

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## Fineland Real Estate Services Group Limited

### 方圓房地產服務集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8376)

#### 2017年年度業績公告

方圓房地產服務集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止年度之經審核綜合業績。本公告列載本公司2017年年報全文，乃符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)中有關年度業績初步公告附載的資料之相關要求。本公司將於適當時候發送2017年年報的印刷本予本公司股東，並在本公司網站及聯交所網站刊發。

承董事會命

方圓房地產服務集團有限公司

主席

方明

香港，2018年3月22日

於本公告日期，執行董事為容海明女士、易若峰先生及謝麗華女士，非執行董事為方明先生，以及獨立非執行董事為梁偉雄先生、廖俊平先生、田秋生先生及杜稱華先生。

本公告資料乃遵照創業板證券上市規則的規定而刊載，旨在提供有關本公司的資料；本公司各董事願就本公告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將登載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)「最新上市公司資料」頁內，自登載日期起計至少保留七天。本公告亦將登載於本公司網站 [www.finelandassets.com](http://www.finelandassets.com)。

為您的資產，  
想得更多



**FINELAND REAL ESTATE SERVICES  
GROUP LIMITED**

**方圓房地產服務集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8376

年報 2017

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 之特色

**GEM** 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中小公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司通常為中小公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**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，概不對因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告資料乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)的規定而刊載，旨在提供有關方圓房地產服務集團有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事(統稱「董事」，各為一名「董事」)願就本報告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其深知及確信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

本報告將登載於本公司網站 [www.finelandassets.com](http://www.finelandassets.com)，並將登載於**GEM**網站 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)「最新上市公司公告」頁內，自登載日期起計至少保留七天。

## 目 錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論與分析	5
董事及高級管理人員履歷	11
企業管治報告	20
董事會報告	30
獨立核數師報告	42
綜合全面收益表	46
綜合財務狀況表	47
綜合權益變動表	48
綜合現金流量表	49
財務報表附註	51
三年財務概要	88

### 董事會

#### 執行董事

容海明女士  
易若峰先生  
謝麗華女士

#### 非執行董事

方明先生

#### 獨立非執行董事

梁偉雄先生  
廖俊平先生  
杜稱華先生  
田秋生先生

### 公司秘書

曹炳昌先生

### 審核委員會

梁偉雄先生(主席)  
田秋生先生  
杜稱華先生

### 薪酬委員會

田秋生先生(主席)  
梁偉雄先生  
易若峰先生

### 提名委員會

容海明女士(主席)  
廖俊平先生  
田秋生先生

### 授權代表

曹炳昌先生  
易若峰先生

### 合規主任

易若峰先生

### 法律顧問

關於香港法例  
霍金路偉律師事務所

關於中國法律

北京市競天公誠律師事務所

### 合規顧問

RaffAello Capital Limited

### 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

### 主要往來銀行

興業銀行股份有限公司  
廣州天河分行

中國工商銀行股份有限公司  
廣州流花支行

中國建設銀行  
廣州體育東路支行

### 註冊辦事處

P.O. Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

### 中國總部

中國  
廣州市  
天河區  
體育東路28號

### 香港主要營業地點

香港  
中環  
皇后大道中149號  
華源大廈9樓

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

### 股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited  
P.O. Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

### 公司網站地址

www.finelandassets.com

## 主席報告

回顧二零一七年，中國內地房地產離不開「調控」二字。政策出臺圍繞「建立房地產長效機制」開展，二零一七年初兩會已定下調控主基調，後續的十九大以及經濟會議均有所重申與回應。以往房價領漲全國的一線城市及二線城市，在今年下半年被三、四線城市搶去了風頭，絕大多數三、四線城市在去庫存政策的引領下，年內房價持續飄紅。但在去庫存政策逐步退出的情況下，三、四線城市的房價開始放緩。值得注意的是，雖然調控政策頻繁出臺，但二零一七年全國商品房銷售面積、金額仍雙雙創新高，且待售面積持續下滑。

根據中華人民共和國國家統計局的統計顯示，二零一七年商品房銷售面積約17億平方米，對比二零一六年增長7.7%，增速比1-11月份回落0.2個百分點；銷售額133,701億元，對比二零一六年增長13.7%；此外，二零一七年末商品待售面積約為58,920萬平方米，比11月末減少約680萬平方米。此外，國家和地方紛紛出臺租賃市場利好政策，隨著加快住房改革制度和長效機制建設成為明年政府的著力工作重點，租賃市場預計迎來更大的發展。

從長期視角來看，飛速增長的經濟、不斷增長的收入水準、不斷提升的城鎮化率以及不斷釋放的人口紅利，為行業長期發展構建良好環境，促使房地產銷售與開發投資高速增長，中國房地產市場處於蓬勃發張的高速增長期。所以，我們對中國房地產市場擁有信心，本集團(本公司及其附屬公司，統稱「本集團」)將以國家政策為方向，不斷抓住市場發展的機會；憑藉品牌口碑、業內的出色表現、穩中求勝的戰略，以客戶價值最大化為目標，不斷完善管控體系，推進公司業務創新多元化發展。

二零一七年，本集團營業額約為人民幣166.4百萬元，較二零一六年的人民幣106.3百萬元上升了約56.6%。

### 一手物業代理口碑攀升

受益於去庫存政策帶動，本集團及時準確地把握市場機會，透過積極拓展，整合發展資源，憑藉創新的整合服務模式，成功操盤多個一手項目，迅速打開市場知名度，口碑遠揚珠江三角洲地區，並取得良好的銷售成績。與此同時，通過內場+渠道的合作聯動，進一步深耕優勢區域，向新發展中城市積極推進，搶佔市場先機，逐步形成外拓珠江三角洲地區的戰略版圖。

## 二手物業代理業務積極擴張

隨著房屋流通能力趨勢性上升、存量房交易機構滲透率的全面上升、房屋交易和管理服務趨於成熟，都在說明中國一線及二線城市正在快速步入存量房時代。本集團緊貼市場脈搏，集中資源推動二手物業銷售，並組建專業的團隊開拓一手業務、寫字樓業務，豐富了公司業務體系，一、二手聯動項目業績創新高。二零一七年內我們共增開25間店舖，鞏固優勢區域市場佔有率，並根據市場情況，有效拓展二手物業代理業務佣金收入來源。

## 商業開創整合一體化商業操盤新模式

商業專案團隊首拓全程獨家定位策劃、招商代理、銷售代理的大型商業綜合體項目，精準的行銷策劃、豐富的管道及運營資源，獲得了開發商及市場的認可，成功輸出專業的商業運營服務商形象。商業項目發展合乎預期、收入穩健，本集團將大力發展商業代理專案，進一步優化本集團多元化服務和綜合競爭力。

## 房緣寶平台功能強化收入穩步上揚

房緣寶是本集團旗下的房地產轉介平台，平台上線至今成功合作項目超過44個，目前已整合大小幾千家代理，經紀人聯盟團隊達數萬餘人。通過線上媒體推廣、線中圈層資源和線下強大資源的有機結合，提供線上看房、服務諮詢等便利服務，為房地產開發商有效提高導客轉化率，為本集團帶來持續穩定而理想的貢獻。

本集團致力於滿足客戶多元化的需求，提供專業、創新、高效的全方位服務，專注於二手房地產交易及商業招商運營管理、一手房地產代理及專業策劃諮詢、管道資源整合及一站式綜合服務。本集團將始終秉持「為您想得更多」的服務宗旨，推進多元化戰略，創新業務發展，完善管控體系，保障本集團健康持續發展。合心合力，共創共贏，為股東帶來更豐碩的回報！

本人僅代表本集團及本集團董事會（「董事會」）向各位股東、業務夥伴、廣大客戶及投資者致以最誠摯的感謝，多謝您們長期以來對我們的支持和信任。本人亦感謝各位勤奮敬業的員工，感謝您們的付出並與本集團共同成長。

主席

方明

香港，二零一八年三月二十二日

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團主要於廣州及珠江三角洲其他地區透過四個主要業務分部從事物業中介服務，即(i)物業研究及諮詢服務，(ii)一手及二手物業市場的房地產代理服務，(iii)網上物業轉介及代理服務；及(iv)綜合業務服務。我們的業務策略為擴展我們的一手及二手物業房地產代理服務、提升本集團品牌知名度及拓展我們的綜合服務，尤其是我們的招商易及一站式服務中心業務。

自本集團透過股份發售成功於二零一七年十一月十五日在聯交所GEM上市以來，本集團業務營運並無重大變動。

二零一七年，本集團的總收益約為人民幣166.4百萬元，較二零一六年的人民幣106.3百萬元增加約人民幣60.1百萬元。

### 物業研究及諮詢服務

我們的物業研究及諮詢服務主要於一手物業市場向物業開發商提供。二零一七年，本公司進一步發展我們的物業研究及諮詢服務，截至二零一七年十二月三十一日止年度（「本年度」）於廣州及珠江三角洲其他地區承接49個項目（二零一六年：28個項目），發展速度與一手房地產代理服務基本一致。因此，所產生的收益較二零一六年的人民幣3.2百萬元增長18.8%至二零一七年的約人民幣3.8百萬元，佔我們本年度總收益的2.3%。

### 房地產代理服務

房地產代理服務為本集團最大業務分部，一手及二手市場均有提供。房地產代理服務的營業額較二零一六年的人民幣93.8百萬元增長約28.7%至二零一七年的約人民幣120.7百萬元，佔總收益的72.5%。

本集團於二零一七年首次進入清遠及惠州市場，為多個項目成功提供代理服務，專業的服務及強勁的銷售於該地區贏得良好聲譽。除一手房地產代理服務產生的收益按計劃增長外，本公司亦處理大大小小100多個項目，較截至二零一六年十二月三十一日止年度（「去年」）產生更多收益。在重點發展珠江三角洲地區的基調下，二零一八年，本集團將進一步在大灣區其他城市探索機會，旨在把握及搶佔更多該等市場的市場份額。

為把握商機，本年度，本集團於廣州（涵蓋白雲區、蘿崗區、越秀區、海珠區）及鶴山開設25餘間店舖，令本集團當前店舖數量增至49間。二零一七年擴張產生更多資本承擔，且新店舖預計需要時間成熟，但我們對房地產存量市場充滿信心，及預期投資將於近期未來收回。



### 網上物業轉介及代理服務

網上物業轉介及代理服務分部指我們於二零一六年收購的房緣寶業務。該平台是一個轉介業務在線平台，乃物業開發商及其他房地產代理之間的橋樑，可幫助開發商發展項目中的物業接觸更多的房地產代理，而無需個別代理直接與物業開發商訂立業務關係。該平台擬用於可能具有較低市場興趣的項目，而物業開發商通常願意支付更高的佣金。在使用房緣寶平台時，本集團與引介買家的房地產代理分攤佣金。

二零一七年，本集團改善不同業務分部的團隊合作及有效性，導致總體表現有所提升。二零一七年，本公司成功使用房緣寶平台獲得44個發展項目，較去年的19個項目增長131.6%。鑒於新項目規模(按建築面積及單位數目計)擴大，銷量大增，這可從收益較二零一六年的人民幣7.4百萬元增長4倍至二零一七年的約人民幣39.5百萬元中得以反映。

### 綜合服務

綜合服務分部指向物業開發商、個別客戶及公司等客戶提供廣泛的增值服務。該等服務包括本公司的招商易業務，協助有商業單位的一手市場發展項目的物業開發商識別及接洽潛在租戶。本公司亦提供一站式服務中心，提供多項增值服務，如收租、物業維修及維護以及設計及裝修。二零一七年，綜合服務產生的收益較二零一六年的人民幣1.9百萬元增長21.1%至約人民幣2.3百萬元，此乃主要由於擴大及發展招商易業務。

### 招商易

在租賃及經營性公寓及辦公室供應持續增加的趨勢下，本集團比上年新增3個項目，所有項目的收益超過人民幣100萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度產生的收益約人民幣0.7百萬元增加42.9%。此外，本集團亦致力在廣州及珠江三角洲其他地區拓展服務。

## 管理層討論與分析

### 一站式服務

我們透過一站式服務中心業務為客戶提供一系列輔助服務並就銷售相關事宜(包括售後)向彼等提供協助,包括(i)獲取相關所有權證書,(ii)申請銀行按揭及處理其他行政事宜,(iii)提供增值服務。

於二零一六年及二零一七年,我們一站式服務中心服務產生的收益分別為人民幣1.2百萬元及人民幣1.3百萬元,分別佔該等期間我們總收益的1.1%及0.8%。

本公司日期為二零一七年十月三十一日的招股章程  
(「招股章程」)所述的業務策略及目標

截至二零一七年十二月三十一日的實際進展情況

透過於廣州開設更多店舖及僱用更多銷售員工擴展

我們的二手市場房地產代理服務

透過加強與物業開發商的關係繼續拓展我們的一手市場房地產代理服務

進一步提升本集團的品牌知名度

拓展綜合服務業務分部,尤其是招商易及一站式服務中心業務

於二零一七年十月二十三日後開設10間店舖,二零一七年較二零一六年合共增加25間店舖。

與當前物業開發商維持良好關係,令本集團於本年度獲得更多項目。本集團亦出席行業論壇以接觸潛在合作夥伴。

設計吉祥物及全新的標誌,推出新公司網站,召開新聞發佈會,舉辦GEM成功上市慶祝派對。

收益較二零一六年增加21.1%。

## 財務回顧

### 收益

本年度收益約為人民幣166.4百萬元(二零一六年:約人民幣106.3百萬元),較去年增長約56.5%。該增長乃主要由於以下各項的影響:(i)一手及二手代理業務的擴張,導致收益增長28.7%至約人民幣120.7百萬元(二零一六年:約人民幣93.8百萬元);及(ii)網上物業轉介及代理服務產生的收益增加。

### 僱員福利開支

由於業務擴張,二零一七年的僱員數目及僱員福利開支均相應增加。僱員福利開支約為人民幣88.5百萬元(二零一六年:約人民幣70.2百萬元),較二零一六年增長26.1%。

### 經營租賃支出

二零一七年,本集團有關辦公室及店舖物業之租賃付款約為人民幣9.7百萬元(二零一六年:約人民幣5.2百萬元),其與店舖數量增加及當前市場租金升幅一致。本集團於二零一七年額外開設25間店舖。於二零一六年年末,店舖總數為24間。

### 上市開支

本年度，本集團就本集團於聯交所GEM上市錄得上市開支約人民幣20.3百萬元。

### 流動資金及財務資源

於二零一六年，本集團的資金來源主要為經營活動所產生的現金。於二零一七年，本集團的資金來源主要為融資活動所產生的現金。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的淨流動資產約為人民幣76.5百萬元(二零一六年：約人民幣30.9百萬元)，總資產約為人民幣130.9百萬元(二零一六年：約人民幣82.3百萬元)及股東資金約為人民幣79.4百萬元(二零一六年：約人民幣30.4百萬元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘約為人民幣91.2百萬元(二零一六年：約人民幣58.2百萬元)。

### 債務及資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何短期借款(二零一六年：人民幣零元)，亦無長期借款(二零一六年：人民幣零元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(按總負債除以總資產計算)為39%(二零一六年：63%)。

### 外匯風險

由於本集團的銷售以人民幣計值，而本集團的購買及開支均以人民幣或港元計值及並無重大外匯借款，故本集團的貨幣波動風險被視為並不重大。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層持續監察外匯風險並將於有需要時考慮對沖重大貨幣風險。

### 利率風險

由於本集團於二零一七年十二月三十一日並無銀行借款，故本集團的利率風險主要源自本集團銀行結餘的利率波動。

### 財務關鍵績效指標

	二零一七年	二零一六年
淨利潤率	-4.0%	14.4%
資本負債比率	39%	63%

### 淨利潤率

淨利潤率較二零一六年的14.4%減少18.4%至二零一七年的-4.0%。該減少乃主要由於(i)快速擴展網上物業轉介及代理服務，及(ii)透過於一年內開設較年初現有店舖更多的店舖擴展二手物業代理服務，本集團本年度淨溢利約為人民幣13.7百萬元(不包括上市開支約人民幣20.3百萬元)，較二零一六年淨溢利減少人民幣1.6百萬元。

## 管理層討論與分析

### 資本負債比率

資本負債比率較去年的63%減少24%至本年度的39%。改善乃主要由於總資產增加，尤其是(i)擴張導致資產增加，(ii)業務擴展及股份發售所得款項產生的銀行結餘及現金增加。

### 員工及本集團的薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有807名員工(二零一六年：784名員工)。

有關本集團僱員福利及董事薪酬總額的詳情，請參閱綜合財務報表附註10及11。

有關購股權計劃的詳情，請參閱本年報董事會報告「購股權計劃」。

本集團的薪酬政策乃基於本集團的經營業績、僱員個人表現、工作經驗、各自職責、功績、資歷及能力以及可比較市場統計數據及國家政策而制定。本集團的薪酬政策由本集團管理層定期檢討。

本公司有關董事薪酬的政策為(i)薪酬金額乃根據有關董事經驗、責任、工作量及投入本公司的時間釐定；及(ii)非現金福利可作為彼等的薪酬待遇提供予董事。

### 主要投資

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無持有重大投資。於本年報日期，除「所得款項用途」項下之計劃外，本集團並無進行重大投資或資本資產的未來計劃。

