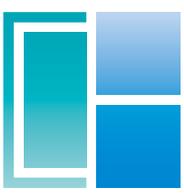




Artwork by Matthew Tsang, "City Mirage #7", Screen-print and Acrylic on Canvas, 2014
“都市蜃樓#7”，曾敏富作品，絲網印刷與塑膠彩布本，2014



思城控股有限公司
C CHENG HOLDINGS LIMITED
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：8320

2014
年報

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資者應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，於創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時概不保證於創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不因本報告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關思城控股有限公司(「本公司」)的資料。本公司各董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

思城控股有限公司已取得曾敏富先生(「曾先生」)書面同意，允許於此年報及相關刊物刊登其藝術作品《都市蜃樓#7》(該「作品」)。該作品包括但不限於其版權、設計及傳遞之概念，乃曾先生的專有財產。

目錄

2	公司資料
4	主席報告書
6	管理層討論與分析
15	董事及高級管理層履歷
20	環境、社會及管治報告
27	企業管治報告
36	董事會報告書
46	獨立核數師報告
48	綜合損益及其他全面收入表
49	綜合財務狀況表
51	綜合權益變動表
53	綜合現金流量表
55	綜合財務報表附註
102	財務概要



董事會

執行董事

梁鵬程先生(主席)
符展成先生(行政總裁)
王君友先生
盧建能先生
吳國輝先生
何曉先生

獨立非執行董事

盧偉雄先生
王哲身先生
余熾鏗先生

審核委員會

盧偉雄先生(主席)
王哲身先生
余熾鏗先生

薪酬委員會

余熾鏗先生(主席)
符展成先生
盧偉雄先生

提名委員會

梁鵬程先生(主席)
王哲身先生
余熾鏗先生

授權代表

符展成先生
余詠詩女士

監察主任

符展成先生

公司秘書

余詠詩女士

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
九龍
尖沙咀
海港城
環球金融中心北座
15樓

股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司

香港
灣仔
駱克道33號
中央廣場
滙漢大廈A18樓

合規顧問

中國光大融資有限公司

香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

香港法律顧問

張岱樞律師事務所

香港
灣仔
告士打道56號
東亞銀行港灣中心29樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

香港
皇后大道中1號
香港上海滙豐銀行總行大廈

中信銀行(國際)有限公司

香港
德輔道中232號

招商銀行

中心商務分行
中國深圳市
福華一路88號
中心商務大廈1樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

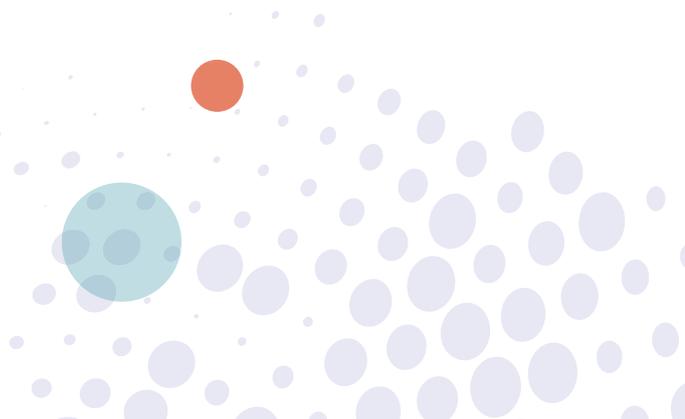
執業會計師
香港
金鐘
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

股份代號

8320

公司網址

www.cchengholdings.com





各位股東：

本人謹代表思城控股有限公司董事會及其附屬公司(統稱為本集團)欣然向我們的業務夥伴及股東提呈截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告。

二零一四年是發展的一年。本集團對3D掃描及印刷技術和涉及遊樂場及娛樂中心的主題設計進行投資。本集團相信，上述新領域的開發將會進一步增強其傳統領域，並將引入潛在新收益。此外，在完善的香港及中國辦事處的支持下，本集團透過在馬尼拉設立新辦事處擴展業務，以強化本集團其他分公司及辦事處的優質設計服務，並把握菲律賓的地區性機遇。

二零一四年是獲得認同的一年。董事會與本人作出引以為傲的公告，我們在去年透過各個領域的努力，就其優異的商業及住宅設計與社區義工服務合共獲頒六個獎項。這些獎項反映出本集團持續致力改進本集團內部的硬件及軟件。本集團認為，這種全面方式將讓我們有能力面對挑戰，並將確立日後的可持續發展方向。

二零一四年是充滿挑戰的一年。由於中國經濟增長放緩，本集團的主要市場對我們的業務增長帶來挑戰，這段鞏固期可能持續至本財政年度的上半年。儘管如此，本集團的香港總部、中國設計機構及所有區域辦事處分部，連同我們的不同分支(包括城市規劃、室內設計及

就本集團而言，二零一四年是鼓舞人心的一年。這是贏得新發展及市場認可、應對區域挑戰而獲得利潤增長的年度。本集團的核心業務及新建立的業務將持續穩定地以穩健的營運基礎，為股東帶來持久回報。

園境設計，將繼續在我們的服務中追求卓越。展望未來，董事會將繼續為本集團追求增長並繼續將以回報股東的方式提升地位。

二零一四年是業務增長的一年。儘管中國的宏觀經濟增長及鞏固進展放緩，本集團在上一個財政年度享有穩定的收益及利潤增長。本集團全年持續經營的業務收益較去年上升18.6%。有見及香港政府致力推廣其房屋土地政策以及本集團的多中心營運模式及一站式店鋪的容納能力，我們將繼續搜尋新的收益流入，以建立營運效率更高及效率不斷提高的品牌形象，並堅持本集團以服務為主導的理念。董事會對中期前景保持樂觀態度。

最後，董事會及本人謹此真誠感激我們股東及客戶的支持及信任，同時衷心感謝全體員工及各董事全心全意努力工作。本人將繼續與董事會其他成員領導本集團，確保以可持續發展及穩健形式，在激烈的競爭環境中繼續發展，並不斷為我們股東帶來長久回報。

主席
梁鵬程

香港，二零一五年三月二十四日

管理層 討論與 分析



管理層討論與分析

業務回顧

本集團維持其作為香港及中國的全面建築設計服務供應商的市場地位，繼續領導群雄。

年內，本集團於收益維持18.6%的穩定增長，並於香港及中國取得125份新合約，合約金額約為433,000,000港元。於二零一四年十二月三十一日，本集團餘下的合約金額約為1,064,000,000港元。建築設計繼續為本集團主要業務範疇，佔收益90.3%。

除建築設計外，於(a)園境設計；(b)城市規劃；(c)室內設計；及(d)文物保育的服務，繼續為本集團的收益作出穩定貢獻。就合約金額而言，年內，該四個分部佔所有已簽訂合約的7.2%。於二零一四年，該四個分部為本集團收益貢獻9.7%。董事相信此等分部將於往後數年顯著增長。

本集團輝煌的往績記錄及其於最新科技的投資為本集團奠定強大基礎，藉以抓緊日後商機，在競爭激烈的市場鞏固其領先地位。

財務概覽

收益

截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益為384,384,000港元，而二零一三年則為324,007,000港元，增幅達18.6%。此乃由於提供建築設計服務的收益增加，以及提供園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育服務的收益增加所致。



何文田，Dunbar Place

服務成本

於截至二零一四年十二月三十一日止年度的服務成本為269,832,000港元，而二零一三年則為231,561,000港元，增幅達16.5%。此乃由於年內本集團拓展，導致直接勞工成本及日常開支成本上升所致。

毛利及毛利率

於截至二零一四年十二月三十一日止年度的毛利為114,552,000港元，而於二零一三年則為92,446,000港元，增幅達23.9%。此乃主要由本集團於年內精簡項目工作流程令成本效益得以提升。

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的毛利率為29.8%，與去年持平。

行政開支

於截至二零一四年十二月三十一日止年度的行政開支為75,073,000港元(二零一三年：57,522,000港元)，相當於升幅30.5%。此乃主要由於(i)平均薪金、花紅及員工人數增加，導致員工成本增加7,826,000港元；(ii)關於促進投資者關係和上市事宜產生一般法律及合規顧問專業費用；及(iii)年內關於我們的寫字樓及團隊擴張的租金及其他辦公室開支所致。

年度溢利

於截至二零一四年十二月三十一日止年度的溢利為28,291,000港元，而去年則為11,172,000港元。



重慶黎香湖

流動資金及財務資源

	於十二月三十一日	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
流動資產	303,878	274,469
流動負債	205,739	193,152
流動比率	1.48	1.42

於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動比率為1.48倍，而於二零一三年十二月三十一日則為1.42倍，主要由於年內就項目的工作進度而應收客戶合約工程款項增加所致。

於二零一四年十二月三十一日，本集團有銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款合共58,078,000港元(二零一三年：58,955,000港元)。於二零一四年十二月三十一日，未動用銀行透支為3,380,000港元(二零一三年：1,269,000港元)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(指應付一名董事款項、融資租賃承擔及銀行透支除以股本)約為0.8%(二零一三年：4.4%)。

本集團的借貸並無受到任何利率金融工具對沖。本集團的財務狀況穩健強大。憑藉可動用的銀行結餘及現金以及銀行信貸融資，本集團擁有充足流動資金以符合其資金規定。



海南天利龍騰灣

前景

於二零一五年，本集團將憑借系統化應用其多中心營運模式，成為一站式設計解決方案的供應商。本集團進一步發揮所累積設計與執行項目的經驗及多元化的服務組合，積極發掘近年源自亞洲不斷城市化的發展商機。

有見及新技術及設計行業的市場潛力，本集團正憑藉3D掃描及印刷技術以及遊樂場及娛樂中心設計服務加強其業務的領先地位。董事相信，本集團有關3D學科及主題設計服務已完成調試階段。本集團可妥善處理好目前建築行業及消費者方面的實際需要。該等服務準備於二零一五年引入市場。

董事預料，香港房屋建築數量及土地供應將於二零一五年維持可持續增長，並預期在本地市場相對穩定的經濟前景，加上其多元化業務組合的互補互利作用的支持下，將促使香港區的業務營運對本集團的收益作出重大貢獻。

基於中國的物業市場已步入整合期，本集團將憑藉策略性動向，探索新業務商機，以加強其目前的市場領導地位。本集團亦考慮透過合併收購進一步擴展業務擷取發展潛力。

有見及亞太區城市化的勢頭日益壯大，本集團將於執行其傳統領域業務時，一概繼續追求設計及效率方面的卓越成果。此外，本集團計劃加強其網絡及增加在選定海外市場的參與率，目的是維持和鞏固新客戶群及刺激業務增長以盡力發揮集團現有優勢。

末期股息

董事不建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的任何股息(二零一三年：無)。

股本架構

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並無任何股本架構變動。本集團的股本僅包括普通股。

外匯風險

本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元及人民幣列值。於二零一四年十二月三十一日，本集團概無面臨外匯合約、利息、貨幣掉期或其他金融衍生工具的重大風險。

重大投資

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資及資本資產之未來計劃。

重大收購及出售

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並無有關附屬公司的重大收購及出售。

資產抵押

於二零一四年十二月三十一日，本集團已向銀行抵押賬面總值為2,545,000港元(二零一三年：2,545,000港元)的短期銀行存款，以取得授予本集團的銀行透支。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一三年：無)。

承諾

本集團的合約承諾主要有關租賃其辦公室物業。於二零一四年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為48,878,000港元(二零一三年：35,741,000港元)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一三年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團聘用約670名(二零一三年：600名)僱員。

僱員的薪酬乃按照工作性質、市場趨勢及個人表現釐定。僱員紅利乃根據各附屬公司及有關僱員的表現分發。

本集團向僱員提供優厚薪酬及福利待遇。僱員福利包括強制性公積金、僱員退休金計劃(中國)、醫療保障、保險、培訓及發展計劃以及根據首次公開發售前購股權計劃已授出或根據購股權計劃可能授出的購股權，該等計劃均由本公司股東於二零一三年十二月五日批准。



成都國金中心

業務目標與實際業務進展的比較

招股章程載列自二零一三年十二月八日(即招股章程界定的最後可行日期)起至二零一四年十二月三十一日止期間的業務目標與本集團實際業務進展比較分析載列如下：

二零一三年十二月八日至

二零一四年十二月三十一日期間的業務目標

截至二零一四年十二月三十一日的實際業務進展

1. 加強本集團的資訊科技基建

- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • 投放資源建立及測試設計資訊管理平台、成本管理系統、建築信息模型系統及三維(「3D」)印刷技術 | <ul style="list-style-type: none"> • 已成立一支建築信息模型(BIM)專業團隊，並試行以此模型將建築信息模型與3D印刷技術結合，效果彪炳 • 實現3D照片測量法與影像技術，為建築施工現場及主要基礎設施工程開發新的服務及產品 • 升級成本管理系統，同時亦正為項目資訊管理平台進行數據收集 |
|--|---|

2. 於中國進行市場推廣活動

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • 與學術機構或專業團體／協會舉辦設計論壇、講座或會議，以持續推廣本集團「綠化」建築設計理念 • 於中國一線城市開展設計展覽 | <ul style="list-style-type: none"> • 本集團的代表出席於二零一四年三月底在北京舉行的第十屆國際綠色建築與建築節能大會暨新技術與產品博覽會 • 本集團作為參展單位參與深港城市\建築雙城雙年展 • 梁黃顧香港獲委任為2014年第十四屆威尼斯國際建築雙年展覽的策展人之一。於展覽期間，香港展館的訪客總數達到約34,000人次 • 梁黃顧香港已登記成為國際遊樂園及景點協會舉辦的2014年亞洲(國際)景點遊樂設施及設備博覽會的參展單位，該博覽會於二零一四年六月在北京開幕 |
|---|---|

二零一三年十二月八日至

二零一四年十二月三十一日期間的業務目標

截至二零一四年十二月三十一日的實際業務進展

- 於中國向達至大學水平的建築項目提供贊助
- 梁黃顧香港是香港中文大學建築學院第十八屆碩士畢業作品展白金贊助單位
- 梁黃顧香港贊助香港知專設計學院設計畢業展，該展覽於二零一四年六月舉行
- 本集團附屬公司梁黃顧景觀設計事務所有限公司贊助二零一四年七月香港園境師學會二十五周年活動「無邊界景觀大會」
- 本集團附屬公司Paralab贊助了技術合作夥伴香港大學於緬甸的3D掃描及3D打印城市化項目
- 透過各種媒體平台直接開展廣告
- 於深圳建設網(www.szjs.com.cn)刊登廣告
- 梁黃顧藝恒受委任為時代樓盤雜誌的顧問，該雜誌為中國房地產行業雜誌
- 梁黃顧藝恒獲委任成為新建築雜誌社的理事會委員，該雜誌為中國建築出版刊物
- 本集團董事為複合商業地產的開發與設計的高峰論壇的發言人，該高峰論壇在西安萬達希爾頓酒店舉行
- 梁黃顧香港員工接受南華早報採訪、介紹「Detox Home」的設計概念及如何實現夢想家居

3. 擴充本集團辦事處及團隊

- 設立經營園境設計、城市規劃及室內設計的辦事處，以配合此三個領域的增長潛力
- 就園境設計、城市規劃及室內設計業務擴充香港辦事處
- 擴充及改裝中國一線城市現有辦事處為區域辦事處
- 擴充深圳、上海及廣州辦公室，配備更多營運空間及設施
- 開展中國二線城市的辦公室為香港總部及其他區域辦事處提供設計支援
- 改善成都辦事處

所得款項用途

截至二零一四年十二月三十一日止年度，配售所得的款項淨額使用情況如下：

	於二零一三年 十二月二十日 (上市日期) 至二零一四年 十二月三十一日 止期間 招股章程所述 所得款項 (按最後配售價調整) 計劃用途 百萬港元	於二零一四年 十二月三十一日 止年度期間 所得款項實際用途 百萬港元
加強本集團的資訊科技基建		
• 設計資訊	1.4	0.6
• 成本控制／資源管理	1.1	0.7
• 建築信息模型／3D印刷	1.0	2.4
於中國進行市場推廣活動	1.2	1.3
擴充本集團的辦事處及團隊	3.8	9.2
	8.5	14.2

附註：

- 招股章程所述業務目標乃根據本集團於編製招股章程時對未來市況的最佳評估而作出。所得款項已根據市場實際發展使用。
- 截至二零一四年十二月三十一日止，未動用的所得款項淨額已存放於香港持牌銀行作為計息存款。
- 由於本集團就全面數據傳輸進行設計信息及成本管理系統的試驗及實施計劃進遲到二零一五年第一季度，因此用於加強本集團資訊科技基建的實際款項較計劃所得款項為低。另外，內部程式編寫員被分派建立數據庫項目，因此毋須進行外判。
- 由於本集團已於年內透過於中國建立及擴充多間辦事處以加快發展，因此用於擴建本集團辦事處及團隊的實際款項較計劃所得款項為高。

