	107,323	57,796

## 10 董事的利益和權益

### (a) 董事及行政總裁薪酬

每名董事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零一七年十二月三十一日止年度：

姓名	作為董事(不管是本公司或其子公司企業)提供服務而支付或應收的酬金				總計 港幣千元
	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情獎金 港幣千元	退休福利計劃 的僱主供款 港幣千元	
周 勇	—	—	—	—	—
朱毅堅	—	2,064	2,062	18	4,144
羅海川	—	1,524	2,106	18	3,648
王 海	—	1,857	1,705	—	3,562
陳善宏	—	1,218	326	18	1,562
黃 江(i)	95	—	—	—	95
秦吉東(ii)	—	286	—	—	286
周勁松	180	—	—	—	180
Hong Winn	150	—	—	—	150
鄭心怡	150	—	—	—	150
	575	6,949	6,199	54	13,777

## 10 董事的利益和權益(續)

### (a) 董事及行政總裁薪酬(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度：

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

附註：

- (i) 於二零一七年三月十六日獲委任為非執行董事。
- (ii) 於二零一七年三月十六日辭任執行董事。
- (iii) 於年內，除周勇決定放棄董事袍金港幣800,000元以外，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

## 10 董事的利益和權益(續)

### (b) 董事在交易、安排或合同的重大權益

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

五位最高薪酬人士

於年內，本集團五位最高薪酬人士包括三位(二零一六年：四位)董事，其薪酬已於上述分析中反映。餘下二位(二零一六年：一位)人士之薪酬載列如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
基本薪金及津貼	2,661	1,957
酌情花紅	1,812	163
退休福利計劃供款	125	46
	<b>4,598</b>	2,166

酬金屬於下列範圍：

	二零一七年 僱員數目	二零一六年 僱員數目
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
	<b>2</b>	1

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

## 11 高級管理人員酬金

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度高級管理人員的酬金載列如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
薪金及其他福利	16,807	14,418
退休金計劃供款	530	554
	<b>17,337</b>	14,972

**11 高級管理人員酬金** (續)

二零一七年及二零一六年高級管理人員的酬金屬以下類別：

	二零一七年 僱員數目	二零一六年 僱員數目
港幣1,000,000元或以下	—	1
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	3	1
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	6	6
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	—	1
港幣2,500,001元至港幣3,000,000元	1	—
	<b>10</b>	9

**12 股息**

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
已付中期股息，每股港幣1.0仙(二零一六年：每股港幣0.8仙)	<b>21,555</b>	17,244
建議末期股息，每股港幣1.0仙(二零一六年：每股港幣0.8仙)	<b>21,555</b>	17,244
	<b>43,110</b>	34,488

二零一七年十二月三十一日後所建議的末期股息不列作二零一七年十二月三十一日的負債，建議的末期股息有待日後之股東週年大會通過。於本年度已確認及派發二零一六年度之末期股息。

**13 每股盈利**

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本及攤薄盈利之本公司股東應佔盈利	<b>100,935</b>	88,391
<b>股份數量</b>	<b>千股</b>	千股
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>2,155,545</b>	2,155,545
每股基本盈利(港仙)	<b>4.68</b>	4.10