### 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債(二零一六年：人民幣零元)。

### 資本承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團資本承擔約為人民幣0.6百萬元(二零一六年：人民幣零元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無收購/出售任何主要附屬公司或聯屬公司。

## 主要風險及不確定因素

### 我們的業務高度依賴廣州及珠江三角洲其他地區房地產市場的狀況。

我們的所有現有項目均位於廣州及珠江三角洲其他地區，且由於我們的其中一個業務策略是鞏固我們於此地區的穩固地位，該地區物業供求情況及就有關物業所支付價格如有任何不利變動，均可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。該等物業市場可能受本地、地區、全國乃至全球因素影響。

在管理對廣州房地產市場狀況的依賴時，本公司正在逐步將我們的市場擴展至廣州周邊二線城市及珠江三角洲其他城市。本公司相信珠江三角洲的經濟將實現跨越式發展，而我們有能力把握隨之出現的任何機會。

### 房地產代理業務競爭激烈。

廣州及珠江三角洲其他地區的房地產代理業務市場較分散。我們的部分競爭對手可能較我們更有優勢，擁有更雄厚的資源及更久的業務關係。市場競爭激烈，可能導致優質房地產代理及其他僱員短缺、為挽留代理及僱員而支付的薪酬成本增加及一手及二手市場的佣金率下降，而上述任何一項均可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。

激烈的競爭既是風險亦是機遇。本公司正在積極拓展房地產代理、網上轉介及代理服務以及綜合服務，憑藉綜合服務系統及日益提升的品牌聲譽，本公司有計劃地進行有效管理及擴張，並將在不久的將來提升市場份額。

### 由於房地產行業整體受高度規管，我們的業務須遵守中國政府施加的多項法例。

我們的業務須遵守多項法律、政府法規及政策，且我們易受中國物業行業政策變動的影響。我們須遵守中國法律及法規的多項規定，包括地方機構為實行有關法律及法規而制定的政策和程序。此外，我們亦受為更廣泛影響中國物業市場而制定的法律及法規直接影響。

作為廣州市場參與者，本公司並無影響法規變動的權力，但本公司擁有強大的市場研究團隊以把握市場趨勢及動態，因此本公司能夠準確及時地作出市場及商業決策。

## 展望及前景

本集團於二零一七年十一月十五日（「上市日期」）在聯交所GEM上市，上市所籌得資金為本集團未來發展奠定穩健基礎。二零一七年，一手房地產銷售額創歷史新高，而由於政府監管控制，平均銷售價格、銷售建築面積或銷售額的增長率均呈現放緩態勢，但銷售額穩中有升，市場需求良好。

廣州市國土資源和規劃委員會二零一七年二月二十四日於其官網發佈的廣州市總體規劃（二零一七年至二零三五年）旨在到二零三五年達到世界一流水準。該規劃包括於增城興建第二國際機場、將南沙定位為第二城市中心、到二零三五年將人口控制在2000萬、鐵路達2000公里等。

廣州及整個大灣區在房屋庫存市場上擁有巨大潛力，為把握按計劃持續擴張規模及市場份額所帶來的機遇及利益，本集團致力於進一步提高營運效率及充分利用客戶資源。

憑藉專業知識、業內數十年經驗及二零一七年股份發售募集的資金，本集團完全有能力把握市場趨勢，抓住隨之而來的任何機會以進一步拓展業務。

## 董事及高級管理人員履歷

### 董事

董事會目前由八名董事組成，包括三名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事：

姓名	年 齡	獲委任為 董事日期	加入 本集團日期	角色及職責	與其他董事 及高級管理層的關係
<b>執行董事</b>					
容海明	41歲	二零一七年 二月十六日	二零一六年一月	提供本集團策略規劃及 一般管理	概無關係
易若峰	40歲	二零一七年 二月十六日	二零一六年一月	監督本集團的日常營 運、行政及財務事宜	概無關係
謝麗華	62歲	二零一七年 二月十六日	一九九七年四月	提供策略規劃及監管有 關本集團二手市場房 地產代理服務之事宜	概無關係
<b>非執行董事</b>					
方明	52歲	二零一七年 二月十六日	一九九七年三月	向本集團提供策略意見	概無關係
<b>獨立非執行董事</b>					
梁偉雄	50歲	二零一七年 十月二十三日	二零一七年 十月二十三日	監督董事會並向其提供 獨立判斷	概無關係
廖俊平	55歲	二零一七年十月 二十三日	二零一七年 十月二十三日	監督董事會並向其提供 獨立判斷	概無關係
田秋生	62歲	二零一七年十月 二十三日	二零一七年 十月二十三日	監督董事會並向其提供 獨立判斷	概無關係
杜稱華	48歲	二零一七年十月 二十三日	二零一七年 十月二十三日	監督董事會並向其提供 獨立判斷	概無關係

## 董事及高級管理人員履歷

### 執行董事

**容海明女士** (「容女士」)，41歲，為行政總裁並於二零一七年二月十六日獲委任為執行董事，並主要負責本集團的策略規劃及一般管理。

於一九九九年八月，容女士加入方圓集團(方圓地產控股有限公司及其附屬公司，為我們的母集團)，擔任營銷及銷售管理部副經理，並分別於二零零四年一月及二零零五年五月晉升為同一部門的經理及總經理。彼於二零零九年十二月前任職於同一部門，期間主要負責銷售及營銷策劃。於二零零九年十二月至二零一零年六月期間，容女士出任方圓集團商業物業管理部總經理，主要負責物業管理。於二零一零年六月，容女士獲授予方圓集團副總裁職銜，後於二零一四年十一月獲授予方圓集團董事職銜，並持有該職銜至二零一五年十二月，期間主要負責方圓集團的策略規劃及一般管理。於二零一六年一月，容女士加入廣州方圓地產顧問擔任總經理，主要負責提供策略意見及監督該公司的管理及行政事宜，並自此一直擔任相同職務。容女士現時亦為方圓地產的董事。

容女士於一九九九年六月獲得中國中山大學市場營銷專業學士學位並於二零零七年十二月獲得中國中山大學工商管理碩士學位。

**易若峰先生** (「易先生」)，40歲，於二零一七年二月十六日獲委任執行董事，主要負責監督本集團的日常營運、行政及財務事宜。

自一九九九年七月至二零零七年四月，易先生曾就職於廣東羊城會計師事務所有限公司，彼最後職位為擔任業務經理並負責處理審計工作。易先生於二零零七年四月加入方圓集團，擔任方圓集團審計中心副總經理，主要負責處理審計工作。彼隨後於二零一零年六月晉升為方圓集團規管及審計監控中心副總經理，直至二零一五年十二月一直擔任此職，負責處理該公司的合規事宜及審計工作。於二零一六年一月，易先生加入廣州方圓地產顧問擔任副總經理，主要負責監督該公司的日常營運、行政及財務事宜。

易先生於一九九九年六月獲得中國暨南大學金融學學士學位。彼自二零零二年十二月起一直為中國財政部的註冊會計師，於二零零五年五月獲得中國財政部的中級會計師職稱，並於二零一五年十一月獲接納為澳洲會計師公會註冊會計師。

**謝麗華女士** (「謝女士」)，62歲，於二零一七年二月十六日獲委任為執行董事。彼於一九九七年四月加入本集團擔任廣州方圓地產顧問董事，自此一直擔任該職，主要負責提供策略規劃及監管有關本集團二手市場房地產代理服務之事宜。

於加入本集團前，謝女士於一九七六年十月至一九九二年十月擔任南方醫科大學南方醫院的行政經理，主要負責日常行政事務及物流管理。於一九九六年三月至一九九七年三月，謝女士曾擔任方圓集團經理，主要負責行政工作。



## 董事及高級管理人員履歷

謝女士於二零零一年六月完成香港中澳管理學院(Hong Kong Sino-Australia Management College)高級工商管理碩士精讀課程。

### 非執行董事

方明先生(「方先生」)，52歲，為主席並於二零一七年二月十六日獲委任為非執行董事。彼為本集團創始人之一並為控股股東之一。方先生主要負責向本集團提供策略意見。

方先生於物業開發、物業諮詢及業務管理方面擁有約20年經驗。彼於一九九四年至一九九七年擔任廣州方圓企業有限公司及廣州市方圓房地產發展有限公司主席兼總經理，主要負責監督公司管理。彼於一九九七年至二零零六年亦擔任廣東方圓集團有限公司主席兼董事長，主要負責監督該公司營運。自二零零六年起，彼擔任方圓集團主席兼董事長，主要負責進行投資決策、提供總體策略規劃及監督方圓集團的物業發展項目。

方先生於一九八七年七月獲得中國中山大學法學學士學位並於二零零七年四月獲廣東省司法廳授予律師資格。

### 獨立非執行董事

梁偉雄先生(「梁先生」)，50歲，於二零一七年十月二十三日獲委任為獨立非執行董事並主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。梁先生亦為審核委員會主席及薪酬委員會成員。

梁先生擁有逾20年會計及財務經驗並在主要從事物業發展的上市公司擔任高級管理人員。自一九八九年八月至一九九二年九月，梁先生就職於保得物業管理有限公司且最後職位為會計師。自一九九二年十月至一九九四年五月，梁先生出任海裕實業有限公司(為一間聯交所上市公司之全資附屬公司)會計師。自一九九四年五月至二零零五年六月，彼擔任主板上市公司長江實業(集團)有限公司(現稱為長江和記實業有限公司)(股份代號：001)會計主任，主要負責會計工作。於二零零五年九月至二零零六年九月，梁先生擔任泓富資產管理有限公司的財務經理、聯交所上市公司泓富產業信託(股份代號：808)的經理，並主要負責處理該公司的上市、會計及財務事宜。於二零零六年十二月至二零一零年十二月，梁先生任職於方圓地產，離職前職位為副總裁兼首席財務官，主要負責該公司會計、財務及合規事宜。於二零一一年二月至二零一二年七月，梁先生擔任置富資產管理有限公司財務總監、聯交所(股份代號：778)及新加坡證券交易所上市公司置富產業信託的經理，主要負責監察有關所有會計、財務及財政事宜的職能。自二零一三年一月起，梁先生擔任主板上市公司首長國際企業有限公司(股份代號：697)財務總監，主要負責處理財務事宜。自二零一七年九月二十二日起，梁先生擔任GEM上市公司永勤集團(控股)有限公司(股份代號：8275)獨立非執行董事。



## 董事及高級管理人員履歷

梁先生於一九八九年十二月獲得香港中文大學工商管理學士學位。彼自一九九九年五月起為特許公認會計師公會資深會員及自一九九六年二月起為香港會計師公會執業會計師。

**廖俊平博士 (「廖博士」)**，55歲，於二零一七年十月二十三日獲委任為獨立非執行董事並主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。廖博士亦為提名委員會成員。

廖博士於提供物業相關高等教育方面擁有逾33年的經驗。自一九八三年七月至一九八四年十一月，廖博士為武漢城市建設學院基建系監理工程師，負責監督項目建設。自一九八四年十二月至一九九二年十月，廖博士為武漢城市建設學院城市管理系教師並參與該院校城市管理及房地產管理高等教育課程的創立。自一九九二年十月至一九九五年五月，廖博士為武漢城市建設學院建築工程管理系講師。自一九九五年五月至一九九八年四月，廖博士為中山大學嶺南學院經濟系物業經營與管理課程講師，後晉升為副教授。自一九九八年四月至二零零二年一月，廖博士為中山大學嶺南學院商業管理系副教授兼副主任。自二零零二年一月以來，廖博士一直擔任中山大學嶺南學院商務管理系副教授，後晉升為教授。彼現時亦為中山大學嶺南學院房地產研究中心主任。

廖博士現時亦為中國房地產估價師與房地產經紀人學會副會長、中國高等院校房地產學者聯誼會創會會員、廣州市房地產中介協會創會會長、世界華人不動產學會創會會員、民建中山大學支部主席、全國高等學校房地產開發與管理和物業管理學科專業指導委員會成員及中國人民政治協商會議第十二屆廣東省委員會委員。廖博士之前曾於二零零四年至二零一零年擔任廣州市房地產評估專業人員協會會長。

廖博士於一九八三年獲得浙江大學土木工程學士學位、於一九八九年七月獲得同濟大學工業管理工程碩士學位並於二零零七年六月獲得中山大學嶺南學院世界經濟學博士學位。廖博士於一九九四年九月獲評為中國註冊房地產估價師。

## 董事及高級管理人員履歷

田秋生先生(「田先生」)，62歲，於二零一七年十月二十三日獲委任為獨立非執行董事，主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。田先生亦為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。

田先生於提供商業及金融相關高等教育方面擁有逾24年經驗。於一九八二年七月至二零零五年七月，田先生在蘭州大學工商管理學院歷任多項職務，包括擔任該院副院長。自二零零五年七月起，田先生於華南理工大學擔任多項職務，包括擔任該大學經濟與貿易學院副院長、金融系主任及區域經濟研究中心主任。

田先生現時亦為廣東省中國人民政治協商會議及其經濟委員會會員、廣東省政府顧問、廣東省人民政府決策諮詢顧問委員會成員、廣東省市場監管體系建設工作專家諮詢委員會成員、全國高等教育自學考試指導委員會委員、廣東產業金融研究院及廣東省省情調查研究中心研究員及成員、廣東省綜合改革發展研究院研究員、東莞松山湖國家高新技術產業開發區顧問、深圳大學中國經濟特區研究中心學術委員會成員、廣東省金融學會學術委員會委員、中國消費經濟學會顧問、廣東省價格協會常務理事及中國國際金融學會總顧問。

田先生現時亦為萬聯證券股份有限公司及珠海港股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：507))的獨立非執行董事。

田先生於一九八二年六月獲得蘭州大學經濟學學士學位並於二零一一年六月獲得中國西北大學經濟學博士學位。

杜稱華先生(「杜先生」)，48歲，於二零一七年十月二十三日獲委任為獨立非執行董事並主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。杜先生亦為審核委員會成員。

杜先生曾於一九九七年二月至二零零三年十二月擔任廣東廣控集團有限公司(當時為廣發銀行全資附屬公司)法律部經理。於二零零四年一月至二零一四年十二月，杜先生為廣東國鼎律師事務所高級合夥人，主要負責提供法律服務。自二零一五年二月起，杜先生擔任廣東瀛杜律師事務所董事。

## 董事及高級管理人員履歷

杜先生現為廣州市法學會民法專業委員會副理事、廣州市律師協會不良資產專業委員會主任、廣東省律師代表大會代表及廣州仲裁委員會委員。

杜先生於一九九二年六月獲得武漢水運工程學院法學學士學位，於一九九六年七月獲得南京大學國際商學院金融學學士學位，於二零零二年六月獲得暨南大學法學碩士學位並於二零一二年十二月獲得武漢大學法學博士學位。杜先生於二零一五年四月獲廣東省司法廳授予律師資格。

### 根據GEM上市規則第17.50(2)條規定作出的披露

除本節所披露者外，各董事確認就彼而言：(a)彼於過去三年並無在證券在香港或海外任何證券市場上市的其他公眾公司擔任董事職務；(b)彼並無於本公司或本集團其他成員公司擔任其他職位；(c)彼與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東並無任何關係；(d)除招股章程「附錄四 — 法定及一般資料 — C. 有關董事及主要股東的其他資料 — 1. 本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債權證的權益及淡倉」所披露者外，彼概無於證券及期貨條例第XV部所界定的股份中擁有任何權益；(e)彼並無於與我們直接或間接構成或可能構成競爭的任何業務中擁有任何根據GEM上市規則須予披露的權益；及(f)就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無有關董事或高級管理層的其他資料須根據GEM上市規則第17.50(2)條予以披露，亦無其他有關彼等獲委任的事項須提請股東垂注。

### 高級管理層

下表載列有關高級管理層的資料：

姓名	年齡	職位	獲委任現時職位日期	加入本集團日期	角色及職責	與其他董事及高級管理層的關係
徐鵬	38	副總經理	二零一六年一月	二零一六年一月	物業銷售及營銷	概無關係
朱曉明	33	副總經理	二零一六年一月	二零一二年三月	一手物業項目銷售	概無關係
鄧浩志	40	副總經理	二零一六年一月	二零一二年三月	一手物業項目銷售	概無關係

## 董事及高級管理人員履歷

徐鵬先生(「徐先生」)，38歲，於二零一六年一月加入本集團擔任副總經理及現時主要負責本集團一手物業項目的銷售。

在加入本集團之前，徐先生於二零零一年七月至二零零七年三月擔任廣東農墾集團燕塘地產開發公司銷售總監，主要負責銷售工作。於二零零七年三月至二零零九年五月，徐先生擔任廣州市勤天地產集團有限公司銷售副總監，主要負責銷售工作。於二零零九年五月至二零一零年三月，徐先生擔任廣州九如房地產諮詢有限公司副總經理，負責提供房地產諮詢服務。於二零一零年三月至二零一一年三月，徐先生擔任廣州市世聯房地產諮詢有限公司項目總監，主要負責銷售工作。於二零一一年三月至二零一一年七月，徐先生擔任富盈地產集團銷售總監，主要負責銷售工作。自二零一一年八月至二零一五年十二月，徐先生就職於方圓集團擔任市場部高級經理並主要負責物業銷售及市場營銷。