董事及高級管理層履歷

執行董事

梁鵬程先生，65歲，於二零一三年五月十三日獲委任為董事，並於二零一三年十二月五日轉任為本集團主席兼執行董事。梁先生為本集團的創辦人，負責本集團整體企業發展、管理與客戶的關係及開拓新業務商機。梁先生於一九七五年畢業於澳洲阿德萊德南澳洲科技學院(South Australian Institute of Technology)建築學院，取得科技(建築)文憑。

梁先生於建築設計服務業界累積逾30年經驗，於香港累積逾25年經驗。於一九八五年成立梁黃顧建築工程師之前，梁先生於澳洲的建築行業發展其事業。梁先生亦自香港、中國、澳門及南韓多個項目中取得項目經驗。就社區服務而言，梁先生目前為香港建築師事務所商會的執行委員會成員。

梁先生自一九八零年為新南威爾斯州的註冊建築師，自一九八四年為香港建築物條例下的認可人士及自一九九一年為香港註冊建築師，以及自二零零四年取得中國一級註冊建築師資格。彼亦為以下機構的會員：

- 自一九七七年起成為澳洲建築師協會(Australian Institute of Architects)會員；
- 自一九八一年起成為英國皇家建築師學會(Royal Institute of British Architects)會員；及
- 自一九八九年成為香港建築師學會(「香港建築師學會」)會員。

梁先生為數間集團附屬公司之董事。

符展成先生，48歲，為本公司監察主任及於二零一三年十二月五日獲委任為本集團行政總裁兼執行董事。彼於一九九一年加入本集團，並於一九九八年晉升為董事。彼主要負責監督本集團整體運作及策略規劃、管理與客戶的關係及開拓新商機。彼於一九八八年畢業於香港大學，取得建築研究文學士學位及於一九九一年取得建築學學士學位。

符先生於香港及中國建築設計服務業累積逾22年經驗。

彼自一九九三年為香港建築物條例下的認可人士及香港註冊建築師。彼自一九九二年持有香港建築師學會專業會員資格。彼亦為中國一級註冊建築師。

符先生為數間集團附屬公司之董事。

王君友先生，50歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。王先生於二零一一年以董事職銜加入本集團。王先生主要負責中國的策略規劃及營運監督、管理與客戶的關係及開拓新商機。彼於一九八九年畢業於清華大學，取得建築學碩士學位。

王先生於中國建築設計服務業累積逾25年經驗。彼自二零零一年取得中國一級註冊建築師。於加入本集團前，王先生於中國建築公司取得管理經驗。彼一直參與中國的住宅項目。王先生為集團於中國成立的一重大附屬公司之董事。王先生為本集團的高級管理層成員李敏女士的配偶。

盧建能先生，45歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。彼於一九九七年加入本集團，並於二零一零年晉升為董事。彼負責香港的策略規劃、企業發展及營運監督。彼於一九九六年畢業於澳洲新南威爾斯大學(University of New South Wales)，取得建築學學士學位。

盧先生主要透過參與香港及中國多個項目，於香港建築設計服務業累積逾18年經驗。彼亦於二零一二年擔任深圳市住房和建設局建設工程評標專家庫專家成員。

盧先生自二零零一年為香港註冊建築師及自二零一一年為認可綠建專才(BEAM Pro)。彼自二零零一年持有香港建築師學會專業會員資格。彼亦為中國一級註冊建築師。

吳國輝先生，44歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。彼最初於一九九六年加入本集團，其後於二零零四年再次加入。彼於二零一零年晉升為董事，負責監督香港的營運。彼於一九九二年畢業於香港大學，取得文學士(建築研究)學位，並於一九九五年取得建築學碩士學位。

吳先生於香港建築設計服務業累積逾16年經驗。他曾參與本集團於香港及中國的項目。

吳先生自一九九八年為香港註冊建築師及自一九九九年為香港建築物條例下的認可人士。彼自一九九八年持有香港建築師學會專業會員資質。彼亦為中國一級註冊建築師。

何曉先生，47歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。彼於二零零七年以董事職銜加入本集團，負責監督中國營運，管理與客戶的關係及開拓新業務商機。彼於一九八八年畢業於華中科技大學，取得建築學學士學位。

何先生於建築設計服務業累積逾10年經驗。彼透過參與中國建築設計、城市及園境設計項目取得項目經驗。

何先生為數間集團附屬公司之董事。

獨立非執行董事

盧偉雄先生，55歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九八五年畢業於James Cook University of North Queensland，取得商學士學位。彼為澳洲特許會計師公會會員及香港會計師公會資深會員。盧先生為山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(股份代號：1066)及新天地產集團有限公司(股份代號：760)的獨立非執行董事，該兩家公司的股份均於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。彼為招商局地產控股股份有限公司(股份代號：000024)的獨立董事，該公司的股份於深圳證券交易所上市。

王哲身先生，53歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於University of New Hampshire修讀經濟本科課程，並於一九九一年於哈佛商學院取得工商管理碩士學位。王先生擁有投資管理業的經驗。彼於二零零九年至二零一四年期間為Samena Asia Managers Limited的董事總經理。王先生曾於一九九七年至一九九八年期間擔任中國太陽神集團有限公司(股份代號：512)的董事總經理，並於二零零一年為新豐集團有限公司(股份代號：1223)的非執行董事，該兩家公司的股份均於聯交所上市。

余熾鏗先生，65歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九七二年畢業於香港大學，取得建築研究學士學位，並於一九七四年十一月取得建築學學士學位。彼自一九七六年持有香港建築師學會專業會員資格。余先生於香港政府服務超過32年。彼於一九七六年加入香港政府為見習建築師，並於一九八八年二月晉升為總建築師。彼於一九九八年七月獲委任為建築署副署長。彼於二零零二年十一月接任建築署署長，並於二零零九年七月榮休。余先生於二零零九年獲香港政府頒發銀紫荊星章，並曾為官守太平紳士。



重慶國際社區

高級管理層

陳柏源先生，37歲，為建築總監。為彼負責深圳營運。陳先生畢業於香港大學，分別於一九九九年十二月及二零零二年十二月取得建築研究學士學位及建築學碩士學位。彼於二零零二年七月加入本集團擔任建築助理，並於二零一二年四月晉升至總監。陳先生一直為香港註冊建築師，並自二零零六年持有香港建築師學會專業會員資格。

陳聚文先生，39歲，為建築總監。彼負責協助執行董事監督香港的營運。陳先生畢業於香港大學，分別於一九九七年十二月及二零零零年十一月取得建築研究學士學位及建築學碩士學位。彼於二零零零年六月加入本集團，擔任建築助理，並於二零一四年一月晉升為總監。陳先生自二零零三年為香港註冊建築師，自二零一四年為一名香港《建築物條例》授權人士(建築師)，自二零零九年為美國綠色建築協會(US Green Building Council) LEED AP及自二零一一年為認可綠建專才(BEAM Pro)。彼自二零零三年持有香港建築師學會專業會員資格。

馬桂霖先生，46歲，為建築總監。彼負責協助執行董事監督香港的營運。馬先生於一九九五年畢業於美國維珍尼亞理工學院暨州立大學(Virginia Polytechnic Institute and State University)，取得建築學士學位。彼於二零零九年七月加入本集團，並於二零一四年一月晉升為總監。馬先生於香港建築設計服務業累積近20年經驗。馬先生自二零一一年持有香港建築師學會專業會員資格，並自二零一二年為香港註冊建築師。

余詠詩女士，38歲，為本公司公司秘書、授權代表兼本集團財務總監。彼負責監督本集團整體的財務管理。余女士於一九九八年十二月畢業於香港大學，取得會計及財務學學士學位。彼於二零一一年八月加入本集團，並擔任梁黃顧香港的財務及會計總監。彼自二零零三年起成為香港會計師公會的執業會計師。彼分別於二零零一年十一月及二零零六年十二月獲英國特許公認會計師公會接納為會員及資深會員。余女士曾於國際會計師行及香港主板上市公司任職，累積超過16年會計及審計經驗。

董事及高級管理層履歷(續)

李敏女士，50歲，為梁黃顧藝恒及梁黃顧深圳的財務總監。李女士負責中國營運的財務、行政及人力資源管理。李女士於一九八八年七月畢業於遼寧大學，取得生物學學士學位。李女士於一九九九年十一月獲深圳市職稱管理辦公室(深圳市建築工程技術工程師資格第二評審委員會)評為工程師，並擁有超過10年工程師經驗。於二零一一年加入本集團前，李女士在深圳一家建築設計公司擔任財務總監及副董事總經理，擁有多年管理經驗。李女士為本集團執行董事兼主要股東王先生的配偶。

張麗娟女士，50歲，為中國的經營部總監。張女士中國項目的營運及合約管理。張女士於一九八八年七月畢業於重慶建築專科學校，取得建築工程管理專業證書。張女士於經營及／或合約部門累積逾20年管理經驗。張女士於一九九八年三月獲河北省職稱改革領導小組辦公室評為工程師。



上：長沙灣豐匯
下：粉嶺瓏山一號

環境、社會及管治報告

思城控股有限公司是香港及中國領先的建築服務供應商之一，其企業宗旨為追求卓越的建築設計，致力透過建築提升生活質素，同時提高個人及公共生活環境。本集團視其自身為整體行業卓越績效的指標。

本集團為領先知識型專業諮詢公司，雲集一眾專業人士，彼等各有所長，惟對建築設計秉持著同一個理念：實用、可持續發展及人文友好。如無擁有雄厚知識基礎的建築師、設計師及協調人，本集團無法達到目前的領導地位。簡單來說，人力資源為其最重要資產。留聘人才、培養人才及擴大人才基礎均為其首要任務。

本環境、社會及管治報告第一部分敘述本集團過往及將繼續在工作環境方面所付出的努力，以確保集團成為建築師及其他設計導師嚮往成為其中一員的地方。其描述本集團致力為員工宏揚有活力的企業文化、眾多激勵員工忠誠的福利及全力以赴以達致企業目標的決心。

本集團屬顧問式業務，並非商品的生產商或供應商。其環境影響主要透過本集團所承接的客戶設計工作的可持續特點衡量，這些工作因應亞洲各類環境及情況而設計。

本報告第二部分列出本公司於大量可持續設計的證書，及展示其現時為環境可持續發展作為整體設計過程核心進行的工作。

優秀的建築設計能改善所有人的居住及工作環境。為此，我們須不斷反映社會各部分的需要。因此，本集團著重社區參與屬理所當然。其透過贊助及捐贈有意義的社會事業及鼓勵員工在本集團營運觸及的社區發揮個人所長以實現社區參與。由此，本集團擴展其與所服務大眾的互動，並且發揮為所有人創造一個更美好的社會。貢獻社會的成果於本報告第三部分概述。

工作環境

由於本集團為所有年齡、國籍、性別及社經背景的客戶及用戶提供設計，故集團相信工作地方能否反映人類文明的多元化背景乃至關重要。本集團為平等機會僱主，其市場領先地位乃建基於鼓勵及聘請人才的政策，有關政策不論年齡、性別、種族或宗教。於二零一四年十二月三十一日，本集團聘用約670名員工，彼等位於香港、中國及亞太區。

創意為本集團大部分工作的核心，因此為創意及多元化背景營造適合的環境不可或缺。本集團致力追求多元化背景，意味其確保男女員工之間保持良好平衡，且我們甄選及留聘不同國籍、種族及文化背景的專業人士，務求創造鼓勵思路與經驗交流的環境，創造別出心裁的設計作品。

本集團僱用政策顧及女性及少數群體的權利。向全體員工提供的員工手冊載有香港平等機會政策的相關條款，作為重申公司政策的明確聲明。員工手冊適用於所有範圍，由招聘以至晉升。我們的員工工資標準只會基於員工的專業資格、表現和資歷，並於薪酬制度詳情明確陳述。於二零一四年，本集團於香港、中國及亞太區共聘用425名男性員工(約為員工總數63%)及246名女性員工(約為員工總數27%)。該比率反映建築設計行業現時比例，其中與女性相比，較多男性畢業及從事此行業。

本集團所處行業非常重視創意及創新，作為此行業的知識型專業顧問公司，其不斷提高員工技能及專業知識。本集團相信於員工事業中擢升員工、經常讓員工接觸新思維，鼓勵並促進彼等持續專業培訓符合本集團利益。其主要通過兩種方式進行：專業個人分享會及研習活動。

本集團組織多種分享會以便高級員工向其他員工分享寶貴資訊以及涵蓋基礎技能的內部培訓。於過去一年，該等共享會及培訓課程已涵蓋多個主題，例如建築照明、3D打印與建模技術，及風水原理。本集團亦已贊助多個具體項目研討會。此外，其提供最多十天考試假期，讓員工考取專業資格證書，並定期為員工提供海外旅遊及培訓的機會。

為僱員提供一個舒適創意的工作環境可進一步提高彼等於本公司的合作精神。本集團舉辦社交活動，藉以加強員工凝聚力及團隊精神。為此，各主要辦公室設立一個酒吧區，以便員工下班後放鬆身心及進行社交活動。除了提供寶貴機會進行社交活動，此類活動提供機會激發創意思維、分享意見及在員工彼此間建立更強大的內部凝聚力。每年社交活動主要包括備有節日食物的聖誕派對以及中國新年假期後舉辦的春茗，兩項活動均設有遊戲及幸運抽獎。

本集團致力為各業務部門維持積極愉悅的氛圍。考慮到偶爾可能產生可和解的爭議，我們已建立申訴程序使員工得以提出、討論及解決彼等於工作環境中可能遇到的任何問題。所有申訴均獨立處理且絕對保密。

環境保護

本集團乃以知識為基礎的顧問公司，專攻多項不同類型樓宇環境的設計業務。我們的實體業務主要以辦公室為主，對環境影響極微。本公司對環境的最重要影響力乃源自建築設計及園景工程的質量。本集團設計的樓宇將在較寬敞的空間中佔用數十年，甚至數百年。因此，本公司始終堅持，在顧及客戶所提供的項目要求簡介下，可持續發展及環境保護應為我們作出陳述介紹時最首要的條件。

我們擁有逾二十五年的設計經驗，使我們能設計出最符合成本效益的樓宇之餘，亦能著眼於盡量運用自然資源，減低對環境造成的影響，仍可降低運作成本。多年來，本集團已積累了一眾善長促進可持續發展的內部骨幹專業人員。現時，我們於綠色樓宇及綠色設計方面擁有超過二十名持有專業資格的資深員工。這些人員確保將可持續發展及能源效益所需的最新物料及科技融匯揉合於各客戶的設計中，同時確保本集團所設計的樓宇對環境的碳排放為零。同時，該等環保特點亦會優化周遭景物，以及提高該等樓宇所處位置的社區宜居性。

簡單而言，本公司在促進於環境設計方面的最佳實務著著領先，並向可持續發展邁進。此點可從我們所設計的許多樓宇均廣受肯定，在環境及節能設計上充分展示優越性，正彰顯本公司在環境設計的領先之處。就節能而言，我們所有設計均符合香港綠色建築議會項下香港LEED、綠色專才或綠建環評認證嚴格的可持續發展標準。本公司為商界環保協會、中國綠色建築與節能(香港)委員會及香港綠色建築議會的會員。

本集團眾多近期或現時進行中項目可引證我們對可持續發展的承諾。當中一個項目為我們為位於香港東北部米埔生態區的豪華發展項目的城市規劃設計。該區域為著名濕地區，吸引大量遷徙性候鳥棲息，因此米埔對濕地恢復區域的發展有嚴格的規定。本集團對和生圍的總體圖則設計理念則重美感、發展、可持續性及環境之間取得精妙平衡，成為我們以可持續設計理念打造奢華居住環境的範例。相反，與之風格迥異的另一個項目是我們為南京麒麟科技創新園提供的設計。該項目包括中石化公司總部、數據與研究中心、資訊科技寫字樓及酒店購物設施，將其設計為低碳全面發展項目。這意味著其設計及建築在設計層面上將負責減少碳排放。



就內部營運而言，綠色經營及環保的原則在不同區域得以實施。作為建築服務供應商，紙張乃本集團生產工作的重要元素。我們鼓勵員工在切實可行情況下雙面打印且每張紙打印兩頁內容。所有廢紙每週回收以循環再用。更普遍的情況是，員工獲灌輸「減少、重用及循環再用」原則。能量消耗保持在最低水平。

社區參與

畢竟，本集團的建築設計及諮詢服務範圍遍及社會各界團體及個人。本集團設計理念的基本元素是多樣性、易於到達及社會凝聚力，此設計理念在邏輯上延伸至本集團的社區參與項目中，從而幫助範圍盡可能廣泛的團體及個人。

