

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考用途，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。

本公告的資料乃遵照主板上市規則及創業板上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；各董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。



**C CHENG HOLDINGS LIMITED**

**思城控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(創業板股份代號：8320)

(主板股份代號：1486)

自香港聯合交易所有限公司

創業板轉往

主板上市

本公司的財務顧問



**創陞融資**

茲提述本公司於二零一五年四月二十四日刊發內容有關根據主板上市規則第9A章轉板上市的公告。

於二零一五年四月二十四日，本公司向聯交所提交轉板上市的正式申請。本公司已申請上市並批准透過自創業板轉往主板上市的形式買賣(i) 180,000,000股已發行股份；(ii)可能於根據首次公開發售前購股權計劃授予且仍未行使的購股權獲行使後發行的11,150,000股股份；及(iii)可能於根據主板購股權計劃授予的所有購股權獲行使後發行的18,000,000股股份。

董事會欣然宣佈，聯交所已於二零一五年七月二十四日原則上批准轉板上市。股份於創業板買賣的最後一日將為二零一五年七月三十一日(星期五)。股份將於二零一五年八月三日(星期一)上午九時正開始在主板買賣。股份將以新股份代號「1486」於主板買賣。於本公告日期，主板上市規則第9A.02條所述與本公司及其股份有關的所有轉板上市的先決條件已獲達成。

## 股份自創業板轉往主板上市

茲提述本公司於二零一五年四月二十四日刊發內容有關根據主板上市規則第9A章轉板上市的公告。

於二零一五年四月二十四日，本公司向聯交所提交轉板上市的正式申請。本公司已申請上市並批准透過自創業板轉往主板上市的形式買賣(i) 180,000,000股已發行股份；(ii)可能於根據首次公開發售前購股權計劃授予且仍未行使的購股權獲行使後發行的11,150,000股股份；及(iii)可能於根據主板購股權計劃授予的所有購股權獲行使後發行的18,000,000股股份。

董事會欣然宣佈，聯交所已於二零一五年七月二十四日原則上批准股份於主板上市，並根據主板上市規則第9A.09(6)條由創業板除牌。

董事會確認，於本公告日期，主板上市規則第9A.02條所述與本公司及其股份有關的所有轉板上市的先決條件已獲達成。

## 轉板上市的理由

本公司自二零一三年十二月二十日起一直於創業板上市。本集團為香港及中國的全面建築設計服務供應商。其五大營業範圍包括：(a)建築設計；(b)園境設計；(c)城市規劃；(d)室內設計；及(e)文物保育。董事認為，轉板上市將提高股份的交易流通量並向公眾投資者推廣本公司的企業形象及認知度。因此，董事認為，轉板上市將對本集團的未來增長、財務靈活性及業務發展有利。

轉板上市將不會涉及本公司發行任何新股份。董事會預期轉板上市後本集團業務活動性質不會有任何重大變動。

## 股份於主板買賣

股份自二零一三年十二月二十日(即股份於創業板上市當日)起，已獲香港結算接納為合資格證券，可於中央結算系統內存置、結算及交收。在持續遵守香港結算證券收納規定下，一旦股份於主板開始買賣，股份將繼續獲香港結算接納為合資格證券，可於中央結算系統內存置、結算及交收，而所有中央結算系統的活動均須依據不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則進行。

股份於創業板(股份代號：8320)買賣的最後一日將為二零一五年七月三十一日(星期五)。股份將於二零一五年八月三日(星期一)上午九時正開始在主板買賣。隨轉板上市後，股份將以新股份代號「1486」於主板買賣。

轉板上市將不會對股份的現有股票構成任何影響，有關股票將繼續為合法所有權的有效憑證，並可有效作交付、買賣、結算及登記用途，且將不會涉及任何轉讓或換領現有股票。現時，股份每手買賣單位為4,000股並以港元進行交易。本公司的股份過戶登記總處為Codan Trust Company (Cayman) Limited，而本公司於香港的股份過戶登記分處為聯合證券登記有限公司。於轉板上市後，本公司的中英文股份簡稱、現有股票、每手買賣單位、股份交易貨幣及上文提及本公司的股份過戶登記處概不會更改。

## 首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃由本公司於二零一三年十二月五日有條件採納，為一項股份激勵計劃，旨在肯定及鼓勵董事、高級管理層成員及其他僱員對本集團曾經或可能作出的貢獻。首次公開發售前購股權計劃於二零一三年十二月五日至緊接股份首次於創業板進行買賣日期(即二零一三年十二月十九日)前有效。由於其後並無進一步購股權可根據首次公開發售前購股權計劃授出，故首次公開發售前購股權計劃的條款毋須遵守主板上市規則第17章的條文。就根據首次公開發售前購股權計劃已獲授予的購股權而言，首次公開發售前購股權計劃的條文將於轉板上市後維持生效。