徐先生於二零零一年六月獲得華中科技大學房地產經營與管理學士學位並於二零零六年六月獲得中山大學法學碩士學位。

朱曉明女士(「朱女士」)，33歲，於二零一二年三月加入本集團擔任廣州方圓地產顧問一手物業銷售部經理，主要負責項目管理及銷售，並最終於二零一六年一月晉升為廣州方圓地產顧問副總經理。朱女士現時主要負責本集團一手物業項目銷售。

在加入本集團之前，朱女士於二零零五年一月至二零一一年三月擔任景博行地產諮詢有限公司高級策劃經理，主要負責銷售策劃。於二零一一年四月至二零一二年三月，朱女士任職於廣東創鴻投資有限公司及廣州萬業房地產開發有限公司，主要負責銷售策劃。

朱女士於二零一三年一月於中山大學完成新聞高等教育課程。

鄧浩志先生(「鄧先生」)，40歲，自二零一二年三月加入本集團以來一直擔任本集團副總經理。鄧先生主要負責本集團一手物業項目的銷售。鄧先生現時亦為廣州方圓地產顧問副總經理。

在加入本集團之前，鄧先生於二零零一年四月至二零零一年十月擔任廣州天比高物業顧問有限公司營銷經理，主要負責制訂營銷策略。於二零零一年十月至二零零四年一月，鄧先生擔任廣州市東迅房地產發展有限公司營銷經理，主要負責營銷工作。於二零零四年七月至二零零五年十月，鄧先生擔任廣東新恒基房地產開發有限公司銷售經理，主要負責營銷工作。於二零零五年十一月至二零零七年七月，鄧先生擔任廣州力迅投資有限公司策略及推廣經理，負責銷售工作。於二零零七年八月至二零一零年七月，鄧先生擔任中泰國際集團銷售經理，主要負責銷售工作。於二零一零年八月至二零一二年二月，鄧先生擔任廣東潤鈦投資集團有限公司副總經理，主要負責公司治理及銷售工作。

## 董事及高級管理人員履歷

鄧先生於二零零四年七月及二零零七年七月分別完成北京大學金融系及中國文學系網絡高等教育課程。

徐鵬先生、朱曉明女士及鄧浩志先生現時或過往並無於任何上市公司擔任任何董事職務。

### 公司秘書

曹炳昌先生(「曹先生」)，37歲，於二零一七年三月二十一日加入本集團擔任公司秘書。

曹先生現為一間企業服務公司董事及一間會計師事務所獨資經營者。曹先生於會計及財務方面擁有逾14年經驗。曹先生分別於二零零八年九月及二零一五年十月成為香港會計師公會會員及資深會員、於二零一一年十月成為英國特許公認會計師公會資深會員、分別於二零一四年一月及二零一五年十一月成為香港特許秘書公會會員及資深會員、分別於二零一四年一月及二零一五年十一月成為英國特許秘書及行政人員公會會員及資深會員。

曹先生分別於二零零三年十一月及二零一三年十月取得香港理工大學會計學學士學位及企業管治碩士學位。

### 董事會委員會

#### 審核委員會

本公司已於二零一七年十月二十三日成立審核委員會，並根據GEM上市規則第5.28條制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為(其中包括)審閱及監督本集團的財務申報程序及內部監控制度。審核委員會有三名成員，包括梁偉雄先生、田秋生先生及杜稱華先生，其中梁偉雄先生已獲委任為審核委員會主席。

#### 薪酬委員會

本公司已於二零一七年十月二十三日成立薪酬委員會，並根據GEM上市規則第5.34條制訂其書面職權範圍。薪酬委員會有三名成員，包括易若峰先生、梁偉雄先生及田秋生先生。其中田秋生先生獲委任為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責為(其中包括)檢討及釐定應付董事及高級管理層之薪酬待遇、紅利及其他補償的條款並就本集團有關董事及高級管理層全部薪酬政策及架構向董事會提供建議。

#### 提名委員會

本公司已於二零一七年十月二十三日成立提名委員會，並根據GEM上市規則附錄15企業管治守則制訂其書面職權範圍。提名委員會有三名成員，包括容海明女士、廖俊平先生及田秋生先生。其中容海明女士已獲委任為提名委員會主席。提名委員會主要負責檢討董事會架構、規模、組成及多元化政策並就委任董事及管理董事會繼任向董事會提供建議。

## 董事及高級管理人員履歷

### 合規主任

易若峰先生已於二零一七年三月十六日根據GEM上市規則第5.19條之規定獲委任為本公司合規主任。有關易若峰先生之資歷及經驗詳情請參閱本節「執行董事」一段。

### 董事及高級管理層的薪酬

截至二零一七年十二月三十一日止年度，我們向董事支付的薪酬總額(包括薪金及花紅、津貼及退休金費用)約為人民幣1.9百萬元(二零一六年：人民幣1.5百萬元)。

年內，五名最高薪人士中，本集團三名非董事最高薪人士的薪酬總額(包括薪金及花紅、及退休金費用)約為人民幣3百萬元(二零一六年：人民幣4百萬元)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度各年，我們概無向董事或高級管理人員支付任何酬金，作為吸引彼等加入我們的獎勵或作為離職補償。此外，同期亦無董事放棄收取任何薪酬。

### 薪酬政策

董事及高級管理層以董事袍金、薪金、實物福利及／或酌情花紅形式(經參考可資比較公司所支付者、時間投入及本集團的表現)收取報酬。本集團亦就董事及高級管理層向本集團提供服務或就本集團營運執行職務所產生的必要合理開支作出償付。我們參考(其中包括)可資比較公司所支付薪酬福利的市場水平、董事各自的職責以及本集團的表現，定期檢討及釐定董事及高級管理層的薪酬及報酬待遇。

### 合規顧問

我們已根據GEM上市規則第6A.19條委任RaffAello Capital Limited擔任合規顧問，向我們提供有關遵守GEM上市規則項下規定的指引及建議等服務。委任期限自上市日期起計至我們為遵守GEM上市規則第18.03條就上市後第二個完整財政年度刊發財務業績之日止。本公司將就RaffAello Capital Limited根據GEM上市規則規定的範圍所提供之服務向其支付經協定的費用。

根據GEM上市規則第6A.23條，我們將於以下情況下諮詢合規顧問及(如需要)向彼等徵求意見：

- (i) 於刊發任何監管公告、通函或財務報告之前；
- (ii) 擬進行包括發行股份或購回股份的交易(可能屬須予披露交易或關連交易)；
- (iii) 我們擬以不同於招股章程所詳述者的方式動用股份發售所得款項淨額或我們的業務活動、發展或業績偏離招股章程內的任何預測、估計或其他資料；及
- (iv) 聯交所就有關我們股份的價格及成交量的不尋常變動及／或任何其他事宜向本公司作出查詢。

### 企業管治報告

本公司致力透過持續改善其企業管治常規及程序，推行高水平企業管治。董事會相信，完善及合理的企業管治常規對本集團持續發展以及保障利益及本集團資產至關重要。

董事會已檢討本集團的企業管治常規，並信納本公司自上市日期以來一直遵守GEM上市規則附錄15企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)所載的所有守則條文。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納條款相等於GEM上市規則第5.48至5.67條董事進行證券交易的行為守則(「標準守則」)。本公司已根據標準守則之書面指引向全體董事作出特定查詢，而全體董事已確認彼等自上市日期起直至二零一七年十二月三十一日止已遵守標準守則所載的規定標準。

### 董事會

年內，董事會由以下董事組成：

#### 執行董事

容海明女士(行政總裁)

易若峰先生

謝麗華女士

#### 非執行董事

方明先生(主席)

#### 獨立非執行董事

梁偉雄先生

廖俊平先生

田秋生先生

杜稱華先生

本公司業務的整體管理歸董事會負責，董事會承擔領導及控制本公司的責任，及董事共同負責促進本公司的成功，包括指引及監督本公司的事務以及監察戰略計劃的實施，以增強股東價值。

通常而言，董事會負責處理本公司事務的所有重大方面，其中包括：

- 制定整體戰略及檢討其財務表現及業績以及風險管理及內部監控系統；
- 關於本公司主要業務及財務目標的政策；
- 重大交易，包括收購、投資、出售資產或資本開支；



## 企業管治報告

- 董事會成員及核數師的委任、罷免或續聘；
- 與主要利益相關者的溝通，包括股東及監管機構；及
- 就末期股息及宣派任何中期股息向股東提供的建議。

董事會負責維持適當的會計記錄，以便董事監督及以合理準確的方式披露本集團的財務狀況。董事會透過季度、中期及年度業績公告以及就相關法律、規則及法規規定的其他事項及時刊發報告及公告，向股東通報本集團最新的營運及財務狀況。

董事於履行作為董事的職責時，亦會於有需要的情況下獲提供獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。全體董事（包括獨立非執行董事）就本公司的健康發展及成功向股東承擔責任。彼等均知悉以真誠原則及本公司最佳利益行事的職責。

非執行董事（包括獨立非執行董事）就戰略性及關鍵事項向本公司提供意見。董事會認為各非執行董事為董事會之積極運作帶來其自身之豐富經驗及專業知識。為此，執行董事與非執行董事定期舉行非正式會議。主席至少每年一次與非執行董事舉行並無執行董事出席之會議，以評估董事會的運作情況。

各獨立非執行董事均已確認，根據GEM上市規則所載獨立性評估指引，彼獨立於本公司且本公司亦認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

各執行董事（包括非執行董事）已與本公司簽訂從上市日期起初步為期三年之服務合約或委任書，直至任何一方於初步委任期或任何後續委任期結束前至少提前六個月向另一方發出書面通知終止服務合約。該等委任須遵守本公司章程細則關於董事離職、罷免及董事輪流退任之規定。

本公司執行董事負責監察及監督特定業務領域之營運以及實施執行董事會設定之戰略及政策，及授權管理層負責本公司日常管理。

董事會任何成員之間並無關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。



### 董事委員會

有關董事委員會的組成及責任，請參閱本年報第20至22頁。

### 薪酬委員會(「薪酬委員會」)

薪酬委員會的主要職責為制定及審閱董事及高級管理人員的薪酬政策及架構並就僱員福利安排向董事會提供建議。

薪酬委員會透過參照董事會之公司目標及宗旨，檢討及批准董事薪酬。為避免利益衝突，於任何所提呈議案擁有利益的任何成員須就相關議案放棄投票。薪酬委員會於二零一七年十月二十三日成立，並訂有書面職權範圍以監督全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成並由一名獨立非執行董事擔任主席。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，薪酬委員會並無舉行會議及其成員如下：

田秋生先生(薪酬委員會主席)

梁偉雄先生

易若峰先生

### 提名委員會(「提名委員會」)

提名委員會於二零一七年十月二十三日成立，並訂有書面職權範圍以審閱董事會的架構、人數及組成(包括但不限於性別、技能、知識及經驗)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議。提名委員會在物色合適的董事候選人及向董事會提供建議時，將考慮提倡董事會多元化背景及經驗、能力、業務、技術或專業技能及服務投入及意願等因素。提名委員會由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成並由一名執行董事擔任主席。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，提名委員會並無舉行會議及其成員如下：

容海明女士(提名委員會主席)

廖俊平先生

田秋生先生

### 審核委員會(「審核委員會」)

審核委員會於二零一七年十月二十三日成立，並遵守GEM上市規則第5.28及5.29條訂有書面職權範圍。審核委員會的書面職權範圍乃遵守企業管治守則第C3.3及C3.7段而採納。審核委員會的主要職責為(其中包括)就外聘核數師之委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、審閱財務資料、監管我們的財務申報流程、風險管理及內部監控程序、風險管理制度及審核流程以及執行董事會委派的其他職責及責任。審核委員會由全體獨立非執行董事組成並由一名獨立非執行董事擔任主席。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，審核委員會並無舉行會議及其成員如下：

梁偉雄先生(審核委員會主席)

田秋生先生

杜稱華先生

## 企業管治報告

梁偉雄先生為特許公認會計師公會資深會員，亦為香港會計師公會執業會計師，於財務及會計方面擁有豐富經驗。

### 董事會成員多元化政策

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現質素裨益良多。為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。採納董事會成員多元化政策（「政策」）旨在列載董事會為達致成員多元化而採取的方針。政策概要載列如下：

### 可計量目標及實施

本公司致力於甄選最佳人選作為董事會成員。甄選候選人將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。最終將按甄選候選人的長處及將為董事會提供的貢獻而作決定。

為落實政策，以下可計量目標已獲採納：

- (A) 至少1/3董事會成員應為獨立非執行董事；
- (B) 至少1名董事會成員應已取得會計或相關財務管理專業資格；及
- (C) 至少50%的董事會成員應擁有中國相關工作經驗。

### 監察及匯報

提名委員會將每年在年報內匯報董事會在多元化層面的組成，並監察該政策的實施。

### 檢討該政策

提名委員會將在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。提名委員會將會討論任何可能須作出的修訂，再向董事會提出修訂建議以作考慮及批准。

### 董事會成員組成以及董事會及委員會會議

#### 會議常規及準則

企業管治守則條文第A.1.1條規定，每年須最少定期召開四次董事會會議，並大概每季度召開一次，且大多數董事須積極參加會議，無論親身或通過其他電子通訊方式參加。由於本公司於二零一七年十一月十五日上市，董事會於上市日期前無須遵照企業管治守則條文第A.1.1條舉行會議且於二零一七年並無舉行定期會議。展望未來，董事會將計劃每年舉行四次會議，大約每季度一次，且提前至少14日向董事發出通知。如有必要，將舉行其他董事會會議並於合理時間提前發出通知。

### 成員組成

於二零一七年十二月三十一日，董事會由三名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。於本年度，本公司一直符合GEM上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事，其中最少一名擁有合適的專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。董事履歷載於第11至16頁及本公司網站。董事名單及其角色和職能已於本公司網站及聯交所網站登載。現時，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會輔助董事會監察本公司事務的特定領域。各委員會已告成立並訂有經董事會批准的書面職權範圍，當中載列委員會的主要職責及責任。該等職權範圍於本公司網站及聯交所網站登載。

### 舉行會議及出席記錄

年內，董事會及委員會的成員組成以及各董事出席董事會及委員會會議的個人記錄載列如下：

董事姓名	董事會會議	所出席會議／所舉行會議				
		審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	股東週年大會	股東特別大會
<b>執行董事</b>						
容海明女士	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>
易若峰先生	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>
謝麗華女士	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>
<b>非執行董事</b>						
方明先生	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>
<b>獨立非執行董事</b>						
梁偉雄先生	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>
廖俊平先生	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>
田秋生先生	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>
杜稱華先生	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>	不適用 <sup>(附註1)</sup>

附註1：由於本公司於二零一七年十一月十五日上市，截至二零一七年十二月三十一日止年度並無舉行董事會會議、審核委員會會議、薪酬委員會會議、提名委員會會議、股東週年大會及股東特別大會。該等會議將相應於二零一八年舉行。

## 企業管治報告

### 入職及持續發展

每名新委任董事均獲得一套全面入職資料(「該資料」)，以加深彼對本集團文化及營運的知識及理解。該資料一般包括有關本集團架構、業務策略、近期發展及管治常規的簡報或簡介。根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，為使董事獲取及提升彼等的相關知識及技能(附註1)，本公司已撥支展開適用的培訓並鼓勵董事參與持續專業發展。董事確認，彼等已接受以下培訓：

### 董事姓名參加研討會或簡報或閱讀報刊

容海明女士 ✓  
易若峰先生 ✓  
謝麗華女士 ✓  
方明先生 ✓  
梁偉雄先生 ✓  
廖俊平先生 ✓  
田秋生先生 ✓  
杜稱華先生 ✓

附註1： 上述培訓指與本集團業務、經濟、企業管治、規則及規例、會計、財務或專業技能及／或董事職務及職責有關的培訓。

董事確認持續專業發展對彼等為本公司作出持續貢獻而言尤為重要，且本公司亦將於有需要情況下提供相關支援。

### 問責及審核

董事會確認其有責任就各財政年度編製真實及公平地反映本集團事務狀況的財務報表。董事會並不知悉有任何與事件或情況有關的重大不確定因素，可致使本公司的持續經營能力產生重大疑慮。因此，董事會已採用持續經營基準編製本公司的財務報表。

董事會亦確認，其有責任在本公司年度、半年度及季度報告、其他價格敏感公佈及GEM上市規則規定的其他財務披露中，呈列中肯、清晰及易於理解的評估，並向監管機構呈交報告以及根據法定規定披露所需資料。

以上聲明應與獨立核數師報告一併閱讀，旨在讓股東分辨董事與核數師各自就財務報表所承擔責任的區別。

經作出適當查詢及檢查可能導致重大財務風險的主要範疇後，董事有理由預期，本公司具備充裕資源在可見將來繼續經營。因此，董事於編製本年度財務報表時繼續採取持續經營基準，且董事認為本集團已貫徹應用合適的會計政策，並根據適用的會計準則作出合理的判斷及估計。

季度、中期及年度業績及報告乃於有關期間完結後按照GEM上市規則的規定時限內刊發，藉以向利益相關者提供具透明度及適時的財務資料。

### 核數師薪酬

截至二零一七年十二月三十一日止年度除提供年度核數服務外，本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司亦為本公司有關本公司上市的申報會計師。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，就提供的核數及非核數服務已付或應付香港立信德豪會計師事務所有限公司及其聯屬公司的薪酬分別約為人民幣1,042,000元及人民幣2,285,000元。所提供的非核數服務包括就內部控制審閱提供專業服務及就首次公開發售擔任申報會計師。

