



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

年報 2015

拓展新未來



使命與願景

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



目錄

2	關於遠東環球
4	財務摘要
5	公司業務架構
6	2015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
15	董事局主席報告書
23	管理層討論及分析
28	董事及架構
36	企業管治報告
46	企業公民
54	董事局報告
63	關連交易
69	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
136	五年財務概要

關於遠東環球



1. 紐約 (美國)

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

2. 波士頓 (美國)

- Millennium Tower

3. 蒙特利爾 (加拿大)

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

4. 魁北克 (加拿大)

- Universite de Sherbrooke-Campus Longueuil

5. 溫哥華 (加拿大)

- Vancouver Stock Exchange
- 溫哥華都市休閒區
- YUL Condos

6. 卡加利 (加拿大)

- SAIT Trades & Technology Complex

7. 三藩市 (美國)

- Trinity Plaza – Block A

8. 拉斯維加斯 (美國)

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

9. 夏威夷 (美國)

- Allure Waikiki Condominium

10. 多倫多 (加拿大)

- Shangri-la Toronto
- Trump International Hotel & Tower

11. 邁阿密 (美國)

- Brickell City Center
- Miami Int'l Airport Renovation

12. 聖地亞哥 (智利)

- Costanera Center (Tower 2)

13. 巴爾的摩 (美國)

- 美高梅國家海港



全球高端 項目提升 國際品牌形象

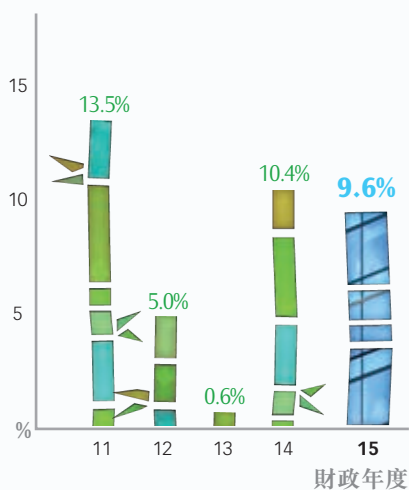
遠東環球集團於一九六九年成立，是全球領先的專業工程公司之一，專為高端物業發展項目提供一站式幕牆及建築物外牆解決方案。本公司現主要於北美、大中華、澳洲及英國營運多個項目。

1. **北京** (中國)
 - 中青旅大廈
2. **沈陽** (中國)
 - 沈陽新世界國際會議展覽中心
3. **上海** (中國)
 - 國際金融中心
4. **漳州** (中國)
 - 御龍天下
5. **天津** (中國)
 - 周大福金融中心
6. **深圳** (中國)
 - 深圳灣壹號
 - 深業上城
7. **香港** (中國)
 - 啟德郵輪碼頭
 - 香格里拉大酒店
 - 沙田通訊及科技中心
 - 屯門掃管笏住宅發展
 - 香港皇后大道東373號酒店
8. **澳門** (中國)
 - 路易十三
 - 美高梅路氹
 - Wynn Palace Cotai
9. **新加坡**
 - 濱海灣金沙綜合度假勝地
10. **墨爾本** (澳大利亞)
 - Prima Pearl
 - Upper West Side T2
11. **杜拜** (阿聯酋)
 - Burj Khalifa
 - Darwish Tower
 - Sama Tower
12. **倫敦** (英國)
 - 71 Queen Victoria Street
 - One The Elephant
13. **東京** (日本)
 - Chiyoda-Ku Yonubanchou Building
 - Tokyo Station Yaesu II project

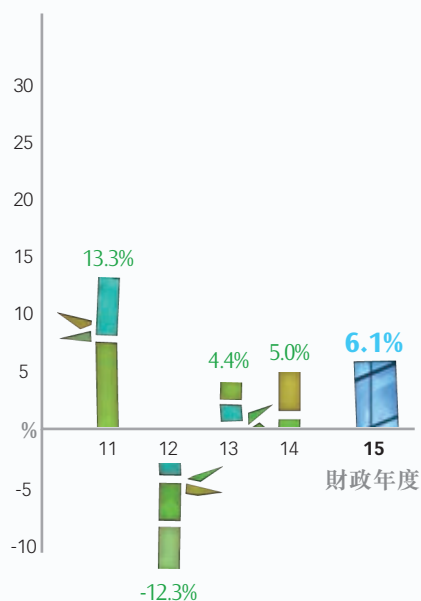
財務摘要

截至十二月三十一日止年度	二零一一年 港幣千元 重列	二零一二年 港幣千元 重列	二零一三年 港幣千元 重列	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
營業額	1,533,185	1,860,615	1,418,808	1,682,149	2,194,896
毛利	207,536	93,606	8,443	175,338	211,513
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	79,005	(136,813)	50,398	57,738	71,463
資產總值	1,555,306	1,992,502	2,212,854	1,899,368	2,096,935
本公司擁有人應佔權益	594,818	1,113,753	1,135,860	1,154,864	1,172,579
每股基本盈利(港仙)	7.09	(6.87)	2.34	2.68	3.32
股息(港仙)	—	—	1.0	1.0	1.2

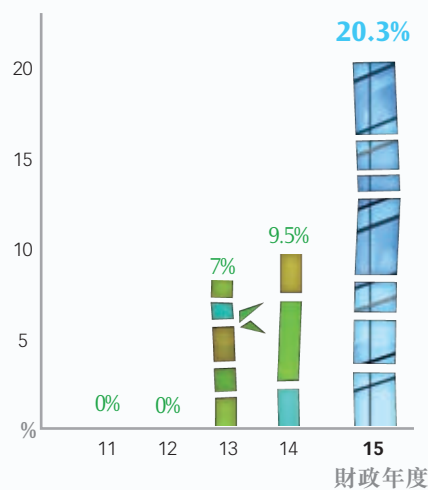
毛利率



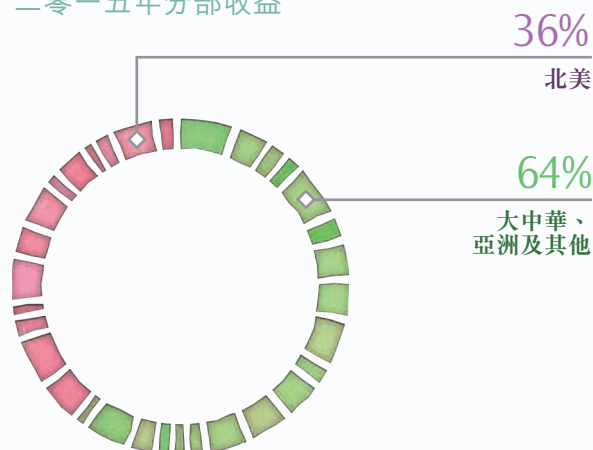
本公司擁有人權益回報



淨借貸比率



二零一五年分部收益



公司業務架構



大中華，
▶ 亞洲及其他
分區

▶ 北美
分區

遠東環球集團
有限公司

2015 年全年大事記



一月

香港公益金主辦二零一五
「港島、九龍區百萬行」

二月

本集團中標兒童醫院項目，該項目為香港第一座全面採用環保節能玻璃幕牆的醫院，幕牆面積約為32,900平方米，合約金額為2.23億港元，總承包商為中國建築－瑞安聯營公司



2015 年全年大事記

二月

中國海外集團婦女聯誼會主辦
「第四屆無止行」慈善步行



五月

二零一五「中國海外X親切」兩地學生藝術交流工作坊
—「共融藝術家」藝術創作



2015年全年大事記

八月

香港英皇國際集團酒店項目
開工典禮 — 遠東環球集團
有限公司主席周勇先生



九月

本集團子公司Gamma USA Inc. 成功中標美高梅在美國巴爾的摩國家港灣項目的玻璃幕牆合約。此項目佔地93,000平方米、合約額3.38億港元，是周邊地區近年來最大的建築項目。這是本集團與美高梅在澳門以外的再次合作



十一月

Gamma USA Inc. 成功中標美國紐約市 125 Greenwich Street 項目，合約額 1.72 億港元。此超高住宅項目位於世貿中心原址附近，共 77 樓，總包是 Plaza Construction Inc. (中國建築股份有限公司(「中建股份」)子公司)。這是本集團在北美市場與中建股份的第一單合作項目

十一月

中國建築工程總公司董事長參觀澳門美高梅項目，對我公司玻璃幕牆產品與服務給予肯定



董事局及委員會

董事局

主席兼非執行董事

周 勇

執行董事

朱毅堅(副主席兼行政總裁)

羅海川

王 海

陳善宏

秦吉東

獨立非執行董事

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

委員會

審核委員會

周勁松, CPA (主席)

HONG Winn

鄭心怡

薪酬委員會

周勁松(主席)

周 勇

朱毅堅

HONG Winn

鄭心怡

提名委員會

周 勇(主席)

朱毅堅

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

公司資料

授權代表

周 勇
朱毅堅

公司秘書

劉淑賢

主要股份過戶登記處

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

股份過戶登記香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 22 樓

註冊辦事處

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

總辦事處兼香港主要營業地點

香港
柴灣
新業街 8 號
八號商業廣場 16 樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

法律顧問

孖士打律師行

主要往來銀行

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

股份代號

00830

公司網址

www.fareastglobal.com

財務日誌

全年業績公佈

二零一六年三月十七日

暫停辦理股份過戶登記 — 股東週年大會

二零一六年五月二十三日至二十五日(包括首尾兩天)

股東週年大會

二零一六年五月二十五日

暫停辦理股份過戶登記 — 末期股息

二零一六年六月十三日至十四日(包括首尾兩天)

派發末期股息

二零一六年七月六日

主要在建項目概覽

項目名稱⁽¹⁾ 項目類型

中國內地

蘋果專賣店	店鋪
天津市周大福金融中心	商業
深圳市深圳灣一號	住宅
深圳市深業上城	住宅

香港及澳門

香港啟德發展項目兒童專科卓越醫療中心	醫院
香港屯門掃管笏青山公路第48區屯門市地段第423號	住宅
香港皇后大道東373號酒店	酒店
香港香格里拉大酒店	酒店
香港九龍何文田常樂街及常盛街項目	住宅
香港屯門掃管笏住宅發展屯門市地段第427號	住宅
澳門路易十三	酒店
澳門美高梅路氹	酒店

北美

美國紐約 125 Greenwich	住宅
美國紐約 605 42nd street	住宅
美國巴爾的摩 MGM National Harbor	多用途綜合樓
美國波士頓 Millennium Tower	住宅
美國紐約 World Trade Center Site Retail Fit Out	商場
加拿大蒙特利爾 L' Avenue	多用途綜合樓
加拿大蒙特利爾 Museum Beaux Arts	多用途綜合樓
加拿大蒙特利爾 Roccabella	住宅
加拿大蒙特利爾 University of Montreal Hospital Centre	醫院
加拿大溫哥華 Urban Resort	酒店
加拿大溫哥華證券交易所	公眾樓宇
加拿大蒙特利爾 YUL Condos	住宅