由於本公司於二零一七年十二月三十一日止年度沒有潛在構成攤薄普通股(二零一六年：無)，故沒有呈列每股攤薄盈利。

## 綜合財務報表附註

## 14 物業、廠房及設備

	土地及建築物 港幣千元	租賃物業裝修 港幣千元	機器 港幣千元	傢俬、 固定裝置 及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
<b>成本</b>							
於二零一六年一月一日	130,142	2,334	38,328	40,858	4,127	4,770	220,559
匯兌差額	218	41	(206)	(580)	462	—	(65)
購置	3,629	650	9,898	4,440	671	89	19,377
出售	—	—	(50)	(590)	(603)	—	(1,243)
於二零一六年十二月三十一日	133,989	3,025	47,970	44,128	4,657	4,859	238,628
匯兌差額	2,024	98	2,231	1,835	239	7	6,434
購置	554	1,517	3,335	4,387	995	96,497	107,285
出售	(19,896)	—	—	(2,694)	—	(4,770)	(27,360)
於二零一七年十二月三十一日	<b>116,671</b>	<b>4,640</b>	<b>53,536</b>	<b>47,656</b>	<b>5,891</b>	<b>96,593</b>	<b>324,987</b>
<b>累計折舊及減值</b>							
於二零一六年一月一日	24,275	1,640	22,268	25,741	3,365	4,770	82,059
匯兌差額	5	36	(65)	(340)	466	—	102
本年度費用	2,689	487	4,479	5,913	491	—	14,059
出售	—	—	(14)	(475)	(603)	—	(1,092)
於二零一六年十二月三十一日	26,969	2,163	26,668	30,839	3,719	4,770	95,128
匯兌差額	504	95	1,394	1,495	216	—	3,704
本年度費用	2,880	580	5,921	6,464	475	—	16,320
出售	(11,722)	—	—	(2,673)	—	(4,770)	(19,165)
於二零一七年十二月三十一日	<b>18,631</b>	<b>2,838</b>	<b>33,983</b>	<b>36,125</b>	<b>4,410</b>	<b>—</b>	<b>95,987</b>
<b>賬面淨值</b>							
於二零一七年十二月三十一日	<b>98,040</b>	<b>1,802</b>	<b>19,553</b>	<b>11,531</b>	<b>1,481</b>	<b>96,593</b>	<b>229,000</b>
於二零一六年十二月三十一日	107,020	862	21,302	13,289	938	89	143,500

## 14 物業、廠房及設備 (續)

本集團土地及建築物之成本分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
位於：		
香港，以中期租約有	50,645	50,645
中國內地，以中期租約持有	7,306	7,306
加拿大，永久業權	22,189	19,611
美國，永久業權	36,531	56,427
	<b>116,671</b>	133,989

於二零一七年十二月三十一日，本集團用作抵押以取得銀行信貸之土地及建築物賬面值為港幣19,103,000元(二零一六年：港幣18,383,000元)(附註23)。

於二零一七年十二月三十一日，持作金融租賃之物業及汽車賬面值為港幣34,414,000元(二零一六年：港幣34,092,000元)(附註25)。

## 15 預付租金

於二零一七年十二月三十一日，本集團預付租金包括位於中國內地之以中期契約租賃之土地。

## 16 商譽

	港幣千元
成本 — 於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日	159,707
累計減值 — 於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日	(21,558)
賬面值 — 於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日	138,149

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

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

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

## 16 商譽 (續)

本集團根據董事批准未來十年之最近期財務預算以平均增長率由4%-15%及按剩餘年期4%之增長率編製現金流量預測。該增長率並未超逾相關市場之平均長期增長率。十年之財務預算反映中期管理計劃以擴展客戶群及市場佔有率。用以貼現預計現金流量之稅前增長率介乎22.58%至23.18%。在其他變量保持不變的情況下，比較截至二零一七年十二月三十一日管理層之預期，若營業額增長率用以計算使用價值之計算降低1.43%，或稅前折扣率用以計算使用價值之計算增長0.5%，利潤空間將降低至零元。

## 17 附屬公司

主要附屬公司於二零一七年十二月三十一日的詳情如下：

名稱	註冊成立/登記及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零一七年	二零一六年	
Far East Aluminium (B.V.I.) Limited	英屬處女群島	6,000股每股面值 1美元的普通股	100%	100%	投資控股
遠東鋁質工程有限公司	香港	900,000股普通股 (港幣188,952,242元) 5,000股無投票權 之遞延股份 (港幣500,000元)	100%	100%	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
海悅建築工程有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	100%	100%	樓宇建築
Far East Facade (UK) Limited	英國	1股面值1英鎊的普通股	100%	100%	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Facade (UAE) Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值1美元的 普通股	100%	100%	投資控股
World Eastern Cladding Works (LLC)	阿拉伯聯合酋長國	100股每股面值3,000 阿聯酋迪拉姆的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Far East Facade, Inc.	美國	100,000股每股面值0.01 美元的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Heng Fai International Limited	香港	1股普通股(港幣1元)	100%	100%	投資控股
Venture Synergy Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	100%	100%	投資控股
力進有限公司	香港	500,000股普通股 (港幣500,000元)	100%	100%	投資控股
力進企業有限公司	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	100%	100%	投資控股