就於中國提供的核數服務已付或應付其他核數師的薪酬約為人民幣53,000元。

### 企業管治職能

本公司於二零一七年十月二十三日採納企業管治職能的書面職權範圍，而董事會共同負責以下企業管治職能：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並就變動及更新提出推薦意見；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法定及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及合規手冊(如有)；
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及於企業管治報告中作出的披露；及
- 載列於企業管治守則內董事會負責的該等其他企業管治職務及職能(經不時修訂)。

### 風險管理及內部監控

本公司已制訂內部風險管理流程及程序識別、評估及管理本集團主要風險。董事會整體負責為本集團設立及維持一個有效的風險管理及內部監控系統，並檢討其有效性。但該等程序旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

管理層負責實施由董事會批准的程序，並監察該等程序的遵守情況。審核委員會每年至少審閱風險範疇並評估該等程序之可行性及有效性一次。

## 企業管治報告

本公司風險管理及內部監控系統的主要特征包括：(i) 指定實施及執行部門；(ii) 管理層確保就可能影響業務及經營的重大風險採取適當措施；及(iii) 內部核數師就風險管理及內部監控的有效性向董事會、審核委員會及管理層提供獨立確認。

內部審核職能監督本公司的內部管治，並就風險管理及內部監控系統的充足性及有效性提供獨立確認。負責的主要行政人員直接向審核委員會報告，向審核委員會提交內部審核報告，並向全體董事報告內部審核工作的結果。

此外，本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度進行一次內部審核評估本集團風險管理及內部監控系統(涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能)的有效性。審核委員會及董事會已審閱內部監控報告，且並無提出任何須改進之重要問題。截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會認為本公司的風險管理及內部監控系統屬足夠及有效，且本公司已遵守企業管治守則中有關內部監控及風險管理的守則條文。

本公司已根據適用的法例及法規，建立確保以平等及時的方式傳播內幕消息予公眾的政策。獲本集團授權負責投資者關係、企業事務及財務控制職能的主要行政人員，有責任確保及監察適用披露程序獲遵守。相關主要行政人員可隨時根據「按需要」基準接觸內幕消息。提醒所涉及的人員及專業人員須保密內幕消息，直到公開披露為止。本公司已實施其他程序以避免錯誤處理內幕消息的情形，包括董事及管理層對本公司證券交易的事先批准、定期禁售期的通知、董事及員工進行證券交易的限制、以及識別項目的代號。

此外，本公司定期提醒董事及僱員遵守有關內幕消息的所有政策。本公司亦及時為董事及僱員提供最新監管更新資料，確保彼等遵守監管規定。

### 公司秘書

根據組織章程細則，公司秘書的任命及罷免須獲董事會批准。公司秘書負責確保遵循董事會程序及政策以及有效執行董事會活動。公司秘書亦負責保存本公司所有董事會及委員會會議的詳盡會議記錄。會議記錄的初稿及最後定稿將於各會議後合理時間內發送予董事以徵求彼等意見，並儲存以作記錄。董事可全權及時查閱本公司董事會及委員會會議的會議記錄。公司秘書曹炳昌先生確認，彼已符合GEM上市規則規定的所有資格、經驗及已遵守接受不少於15小時的相關專業培訓的要求。

### 股東權利

本公司股東大會提供機會讓股東與董事會進行溝通。本公司股東週年大會每年將於董事會釐定的地點舉行。股東週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及程序

根據組織章程細則第64條，董事會可酌情召開股東特別大會。任何一名或以上於提出要求日期持有不少於本公司附帶權利可於本公司股東大會上投票的繳足股本十分之一的股東，隨時有權透過按以下方式向本公司主要營業地點發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會以處理有關要求所述的任何事宜；而有關大會應於提出有關要求後兩個月內舉行。

有關要求應以書面形式向董事會或本公司的公司秘書作出，聯絡方式如下：

本公司的中國主要營業地點

地址：中國廣州市天河區體育東路28號

本公司的註冊辦事處

地址：P.O. Box 1350, Clifton House 75 Fort Street Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands

倘董事會於提出要求起計21日內未能正式召開有關股東特別大會，提出要求人士可自行以相同方式召開大會，而提出要求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理開支應由本公司向提出要求人士償付。

就有關董事會的事宜而言，股東可以下列方式聯絡本公司：

郵寄至本公司的香港主要營業地點：香港中環皇后大道中149號華源大廈9樓；或電郵至ir@fydc.cn。

倘董事會於提出要求日期起計21日內未能召開有關大會，提出要求人士可以相同方式召開大會，而提出要求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理開支應由本公司向提出要求人士償付。

### 向董事會作出查詢的權利

股東有權向董事會作出查詢。所有有關查詢應以書面提出，並郵寄至本公司於香港的主要營業地點（註明收件人為公司秘書）。

股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出查詢。

### 於股東大會上提出議案的權利

開曼群島經修訂公司法（經不時修訂、修改及補充）並無准許股東於股東大會上提呈新決議案的條文。然而，根據本公司組織章程細則，有意提出決議案的股東可透過遵照上文所載的程序提出召開股東特別大會。



## 企業管治報告

### 章程文件

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司章程文件並無重大變動。本公司組織章程細則可於聯交所及本公司網站查閱。

### 投資者關係

董事會認同持續與股東保持溝通的重要性。本公司透過多個溝通渠道促進與股東的溝通，包括根據上市規則所規定刊發有關重要發展的通告、通函及公佈以及中期報告及年報（該等資料可於本公司網站「投資者關係」閱覽）。

本公司旨在提高自身透明度、加深投資者／股東對本集團業務發展的理解及信心，以及獲取更多市場認同及股東支持。本公司鼓勵股東出席本公司所有股東大會。本公司根據GEM上市規則及組織章程細則規定向全體股東寄發股東特別大會及股東週年大會通告。非執行董事出席大會回答有關其角色、任期及董事委員會的提問乃標準常規。投票表決結果將於會後在聯交所及本公司網站公佈。

如對董事會有任何意見及建議，可透過郵寄（地址為香港中環皇后大道中149號華源大廈9樓）或電郵（電郵地址：ir@fydc.cn）的方式寄往本公司的香港辦事處或公司秘書。



董事會謹此提呈截至二零一七年十二月三十一日止年度年報及經審核財務報表。

## 公司重組

本公司於二零一七年二月十六日根據開曼群島公司法(經修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

為籌備上市，本公司根據重組成為本集團旗下公司的控股公司，有關重組詳情載於招股章程「歷史、重組與企業架構—重組」一節。

本公司股份於二零一七年十一月十五日在聯交所GEM上市。

## 主要營業地點

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處及主要營業地點為香港中環皇后大道中149號華源大廈9樓。

## 主要活動及業務回顧

本集團的主要活動為(i)物業研究及諮詢服務，(ii)一手及二手物業市場的綜合房地產代理服務，(iii)網上物業轉介及代理服務；及(iv)綜合服務。按香港公司條例附表5所規定有關該等業務的進一步討論及分析，包括本集團業務回顧及有關本集團面臨的主要風險及不明朗因素的討論以及本集團業務的未來可能發展動向，載於本年報第5至10頁的管理層討論與分析中。該討論構成本董事會報告的一部分。

## 主要客戶及供應商

截至二零一七年十二月三十一日止年度，我們的最大客戶佔總收益約16.0%。向我們五大客戶作出的銷售合計貢獻我們年內銷售總額約45.9%。由於該五個客戶中的三個為方圓集團附屬公司，故其為關連客戶，及向五大客戶中的該三名關連客戶作出的銷售合計佔總收益約20.5%。綜合計算，屬方圓集團內實體的客戶合共佔總收益約29%。除所披露者外，董事、彼等的緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股份數目5%以上的本公司任何股東概無於該等主要客戶中擁有任何權益。

由於我們主要業務活動的性質，我們並無主要供應商。我們與多家供應商訂立協議，內容主要有關提供市場推廣及廣告服務。此外，我們可與引進買家的房地產代理分攤房緣實業務項下自物業開發商收取的佣金。

## 分部資料

本集團年內之分部資料載於財務報表附註6。

## 建議股息

董事不建議派付截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一六年：人民幣零元)。

## 董事會報告

### 本公司首次公開發售之所得款項用途

基於發售價每股0.79港元計算，於GEM上市之所得款項淨額扣除相關費用後約為41.5百萬港元（約人民幣34.7百萬元）。根據本集團的未來發展計劃及載於招股章程之所得款項用途，本集團計劃分配其所得款項淨額作以下用途：

用途	佔所得款項 淨額總數概約百分比
擴展二手及一手房地產代理服務	80%
拓展綜合服務業務	6%
提升品牌知名度	4%
一般營運資金	10%

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已將所得款項淨額動用如下：

用途	金額（人民幣千元）
擴展二手及一手房地產代理服務	1,994
拓展綜合服務業務	48
提升品牌知名度	106
一般營運資金	416

董事將持續評估本集團之業務目標，或會因應市況轉變而改動或修訂計劃，為本集團爭取可持續業務增長。

所有未動用結餘均存放於中國及香港的持牌銀行。

### 資本負債比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資本負債比率（總負債除以總資產）為39%，而二零一六年十二月三十一日為63%。

### 慈善捐款

於年內，本集團並未作出任何慈善捐款（二零一六年：人民幣零元）。

### 財務資料概要

本集團於過去三個財政年度的已公佈業績以及資產、負債概要載於第88頁，乃摘錄自經審核財務報表。此概要並不構成經審核財務報表的一部分。

### 股本

本公司股本於年內之變動詳情載於財務報表附註20。股份發行之相關詳情亦載於財務報表附註20。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司均無以私人安排或提出要約的方式於聯交所或任何其他證券交易所購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 可供分派儲備

於二零一七年十二月三十一日，本公司的可分派儲備約為人民幣31.7百萬元。本公司儲備於本年度的變動詳情載於財務報表附註31。

### 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法律並無關於優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 董事

於財政年度內及直至本報告日期之董事為：

#### 執行董事

容海明女士(於二零一七年二月十六日獲委任)

易若峰先生(於二零一七年二月十六日獲委任)

謝麗華女士(於二零一七年二月十六日獲委任)

#### 非執行董事

方明先生(於二零一七年二月十六日獲委任)

#### 獨立非執行董事

梁偉雄先生(於二零一七年十月二十三日獲委任)

廖俊平先生(於二零一七年十月二十三日獲委任)

田秋生先生(於二零一七年十月二十三日獲委任)

杜稱華先生(於二零一七年十月二十三日獲委任)

### 董事之服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務協議，自上市日期起計為期三年，其後將會繼任直至任何一方向對方發出不少於六個月書面通知終止為止。

各獨立非執行董事已與本公司簽立委任書，自上市日期起初步為期一年，惟須於股東週年大會上輪值告退及膺選連任，直至任何一方向對方發出不少於一個月書面通知終止為止。

根據本公司之組織章程細則(「組織章程細則」)第112條，所有董事將於應屆股東週年大會告退，惟符合資格並願膺選連任。

擬於應屆股東週年大會中重選連任之董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立於一年內不可在不予賠償(除一般法定賠償外)之情況下終止之尚未屆滿服務合約。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條，須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則，須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份之好倉

姓名	權益性質	所持股份總數目	持股百分比
方先生	受控法團權益(附註1)	216,000,000	54%
謝女士	受控法團權益(附註2)	216,000,000	54%
容女士	受控法團權益(附註3)	24,000,000	6%
易先生	受控法團權益(附註4)	9,000,000	2.25%

附註：

- 216,000,000股股份登記於Mansion Green Holdings Limited（「Mansion Green」）名下，Mansion Green Holdings Limited由方先生控股公司（包括立順集團有限公司（「立順」）、雄鵬管理有限公司（「雄鵬」）、方圓地產控股有限公司（「方圓地產」）及Widethrive Investments Limited（「Widethrive Investments」））持有70%，以及由Aspiring Vision Holdings Limited（「Aspiring Vision」）（由謝女士全資擁有）持有30%。
- 股份由Metropolitan Dawn Holdings Limited（「Metropolitan Dawn」）（由容女士全資擁有）持有。
- 股份由Totoro Holding Limited（由易先生全資擁有）持有。

#### (ii) 相聯法團

除上文所述者外，於二零一七年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條，須記錄於該條所述登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則，須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，以下人士（本公司董事或主要行政人員除外）於根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司須備存之權益登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部及聯交所GEM上市規則須予披露的5%或以上本公司已發行股本中擁有權益：

於股份之好倉

姓名	權益性質	所持股份數目	概約持股百分比
方先生	受控法團權益	216,000,000	54%
何康康 <sup>(1)</sup>	配偶權益	216,000,000	54%
謝女士	受控法團權益	216,000,000	54%
鄭木明 <sup>(2)</sup>	配偶權益	216,000,000	54%
容女士	受控法團權益	24,000,000	6%
王海暉 <sup>(3)</sup>	配偶權益	24,000,000	6%
Mansion Green <sup>(4)</sup>	合法及實益擁有人	216,000,000	54%
Widethrive Investments <sup>(4)</sup>	受控法團權益	216,000,000	54%
方圓地產 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	216,000,000	54%
雄鵬 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	216,000,000	54%
立順 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	216,000,000	54%
Aspiring Vision <sup>(4)</sup>	受控法團權益	216,000,000	54%
Metropolitan Dawn <sup>(5)</sup>	合法及實益擁有人	24,000,000	6%

附註：

- (1) 何康康女士為方先生的配偶。根據證券及期貨條例，何康康女士被視為為於方先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (2) 鄭木明先生為謝女士的配偶。根據證券及期貨條例，鄭木明先生被視為為於謝女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (3) 王海暉先生為容女士的配偶。根據證券及期貨條例，王海暉先生被視為為於容女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (4) Mansion Green 為 216,000,000 股股份（相當於我們緊隨股份發售及資本化發行完成後已發行股本（不計及因根據購股權計劃可授出的任何購股權獲行使而可發行的任何股份）的 54%）的登記擁有人。Mansion Green 由 Aspiring Vision（由謝女士直接全資擁有）擁有 30% 及由立順擁有 70%。立順由雄鵬全資擁有，而雄鵬由方圓地產全資擁有，方圓地產由 Widethrive Investments 全資擁有，最終由方先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，Widethrive Investments、方圓地產、雄鵬、立順、Aspiring Vision、方先生及謝女士被視為為於 Mansion Green 擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

## 董事會報告

- (5) Metropolitan Dawn 為 24,000,000 股股份 (相當於我們緊隨股份發售及資本化發行完成後已發行股本 (不計及因根據購股權計劃可授出的任何購股權行使而可發行的任何股份) 的 6%) 的登記擁有人。Metropolitan Dawn 由容女士全資擁有。根據證券及期貨條例，容女士因此被視為於 Metropolitan Dawn 擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士於股份或相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第 XIV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司披露的任何權益或淡倉或根據證券及期貨條例第 336 條須登記於本公司須備存之登記冊的任何權益或淡倉。

### 購股權計劃

本公司於二零一七年十月二十三日採納一項購股權計劃 (「購股權計劃」)。截至本報告日期，概無購股權根據購股權計劃獲授出、同意、行使、註銷或失效。

#### 1. 購股權計劃的目的

購股權計劃旨在准許本集團向合資格人士授出購股權，作為激勵或獎賞彼等為本集團所作之貢獻及／或令本集團能夠招攬及保留優秀僱員並吸引對本集團或本集團任何成員公司於其中持有任何股本權益之實體 (「被投資實體」) 具有價值之人力資源。於本報告日期，本集團並無被投資實體 (本集團成員公司除外)，且本集團並無識別任何潛在被投資實體進行投資。

#### 2. 可參與人士及釐定資格之準則

董事會可全權酌情向合資格人士 (即本集團任何董事或僱員 (不論全職或兼職)、諮詢人或顧問 (董事會依獨家意見認為曾經及／或將會對本集團作出貢獻的人士)) (「合資格人士」) 授出購股權，以根據購股權計劃條款認購相關數目的股份。

#### 3. 授出購股權

- (a) 根據購股權計劃的條款並在其規限下，董事會將有權於購股權計劃生效日期起計十年內的營業日隨時建議向任何合資格人士 (由董事會根據購股權計劃所載的資格條件全權甄選) 授出購股權。當我們接獲正式簽署的要約函件連同不可退回付款 1.00 港元 (或董事會可能釐定的任何貨幣數額) 時，有關建議將被視為已獲接納。
- (b) 向本公司任何董事、主要股東、行政人員或彼等各自之聯繫人授出任何購股權必須獲本公司全體獨立非執行董事 (不包括任何屬建議承授人的獨立非執行董事) 批准。

#### 4. 行使價

購股權計劃項下任何股份的行使價將由董事會釐定及通知各承授人，惟該價格不得低於以下各項的最高者：(i) 於授出有關購股權日期 (該日必須為營業日) 在聯交所每日報價表所述的股份收市價，(ii) 相等於緊接授出有關購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價表所述的股份平均收市價之金額及 (iii) 股份於授出日期的面值。

#### 5. 股份數目上限

於根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出且未行使的所有已發行在外購股權獲行使時可予發行的股份數目上限，合共不得超過不時已發行股份總數的10%。倘根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權將導致超出上述有關限額，則不得授出購股權。