我們的社會參與及貢獻有兩方面。一方面是我們的「積極」參與：指的是本集團積極的參與贊助、捐款及以類似方式向不同團體提供多方面實物需要。另一方面為「被動型」貢獻：鼓勵並協助員工參與社區活動及慈善／志願工作。兩方面均旨在服務從小學生至長者及介乎兩者之間不同年齡的不同社會階層。於二零一四年，已有逾千名需要幫助的人士自本集團及其員工的財務資助及知識型貢獻中直接得益。



本集團積極貢獻社會的重要途徑為參與由外界舉辦的慈善社會項目。例如，本集團非常積極參與由聖雅各福群會舉辦的「五星之家項目」，於二零一四年整年中共有178名小學生直接從此活動中受惠。本集團已連續第四年參與該項目，其努力已獲肯定，於二零一四年十月社會福利署舉辦的2013-14年最佳企業志願服務項目競賽中獲得優秀獎。

本集團的專業知識往往是我們最有價值的資產，以為我們的外界慈善夥伴效力。由九龍倉集團籌劃的學校起動計劃(Project WeCan)中，本集團於二零一四年為全香港14所中學的學生提供嶄新的學習機會。此外，本集團亦為香港賽馬會深圳復康會頤康院(頤康院)提供免費建築設計方面的諮詢服務，此院舍為長者提供長期及短期住宅護理以及強化康復治療計劃。本集團的投入已使香港及中國約360長者及殘障人士直接受益，其生活條件得以改善。類似的參與包括由社會創辦的光房計劃幫助較貧困的家庭尋找租住物業以緩解他們的貧困狀況，該計劃於本年度已令45個家庭及超過100名有需要人士從中受益。

本集團在建築及設計方面的專業技能可令社會獲益。本集團經常鼓勵有才華的年青人進入本行業並幫助公眾大致理解良好設計對更優質生活的價值。在這些目標的驅使下，本集團贊助了多場職業講座，作為香港建築師學會所舉辦建築月活動「六月建築」(「Hey June! 30 Days of Architecture!」)的一部分。本集團還贊助了香港中文大學第18屆建築碩士畢業展及香港知專設計學院畢業展。本集團對其公益貢獻所獲成果感到高興，我們於香港中小型企業總商會於二零一四年十二月組織的「友商有良」嘉許禮中獲頒「卓越企業嘉許狀」。





就我們定義的「被動」社區貢獻而言，我們於深港地區周邊的員工均積極落力、充滿熱誠，香港本地員工表現尤為卓著。本公司的政策強調員工的投入參與實應鼓勵及支持，不僅因其可使主辦機構受惠，亦可實現我們基層員工與我們業務所覆蓋的普羅大眾之間的切實互動，從而為本集團提供寶貴觀點。

於二零一四年，眾多員工積極參與二零一四年公益慈善馬拉松及二零一四年公益金會德豐百萬泳，本公司均派出兩支泳隊參與。我們的員工亦參與彩虹基金會舉辦的「綠色革命」活動，以支持社區內的貧困人士，同時亦可籌集應急善款。在本公司所組織的眾多福利活動中，透過對於二零一四年十二月十三日舉辦的樂跑賽的捐贈及參與，以示本公司對香港環境保護的支持。誌些活動為世界自然基金會香港分會的保護及教育工作提供款項。

我們認同企業社會責任(企業社會責任)工作的價值，且認為有需要繼續物色適當社會活動以參與其中。為達到此目標，本公司於二零一四年成立「青年智囊團」(Youth Chamber)。青年智囊團向最高管理層直接匯報，其目的為聚集才華橫溢的設計師及建築師，就企業社會責任活動引發討論並作出建議，鼓勵員工參與本集團主辦或贊助的企業社會責任項目。此智囊團現時由12名成員組成，他們來自不同設計團隊及辦事處，不定期地舉行會議。其對集團整體在公益方面的整體努力發揮重要推動作用，為種類廣泛的有意義活動提供支持。

本集團於環境方面對社會作出的重大貢獻則與我們的工作性質息息相關。例如，本集團的城市美化及文物保育設計工作對增添居住環境活力及提高居民的城市生活質素起著重要作用。本集團致力於文物保育，協助政府及相關組織保護文物建築及地貌，對於傳承文化歷史、維護珍貴史遺址及將區內歷史遺跡融入現代生活發揮重要作用。整體而言，該等文物保育項目於多個層面造福社會。本集團於文物保育的成果不僅包括延續古老建築的壽命，更包括以全新及富創意的方式展示遺址，促使公眾能夠積極參與文物保育，並推動社區發展。

在香港，我們曾參與多項極具文化及歷史意義建築物的保育工作，包括前香港中環立法會大樓、灣仔藍屋、赤柱美利樓、粉嶺裁判法院大樓及林村許願樹林展覽。這些主要項目均引證本集團對我們對敏感遺產管理的承諾，因而令社區能夠重新活化歷史區域，不單純將該區域創造成博物館展品，更令其成為現代社區生活中的活躍組成部分。

企業管治

本集團企業管治常規的詳情載於本年報「企業管治報告」一節內。



企業管治報告

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司已遵守聯交所創業板(「**創業板**」)證券上市規則(「**創業板上市規則**」)附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「**守則**」)之守則條文。

企業管治常規

本公司致力推動良好企業管治，旨在(i)維持負責任的決策程序；(ii)提高向股東披露資料的透明度；(iii)貫徹尊重股東權利及確認股東合法利益；及(iv)改善危機管理及提升本集團的業績表現。本公司將繼續監察及審閱其企業管治常規，以確保遵守監管規定及達到股東及投資者的期望。

董事進行證券交易

本公司已就有關董事進行證券交易採納操守準則，其條款並不較創業板上市規則第5.48至5.67條所規定交易準則寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零一四年十二月三十一日止年度一直，其遵守有關證券交易的規定交易準則，本公司亦不知悉任何董事於進行證券交易時違反該等規定交易準則及操守準則。

董事會

董事會全面負責領導及監控本公司的業務及事務，從而推動本公司成功發展。本公司日常管理的最終責任則授權予本公司主席、行政總裁及高級管理層進行。實質上，董事會負責本公司所有主要事務的決策。本公司的日常管理、行政及營運事務則授予執行董事及高級管理層處理。本集團於訂立任何重大交易前均須獲董事會批准，而董事會於履行其職責時亦獲彼等全力支持。

於本報告日期，董事會由九名董事組成，包括六名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的組成載列如下：

執行董事

梁鵬程先生(主席)
 符展成先生(行政總裁)
 王君友先生
 盧建能先生
 吳國輝先生
 何曉先生

獨立非執行董事

盧偉雄先生
 王哲身先生
 余熾鏗先生

各獨立非執行董事已根據創業板上市規則第5.09條向本公司提交確認其獨立性的年度書面確認書，而本公司認為彼等屬獨立人士。

董事會每年至少舉行四次會議，即約每個季度舉行一次，並在必要時召開額外會議。截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，各董事的出席記錄載列如下：

董事	已出席／ 合資格出席之 董事會會議次數	已出席／ 合資格出席之 股東大會次數
執行董事		
梁鵬程先生	8/8	1/1
符展成先生	8/8	1/1
王君友先生	8/8	1/1
盧建能先生	8/8	1/1
吳國輝先生	8/8	1/1
何曉先生	8/8	1/1
獨立非執行董事		
盧偉雄先生	8/8	1/1
王哲身先生	8/8	1/1
余熾鏗先生	8/8	1/1

主席及行政總裁

本公司主席及行政總裁的角色及職責由不同人士擔任。

董事會主席為梁鵬程先生，負責領導董事會及確保董事會在各方面行之有效。在高級管理層的協助下，主席亦須負責確保董事適時獲取充分、完整及可靠的資訊，以及獲適當知會董事會會議上提呈的事項。

行政總裁為符展成先生，負責本公司日常管理及營運，並致力推行獲董事會批准及授權的目標、政策及策略。

委任及重選董事

根據創業板上市規則不時規定的董事輪值退任方式所規限，本公司現時的組織章程細則(「章程細則」)訂明於每屆股東周年大會上，當時三分之一的董事須輪值退任，且每名董事須至少每三年輪值退任一次。

獨立非執行董事均獲委任特定任期，惟須根據章程細則輪值退任及重選連任。倘出現任何可能影響其獨立性的變動，各獨立非執行董事須於實際可行情況下儘快通知本公司，並須向本公司提供年度獨立性確認書。

董事會建議續聘將於本公司應屆股東周年大會退任及重選連任的董事。退任及重選連任的董事詳細資料載列於通函附載的股東周年大會通告。

持續專業發展

董事知悉企業管治守則的守則條文第A.6.5條有關持續專業發展的規定。年內，本公司已為全體董事安排有關董事職責的培訓，有關培訓由外聘專業公司進行。此外，董事亦已閱覽向彼等提供企業管治及監管的閱讀材料，有關內容關於企業管治常規的最新發展以及相關法律及監管發展。所有董事均向本公司提供其於二零一四年接受培訓的記錄。

董事及行政人員保險

本公司已制定合適保險政策保障董事及行政人員，避免本集團董事及行政人員面對因本集團業務而引致的風險。

董事委員會

董事會已成立三個委員會，分別為審核委員會(「**審核委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)，以監察本公司特定範疇的事務。該等委員會各自的職權範圍載於本公司網站。

審核委員會

本公司已於二零一三年十二月五日成立審核委員會，其職權範圍符合創業板上市規第5.28至5.33條及守則第C3.3段及第D3.1段。審核委員會的主要職責其中包括檢討及監察財務報告程序及內部監控制度以及本集團整體風險管理、審閱本集團的綜合財務報表及季度、中期及年度報告，審閱外聘核數師的委聘條款及審計工作範疇，以及履行企業管治職能。

審核委員會的組成如下：

盧偉雄先生(主席)
王哲身先生
余熾鏗先生

審核委員會的成員擁有不同行業的經驗，而審核委員會主席在會計事務方面具備適當專業資格及經驗。

審核委員會已與本集團管理層審閱本集團採納的財務及會計政策及慣例、其內部監控及財務報告事宜以及上述本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核全年業績。

根據現時職權範圍，審核委員會應每年至少舉行四次會議。截至二零一四年十二月三十一日止年度，審核委員會共舉行五次會議。各審核委員會成員的出席記錄載列如下：

審核委員會成員姓名	已出席／ 合資格出席的 會議次數
盧偉雄先生	5/5
王哲身先生	5/5
余熾鏗先生	5/5

薪酬委員會

本公司已於二零一三年十二月五日成立薪酬委員會，其職權範圍符合守則第B.1.1段。薪酬委員會的主要職責其中包括制定薪酬政策及就此向董事會提供意見、釐定全體執行董事及高級管理人員的具體薪酬待遇以及就獨立非執行董事的薪酬向董事會提供意見。

薪酬委員會的組成如下：

余熾鏗先生(主席)
符展成先生
盧偉雄先生

截至二零一四年十二月三十一日止年度，薪酬委員會共舉行一次會議，而薪酬委員會各成員的出席記錄載列如下：

薪酬委員會成員姓名	已出席／ 合資格出席的 會議次數
余熾鏗先生	1/1
符展成先生	1/1
盧偉雄先生	1/1

提名委員會

本公司已於二零一三年十二月五日成立提名委員會，其職權範圍符合守則第A.5.2段。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成、物色及提名董事，並就委任及重選董事向董事會提供意見。

本公司明白並深信按照守則第A.5.6段的規定設立多元化的董事會對提升其表現素質裨益良多。

當物色到合適的董事候選人時，提名委員會將會參考候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人誠信及所付出的時間進行遴選程序，同時亦會考慮本公司的需要及其他相關法定要求及法規。其後，合資格候選人將獲推薦予董事會進行審批。

提名委員會的組成如下：

梁鵬程先生(主席)
王哲身先生
余熾鏗先生

截至二零一四年十二月三十一日止年度，提名委員會共舉行一次會議，而提名委員會各成員的出席記錄載列如下：

提名委員會成員姓名	已出席／ 合資格出席的 會議次數
梁鵬程先生	1/1
王哲身先生	1/1
余熾鏗先生	1/1

問責及審核

財務報告

管理層須就本公司的財務狀況及業務前景向董事會提供有關說明及資料，並定期向董事會匯報，以便董事會能就提交予其批核的財務及其他資料作出知情評估。

誠如獨立核數師報告所載，董事知悉其編製真實及公平地反映本集團財務狀況的財務報表的責任。董事會概不知悉任何可能會嚴重影響本集團持續經營的能力的重大不明朗事件或情況，且董事會已按持續經營基準編製財務報表。外聘核數師負責根據其審核結果，對董事會編製的綜合財務報表作出獨立意見，並向本公司股東匯報其意見。核數師作出的申報責任聲明載於獨立核數師報告內。

內部監控及風險管理

董事會負責制定本公司的內部監控制度及風險管理程序，並審閱本公司內部監控的成效。內部監控制度旨在協助達到本集團所設業務目標，保證資源的充足性、確保員工資歷及經驗、達成培訓項目及本公司會計及財務報告職能的預算。

本集團致力識別、監察及管理與其業務活動有關的風險。本集團的內部監控制度旨在合理保證無重大失實陳述或損失，並管理及消除營運系統失效的風險及達成業務目標。

董事會已檢討本集團主要內部監控的成效，且認為整體而言本集團內部監控制度有效及充足，並無識別重大缺陷。

核數師酬金

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，就本公司獨立核數師對本集團所提供服務的酬金分析分別如下：

所提供服務	已付／應付費用	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
核數服務	1,028	950
非核數服務		
— 作為本公司配售的申報會計師	—	3,350
— 審閱季度及中期財務資料	520	—
— 內部監控審閱	—	300
— 稅務合規及規劃審閱	228	115
— 業績公告審閱	20	20
	1,806	735

公司秘書

余詠詩女士於二零一三年十二月五日獲委任為本公司的公司秘書。彼自二零零三年起成為香港會計師公會的執業會計師。彼分別於二零零一年十一月及二零零六年十二月獲英國特許公認會計師公會接納為會員及資深會員。

根據創業板上市規則第5.15條，余女士已於截至二零一四年十二月三十一日止年度接受不少於15小時的相關專業培訓。

股東權利

本公司的股東大會提供機會讓股東與董事會溝通。本公司的股東周年大會每年於董事會釐定的地點舉行。股東周年大會以外的各個股東大會稱為股東特別大會(「股東特別大會」)。

召開股東特別大會的權利

任何一名或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會上投票的權利)十分之一的股東，於任何時候均有權根據下文所載方式向本公司總辦事處提出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且有關大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。

書面要求必須註明大會的目的且經遞呈要求人士簽署，並將之呈遞至位於本公司香港主要營業地點(地址為香港九龍尖沙咀海港城環球金融中心北座15樓)的本公司董事會或公司秘書。當中可包括多份類似文件，而各份文件須由一名或以上遞呈要求人士簽署。

有關要求將由本公司香港股份過戶登記分處核對。當確認有關要求屬恰當及合理，本公司的公司秘書將要求董事會召開股東特別大會，並根據法定要求向所有登記股東提供足夠通知。相反，倘有關要求被核實為不合理，則會告知股東有關結果，且不會按有關要求召開股東特別大會。倘遞呈要求日期後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可以同樣方式召開大會，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士償付。

視乎遞呈要求人士於股東特別大會上所提呈的建議的性質，向全體登記股東發出通知以供考慮的期限各有不同，詳情如下：

- (a) 倘建議構成本公司普通決議案，須發出最少足14個整日及不少於10個營業日的書面通知；
- (b) 倘召開建議構成本公司於股東特別大會上的特別決議案，須發出最少足21個整日及不少於10個營業日的書面通知。

向董事會作出查詢的權利

股東有權向董事會作出查詢。所有查詢必須先呈遞至位於本公司香港主要營業地點(地址為香港九龍尖沙咀海港城環球金融中心北座15樓)的公司的公司秘書。

於股東大會提出議案的權利

開曼群島公司法(二零一一年修訂本)並無准許股東於股東大會提出新決議案的條文。然而，股東於股東特別大會提出決議案須根據本公司的章程細則第58條而作出。有關規定及程序已載列於上文。根據章程細則第85條，除非獲董事推薦參選，否則除會上退任董事以外，概無任何人士合資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上表決的股東(並非擬參選人)簽署通告，當中表明建議提名該人士參選的意向，並附上所提名人士簽署表示願意參選的通知，提交總辦事處或過戶登記處，而發出該等通知之期間最少須為七(7)日，而(若該等通知寄發有關選舉所召開股東大會通告後遞交)該等通知之提交普期間於寄發舉行有關選舉之股東大會之有關通告翌日開始，也不得遲於該股東大會舉行日期前七(7)日結束。根據創業板上市規則第17.50(2)條，書面通告須註明該名人士的履歷詳情。本公司股東提名董事參選的程序載於本公司網站。