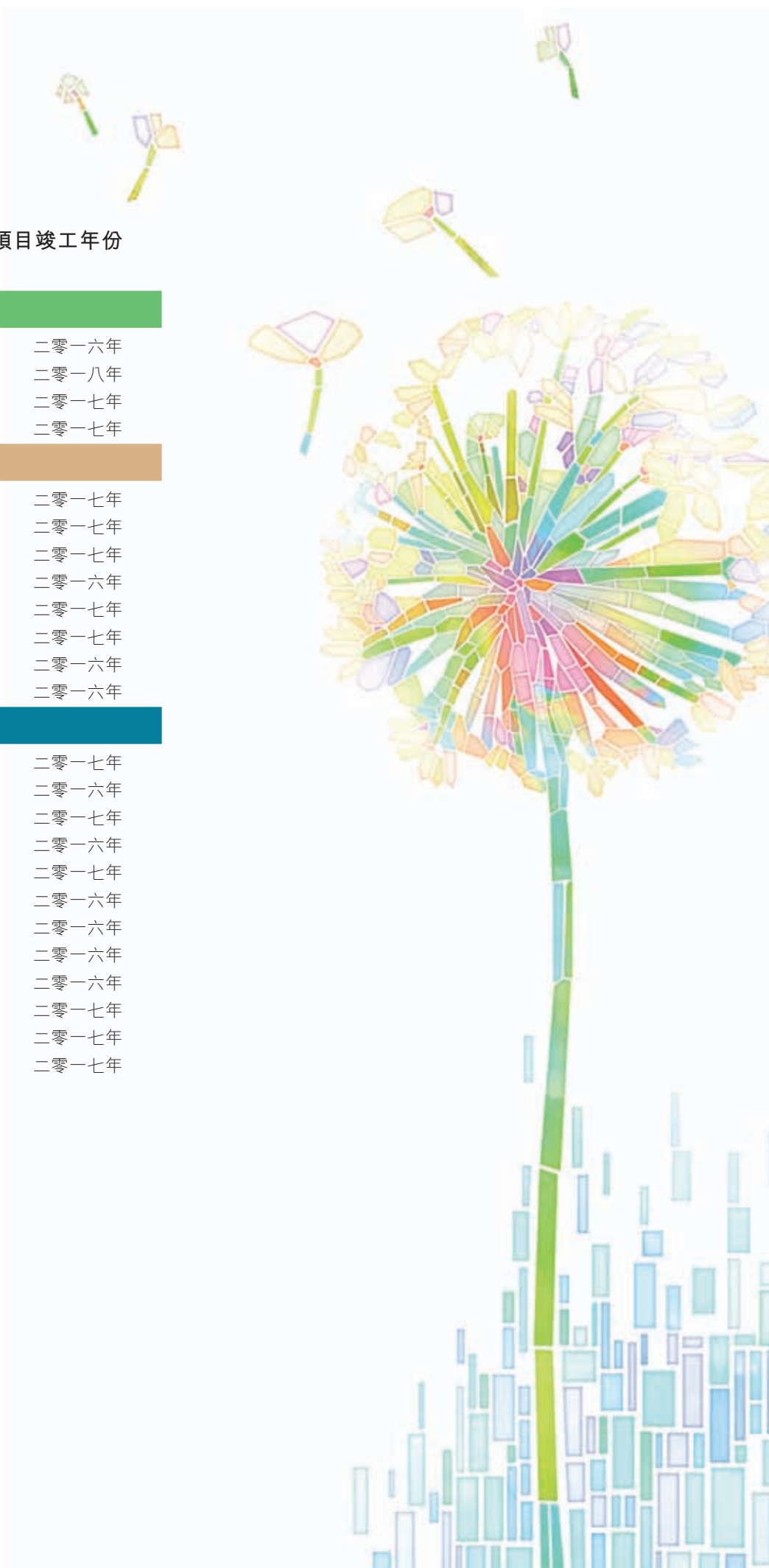
附註：

(1) 表中載列的承建項目工程範圍一般涉及幕牆及其他建築物外牆產品的設計、預製、供應及安裝，惟香港皇后大道東373號酒店乃總承包項目。


估計合約總額
百萬港元

估計項目竣工年份

	84.0	二零一六年
	126.2	二零一八年
	69.8	二零一七年
	73.1	二零一七年
	222.7	二零一七年
	315.0	二零一七年
	530.0	二零一七年
	182.0	二零一六年
	107.6	二零一七年
	193.5	二零一七年
	293.8	二零一六年
	544.4	二零一六年
	171.6	二零一七年
	101.4	二零一六年
	337.7	二零一七年
	297.2	二零一六年
	212.1	二零一七年
	137.0	二零一六年
	86.5	二零一六年
	114.3	二零一六年
	471.9	二零一六年
	171.3	二零一七年
	94.2	二零一七年
	115.1	二零一七年







董事局 主席報告書

遠東環球現已

**制定策略，整合
資源，力爭轉型**

成為一間提供全方位服務的
跨國企業。

董事局主席報告書



二零一五年，本集團完成管理層新老交替，
管理架構進一步優化，
按照年初制定的經營策略，充分發揮自身優勢，
有效提升管理效能。
幕牆業務新簽合約額創歷史新高，
在建項目進展順利，總承包業務平穩推進，
新業務積極探索中。



業績

遠東環球集團有限公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核股東應佔溢利港幣0.71億元，共錄得同比增長23.8%；實現主營業務收入港幣21.95億元，同比增長30.5%；每股盈利港幣3.32仙，同比增長23.8%。

派發股息

董事局宣佈派發截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣0.6仙，同比增長20%。全年派發股息1.2仙，同比增長20%。

業務回顧

市場形勢

二零一五年，世界經濟增速進一步下滑。除美國緩慢復蘇外，其他發達國家生產率增長緩慢、投資低迷，經濟未見改善。新興市場和發展中國家經濟結構性矛盾突出，內需不振、能源出口縮水、資本外流，經濟面臨下行壓力。

北美建築市場的復蘇帶動幕牆需求持續攀升，亞太地區建築市場保持一定規模，港澳地區私人樓宇推出較多，幕牆業務機會相應增加。本集團貫徹「大市場、大業主、大項目」經營戰略，擇優開拓具有品牌效應的項目，持續關注中資背景開發商的海外項目。



周勇先生
主席兼非執行董事

董事局主席報告書

一、 北美地區

北美建築市場持續復甦。本集團繼續關注毛利理想及風險可控的優質私人發展商項目，於年內中標美國MGM National Harbor項目、紐約125 Greenwich項目、加拿大溫哥華Urban Resort項目以及蒙特利爾YUL Condos項目等，合計新簽合約額港幣7.95億元。

經過二零一四年對北美架構的重整，二零一五年本集團在北美地區經營規模穩步增長，同時強化管理和內控，通過流程控制，培養成本意識和優化人才結構等措施，成效明顯，經營業績繼續改善，員工素質逐步提升。

截至二零一五年十二月三十一日止，北美市場在手未完合約額超過港幣11.67億元。

二、 大中華、亞洲及其他地區

澳門經濟因博彩業下滑而深度調整，幕牆市場也趨於萎縮。香港地區幕牆市場整體暢旺，本集團於該地區的業務規模不斷增長。年內陸續中標數個幕牆工程，包括香港兒童專科卓越醫療中心、九龍香格里拉大酒店、新界屯門掃管笏住宅以及九龍何文田常樂街與常盛街交界住宅等項目。本集團在香港擁有超過46年的輝煌歷史和行業經驗，且具有從投標、設計、原材料採購、加工組裝、物流運輸到現場安裝乃至後期維保的一站式服務的幕牆解決方案，確保項目更有效率地實施，加上嚴格的質量控制體系，使我們成為信譽良好的幕牆供應商，不斷鞏固港澳市場佔有率。

中國內地幕牆市場巨大，但同業無序競爭，質量參差不齊。本集團一向審慎選擇內地投標項目，聚焦業主信譽良好的大項目。本集團在年內累計新簽合約額港幣4億元，除中標多個具有傳統優勢的蘋果專賣店玻璃幕牆項目外，也新簽一批高端住宅及商業寫字樓項目，如深圳灣一號、深業上城及天津周大福金融中心等。

三、 建築承包業務

二零一四年第三季度中標的香港英皇酒店項目，目前進展良好，於年內開始貢獻利潤。同時，本集團仍然積極參與投標本港中小型房建項目並順利中標香港啟德港人港地項目，逐漸進入可持續發展狀態。

四、 新業務拓展

二零一五年，本集團加大新業務的探索力度。下半年，母公司為支持本集團的業務轉型，將其在地主管投資業務的主要領導轉調本集團出任執行董事兼高級副總裁，親自主抓業務轉型及新業務拓展。

董事局主席報告書

新承接工程

二零一五年度，本集團共承接工程24項，合約總額為港幣26.82億元，其中大中華、亞洲及其他地區港幣18.87億元佔比70%；北美地區港幣7.95億元佔比30%。

在建工程

截至二零一五年十二月三十一日，本集團在建工程合約總額為港幣63.87億元，在手未完合約額港幣36.68億元。

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。令本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。

本集團於本年內主動收縮海外經營區域，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

二零一五年，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。並以加速項目回收款作為著力點，切實提高資金周轉速度。截至二零一五年十二月三十一日止，本集團銀行存款合計港幣2億元，借款總額為港幣3.93億元，淨借貸比率20.3%。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13.45億元。

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

董事局主席報告書

爭和發展環境。本集團於年內推行講師制度，豐富培訓交流方式。繼續完善KPI考核制度，使考核體系更加完備。在港澳及中國內地持續推進《地盤目標管理責任制》、《設計承包激勵制度》、《地盤綜合獎勵評選辦法》以及《深圳生產線激勵制度》，大大提升了員工的積極性與工作效率。

本集團聘請專業顧問公司於二零一五年下半年開展了員工滿意度調查活動，員工參與率高達91%。調研結果充分顯示了員工對於領導層的信心和公司發展策略的肯定，公司亦針對員工提出有關制度、流程、福利、培訓等方面的需求制定了有針對性的解決方案，搭建公司暢通的溝通平台，營造良好的溝通氣氛，為公司的發展獻計獻策。

截至二零一五年十二月三十一日止，本集團員工總數1,665人。

社會責任

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

未來展望

二零一六年，世界經濟低速不均衡發展的態勢仍將持續。美國經濟預期繼續好轉，將引領其他發達國家緩慢增長，得益於低油價、低匯率和寬鬆貨幣政策，歐洲經濟增長有望低速趨穩，但新興經濟體動盪有可能加劇。中國經濟在二零一六年受惠於中國「城鎮化建設」、放開二胎政策等，未來幾年中國經濟挑戰與機遇並存。

北美幕牆市場預計持續復蘇，大型物業發展項目陸續推出；澳門經濟短期內難有大的起色，建築市場將進一步萎縮，香港及亞太其他地區市場規模穩中有升，幕牆市場前景可期；內地市場仍將無序競爭，但高端住宅項目採用玻璃幕牆的趨勢明顯。

經營及發展策略

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

董事局主席報告書

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

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

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

在新業務領域，本集團繼續加大投資轉型的研究，與母公司聯動，借助他們積累的豐富經驗和資源，結合時局和國家政策，穩妥有序地研究業務結構戰略轉型，力爭儘快培育出新的利潤增長點，實現雙核驅動的戰略目標。

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

致謝

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

承董事局命
遠東環球集團有限公司
主席兼非執行董事
周勇

香港，二零一六年三月十七日





管理層 討論 及 分析



管理層討論及分析

整體表現

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度，共錄得總收益港幣21.95億元(二零一四年：港幣16.82億元)，較去年增加30.5%。本公司股東應佔溢利由截至二零一四年十二月三十一日止年度之港幣0.58億元增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度之港幣0.71億元。每股基本盈利為港幣3.32仙(二零一四年：港幣2.68仙)，較去年增加23.8%。董事局建議派發末期股息每股港幣0.6仙，連同於年內已派發中期股息每股港幣0.6仙，全年股息總額達每股港幣1.2仙，同比增長20%。

分部分析

年內，北美分部錄得營業額港幣7.93億元(二零一四年十二月三十一日：港幣8.18億元)，較去年減少約3.1%。該營業額佔本集團之收益貢獻約36.1%。年內，北美分部專注於重組該地區的管理及實施新的內部控制程序以加強項目成本及經常費用的成本控制。於二零一五年，在不對營業額造成重大影響的前提下，北美分部的毛利及營運業績得到改善，管理費用較二零一四年減少14.6%。北美分部於二零一五年完成幾個項目，且該等未完成的項目進展順利。該地區於二零一五年取得美高梅國家港灣項目等大型新項目，將於日後繼續執行取得大型項目的策略。

由於過去幾年在香港及澳門的強勁工程合約及自二零一四年以來本集團將業務擴大至新總承包業務後，大中華、亞洲及其他分部錄得的收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度港幣8.64億元增加62.3%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的港幣14.02億元。由於Wynn Palace Cotai的完工以及香港及澳門的若干項目於回顧年度內取得穩步進展，經營利潤自截至二零一四年十二月三十一日止年度的港幣1.79億元增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度的港幣1.86億元。

行政、銷售及其他經營費用

受益於北美分部持續資源配置及利用，行政、銷售及其他經營費用下降16.7%至港幣1.75億元(二零一四年：港幣2.10億元)。

財務費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之財務費用維持穩定於港幣0.11億元(二零一四年：港幣0.11億元)。