#### 6. 購股權行使時間

- (a) 受限於購股權計劃所載的若干限制，可於適用購股權期間(即不超過授出購股權當日起計十年)隨時根據購股權計劃的條款及授出購股權的條款行使購股權。
- (b) 根據購股權計劃的條款，並無有關於購股權可予行使前須持有購股權的最短期間或須達成表現目標之一般規定。然而，董事會可於授出購股權時按個別情況對有關授出施加條件、限制或規限，包括但不限於董事會可能全權酌情釐定須持有購股權最短期間及／或須達致的表現目標。

#### 7. 購股權計劃的剩餘年期

購股權計劃於二零一七年十月二十三日獲採納當日起計為期10年有效及生效。

於二零一七年，概無購股權根據本公司於二零一七年十月二十三日採納的購股權計劃獲授出。

#### 董事購買股份或債權證之權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「購股權計劃」章節中所披露者外，本公司或其任何附屬公司或相聯法團於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無訂立任何安排使本公司董事及主要行政人員(包括彼等各自之配偶及十八歲以下子女)可透過收購本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債權證而獲益。

#### 關連人士交易

本集團訂立之相關關連人士交易之詳情載於財務報表附註24。

除下文關連交易及持續關連交易章節所披露者外，董事確認財務報表附註24(a)所載剩餘關連人士交易構成豁免關連交易及豁免持續關連交易，及本公司已遵守GEM上市規則第20章的披露規定。

## 董事會報告

### 關連交易及持續關連交易

#### 截至二零一七年十二月三十一日的非豁免持續關連交易

於二零一七年十月十一日，本公司（為其本身及代表其附屬公司，作為服務供應商）與方圓地產（為其本身及代表其附屬公司，作為服務對象）訂立主代理服務協議（「主代理服務協議」），據此，本集團同意於一手物業市場向方圓集團成員公司提供房地產代理服務，期限自協議日期起至二零一九年十二月三十一日止。

誠如招股章程披露，董事估計截至二零一九年十二月三十一日止三個年度各年本集團就根據主代理服務協議提供的服務收取的最高年度費用將分別不超過人民幣48.0百萬元、人民幣53.0百萬元及人民幣59.0百萬元。

由於有關主代理服務協議項下擬進行交易的建議年度上限的一項或多項適用百分比率（定義見GEM上市規則第19章），按年度基準預期將超過5%，因此主代理服務協議項下擬進行的交易將須遵守GEM上市規則第20章項下年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定。

本集團已就上述非豁免持續關連交易向聯交所申請，及聯交所已授出豁免嚴格遵守GEM上市規則第20章項下公告、通函及獨立股東批准之規定。

服務供應商	服務對象	交易性質	截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度上限	截至二零一七年十二月三十一日止年度的總金額
本集團	方圓地產及其附屬公司	主代理服務協議項下提供的服務	人民幣48.0百萬元	人民幣47.5百萬元

年內，上述持續關連交易均於其各自的年度上限範圍內進行。獨立非執行董事已審閱及確認，年內上述持續關連交易：

- (i) 於本集團日常業務過程中進行及訂立；
- (ii) 按一般商業條款或更優條款進行及訂立；及
- (iii) 根據條款屬公平合理及符合本公司股東整體利益的規管協議進行及訂立。



#### 本公司核數師的確認

董事會已接獲本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號及實務說明第740號發出的無保留意見函件，當中確認：

- a. 並無注意到任何事宜令彼等認為上述非豁免持續關連交易未經董事會批准；
- b. 就涉及本集團提供服務的交易而言，並無注意到任何事宜令彼等認為有關交易在所有重大方面未有遵守本集團的定價政策；
- c. 並無注意到任何事宜令彼等認為有關交易在所有重大方面未有根據規管交易的相關協議訂立；及
- d. 並無注意到任何事宜令彼等認為所披露的持續關連交易超出本公司所設定的年度上限。

本公司已向聯交所提交該函件副本。

#### 足夠公眾流通量

基於截至本年報日期本公司可於公開市場獲得的資料以及就董事所知，本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度以及直至本報告日期止已維持GEM上市規則規定之公眾流通量。

#### 董事於競爭業務之權益

董事並不知悉年內董事或控股股東或彼等各自之任何緊密聯繫人的任何業務或權益與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭，以及任何該等人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

#### 不競爭契據

我們的控股股東、方先生、謝女士、Mansion Green、方先生之控股公司、立順及Aspiring Vision（各自為「債務人」及統稱「債務人」）已訂立不競爭契據。根據不競爭契據，各債務人已不可撤回及無條件向本公司（為我們本身及作為我們附屬公司的受託人）承諾，除招股章程所披露者外，於不競爭契據仍屬有效期間，其將不會並將促使其緊密聯繫人（本集團任何成員公司除外）不會於中國、香港及本集團任何成員公司可能不時經營的世界各地其他有關地區直接或間接進行或從事、涉及或有意參與或以其他方式參與和本集團任何成員公司現有業務活動或本集團不時可能從事之任何業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務，惟於認可證券交易所上市的任何公司持有不超過5%股權（個別或連同其緊密聯繫人），而相關上市公司須於任何時間擁有至少一位股東（個別或連同其緊密聯繫人（如適用）），且該股東於相關上市公司所持股權須高於相關債務人所持有者（個別或連同其緊密聯繫人）除外。

## 董事會報告

各債務人進一步承諾，倘其或其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)獲得或獲悉任何可能與本集團業務構成競爭的商機，其應促使其緊密聯繫人盡快以書面形式通知本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先選擇權。本集團須於收到書面通知後30日內(或倘本集團須完成GEM上市規則不時所載的任何批准程序，則為更長期間)，知會債務人本集團是否將行使優先選擇權。

本公司之獨立非執行董事已審閱有關合規情況，並收到了本公司控股股東的確認。按此確認基準，獨立非執行董事認為控股股東已遵守彼等於不競爭契據項下之不競爭承諾及不競爭承諾已由本公司按其條款執行。

### 競爭及利益衝突

於年內，除招股章程所披露者外，本公司董事或控股股東或彼等各自之任何聯繫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，或與本集團存在任何其他利益衝突。

### 董事之彌償

截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本公司組織章程細則內有規定獲准許彌償條文(定義見香港公司條例第469條)。

本公司自二零一七年十二月一日起一直維持董事及行政人員責任保險，為其董事及行政人員因公司活動而面對若干法律行動時提供適當的保障。

### 董事及控股股東於重大交易、安排或合約之重大權益

除上文及綜合財務報表披露之持續關連交易外，概無董事、控股股東或其關連實體於本年度末或年內任何時間存續之本公司或其任何附屬公司訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益。

### 管理合約

年內概無就本公司之全部或任何主要部分業務之管理及行政訂立或存在合約。

### 環境政策及表現

鑒於本集團的主要活動，董事認為本集團的業務對環境並無任何直接不利影響。儘管如此，本集團致力構建著重節約營運資源及於本集團內提高環境意識的環保企業。年內，本集團營運產生的主要環境影響與辦公室能源及紙張消耗有關。本集團致力透過(其中包括)制定將於其日常業務過程中採納的環境政策及各種程序、減少不必要紙張使用、節約用電及鼓勵循環使用辦公室用品及其他物料，盡量降低對環境產生的任何可能影響。本集團於提供綜合物業顧問或純物業策劃及顧問服務時，亦會考慮該等計劃可能對環境造成的影響。

於本年報日期，本公司已遵守對本集團營運有重大影響的所有相關法律法規。

### 遵守法律及法規

本集團明白遵守監管規定的重要性，而不遵守有關規定的風險可導致終止經營許可證。本集團已分配系統及人力資源，確保持續遵守規則及法規，並通過有效溝通與有關當局保持良好工作關係。

本集團亦遵守公司條例、香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「上市規則」)及證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)項下有關資料披露及企業管治的規定。

### 與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團為僱員提供全面的福利待遇、事業發展機會及按個別需要提供適當的內部培訓，以表揚僱員的貢獻。除基本薪酬外，合資格僱員可根據購股權計劃經參考本集團表現及個別貢獻獲授購股權。本集團為全體僱員提供一個健康而安全的工作環境。於回顧年內，概無出現罷工或因工作場所事故而導致傷亡的個案。下表載列二零一七年十二月三十一日我們不同業務分部的僱員數目。

管理及行政	6
網上物業轉介及代理服務	37
物業研究及諮詢服務	49
房地產代理服務	670
綜合服務	45
總計	807

本集團與供應商建立合作關係，有效及高效地滿足我們客戶的需要。各部門緊密合作，確保招標及採購過程公開、公平及公正。本集團於開展項目前已向供應商清楚說明本集團的規定及標準。

本集團重視所有客戶的觀點及意見，並通過不同方法及渠道(包括運用商業情報)了解客戶趨勢及需要，以及定期分析客戶反饋。本集團亦進行全面測試及檢查，以確保僅向客戶提供優質產品及服務。

## 董事會報告

### 三年概要

本集團於過去三個財政年度的業績以及資產及負債概要載於年報第88頁。

### 合規顧問權益

誠如本公司合規顧問RaffAello Capital Limited告知，一名新加入僱員Lin Wei女士自二零一七年十一月十五日起持有4,000股股份，佔本公司於本報告日期已發行股份總數約0.001%。除上文所披露者外，於本報告日期，RaffAello Capital Limited或其任何董事或僱員或緊密聯繫人概無於本公司或本集團任何成員公司的股本（包括購股權或認購有關證券的權利）中擁有任何權益，或與本公司擁有根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的關係，惟RaffAello Capital Limited提供的合規顧問服務除外。

### 企業管治

本公司採納的企業管治常規詳情載於本年報第20至29頁。

### 獨立確認書

本公司已根據GEM上市規則第5.09條接獲各獨立非執行董事發出的年度獨立確認書，並根據有關確認書的內容，認為所有獨立非執行董事均為獨立人士，且彼等已遵守GEM上市規則第5.09條所載的特定獨立性指引。

### 審核委員會進行審閱

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核財務報表已獲審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表符合適用會計準則及GEM上市規則，並已作出足夠披露。

### 稅務減免

董事並不知悉股東因其持有股份而擁有任何稅務減免。

### 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司任滿告退，並符合資格且願意受聘連任。有關續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司擔任本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

核數師於過往三年內並無變動。

承董事會命

主席

方明

香港，二零一八年三月二十二日



Tel : +852 2218 8288  
Fax: +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港  
干諾道中111號  
永安中心25樓

### 獨立核數師報告

#### 致方圓房地產服務集團有限公司

(前稱為方圓資產管理控股集團有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

#### 列位股東

#### 意見

本核數師(以下簡稱「吾等」)已審核方圓房地產服務集團有限公司(前稱為方圓資產管理控股集團有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第46至87頁之綜合財務報表，當中包括於二零一七年十二月三十一日之綜合財務狀況表、截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則真實及公平地反映 貴集團於二零一七年十二月三十一日之綜合財務狀況，及其於截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

#### 意見基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等於該等準則下承擔之責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任」一節中進一步闡述。吾等根據香港會計師公會制定之「專業會計師職業道德守則」(「守則」)獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得之審核憑證屬充足及適當，以為吾等之意見提供基準。

#### 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等之專業判斷，對本期間綜合財務報表的審核最為重要之事項。這些事項是在吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

#### 房地產代理服務收入及網上物業轉介及代理服務收入之收益確認

參閱綜合財務報表附註4(m)、5(i)及7。

截至二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團的房地產代理服務收入及網上物業轉介及代理服務收入約為人民幣160,211,000元。為釐定有關轉介及代理服務收入金額，管理層須行使大量判斷，考慮客戶概況及合約條款等因素。僅當經濟利益有可能流入 貴集團時方會確認收益。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項(續)

#### 房地產代理服務收入及網上物業轉介及代理服務收入之收益確認(續)

##### 吾等之回應：

於審核時，吾等進行下列審核程序，以(其中包括)處理此關鍵審核事項：

- 了解轉介及代理服務收入的確認基準；
- 根據合約條款並參考管理層對個別合約方的了解，抽樣評估轉介及代理服務收入的估算；及
- 根據向客戶開出的發票及與客戶進行通信抽樣檢查所確認的轉介及代理服務收入金額的準確性。

### 年報內之其他資料

董事負責編製其他資料。其他資料包括 貴公司年報內之資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此作出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不就該等其他資料發表任何形式之核證結論。

就吾等對綜合財務報表之審核而言，吾等負責閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或是否存在重大錯誤陳述。倘吾等基於已完成之工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告此一事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔之責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實公平之綜合財務報表，並負責董事認為就確保綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所必需之有關內部控制。

編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營能力，並披露與持續經營有關之事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行之辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎之會計法。

董事亦負責監管 貴集團之財務報告過程。審核委員會協助董事在此方面履行彼等之責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見之核數師報告。根據委聘條款，本報告僅向閣下(作為整體)作出，而不作其他用途。吾等不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平之保證，但不能保證按照香港核數準則進行之審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

作為根據香港核數準則進行審核的一部分，吾等運用了專業判斷，在整個審核過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審核憑證，作為吾等意見之基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審核有關之內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制之有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策之恰當性及所作出會計估計和相關披露資料之合理性。
- 對董事採用以持續經營為基礎的會計法之恰當性作出結論。根據所得之審核憑證，決定是否存在與事件或情況有關之重大不確定性而可能對貴集團持續經營之能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者關注綜合財務報表中之相關披露資料。倘有關披露資料不足，則修訂吾等之意見。吾等之結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評估綜合財務報表(包括披露資料)之整體列報方式、結構及內容，以及綜合財務報表是否公平反映有關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動之財務資料獲取充分及適當之審核證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審核。吾等僅對吾等之審核意見承擔責任。



## 獨立核數師報告

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任(續)

吾等與審核委員會溝通了(其中包括)計劃之審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項,包括吾等在審核期間識別出內部控制之任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明,說明吾等已符合有關獨立性之相關專業道德要求,並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性之關係及其他事項,以及在適用的情況下,相關的防範措施。

從與董事溝通之事項中,吾等決定哪些事項對本期間綜合財務報表之審核最為重要,因而構成關鍵審核事項。吾等會在核數師報告中描述該等事項,除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露或在極端罕見之情況下,若有合理預期在吾等報告中溝通某事項而造成之負面後果將會超過其產生之公眾利益,則吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該等事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

林兆豐

執業證書編號:P05308

香港,二零一八年三月二十二日



## 綜合全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	7	166,360	106,345
其他收入及收益	8	492	565
僱員福利開支	10	(88,517)	(70,186)
廣告、推廣及其他佣金開支		(42,233)	(6,776)
辦公室及店舖物業經營租賃費用		(9,743)	(5,173)
物業、廠房及設備折舊	15	(754)	(393)
其他經營開支		(6,887)	(3,492)
上市開支		(20,340)	–
除所得稅前(虧損)/溢利	9	(1,622)	20,890
所得稅	12(a)	(5,023)	(5,563)
年內(虧損)/溢利		(6,645)	15,327
其他全面收益：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之匯兌		512	–
年內全面收入總額		(6,133)	15,327
		人民幣分	人民幣分
每股(虧損)/盈利			
— 基本及攤薄	14	(2.12)	5.11

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	4,169	1,527
就收購物業、廠房及設備支付的按金		741	–
非流動資產總值		4,910	1,527
<b>流動資產</b>			
應收貿易款項	16	31,630	9,804
按金、預付款項及其他應收款項		2,728	3,375
應收同系附屬公司款項	17	438	9,391
銀行結餘及現金	18	91,151	58,167
流動資產總值		125,947	80,737
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	19	12,253	3,169
應計費用及其他應付款項		27,229	26,002
應付股息		–	14,637
應付同系附屬公司款項	17	6,507	4,479
應付稅項		3,478	1,534
流動負債總額		49,467	49,821
淨流動資產		76,480	30,916
總資產減流動負債		81,390	32,443
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	12(b)	2,031	2,031
資產淨值		79,359	30,412
<b>資本及儲備</b>			
股本	20	3,403	–
儲備	21	75,956	30,412
權益總額		79,359	30,412

於二零一八年三月二十二日獲董事會批准並授權刊發。

容海明  
執行董事

易若峰  
執行董事

## 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	保留溢利	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	-	-	5,987	5,736	-	15,238	26,961
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	15,327	15,327
已宣派股息(附註13)	-	-	-	-	-	(11,876)	(11,876)
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日	-	-	5,987	5,736	-	18,689	30,412
發行股份	- <sup>^</sup>	-	-	-	-	-	-
配發股份	- <sup>^</sup>	-	-	-	-	-	-
根據股份發售及配售發行股份	851	66,355	-	-	-	-	67,206
股份發行開支	-	(12,126)	-	-	-	-	(12,126)
資本化發行	2,552	(2,552)	-	-	-	-	-
	3,403	51,677	-	-	-	-	55,080
年內虧損	-	-	-	-	-	(6,645)	(6,645)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	512	-	512
年內全面收益總額	-	-	-	-	512	(6,645)	(6,133)
劃撥至法定儲備之溢利	-	-	-	273	-	(273)	-
於二零一七年十二月三十一日	3,403	51,677	5,987	6,009	512	11,771	79,359