投資者關係

董事會明白與所有股東進行良好溝通的重要性。本公司認為維持高水平的透明度為提升投資者關係的關鍵。本公司致力保持向其股東及投資大眾公開及適時披露公司資料的政策。

本公司透過其年度、中期及季度報告向其股東更新最近業務發展及財務表現。本公司的企業網站 www.cchengholdings.com 已向公眾及股東提供有效的溝通平台。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司的憲章文件概無重大變動。

董事呈列截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司乃從事投資控股的公司。其主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註37。

業績及分配

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的業績載於第48頁的綜合損益表及其他全面收入表。

本公司董事會(「董事會」)並不建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的股息(二零一三年：無)，並建議保留年內溢利。

財務概要

本集團過往四個財政年度的業績以及資產及負債的概要載於本年報第102頁。

物業、廠房及設備

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註15。

股本

本公司年內股本的變動詳情載於綜合財務報表附註29。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

儲備

年內，本集團儲備的變動詳情載於本年報第51至52頁的綜合權益變動表。

本公司可分派儲備

於二零一四年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備約為64,693,000港元，此乃根據開曼群島公司法第二十二章（一九六一年第三號法例，經綜合及修訂）計算（二零一三年：67,041,000港元）。

董事

本公司於年內及截至本報告日期止的董事如下：

執行董事

梁鵬程先生(主席)
符展成先生(行政總裁)
王君友先生
盧建能先生
吳國輝先生
何曉先生

獨立非執行董事

盧偉雄先生
王哲身先生
余熾鏗先生

根據本公司組織章程細則第84(1)條，於每屆股東周年大會上，當時為數三分之一的董事（或倘董事人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一數目）須輪值退任，並合資格膺選連任。每名董事（包括獲特定任期委任的董事）須每三年最少在股東大會上輪值退任一次。

根據本公司組織章程細則的條文，符展成先生、何曉先生及盧偉雄先生須輪值告退，並合資格於應屆股東周年大會上膺選連任。

董事服務合約

各執行董事均與本公司訂立服務合約，自二零一三年十二月五日開始，為期三年，並將於日後繼續有效，直至根據協議條款終止為止。

各獨立非執行董事均與本公司訂立服務協議，為期三年，惟彼等須於股東周年大會輪值告退及膺選連任，或直至任何一方向另一方發出至少一個月書面通知予以終止為止。

本集團並無與擬於應屆股東周年大會上重選連任之董事訂立任何於一年內若由本集團終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已根據創業板上市規則第5.09條的規定，就其獨立性發出的年度確認函，且本公司認為彼等屬獨立人士。

董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，董事及最高行政人員以及其聯繫人於本公司及其任何相聯法團的股份及購股權中擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須登記於本公司所存置登記冊的權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司的權益及淡倉如下：

(1) 好倉

董事姓名	本公司/ 相聯公司名稱	權益性質	所持股份數目	概約持股百分比
梁鵬程	本公司	受控法團權益	83,068,000	46.15%
	本公司	實益權益	800,000 ^(附註1)	0.44%
符展成	本公司	受控法團權益	36,632,000	20.35%
	本公司	實益權益	800,000 ^(附註1)	0.44%
王君友	本公司	受控法團權益	15,300,000	8.5%
	本公司	實益權益	800,000 ^(附註1)	0.44%
	本公司	配偶權益	100,000 ^(附註2)	0.06%
	梁黃顧藝恒	股本權益	—	1.00%
盧建能	本公司	實益權益	800,000 ^(附註1)	0.44%
吳國輝	本公司	實益權益	800,000 ^(附註1)	0.44%
何曉	本公司	實益權益	800,000 ^(附註1)	0.44%

附註：(1) 指本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使後將予發行及配發的股份。

(2) 根據證券及期貨條例，王君友先生(即李敏女士的配偶)被視為持有李女士的100,000股股份的權益。

(2) 淡倉

除上述披露者外及於二零一四年十二月三十一日，概無董事或最高行政人員或其聯繫人於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃(「購股權計劃」)的詳情載於綜合財務報表附註36。

本集團已採納購股權計劃，旨在鼓勵或回報合資格人士為本集團作出貢獻及／或令本集團得以羅致及挽留具才幹的僱員，並吸納對本集團或任何本集團持有股權的實體而言具價值的人才。於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本集團概無根據購股權計劃授出任何購股權。

年內本公司首次公開發售前購股權的變動載列於下表：

承授人類別	於年初 尚未行使	於年內 授出	於年內 行使	於年內 註銷	於年內 屆滿	於年內 尚未行使
執行董事	4,800,000	—	—	—	—	4,800,000
高級管理層	1,200,000	—	—	—	—	1,200,000
其他僱員	6,525,000	—	—	—	—	6,525,000
	12,525,000	—	—	—	—	12,525,000

購買股份或債權證的安排

除上述披露的所持購股權外，本公司、其控股公司或任何其附屬公司或同系附屬公司概無在年內任何時間訂立任何安排，致使本公司董事透過收購本公司或任何其他公司或法團的股份或債權證獲益。

董事於重大合約的權益

於截至二零一四年十二月三十一日止年度終結或於年內任何時間，概無董事於本公司或其任何附屬公司為訂約方且對本集團業務而言屬重大的合約中直接或間接擁有重大權益。

遵守不競爭承諾

梁鵬程先生、Rainbow Path International Limited及Veteran Ventures Limited(統稱「契諾人」)以本公司為受益人訂立日期為二零一三年十二月十六日的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，契諾人各自作出不可撤回的承諾，(其中包括)其不會並促使彼等各自的聯繫人(本集團成員公司除外)概不會於下列期間(i)本公司股份(「股份」)仍然於聯交所上市；及(ii)契諾人及其聯繫人(本集團成員公司除外)個別或共同有權於本公司股東大會上行使或控制行使不少於30%投票權，直接或間接為其本身，聯合、代表或透過任何人士、商號或公司(其中包括)經營、參與、於當中擁有權益、從事或以其他方式參與，或收購或持有(在各情況下不論以股東、合夥人、代理或其他身分，且不論是否為溢利、回報或其他目的)任何建築、園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育的業務以及本集團於創業板上市後可能不時從事的任何其他新業務。

為確保契諾人遵守不競爭契據，本公司已採取以下行動：

- (i) 本公司要求各契諾人每年向本公司確認其一直遵守不競爭契據；
- (ii) 各契諾人已向本公司提交有關確認書，(a)確認其於截至二零一四年十二月三十一日止年度一直遵守不競爭契據；及(b)表明其概無訂立任何可能與本集團不時經營的業務構成競爭的任何業務；
- (iii) 本公司獨立非執行董事已審閱各契諾人於截至二零一四年十二月三十一日止年度遵守不競爭契據所載承諾的狀況，並確認據彼等所知，契諾人一直遵守不競爭契據；及
- (iv) 本公司不時向各契諾人諮詢其於刊發本年報前有否從事與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務，而本公司自契諾人得悉，各契諾人概無從事與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務。

競爭權益

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，董事並不知悉董事、控股股東及彼等各自聯繫人(定義見創業板上市規則)的任何業務或權益與本集團的業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何有關人士已經或可能與本集團產生任何其他須根據創業板上市規則第11.04條予以披露的利益衝突。

合規顧問權益

於二零一四年十二月三十一日，據本公司合規顧問中國光大融資有限公司(「合規顧問」)表示，除本公司與合規顧問所訂立日期為二零一三年十二月十六日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或聯繫人概無擁有任何與本公司有關且根據創業板上市規則第6A.32條須知會本集團的權益。

管理合約

除僱傭合約外，本集團於本年度並無訂立或訂有任何關於本集團全部業務或其中任何重大部分的管理及行政合約。

主要股東

除下文披露者外，於二零一四年十二月三十一日，除董事及本公司最高行政人員外，概無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336條規定須記錄於本公司存置的主要股東名冊的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文規定須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接持有可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

於本公司股份的好倉：

股東名稱	持有權益公司的名稱	身份	普通股總數	好倉／淡倉	佔本公司已發行股本總額百分比
Rainbow Path International Limited	本公司	實益擁有人(附註1)	75,868,000	好倉	42.15%
Veteran Ventures Limited	本公司	實益擁有人(附註1)	7,200,000	好倉	4.00%
Vivid Colour Limited	本公司	實益擁有人(附註2)	36,632,000	好倉	20.35%
君名投資有限公司	本公司	實益擁有人(附註3)	15,300,000	好倉	8.5%
Liang Sharon	本公司	配偶權益(附註4)	83,868,000	好倉	46.59%
鍾慧姿	本公司	配偶權益(附註5)	37,432,000	好倉	20.79%
李敏	本公司	配偶權益(附註6)	16,100,000	好倉	8.94%
	本公司	實益擁有人(附註7)	100,000	好倉	0.06%

附註：

1. Rainbow Path International Limited及Veteran Ventures Limited由梁鵬程全資擁有。
2. Vivid Colour Limited由符展成全資擁有。
3. 君名投資有限公司由王君友全資擁有。
4. Liang Sharon女士為梁鵬程先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼視為持有梁鵬程先生的83,868,000股股份的權益。
5. 鍾慧姿女士為符展成先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼視為持有符展成先生的37,432,000股股份的權益。
6. 李敏女士為王君友先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼視為持有王君友先生的16,100,000股股份的權益。
7. 指本公司於首次公開發售前購股權計劃項下授出的購股權獲行使後將予發行及配發的股份。

關連及關聯方交易

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立任何須根據創業板上市規則予以披露的關連交易。本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度訂立的關聯方交易於綜合財務報表附註35披露。綜合財務報表附註35所載的關聯方交易並無構成創業板上市規則項下的關連交易。

薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策是參考市場情況，並根據個別僱員的表現、資歷及經驗而制訂。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會經考慮本集團的財務表現、達成特定目標及董事的個人表現等因素後釐定。

本公司已採納購股權計劃，作為給予董事及合資格僱員的獎勵，計劃詳情載於綜合財務報表附註37。

優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法並無優先購買權條文，使本公司有責任按比例向現有股東提呈發售新股份。

充足公眾持股量

從公開所得資料及據董事所悉，本公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度維持充足的公眾持股量且截至本年報日期繼續維持有關持股量。

慈善捐款

年內，本集團作出慈善及其他捐款約為1,029,000港元。

主要客戶及供應商

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的五大客戶應佔總收益佔本集團總收益約37.4%。於同期，本集團最大客戶應佔收益佔本集團總收益約10.9%。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，向本集團五大供應商支付的總分包顧問費佔本集團的總服務成本約2.3%。於同期，向本集團最大供應商支付的分包顧問費佔本集團的總成本約0.89%。

年內，概無董事或彼等的聯繫人或董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團的五大客戶及／或五大供應商中擁有任何實益權益。

報告期後事項

報告期後並沒有發生重大事項。

核數師

本公司將於股東周年大會上提呈續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師的決議案。

承董事會命

梁鵬程

主席

二零一五年三月二十四日

Deloitte. 德勤

致思城控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

吾等已審核第48至101頁所載思城控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒布在香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使編製綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審核對該等綜合財務報表作出意見，並按照協定的委聘條款，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。吾等已根據香港會計師公會頒布在香港審計準則進行審核。該等準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表並無重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以取得有關綜合財務報表所載金額及披露的審核憑證。所選用的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表中存有重大錯誤陳述的風險。在作出風險評估時，核數師會考慮與實體編製真實與公平的綜合財務報表相關的內部監控，以設計適當的審核程序，而並非就實體的內部監控的有效性提出意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核憑證充足及適當，足以為吾等的審核意見提供基礎。

意見

吾等認為，綜合財務報表已按照香港財務報告準則的規定真實與公平地反映 貴集團於二零一四年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一五年三月二十四日

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
收益	6	384,384	324,007
服務成本		(269,832)	(231,561)
毛利		114,552	92,446
其他收入	7	302	840
其他收益及虧損	8	(2,285)	1,152
行政開支		(75,073)	(57,522)
上市開支		-	(16,086)
融資成本	9	(93)	(143)
除稅前溢利	10	37,403	20,687
所得稅開支	12	(9,112)	(9,515)
年度溢利		28,291	11,172
其他全面(開支)收入 <i>其後可能於損益重新分類的項目</i> 換算產生的匯兌差額		(1,137)	1,284
年度其他全面(開支)收入總額		(1,137)	1,284
年度全面收入總額		27,154	12,456
年度應佔溢利(虧損)：			
本公司擁有人		28,798	8,978
非控股權益		(507)	2,194
		28,291	11,172
年度應佔全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		27,664	10,165
非控股權益		(510)	2,291
		27,154	12,456
每股盈利(以港仙列值)	13		
基本		16.0	6.6
攤薄		15.9	6.6

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	23,262	13,561
商譽	16	4,779	4,899
無形資產	17	1,744	2,094
租金及公用事業按金	18	5,892	4,106
遞延稅項資產	19	147	12
		35,824	24,672
流動資產			
持作買賣投資	20	688	521
應收客戶合約工程款項	21	136,685	126,616
應收合約客戶進度付款	22	106,001	78,813
預付款項及其他應收款項	18	2,426	9,564
已抵押銀行存款	23	2,545	2,545
銀行結餘及現金	23	55,533	56,410
		303,878	274,469
流動負債			
貿易應付賬款	24	5,467	6,019
應計費用及其他應付款項	25	66,737	64,777
應付客戶合約工程款項	21	127,638	112,584
應付一名董事款項	26	–	2,030
融資租賃承擔	27	346	323
應付所得稅		5,551	6,308
銀行透支	28	–	1,111
		205,739	193,152
流動資產淨值		98,139	81,317
資產總值減流動負債		133,963	105,989

綜合財務狀況表(續)
於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
非流動負債			
融資租賃承擔	27	676	1,022
遞延稅項負債	19	3,098	3,237
		3,774	4,259
資產淨值		130,189	101,730
股本及儲備			
已發行股本	29	1,800	1,800
儲備		128,739	99,777
本公司擁有人應佔權益		130,539	101,577
非控股權益		(350)	153
權益總額		130,189	101,730

第48至101頁的綜合財務報表已於二零一五年三月二十四日獲董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

梁鵬程先生
董事

符展成先生
董事

綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							總計	非控股 權益	總計
	已發行 股本	股份 溢價	法定 儲備	購股權 儲備	其他 儲備	匯兌 儲備	保留 溢利			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一三年一月一日	1,020	-	2,165	-	336	6,733	43,988	54,242	2,370	56,612
年度溢利	-	-	-	-	-	-	8,978	8,978	2,194	11,172
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	1,187	-	1,187	97	1,284
年度全面收入總額	-	-	-	-	-	1,187	8,978	10,165	2,291	12,456
轉撥至法定儲備	-	-	661	-	-	-	(661)	-	-	-
收購梁黃顧設計(澳門)有限公司 (「梁黃顧澳門」)(附註b)	(20)	-	-	-	94	-	-	74	(103)	(29)
收購深圳市梁黃顧藝恒建築有限公司 (「梁黃顧藝恒」)之額外權益(附註c)	-	-	-	-	809	-	-	809	(4,405)	(3,596)
確認股本結算股份付款(附註d)	-	-	-	114	5,210	-	-	5,324	-	5,324
集團重組對股份掉期的影響(附註29)	(620)	54,139	-	-	(53,519)	-	-	-	-	-
發行股份(附註29)	450	36,900	-	-	-	-	-	37,350	-	37,350
資本化發行(附註29)	970	(970)	-	-	-	-	-	-	-	-
股份發行產生的開支	-	(6,387)	-	-	-	-	-	(6,387)	-	(6,387)
於二零一三年十二月三十一日	1,800	83,682	2,826	114	(47,070)	7,920	52,305	101,577	153	101,730
年度溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	28,798	28,798	(507)	28,291
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(1,134)	-	(1,134)	(3)	(1,137)
年度全面收入(開支)總額	-	-	-	-	-	(1,134)	28,798	27,664	(510)	27,154
轉撥至法定儲備	-	-	505	-	-	-	(505)	-	-	-
確認股本結算股份付款	-	-	-	1,298	-	-	-	1,298	-	1,298
附屬公司非控股股東的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
於二零一四年十二月三十一日	1,800	83,682	3,331	1,412	(47,070)	6,786	80,598	130,539	(350)	130,189

附註a：法定儲備為不可分派，而轉撥至此項儲備乃由中華人民共和國(「中國」)附屬公司董事會根據中國有關法律及法規釐定。分配至該儲備的撥款以中國附屬公司法定財務報表所呈報的除稅後純利撥付，而款額及分配基準則由各自的董事會按年決定。於獲得有關機關批准後，此項儲備可用以抵銷累計虧損或增加資本。