管理層討論及分析



新承接工程

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已獲得總值港幣26.82億元之新合約，較去年增長37.2%，其中大中華、亞太及其他地區為港幣18.87億元，佔總合約額70%，北美地區為港幣7.95億元，佔總合約額30%。主要新合約包括：

- 香港啟德發展項目兒童專科卓越醫療中心
- 香港九龍內地段第11205號九龍香格里拉大酒店
- 香港屯門掃管笏青山公路第48區屯門市地段第423號的項目
- 屯門掃管笏住宅發展屯門市地段第427號項目
- 香港九龍何文田常樂街及常盛街項目
- 加拿大溫哥華溫哥華城市度假村項目
- 加拿大蒙特利爾YUL公寓
- 美國巴爾的摩美高梅國家港灣項目
- 美國紐約格林威治大道125號項目
- 中國天津周大福金融中心
- 中國深圳深圳灣壹號
- 中國深圳深業上城

截至二零一五年十二月三十一日，手頭合約價值港幣63.87億元連同未完成工程合約港幣36.68億元達到本集團預期未來工程。

管理層討論及分析

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。於二零一五年十二月三十一日，本集團錄得銀行及現金結餘港幣2億元(二零一四年十二月三十一日：港幣2.42億元)，及本集團總借款港幣3.93億元(二零一四年十二月三十一日：港幣3.35億元)。本集團於二零一五年十二月三十一日之淨借貸比率(債務淨額除以淨資本總額)約20.3%(二零一四年十二月三十一日：9.5%)。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)約港幣13.45億元，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。

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日借款總額到期情況載列如下：

	二零一五年 十二月三十一日 港幣千元	二零一四年 十二月三十一日 港幣千元
要求時或一年內償還	180,391	119,585
一年以上但不超過兩年	12,720	200,564
兩年以上但不超過五年	200,000	15,214
總借款	393,111	335,363

本集團於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日之銀行存款貨幣組合載列如下：

	二零一五年 十二月三十一日 %	二零一四年 十二月三十一日 %
港幣	36	18
人民幣	27	12
澳門幣	21	16
美元	6	5
其他	10	49

於二零一五年十二月三十一日，本集團之本公司股東應佔權益約為港幣11.73億元(二零一四年十二月三十一日：港幣11.55億元)，當中包括已發行股本港幣0.22億元(二零一四年十二月三十一日：港幣0.22億元)及儲備約港幣11.51億元(二零一四年十二月三十一日：港幣11.33億元)。

管理層討論及分析

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。大部份現金均為港元或美元短期存款。本集團對其流動資金及財務要求均作出經常性之審查。就預期新投資以及到期銀行貸款，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

於二零一五年十二月三十一日，本集團僱用合共1,665名(二零一四年十二月三十一日：1,519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。

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

45歲，於二零一二年三月二日獲委任為本公司董事局主席及非執行董事。周先生畢業於長沙工程兵學院及澳大利亞國立南澳大學。他為英國特許建造學會及英國土木工程師學會資深會員。周先生於一九九四年加入中國建築工程總公司（「中建總」），並於一九九六年派駐中國建築國際集團有限公司（「中國建築國際」，為香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市公司）。他自二零零一年起任中國建築國際若干附屬公司的董事。周先生現為中國建築國際執行董事、主席兼行政總裁及中國海外集團有限公司（「中國海外」）的董事。中建總、中國海外及中國建築國際均為本公司控股股東。他於二零零九年獲香港董事學會頒授「傑出董事獎 — 上市公司（香港交易所 — 非恒生指數成分股）執行董事」。周先生於中國內地及香港擁有逾二十三年建築、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

49歲，於二零一四年七月十六日獲委任為本公司董事局副主席及執行董事，於二零一五年九月二十一日起任行政總裁。朱先生亦是本公司附屬公司的董事。他畢業於西安建築科技大學及香港公開大學，持碩士學位，為高級經濟師。朱先生於一九八八年加入中建總，一九九四年獲派駐中國海外。他於二零零二年二月至二零零四年十二月任中國建築國際副總經理，二零零三年四月至二零一二年七月任中國海外人力資源部總經理，二零零五年起任中國海外助理總經理。朱先生於二零零七年三月至二零零九年八月期間擔任中國海外發展有限公司（為聯交所主板上市公司）執行董事，並於二零一二年七月至二零一四年六月任中海投資發展集團有限公司副總經理。他現為中國海外的董事。朱先生在企業人力資源管理、培訓及項目投資方面有逾二十八年經驗。

董事及架構



羅海川先生
執行董事、高級副總裁

36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，負責本集團中國區業務、投資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十三年經驗。



王海先生
執行董事、高級副總裁

43歲，於二零一二年八月十五日獲委任為本公司執行董事。王先生現為本集團高級副總裁，負責本集團北美區業務，他亦是本公司附屬公司的董事。王先生於二零一二年三月加入本集團，先後擔任多個高級管理層職務，包括本公司行政總裁及聯席行政總裁，他於二零一五年九月二十一日不再任聯席行政總裁，並獲派北美全職負責本集團北美業務。王先生畢業於天津大學及格林威治大學，為英國皇家特許測量師學會會員。他於一九九四年加入中建總，並由二零零三年起開始涉足中國建築國際若干附屬公司的業務。王先生現為中國建築國際若干附屬公司的董事。他在建築工程及項目合約管理方面逾二十二年經驗，並有若干年基建投資經驗。

董事及架構



陳善宏先生
執行董事兼首席財務總監

47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二十三年經驗。陳先生於中國建築國際的中國內地及海外多個附屬公司會計及財務部門擁有管理經驗。



秦吉東先生
執行董事、副總裁

47歲，於二零一四年三月十一日獲委任為本公司執行董事。秦先生現為本集團副總裁，負責本集團美國及迪拜業務，他亦是本公司附屬公司的董事。秦先生於二零一二年加入本集團出任副總裁，負責本集團海外建築業務。他畢業於天津大學及英國羅浮堡大學。秦先生於一九九六年加入中國建築國際集團，自二零零四年起擔任中國建築國際若干附屬公司的董事。他在國際建築項目管理方面具有逾二十三年經驗。

董事及架構



周勁松先生

獨立非執行董事
審核委員會主席
提名委員會成員
薪酬委員會主席

45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

46歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。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十六年經驗。

董事及架構



鄭心怡女士
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

66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。鄭女士為鄭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。鄭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。鄭女士為香港建築師學會原會長及資深會員、香港建築師註冊管理局前任委員及香港董事學會會員。她在建築領域有逾三十八年的專業經驗。

董事及架構

高級管理人員

孫興根先生

副總裁

59歲，於二零一三年七月加入本集團，現負責本集團中國區以外的亞太地區業務，孫先生並分管英國公司業務。他於一九九四年加入中國建築國際集團，孫先生在港澳及內地的建築工程和商務合約管理方面逾三十二年經驗，並有數年基建投資管理經驗。

代輝宇先生

副財務總監

38歲，於二零一五年七月加入本集團，負責本集團財務資金及信息化管理。代先生畢業於中南財經政法大學，並持有香港浸會大學工商管理碩士學位。他於二零零零年加入中國海外集團，於二零零五年加入中國建築國際集團，並二零一零年起出任中國建築國際內地若干附屬公司的財務負責人。代先生在香港及內地財務會計、信息化、稅務及資金管理方面逾十五年經驗。

何偉文先生

副總裁

54歲，於二零一二年四月加入本集團，現負責本集團中國區以外的亞太地區的工程綜合管理。何先生於一九八四年在台灣國立成功大學取得土木工程理學士學位及於一九八六年在英國貝爾法斯特女王大學取得土木工程理學碩士學位。他為香港營造師學會會員。何先生於一九九四年加入中國建築國際集團，並在香港及海外的工程、建築、合約管理、項目管理、投標及業務拓展方面有逾三十年經驗。

洪建平先生

遠東幕牆制品(深圳)有限公司總經理

50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二十六年經驗。

董事及架構

李旭光先生

上海力進鋁質工程有限公司總經理

50歲，於二零零八年加入本集團，現負責上海力進鋁質工程有限公司的綜合管理。李先生在一九八七年於武漢理工大學取得工程學士學位。他在工程及項目管理方面逾二十八年經驗。

Edward M. BOYLE, III 先生

Gamma USA, Inc. 總裁

55歲，於二零一二年九月加入本集團，現負責Gamma USA, Inc.的綜合管理。Boyle先生曾於北美、歐洲及亞洲業界領先的設計、製造及安裝的幕牆系統公司擔任多個高級管理階層職務，包括副總裁、總裁、首席營運總監、行政總裁及董事。他有逾三十二年行業經驗。

劉世瑛先生

遠東鋁質工程有限公司市場推廣總監

55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二十六年經驗。

陳新能先生

遠東鋁質工程有限公司技術總監

56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三十五年經驗。

莫惠謙先生

遠東鋁質工程有限公司工程總監

55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项目工程管理。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二十七年經驗。

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。

於截至二零一五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。

於二零一五年十二月三十一日，董事局由九名董事組成，包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。各董事擁有豐富的知識及經驗，我們相信彼等的知識及經驗將對董事局的效能起到關鍵作用。董事名單及彼等的履歷詳情載於第29至33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。

企業管治報告

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4次例行會議。定期董事局會議通知須至少於會議前十四天發給董事，所有董事均可於議程內加入討論事項。董事局須於定期董事局及委員會會議召開時間至少三天前獲提供議程及相關文件。每當審核、提名及薪酬委員會會議結束後，其主席將會向董事局作出簡報。

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

	出席次數／可出席次數				
	董事局	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
主席兼非執行董事					
周勇	4/4	–	1/1	1/1	1/1
執行董事					
張毅鋒(附註1)	3/3	–	1/1	1/1	1/1
朱毅堅(附註2)	4/4	–	0/0	0/0	1/1
羅海川(附註3)	1/1	–	–	–	0/0
王海	3/4	–	–	–	1/1
陳善宏	4/4	–	–	–	1/1
秦吉東	4/4	–	–	–	1/1
獨立非執行董事					
周勁松	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
Hong Winn	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
鄭心怡	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1

企業管治報告

附註：

1. 張先生辭任執行董事及不再擔任薪酬委員會及提名委員會成員，自二零一五年九月二十一日起生效。
2. 朱先生擔任薪酬委員會及提名委員會成員，自二零一五年九月二十一日起生效。
3. 羅先生於二零一五年九月二十一日加入董事局。

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。

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。

企業管治報告

年內，各董事參與持續專業發展活動的情況載列如下：

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

董事委員會

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

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

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，周勁松先生擔任主席，Hong Winn先生及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。

企業管治報告

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二零一四年十二月三十一日止年度、二零一五年第一季、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及內部監控事宜，審批二零一五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二零一五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2,245,000元及港幣373,000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二零一六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。朱毅堅先生於二零一五年九月二十一日起接替退任的張毅鋒先生擔任委員會成員。所有其他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。

企業管治報告

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。朱毅堅先生於二零一五年九月二十一日起接替退任的張毅鋒先生擔任委員會成員。所有其他成員於年內均為委員會成員。

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

薪酬委員會於年內共召開一次會議。該委員會釐定一名執行董事在委任時的薪酬，該薪酬乃參考彼在本公司的工作職責及當時市況而釐定。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。

企業管治報告

董事及高級管理人員薪酬

有關各董事於截至二零一五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二零一五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二零一五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，彼等有編製截至二零一五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制度、政策及程序，而審核委員會獲授權負責持續評估該等制度的效能及相關性。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。

年內，管理層對本集團中國地區其中一間公司的內部控制、財務、合約及採購管理進行內部審查，調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。

本集團亦對本年度內進行的持續關連交易作出內部審核，以確保該等交易是根據相關協議下的定價政策或機制進行，及按一般商業條款訂立。審核結果已交予獨立董事，助其進行年度審核。

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。

於二零一五年，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私人投資者直接溝通的橋樑，並積極提倡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。在公佈其半年度及全年業績後，本公司會針對機構股東、券商和分析師舉行簡報會。本公司將於二零一六年繼續努力為股東及投資者提升投資者關係服務。

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

企業公民



香港公益金主辦 「港島、九龍區百萬行」

本集團於二零一五年一月十一日參與香港公益金舉辦之「港島、九龍區百萬行」籌款活動，以籌集資金資助家庭及兒童福利服務的社會福利機構，並鼓勵同事積極參與公益活動，回饋社會，造福社群。