<sup>^</sup> 該結餘指低於人民幣1,000元的款項。

## 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>來自經營活動之現金流量</b>		
除所得稅前(虧損)/溢利	(1,622)	20,890
就下列各項之調整：		
利息收入	(396)	(533)
議價收購收益	-	(32)
物業、廠房及設備折舊	754	393
應收貿易款項減值虧損	-	369
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(96)	3
營運資金變動前之經營(虧損)/溢利	(1,360)	21,090
應收貿易款項增加	(21,826)	(5,133)
按金、預付款項及其他應收款項減少/(增加)	647	(2,226)
應收同系附屬公司款項減少	8,953	9,106
應付同系附屬公司款項增加	6,507	-
應付貿易款項增加	9,084	3,097
應計費用及其他應付款項增加	1,227	7,662
<b>經營所產生淨現金</b>	<b>3,232</b>	<b>33,596</b>
已付所得稅	(3,079)	(7,287)
<b>經營活動所產生淨現金</b>	<b>153</b>	<b>26,309</b>
<b>來自投資活動之現金流量</b>		
已收利息收入	396	533
購買物業、廠房及設備	(3,476)	(1,179)
就收購物業、廠房及設備支付的按金	(741)	-
出售物業、廠房及設備所得款項	176	10
應收一間同系附屬公司款項減少	-	20,000
業務合併之淨現金流入	-	382
<b>投資活動(所用)/所產生淨現金</b>	<b>(3,645)</b>	<b>19,746</b>

## 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>來自融資活動之現金流量</b>		
股份發售及配售所得款項，扣除股份發行開支	55,080	—
已付股息	(14,637)	(13,624)
應付同系附屬公司款項減少	(4,479)	(1,504)
<b>融資活動所產生／(所用)淨現金</b>	<b>35,964</b>	(15,128)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>32,472</b>	30,927
<b>外匯匯率變動之影響</b>	<b>512</b>	—
<b>年初之現金及現金等價物</b>	<b>58,167</b>	27,240
<b>年末之現金及現金等價物</b>	<b>91,151</b>	58,167
<b>現金及現金等價物結餘之分析</b>		
銀行結餘及現金	91,151	58,167

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料、重組及呈列基準

方圓資產管理控股集團有限公司(「本公司」)於二零一七年二月十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據開曼群島公司註冊處處長於二零一七年八月四日發出之更改名稱之註冊成立證書，本公司之名稱由「方圓資產管理控股集團有限公司」變更為「方圓房地產服務集團有限公司」。其註冊辦事處地址為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。其主要營業地點位於香港中環皇后大道中149號華源大廈9樓。年內，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市(「上市」)。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供房地產代理服務、物業研究及諮詢及綜合服務。

本公司之直接控股公司及最終控股公司分別為Mansion Green Holdings Limited(「Mansion Green」)及Widethrive Investments Limited，均為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司。

針對上市，本公司已進行重組(「重組」)，並透過由本公司直接全資擁有之附屬公司Fineland Property Services Holdings Limited(「Fineland Holdings」)與方圓房地產服務有限公司(「方圓房地產服務」)當時之現有股東進行股權交換而自二零一七年三月一日起成為本集團現時旗下附屬公司的控股公司。股權交換並無實質內容且不構成一項業務合併，因此本公司及Fineland Holdings之財務報表使用先前賬面金額與方圓房地產服務之財務報表合併計算。重組之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年十月三十一日之招股章程「歷史、重組與企業架構」一節。

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### (a) 採納新訂或經修訂香港財務報告準則 — 於二零一七年一月一日生效

香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露動議
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進	香港財務報告準則第12號(修訂本)其他實體權益披露

#### **香港會計準則第7號(修訂本) — 披露動議**

有關修訂引入一項額外披露，將使財務報表使用者能夠評價融資活動產生的負債變動。採納此等修訂導致於財務報表附註28中呈列額外披露。

#### **香港會計準則第12號(修訂本) — 就未變現虧損確認遞延稅項資產**

有關修訂乃關於確認遞延稅項資產及澄清若干必要考慮，包括如何計算以公平值計量的債務工具相關的遞延稅項資產入賬。由於本集團並無以公平值計量的債務工具，故採納香港會計準則第12號的修訂本對本集團業績及財務狀況概無影響。

#### **香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進 — 香港財務報告準則第12號(修訂本)其他實體權益披露**

根據年度改進過程頒佈之此等修訂對現時並不明確之多項準則作出微細且並不急切之修訂。其中包括香港會計準則第12號(修訂本)其他實體權益披露，以釐清香港財務報告準則第12號的披露規定(披露財務資料概要之規定除外)亦適用於實體於根據香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售之其他實體或已終止經營業務之權益。採納香港財務報告準則第12號的修訂本對本財務報表並無影響。

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則

就編製本財務報表而言，本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效且可能與本集團財務報表相關的新訂或經修訂香港財務報告準則。本集團目前計劃在生效日期採納此等改變。

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號(修訂本)	香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入的澄清 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎付款交易的分類與計量 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅稅務處理之不確定性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第9號 — 金融工具

香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。按業務模式持有而目的為持有資產以收取合約現金流的債務工具(業務模式測試)以及具產生現金流的合約條款且僅為支付本金及未償還本金利息的債務工具(合約現金流特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式的目的為持有及收取合約現金流以及出售金融資產，則符合合約現金流特徵測試的債務工具乃按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量。實體可於初步確認時作出不可撤回的選擇，按公平值計入其他全面收益計量並非持作買賣的股本工具。所有其他債務及股本工具乃按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量。

香港財務報告準則第9號就並非按公平值計入損益計量的所有金融資產納入新的預期虧損減值模式(取代香港會計準則第39號的已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計法規定，以讓實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號秉承香港會計準則第39號的金融負債確認、分類及計量規定，惟指定按公平值計入損益的金融負債除外，該負債因信貸風險變動而產生的公平值變動金額乃於其他全面收益確認，除非此舉會引致或擴大會計錯配問題。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債的終止確認規定。

初步採納香港財務報告準則第9號將不會對本集團財務表現及財務狀況產生重大影響。

##### 香港財務報告準則第15號 — 來自客戶合約的收入

新訂準則設立單一收入確認框架。框架之主要原則為實體應確認收入，以說明實體按反映交換商品及服務預期所得代價的金額向客戶轉讓所承諾商品或服務。香港財務報告準則第15號取代現有收入確認指引，包括香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號規定確認收入所應用的五個步驟：

- 第1步： 識別與客戶所訂立的合約
- 第2步： 識別合約的履約責任
- 第3步： 釐定交易價格
- 第4步： 分配交易價格至各履約責任
- 第5步： 於各履約責任達成時確認收入



## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第15號 — 來自客戶合約的收入(續)

香港財務報告準則第15號包括對與可能改變目前根據香港財務報告準則採取的方式的特定收入相關事宜的特定指引。有關準則亦顯著加強有關收入的定性及定量披露。

初步採納香港財務報告準則第15號將不會對本集團財務表現及財務狀況產生重大影響。

#### 香港財務報告準則第15號(修訂本) — 香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入的澄清

香港財務報告準則第15號的修訂本包括澄清識別履約責任；主理人與代理人的應用；知識產權許可證；以及過渡性規定。

#### 香港財務報告準則第16號 — 租賃

就承租人的會計處理而言，香港財務報告準則第16號引入單一會計模型，規定承租人須就租賃期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產價值低，則作別論。承租人須確認使用權資產(表示其有權使用相關租賃資產)及租賃負債(表示其有責任支付租賃款項)。就出租人的會計處理而言，香港財務報告準則第16號大致轉承了香港會計準則第17號之出租人會計處理的規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且以不同方式將兩類租賃入賬。

應用香港財務報告準則第16號將導致本集團須就其經營租賃安排確認使用權資產及相應負債。該等資產及負債現時毋須確認，惟若干相關資料乃於財務報表附註23(a)披露。

誠如財務報表附註23(a)所載，本集團於二零一七年十二月三十一日根據辦公室及店舖物業之不可撤銷經營租約之未來最低租賃付款總額約為人民幣34,188,000元。本公司董事預期，與現有會計政策相比，採納香港財務報告準則第16號將不會對本集團財務表現產生重大影響，惟預期本集團將須分別確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支，及本集團經營租賃項下未來最低租賃付款的若干部分將須於本集團綜合財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。本集團亦將須於若干事件(如租期產生變動)發生後重新計量租賃負債及將租賃負債重新計量之金額確認為對使用權資產進行調整。此外，支付租賃負債的本金部分將於本集團綜合現金流量表內的融資活動內呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第2號(修訂本)－以股份為基礎付款交易的分類與計量

修訂本規定歸屬及非歸屬條件對以現金結算以股份為基礎付款計量的會計處理；預扣稅責任具有淨額結算特徵的以股份為基礎付款的交易；以及交易類別由現金結算變更為權益結算之以股份為基礎付款的條款及條件的修訂。

##### 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號－外幣交易及墊付代價

該詮釋就以下事項提供指引，即如何為釐定用於涉及以外幣支付或收取預付代價的交易的匯率而釐定交易日期，以及如何確認非貨幣資產或非貨幣負債。該等詮釋指出，釐定首次確認相關資產、開支或收入(或當中部份)所使用之匯率之交易日期為實體首次確認支付或收取預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日。

##### 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號－所得稅稅務處理之不確定性

詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及的不確定性因素提供指引，為香港會計準則第12號所得稅的規定提供支持。

根據詮釋，實體須釐定分別或集中考慮各項不確定稅項處理，以更好預測不確定性因素的解決方式。實體亦須假設稅務機關將會檢討其有權檢討的金額，並在作出該等檢討時完全知悉所有相關資料。如實體釐定稅務機關可能會接受一項不確定稅項處理，則實體應按與其稅務申報相同的方式計量即期及遞延稅項。否則，釐定稅項涉及的不確定性因素採用「最可能金額」或「預期值」法兩者中能更好預測不確定性因素解決方式的方法來反映。

除上文所述外，本集團初步認為該等新訂或經修訂香港財務報告準則不會對本集團的財務表現及財務狀況造成任何顯著影響。

### 3. 編製基準

**(a) 合規聲明**

財務報表已根據所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱為「香港財務報告準則」)及香港公司條例之披露規定編製。此外，財務報表包括聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)規定之適用披露。

**(b) 計量基準**

財務報表乃根據歷史成本法編製。

**(c) 功能及呈列貨幣**

財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣為本公司於中國成立之附屬公司的功能貨幣。本公司之功能貨幣為港元(「港元」)。除另有指明外，所有價值已約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

### 4. 重大會計政策概要

**(a) 業務合併及綜合基準**

該等財務報表包括本集團的財務報表。誠如上文附註1所述，重組乃使用先前賬面金額入賬。集團公司之間所進行的公司間交易及結餘連同未變現溢利於編製該等財務報表時全數抵銷。未變現虧損亦會予以抵銷，惟有關交易可提供有關已轉移資產減值的證據則除外，於該情況下，虧損將於損益確認。

於報告期收購的附屬公司的業績自收購日期起計入綜合全面收益表內。倘需要，對附屬公司的財務報表作出調整，以令其會計政策與本集團其他成員公司所用的會計政策一致。

收購附屬公司或業務採用收購法入賬。收購成本乃按已轉讓資產、已產生負債及本集團(作為收購方)已發行之股權於收購當日之公平值總和計量。已收購之可識別資產及已承擔負債則主要按收購日期之公平值計量。本集團先前所持有被收購方的股權以收購日期之公平值重新計量，而所產生的收益或虧損則於損益確認。已產生收購相關成本列作開支，除非有關成本乃因發行股本工具而產生，於此情況下，有關成本從權益中扣除。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 重大會計政策概要 (續)

#### (b) 附屬公司

附屬公司指本公司能對其行使控制權之被投資公司。倘具備以下全部三項要素，本公司即對被投資公司擁有控制權：對被投資公司擁有權力；來自被投資方可變回報之風險或權利；及對其行使權力影響有關可變回報之能力。倘有事實及情況顯示任何該等控制權要素可能有變，將會重新評估有關控制權。

於本公司之財務狀況報表內，於附屬公司之投資按成本減減值虧損(如有)列賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

#### (c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

資產的歷史成本包括其購買價及任何使資產達致其現有運作狀況及現址作擬定用途產生之直接應佔成本。資產投入運作後所產生之支出如維修、保養及大修費用，於其產生期間自損益扣除。倘有關支出的未來經濟利益很可能流入實體，且其成本可以可靠計量，則有關支出可撥充資本，作為資產之額外成本或一項獨立資產。

物業、廠房及設備項目之折舊以直線法於其估計可使用年期內於計及其估計剩餘價值後扣除以撇銷其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按預先計提的基準入賬。主要年率如下：

傢俬、裝置及設備	20%至33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	25%
電腦設備及軟件	20%至33 $\frac{1}{3}$ %
租賃物業裝修	按預期可使用年期5年與租賃未屆滿期間之較短期間釐定的年率

倘資產賬面值超出其估計可收回金額，則該資產即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目之收益或虧損指出售所得款項淨額與其賬面值之差額，並於出售時於損益確認。

#### 4. 重大會計政策概要(續)

##### (d) 非金融資產減值

於報告期末，本集團審閱其物業、廠房及設備的賬面值，以釐定是否有任何跡象表明該等資產已出現減值虧損或先前已確認之減值虧損是否不再存在或可能已經減少。倘存在任何該等跡象，則估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，本集團則估計資產所屬現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額。可回收金額為公平值減出售成本與使用價值之較高者。於評估使用價值時，乃使用可反映現時市場對貨幣時間值的評估及資產的特有風險(未來現金流量的估計並無就此作調整)的除稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘若資產(或現金產生單位)的可回收金額估計將低於其賬面值，則將資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可回收金額。減值虧損即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損，則將資產(或現金產生單位)的賬面值增加至其經修訂的估計可收回金額，惟所增加的賬面值不得超過倘過往年度並無就資產(或現金產生單位)確認減值虧損而原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

##### (e) 金融工具

###### (i) 金融資產

本集團於初步確認時根據收購資產目的對其金融資產進行分類。金融資產初步按公平值加收購金融資產直接應佔交易成本計量。常規金融資產買賣於交易日確認或終止確認。常規買賣指其條款規定須於一般按有關市場的規例或慣例訂立的時限內交付資產的合約項下的金融資產買賣。

本集團之金融資產為貸款及應收款項。該等資產為並非於活躍市場報價而具有固定或可釐定付款之非衍生金融資產。該等資產主要透過向顧客提供服務取得，且亦包括其他種類之合約貨幣資產。該等資產初步按公平值加收購金融資產之直接應佔交易成本計量。於初步確認後，該等資產採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 重大會計政策概要(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (ii) 金融資產之減值虧損

本集團於報告期末評估是否有客觀證據表明金融資產出現減值。倘有客觀減值證據顯示金融資產因資產初步確認後發生之一項或多項事件而出現減值，且該事件對能夠可靠估計之金融資產之估計未來現金流量產生影響，則金融資產屬已減值。減值證據可能包括：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 因債務人出現財務困難而向其授予優待；及
- 債務人很可能宣佈破產或進行其他財務重組。

當有客觀證據顯示資產已減值時，於損益中確認減值虧損，並且按照資產賬面值與按原有實際利率貼現之估計未來現金流量之現值間的差額計量減值虧損。金融資產之賬面值透過使用撥備賬減少。若已釐定金融資產任何部分不能收回，則於有關金融資產之撥備賬撇銷。

當資產可收回金額之增加可客觀地與確認減值後發生之事件有關，減值虧損於其後期間撥回，惟受限於資產於撥回減值當日之賬面值不得超過並無確認減值之攤銷成本。

##### (iii) 金融負債

本集團根據負債產生目的對其金融負債進行分類。

按攤銷成本計算之金融負債初步按公平值扣除產生之直接應佔成本確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。有關利息開支於損益中確認。

當負債終止確認時及透過攤銷程序，收益或虧損會於損益中確認。

##### (iv) 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入或利息開支之方法。實際利率指透過金融資產或負債之預計年期或(如適用)較短期間準確貼現估計未來現金收入或付款之利率。

#### 4. 重大會計政策概要(續)

##### (e) 金融工具(續)

###### (v) 股本工具

本公司發行的股本工具乃按已收所得款項減直接發行成本後入賬。

###### (vi) 終止確認

當有關金融資產之未來現金流量之合約權利屆滿，或當金融資產經已轉讓且轉讓符合香港會計準則第39號規定的終止確認準則，則本集團終止確認該金融資產。

當相關合約中規定之義務解除、取消或屆滿時，終止確認金融負債。

##### (f) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及銀行活期存款以及其他初始屆滿期為三個月或以下之高流動性短期投資，該等投資可隨時變現為可知數量之現金，而其須承受之價值變動風險並不重大。

##### (g) 租賃

凡租賃條款規定資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租賃均分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

###### 本集團作為承租人

根據經營租賃應付之租金總額以直線法按租期於損益確認。所獲取之租金優惠按租期確認為租金開支總額之構成部分。

##### (h) 撥備及或有負債

當本集團因過往事件而須承擔現行責任(不論是法定或推定)，而該責任很可能致使外流之經濟利益將用於清償該責任，且其金額可進行可靠估計，則確認作出撥備。

倘經濟利益需要外流的可能性不大，或不能對金額作出可靠估計，則有關責任會作為或有負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。就可能產生的責任而言，如其存在僅能以一項或多項未來事件的發生或不發生來證實，亦披露為或有負債，除非經濟利益外流的可能性極低則作別論。