## 17 附屬公司 (續)

名稱	註冊成立/登記及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零一七年	二零一六年	
中建興業集團有限公司(前稱遠東環球投資(中國)有限公司)	香港	5,000,000股普通股 (港幣5,000,000元)	100%	100%	投資控股
中建興業投資(湖南)有限公司 <sup>(1)</sup>	中華人民共和國	註冊資本人民幣 200,000,000元	100%	—	投資控股
湖南遠東力進建築工程 有限公司 <sup>(1)</sup>	中華人民共和國	註冊資本人民幣 50,000,000元	100%	—	諮詢及建築服務
Willbert Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	100%	100%	持有物業
遠東鋁質工程(廣州)有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	100%	100%	持有物業
FEA Engineering Limited	英屬處女群島	100股每股面值1美元的 普通股	100%	100%	投資控股
FEA Investments Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	100%	100%	投資控股
啟先投資有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	100%	100%	持有物業
FEA Corporate Services Limited	香港	2股普通股(港幣2元)	100%	100%	向本集團成員公司提供公司 秘書服務
遠東環球投資有限公司	英屬處女群島	1股面值1美元的普通股	100%	100%	投資控股
遠東環球物業發展有限公司	香港	1股普通股(港幣1元)	100%	100%	樓宇建築及項目管理
Far East Aluminium Works (Singapore) Pte. Limited	新加坡	700,000股每股面值1 新加坡元的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
上海力進鋁質工程有限公司	中華人民共和國	註冊資本人民幣 10,000,000元	100%	100%	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
力進工程(遠鋁)澳門有限公司	澳門	25,000股每股面值1 澳門元的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Far East Aluminium Works (U.S.) Corporation	美國	200,000,000股 每股面值0.001美元的 普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
中建智庫有限公司(前稱中建城市 發展管理諮詢有限公司)	香港	1,000,000股普通股 (港幣1,000,000元)	100%	100%	諮詢服務

## 17 附屬公司 (續)

名稱	註冊成立/登記及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零一七年	二零一六年	
Far East Facade Investments Limited	英屬處女群島	10,000股每股面值1美元的普通股	100%	100%	投資控股
Far East Aluminium Works Canada Corp.	加拿大	100股每股面值加幣1元的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Far East Aluminium Works Chile Limitada	智利	註冊股本10,000,000披索	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
遠東幕牆制品(深圳)有限公司	中華人民共和國	註冊資本70,000,000港元	100%	100%	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品
遠東恆輝幕牆(珠海)有限公司	中華人民共和國	註冊資本15,000,000美元	100%	100%	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma Buffalo, Inc.	美國	1股面值1美元的股份	100%	100%	持有物業
Gamma North America, Inc.	美國	1,000股每股面值0.001美元的股份	93.63%	93.63%	投資控股
Gamma USA, Inc.	美國	1,000股每股面值0.001美元的股份	93.63%	93.63%	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma Installations, Inc.	美國	100股每股面值0.001美元的股份	93.63%	93.63%	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma Windows and Walls International Inc.	加拿大	100股每股面值加幣53,362.36元的普通股	93.63%	93.63%	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma North Corporation	美國	1股面值1美元的股份	93.63%	93.63%	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品

註：

(1) 於二零一七年成立/註冊。

## 17 附屬公司 (續)

### (a) 重大非控股權益

於二零一七年十二月三十一日，非控股權益主要為Gamma Group，有關權益為港幣54,201,000元(二零一六年：港幣45,258,000元)。

以下為對集團重大非控股權益財務資料摘要。

財務狀況表摘要

	Gamma Group	
	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
流動 資產	515,489	502,236
負債	(1,468,750)	(1,385,071)
總流動負債	(953,261)	(882,835)
非流動 資產	115,580	172,104
負債	(13,994)	(66)
總非流動資產	101,586	172,038
淨負債	(851,675)	(710,797)