中國海外集團婦女聯誼會主辦「第四屆無止行」慈善步行

本集團於二零一五年二月八日參加由中國海外集團婦女聯誼會主辦「第四屆無止行」慈善步行。籌得善款將用於甘肅省會寧縣馬岔村的村民活動中心建設示範項目。該中心採用現代夯土建造技術興建，不僅促進村內民生，基金更希望藉此推廣抗震、安全、舒適、環保且造價相宜的新型夯土技術，為內地農村建屋給予示範作用，推動農村的可持續發展。



中國海外集團婦女聯誼會主辦「三八親子自然樂」活動



二零一五年三月八日國際婦女節，本集團參加由中國海外集團婦女聯誼會組織的「三八親子自然樂」活動。是次活動旨在鼓勵同事達到工作生活平衡，在工餘時間與家人一同親近大自然，並且通過學習，提升大家對有機耕種的認識及環保意識，亦秉承集團一直關愛員工發展，豐富員工業餘文化生活的企業理念。

2015「中國海外X親切」兩地學生藝術交流工作坊 — “共融藝術家”的藝術創作。

本集團於二零一五年五月二十三日參與中國海外及親切機構合辦，二零一五「中國海外X親切」兩地學生藝術交流工作坊並擔任義工工作。是次活動召集15名來自遠東集團的員工參加，並帶領32名分別來自元朗朗屏邨惠州學校(香港及南亞裔學童)及香港紅十字會雅麗珊郡主學校(肢體障礙學童)一同參與名為“共融藝術家”的藝術創作。





「中海有機園圃」活動之第一期(七-九月) 種植班



中國海外集團婦女聯誼會於本年七月起，首次推出「中海有機園圃」計劃，遠東環球員工響應參與，通過開辦有機耕種研習班予各部門女員工在工餘時間參與，學習及嘗試有機耕種，透過體驗種植的樂趣來培養綠化環保的意識。

「遠東環球X親切」合辦「共融小廚師 一愛。分享」(杯子蛋糕製作)活動

本集團於二零一五年十月三十一日「遠東環球X親切」合辦「共融小廚師 一愛。分享」(杯子蛋糕製作)活動於天保民學校舉行。當中22名遠東環球員工參加，帶領30名來自保良局方王錦全小學及天保民學校的學生，製作獨一無二的杯子蛋糕，藉此幫助學生提升成就感及自信心。



成功申請及獲得被頒發「商界展關懷」2013-2016



本集團致力履行社會責任，關懷社群，關心員工及愛護環境，得以成功申請及獲得被頒發「商界展關懷」2013-2016。

環境保護及推廣

良好的生態環境是實現經濟、社會可持續發展的重要基石。作為良好企業公民，本集團致力保護及維護環境，為下一代留下珍貴的生態遺產。

本集團一貫致力於與環境的和諧發展，將環保理念貫穿於設計、採購、生產和施工過程，遵守各地環境保護法律及條例，承諾減少資源消耗及防止環境污染，切實履行環保責任，營造可持續建築。

為了確保以上目標的實現，本集團於二零一五年度在所轄項目採取了以下措施：在設計時，充分考慮生產、及安裝時對環境的影響；採購時優先選擇環保材料，如盡量選擇鍍膜玻璃及不經氧化的鋁材，以減少光污染及水污染；根據當地及公司政策回收利用或循環使用包裝物料及生產材料，並及時將不可回收的廢料交予當地環保企業處理；記錄並評估廢品和廢物的數量及資源(包括木材、水及能源)的使用量，及對環境造成的影響；按照政府規範，對建築廢料進行分類及處置；盡可能減少需要用填埋處理的垃圾，按照環保措施處理垃圾並詳細記錄。

本集團員工還響應參與了由中國海外集團婦女聯誼會推出「中海有機園圃」計劃，讓員工於工餘時間參與，學習及嘗試有機耕種，透過體驗種植的樂趣來培養綠化環保的意識。

節約資源

用電是本集團碳排放的最大來源，本集團採取多項措施改善節能。如在採購機械設備的時候將節能效應作為其中一項考慮因素；而在午飯時間，公司還關閉大部分燈，並在長假前提醒同事關上電腦及其他電源。辦公室全年空調溫度設定在20-26攝氏度之間，以節約能源亦保證員工在舒適的環境下工作。

為支持推廣節能，本集團還參與世界自然基金會主辦的「地球一小時2015」活動，於二零一五年三月二十八日將旗下所有香港辦公室的非必要電燈關上一小時。同時，鼓勵員工幫助宣傳本活動，在家或其他場所，如果可以盡量參與此活動，為環保工作貢獻力量。

另外，本集團也採取措施節約水資源，在辦公室顯眼處貼上提示標語，並監察及記錄每月用水量，積極努力減少水資源浪費。

企業公民

本集團秉承節能環保的理念，堅持盡量使用可循環材料，通過循環使用包裝物料，粉末噴塗的鋁型材的形式減少資源消耗。

本集團積極推行網上辦公系統，將部分表格置於網上填寫及審批，減少紙張浪費，並積極推廣紙張雙面打印及循環使用。同時，致力減少了使用即棄用品，從源頭減少了資源的廢棄。

在二零一六年，本集團將進一步加強節能減排，積極推動資源節約型和環境友好型企業建設，進一步創造經濟發展與環境保護和諧共存良好局面，走向一條綠色、環保、可持續發展的健康之路。

員工發展及個人成長

本集團將人才視為企業最珍貴的財富，不斷促進員工的全面發展，不斷致力於將員工的個人抱負與企業的長遠發展相結合，不斷打造員工行為與企業文化有機結合的人才隊伍。

『以人為本』的人才策略體現在為員工提供良好的福利關懷，體現在為員工提供簡單和諧的工作氛圍、有挑戰的工作，體現在為員工職業發展提供舞台與指導。公司一貫地重視各區域間的人才交流，為員工提供國際化的平台來發揮個人所長。於二零一五年十二月三十一日，本集團共有1,665人，其中香港及澳門共217人，中國內地768人，其他海外地區680人。

員工招聘計劃

社會招聘與校園招聘是公司吸納人才的主要管道，社會招聘旨在為公司招納來成熟可靠的專業技術人才和綜合管理人才，提升公司管理水準。校園招聘旨在從優秀大專院校招收應屆畢業生，為企業輸入新鮮血液，增加企業活力與工作熱情，同時為社會提供新的就業機會亦是企業發展過程中需要承擔的責任之一。公司為在港大學提供實習生計劃並擇優錄用，在內地幕牆專業大學，通過完善的面試流程招聘優秀的畢業生進入公司。



企業公民

員工培訓及發展

本集團全力支持員工終生學習和自我增值，專門制定了外間培訓資助計劃，鼓勵員工在工作崗位上自我提升，促進他們事業的長遠發展。在這個競爭激烈的市場，培訓是維持組織穩定發展的關鍵因素之一。本集團致力於瞭解各層級員工的培訓需要，提供相關的培訓及講座，以滿足員工對未來職業發展路向的渴求。於二零一五年，本集團提供了不同類型的培訓，主要為管理及專業技術培訓，以及軟技巧培訓、語言培訓、電腦應用培訓等，共有847名員工參加不同類型的培訓課程，培訓總時數達2,456小時。



激勵機制

良好的激勵機制能夠明顯提高員工的個人績效，從而幫助企業達成更好的業績表現。在如今行業人才補充不足，高端人才稀缺的人才供應環境下，本集團採取多樣化的激勵形式穩定員工隊伍，提高管理成效。通過『子公司經營管理責任狀』、『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』及『深圳生產線激勵制度』的實施，將集團年度經營目標合理拆分為子公司年度指標，子公司指標完成結果與年度績效獎勵掛鉤，有效將員工個人表現與企業綜合表現結合，將員工的個人利益與企業盈利結合。同時本集團為確保薪酬福利水準與市場相接軌，每年均會進行一次薪酬福利檢討，保證公司薪酬水準的吸引力與公平。

企業公民

利益相關人士的參與

作為一家跨國企業，本集團在亞洲、歐洲、美洲及澳洲均承接了業務，透過具建設性的溝通聯繫，平衡不同群體的利益需求，推動本集團的可持續發展。本集團對利益相關人士的參與視為與利益相關人士建立互惠互利的關係。

股東及投資者

本集團鼓勵股東親身或委派代表出席股東大會，參與投票表決，也定期與分析師、機構投資者及基金經理溝通。

員工

本集團將員工視為企業持續發展的核心資產，堅定不移地為員工提供發展與成長空間。通過建立多樣化的員工培訓與培養體系，為員工了解公司戰略、融入企業文化、增進專業知識、強化管理能力提供全面的機制保障與資源支持。

本集團重視員工隊伍的建設，通過工作坊、郊遊、體育比賽、生日會形式，營造良好和諧的員工關係。



企業公民

年內，本集團舉辦校園招聘活動，持續拓展招聘管道，與社會招聘一同為本集團業務的快速發展提供了充足而優質的人力資源保障。為提升管理效能及提高員工忠誠度與滿意度，針對內地及港澳地區的員工，開展了「員工意見調查」，廣泛收集員工的意見與建議，將調查結果應用於長期工作計劃和工資人才戰略的制定。

供應鏈

本集團供應鏈主要包括在項目地盤為本集團安裝掛置的分判商及向本集團提供材料的供應商。本集團通過與供應商和分判商的定期會談、茶聚，收集及評估意見，以提高合作夥伴的滿意度及鞏固與他們的夥伴關係，通過集中採購的方式尋求規模經濟，降低單位成本及與供應商建立戰略夥伴關係，實現戰略共贏。

客戶

在競爭激烈的市場環境下，客戶的意見對集團的可持續發展尤為重要。本集團採用不同交流渠道，包括定期拜訪客戶聽取意見、參加各類行業協會、向客戶開放優質項目供參觀考察的形式，維護與業主的關係。本集團亦通過公司網站和社交平台傳播信息，宣傳公司文化，聽取意見並與潛在客戶溝通交流。

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」)截至二零一五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

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的業績分別載於第71頁的綜合收益表及第72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五。

每股港幣0.6仙的中期股息已於二零一五年十月五日派發。董事局建議宣派末期股息每股港幣0.6仙給予於二零一六年六月十四日名列本公司股東名冊的股東。連同中期股息每股港幣0.6仙，全年共派股息每股港幣1.2仙，分派的股息總額為港幣25,866,000元。末期股息將於二零一六年七月六日派發。

業務審視

對本集團業務的中肯審視(包括二零一五年終結後發生並對本集團有影響的重大事件及日後可能出現的未來發展)，載於本年報「財務摘要」、「董事局主席報告書」及「管理層討論及分析」幾節內。而有關本集團環境政策及表現，以及與主要利益相關人士關係的資料披露載於「企業公民」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。於截至二零一五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，且於二零一五年十二月三十一日並無仍有效的對沖工具。
利率	本集團之利率風險主要與按浮動利率計息的借款有關。	本集團已制定評估、記錄及監管利率風險的政策及程序，並會於必要時考慮對沖重大利率波動。

董事局報告

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

董事局報告

風險	說明	管理措施
人才	未能招募及挽留擁有適當能力的優秀管理人員及僱員，此外，分享公司價值及運行狀況可能會妨礙本集團的發展前景。	所有組織中關鍵角色的潛在招募乃根據能力及領導能力制度衡量。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在組織內部定期檢討。本集團提供合適薪酬及獎勵計劃以有助於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(如合夥人或分承包商)。該等風險於若干國家及地區較高。總體而言，建築行業的風險狀況遠遠高於其他行業。	本集團有一系列風險評估、盡職審查及採購控制以發現及最大程度上減少有關風險。
法律	本集團於多個不同市場營運，其業務須遵守各種複雜、嚴苛及不斷發展的法律、稅收及監管規定。	本集團由合資格的內部人員及外聘律師或顧問監察法律及監管規定及就此作出反應。本集團已制定全面的政策、指引及手冊，並提供給適當的員工培訓課程。

遵守相關法律及法規

就董事局所知，於截至二零一五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136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27內。

儲備

本公司於二零一五年十二月三十一日的可供分派儲備為港幣961,738,000元(二零一四年：港幣899,822,000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31及第75頁的綜合權益變動表內。