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 重大會計政策概要 (續)

#### (i) 稅項

所得稅指即期應付稅項與遞延稅項之總和。

即期應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合全面收益表內呈報之溢利，乃由於其不包括其他各年度應課稅或可予扣減之收入或開支項目以及亦不包括毋須課稅或不可扣減之項目。本集團的即期稅項負債按報告期末前已實施或已實質實施的稅率計算。

遞延稅項乃因就財務報告而言資產與負債之賬面值與就稅務而言所使用之相應金額之暫時性差額而確認。除不影響會計或應課稅溢利之已確認資產及負債外，就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。倘應課稅溢利可能可供扣減暫時性差額，則確認遞延稅項資產。遞延稅項乃按適用於資產或負債之賬面值獲變現或結算之預期方式及於報告期末已實施或已實質實施之稅率計量。

當有法定可強制實施權利可以即期稅項資產抵銷即期稅項負債及當其與同一稅務機關徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產及負債予以抵銷，本集團擬根據淨額基準清算即期稅項資產及負債。

#### (j) 外幣換算

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣進行的交易按交易進行時的匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按報告期末當時的匯率換算。以外幣按歷史成本計算的非貨幣項目不予重新換算。

結算與換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益中確認。

於綜合入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的呈列貨幣（即人民幣），惟匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則使用與交易進行時所用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）於其他全面收益內確認，並於權益內累計為匯兌儲備（歸屬於非控股權益（如適用））。於集團實體的個別財務報表的損益賬內確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目（構成本集團於有關海外業務的淨投資的一部分）時重新歸類為其他全面收益，並於權益內累計為匯兌儲備。



#### 4. 重大會計政策概要(續)

##### (j) 外幣換算(續)

於出售海外業務時，就該業務截至出售日期而於匯兌儲備內確認之累計匯兌差額，乃重新分類至損益作為出售損益之一部分。

收購海外業務產生之已收購可識別資產公平值調整，被視為該海外業務之資產及負債，並按報告期末之匯率換算。由此產生之匯兌差額於匯兌儲備確認。

##### (k) 僱員福利

###### (i) 短期僱員福利

短期僱員福利乃指預計在僱員提供相關服務的年度呈報期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的期間內確認。

###### (ii) 退休福利計劃

本集團對界定供款退休計劃作出之繳款於僱員提供服務時於損益確認為開支。

###### (iii) 離職福利

離職福利乃於本集團不能撤回所提供的福利時及本集團確認涉及離職福利付款的重組成本時(以較早者為準)確認。

##### (l) 關聯方

(a) 倘適用下列任何情況，則該名人士或該名人士的近親家屬成員被視為與本集團有關連：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司主要管理人員。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 重大會計政策概要(續)

#### (I) 關聯方(續)

(b) 倘適用下列任何情況，則該實體被視為與本集團有關連：

- (i) 該實體及本集團為屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連)。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯繫人或合營企業(或為某一集團成員公司的聯繫人或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)。
- (iii) 兩個實體皆為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為該第三方實體的聯繫人。
- (v) 該實體為就本集團或與本集團有關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

#### 4. 重大會計政策概要(續)

##### (m) 收益確認

收益包括提供服務之公平值。倘經濟利益很可能流入本集團，且收益及成本(如適用)可以可靠計量，則收益確認如下：

- (i) 房地產代理服務費於買賣雙方簽訂一項具法律約束力的銷售協議及於有關協議成為無條件及不可撤銷時確認。
- (ii) 網上物業轉介及代理服務收入於買賣雙方簽訂一項具法律約束力的銷售協議及於有關協議成為無條件及不可撤銷時確認。
- (iii) 物業研究及諮詢服務費以及綜合服務收入於提供服務時確認。
- (iv) 利息收入使用實際利率法按時間比例確認。

##### (n) 股份為基礎付款

凡向僱員及提供類似服務之其他人士授出購股權，所收到服務的公平值經參考購股權於授出當日之公平值計量。有關公平值於歸屬期間在損益內確認，並於權益內之購股權儲備中作相應增加。非關乎市場之歸屬條件會一併考慮，方法為調整於各報告期末預期歸屬之股本工具數目，使於歸屬期間確認之累積數額，最終根據最後歸屬之購股權數目確認。關乎市場之歸屬條件為授出購股權之公平值計算因素之一。只要滿足所有非關乎市場之歸屬條件，不論是否滿足關乎市場之歸屬條件，均會作出扣除。累積開支不會因關乎市場之歸屬條件未能達成而調整。

凡在歸屬前修訂購股權之條款及條件，在緊接修訂前後計算之購股權公平值之增加，亦於餘下歸屬期間內在損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團之會計政策時，董事須對無法從其他途徑得知之資產及負債之賬面值進行判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據歷史經驗及其他認為相關之因素決定。實際結果與該等估計有別。

估計及相關假設乃持續進行審閱。對會計估計之修訂乃於估計修訂期間(倘修訂只影響該期間)或修訂期間及未來期間(倘修訂影響本期間及未來期間)確認。

以下討論適用於本集團會計政策以及導致於下一財政年度內資產及負債賬面值出現重大調整之重大風險之估計及假設之判斷。

#### (i) 房地產代理服務收入及網上物業轉介及代理服務收入的收益確認

管理層審閱有關轉介及代理服務產生之銷售交易，以釐定未來經濟利益是否可能流入本集團，並計及客戶概況、合約條款及其他相關因素。該等經濟利益不大可能流入本集團之交易收益不會於綜合全面收益表確認，直至相關交易完成或其不明朗因素消除為止。

#### (ii) 應收貿易款項減值

本集團根據應收貿易款項(如有)之估計可收回性對該等款項之減值作出撥備。倘情況發生變化顯示餘額可能不可收回，則會就應收貿易款項作出撥備。確定應收貿易款項之減值須作出判斷及估計。倘預期結果有別於原始估計，則該等差額將對應收款項之賬面值及於估計已變更期間之減值虧損撥備產生影響。

#### (iii) 遞延稅項負債

遞延稅項負債按本公司於中國之附屬公司未分配盈利以10%的稅率累計(經考慮本公司有關附屬公司之歷史股息)，有關詳情載於附註12(b)。

相關附屬公司之股息政策需受財務及市場狀況、可供分配予相關附屬公司之資金及儲備之可用性規限。倘本公司相關附屬公司之股息政策出現變動，則未分配盈利之預繳稅項之遞延稅項亦會因此出現變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部報告

本集團主要從事提供綜合房地產代理服務。本公司執行董事(為本集團的首席營運決策人)根據經營業績計量評估本集團的內部申報表現並將代理服務範圍視作單一經營分部。由於本集團整合資源，向執行董事呈報以進行資源分配及表現評估之資料集中於本集團整體經營業績。

管理層定期檢討本集團根據香港財務報告準則呈報之整體財務資料。因此，本集團已確定一個提供綜合房地產代理服務的經營分部。業務分部資料不被視為必要。

執行董事認為本集團的收入及業績均來自在中國提供服務，本集團的重大綜合資產概無位於中國境外(香港銀行結餘除外)，因此地理分部資料不被視為必要。

#### 有關主要客戶之資料

來自下列客戶(與其進行之交易佔本集團收入10%以上)之收益如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
方圓地產控股有限公司(「方圓地產」)及其附屬公司(統稱「方圓集團」)	48,193	44,632
客戶A	26,582	–

### 7. 收益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
房地產代理服務收入	120,663	93,799
網上物業轉介及代理服務收入	39,548	7,441
物業研究及諮詢服務收入	3,846	3,193
綜合服務收入	2,303	1,912
	166,360	106,345

### 8. 其他收入及收益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
利息收入	396	533
出售物業、廠房及設備之收益	96	–
議價收購收益(附註22)	–	32
	492	565

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 9. 除所得稅前(虧損)/溢利

此乃經扣除/(計入)以下各項後達致：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
核數師薪酬	1,095	53
匯兌虧損淨額	252	-
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(96)	3
應收貿易款項減值虧損	-	369

### 10. 僱員福利開支

僱員福利開支(包括董事薪酬(附註11))包括：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	81,389	65,061
退休福利計劃供款及支出	7,128	5,125
	<b>88,517</b>	<b>70,186</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 11. 董事薪酬(包括主要行政人員)及五名最高薪酬人士

#### (a) 董事薪酬(包括主要行政人員)

年內，各董事(包括主要行政人員)之薪酬載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一七年 十二月三十一日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
容海明女士*	—	656	257	72	985
易若峰先生*	—	540	248	72	860
謝麗華女士*	—	15	—	—	15
<b>非執行董事</b>					
方明先生 <sup>^</sup>	15	—	—	—	15
<b>獨立非執行董事</b>					
梁偉雄先生 <sup>#</sup>	20	—	—	—	20
廖俊平博士 <sup>#</sup>	18	—	—	—	18
田秋生先生 <sup>#</sup>	18	—	—	—	18
杜稱華先生 <sup>#</sup>	18	—	—	—	18
	<b>89</b>	<b>1,211</b>	<b>505</b>	<b>144</b>	<b>1,949</b>

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一六年 十二月三十一日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
容海明女士*	—	452	54	54	560
易若峰先生*	—	417	407	60	884
謝麗華女士*	—	8	—	—	8
	—	877	461	114	1,452

\* 於二零一七年二月十六日獲委任為執行董事。

<sup>^</sup> 於二零一七年二月十六日獲委任為非執行董事。

<sup>#</sup> 於二零一七年十月二十三日獲委任為獨立非執行董事。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 11. 董事薪酬(包括主要行政人員)及五名最高薪酬人士(續)

#### (a) 董事薪酬(包括主要行政人員)(續)

年內，本集團並無向董事支付任何酬金作為吸引其加入或加入本集團後之激勵或離職賠償(二零一六年：人民幣零元)。此外，年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金(二零一六年：人民幣零元)。

酌情花紅乃經參考年內本集團之財務表現及個別董事之表現而釐定。

#### (b) 五名最高薪酬人士

年內，本集團五名最高薪酬人士中，兩名(二零一六年：一名)為本公司董事，其酬金已在附註11(a)的分析中呈列。年內，剩餘三名(二零一六年：四名)非董事及最高薪酬人士的酬金如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	2,935	3,933
退休福利計劃供款	51	63
	<b>2,986</b>	<b>3,996</b>

年內，本集團並無向上述最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引其加入或加入本集團後之激勵或離職賠償(二零一六年：人民幣零元)。

酬金屬於下列範圍的非董事、最高薪酬人士之人數如下：

	二零一七年	二零一六年
零至1,000,000港元(相等於約零至人民幣847,000元)	1	–
1,000,001港元至1,500,000港元(相等於約人民幣847,001元至人民幣1,271,000元)	2	4
	<b>3</b>	<b>4</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 12. 所得稅

(a) 綜合全面收益表中的所得稅金額指：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期稅項 — 中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 年內撥備	5,052	5,225
— 有關過往年度之超額撥備	(29)	—
	5,023	5,225
遞延稅項(附註12(b))	—	338
	5,023	5,563

- (i) 由於本集團於本年度及過往年度在香港未產生估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (ii) 中國企業所得稅撥備乃根據中國有關企業所得稅法釐定的估計應課稅溢利按25%(二零一六年：25%)的法定稅率計算。

根據綜合全面收益表，年內所得稅可與除所得稅前(虧損)/溢利對賬如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除所得稅前(虧損)/溢利	(1,622)	20,890
按25%(二零一六年：25%)中國企業所得稅計算之稅項	(406)	5,223
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率之影響	1,860	—
非應課稅收入之稅務影響	(2)	(8)
不可扣減稅項開支之稅務影響	3,685	225
未確認稅項虧損之稅務影響	38	—
授予一間中國附屬公司之稅項撥備	(123)	(215)
一間中國附屬公司之未分配溢利之遞延稅項	—	338
有關過往年度之超額撥備	(29)	—
年內所得稅	5,023	5,563

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 12. 所得稅(續)

#### (b) 遞延稅項負債

遞延稅項負債於本年度及過往年度變動如下：

	一間中國附屬 公司之未分配 盈利 人民幣千元
於二零一六年一月一日	1,693
自年內損益扣除(附註12(a))	338
於二零一六年十二月三十一日、二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日	<b>2,031</b>

根據中國企業所得稅法，於中國成立的外資企業須就向外方投資者宣派的股息提撥10%預扣稅項。該要求由二零零八年一月一日起生效，並應用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。若中國與外方投資者所屬司法權區有稅務協定，於中國成立的外資企業可申請較低預扣稅率。就本集團而言，中國附屬公司未分派盈利的適用稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利而分派的股息預扣稅項。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，撥備人民幣338,000元計入損益，相當於截至二零一六年十二月三十一日止年度累計未分派盈利的10%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並未就於二零一七年十二月三十一日累計未分派盈利合共人民幣13,720,000元應付之預扣稅作出遞延稅項負債撥備。根據管理層對海外資金要求的估計，於可見未來，有關盈利預期撥歸中國附屬公司所有，不會向境外投資者分派。

於二零一七年十二月三十一日，本集團可用於抵銷未來溢利之未動用稅項虧損約為人民幣153,000元(二零一六年：人民幣零元)。由於無法預見未來溢利流，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

未動用稅項虧損可於五年內用於抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無其他重大未確認遞延稅項(二零一六年：人民幣零元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 13. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中期股息	-	11,876

本公司自其註冊成立以來概無派付或宣派任何股息。就本報告而言，截至二零一六年十二月三十一日止年度的中期股息指集團實體向其當時權益擁有人宣派的中期股息。

截至二零一六年十二月三十一日止年度的股息率及可獲派股息的股份數目的資料對該等財務報表而言意義不大，故不作呈列。

### 14. 每股(虧損)/盈利

計算本公司擁有人應佔每股基本(虧損)/盈利乃基於以下數據：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內(虧損)/溢利	(6,645)	15,327
就計算每股基本(虧損)/盈利而言之普通股加權平均數(附註)	312,876,712	300,000,000

附註：就計算每股基本(虧損)/盈利而言之普通股加權平均數乃假設重組及資本化發行已於二零一六年一月一日生效而釐定。

由於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度並無發行潛在攤薄普通股，故每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備

	傢俱、裝置	汽車	電腦設備	租賃物業裝修	總計
	及設備		及軟件		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零一六年一月一日	453	1,171	1,422	1,202	4,248
添置	18	-	208	953	1,179
業務合併(附註22)	-	-	91	-	91
出售	-	(261)	-	(109)	(370)
於二零一六年十二月三十一日					
及二零一七年一月一日	471	910	1,721	2,046	5,148
添置	190	395	636	2,255	3,476
出售	-	(910)	-	(105)	(1,015)
於二零一七年十二月三十一日	661	395	2,357	4,196	7,609
<b>累計折舊</b>					
於二零一六年一月一日	(349)	(1,113)	(1,261)	(862)	(3,585)
年內折舊	(68)	-	(141)	(184)	(393)
於出售時對銷	-	248	-	109	357
於二零一六年十二月三十一日					
及二零一七年一月一日	(417)	(865)	(1,402)	(937)	(3,621)
年內折舊	(22)	(47)	(189)	(496)	(754)
於出售時對銷	-	865	-	70	935
於二零一七年十二月三十一日	(439)	(47)	(1,591)	(1,363)	(3,440)
<b>賬面值</b>					
於二零一七年十二月三十一日	222	348	766	2,833	4,169
於二零一六年十二月三十一日	54	45	319	1,109	1,527

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 16. 應收貿易款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收貿易款項	32,901	11,075
減：減值虧損	(1,271)	(1,271)
	<b>31,630</b>	9,804

應收貿易款項主要指應收客戶的房地產代理服務收入，就此並無授予一般信貸條款。客戶有責任於相關協議完成時或根據相關協議之條款及條件結付到期款項。截至報告期末，應收貿易款項(扣除減值虧損)根據發票日期(亦為到期日)的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	31,554	8,275
四至六個月	1	729
七至十二個月	55	800
一年以上	20	—
	<b>31,630</b>	9,804

本公司董事認為應收貿易款項的賬面值與其公平值相若。

並無就應收貿易款項收取利息。

於釐定應收貿易款項是否可收回時，本集團會監控應收貿易款項信貸質素的任何變動。

逾期但並未減值的應收貿易款項涉及若干獨立客戶，彼等於本集團擁有良好往績紀錄。根據過往經驗，鑒於信貸質素並無重大變動，而結餘亦仍被視為可全數收回，故管理層認為毋須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

年內應收貿易款項的減值虧損變動如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於年初	(1,271)	(902)
已確認減值虧損	—	(369)
於年末	<b>(1,271)</b>	(1,271)

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 17. 應收同系附屬公司款項

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日應收同系附屬公司款項屬貿易性質、無抵押且免息以及同系附屬公司有責任於相關協議完成時或根據相關協議之條款及條件結付到期款項。

於二零一七年十二月三十一日應付同系附屬公司款項屬貿易性質、無抵押且免息及指提前收取之代理服務收入。

於二零一六年十二月三十一日應付同系附屬公司款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

### 18. 銀行結餘及現金

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，銀行結餘按現行存款利率計息。

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行結餘包括為數約人民幣40,400,000元(二零一六年：人民幣58,145,000元)的款項，即於中國的銀行存款並以人民幣計值，而人民幣並非為可自由兌換的貨幣。