收益表摘要

	Gamma Group	
	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
營業額	540,722	619,771
稅前虧損	(100,800)	(287,343)
利得稅費用	(54,777)	(42)
其他全面收益	14,699	6,026
全面收益總額	(140,878)	(281,359)
非控股權益應佔其他全面收益	936	1,665

**17 附屬公司** (續)**(a) 重大非控股權益** (續)

## 現金流量表摘要

	<b>Gamma Group</b>	
	<b>二零一七年</b> 港幣千元	<b>二零一六年</b> 港幣千元
<b>經營現金流</b>		
經營所用之現金	<b>(101,867)</b>	(137,180)
已付利息	<b>12,767</b>	8,100
退回之利得稅	—	42
經營活動所用之現金淨額	<b>(89,100)</b>	(129,038)
投資活動所用之現金淨額	<b>(2,653)</b>	(6,228)
融資活動所得之現金淨額	<b>92,665</b>	125,635
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>	<b>912</b>	(9,631)
年初現金及現金等價物及銀行透支淨額	<b>6,611</b>	12,432
外幣匯率對現金及現金等價物之改變	—	3,810
年末現金及現金等價物及銀行透支淨額	<b>7,523</b>	6,611

以上資料為未處理內部往來結餘對銷前。

**18 存貨**

	<b>二零一七年</b> 港幣千元	<b>二零一六年</b> 港幣千元
原料	<b>9,928</b>	10,341

存貨成本確認為開支並計入營業成本，金額約為港幣306,566,000元(二零一六年：港幣218,935,000元)。

## 19 客戶合約工程欠款／欠客戶合約工程款

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
已產生的工程成本加已確認溢利減可預見虧損	<b>10,736,376</b>	8,580,654
減：進度收款	<b>(10,107,778)</b>	(8,152,331)
	<b>628,598</b>	428,323
客戶合約工程欠款	<b>688,810</b>	565,763
欠客戶合約工程款	<b>(60,212)</b>	(137,440)
	<b>628,598</b>	428,323

## 20 貿易及其他應收款

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
貿易應收款	<b>478,006</b>	371,926
應收保固金	<b>446,014</b>	392,546
	<b>924,020</b>	764,472
減：減值撥備	<b>(16,270)</b>	(15,828)
	<b>907,750</b>	748,644
其他應收款	<b>35,813</b>	44,762
貿易及其他應收款	<b>943,563</b>	793,406

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

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

**20 貿易及其他應收款(續)**

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

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
貿易應收款：		
零至30日	338,639	272,228
31至60日	64,744	28,008
61至90日	3,641	9,589
90日以上	63,213	54,773
應收保固金	470,237	364,598
	437,513	384,046
其他應收款	907,750	748,644
	35,813	44,762
貿易及其他應收款	943,563	793,406

除工程合同的應收款項按有關協議規定於開出發票時即時繳付外，本集團一般都給予其客戶不多於90日(二零一六年：90日)之平均信貸期，而應收保固金於工程項目保養責任期屆滿後約一年內償還。

於二零一七年十二月三十一日，根據信貸期已逾期但未減值的貿易應收款為港幣63,213,000元(二零一六年：港幣54,773,000元)。該等款項乃與若干近期並無拖欠紀錄的獨立客戶有關。該等貿易應收款的賬齡分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
90日至365日	21,643	45,627
365日以上	41,570	9,146
	63,213	54,773

於二零一七年十二月三十一日，貿易應收款及應收保固金約港幣16,270,000元(二零一六年：港幣15,828,000元)已減值並全數撥備。

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

## 20 貿易及其他應收款(續)

貿易應收款及應收保固金的減值撥備變動如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
於一月一日	15,828	15,208
增加撥備	442	1,325
匯兌差額	—	(705)
於十二月三十一日	16,270	15,828