附註b：於二零一三年六月十一日，梁黃顧建築師(香港)事務所有限公司(「梁黃顧香港」)及LWK Conservation Limited(「LWK Conservation」)(兩者均為本公司的全資附屬公司)以現金代價30,000澳門幣(相當於約29,000港元)向梁鵬程先生(「梁先生」)及符展成先生(「符先生」)收購梁黃顧澳門的全部配額股本。其他儲備指(i)轉讓當日代價與梁黃顧澳門的應佔資產淨值之間的差額；及(ii)本公司擁有人應佔梁黃顧澳門配額股本轉讓。收購後，梁黃顧澳門成為梁黃顧香港的全資附屬公司。

附註c：於二零一三年六月二十一日，梁黃顧香港與王君友先生(「王先生」)訂立股權轉讓協議，以收購梁黃顧香港的非全資附屬公司梁黃顧藝恒的額外24%權益，現金代價為人民幣2,830,000元(相當於約3,596,000港元)。該股權轉讓協議於二零一三年八月二十八日完成。

附註d：於二零一三年六月十日，梁先生及符先生分別轉讓79,310股及33,990股梁黃顧香港股份(合共佔梁黃顧香港全部已發行股本11.33%)予王先生，總代價為8.28百萬港元。於其他儲備確認的金額5,210,000港元指向王先生支付的股份付款的影響，乃經參考轉讓當日代價與11.33%梁黃顧香港的公平值之間差額後估計得出。

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
經營業務		
除稅前溢利	37,403	20,687
就以下各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	5,710	4,156
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	746	(1,697)
呆賬撥備	1,284	1,214
利息開支及融資租賃支出	93	143
無形資產攤銷	315	1,202
持作買賣投資公平值變動(收益)虧損	(182)	49
利息收入	(302)	(74)
確認股本結算股份付款	1,298	5,324
營運資金變動前經營現金流量	46,365	31,004
租金及公用事業按金增加	(1,825)	(855)
應收客戶合約工程款項增加	(12,253)	(47,698)
應收合約客戶進度付款增加	(29,029)	(6,742)
預付款項及其他應收款項減少(增加)	7,102	(778)
應付客戶合約工程款項增加	16,683	10,035
貿易應付賬款(減少)增加	(548)	1,108
應計費用及其他應付款項增加	2,558	20,593
業務產生的現金	29,053	6,667
已付利息及融資租賃支出	(93)	(143)
已付所得稅	(9,978)	(8,410)
經營業務所得(所用)現金淨額	18,982	(1,886)
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(16,461)	(4,446)
出售物業、廠房及設備所得款項	107	3,786
已收利息	302	74
已抵押銀行存款增加	-	(801)
投資活動所用現金淨額	(16,052)	(1,387)

綜合現金流量表(續)
截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
融資活動		
償還融資租賃承擔	(323)	(419)
收購梁黃顧澳門	–	(29)
收購梁黃顧藝恒額外權益	–	(3,596)
發行股份所得款項	–	37,350
股份發行產生的開支	–	(6,387)
來自一名董事的墊款	–	6,700
向一名董事還款	(2,030)	(4,670)
融資活動(所用)所得現金淨額	(2,353)	28,949
現金及現金等價物增加淨額	577	25,676
年初的現金及現金等價物	55,299	29,054
匯率變動影響	(343)	569
年終的現金及現金等價物	55,533	55,299
即：		
銀行結餘及現金	55,533	56,410
銀行透支	–	(1,111)
	55,533	55,299

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零一三年五月十三日根據開曼群島公司法第二十二章(經不時經修訂、補充或另行修改)(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立，而其股份於二零一三年十二月二十日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點分別位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港九龍尖沙咀海港城環球金融中心北座15樓。本公司董事認為，本集團的直接控股公司及最終控股公司為在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司Rainbow Path International Limited，而最終控股方為梁先生。

本公司為投資控股公司，而其附屬公司主要從事提供綜合建築設計服務業務。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。

2. 集團重組

於集團重組完成前(於本公司日期為二零一三年十二月十六日的招股章程附錄四「公司重組」一節作更全面解釋)，梁黃顧香港分別由梁先生、符先生及裕和服務有限公司(由梁先生控制)擁有65%、28%及7%權益。梁黃顧澳門於二零一二年七月九日註冊成立，分別由梁先生及符先生擁有70%及30%權益。

於二零一三年六月十一日，梁黃顧香港及LWK Conservation(兩者均為本公司的全資附屬公司)以現金代價30,000澳門幣(相當於約29,000港元)向梁先生及符先生收購梁黃顧澳門的全部股本(「澳門收購事項」)。於澳門收購事項前後，梁黃顧香港及梁黃顧澳門受梁先生共同控制，而該控制並非過渡性，因此澳門收購事項已應用會計指引第5號共同控制合併的合併會計法項下的合併會計法原則。

於二零一三年六月十日，梁先生與符先生分別將79,310股及33,990股梁黃顧香港股份(合共相當於梁黃顧香港全部已發行股本的11.33%)轉讓予王先生，總代價為8,280,000港元。轉讓完成後，梁黃顧香港分別由梁先生、符先生及王先生最終擁有61.53%、27.14%及11.33%權益。於二零一三年六月二十一日，梁黃顧香港與王先生訂立股權轉讓協議，以收購梁黃顧香港的非全資附屬公司梁黃顧藝恒的額外24%權益，現金代價人民幣2,830,000元(相當於約3,596,000港元)。該股權轉讓協議已於二零一三年八月二十八日完成。

將本公司及Helffrich Ventures Limited(「Helffrich Ventures」)的架構位置放於股東與梁黃顧香港中間後(於二零一三年十二月五日完成)(「股份掉期」)，本公司成為本集團的控股公司。

據此，綜合財務報表乃按照一直視本公司為本集團控股公司的方式編製。

本集團已編製截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，猶如現時集團架構於截至二零一三年十二月三十一日止年度，或自現時組成本集團的相關公司各自註冊成立/成立日期起一直存續(以較短期間為準)。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

為編製及呈列截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，本集團已採納所有於二零一四年一月一日開始的財政年度生效的香港財務報告準則。

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提早應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ²
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ³
香港財務報告準則第11號修訂本	收購合營業務權益的會計處理方法 ⁵
香港會計準則第1號修訂本	披露行動 ⁵
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號修訂本	澄清折舊及攤銷可接受方法 ⁵
香港會計準則第19號修訂本	界定福利計劃：僱員供款 ⁴
香港財務報告準則修訂本	二零一零年至二零一二年週期的年度改進 ⁶
香港財務報告準則修訂本	二零一一年至二零一三年週期的年度改進 ⁴
香港財務報告準則修訂本	二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ⁵
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物 ⁵
香港會計準則第27號修訂本	獨立財務報表權益法 ⁵
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售或資產貢獻 ⁵
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號修訂本	投資實體：應用結合特殊情况 ⁵

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一六年一月一日或之後開始的首份年度香港財務報告準則財務報表生效

³ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁶ 除少數例外情況外，於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號其後於二零一零年經修訂，以包括有關分類及計量金融負債及取消確認之規定，其亦進一步於二零一三年經修訂，以包括有關對沖會計法之新規定。香港財務報告準則第9號另一修訂版本乃於二零一四年頒佈主要包括a) 金融資產之減值要求及b) 對於某些簡單的債務工具，對其分類及計量作出有限的修訂乃透過引入「按公平值計量且其變動計入其他全面收益」。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

香港財務報告準則第9號金融工具(續)

香港財務報告準則第9號之主要規定載述如下：

- 所有屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內之已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資，及合約現金流量僅為償還本金及尚未償還本金利息之債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。目的皆以收集合同現金流量及銷售金融資產而達成且按其業務模式內持有的債務工具，及金融資產在合同條款中於指定日期而產生的現金流僅為支付尚未償還欠款的本金和利息，其計量乃按公平值計量且其變動計入其他全面收益中。所有其他債務投資及權益投資均於其後報告期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收益呈列權益投資(並非持作買賣者)公平值之其後變動，只有股息收入一般於損益賬確認。
- 關於金融資產減值，香港財務報告準則第9號規定按一項預期信用損失模型，而非根據香港會計準則第39號按一項已發生的信用損失模型。該預期信用損失模型規定一個實體須計算其預期信用損失及在每個期末的預期信用損失之變動以反映自初始確認時所產生的信用風險。換句話說，現已不再須要對信用事件已發生之前的信用損失予以確認。

除了早期的潛力和信用損失的基礎上，以攤餘成本計量有關的預期損失模型，對本集團的金融資產更多的認可，本公司董事預期，香港財務報告準則第9號在未來的應用程序可能不會對在二零一四年十二月三十一日報導有關本集團的金融資產，並根據本集團的金融工具的分析負債的金額產生影響。

香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」

於二零一四年七月，香港財務報告準則第15號已頒佈並建立了一個單一的綜合模型，以確認來自客戶合同的收入。當香港財務報告準則第15號生效時，將取代現時沿用的收入確認指引包括香港會計準則第18號「收入」，香港會計準則第11號「建築合同」及相關的詮釋。

香港財務報告準則第15號的核心原則乃一個實體應確認收入以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映實體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。具體來說，該準則引入了五步法來確認收入：

- 第1步：確定與一個客戶的合同
- 第2步：確定合同內的履約義務
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至合同內的履約義務
- 第5步：當實體符合履約義務時確認收入

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」(續)

根據香港財務報告準則第15號，當一個實體符合履約義務時確認收入，即當貨品或服務按特定的履約義務轉移並由客戶「控制」時。更為規範的指引已加入香港財務報告準則第15號內以茲處理特別的情況。此外，香港財務報告準則第15號亦要求較廣泛的披露。

本公司董事仍然在評估香港財務報告準則15對本集團目前合併財務報表作出報告金額和披露的影響的進度。然而，對應用香港財務報告準則第15號，在詳細檢討完成前對該影響作出合理估計並不可行。

除香港財務報告準則第9及15號的影響，本公司董事預期其他新增和修訂香港財務報告準則的應用將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

4. 重大會計政策

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編製。此外，綜合財務報表包括聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例第32章規定的適用披露。

綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟誠如下文所載會計政策所闡釋，若干金融工具乃於各報告期間結算日按公平值計量。

歷史成本一般以就交換貨品及服務而給予代價的公平值為基準。

公平值為在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收取或轉移一項負債將會支付的價格，而不論該價格是否直接可予觀察或可採用另一項估值方法估計。於估計資產或負債公平值時，倘市場參與者於計量日對資產或負債定價時考慮該項資產或負債的特徵，則本集團會計及該等特徵。綜合財務報表中用作計量及／或披露用途的公平值按該基準釐定，惟香港財務報告準則第2號股份付款範圍內的股份付款交易、香港會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易以及與公平值存在若干相似點但並非公平值的計量(如香港會計準則第2號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

4. 重大會計政策(續)

此外，就財務申報而言，公平值計量根據公平值計量輸入數據的可觀察程度及公平值計量輸入數據的整體重要性劃分為第一、第二或第三級，描述如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日獲取的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察所得輸入數據(第一級包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察所得輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體(其附屬公司)的財務報表。本公司於下列情況下獲得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 自參與被投資方業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力而影響回報金額。

倘有事實及情況顯示上列控制權三個要素中的一個或多個要素發生變動，本集團會重新評估是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司於本集團獲得附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去該附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，年內所收購或所出售附屬公司的收入及支出，自本集團獲得控制權之日起計直至本集團不再擁有該附屬公司控制權之日止，列入綜合損益及其他全面收入表內。

溢利或虧損及其他全面收入內各組成部分歸屬予本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬予本公司擁有人及非控股權益，縱使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

倘有需要，附屬公司的財務報表會作出調整，使其會計政策與本集團的會計政策一致。

本集團成員公司之間所進行交易有關的集團內公司間所有資產與負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時全面對銷。

4. 重大會計政策(續)

綜合基準(續)

本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動如並無導致本集團喪失對該等附屬公司的控制權，將入賬列作股本交易。本集團權益及非控股權益的賬面值將作出調整，以反映其於該等附屬公司的有關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公平值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬予本公司擁有人。

業務合併(涉及受共同控制實體的業務合併除外)

收購業務採用收購法入賬。於業務合併中獲轉讓的代價按公平值計量，即按本集團向被收購方前擁有人所轉讓的資產、所產生的負債及本集團於交換被收購方的控制權所發行的股本權益於收購日期的公平值總和計算。與收購有關的成本一般於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購的可識別資產及所承擔的負債按其公平值確認，惟下列項目除外：

- 延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的資產或負債分別根據香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方的股份付款安排或為取代被收購方股份付款安排而訂立的本集團股份付款安排有關的負債或股本工具，於收購日期根據香港財務報告準則第2號*股份付款*計量；及
- 按香港財務報告準則第5號*持作出售的非流動資產及已終止經營業務*分類為持作出售的資產(或出售組別)根據該項準則計量。

商譽以所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益所佔金額及收購方先前所持被收購方股本權益(如有)的公平值總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額差額計量。倘經重新評估後，所收購的可識別資產及所承擔的負債於收購日期的淨額超出所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益所佔金額及收購方先前所持被收購方權益(如有)的公平值總和，則超出部分即時於損益確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準按個別交易基準選定。其他類別的非控股權益按其公平值或(倘適用)另一項香港財務報告準則規定的基準計量。

4. 重大會計政策(續)

涉及受共同控制實體的業務合併的合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如其自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方的現有賬面值進行合併。在控制方持續擁有權益的條件下，共同控制合併時並無就商譽或於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超出成本的部分確認任何金額。

綜合損益及其他全面收入表包括各合併實體或業務自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起(以較短期間為準)(不論共同控制合併日期)的業績。

綜合財務報表內的比較金額乃假設實體或業務於過往呈報期間或首次受共同控制時(以較短期間為準)已合併者呈列。

商譽

收購業務所產生的商譽按收購有關業務當日(見上述會計政策)的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽乃分配至預期可從合併的協同效益獲益的本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)。

獲分配商譽的現金產生單位會每年進行減值測試，或於有跡象顯示有關單位可能減值時進行更頻繁測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少分配至該單位的任何商譽賬面值，其後按比例根據有關單位內各資產的賬面值分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益中確認。商譽的已確認減值虧損不會於往後期間撥回。

於出售有關現金產生單位時，商譽應佔金額須計入以釐定出售溢利或虧損金額。

4. 重大會計政策(續)

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，並指於日常業務過程中提供服務的應收款項(扣除折扣及相關稅項)。

倘綜合建築設計服務合約的成果能夠可靠估計，綜合建築設計服務的固定價格合約收益以合約活動於報告期間結算日的完成階段確認，並按工程進行至該日所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量。金額能夠可靠估計及認為很有可能收款的合約工程、索償及獎金付款的變動包括在內。

倘綜合建築設計服務合約的成果不能可靠估計，則合約收益僅於已產生的合約成本很可能收回的情況下確認。合約成本於產生期間確認為開支。

提供服務時確認服務收入。

來自金融資產的利息收入於經濟利益可能流入本集團且收入金額能可靠計量時確認。利息收入以時間為基準並參考尚未償還本金及適用實際利率計算，實際利率指按金融資產預計年期將估計未來現金收入準確貼現至於初步確認時的該項資產賬面淨值的利率。

投資股息收入於本集團收取款項的權利確定時(前提為經濟利益可能流入本集團及收益金額能可靠計量)確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括分類為融資租賃的租賃土地及持作提供服務或作行政用途的樓宇)按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

折舊以資產成本減剩餘價值，按估計可使用年期以直線法撇銷。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法，連同按未來基準入賬的任何估計變動影響於各報告期間結算日審閱。

根據融資租賃持有的資產按與自置資產基準相同的預計可使用年期折舊。然而，倘無法合理確定將於租賃年期結束前獲得擁有權，則資產會按租賃年期與可使用年期的較短者折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不能自繼續使用該項資產而產生未來經濟利益時取消確認。任何因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損被確定為銷售所得款項與該資產賬面值間的差額，並於損益中確認。

4. 重大會計政策(續)

綜合建築設計服務合約

倘綜合建築設計服務合約的成果能夠可靠估計，收益及成本會根據報告期間結算日合約活動的完成階段確認，並按工程進行至該日所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量。倘合約工程、索償及獎金付款能夠可靠估計及認為很有可能收取，則有關金額的變動將予計入。

倘綜合建築設計服務合約的成果不能可靠估計，則合約收益僅於已產生的合約成本很可能收回時確認。合約成本於產生期間確認為開支。

倘總合約成本可能超出總合約收益，則預期虧損即時確認為開支。

倘直至當日所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度付款，則盈餘會列入應收客戶合約工程款項。就進度付款超出直至當日所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損的合約而言，有關盈餘會列入應付客戶合約工程款項。於進行有關工程前已收取的款項計入綜合財務狀況表負債項下，並列作客戶按金。倘已進行工程並出具賬單但客戶尚未付款，有關金額則計入綜合財務狀況表的應收合約客戶進度付款。