### 19. 應付貿易款項

該款項主要指應付合作房地產代理的佣金。截至報告期末，應付貿易款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	12,253	3,169

本公司董事認為，於報告期末，應付貿易款項的賬面值與其公平值相若。

### 20. 股本

於二零一七年十二月三十一日的股本指本公司的已發行股本，詳情如下：

	數目	金額 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定		
於註冊成立日期(附註(a))	38,000,000	380
增加法定股本(附註(b))	9,962,000,000	99,620
二零一七年十二月三十一日	10,000,000,000	100,000

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 20. 股本(續)

	數目	金額 千港元	金額 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股			
<b>已發行及繳足</b>			
於註冊成立日期(附註(a))	1	—	—
配發股份(附註(c))	199	—	—
根據股份發售及配售發行股份(附註(d))	100,000,000	1,000	851
資本化發行(附註(e))	299,999,800	3,000	2,552
二零一七年十二月三十一日	400,000,000	4,000	3,403

附註：

- (a) 本公司於二零一七年二月十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。註冊成立後，一股未繳股款股份已配發及發行予認購人，並於同日轉讓予Mansion Green，作為重組一部分。
- (b) 根據本公司股東於二零一七年十月二十三日之書面決議案，本公司法定股本已通過增設額外9,962,000,000股每股面值0.01港元之普通股由380,000港元增至100,000,000港元。
- (c) 於二零一七年三月一日，Fineland Holdings以換股方式收購方圓房地產服務之全部已發行股本，代價為本公司將Mansion Green持有之一股未繳股款股份入賬列為繳足及199股入賬列為繳足之本公司新股份已配發及發行予Mansion Green，作為重組一部分。
- (d) 每股面值0.01港元之100,000,000股新普通股已透過股份發售及配售，按每股0.79港元之價格予以發行，現金代價總額(未扣除股份發行開支13,964,000港元(相等於約人民幣12,126,000元)為79,000,000港元(相等於約人民幣67,206,000元)；及
- (e) 根據本公司股東於二零一七年十月二十三日的書面決議案，待本公司股份溢價賬因本公司股份發售及配售而有所進賬後，將本公司股份溢價賬進賬額2,999,998港元(相等於約人民幣2,552,000元)用於按面值繳足299,999,800股普通股，以配發及發行予於二零一七年十月二十三日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

### 21. 儲備

本集團綜合權益各部分之期初及期末結餘之間的對賬乃載於綜合權益變動表。儲備之性質及目的載列如下：

#### 股份溢價

股份溢價乃以溢價發行本公司股份之所得款項，扣除發行股份產生之費用後，與股份面值之差異。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 21. 儲備(續)

#### 資本儲備

資本儲備指所支付代價之公平值與所收購附屬公司之賬面值之間的差額，並計入權益。

#### 法定儲備

根據中國相關法律及法規及中國附屬公司的組織章程細則規定，於抵銷根據相關中國會計準則釐定的任何過往年度虧損後，其須於分派任何純利前撥出中國附屬公司年度純利的10%至彼等各自的法定儲備。倘法定儲備結餘達致彼等各自註冊資本的50%，則由股東酌情決定任何進一步的撥款。

#### 匯兌儲備

該儲備包括所有換算海外業務財務報表產生的匯兌差額。該儲備乃根據財務報表附註4(j)所述的會計政策處理。

### 22. 業務合併

於二零一六年五月，本集團以現金收購廣州房緣寶網絡科技有限公司(「房緣寶」)的100%股權，總代價為人民幣1,000,000元。房緣寶於中國從事提供網上物業轉介及代理服務。本集團收購房緣寶旨在擴張本集團業務。

於收購日期可識別資產及負債的公平值、收購代價以及業務合併之議價收購收益的詳情如下：

	附註	人民幣千元
物業、廠房及設備	15	91
應收貿易款項(附註(ii))		77
按金、預付款項及其他應收款項		3
銀行結餘及現金		1,382
應付貿易款項		(72)
應計費用及其他應付款項		(449)
		1,032
議價收購收益	8	(32)
<b>總代價</b>		<b>1,000</b>
以下列方式支付：		
現金代價		1,000
<b>業務合併時的現金流量分析：</b>		
已付現金		(1,000)
已收購淨現金		1,382
<b>業務合併時的現金流入淨額</b>		<b>382</b>



## 22. 業務合併(續)

附註：

- (i) 收購成本約人民幣 1,000 元已支銷並於截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表內列作其他經營開支。
- (ii) 應收貿易款項的公平值為人民幣 77,000 元，由於並無應收貿易款項預期不可收回，故其與應收貿易款項總額相同。
- (iii) 由於房緣寶成立後經營時間較短，缺乏穩定的往績業務記錄，故房緣寶的前權益擁有人願意接受較房緣寶資產淨值的公平值小幅為低的收購代價，從而產生業務合併的議價收購收益。
- (iv) 自收購日期起，房緣寶向本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收益及純利分別貢獻人民幣 7,441,000 元及溢利人民幣 141,000 元。
- (v) 倘收購已於二零一六年一月一日發生，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收益及溢利將分別為人民幣 110,332,000 元及人民幣 15,253,000 元。

## 23. 承擔及或有負債

### (a) 經營租賃承擔

於報告期末，本集團根據辦公室及店舖物業之不可撤銷經營租約之未來最低租賃付款總額如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
不遲於一年	11,160	4,197
超過一年但不超過五年	23,028	9,794
	<b>34,188</b>	13,991

本集團辦公室及店舖物業的租期磋商為二至五年(二零一六年：二至五年)，租金固定。本集團若干租賃載有於到期日或本集團與相應業主／出租人雙方協定之日期重續及重新磋商條款之選擇。

### (b) 資本承擔

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
有關以下各項之已訂約但未撥備之資本開支：		
收購物業、廠房及設備	585	—

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 23. 承擔及或有負債(續)

#### (c) 或有負債

於報告期末，本集團並無任何重大或有負債。

### 24. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分所詳述之交易外，本集團與關聯方訂有以下交易：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
來自同系附屬公司之房地產代理服務收入	40,661	41,099
來自同系附屬公司之網上物業轉介及代理服務收入	5,749	2,892
來自同系附屬公司之物業研究及諮詢服務收入	1,122	528
來自同系附屬公司之綜合服務收入	–	113
	<b>47,532</b>	<b>44,632</b>
來自一間同系附屬公司的其他研究服務收入	661	–
向同系附屬公司支付之經營租賃費用	1,969	1,560
向一名董事支付之經營租賃費用	137	247
向一名關聯方支付之經營租賃費用(附註)	243	223
向一間同系附屬公司支付之諮詢費	179	314
向一間同系附屬公司購買物業、廠房及設備	97	–
就收購物業、廠房及設備向一間同系附屬公司支付的按金	240	–

上述交易乃按雙方協定的條款進行。

附註：

該名關聯方為本公司董事謝麗華女士的女兒。

(b) 於報告期末，本集團就辦公室及店舖物業之不可撤銷經營租賃應付同系附屬公司、一名董事及一名關聯方之未來最低租賃付款總額如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
不遲於一年	2,376	491
超過一年但不超過五年	1,800	1,649
	<b>4,176</b>	<b>2,140</b>

## 24. 關聯方交易 (續)

- (c) 於報告期末，本集團就收購物業、廠房及設備向一間同系附屬公司作出資本承擔約人民幣370,000元（二零一六年：人民幣零元）。
- (d) 於二零一六年五月，本集團分別向本公司董事謝麗華女士及一間獨立第三方企業收購房緣寶30%及70%股權，總代價為人民幣1,000,000元。有關該收購之進一步詳情載於附註22。
- (e) 於二零一二年三月一日，本集團與本公司中介控股公司方圓地產訂立兩份商標使用許可協議（「中國商標使用許可協議」），據此，方圓地產同意以零代價授予本集團使用方圓地產於中國註冊的若干商標（「中國特許商標」）的非獨家授權。中國商標使用許可協議各自的期限於其各自簽立日期起至中國特許商標屆滿日期為止。中國商標使用許可協議於年內註銷。

於二零一七年十月十一日，本集團與方圓地產訂立商標使用許可協議（「商標使用許可協議」），據此，方圓地產同意以零代價授予本集團使用方圓地產於香港及中國註冊的若干商標（「特許商標」）的獨家授權。商標使用許可協議的期限於其各自簽立日期起至特許商標屆滿日期為止。

- (f) 於二零一七年十月十一日，本集團與方圓地產訂立主代理服務協議，據此，本集團同意向方圓集團成員公司提供一手物業市場的房地產代理服務，年期自協議日期起至二零一九年十二月三十一日。
- (g) 主要管理人員的薪酬

主要管理人員（均為本公司執行董事）於報告期的薪酬載於附註11。

## 25. 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力以為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳的資本架構以減少資本成本。

本集團積極並定期檢討及管理其資本架構，以在可能伴隨較高借貸水平帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的轉變對資本架構作出調整。

本著行業慣例，本集團以其資本負債比率作為監控其資本架構之基準。此比率乃以總負債除以總資產計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 25. 資本管理(續)

於報告期末的資本負債比率如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
總負債	51,498	51,852
總資產	130,857	82,264
資本負債比率	39%	63%

### 26. 財務風險管理

於本集團日常業務過程中由本集團之金融工具所產生之主要風險有信貸風險、流動資金風險及貨幣風險。

#### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自於其應收貿易款項及屬貿易性質之應收同系附屬公司款項。管理層訂有信貸政策，並按持續基準監察該等信貸風險。

就應收貿易款項及屬貿易性質之應收同系附屬公司款項而言，本集團對所有要求一定數額信貸的客戶進行個別信用評估。該等評估主要根據客戶過往繳付到期款項的歷史及現時償付能力，並考慮特定客戶之資料及其經營所在地的經濟環境。本集團對客戶之財務狀況進行持續的信貸評估。一般而言，本集團並無自客戶取得抵押品。

本集團所面臨之信貸風險主要受各客戶之個別特點所影響。客戶所營運行業的違約風險亦對信貸風險有影響，但影響程度較小。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，本集團有有關應收同系附屬公司款項之集中信貸風險，原因為債務人為方圓集團旗下之集團實體。

本集團所承受的信貸風險上限為綜合財務狀況表中每項金融資產的賬面值(扣除任何減值撥備後)。本集團並無提供任何其他使本集團承受信貸風險之擔保。

有關本集團因應收貿易款項而承受之信貸風險之進一步定量披露載於附註16。

#### (b) 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，以確保其維持足夠現金儲備，應付其短期及長期的流動資金需要。本集團維持合理水平的現金及現金等價物。本集團主要透過經營所產生的資金撥付其營運資本需求。

## 26. 財務風險管理(續)

### (b) 流動資金風險(續)

本集團將於一年內到期之金融負債包括應付貿易款項以及應計費用及其他應付款項，而其合約未貼現付款與其於綜合財務狀況表所列之賬面值相若。

### (c) 貨幣風險

由於大部分本集團交易乃按集團實體各自的功能貨幣進行，故本集團之貨幣風險甚微。

### (d) 公平值估計

由於其短期性質，所有金融工具均按與其公平值並無重大差異的金額入賬。

## 27. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

於二零一七年十二月三十一日確認之本集團的金融資產及金融負債賬面值分類如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>金融資產：</b>		
按攤銷成本計量的貸款及應收款項(包括銀行結餘及現金)	<b>125,907</b>	79,180
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量的金融負債	<b>35,013</b>	43,106

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 28. 融資活動所產生負債之對賬

下表載列本集團融資活動所產生負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為現金流量已或未來現金流量將被分類至本集團綜合現金流量表作為融資活動所產生現金流量的負債。

	應付同系附屬		總計 人民幣千元
	應付股息 人民幣千元	公司款項 人民幣千元	
於二零一七年一月一日	14,637	4,479	19,116
自現金流量產生之變動：			
已付股息	(14,637)	—	(14,637)
應付同系附屬公司款項減少	—	(4,479)	(4,479)
融資現金流量變動總額：	(14,637)	(4,479)	(19,116)
於二零一七年十二月三十一日	—	—	—

由於是第一年披露，故毋須呈列比較數字。

### 29. 退休福利計劃

本集團之中國僱員為中國當地政府設立之國家管理退休福利計劃之成員。本集團須向退休福利計劃作出佔合資格薪金成本特定百分比之供款，作為提供福利之基金。作出規定供款為本集團就退休福利計劃之唯一責任。退休福利計劃下並無任何放棄之供款。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 30. 主要附屬公司之詳情

附屬公司名稱	法人實體註冊成立/ 成立地點及 日期以及類別	經營地點	已發行及 繳足股本/ 實繳股本	本公司持有之 實際權益		主要活動
				直接	間接	
Fineland Property Services Holdings Limited (前稱為 Fineland Assets Management Holdings Limited)	英屬處女群島 二零一七年 二月十六日 有限公司	中國	200股合共面值 200美元的股份	100%	-	投資控股
方圓房地產服務有限公司 (前稱為方圓資產管理有限 公司)	香港 二零一六年 六月十六日 有限公司	中國	10股合共面值 10港元的股份	-	100%	投資控股
廣州方圓地產顧問有限公司	中國 一九九七年 三月十七日 有限公司	中國	6,000,000港元	-	100%	提供房地產諮詢、 代理、市場分析 及市場推廣服務
廣州房緣寶網絡科技 有限公司	中國 二零一五年 六月十七日 有限公司	中國	人民幣1,000,000元	-	100%	提供在線物業轉介 及代理服務
廣州海緣寶投資諮詢 有限公司	中國 二零一六年 五月十三日 有限公司	中國	人民幣300,000元	-	100%	暫無營業

概無附屬公司於報告期末已發行任何債務證券。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 31. 控股公司財務狀況報表

於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	
<b>非流動資產</b>	
於一間附屬公司的投資	922
<b>流動資產</b>	
銀行結餘及現金	50,313
<b>流動負債</b>	
應計費用及其他應付款項	1,034
應付附屬公司款項	15,056
流動負債總額	16,090
<b>淨流動資產</b>	34,223
<b>總資產減流動負債</b>	35,145
<b>資產淨值</b>	35,145
<b>資本及儲備</b>	
股本	3,403
儲備(附註(i))	31,742
<b>權益總額</b>	35,145

於二零一八年三月二十二日經董事會批准及授權刊發。

容海明  
執行董事

易若峰  
執行董事



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 31. 控股公司財務狀況報表 (續)

附註：

(i) 本公司之儲備

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於註冊成立日期	-	-	-	-	-
根據重組發行股份	-	922	-	-	922
根據股份發售及配售發行股份	66,355	-	-	-	66,355
股份發行開支	(12,126)	-	-	-	(12,126)
資本化發行	(2,552)	-	-	-	(2,552)
	51,677	922	-	-	52,599
期內虧損	-	-	-	(21,390)	(21,390)
其他全面收益					
換算為呈列貨幣的匯兌差額	-	-	533	-	533
期內全面收益總額	-	-	533	(21,390)	(20,857)
於二零一七年十二月三十一日	51,677	922	533	(21,390)	31,742

### 32. 購股權計劃

根據本公司股東於二零一七年十月二十三日通過的決議案，批准採納本公司購股權計劃（「該計劃」）以令本公司向合資格人士授出購股權，作為激勵或獎賞彼等為本集團所作之貢獻及／或令本集團能夠招攬及保留優秀僱員。該計劃之合資格參與人士包括本集團任何董事或僱員（不論全職或兼職）、諮詢人或顧問（董事會依獨家意見認為曾經及／或將會對本集團作出貢獻的人士）。

該計劃於二零一七年十月二十三日採納該計劃日期起計為期10年有效及生效。該計劃項下任何股份的行使價將由董事釐定及通知各承授人，惟該價不得低於以下各項的最高者：(i) 於授出有關購股權日期（該日必須為營業日）在聯交所每日報價表所述的股份收市價，(ii) 相等於緊接授出有關購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價表所述的股份平均收市價之金額及 (iii) 股份於授出日期的面值。

於根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出且未行使的所有已發行在外購股權獲行使時可予發行的股份數目上限，合共不得超過不時已發行股份總數的10%。倘根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權將導致超出上述有關限額，則不得授出購股權。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 32. 購股權計劃(續)

根據該計劃的條款，並無有關於購股權可予行使前須持有購股權的最短期間或須達成表現目標之一般規定。然而，董事可於授出購股權時按個別情況對有關授出施加條件、限制或規限，包括但不限於董事可能全權酌情釐定須持有購股權最短期間及／或須達致的表現目標。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無購股權根據該計劃獲授出、行使、註銷或失效。

### 33. 呈報日期後事項

呈報日期後並無重大須予披露事項。

## 三年財務概要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一七年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>業績</b>			
收益	<b>166,360</b>	106,345	90,059
除所得稅前(虧損)/溢利	<b>(1,622)</b>	20,890	19,005
所得稅	<b>(5,023)</b>	(5,563)	(6,112)
年內(虧損)/溢利	<b>(6,645)</b>	15,327	12,893

	於十二月三十一日		
	二零一七年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
總資產	<b>130,857</b>	82,264	72,509
總負債	<b>(51,498)</b>	(51,852)	(45,548)
資產淨值	<b>79,359</b>	30,412	26,961

附註：

上述概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

本集團並無刊發截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的財務資料乃摘錄自本公司日期為二零一七年十月三十一日的招股章程。