董事局報告

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

張毅鋒先生(副主席兼行政總裁)	(於二零一五年九月二十一日辭任)
朱毅堅先生(副主席兼行政總裁)	(於二零一五年九月二十一日獲委任為行政總裁)
羅海川先生	(於二零一五年九月二十一日獲委任)
王海先生	(於二零一五年九月二十一日不再任聯席行政總裁)
陳善宏先生	
秦吉東先生	

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83(3)條，於二零一五年度股東週年大會舉行後獲董事局委任的羅海川先生的任期至應屆股東週年大會為止，惟符合資格並願膺選連任。

根據本公司組織章程細則第84(1)條，秦吉東先生、周勁松先生和鄭心怡女士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。

有關董事酬金的資料載於綜合財務報表附註10內。

自二零一六年二月一日起，陳善宏先生的薪金(包括固定津貼)已增加至每年港幣1,177,900元。所有其他董事的薪酬保持不變。

董事及高級管理人員履歷詳情

董事及高級管理人員的履歷詳情載於本年報的「董事及架構」一節內。

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。

董事局報告

董事於競爭業務上的權益

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

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

董事彌償

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

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，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	佔已發行股份
			普通股數目	百分比 ^(附註)
朱毅堅	實益擁有人	個人權益	1,000,000	0.046
陳善宏	實益擁有人	個人權益	50,000	0.002
秦吉東	實益擁有人	個人權益	900,000	0.042

附註：該百分比乃根據本公司於二零一五年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股普通股)計算。

董事局報告

(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及相關股份的好倉 — 中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)

董事姓名	身份	權益性質	所持有 普通股數目	佔已發行股份 百分比 ^(附註)
周勇	實益擁有人	個人權益	3,233,027	0.080
朱毅堅	實益擁有人	個人權益	1,322,211	0.033
陳善宏	實益擁有人	個人權益	28,800	0.001

附註：該百分比乃根據中國建築國際於二零一五年十二月三十一日已發行普通股總數(即4,056,314,622股普通股)計算。

除上文披露者外，於二零一五年十二月三十一日，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。於截至二零一五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：

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。

截至二零一五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。

於二零一五年一月一日，二零一五年十二月三十一日，及本年報日期，本公司概無根據該計劃尚未行使的購股權。

董事購買股份的權利

除該計劃外，於截至二零一五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63至68頁所載的關連交易及綜合財務報表附註30所載的關連人士交易外，於年末及年內任何時間，本公司、其附屬公司、集團系內公司或控股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，於二零一五年十二月三十一日，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：

董事局報告

於本公司股份的好倉

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

附註：

1. 該百分比乃根據本公司於二零一五年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股普通股)計算。
2. 加寶為中國建築國際的全資附屬公司，根據證券及期貨條例規定，中國建築國際被當作擁有加寶所持有的同一批1,537,983,279股股份以及中國建築國際另一間全資附屬公司所持有本公司的58,420,000股股份的權益。
3. 中國海外擁有中國建築國際約57.59%的股份權益，中國海外則為中建股份的全資附屬公司。中建股份乃中建總的附屬公司。根據證券及期貨條例規定，中國海外、中建股份及中建總各被視為於中國建築國際間接持有的同一批1,596,403,279股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一五年十二月三十一日，概無任何其他人士(除本公司董事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有已在本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

關連交易

根據上市規則第14A章須予披露的關連交易及持續關連交易於第63至68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。

董事局報告

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9,000,000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。

捐款

年內，本集團作慈善及其他用途的捐款約為港幣12,000元。

主要客戶與供應商

於二零一五年，本集團首五大客戶佔本集團營業額約42.5%，其中最大客戶的營業額佔本集團營業額約13.3%。本集團首五大供應商佔本集團本年度採購總額少於30%。

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

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所於二零一二年股東週年大會上獲委任為本公司核數師，接替退任核數師中瑞岳華（香港）會計師事務所，並於二零一三年度、二零一四年度及二零一五年度股東週年大會上，獲續聘為本公司核數師。除上文所披露外，本公司於過往三年並無其他核數師變動。

截至二零一五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，二零一六年三月十七日

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。

截至二零一五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 318,658,326 元。

關連交易

2. 遠東 — 中國建築國際分包承建協議

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

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

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

關連交易

由於根據遠東一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，遠東一中國建築國際分包承建協議已於二零一四年十二月十二日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團根據遠東一中國建築國際分包承建協議獲授的合約總額為港幣1,142,848,385元。

3. 遠東一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(「遠東一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

根據遠東一中國建築國際營運服務協議，本集團可委聘中國建築國際集團為分包承建商，於二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止的三年內，為本集團的建築工程提供機電工程工作(「機電工程交易」)，惟本集團每年可授予中國建築國際集團有關機電工程交易的合約總額不得超過港幣450,000,000元(即機電工程上限)。

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

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

倘本集團有權甄選承建商，支付予有關承建商的代價將由內部合資格專業工料測量師監督確定。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)。

關連交易

截至二零一五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）。

截至二零一五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 2,870,167 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。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，有關保險服務交易的費用總額為港幣 5,211,640 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)。

截至二零一五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 12,362,469 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。

本集團於截至二零一五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 30。載於該附註內有關向集團系內公司收取的工程費港幣 409,137,000 元中約港幣 6,000,000 元的工程費，其產生自本集團根據訂約方於二零零九年九月(中國建築國際集團的成員公司當時並非本公司的關連人士)簽訂的分包承建商協議，就一項建築工程向中國建築國際集團提供的承建及工程工作。除向集團系內公司收取的工程費餘額港幣 403,137,000 元和服務收入港幣 1,333,000 元，以及向集團系內公司支付的服務費港幣 20,444,000 元，其產生仍根據上述的持續關連交易而進行的交易外，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」。

關連交易

本公司已就本集團於截至二零一五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。

就截至二零一五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)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第71至135頁遠東環球集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一五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收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認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必需的內部控制負責。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表發表意見，並僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計以對綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選擇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存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司擬備真實而中肯的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及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。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一六年三月十七日

綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
營業額	5	2,194,896	1,682,149
營業成本	7	(1,983,383)	(1,506,811)
毛利		211,513	175,338
其他收入及其他收益，淨額	6	1,594	13,674
行政、銷售及其他經營費用	7	(174,840)	(210,290)
財務費用	8	(11,549)	(11,419)
稅前溢利／(虧損)		26,718	(32,697)
所得稅(費用)／扣抵稅額	9	(22,490)	22,503
本年溢利／(虧損)		4,228	(10,194)
本年應佔溢利／(虧損)：			
本公司股東		71,463	57,738
非控股權益		(67,235)	(67,932)
		4,228	(10,194)
每股盈利(港仙)			
基本及攤簿	13	3.32	2.68

綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本年溢利／(虧損)	4,228	(10,194)
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	(47,409)	(9,859)
可供出售投資公平值改變產生之收益	208	289
本年其他全面收益，扣除稅項	(47,201)	(9,570)
本年全面收益總額，扣除稅項	(42,973)	(19,764)
應佔本年全面收益總額：		
本公司股東	41,426	48,359
非控股權益	(84,399)	(68,123)
	(42,973)	(19,764)

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	138,500	154,525
商譽	15	138,149	138,149
遞延稅項資產	26	161,519	154,801
按金及預付款		–	1,654
可供出售之投資	16	–	18,853
		438,168	467,982
流動資產			
存貨	18	13,649	12,551
客戶合約工程欠款	19	574,975	672,474
貿易及其他應收款	20	817,879	468,832
按金及預付款		31,834	30,739
可供出售之投資	16	19,061	–
可收回稅項		884	4,760
銀行及現金結餘	22	200,485	242,030
		1,658,767	1,431,386
		2,096,935	1,899,368
流動負債			
銀行及其他借款	23	180,391	119,585
欠客戶合約工程款	19	182,027	33,864
貿易應付款、其他應付款及應計費用	24	462,654	329,462
金融租賃應付款	25	951	998
應付稅項		44,722	23,824
應付集團系內公司款	21	1,727	59,311
已收按金及預收客戶款		43,126	80,497
		915,598	647,541
總資產減流動負債		1,181,337	1,251,827

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
股本及儲備			
股本	27	21,555	21,555
股份溢價及儲備	28	1,151,024	1,133,309
本公司股東應佔權益		1,172,579	1,154,864
非控股權益		(206,974)	(122,588)
		965,605	1,032,276
非流動負債			
銀行及其他借款	23	212,720	215,778
金融租賃應付款	25	2,719	3,480
遞延稅項負債	26	293	293
		215,732	219,551
		1,181,337	1,251,827

承董事局命

朱毅堅
董事

陳善宏
董事

綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔									非控股權益	權益總額
	股本 (附註27) 港幣千元	股份 溢價 (附註28) 港幣千元	特別儲備 (附註28) 港幣千元	以股份 為基礎 付款儲備 (附註28) 港幣千元	投資 重估儲備 (附註28) 港幣千元	外幣 匯兌儲備 (附註28) 港幣千元	法定儲備 (附註28) 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總計 港幣千元		
於二零一四年一月一日	21,555	898,654	(17,254)	4,636	(937)	5,844	12	223,350	1,135,860	(54,465)	1,081,395
共同控制合併之影響	-	-	30	-	-	-	-	-	30	-	30
年內盈利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	57,738	57,738	(67,932)	(10,194)
可供出售投資公平值改變之收益	-	-	-	-	289	-	-	-	289	-	289
折算境外經營產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(9,668)	-	-	(9,668)	(191)	(9,859)
年內全面收益總額	-	-	-	-	289	(9,668)	-	57,738	48,359	(68,123)	(19,764)
二零一三年末期已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,778)	(10,778)	-	(10,778)
二零一四年中期已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,778)	(10,778)	-	(10,778)
派發予前股東	-	-	(7,829)	-	-	-	-	-	(7,829)	-	(7,829)
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	21,555	898,654	(25,053)	4,636	(648)	(3,824)	12	259,532	1,154,864	(122,588)	1,032,276
年內盈利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	71,463	71,463	(67,235)	4,228
可供出售投資公平值改變之收益	-	-	-	-	208	-	-	-	208	-	208
折算境外經營產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(30,245)	-	-	(30,245)	(17,164)	(47,409)
年內全面收益總額	-	-	-	-	208	(30,245)	-	71,463	41,426	(84,399)	(42,973)
一附屬公司非控股權益之投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
二零一四年末期已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,778)	(10,778)	-	(10,778)
二零一五年中期已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(12,933)	(12,933)	-	(12,933)
於二零一五年十二月三十一日	21,555	898,654	(25,053)	4,636	(440)	(34,069)	12	307,284	1,172,579	(206,974)	965,605

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
稅前溢利／(虧損)	26,718	(32,697)
調整為：		
財務費用	11,549	11,419
銀行利息收入	(549)	(1,415)
出售物業、廠房及設備虧損	2,200	424
保證撥備淨額	7,775	13,476
攤銷未完成工程合約	-	11,934
折舊	9,669	9,977
貿易應收款及其他應收款減值撥備計提／(回撥)淨額	1,764	(4,483)
按金及預付款減值撥備	-	6,567
撥回其他應付款及應計費用	(2,290)	(2,700)
營運資金變動前經營現金流	56,836	12,502
存貨(增加)／減少	(1,098)	5,099
應收及應付客戶合約工程款減少／(增加)淨額	255,128	(90,913)
貿易及其他應收款增加	(350,811)	(109,329)
按金及預付款增加	(1,095)	(16,873)
應付集團系內公司款減少／(增加)	(57,584)	65,687
貿易應付款、其他應付款及應計費用增加	124,752	59,535
已收按金及預收客戶(減少)／增加	(37,371)	80,497
經營(所用)／所得之現金淨額	(11,243)	6,205
已付利得稅淨額	(7,276)	(10,013)
經營業務所用之現金淨額	(18,519)	(3,808)
投資活動之現金流量		
購置物業、廠房及設備	(6,295)	(11,947)
出售物業、廠房及設備所得款項	38	493
已收利息	549	1,415
投資活動所用之現金淨額	(5,708)	(10,039)