可認購合共11,150,000股股份的購股權已由本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出且於本公告日期仍未行使。擬根據首次公開發售前購股權計劃發行的股份上市亦將根據主板上市規則第9A.10條轉往主板。

購股權計劃由本公司於二零一三年十二月五日有條件採納，旨在向參與者提供激勵或獎勵，以表揚彼等對本集團的貢獻及／或招攬及留聘優秀僱員及吸納對本集團有利的人力資源。購股權計劃於二零一三年十二月五日生效，為期十年。於本公告日期，購股權計劃全面遵守主板上市規則第17章的規定。因此，購股權計劃將於轉板上市後維持生效。

根據購股權計劃的規則，本公司可於購股權計劃的餘下年期就合共18,000,000股股份授出購股權。於本公告日期，概無購股權由本公司根據購股權計劃授出。擬根據購股權計劃發行的股份上市亦將根據主板上市規則第9A.10條轉往主板。

於本公告日期，除(i)根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權；及(ii)可能根據購股權計劃授出的購股權外，本公司並無任何其他購股權、認股權證或類似權利或已發行可換股證券將轉往主板。

## 發行及購回股份的一般授權

根據上市規則第9A.12條，股東於二零一五年六月二日授予董事以配發及發行新股份及購回股份的一般授權將繼續有效，直至下列最早者為止：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (b) 組織章程細則或開曼群島適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及

(c) 股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂授予董事的授權時。

## 本集團的業務概要

### 營業範圍

本集團為香港及中國的全面建築設計服務供應商。其五大營業範圍包括：(a) 建築設計；(b) 園境設計；(c) 城市規劃；(d) 室內設計及(e) 文物保育。下列為該五個營業範圍的簡介。

### 建築設計

建築設計為本集團的主要營業範圍。本集團為其客戶提供各式各樣的建築設計服務，包括：(a) 住宅、商業及混合用途發展等屋宇發展類型的建築設計(或樓宇設計)；(b) 為達成建築設計提供的相關研究及繪圖服務，如可行性研究、方案設計、詳圖及招標圖；及(c) 為達成建築設計提供的相關管理服務，如建築合約管理、提交法定建築規劃及現場監督。

因應具備甲級資質，本集團合資格就中國發展項目提供相關技術、顧問及項目管理服務，由概念設計至樓宇落成。特別是，我們合資格提供(其中包括)(a) 樓宇及結構設計；(b) 戶外工程設計；(c) 住宅樓宇的地下工程設計；(d) 小型住宅範圍、工業範圍的鄰近範圍及工業範圍內的生活範圍的設計；(e) 小型範圍的規劃設計；及(f) 單一設計。

上述建築設計服務涉及的設計內容及／或相關專業範疇包括但不限於總樓面規劃設計、地盤樓層設計、管道及線路系統、園境設計、室內裝飾設計、基礎建設、防火服務、智能控制系統、保安系統、通訊系統、預防閃電、空氣防衛、電力供應系統、照明設計、去水系統、空調設施及加強地震防禦。

### 園境設計

本集團的園境設計服務包括：(a) 為公園、花園與住宅發展、城市設計、體育與康樂場地、社區與公共空間、度假村及街道景緻等各類項目提供園境設計；(b) 為達成園境設計提供的相關研究及繪圖服務，如方案設計、可視化繪圖、詳圖及招標圖；及(c) 為達成園境設計提供的相關行政服務，如提交法定園境設計總圖、樹木測量及現場監督。

## 城市規劃

本集團的城市規劃服務包括：(a)透過仔細的城市、社會、經濟、環境研究及分析計劃對特定地區、城市、區域以及住宅、商業、混合用途、旅遊及物流發展等不同種類的項目進行可行性研究；(b)概念及詳細規劃總圖及城市設計，以制定總綱發展藍圖、相關可視化設計以及各類項目技術分析；及(c)根據香港法例第131章城市規劃條例向香港城市規劃委員會提交法定規劃。

## 室內設計

本集團的室內設計服務包括：(a)為住宅、商業及混合用途發展等不同樓宇物業提供室內設計；(b)為達成室內設計提供的相關繪圖服務，如可行性研究、方案設計、詳圖及招標圖；及(c)為達成室內設計提供的相關行政服務，如管理裝修合約及現場監督。