本集團貿易及其他應收款賬面值以下列貨幣計值：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
美元	126,848	124,533
港元	394,689	369,842
澳門元	126,097	76,928
加幣	199,868	142,330
人民幣	79,868	57,688
英鎊	2,455	5,050
阿聯酋迪拉姆	9,524	13,121
其他	4,214	3,914
	943,563	793,406

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

本集團貿易及其他應收款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

## 21 應收／付集團系內公司款

應收／付集團系內公司款項為無抵押、免息及按要求償還。該款項以港元及阿聯酋迪拉姆計值。

## 22 銀行及現金結餘

本集團銀行及現金結餘賬面值以下列貨幣計值：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
港元	128,715	223,279
人民幣	129,105	54,262
澳門元	45,128	20,244
澳幣	15,878	14,250
美元	17,513	68,988
加幣	15,960	4,503
阿聯酋迪拉姆	32,957	523
其他	1,693	842
	<b>386,949</b>	386,891

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

## 23 銀行借款

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
銀行貸款，有抵押	13,638	13,153
銀行貸款，無抵押	601,240	509,690
	<b>614,878</b>	522,843
借款須於下列年期償還：		
應要求或於一年內償還	401,693	322,843
於第二年償還	200,472	—
於第三至第五年償還（包括首尾兩年）	1,542	200,000
超過五年償還	11,171	—
	<b>614,878</b>	522,843
減：於十二個月內支付之款項	(401,693)	(322,843)
	<b>213,185</b>	200,000

於二零一七年十二月三十一日，銀行貸款港幣13,638,000元（二零一六年：港幣13,153,000元）乃由本集團之土地及建築物港幣19,130,000元（二零一六年：港幣18,383,000元）抵押（附註14）。

## 23 銀行借款(續)

本集團銀行借款賬面值以下列貨幣計值：

	港元 港幣千元	加幣 港幣千元	美元 港幣千元	總額 港幣千元
二零一七年				
銀行貸款	<b>200,000</b>	<b>28,852</b>	<b>386,026</b>	<b>614,878</b>
二零一六年				
銀行貸款	200,000	56,241	266,602	522,843

於二零一七年十二月三十一日之平均銀行貸款利息率為3.15%(二零一六年：3.24%)。

大部份銀行及其他借款均以浮動利率計值，因此本集團面臨現金流量利息風險。

銀行及其他借款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

## 24 貿易應付款、其他應付款及應計費用

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

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
貿易應付款：		
零至30日	<b>436,771</b>	325,118
31至60日	<b>41,656</b>	22,682
60日以上	<b>47,031</b>	26,657
	<b>525,458</b>	374,457
應付保固金	<b>131,994</b>	99,081
	<b>657,452</b>	473,538
其他應付款及應計費用	<b>125,370</b>	98,813
貿易應付款、其他應付款及應計費用	<b>782,822</b>	572,351

於二零一七年十二月三十一日，預期將於十二個月後到期的應付保固金為港幣91,673,000元(二零一六年：港幣57,431,000元)。

**24 貿易應付款、其他應付款及應計費用** (續)

本集團貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值以下列貨幣計值：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
港元	377,355	259,232
人民幣	190,829	122,704
澳門元	59,300	29,458
美元	59,930	82,967
加幣	93,567	76,271
英鎊	765	662
其他	1,076	1,057
	<b>782,822</b>	572,351

貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值與該等結餘之公平值相若。

於貿易應付款、其他應付款及應計費用中之保證撥備變動如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
於一月一日	26,955	21,174
增加	17,381	14,921
匯兌差額	508	157
已使用	(10,849)	(9,297)
於十二月三十一日	<b>33,995</b>	26,955

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

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

## 25 金融租賃應付款

	最低租金付款		最低租金付款之現值	
	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
一年內	892	797	865	774
於第二至第五年(包括首尾兩年)	2,951	2,361	2,499	1,951
超過五年	—	263	—	187
	<b>3,843</b>	3,421	<b>3,364</b>	2,912
減：未來財務費用	(479)	(509)		
租賃承擔之現值	<b>3,364</b>	2,912		
減：於十二個月內支付之款項			(865)	(774)
於十二個月後支付之款項			<b>2,499</b>	2,138