金融工具

當一組實體成為工具合約條文的一方時，金融資產及金融負債予以確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值透過損益列賬(「按公平值透過損益列賬」))的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債公平值或自當中扣除(倘適用)。收購按公平值透過損益列賬的金融資產或金融負債直接應佔交易成本即時於損益中確認。

金融資產

金融資產分類為以下特定類別：按公平值透過損益列賬的金融資產以及貸款及應收款項以及可供出售金融資產(「可供出售」)。分類取決於金融資產的性質及用途，並於初步確認時確定。所有以常規方式購買或出售的金融資產均按交易日基準確認及取消確認。以常規方式購買或出售為要求於市場規例或慣例所確立的時間框架內交付資產的金融資產購買或出售。

4. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

實際利率法

實際利率法為計算有關期間債務工具攤銷成本及攤分利息收入的方法。實際利率為於債務工具的預計年期或(視適用情況而定)較短期間將估計未來現金收入(當中包括所有組成實際利率的組成部分所已付或已收的費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的比率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認，分類為按公平值透過損益列賬的金融資產則除外。

按公平值透過損益列賬的金融資產

金融資產於持作買賣或指定為按公平值透過損益列賬時分類為按公平值透過損益列賬的金融資產。

在下列情況下，金融資產獲分類為持作買賣：

- 主要購入用作近期出售；或
- 其為本集團一併管理且於近期實質有短期獲利模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 其並非指定為有效對沖工具的衍生工具。

按公平值透過損益列賬的金融資產按公平值計量，而重新計量所產生的收益或虧損則於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息，並計入其他收益及虧損內。公平值按附註31所述的方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。貸款及應收款項(包括應收合約客戶進度付款、其他應收款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)以實際利率法按攤銷成本減任何減值計量。

利息收入乃運用實際利率確認，惟倘就短期應收款項確認的利息甚微時則作別論。

可供出售

可供出售為指定或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。本集團持有分類為可供出售並於活躍市場買賣的股本證券於在各報告期間結算日以公平值計量。可供出售賬面值的變動則於其他全面收入內確認，並於投資重估儲備中累計。倘投資被出售或被釐定已減值，則先前於投資重估儲備中累計的累計收益或虧損將重新分類為損益(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售股本工具的股息於本集團收取股息的權利獲確定時於損益確認。

4. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

金融資產(按公平值透過損益列賬者除外)於各報告期間結算日評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示，減值與於初步確認金融資產後發生的一項或多項事件有關，且金融資產的估計未來現金流量受到影響，則該項投資視作已減值。

就可供出售股本投資而言，該項投資公平值大幅或長期下跌至低於其成本被視為客觀減值證據。

就其他所有金融資產而言，客觀減值證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現重大財務困難；或
- 違約，如逾期支付或拖欠利息及本金付款；或
- 借款人可能將宣告破產或進行財務重組。

金融資產須個別作出減值評估。

應收款項減值的客觀證據可能包括本集團的過往收款經驗、組合內延遲付款超過平均信貸期的次數增加以及與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值間的差額。

就所有金融資產而言，金融資產賬面值會直接因減值虧損而減少，惟應收合約客戶進度付款除外，賬面值透過使用撥備賬減少。撥備賬賬面值的變動於損益中確認。當應收合約客戶進度付款被認為無法收回時，則於撥備賬內撇銷。其後收回先前已撇銷的金額則計入撥備賬。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於其後期間，減值虧損金額減少且可客觀地與減值虧損確認後發生的一項事件有關，則先前已確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值當日的賬面值不得超過在並無確認減值情況下應有的攤銷成本。

金融負債及權益工具

某集團實體所發行的債務及權益工具根據合約安排內容，及金融負債與權益工具釋義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明實體於扣除其全部負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本集團所發行權益工具於扣除直接發行成本後的已收所得款項確認。

4. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

金融負債

金融負債包括貿易應付賬款、其他應付款項、應付董事款項及銀行透支，乃其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤銷成本及在有關期間內分配利息開支的方法。實際利率是按金融負債預計年期或(倘適用)更短期間將估計未來現金付款(當中包括所有組成實際利率的組成部分所已付或已收的費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。利息開支根據實際利率基準確認。

取消確認

本集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿，或當金融資產轉讓而資產擁有權的絕大部分風險及回報已轉移予另一實體時取消確認金融資產。

於取消確認全部金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價金額間的差額及已於其他全面收入確認並於權益累計的累積收益或虧損於損益中確認。

本集團當且僅當本集團的責任已解除、註銷或屆滿時取消確認金融負債。已取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價間的差額於損益中確認。

租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人的租賃分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

本集團作為承租人

按融資租賃持有的資產按租賃開始時的公平值或(倘為較低者)按最低租賃付款的現值確認為本集團資產。出租人的相應負債於綜合財務狀況表列作融資租賃承擔。

租賃付款按比例於融資費用及租賃債務減少之間作出分配，使負債餘額的息率固定。融資費用即時於損益確認，惟倘該等費用可直接歸屬合資格資產，於此情況下，則根據本集團有關借貸成本的一般政策(見下文會計政策)撥充作資本。

經營租賃付款按直線法在租期內確認為開支。

倘於訂立經營租賃時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠利益總額以直線法確認為租金開支減少。

4. 重大會計政策(續)

租賃(續)

租賃土地及樓宇

倘租賃包括土地及樓宇部分，本集團分別根據各部分擁有權附帶的絕大部分風險及回報是否已轉移至本集團，評估各部分分類為融資租賃或經營租賃，除非兩個部分均被清楚確定為經營租賃，於此情況下，整份租賃歸類為經營租賃。具體而言，最低租賃付款(包括任何一次過預付款)於租賃開始時按租賃土地及樓宇部分的租賃權益相對公平值的比例於土地及樓宇部分之間分配。

倘租賃付款不能於土地及樓宇部分之間可靠分配，則整項租賃分類為融資租賃，並列作物業、廠房及設備。

外幣

於編製個別集團實體財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的現行匯率列賬。於報告期間結算日，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

貨幣項目的匯兌差額於其產生期間在損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債按各報告期間結算日的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)，而其收入及開支項目則按期內的平均匯率進行換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入確認並於權益的匯兌儲備項下累計(倘適用，歸入非控股權益)。

海外業務收購所產生的已購入可識別資產商譽及公平值調整視作海外業務資產及負債，並按各報告期間結算日的現行匯率重新換算。所產生的匯兌差額於其他全面收入內確認。

借貸成本

收購、建造或生產需經較長時限方能達致其擬定用途或出售的合資格資產直接應佔的借貸成本計入該等資產成本，直至該等資產大致可作其擬定用途或出售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益確認。

4. 重大會計政策(續)

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據年度應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣減的收入及開支項目，亦不包括毋須課稅或毋須扣減項目，故應課稅溢利與綜合損益及其他全面收入表內所呈報的除稅前溢利不同。本集團的即期稅項採用於報告期間結算日已頒布或實質頒布的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務狀況表內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的差額確認。一般就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。遞延稅項資產則按可能出現可用以抵銷可扣減暫時差額的應課稅溢利確認。倘初步確認(業務合併除外)資產及負債所產生暫時差額概無影響應課稅溢利及會計溢利，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘初步確認商譽產生暫時差額，則不會確認遞延稅項負債。

於附屬公司投資有關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟倘本集團可控制暫時差額撥回，而有關暫時差額可能不會於可見未來撥回除外。與該等投資及利益有關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可動用暫時差額的利益，且預期於可見未來撥回時方會確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間結算日審閱，並以不再可能有充足應課稅溢利供收回全部或部分資產為限進行扣減。

遞延稅項資產及負債按負債已清償或資產已變現期間預期適用的稅率(基於報告期間結算日前已頒布或已實質頒布的稅率(及稅法))計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按本集團所預期方式於報告期間結算日收回或清償其資產及負債賬面值的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關時除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初步會計賬，則稅務影響計入業務合併的會計賬內。

4. 重大會計政策(續)

無形資產

個別購入的無形資產

個別購入具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，並按其估計可使用年期按直線法確認攤銷。估計可使用年期及攤銷法於各報告期間結算日進行審閱，估計的任何變動影響均按預期基準入賬。具無限使用年期的無形資產乃獨立收購並按成本減任何累計減值虧損列賬

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認並於收購日期按其公平值(視為其成本)進行初步確認。

於初步確認後，在業務合併中收購具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，其基準與獨立收購的無形資產相同。

無形資產於出售，或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時取消確認。無形資產取消確認所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間的差額計量，並於資產取消確認期間在損益確認。

有形及無形資產(商譽除外)減值虧損(見上文有關商譽的會計政策)

於報告期間結算日，本集團審閱其具有有限使用年期的有形及無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計有關資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。倘不大可能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別分配的合理一致基準，則公司資產亦被分配至個別現金產生單位，或於其他情況下被分配至現金產生單位的最小組別，而該現金產生單位的合理一致分配基準可識別。

具無限使用年期的無形資產至少每年進行一次減值測試，無論有關資產於何時出現減值跡象。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以能反映當前市場所評估的貨幣時間價值及資產特定風險(就此而言，未來現金流量估計尚未作出調整)的稅前貼現率貼現至其現值。

4. 重大會計政策(續)

有形及無形資產(商譽除外)減值虧損(見上文有關商譽的會計政策)(續)

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損，則增加資產(或現金產生單位)的賬面值至其可收回金額的修訂後估計金額，惟增加後的賬面值不得超過倘於過往年度並無確認該資產(或現金產生單位)減值虧損而應確定的賬面值。減值虧損撥回會即時確認為收入。

股本結算股份付款交易

股份付款交易

有關授予僱員的股本結算股份付款，服務的公平值乃經參考於授出日期授出的股本工具的公平值後釐定，並於授出日期當授出的股本工具即時歸屬時全數確認為開支，其他儲備的股本亦相應增加。

就授出須達成指定歸屬條件的購股權而言，所獲得服務的公平值乃經參考於授出日期授出購股權的公平值後釐定，並於歸屬期間按直線法支銷，購股權儲備的股本亦相應增加。

於報告期間結算日，本集團修訂其對預期最終將予歸屬的購股權數目的估計。修訂原先估計的影響(如有)在損益確認，致使累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使，過往於購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，則過往於購股權儲備確認的金額將轉入保留溢利。

退休福利計劃

向強制性公積金計劃及國家管理退休福利計劃(兩者均為定額供款計劃)作出的供款，於僱員提供服務以有權獲取有關供款時確認為開支。

5. 估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團會計政策(按附註4所述)時，本集團管理層須就未能從其他來源得知的資產與負債賬面值作出估計及假設。估計及有關假設乃根據過往經驗及其他被認為相關的因素作出。實際結果可能與此等估計不同。

估計及有關假設會按持續基準進行審閱。於對會計估計作出修訂時，倘有關修訂僅影響作出估計修訂的期間，則於該期間內確認，而倘有關修訂影響作出修訂的當期及未來期間，則於修訂期間及未來期間進行確認。

下列各項為有關未來及報告期間結算日的其他估計不明朗因素的主要來源，其具有重大風險，可對下一個財政年度資產及負債賬面值造成重大調整。

綜合建築設計服務合約

管理層根據綜合建築設計服務合約的最新可用預算，參考各綜合建築設計服務合約的整體表現及管理層的最佳估計及判斷，估計建築工程可見虧損款項或應佔溢利。

儘管於履行合約過程中，管理層審閱及修訂綜合建築設計服務合約的估計合約成本，但就其總成本而言，合約實際結果可能高於或低於估計，這將影響已確認收益及溢利。

應收合約客戶工程進度付款減值

應收合約客戶呆壞賬撥備估計根據可收回性評估及管理層所作出的個別貿易債務賬齡分析作出。評估該等應收款項的最終變現需要作出大量判斷，包括各客戶當時的信譽及過往收款記錄。倘本集團客戶財務狀況惡化，導致彼等還款能力減弱，則可能須作出額外撥備。於二零一四年十二月三十一日，應收合約客戶工程進度付款賬面值經扣除呆賬撥備約3,029,000港元(二零一三年：1,784,000港元)後為約106,001,000港元(二零一三年：78,813,000港元)。

商譽及無形資產的估計減值

確定商譽及無形資產是否因收購梁黃顧藝恒而減值須評估獲分配商譽及無形資產的現金產生單位使用價值。計算使用價值要求本集團估計預期自現金產生單位產生的未來現金流量及為計算現時價值的合適貼現率。倘實際未來現金流量低於預期，將會產生重大減值虧損。於二零一四年十二月三十一日，商譽及無形資產的賬面總值約為5,954,000港元(二零一三年：6,424,000港元)。有關商譽減值測試的詳情載於附註16。

6. 收益及分部資料

收益指於年內確認的綜合建築設計服務合約收益。

本集團僅有一個提供綜合建築設計服務的單一營運分部。本集團主要營運決策者(本集團行政總裁)定期審閱本集團的整體綜合業績，以作出資源分配及評估表現。

考慮已確認無形資產及因收購梁黃顧藝恒產生的公平值調整及相關稅項影響(「梁黃顧藝恒公平值調整」)的影響前，本集團將分部收益及分部業積視為年內外部客戶收益及溢利。由於該等資料並無向本集團主要營運決策者報告，故並無資產及負債的分部資料獲呈列。

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
分部收益	384,384	324,028
對賬		
梁黃顧藝恒公平值調整	—	(21)
綜合收益	384,384	324,007
分部業績		
對賬		
梁黃顧藝恒公平值調整	(2,170)	(2,985)
年度綜合溢利	28,291	11,172

主要服務收益

本集團來自其主要服務的收益分析如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
建築	347,062	303,284
園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育	37,322	20,723
	384,384	324,007

6. 收益及分部資料(續)

地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收益；及(ii)本集團非流動資產(遞延稅項資產除外)的地理位置資料。

	來自外部客戶的收益		非流動資產	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
集團實體註冊成立地點：				
香港	118,131	76,991	15,592	11,158
中國	179,346	162,911	19,115	13,502
其他	756	661	970	–
海外位置／國家(附註)：				
中國	76,426	78,634	–	–
其他	9,725	4,810	–	–
	384,384	324,007	35,677	24,660

附註：該金額為來自項目的地理位置與集團實體註冊成立地點不同的集團實體所產生的收益。

主要客戶資料

於相應年度為本集團總收益貢獻10%以上的客戶如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
客戶A	42,089	不適用 ¹

¹ 相應收益並非貢獻本集團總收益10%以上。

7. 其他收入

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
銀行存款利息收入	302	74
雜項收入	–	766
	302	840

8. 其他收益及虧損

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
出售物業、廠房及設備的(虧損)收益	(746)	1,697
呆賬撥備	(1,284)	(1,214)
匯兌(虧損)收益淨額	(437)	718
持作買賣投資的公平值變動(收益)虧損	182	(49)
	(2,285)	1,152

9. 融資成本

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
下列各項的利息開支：		
銀行透支	17	43
融資租賃承擔	76	100
	93	143

10. 除稅前溢利

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
除稅前溢利經扣除下列各項後得出：		
核數師薪酬	1,028	950
物業、廠房及設備折舊	5,710	4,156
無形資產攤銷(附註1)	315	1,202
經營租賃付款(附註2)	19,774	13,487
員工成本		
—薪金、津貼及其他福利	230,730	192,089
—經營租賃付款	768	744
—退休福利供款	7,757	5,135
—股本結算股份付款	1,298	5,324
總員工成本(包括董事薪金)	240,533	203,292

附註1：計入服務成本。

附註2：截至二零一四年十二月三十一日止年度，款項包括員工宿舍經營租賃付款約768,000港元(二零一三年：744,000港元)，該款項已計入上文總員工成本。

11. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

已付或應付予本公司各董事的酬金如下：

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	其他酬金 獎金 (附註2) 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總額 千港元
二零一四年					
<i>執行董事</i>					
梁先生	-	8,427	3,325	96	11,848
符先生(附註1)	-	5,010	1,425	84	6,519
王先生	-	3,137	3,200	44	6,381
何曉先生	-	2,172	2,200	17	4,389
盧建能先生	-	2,390	-	17	2,407
吳國輝先生	-	2,390	-	17	2,407
	-	23,526	10,150	275	33,951
<i>獨立非執行董事</i>					
盧偉雄先生	-	150	-	-	150
王哲身先生	-	150	-	-	150
余熾鏗先生	-	150	-	-	150
	-	450	-	-	450
二零一三年					
<i>執行董事</i>					
梁先生	-	3,790	2,940	96	6,826
符先生(附註1)	-	2,913	1,547	84	4,544
王先生(附註3)	-	5,832	2,688	44	8,564
何曉先生	-	1,687	500	15	2,202
盧建能先生	-	1,882	500	15	2,397
吳國輝先生	-	1,915	500	15	2,430
	-	18,019	8,675	269	26,963
<i>獨立非執行董事</i>					
盧偉雄先生	-	13	-	-	13
王哲身先生	-	13	-	-	13
余熾鏗先生	-	13	-	-	13
	-	39	-	-	39

11. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

附註：

- (1) 符先生為本公司行政總裁，而彼於上文披露的酬金包括彼作為行政總裁提供服務的酬金。
- (2) 與表現掛鈎的獎金乃參照本集團截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的表現釐定。
- (3) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，其他福利包括款項5,210,000港元，指支付予王先生之股本結算股份付款，作為彼於加入本集團時的獎勵。交易詳情已載列於綜合權益變動表附註(d)。

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，除上文附註(3)披露者外，本集團並無向任何董事或五名最高薪人士支付薪酬，作為加入或加入本集團時的獎勵或離職補償。於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，概無本公司董事放棄任何薪酬。

(b) 僱員酬金

於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪人士均為本公司董事(包括行政總裁)，彼等的酬金詳情載於上文。

12. 所得稅開支

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
所得稅開支(抵免)包括以下各項：		
即期稅項：		
香港利得稅	937	2,817
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	8,347	6,609
澳門所得補充稅	54	—
	9,338	9,426
遞延稅項：		
本年度(附註19)	(226)	89
	9,112	9,515

12. 所得稅開支(續)

香港利得稅根據兩年的估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知(國發[2007] 39號)，本公司全資附屬公司梁黃顧設計顧問(深圳)有限公司(「梁黃顧深圳」)及梁黃顧藝恒於兩個年度適用的所得稅率均為25%。

根據中國澳門特別行政區第12/2011號法律，梁黃顧澳門有權享有300,000澳門幣(約295,500港元)免稅津貼，隨後則按稅率12%計算(二零一三年：200,000澳門幣(約197,000港元)，隨後按累進稅率9%及12%計算)。

遞延稅項詳情載於附註19。

本年度所得稅開支與綜合損益及其他全面收入表的除稅前溢利對賬如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
除稅前溢利	37,403	20,687
按稅率16.5%計算的稅項	6,171	3,413
不可扣稅開支的稅務影響	528	4,034
不應課稅收入的稅務影響	(33)	–
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	1,155	889
中國所產生溢利不同稅率的影響	1,391	1,149
動用先前未確認的稅項虧損	(148)	–
未確認稅項虧損的稅務影響	291	148
以往年度超額撥備	(11)	–
其他	(232)	(118)
所得稅開支	9,112	9,515

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下資料計算：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
盈利：		
就每股基本及攤薄盈利而言的盈利：		
本公司擁有人應佔年內溢利	28,798	8,978
股份數目：		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	180,000,000	136,479,452
尚未行使購股權涉及的攤薄潛在普通股的影響	1,080,457	152,845
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	181,080,457	136,632,297

截至二零一三年十二月三十一日止年度尚未行使股份的加權平均數已就股份掉期(定義見附註2)及資本化發行(定義見附註29)之影響作出調整。

14. 股息

本公司於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度概無派付或建議宣派股息，且自報告期間結算日以來亦無建議宣派任何股息。

15. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢具、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本					
於二零一三年一月一日	2,632	5,064	22,817	1,954	32,467
添置	–	53	4,393	–	4,446
出售/撤銷	(2,710)	(762)	(1,857)	(355)	(5,684)
匯兌調整	78	11	302	18	409
於二零一三年十二月三十一日	–	4,366	25,655	1,617	31,638
添置	–	9,379	7,082	–	16,461
出售/撤銷	–	(939)	(489)	–	(1,428)
匯兌調整	–	(38)	(327)	(7)	(372)
於二零一四年十二月三十一日	–	12,768	31,921	1,610	46,299
累計折舊					
於二零一三年一月一日	701	2,055	12,867	1,675	17,298
年度支出	–	867	3,073	216	4,156
於出售/撤銷時對銷	(722)	(762)	(1,792)	(319)	(3,595)
匯兌調整	21	11	170	16	218
於二零一三年十二月三十一日	–	2,171	14,318	1,588	18,077
年度支出	–	1,702	3,980	28	5,710
於出售/撤銷時對銷	–	(137)	(438)	–	(575)
匯兌調整	–	(3)	(166)	(6)	(175)
於二零一四年十二月三十一日	–	3,733	17,694	1,610	23,037
賬面值					
於二零一四年十二月三十一日	–	9,035	14,227	–	23,262
於二零一三年十二月三十一日	–	2,195	11,337	29	13,561

15. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目經計及其估計剩餘價值後，以直線基準按以下年利率計算折舊：

租賃土地及樓宇	按租賃年期或20年(以較短者為準)
租賃物業裝修	20%
傢具、裝置及辦公室設備	20%
汽車	20%

租賃土地及樓宇均位於以中期租賃持有的中國土地上。

物業、廠房及設備已包括根據融資租賃持有賬面值為995,000港元(二零一三年：1,336,000港元)的辦公室設備。

16. 商譽

	千港元
成本	
於二零一三年一月一日	4,758
匯兌調整	141
於二零一三年十二月三十一日	4,899
匯兌調整	(120)
於二零一四年十二月三十一日	4,779

商譽因於截至二零一一年十二月三十一日止年度收購梁黃顧藝恒75%股本權益而產生。梁黃顧藝恒於中國從事提供綜合建築設計服務業務。

就減值測試而言，商譽已計入一個由梁黃顧藝恒所代表的現金產生單位(「梁黃顧藝恒現金產生單位」)。

管理層確定，於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，梁黃顧藝恒現金產生單位並無減值。梁黃顧藝恒可收回金額已根據使用價值計算方法釐定。該計算方法使用根據管理層所批准涵蓋五年期的財務預算並按二零一四年及二零一三年十二月三十一日的貼現率19.13%作出的現金流量預測。梁黃顧藝恒於五年期的收益增長率不超過3%的水平。該增長率乃基於管理層對梁黃顧藝恒人力資源能力估計，且不超出相關行業的長期平均增長率。使用價值計算方法的其他主要假設與包括預算收益及毛利率的現金流入／流出估計有關，而該估計則基於梁黃顧藝恒過往表現及管理層對市場發展的預期。管理層確定，任何該等假設的任何合理可能變動不會致使商譽賬面值超出其可收回金額。

17. 無形資產

	牌照 千港元	會所會籍 千港元	總計 千港元
成本			
於二零一三年一月一日	4,740	569	5,309
匯兌調整	141	–	141
於二零一三年十二月三十一日	4,881	569	5,450
匯兌調整	(120)	–	(120)
於二零一四年十二月三十一日	4,761	569	5,330
攤銷			
於二零一三年一月一日	2,074	–	2,074
年度支出	1,202	–	1,202
匯兌調整	80	–	80
於二零一三年十二月三十一日	3,356	–	3,356
年度支出	315	–	315
匯兌調整	(85)	–	(85)
於二零一四年十二月三十一日	3,586	–	3,586
賬面值			
於二零一四年十二月三十一日	1,175	569	1,744
於二零一三年十二月三十一日	1,525	569	2,094

於二零一三年一月至八月期間，牌照按截至二零一五年三月止的餘下牌照期間攤銷。於二零一三年九月，相關機關批准將於二零一八年九月屆滿的五年牌照期間，而牌照的攤銷則獲預先調整。具無限使用年期的會所會籍以成本減累計減值虧損列賬。

18. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
預付款項	1,527	777
租金及公用事業按金	5,940	4,106
向員工墊款	271	1,014
其他應收款項(附註)	580	7,773
	8,318	13,670
就報告用途分析為：		
非流動資產	5,892	4,106
流動資產	2,426	9,564
	8,318	13,670

附註：

於二零一三年十二月三十一日，7,200,000港元已從發行股份所得款項中轉撥至包銷商，以代本公司償付專業費用。未動用結餘於二零一四年二月退還予本公司。

19. 遞延稅項

下表為於目前及過往報告期間確認的遞延稅項(負債)資產主要部分及其變動：

	加速稅項折舊 千港元	應收/ 應付客戶 合約工程款項 千港元	於業務合併 購入的 無形資產 千港元	綜合建築設計 服務合約 公平值調整 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零一三年一月一日	(650)	655	(668)	(2,397)	-	(3,060)
自損益計入(扣除)	237	(1,321)	302	693	-	(89)
匯兌調整	-	-	(15)	(61)	-	(76)
於二零一三年十二月三十一日	(413)	(666)	(381)	(1,765)	-	(3,225)
自損益計入(扣除)	151	(794)	78	644	147	226
匯兌調整	-	-	9	39	-	48
於二零一四年十二月三十一日	(262)	(1,460)	(294)	(1,082)	147	(2,951)

19. 遞延稅項(續)

就於綜合財務狀況表內呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務申報而言的遞延稅項結餘分析：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
遞延稅項資產	147	12
遞延稅項負債	(3,098)	(3,237)
	(2,951)	(3,225)

由於未能預測未來溢利來源，故此並未就未動用稅項虧損1,764,000港元(二零一三年：894,000港元)及呆賬撥備2,921,000港元(二零一三年：1,784,000港元)確認任何遞延稅項資產。可用稅項虧損或會無限期結轉。

根據中國企業所得稅法實施條例，就中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取溢利宣派的股息須徵收預扣稅。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，並無於綜合財務報表內就中國附屬公司未分派溢利應佔的暫時差額約38,275,000港元(二零一三年：15,463,000港元)作出遞延稅項撥備，原因為本集團能夠控制暫時差額撥回時間，且暫時差額可能不會於可見未來撥回。

20. 持作買賣投資

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
中國非上市營運基金	688	521

21. 應收(應付)客戶合約工程款項

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於報告期間結算日的進行中合約：		
迄今產生的成本加已確認溢利減已確認虧損	1,334,940	1,077,703
減：進度付款	(1,325,893)	(1,063,671)
	9,047	14,032
就報告用途分析為：		
應收客戶合約工程款項	136,685	126,616
應付客戶合約工程款項	(127,638)	(112,584)
	9,047	14,032

於二零一四年十二月三十一日，已收客戶合約工程預付款項為24,009,000港元(二零一三年：15,506,000港元)，並已計入應計費用及其他應付款項。

22. 應收合約客戶進度付款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
總額	109,030	80,597
減：呆賬撥備	(3,029)	(1,784)
	106,001	78,813

呆賬撥備變動如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於年初	1,784	551
於年內確認	1,284	1,214
匯兌調整	(39)	19
於年終	3,029	1,784

為有效管理與應收進度付款相關的信貸風險，客戶信貸限額會定期進行評估。於接納任何新客戶前，本集團會調查新客戶信譽，並評估準客戶的信貸質素。既未逾期亦無減值的應收進度付款獲本集團評估為高信貸質素款項。

22. 應收合約客戶進度付款(續)

於二零一四年十二月三十一日，呆賬撥備包括數額為3,029,000港元(二零一三年：1,784,000港元)的長期未收回個別減值應收款項。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團並無向其客戶授出標準且劃一的信貸期，而授予個別客戶的信貸期一般為90日內至180日，此乃本集團視乎客戶信譽與聲譽及根據項目合約所訂明者，按個別情況進行考慮。下表載列於各報告期間結算日應收進度付款(扣除已確認撥備)根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
30日內	34,441	27,603
30日以上及90日內	35,206	33,521
90日以上及180日內	7,446	5,506
180日以上	28,908	12,183
	106,001	78,813

於二零一四年十二月三十一日，本集團應收進度付款餘額包括賬面總值約58,897,000港元(二零一三年：34,080,000港元)的應收賬款，該等款項於各報告期間結算日已逾期，故本集團並無就呆賬計提撥備。

於報告期間結算日已逾期但未減值的應收進度付款賬齡如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
逾期少於30日	14,584	13,209
逾期超過30日但少於90日	19,473	12,609
逾期超過90日但少於180日	6,814	1,640
逾期超過180日	18,026	6,622
	58,897	34,080

23. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款

於二零一四年十二月三十一日，銀行結餘按市場年利率介乎0.01厘至3.48厘(二零一三年：0.01厘至0.50厘)計息。

已抵押銀行存款按浮息年利率0.01厘(二零一三年：年利率0.01厘)計息，用作授予本集團一般銀行融資的抵押，故歸類為流動資產。

24. 貿易應付賬款

下表為按發票日期呈列的貿易應付賬款於報告期間結算日的賬齡分析：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
30日內	4,091	4,469
30日以上及90日內	616	577
90日以上	760	973
	5,467	6,019

貿易應付賬款的平均信貸期一般為30日至60日。本集團已制定財務風險管理政策以確保所有應付款項於信貸時間框架內償付。

25. 應計費用及其他應付款項

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應計薪資及獎金	36,109	36,027
來自客戶的按金	24,009	15,506
中國其他應付稅項	1,163	2,316
應付上市開支及股份發行成本	–	6,793
應計費用及其他應付款項	5,456	4,135
	66,737	64,777

26. 應付董事款項

於二零一三年十二月三十一日的款項為無抵押、免息及應要求償還。該款項於年內已悉數償付。

27. 融資租賃承擔

本集團的政策為根據融資租賃出租若干辦公室設備。租期為五年。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，所有融資租賃承擔的有關利率均於各合約日期釐定，年息為5.84厘（二零一三年：年息介乎5.84厘至6.04厘）。

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
融資租賃項下應付款項：				
一年內	399	399	346	323
一年以上，但兩年內	399	399	370	346
兩年以上，但五年內	313	712	306	676
	1,111	1,510	1,022	1,345
減：未來融資費用	(89)	(165)	–	–
租賃承擔現值	1,022	1,345	1,022	1,345
減：十二個月內結算的款項 (於流動負債列示)			(346)	(323)
十二個月後結算的款項			676	1,022

倘本集團違反租賃責任，租賃資產的權利須交回出租人。

28. 銀行透支

於二零一三年十二月三十一日，銀行透支按香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加年利率3.5厘計息。銀行透支以已抵押銀行存款作抵押(附註23)。

29. 已發行股本

每股面值0.01港元的普通股	股份數目	千港元
法定		
於二零一三年五月十三日(註冊成立日期)(附註1)	38,000,000	380
於二零一三年十二月五日增設(附註2)	962,000,000	9,620
於二零一四年及二零一三年十二月三十一日	1,000,000,000	10,000
已發行及繳足		
於二零一三年五月十三日(註冊成立日期)(附註1)	1	—
根據股份掉期發行(附註3)	37,999,999	380
於上市後發行新股(附註4)	45,000,000	450
資本化發行(附註5)	97,000,000	970
於二零一四年及二零一三年十二月三十一日	180,000,000	1,800

附註1：本公司於二零一三年五月十三日在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份，其中一股繳足股份已發行予初步認購人。於同日，認購人股份已轉讓予Rainbow Path International Limited。

附註2：根據股東於二零一三年十二月五日通過的書面決議案，藉增設額外962,000,000股新普通股，本公司法定股本已由380,000港元(分為38,000,000股普通股)增加至10,000,000港元(分為1,000,000,000股普通股)，而該等新普通股於發行及繳足後於各方面將與現有已發行普通股享有同等地位(參與資本化發行除外)。

附註3：根據由梁先生、符先生、王先生及裕和服務有限公司(由梁先生及符先生擁有的公司)(「轉讓人」、本公司及Helffrich Ventures Limited(「Helffrich Ventures」)所訂立日期為二零一三年十二月五日的換股協議，轉讓人同意將梁黃顯香港的全部已發行股本轉讓予本公司(將透過Helffrich Ventures持有)，代價為並分別交換本公司發行入賬列作繳足的21,355,999股Rainbow Path International Limited(由梁先生成立的投資控股公司)普通股、10,313,200股Vivid Colour Limited(由符先生成立的投資控股公司)普通股、4,305,400股君名投資有限公司(由王先生成立的投資控股公司)普通股及2,025,400股Veteran Ventures Limited(由梁先生成立的投資控股公司)普通股。

附註4：於二零一三年十二月十九日，本公司按每股0.83港元配售45,000,000股股份，所得款項總額合共為37,350,000港元。所得款項將用作撥付執行本公司日期為二零一三年十二月十六日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的業務計劃。

附註5：於二零一三年十二月二十日，本公司股份溢價賬中970,000港元的進賬額已透過以該金額繳足合共97,000,000股股份予以資本化(「資本化發行」)。

所有已發行股份於各方面享有同等地位。

於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本公司的附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何已上市股份。