## 文物保育

本集團的文物保育服務包括：(a)歷史樓宇評估及診斷調查(當中包括歷史樓宇狀況勘察、測繪圖、攝影測量與地形測量等)；(b)為重用或活化歷史樓宇或古蹟提供綜合建築及保育設計解決方案以及附帶保育元素的市區重建或更新項目；(c)為達成文物保育設計提供的相關繪圖服務，如可行性研究、方案設計、詳圖及招標圖；及(d)為達成文物保育設計提供的相關行政服務，如提交法定保育管理計劃(保育管理計劃)以及文物影響評估(文物影響評估)、管理建築合約及現場監督。

## 業務模式

作為全面建築設計服務供應商，本集團設有綜合業務模式，涵蓋由設計、項目管理至項目發展的監督。下表說明我們的業務模式：

設計	項目管理	監督
<ul style="list-style-type: none"><li>• 多元化的項目團隊</li><li>• 系統化工作分配</li><li>• 質量監控</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 與顧問及／或承包商協調</li><li>• 提交法定資料</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 地盤監督</li><li>• 樓宇檢驗</li><li>• 修正工程</li></ul>



本集團主要透過獲邀參與投標取得業務。本集團獲客戶邀請參與投標後將通過有系統的投標審閱程序，以便提交具競爭力的標書。項目的投標價一般根據我們的估計項目成本另加利潤計算。本集團的服務範疇視乎服務合約條款而定，通常釐定其在發展項目中擔當的角色及涉及的階段，同時亦決定本集團需要完成的工作。一般而言，本集團向客戶提供各式各樣的服務，包括設計、可行性研究、繪圖、提交法定建築圖則及地盤監督。服務費以一筆款項方式收取，並根據項目進度分階段支付。

截至二零一四年十二月三十一日止三個年度，本集團落標的成功率分別為26.8%、27.0%及29.6%。

倘項目最後獲授予本集團，本集團將進行客戶承接調查評估，以參考多項因素評估其信貸質素，包括其企業背景、聲譽、財務狀況及業內表現。有關該項目的信貸限額及信貸期間將於客戶承接調查評估完成後設定。本集團一般向客戶給予90日至最多180日的信貸期。為減低信貸風險，本集團將定期評估客戶的信貸限額。

## 項目

本集團的大部分收益源自遍及中國近30個城市的項目，覆蓋中國沿岸地區的一線城市至中西部地區的三線城市。本集團亦涉獵位於香港及其他市場的項目。本集團於香港、中國及／或菲律賓的辦事處提供服務、與具備相關司法權區的相關法定牌照及／或資質的當地建築設計公司合作。通過及位於其辦事處，本集團向位於其他市場的項目提供概念設計的服務，而於該等司法權區具備相關法定牌照及／或資質的相關當地建築設計公司主要負責執行該等項目。

## 客戶及供應商

本集團的客戶包括：(a)香港藍籌發展商；(b)香港上市發展商；(c)香港非上市發展商；及(d)中國發展商。其供應商乃本集團於項目中委聘的分包顧問。一般而言，本集團就項目的輔助及支援服務(如提供模型製作、動畫、電腦繪圖設計、幕牆設計及工程顧問等)委聘分包顧問。

## 業務策略

有見及新技術及設計行業的市場潛力，本集團正憑藉推出3D掃描及印刷服務等新技術以及遊樂場及娛樂中心主題設計服務加強其業務的領先地位。

- **3D掃描及印刷服務**

本集團的3D掃描及印刷服務將由本公司非全資附屬公司Paralab Limited (「**Paralab**」)提供。服務目標定位公眾及私人領域，本集團旨在將基於圖像的照片測量技術應用於多元的3D掃描工業應用。有別於傳統的3D測量服務，本集團的3D掃描服務可以產生高保真照片及真實的3D網格模型。具備內部專業級的彩色3D印刷機，本集團的3D印刷服務可以在短時間內精準地將3D掃描模型或其他3D建築設計模型印刷為實體模型。

董事相信，本集團的新3D掃描及印刷服務及技術可與本集團現有的建築設計及傳統文檔業務產生協同效應。本集團亦或會向第三方客戶提供樓宇文檔、3D現場勘測及施工進度監控等獨立3D掃描及印刷服務。截至二零一四年十二月三十一日，本集團就上述服務產生2.4百萬港元的開支，主要包括購買設備1.0百萬港元及員工成本1.3百萬港元。董事相信，該等服務已完成調試階段，準備於二零一五年下半年引入市場。

- **主題設計服務**

本集團的主題設計服務將由本公司非全資附屬公司Retroactive Design Limited進行。

主題設計服務旨在幫助本集團客戶設計遊樂場及娛樂中心等目的地導向的地點及空間，務求改善遊客款待及體驗。我們的目標客戶將主要包括負責在中國內地、香港、東亞、東南亞及亞洲中部等地區提供目的地娛樂及體驗組合的物業發展商、智能物業(例如品牌)牌照持有人、物業經營者及政府機構。董事認為，推出主題設計服務將使本集團可以進一步接觸娛樂領域的物業發展商及品牌擁有人。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團已就推出主題設計服務進行市場推廣活動，並產生0.7百萬港元的開支，主要為市場營銷及推廣開支。