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
融資活動之現金流量		
財務費用	(11,549)	(11,419)
銀行貸款提取／(償還)·淨額	60,536	(442,469)
—中介控股公司償還墊款	—	96,470
集團系內公司償還墊款	—	346,617
償還金融租賃應付款	(808)	(889)
根據共同控制合併支付集團系內公司	—	(2,000)
派發儲備予前股東	—	(7,800)
—附屬公司非控股權益已付之股本	13	—
已付股息	(23,711)	(21,556)
融資活動所得／(所用)之現金淨額	24,481	(43,046)
現金及現金等價物增加／(減少)	254	(56,893)
外幣匯率變動影響	(41,799)	(11,529)
期初現金及現金等價物	242,030	310,452
期末現金及現金等價物	200,485	242,030
現金或現金等價物分析		
銀行及現金結餘	200,485	242,030

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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」)從事外牆工程業務，包括設計、製造、生產及安裝幕牆系統，該系統主要由預製鋁飾板、不銹鋼及玻璃製成。

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工程總公司(「中建總」)。

本公司由二零一零年三月三十日起在香港聯合交易所有限公司進行第一上市。

除另有所指外，該等綜合財務報表以港幣千元呈列。綜合財務報表已於二零一六年三月十七日獲董事局批准刊發。

2 主要會計政策概要

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

(a) 編製基準

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

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

採納經修訂香港財務報告準則

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

香港會計準則第19號(修訂本) 年度改進項目 年度改進項目	僱員福利：界定福利計劃—僱員供款 二零一零年至二零一二年週期的年度改進 二零一一年至二零一三年週期的年度改進
-------------------------------------	--

應用上述新訂香港財務報告準則對本集團業績及財務狀況無重大影響。

新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本財政年度生效，因此，合併財務報表內的呈列和披露資訊會有所改變。

尚未生效之新訂、修訂本及改進現有準則

集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂、修訂本及改進現有之準則：

香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表的列報 ¹
香港會計準則第16號及第38號(修訂本)	可接受折舊及攤銷方式的澄清 ¹
香港會計準則第16號及第41號(修訂本)	結果實的植物 ¹
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表中使用權益法 ¹
香港財務報告準則第10號及第28號 (修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第10號，香港財務 報告準則第12號及香港會計準則第28號 (修訂本)	關於投資性主體：應用合併的例外規定 ¹
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同經營權益的會計處理 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 ¹
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 ²
年度改進項目	二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ¹

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 由國際會計準則理事會釐定的日期後開始之年度期間生效。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

尚未生效之新訂、修訂本及改進現有準則(續)

本集團尚未提前採納上述新訂準則、修訂本及改進現有之準則，亦未確定是否對本集團會計政策及本集團的綜合財務報表呈列方法有著重大改變。

(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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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

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

收購相關成本在產生時支銷。

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

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

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

(ii) 不導致失去控制權之附屬公司的權益改變與非控股權益之交易

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(b) 綜合賬目 (續)

(iii) 出售附屬公司

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

(c) 獨立財務報表綜合賬目

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

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

(d) 分部報告

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

(e) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

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

(ii) 交易及結餘

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

匯兌收益及虧損在綜合收益表內的「其他收入及收益，淨額」中呈列。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(e) 外幣換算(續)

(ii) 交易及結餘(續)

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

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

(iii) 本集團成員公司

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(e) 外幣換算(續)

(iv) 出售海外業務及部分出售

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

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

(f) 物業、廠房及設備

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

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

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

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(f) 物業、廠房及設備 (續)

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「其他收入及收益，淨額」中確認。

(g) 無形資產

(i) 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。

(ii) 未完成工程合約

於業務合併中產生的未完成工程合約乃於初始確認時按公平值確認。初始確認後，未完成工程合約按成本減累計攤銷及減值虧損呈列。

攤銷於相關合約期內按直線法計入損益。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(h) 非金融資產的減值

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

(i) 金融資產

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

(i) 貸款及應收款

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

(ii) 可供出售投資

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(i) 金融資產(續)

確認及計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認。一交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於並非按公平值計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公平值加交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產，初始按公平值確認，而交易成本則在綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險及報酬轉讓時，金融資產即終止確認。

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

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公平值變動均於其他全面收益中確認。

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

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

抵銷金融工具

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(j) 金融資產減值

(i) 以攤銷成本列賬的資產

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

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

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

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

(ii) 分類為可供出售的資產

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(k) 存貨

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

(l) 工程合同

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

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

倘合同成本總額可能會超出合同收益總額，則預計虧損會被立即確認為開支。

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

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(m) 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。

(n) 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。

(o) 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。

(p) 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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(q) 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。

(r) 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)。

(s) 本期及遞延所得稅

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

(i) 本期所得稅

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

(ii) 遞延所得稅

內在基準差異

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

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅溢利而就此可使用暫時性差異而確認。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(s) 本期及遞延所得稅

(ii) 遞延所得稅

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。

就子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。

(t) 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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(u) 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。

(v) 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額確認為資產。

(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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要(續)

(w) 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) 授予顧問的購股權

為換取服務而發行的購股權按收到的服務的公平值計量，除非有關公平值無法可靠計量，在此情況下收到的服務參考授出的購股權的公平值計量。當對手方提供服務時，所收服務的公平值確認為開支，並在權益(購股權儲備)作出相應增加，除非服務符合資格確認為資產。

(x) 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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策概要 (續)

(x) 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) 服務收入

服務收入於提供服務時按應計基準確認。

(y) 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。

(z) 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。

(aa) 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。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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、價格風險及利率風險）、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。

於二零一五年十二月三十一日，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，年度綜合溢利將分別減少／增加港幣556,000元（二零一四年：減少／增加港幣2,074,000元）及減少／增加港幣593,000元（二零一四年：減少／增加港幣549,000元）。

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

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險

由於本集團持有的投資在綜合財務狀況表中分類為可供出售投資，故此本集團承受權益證券的價格風險。本集團不承受商品價格風險。為了管理權益證券投資的價格風險，本集團將其投資組合分散。投資組合分散是根據本集團設定的限額進行。

於二零一五年十二月三十一日，倘若有關證券的價格上升／下跌5%，而所有其他可變數維持不變，綜合其他全面收益將由於分類為可供出售投資的收益／虧損而增加／減少港幣953,000元(二零一四年：港幣943,000元)。

(iii) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行及其他借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險，部分為按浮動利率持有的現金所抵銷。於二零一五年及二零一四年內，本集團所有借款均以港幣、加元及美元為主按浮動利率計算。

以下敏感度分析乃根據浮息債權證券、浮息貿易及其他應收款及浮息銀行借款之利率風險而作出。此分析是假設年結日列示之資產及負債之結餘為全年結餘總額。利用50(二零一四年：50)點子之增減，此乃管理層對利率合理浮動之估算。

於二零一五年十二月三十一日，倘若於該日的利率上升／下調50個基點，而所有其他可變數維持不變，年內綜合溢利將減少／增加港幣1,236,000元(二零一四年：年內綜合虧損將增加／減少港幣1,215,000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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(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、貿易及其他應收款以及可供出售投資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。

由於對手為香港享負盛名之證券經紀行，故可供出售投資之信貸風險有限。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險

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

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

	1年以內 港幣千元	1至2年 港幣千元	2至5年 港幣千元	超過5年 港幣千元	總計 港幣千元
本集團					
於二零一五年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款 及應計費用，扣除保證撥備	411,747	29,733	-	-	441,480
應付集團系內公司款	1,727	-	-	-	1,727
銀行及其他借款	186,293	18,274	205,100	-	409,667
金融租賃應付款	978	794	1,773	859	4,404
	600,745	48,801	206,873	859	857,278
於二零一四年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款 及應計費用，扣除保證撥備	280,312	32,823	-	-	313,135
應付集團系內公司款	59,311	-	-	-	59,311
銀行及其他借款	125,700	206,005	15,757	-	347,462
金融租賃應付款	1,026	988	2,012	1,402	5,428
	466,349	239,816	17,769	1,402	725,336

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

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

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

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

淨借貸比率計算如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
銀行及其他貸款	393,111	335,363
加：金融租賃應付款	3,670	4,478
減：銀行及現金結餘	(200,485)	(242,030)
淨借貸	196,296	97,811
淨資產	965,605	1,032,276
淨借貸比率	20%	9%

淨借貸比率由9%增加至20%是因經營需要而增加銀行及其他貸款導致。

3.3 公平值估計

下表利用估值法分析按公平值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計

下表顯示本集團按二零一五年十二月三十一日公平值計量的資產及負債。

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

下表顯示本集團按二零一四年十二月三十一日公平值計量的資產及負債。

	第1層 港幣千元	第2層 港幣千元	第3層 港幣千元	總計 港幣千元
資產				
可供出售投資				
— 存款證	—	—	18,853	18,853
總資產	—	—	18,853	18,853

截至二零一五年十二月三十一日止年度，各層之間並無轉移。

第三層可供出售之投資之公平值變動計入其他全面收益。

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

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

如一項或多項主要參數並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

用以評估金融工具之特定估值方法包括：

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

以下金融資產和負債之公平值與其賬面值相近。

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

於二零一五及二零一四年十二月三十一日，所有可供出售投資均屬第3層工具。

下表呈列第3層工具於二零一五及二零一四年十二月三十一日之變動。

	可供出售投資	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
年初結餘	18,853	18,564
於其他全面收益確認公平值變動產生之淨收益	208	289
年終結餘	19,061	18,853

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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(x)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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(iii) 資產減值

商譽減值

根據附註2(g)(i)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。

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) 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。

(v) 可供出售投資的公平值

並未於活躍市場交易之金融工具(例如場外衍生工具)之公平值利用估值技術釐定。本集團主要根據各報告期末之當時市況判斷選擇各種方法及作出假設。本集團採用發行人提供之指示性市場價值作為投資公平值之最佳估計。

(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)。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(vii) 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。

5 營業額及分部資料

本集團主要從事外牆工程業務及總承包業務。本集團之營業額代表工程合同收益。

由於呈報架構重組，本集團主要根據項目的地理位置及呈報架構層次重新劃分兩個呈報分部，該分部也是本集團的經營分部，並確定如下：

- 北美，包括位於美國及加拿大的項目。
- 大中華、亞洲及其他包括位於中華人民共和國(「中國」)、香港及澳門、新加坡、阿拉伯聯合酋長國、智利、澳大利亞及英國的項目以及所有分部的保養項目。

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

5 營業額及分部資料(續)

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度之分部業績呈列如下：

	營業額		毛利		分部業績	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
北美	793,340	817,741	(7,118)	(38,517)	(88,666)	(134,005)
大中華、亞洲及其他	1,401,556	864,408	218,631	213,855	186,012	179,216
總額	2,194,896	1,682,149	211,513	175,338	97,346	45,211
未分配之行政、銷售及其他 經營費用					(59,355)	(67,322)
其他收入及收益，淨額					276	833
財務費用					(11,549)	(11,419)
稅前溢利／(虧損)					26,718	(32,697)

分部業績計量包括如下：

	北美		大中華、亞洲及其他		綜合總額	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
物業、廠房及設備折舊以及 未完成合約攤銷	5,106	17,503	4,563	4,408	9,669	21,911
出售物業、廠房及設備的 (利益)／損失	(36)	(5)	2,236	429	2,200	424

本集團按地區劃分的財務狀況分析如下：

	非流動資產*		添置物業、廠房及設備	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
北美	214,938	226,295	1,584	4,592
大中華、亞洲及其他	61,711	68,033	6,365	7,355
	276,649	294,328	7,949	11,947

* 不包括可供出售投資及遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

5 收益及分部資料(續)

分部資產及負債

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

重大客戶資料

其中來自大中華、亞洲及其他(二零一四年：北美)一名(二零一四年：一名)客戶的營業額約港幣290,845,000元(二零一四年：港幣199,324,000元)，分別佔本集團營業額超過10%(二零一四年：10%)。

6 其他收入及其他收益，淨額

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
(計提)／回撥貿易及其他應收款減值撥備	(1,764)	4,483
銀行利息收入	549	1,415
回撥其他應付款及應計費用	2,290	2,700
租金收入	241	300
服務收入	1,333	1,700
雜項收入	1,145	3,500
出售物業、廠房及設備的損失	(2,200)	(424)
	1,594	13,674