租約年期平均為五年。於二零一七年十二月三十一日，平均實際借款率為5.97%(二零一六年：6.25%)。所有租賃乃以固定還款為基準，故概無就或然租金付款訂立任何安排。於各租約年期末，本集團有權按面值購買物業及汽車。

所有金融租賃應付款以下列貨幣計值：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
美元	3,350	2,849
加幣	14	63
	<b>3,364</b>	2,912

本集團金融租賃應付款以出租人之租賃資產之所有權作擔保(附註14)。

## 26 遞延稅項

本集團遞延稅項負債及(資產)分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
十二個月後實現的遞延稅項負債	3,036	3,036
十二個月後收回的遞延稅項資產	(79,553)	(134,321)
十二個月內收回的遞延稅項資產	(17,248)	(15,435)
	<b>(96,801)</b>	(149,756)

**26 遞延稅項** (續)

以下為本集團已確認之重大遞延稅項負債及(資產)：

	加速稅項 折舊 港幣千元	重估土地及 建築物 港幣千元	稅項虧損 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一六年一月一日	2,283	753	(164,262)	(161,226)
匯兌差額	—	—	1,990	1,990
於綜合收益表扣除(附註9)	—	—	12,516	12,516
於二零一六年十二月三十一日	2,283	753	(149,756)	(146,720)
匯兌差額	—	—	(1,645)	(1,645)
於綜合收益表計入(附註9)	—	—	54,600	54,600
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>	<b>2,283</b>	<b>753</b>	<b>(96,801)</b>	<b>(93,765)</b>

就呈報財務狀況表而言之遞延稅項結餘淨額分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
遞延稅項負債	293	293
遞延稅項資產	(94,058)	(147,013)
	<b>(93,765)</b>	<b>(146,720)</b>

遞延所得稅資產乃就前期結轉之稅項虧損確認，惟以可能以未來應課稅溢利變現有有關稅項優惠為限。本集團擁有可結轉以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損港幣1,020,635,000元(二零一六年：港幣856,138,000元)。該等稅項虧損的到期日由各自司法管轄區的稅務裁決而定。

**27 主要的非現金交易**

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

**28 股本**

	已發行及繳足	
	股份數目 千股	股本金額 港幣千元
每股面值港幣0.01元之普通股		
於二零一六年一月一日，於二零一七年一月一日及		
於二零一七年十二月三十一日	2,155,545	21,555

## 29 股份溢價及儲備

### (a) 本集團

本集團的儲備金額及變動已於綜合權益變動表中呈列。

### (b) 儲備的性質及目的

#### (i) 股份溢價及保留溢利

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價及保留溢利的資金可供分派予本公司股東，前提為緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期的債務。本公司的可供分派儲備約為港幣939,889,000元(二零一六年：港幣935,424,000元)。

#### (ii) 外幣匯兌儲備

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

#### (iii) 投資重估儲備

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

#### (iv) 以股份為基礎付款儲備

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

#### (v) 法定儲備

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

#### (vi) 特別儲備

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

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

#### (vii) 於二零一七年十二月三十一日之保留溢利，已包括二零一七年建議之末期股息的港幣21,555,000元。

### 30 以股份為基礎的付款

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

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

### 31. 現金流信息

#### 來自融資業務的負債對賬

	一年內 到期之融資 租賃承擔 港幣千元	一年後 到期之融資 租賃承擔 港幣千元	一年內 到期之借款 港幣千元	一年後 到期之借款 港幣千元	合計 港幣千元
於二零一七年一月一日	774	2,138	322,843	200,000	525,755
現金流	47	231	77,838	13,185	91,301
匯兌調整	—	—	1,012	—	1,012
其他非現金變動	44	130	—	—	174
於二零一七年十二月三十一日	865	2,499	401,693	213,185	618,242

### 32 租賃承擔

於二零一七年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金付款總額如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
一年內	31,665	28,003
於第二至第五年（包括首尾兩年）	62,272	46,545
第五年後	6,530	12,148
	100,467	86,696