30. 資本風險管理政策及目標

本集團管理層管理資本的目的為通過優化債務及權益結餘保障本集團有能力持續經營，以為股東提供回報及支持未來業務發展。年內，本集團策略維持不變。

本集團資本架構由本公司擁有人應佔權益組成，包括已發行股本、儲備及保留溢利。

本集團通過派付股息及發行新股定期審閱資本架構及管理其整體架構。

31. 金融工具

a. 金融工具分類

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
金融資產		
按公平值透過損益列賬		
— 持作買賣投資	688	521
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	164,930	146,555
	165,618	147,076
金融負債		
按攤銷成本	34,932	35,594
融資租賃承擔	1,022	1,345
	35,954	36,939

b. 財務風險管理目標及政策

本集團的金融工具詳情已於個別附註中披露。與本集團金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險、貨幣風險、其他價格風險)與信貸風險及流動資金風險。

有關如何減輕該等風險的政策載列如下。本集團管理層管理及監察該等風險以確保可適時及有效地實施適當措施。

31. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

本集團就其浮息已抵押銀行存款、銀行結餘及銀行透支面對現金流量利率風險，並就定息融資租賃承擔面對公平值利率風險。本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並於預期出現重大利率風險時考慮採取其他所需行動。

本集團面對有關其銀行透支的香港銀行同業拆息波動風險。

並無呈列敏感度分析，原因是本集團管理層認為於兩個年度，合理可能的利率變動將不會對綜合財務報表構成重大影響。

貨幣風險

本集團若干銀行結餘、應收合約客戶進度付款以及應計費用及其他應付款以面對外幣風險的各集團實體的外幣計值。

於各報告期間結算日，本集團以人民幣計值的銀行結餘及應收合約客戶進度付款的賬面值如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
銀行結餘	24,222	429
應收合約客戶進度付款	31,941	14,719
其他應付款	(16,459)	—
	39,704	15,148

功能貨幣為港元的梁黃顧香港於二零一四年及二零一三年十二月三十一日尚有應收梁黃顧深圳及梁黃顧藝恒的款項，所有款項均以人民幣計值。於二零一四年十二月三十一日，集團內結餘總額約為11,588,000港元(二零一三年：12,530,000港元)。

本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

下表詳列本集團港元兌人民幣升值及貶值5%的敏感度。5%指管理層用以評估外匯率合理可能變動的敏感度比率。敏感度分析僅包括以外幣計值的未償還貨幣項目(包括上文集團內結餘及於報告期間結算日以外匯率5%的變動調整其換算)。下文正數表示港元兌人民幣貶值5%時的除稅後溢利增加。倘港元兌相關貨幣升值5%，將會對除稅後溢利構成同等且相反的影響，而以下結餘應為負數。

31. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險(續)

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年度溢利	2,141	1,156

本集團管理層認為，敏感度分析並不代表固有的外匯風險，年終風險並不反映年內風險。

其他價格風險

本集團透過其持作買賣投資面對股本價格風險。管理層透過監控其投資組合管理有關風險。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團面對與其投資於中國非上市營運基金有關的價格風險。

敏感度分析

管理層認為，與持作買賣投資有關的價格風險甚微，故概無呈列該兩個年度的敏感度分析。

信貸風險

於各報告期間結算日後，倘訂約方未能履行其責任，本集團有關各類別已確認金融資產所承受的最高信貸風險為綜合財務狀況表所列該等資產的賬面值。為減低信貸風險，本集團管理層已委派一組人員負責決定監察程序，以確保跟進追討逾期債務。此外，於各報告期間結算日，本集團檢討各項個別應收合約客戶進度付款及其他應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足減值虧損。就此而言，本集團管理層認為，本集團的信貸風險已大幅減少。

本集團以項目地理位置劃分的信貸風險主要集中於中國，於二零一四年十二月三十一日，應收進度付款總額約70,800,000港元(二零一三年：61,099,000港元)。

本集團客戶集中。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團對五大客戶的銷售總額分別佔總收益約37.4%(二零一三年：37.1%)。於二零一四年十二月三十一日，彼等的應收款項約21,417,000港元(二零一三年：41,912,000港元)，即佔應收進度付款20.2%(二零一三年：53.2%)。該等主要客戶主要為香港發展商及具有良好聲譽的中國發展商。

由於對方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

31. 金融工具(續)

b. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

就管理流動資金風險而言，本集團監察及維持管理層視為充足的現金及現金等價物水平，以為本集團營運提供資金及減輕現金流量波動引起的影響。

於報告期間結算日，本集團有未動用銀行融資約17,380,000港元(二零一三年：1,269,000港元)。銀行可隨時立即修訂、撤回、終止、取消、暫停或要求償還全部或任何部分融資或修訂融資適用的條款。

流動資金風險分析

下表按各報告期間結算日至合約到期日的餘下期間，對本集團非衍生金融負債按有關到期組別進行分析。下表披露的金額為金融負債(以本集團須予支付的最早日期為基準)合約未貼現現金流量。下表包括利息及本金的現金流量。

	加權平均利率 %	按要求及 少於一年 千港元	一年至五年 千港元	未貼現 現金流量總額 千港元	於 十二月三十一日 的賬面值 千港元
二零一四年					
<u>非衍生金融負債</u>					
貿易應付賬款	-	5,467	-	5,467	5,467
應計費用及其他應付款項	-	29,465	-	29,465	29,465
融資租賃承擔	5.84	399	712	1,111	1,022
		35,331	712	36,043	35,954
二零一三年					
<u>非衍生金融負債</u>					
貿易應付賬款	-	6,019	-	6,019	6,019
應計費用及其他應付款項	-	26,434	-	26,434	26,434
應付一名董事款項	-	2,030	-	2,030	2,030
銀行透支	4.37	1,111	-	1,111	1,111
融資租賃承擔	5.90	399	1,111	1,510	1,345
		35,993	1,111	37,104	36,939

31. 金融工具(續)

c. 公平值

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產及金融負債公平值的資料。

按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產公平值

於各報告期間結算日，持作買賣投資以公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產公平值的資料(尤其是所用估值技術)。

金融資產	於以下年度的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元		
持作買賣投資 — 中國非上市營運基金	688	521	第二層級	根據相關資產及負債 公平值釐定，其大部分 來自第一層的輸入數據

並非按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

本集團管理層認為，綜合財務報表中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債賬面值與其按公認定價模式以貼現現金流量分析為基準釐定的公平值相若。

32. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於各報告期間結算日，本集團已訂約的未來最低租賃付款如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
一年內	22,039	16,995
第二至第五年(包括首尾兩年)	26,839	18,746
總計	48,878	35,741

經營租賃付款指本集團為其若干辦公室物業及員工宿舍應付的租金。租約商定年期介乎兩年至三年且租金固定。

33. 資產抵押

本集團已向銀行抵押賬面總值為2,545,000港元(二零一三年：2,545,000港元)的短期銀行存款，以取得授予本集團的一般銀行融資。

34. 退休福利計劃

就於香港的營運而言，本集團為香港所有合資格僱員參與強制性公積金計劃。根據強制性公積金計劃規則，本集團及其僱員須根據僱員基本薪金的某一百分比作出供款，每月上限為1,500港元(二零一三年六月一日前為1,250港元)，並於應付該等供款時自損益扣除。

就於中國的營運而言，本集團僱員為由中國政府運營的國家管理退休福利計劃成員。相關附屬公司須按工資成本指定百分比向退休福利計劃作出供款。

本集團對退休福利計劃的唯一責任為向其作出指定供款。年內，本集團向計劃作出的供款總額及自損益扣除的成本指本集團根據計劃規則的指定比率已付／應付的計劃供款。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團作出的退休福利計劃供款約7,534,000港元(二零一三年：6,260,000港元)。

35. 關連人士交易

- (1) 本公司控股股東兼董事梁先生提供個人抵押以擔保本集團的銀行透支。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團銀行透支(附註28)的個人擔保已告解除。
- (2) 於二零一三年六月十一日，梁黃顧香港及LWK Conservation(兩間公司均為本公司的全資附屬公司)以現金代價30,000澳門幣(相當於約29,000港元)向梁先生及符先生收購梁黃顧澳門的全部配額股本。詳情載於綜合權益變動表附註(b)。
- (3) 於二零一三年六月十日，梁先生及符先生分別向王先生轉讓79,310股及33,990股梁黃顧香港股份(合共佔梁黃顧香港全部已發行股本11.33%)，總代價為8.28百萬港元。詳情載於綜合權益變動表附註(d)。
- (4) 於二零一三年六月二十一日，梁黃顧香港與王先生訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣2,830,000元(相當於約3,596,000港元)收購本集團的非全資附屬公司梁黃顧藝恒的額外24%權益。收購已於二零一三年八月二十八日完成。
- (5) 董事及其他主要管理層成員的薪酬於附註11作出披露。

36. 股份付款交易

購股權計劃

本司根據二零一三年十二月五日通過的決議案採納購股權計劃，其主要旨在激勵或獎勵對本集團作出貢獻的參與者及／或讓本集團聘請及挽留優秀僱員及吸引對本集團發展而言屬寶貴的人力資源、董事及合資格僱員，該計劃將於二零二三年十二月五日屆滿。在未獲本公司股東事先批准的情況下，根據購股權計劃可授出的購股權所涉及的股份總數不得超過本公司於任何時候發行的股份的10%。向主要股東或獨立非執行董事或其各自聯繫人授出的購股權倘超過本公司股本0.1%或總值超過各授出日期的股份收市價5百萬港元，須獲本公司股東事先批准。所授出購股權須自授出日期起計一個月內接納，並就每份購股權支付1港元。購股權可自授出購股權日期起計至授出日期第十週年止任何時間內行使。行使價由本公司董事釐定，惟不少於以下較高者(i)本公司股份於授出日期的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

首次公開發售前購股權計劃

根據二零一三年十二月五日通過的決議案，本公司已採納首次公開發售前購股權計劃，其主要旨在表揚及推動董事、高級管理層成員及其他僱員已經或可能對本集團作出的貢獻，該計劃已於二零一三年十二月二十日屆滿。於二零一四及二零一三年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出及仍為尚未行使購股權的股份數目為12,525,000股，相當於該日本公司已發行股份6.96%。

根據首次公開發售前購股權計劃已授出購股權指定類別的詳情如下：

類別	授出日期	所授出的		行使期	行使價	於授出日期的
		購股權數目	歸屬期			公平值
執行董事	二零一三年十二月六日	4,800,000	二零一三年十二月六日至 上市日期第三個週年日 前一天	上市日期第三個週年日起至 上市日期第四個週年日止 (包括首尾兩日)	0.83港元	0.27港元
其他僱員	二零一三年十二月六日	7,725,000	二零一三年十二月六日至 上市日期第二個週年日 前一天	上市日期第二個週年日起至 上市日期第三個週年日止 (包括首尾兩日)	0.83港元	0.22港元

36. 股份付款交易(續)

首次公開發售前購股權計劃(續)

下表披露僱員及董事所持本公司購股權於截至二零一四及二零一三年十二月三十一日止年度的變動：

	於二零一四年 一月一日					於二零一四年 十二月三十一日
	尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	年內屆滿	尚未行使
首次公開發售前購股權	12,525,000	-	-	-	-	12,525,000
年終時可行使 加權平均行使價	0.83港元	-	-	-	-	0.83港元

	於二零一三年 一月一日					於二零一三年 十二月三十一日
	尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	年內屆滿	尚未行使
首次公開發售前購股權	-	12,525,000	-	-	-	12,525,000
年終時可行使 加權平均行使價	-	0.83港元	-	-	-	0.83港元

於二零一三年十二月五日，本公司已授出12,525,000份購股權，而於該日已授出購股權的合計估計公平值為3,030,000港元。

此等於授出日期的公平值乃採用柏力克舒爾斯定價模式計算。載入該模式的主要輸入數據如下：

	執行董事	其他僱員
行使價	0.83港元	0.83港元
預期波幅	40.71%	39.24%
預期年期	4年	3年
無風險比率	0.69%	0.39%

預期波幅乃以授予執行董事及其他僱員的購股權按分別過往四年及三年可資比較公司的股價過往波幅釐定。根據管理層就不可轉讓、行使限制及行為考慮因素的影響的最佳估計，模式使用的預期年期已獲調整。柏力克舒爾斯期權定價模式(用於計算購股權公平值)所用的變數及假設乃根據董事作出的最佳估計。購股權的價值受若干主觀假設的變動影響而變動。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出購股權確認開支總額1,298,000港元(二零一三年：114,000港元)。

37. 主要附屬公司詳情

主要附屬公司一般資料

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	本集團擁有的 擁有權益比例及表決權		已發行及繳足股本/ 實繳已註冊資本	主要業務
			二零一四年	二零一三年		
梁黃翹香港	香港 一九九五年十月十九日	香港	100%	100%	1,000,000港元	提供綜合建築設計 服務及投資控股
LWK Conservation	香港 二零零六年六月十二日	香港	100%	100%	10,000港元	提供綜合建築設計
梁黃翹澳門	澳門 二零一二年七月九日	澳門	100%	100%	30,000澳門幣	提供綜合 建築設計服務
梁黃翹深圳	中國 二零零二年九月二十日 (附註a)	中國	100%	100%	1,000,000港元	提供綜合 建築設計服務
梁黃翹藝恒	中國 一九八六年九月二十四日 (附註b)	中國	99%	99%	人民幣3,000,000元	提供綜合 建築設計服務

於年結日，概無附屬公司發行何債務證券。

附註：

- 根據中國法律登記為外商獨資企業。
- 根據中國法律登記為中外合資合營企業。

37. 主要附屬公司詳情(續)

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

梁黃顧藝恒(一間擁有重大非控股權益的非全資附屬公司)及其他擁有非控股權益的非重大附屬公司的詳情載列如下。

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
分配予下列各項非控股權益的溢利(虧損)		
梁黃顧藝恒	100	2,207
非重大附屬公司	(607)	-
	(507)	2,207
累計非控股權益		
梁黃顧藝恒	249	153
非重大附屬公司	(599)	-
	(350)	153

37. 主要附屬公司詳情(續)

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情(續)

有關梁黃顧藝恒的財務資料概要如下。以下的財務資料概要指包括商譽及收購會計法所產生但計入集團內抵銷前的其他公平值調整的金額。

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
流動資產	108,147	72,711
非流動資產	17,584	11,401
流動負債	(94,551)	(61,782)
非流動負債	(1,375)	(2,146)
權益總額	29,805	20,184
收益	181,053	111,754
開支	(170,961)	(105,932)
年度溢利	10,092	5,822
年度其他全面(開支)收入	(472)	502
年度全面收入總額	9,620	6,324
已付非控股權益股息	—	—
經營業務現金流入淨額	2,867	10,933
投資活動現金流出淨額	(7,070)	(2,274)
現金(流出)流入淨額	(4,203)	8,659

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團收購梁黃顧藝恒額外權益，有關詳情已於綜合權益變動表附註(c)作出披露。非控股權益減少與所付代價之差額809,000港元已計入其他儲備。

38. 本公司財務狀況表

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司的非上市投資	54,519	54,519
流動資產		
其他應收款項	160	7,200
應收一間附屬公司款項	755	–
銀行結餘	22,874	18,150
	23,789	25,350
流動負債		
應計費用	494	7,227
應付一間附屬公司款項	9,909	3,687
	10,403	10,914
流動資產淨值	13,386	14,436
資產總值減流動負債	67,905	68,955
股本及儲備		
股本	1,800	1,800
儲備	66,105	67,155
	67,905	68,955

38. 本公司財務狀況表(續)

	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一三年五月十三日(註冊成立日期)	-	-	-	-
期內虧損及全面開支總額	-	-	(16,641)	(16,641)
確認股本結算股份付款	-	114	-	114
股份掉期的影響(附註29)	54,139	-	-	54,139
資本化發行(附註29)	(970)	-	-	(970)
發行股份(附註29)	36,900	-	-	36,900
股份發行產生的開支	(6,387)	-	-	(6,387)
於二零一三年十二月三十一日	83,682	114	(16,641)	67,155
期內虧損及全面開支總額	-	-	(2,348)	(2,348)
確認股本結算股份付款	-	1,298	-	1,298
於二零一四年十二月三十一日	83,682	1,412	(18,989)	66,105

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元
業績				
收益	198,478	268,282	324,007	384,384
年度溢利	12,952	27,228	11,172	28,291
每股盈利				
基本(港仙)	8.9	18.8	6.6	16.0
攤薄(港仙)	不適用	不適用	6.6	15.9

	於十二月三十一日			
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元
資產及負債				
資產總值	136,784	210,303	299,141	339,702
負債總值	(102,653)	(153,691)	(197,411)	209,513
	34,131	56,612	101,730	130,189
本公司擁有人應佔權益	33,345	54,242	101,577	130,539
非控股權益	786	2,370	153	(350)
	34,131	56,612	101,730	130,189