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

7 按性質劃分之開支

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
營業成本		
承辦工程成本	1,975,608	1,481,401
保證撥備淨額	7,775	13,476
未完成工程合約攤銷	-	11,934
	1,983,383	1,506,811
行政、銷售及其他經營費用		
員工成本，包括董事酬金：		
薪金、花紅及津貼	498,056	502,863
退休福利計劃供款	9,162	10,759
減：包含在在建工程內之金額	(411,977)	(410,833)
	95,241	102,789
折舊	16,688	16,770
減：包含在在建工程內之金額	(7,019)	(6,793)
	9,669	9,977
經營租賃開支 — 土地及建築物	34,856	31,804
減：包含在在建工程內之金額	(20,931)	(18,954)
	13,925	12,850
核數師酬金		
— 核數服務	2,245	2,177
— 非核數服務	373	370
	2,618	2,547
其他	53,387	82,127
	174,840	210,290

8 財務費用

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
應於五年內悉數償還的銀行貸款及透支的利息	11,292	11,073
應於五年內悉數償還的其他貸款的利息	-	74
金融租賃開支	257	272
	11,549	11,419

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

9 利得稅(費用)/扣抵稅額

(a) 在綜合收益表計入/(扣除)之稅項金額如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本期稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	2,081	400
過往年度超額撥備	(461)	(1,239)
	1,620	(839)
本期稅項 — 海外		
年內撥備	31,489	21,921
過往年度超額撥備	(914)	(820)
	30,575	21,101
遞延稅項淨額(附註26)	(9,705)	(42,765)
年內利得稅費用/(扣抵稅額)	22,490	(22,503)

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。

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

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

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

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
稅前溢利/(虧損)	26,718	(32,697)
按香港利得稅稅率 16.5% 計算的稅項	4,408	(5,395)
其他國家不同稅率的影響	(31,196)	(52,385)
毋須課稅收入	(1,863)	(8,767)
不可就稅項目的扣減的開支	19,059	4,132
未確認暫時性差額	(23)	(172)
未確認稅項虧損	45,784	42,308
確認之前未確認的稅項虧損	(8,781)	-
已使用未確認稅項虧損	(3,523)	(165)
過往年度超額撥備	(1,375)	(2,059)
利得稅費用/(扣抵稅額)	22,490	(22,503)

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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：

截至二零一五年十二月三十一日止年度：

姓名	作為董事(不管是本公司或其子公司企業)提供服務而支付或應收的酬金							就管理本公司或其子公司企業的事務提供其他董事服務而支付或應收的酬金 港幣千元	總計 港幣千元
	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情獎金 港幣千元	房屋津貼 港幣千元	其他福利的 估計金錢價值 港幣千元	退休福利 計劃的 僱主供款 港幣千元	就接納擔任 董事一職 而支付或 應收的酬金 港幣千元		
周勇	800	-	-	-	-	-	-	-	800
張毅鋒(i)	-	971	440	-	-	94	-	-	1,505
朱毅堅(ii)	-	1,584	1,629	-	-	116	-	-	3,329
羅海川(iii)	-	396	1,255	-	-	-	-	-	1,651
王海(iv)	-	1,695	1,111	-	-	-	-	-	2,806
陳善宏	-	1,122	268	-	-	18	-	-	1,408
秦吉東	-	1,253	1,356	-	-	-	-	-	2,609
周勁松	150	-	-	-	-	-	-	-	150
Hong Winn	120	-	-	-	-	-	-	-	120
鄭心怡	120	-	-	-	-	-	-	-	120
	1,190	7,021	6,059	-	-	228	-	-	14,498

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

10 董事的利益和權益 (續)

(a) 董事及行政總裁薪酬 (續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度：

之前根據前身《公司條例》就截至2014年12月31日止年度披露的董事酬金的若干比較資料現已重述以符合香港《公司條例》(第622章)規定的新範疇和規定。

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							就管理本公司或其子公司企業的事務提供其他董事服務而支付或應收的酬金 港幣千元	總計 港幣千元
	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情獎金 港幣千元	房屋津貼 港幣千元	其他福利的 估計金錢價值 港幣千元	退休福利 計劃的 僱主供款 港幣千元	就接納擔任 董事一職 而支付或 應收的酬金 港幣千元		
周勇	800	-	-	-	-	-	-	-	800
張毅鋒(i)	-	1,010	2,581	-	-	17	-	-	3,608
張哲孫(ii)	-	1,398	-	-	-	6	-	-	1,404
朱毅堅(iii)	-	693	1,751	-	-	-	-	-	2,444
王海(iv)	-	1,401	1,331	-	-	8	-	-	2,740
陳善宏	-	1,070	230	-	-	17	-	-	1,317
秦吉東	-	1,044	1,184	-	-	-	-	-	2,228
周勁松	150	-	-	-	-	-	-	-	150
Hong Winn	120	-	-	-	-	-	-	-	120
鄭心怡	120	-	-	-	-	-	-	-	120
	1,190	6,616	7,077	-	-	48	-	-	14,931

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

10 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及行政總裁薪酬(續)

附註：

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

於年內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

(b) 董事在交易、安排或合同的重重大權益

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

五位最高薪酬人士

於年內，本集團五位最高薪酬人士包括三位(二零一四年：四位)董事，其薪酬已於上述分析中反映。餘下二位(二零一四年：一位)人士之薪酬載列如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
基本薪金及津貼	3,613	2,450
酌情花紅	670	-
退休福利計劃供款	18	123
	4,301	2,573

酬金屬於下列範圍：

	二零一五年 僱員數目	二零一四年 僱員數目
零至1,000,000港元	-	-
1,000,001港元至1,500,000港	-	-
1,500,001港元至2,000,000港元	1	-
2,000,001港元至2,500,000港元	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元	-	-
	2	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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

11 高級管理人員酬金

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度高級管理人員的酬金載列如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
薪金及其他福利	14,030	10,971
退休金計劃供款	233	159
	14,263	11,130

二零一五年及二零一四年高級管理人員的酬金屬以下類別：

	二零一五年 僱員數目	二零一四年 僱員數目
港幣 1,000,000 元或以下	1	3
港幣 1,000,001 元至港幣 1,500,000 元	1	1
港幣 1,500,001 元至港幣 2,000,000 元	6	3
港幣 2,000,001 元至港幣 2,500,000 元	–	1
港幣 2,500,001 元以上	1	–
	9	8

12 股息

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已付中期股息，每股港幣 0.6 仙(二零一四年：港幣 0.5 仙)	12,933	10,778
建議末期股息，每股港幣 0.6 仙(二零一四年：港幣 0.5 仙)	12,933	10,778
	25,866	21,556

二零一五年十二月三十一日後所建議的末期股息不列作二零一五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二零一四年度之末期股息。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之本公司股東應佔盈利	71,463	57,738
股份數量	千股	千股
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	2,155,545	2,155,545
每股基本盈利(港仙)	3.32	2.68

由於本公司於二零一五年十二月三十一日止年度沒有潛在構成攤薄普通股(二零一四年：無)，故沒有呈列每股攤薄盈利。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

14 物業、廠房及設備

	土地及建築物 港幣千元	租賃物業裝修 港幣千元	機器 港幣千元	傢俬、固定 裝置及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
成本							
於二零一四年一月一日	136,222	2,583	36,302	37,803	4,026	5,238	222,174
匯兌差額	(2,173)	(130)	(1,412)	(966)	(16)	(2)	(4,699)
購置	-	93	2,902	8,471	481	-	11,947
出售	-	-	(4)	(1,952)	(270)	(466)	(2,692)
於二零一四年 十二月三十一日	134,049	2,546	37,788	43,356	4,221	4,770	226,730
匯兌差額	(3,907)	(235)	(2,961)	(2,934)	(94)	-	(10,131)
購置	-	23	3,501	4,425	-	-	7,949
出售	-	-	-	(3,989)	-	-	(3,989)
於二零一五年 十二月三十一日	130,142	2,334	38,328	40,858	4,127	4,770	220,559
累計折舊及減值							
於二零一四年一月一日	19,720	985	14,001	17,703	2,368	4,770	59,547
匯兌差額	(20)	(244)	(1,402)	(495)	(176)	-	(2,337)
本年度費用	2,864	571	6,052	6,575	708	-	16,770
出售	-	-	(4)	(1,501)	(270)	-	(1,775)
於二零一四年 十二月三十一日	22,564	1,312	18,647	22,282	2,630	4,770	72,205
匯兌差額	(1,020)	(205)	(2,402)	(1,367)	(89)	-	(5,083)
本年度費用	2,731	533	6,023	6,577	824	-	16,688
出售	-	-	-	(1,751)	-	-	(1,751)
於二零一五年 十二月三十一日	24,275	1,640	22,268	25,741	3,365	4,770	82,059
賬面淨值							
於二零一五年 十二月三十一日	105,867	694	16,060	15,117	762	-	138,500
於二零一四年 十二月三十一日	111,485	1,234	19,141	21,074	1,591	-	154,525

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
位於：		
香港，以中期租約持有	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	15,764	19,671
美國，永久業權	56,427	56,427
	130,142	134,049

於二零一五年十二月三十一日，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 14,463,000 元(二零一四年：港幣 17,934,000 元)(附註 23)。

於二零一五年十二月三十一日，持作金融租賃之物業及汽車賬面值為港幣 35,051,000 元(二零一四年：港幣 36,249,000 元)(附註 25)。

15 商譽

	港幣千元
成本 — 於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日	159,707
減值 — 於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日	(21,558)
賬面值 — 於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日	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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

15 商譽(續)

本集團根據董事批准未來十五年之最近期財務預算以平均增長率由5%–15%及按剩餘年期3%之增長率編製現金流量預測。該增長率並未超逾相關市場之平均長期增長率。十五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18.9%至21.7%。在其他變量保持不變的情況下，比較截至二零一五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0.7%，或稅前折扣率用以計算使用價值之計算增長0.8%，利潤空間將降低至零元。

16 可供出售之投資

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非上市投資，按公平值：		
存款證	19,061	18,853
	19,061	18,853

存款證初始確認為可供出售投資。此等投資為資本擔保。

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

存款證按浮息計算，到期日為二零一六年二月止。於報告日期面臨的最大信貸風險為存款證的賬面值。該等金融資產概無逾期或減值。由於證券發行人擁有高信貸評級且過往無拖欠利息付款的記錄，因此存款證並無確認減值虧損。結餘以美元計值。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

17 附屬公司

主要附屬公司於二零一五年十二月三十一日的詳情如下：

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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
			直接	間接	
遠東環球投資(中國)有限公司	香港	5,000,000股普通股 (港幣5,000,000元)	-	100%	投資控股
Willbert Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的 普通股	-	100%	持有物業
遠東鋁質工程(廣州)有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	-	100%	持有物業
FEA Engineering Limited	英屬處女群島	100股每股面值1美元 的普通股	-	100%	投資控股
FEA Investments Limited	英屬處女群島	1股面值1美元的 普通股	-	100%	投資控股
啟先投資有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	-	100%	持有物業
FEA Corporate Services Limited	香港	2股普通股(港幣2元)	-	100%	向本集團成員公司提供 公司秘書服務
遠東環球投資有限公司	英屬處女群島	1股面值1美元的 普通股	-	100%	投資控股
遠東環球物業發展有限公司	Hong Kong	1股普通股(港幣1元)	-	100%	樓宇建築及項目管理
Far East Aluminium Works (Singapore) Pte. Limited	新加坡	700,000股每股面值 1新加坡元的普通股	-	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
上海力進鋁質工程有限公司	中華人民共和國	註冊資本人民幣 10,000,000元	-	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
力進工程(遠鋁)澳門有限公司	澳門	25,000股每股面值 1澳門元的普通股	-	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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
			直接	間接	
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%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
Far East Facade Investments Limited	英屬處女群島	10,000 股每股面值 1 美元的普通股	—	100%	投資控股
Far East Aluminium Works Canada Corp.	加拿大	100 股每股面值加幣 1 元的普通股	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
Far East Aluminium Works Chile Limitada	智利	註冊股本 10,000,000 披索	—	100%	安裝幕牆、鋁窗及其他 相關產品
遠東幕牆制品(深圳)有限公司	中華人民共和國	註冊資本 20,000,000 港元	—	100%	製造幕牆、鋁窗及其他 相關產品
Gamma Buffalo, Inc.	美國	1 股面值 1 美元的股份	—	100%	持有物業
Gamma North America, Inc.	美國	1,000 股每股面值 0.001 美元的股份	—	55%	投資控股
Gamma USA, Inc.	美國	1,000 股每股面值 0.001 美元的股份	—	55%	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	—	55%	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	—	55%	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	—	55%	製造幕牆、鋁窗及其他 相關產品