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

### 33 承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團有以下已簽約但未於綜合財務報表入賬之承擔：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
已簽約但未入賬		
— 在建工程物業、廠房及設備	<b>96,324</b>	—

### 34 關連人士交易

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

#### (a) 與關連人士之交易

##### i) 與集團系內公司進行的交易

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
向集團系內公司收取之工程費	<b>1,087,265</b>	975,172
向集團系內公司收取之服務收入	<b>12,405</b>	13,476
向集團系內公司支付之服務費	<b>33,367</b>	14,219

##### ii) 與中國其他國家控制實體進行的交易

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

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

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

#### (b) 主要管理人員補償

年內董事及其他主要行政人員薪酬如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
短期僱員福利	<b>30,530</b>	30,530
終止僱用後福利	<b>584</b>	608
	<b>31,114</b>	31,138

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會按個別表現及市場趨勢釐定。

## 35 控股公司的資產負債表及儲備變動

### 控股公司的財務狀況表

	附註	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的權益		<b>917,024</b>	912,906
<b>流動資產</b>			
預付款、按金及其他應收款		<b>374</b>	377
應收附屬公司款項		<b>50,000</b>	50,000
可收回稅項		<b>248</b>	474
銀行及現金結餘		<b>801</b>	366
		<b>51,423</b>	51,217
<b>流動負債</b>			
其他應付款及應計費用		<b>1,752</b>	1,658
應付稅項		—	850
		<b>1,752</b>	2,508
總資產減流動負債		<b>966,695</b>	961,615
<b>資本及儲備</b>			
股本		<b>21,555</b>	21,555
股份溢價及儲備	附註((a))	<b>945,140</b>	940,060
		<b>966,695</b>	961,615

承董事局命

朱毅堅  
董事

陳善宏  
董事

**35 控股公司的資產負債表及儲備變動**(續)

附註 (a) 控股公司儲備變動

	以股份為基礎				總額 港幣千元
	股份溢價 港幣千元	付款儲備 港幣千元	特別儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	
於二零一六年一月一日	898,654	4,636	—	63,084	966,374
年內溢利	—	—	—	3,863	3,863
已付二零一五年末期股息	—	—	—	(12,933)	(12,933)
已付二零一六年中期股息	—	—	—	(17,244)	(17,244)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	898,654	4,636	—	36,770	940,060
年內溢利	—	—	—	43,264	43,264
中介控股公司承擔的股份支付有關的出資	—	—	615	—	615
已付二零一六年末期股息	—	—	—	(17,244)	(17,244)
已付二零一七年中期股息	—	—	—	(21,555)	(21,555)
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>	<b>898,654</b>	<b>4,636</b>	<b>615</b>	<b>41,235</b>	<b>945,140</b>

# 五年財務概要

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

## 綜合業績

	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
營業額	1,418,808	1,682,149	2,194,896	2,647,272	<b>2,910,942</b>
毛利	8,443	175,338	211,513	189,540	<b>390,796</b>
稅前溢利／(虧損)	(168,168)	(32,697)	26,718	18,470	<b>198,342</b>
本公司持有人應佔溢利	50,398	57,738	71,463	88,391	<b>100,935</b>
每股基本盈利(港仙)	2.34	2.68	3.32	4.10	<b>4.68</b>
每股攤薄盈利(港仙)	2.34	2.68	3.32	4.10	<b>4.68</b>

## 綜合資產淨值

	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動資產	456,054	467,982	438,168	461,792	<b>496,136</b>
流動資產	1,756,800	1,431,386	1,658,767	1,822,860	<b>2,119,791</b>
流動負債	496,475	647,541	915,598	1,197,994	<b>1,436,933</b>
非流動負債	634,984	219,551	215,732	202,431	<b>215,977</b>
資產淨值	1,081,395	1,032,276	965,605	884,227	<b>963,017</b>



遠東環球集團有限公司

FAR EAST GLOBAL GROUP LIMITED

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