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

17 附屬公司(續)

(a) 重大非控股權益

於二零一五年十二月三十一日，非控股權益主要為北美分部之Gamma North America, Inc.及其附屬公司「Gamma Group」，有關權益為港幣206,974,000元(二零一四年：港幣122,588,000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	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
流動		
資產	612,458	460,243
負債	(1,231,852)	(901,473)
總流動負債	(619,394)	(441,230)
非流動		
資產	171,737	184,530
負債	(12,980)	(16,438)
總非流動資產	158,757	168,092
淨負債	(460,637)	(273,138)

收益表摘要

	Gamma Group	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
營業額	791,204	817,561
稅前虧損	(149,357)	(167,690)
利得稅扣抵稅額	-	23,850
其他全面收益	(38,142)	(425)
全面收益總額	(187,499)	(144,265)
非控股權益應佔其他全面收益	(17,164)	(191)

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

17 附屬公司(續)

(a) 重大非控股權益(續)

現金流量表摘要

	Gamma Group	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
經營現金流		
經營所用之現金	(56,918)	(16,066)
已付利息	6,072	6,133
退回之利得稅	(324)	(318)
經營活動所用之現金淨額	(51,170)	(10,251)
投資活動所用之現金淨額	(1,584)	(4,592)
融資活動所得之現金淨額	60,091	12,649
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	7,337	(2,194)
年初現金及現金等價物及銀行透支淨額	5,100	7,297
外幣匯率對現金及現金等價物之改變	(5)	(3)
年末現金及現金等價物及銀行透支淨額	12,432	5,100

以上資料為未處理內部往來結餘對銷前。

18 存貨

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
原料	13,649	8,875
消耗品	-	3,676
	13,649	12,551

存貨成本確認為開支並計入營業成本，金額約為港幣202,098,000元(二零一四年：港幣298,350,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

19 客戶合約工程欠款／欠客戶合約工程款

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已產生的工程成本加已確認溢利減可預見虧損	7,859,026	6,319,725
減：進度收款	(7,466,078)	(5,681,115)
	392,948	638,610
客戶合約工程欠款	574,975	672,474
欠客戶合約工程款	(182,027)	(33,864)
	392,948	638,610

20 貿易及其他應收款

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
貿易應收款	451,255	247,559
應收保固金	318,731	183,699
	769,986	431,258
減：減值撥備	(15,208)	(13,444)
	754,778	417,814
其他應收款	63,101	51,018
貿易及其他應收款	817,879	468,832

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

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

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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進度認證日期及扣除撥備後作出的貿易應收款的賬齡分析)分析如下:

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
貿易應收款:		
零至30日	302,014	114,500
31至60日	85,792	89,666
61至90日	7,212	4,187
90日以上	49,879	34,612
	444,897	242,965
應收保固金	309,881	174,849
	754,778	417,814
其他應收款	63,101	51,018
貿易及其他應收款	817,879	468,832

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(二零一四年：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。

於二零一五年十二月三十一日，根據信貸期已逾期但未減值的貿易應收款為港幣49,879,000元(二零一四年：港幣34,612,000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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
90日至365日	42,153	27,956
365日以上	7,726	6,656
	49,879	34,612

於二零一五年十二月三十一日，貿易應收款及應收保固金約港幣15,208,000元(二零一四年：港幣13,444,000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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
於一月一日	13,444	17,820
增加／(回撥)撥備	1,764	(4,483)
匯兌差額	-	107
於十二月三十一日	15,208	13,444

本集團貿易及其他應收款賬面值以下列貨幣計值：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
美元	240,828	160,174
港元	214,736	108,387
澳門元	178,653	16,632
加幣	91,211	85,982
人民幣	62,294	62,870
英鎊	13,443	17,650
阿聯酋迪拉姆	13,136	13,121
其他	3,578	4,016
	817,879	468,832

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 應付集團系內公司款

應付集團系內公司款項為無抵押、免息及按要求償還。該款項以港元計值。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
港元	73,051	44,208
人民幣	55,025	29,023
澳門元	42,674	38,582
澳幣	12,893	13,140
美元	12,884	11,159
加幣	835	10,959
阿聯酋迪拉姆	814	89,845
其他	2,309	5,114
	200,485	242,030

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 銀行及其他借款

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
銀行貸款，有抵押	13,191	16,308
銀行貸款，無抵押	379,920	319,055
	393,111	335,363

借款須於下列年期償還：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
應要求或於一年內償還	180,391	119,585
於第二年償還	12,720	200,564
於第三至第五年償還(包括首尾兩年)	200,000	15,214
	393,111	335,363
減：於十二個月內支付之款項	(180,391)	(119,585)
於十二個月後支付之款項	212,720	215,778

於二零一五年十二月三十一日，銀行貸款港幣13,191,000元(二零一四年：港幣16,308,000元)乃由本集團之土地及建築物抵押(附註14)。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

23 銀行及其他借款(續)

本集團銀行及其他借款賬面值以下列貨幣計值：

	港元 港幣千元	加幣 港幣千元	美元 港幣千元	總額 港幣千元
二零一五年				
銀行貸款	200,000	109,467	83,644	393,111
二零一四年				
銀行貸款	200,000	17,008	118,355	335,363

以下為於十二月三十一日之平均利息率：

	二零一五年	二零一四年
銀行貸款	2.62%	3.16%

所有銀行及其他借款均以浮動利率計值，因此本集團面臨現金流量利息風險。

銀行及其他借款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
貿易應付款：		
零至30日	287,680	184,724
31至60日	10,153	20,403
60日以上	9,621	14,501
	307,454	219,628
應付保固金	61,488	36,414
	368,942	256,042
其他應付款及應計費用	93,712	73,420
貿易應付款、其他應付款及應計費用	462,654	329,462

於二零一五年十二月三十一日，預期將於十二個月後到期的應付保固金為港幣24,107,000元(二零一四年：港幣5,137,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
港元	150,983	72,649
人民幣	111,081	65,197
澳門元	84,255	42,124
美元	58,346	77,268
加幣	54,528	64,433
英鎊	2,371	6,666
其他	1,090	1,125
	462,654	329,462

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
於一月一日	16,327	17,778
購置	7,775	13,867
撥回	-	(391)
匯兌差額	(722)	501
已使用	(2,206)	(15,428)
於十二月三十一日	21,174	16,327

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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

25 金融租賃應付款

	最低租金付款		最低租金付款之現值	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一年內	978	1,026	951	998
於第二至第五年(包括首尾兩年)	2,567	3,000	2,146	2,545
超過五年	859	1,402	573	935
	4,404	5,428	3,670	4,478
減：未來財務費用	(734)	(950)		
租賃承擔之現值	3,670	4,478		
減：於十二個月內支付之款項			(951)	(998)
於十二個月後支付之款項			2,719	3,480

租約年期平均為六年。於二零一五年十二月三十一日，平均實際借款率為6.0%(二零一四年：5.8%)。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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
美元	3,562	4,295
加幣	108	183
	3,670	4,478

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)。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

26 遞延稅項

本集團遞延稅項負債及(資產)分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 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	(148,281)	(124,440)
十二個月內收回的遞延稅項資產	(15,981)	(33,104)
	(164,262)	(157,544)

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	業務合併之 無形資產確認 港幣千元	重估土地及 建築物 港幣千元	稅項虧損 港幣千元	其他(附註) 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一四年一月一日	1,990	5,109	753	(126,356)	6,049	(112,455)
匯兌差額	-	-	-	712	-	712
於綜合收益表計入/(扣除) (附註9)	293	(5,109)	-	(31,900)	(6,049)	(42,765)
於二零一四年十二月三十一日	2,283	-	753	(157,544)	-	(154,508)
匯兌差額	-	-	-	2,987	-	2,987
於綜合收益表扣除(附註9)	-	-	-	(9,705)	-	(9,705)
於二零一五年十二月三十一日	2,283	-	753	(164,262)	-	(161,226)

附註：該結餘主要指在建工程的應計收入產生的遞延稅項。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

26 遞延稅項(續)

就呈報財務狀況表而言之遞延稅項結餘淨額分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
遞延稅項負債	293	293
遞延稅項資產	(161,519)	(154,801)
	(161,226)	(154,508)

遞延所得稅資產乃就前期結轉之稅項虧損確認，惟以可能以未來應課稅溢利變現有關稅項優惠為限。本集團擁有可結轉以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損港幣619,927,000元(二零一四年：港幣417,020,000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 股本

	已發行及繳足	
	股份數目 千股	股本金額 港幣千元
每股面值0.01港元之普通股		
於二零一四年一月一日，於二零一五年一月一日及		
於二零一五年十二月三十一日	2,155,545	21,555

28 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961,738,000元(二零一四年：港幣899,822,000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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

28 股份溢價及儲備(續)

(b) 儲備的性質及目的(續)

(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。

(vii) 於二零一五年十二月三十一日之保留溢利，已包括二零一五年建議之末期股息的港幣12,933,000元。

29 租賃承擔

於二零一五年十二月三十一日，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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一年內	30,676	27,724
於第二至第五年(包括首尾兩年)	60,182	73,963
第五年後	19,587	53,278
	110,445	154,965

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。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

30 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

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
向集團系內公司收取之工程費	409,137	209,754
向集團系內公司收取之服務收入	1,333	89,012
向集團系內公司支付之服務費	20,444	1,464

與中國其他國家控制實體進行的交易

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

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

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

(b) 主要管理人員補償

年內董事及其他主要行政人員薪酬如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
短期僱員福利	28,299	25,854
終止僱用後福利	462	207
	28,761	26,061

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會按個別表現及市場趨勢釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

31 控股公司的資產負債表及儲備變動

控股公司的資產負債表

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動資產			
於附屬公司的權益		938,353	875,426
流動資產			
預付款、按金及其他應收款		385	377
應收附屬公司款項		50,000	50,000
可收回稅項		869	1,986
銀行及現金結餘		404	206
		51,658	52,569
流動負債			
其他應付款及應計費用		1,582	1,582
應付稅項		500	400
		2,082	1,982
總資產減流動負債		987,929	926,013
資本及儲備			
股本		21,555	21,555
股份溢價及儲備	(附註((a))	966,374	904,458
		987,929	926,013

承董事局命

朱毅堅
董事

陳善宏
董事

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

31 控股公司的資產負債表及儲備變動(續)

附註(a) 控股公司儲備變動

	股份溢價 港幣千元	以股份為 基礎付款儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一四年一月一日	898,654	4,636	18,621	921,911
年內溢利	-	-	4,103	4,103
已付二零一三年末期股息	-	-	(10,778)	(10,778)
已付二零一四年中期股息	-	-	(10,778)	(10,778)
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	898,654	4,636	1,168	904,458
年內溢利	-	-	85,627	85,627
已付二零一四年末期股息	-	-	(10,778)	(10,778)
已付二零一五年中期股息	-	-	(12,933)	(12,933)
於二零一五年十二月三十一日	898,654	4,636	63,084	966,374

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

	二零一一年 港幣千元 (重列)	二零一二年 港幣千元 (重列)	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
營業額	1,533,185	1,860,615	1,418,808	1,682,149	2,194,896
毛利	207,536	93,606	8,443	175,338	211,513
稅前溢利／(虧損)	91,458	(181,529)	(168,168)	(32,697)	26,718
本公司持有人應佔溢利／(虧損)	79,005	(136,813)	50,398	57,738	71,463
每股基本盈利／(虧損)(港仙)	7.09	(6.87)	2.34	2.68	3.32
每股攤薄盈利／(虧損)(港仙)	7.01	(6.87)	2.34	2.68	3.32

綜合資產淨值

	二零一一年 港幣千元 (重列)	二零一二年 港幣千元 (重列)	二零一三年 港幣千元 (重列)	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
非流動資產	376,012	382,605	456,054	467,982	438,168
流動資產	1,179,294	1,609,897	1,756,800	1,431,386	1,658,767
流動負債	855,808	689,606	496,475	647,541	915,598
非流動負債	51,478	153,866	634,984	219,551	215,732
資產淨值	648,020	1,149,030	1,081,395	1,032,276	965,605



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



www.fareastglobal.com