上述服務均將作為本集團設計服務的組成部分，其現有服務範疇的設計服務包括：(a)建築設計；(b)園境設計；(c)城市規劃；(d)室內設計；及(e)文物保育。預期該等服務產生的年度經營及維護成本將為2.0百萬港元，大致符合本集團現有業務模式的成本架構。董事確認，除上述者外，預期推出該等服務概不會對本集團現有業務模式、成本架構、利潤及風險造成重大不利影響。

## 與本集團業務有關的重大風險

### *本集團非常倚重專業員工*

本集團非常倚重專業員工向客戶提供全方位的建築設計服務，其中包括香港註冊建築師、中國註冊建築師、認可人士、註冊城市規劃師以及註冊園境師。本集團專業員工團隊的成員或會隨時主動向本集團提呈終止僱傭通知，而本集團或未能將其留用。本集團未必能物色適當人選接替其職，而即使我們能物色適當人選接替其職，亦可能所費不菲，費時失事。此等專業員工離職及未能物色適當人選接替其職均可能對本集團的營運及財務狀況構成重大不利影響。

### *本集團業務是否歷久不衰取決於能否迎合客戶的喜好*

建築設計服務是否周全完備，很大程度上取決於客戶的喜好與文化，兩者均非常主觀。吸引某些客戶的設計未必獲其他客戶青睞。由於不同發展商的喜好、文化及期望各異，本集團必須能夠揣摩、掌握及迅速回應其喜好，以求於行內繼續締造成功。倘若其未能揣摩或迎合客戶的喜好、未能引進有利可圖的設計或未能因時制宜，可能會對本集團的業務及經營業績造成重大不利影響。

### *本集團基於(其中包括)項目牽涉的估計時間及成本釐定投標價，或會與實際牽涉的時間及成本有所偏差*

本集團一般透過競投贏取項目，而項目的投標價乃基於(其中包括)完成項目工程所需的估計時間及成本釐定。概無保證項目實際所耗時間及實際成本將介乎本集團所估計者內。眾多因素均可能會引致項目延誤，從而令額外使用時間及成本超出估計，或令項目變得更為複雜。倘本集團未能高效重新作出資源分配或與客戶達成修改協定，則可能導致盈利能力比預期者為低。

### *因客戶項目暫停或未能完成導致服務費用或未獲悉數支付*

本集團客戶項目的工序繁瑣複雜，需時甚久，存在很多固有風險，可能會導致項目未能按初衷完成。一般而言，本集團並無因暫停或未能完成客戶項目而承受任何負債或遭處罰。然而，倘任何客戶項目暫停或未能完成，則本集團未必獲全數支付服務費用，因而對本集團的流動資金狀況造成不利影響。

### *本集團的業務受多項牌照、許可及資質規限*

本集團及其員工必須持有相關的牌照及許可，方可經營業務。該等牌照及許可包括註冊建築師資質及甲級資質。倘未能遵守相關監管規定，或會遭有關機關拒絕重續牌照及許可，有礙本集團業務發展，對其營運或財務狀況造成重大不利影響。

### *本集團的業務及經營業績受香港物業發展商對我們的服務需求影響，而其則取決於香港地產市場表現*

本集團的業績及財務狀況極度倚重香港物業發展商的需求。香港地產市場不景氣，或會導致本集團服務的需求減少，繼而對其表現造成不利影響。近年，政府及香港其他監管機構已於香港地產市場推行多項反投機措施。除政府措施外，影響香港物業市場及物業發展商表現的因素不勝其數，包括經濟整體週期趨勢、利率波動及土地供應量。倘香港經濟衰退捲土重來、出現通縮或香港貨幣政策出現任何變動，或倘香港物業需求萎靡，可能對香港物業發展商的業務前景或表現或整體物業市場造成不利影響，導致本集團服務需求下降。因此，本集團的業務及經營業績可能受到不利影響。

### *本集團於中國的業務依賴中國房地產市場的增長*

本集團於中國的業務依賴中國房地產市場的增長。對中國地產市場或我們於中國的發展商造成的不利影響，可能對本集團帶來負面影響。舉例來說，中國房地產市場承受重大不利影響，故商業及住宅物業的需求可能相應減少，此外，如商住物業價格不穩及供求失衡等市況轉變，或會對本集團於中國的業務及經營業績造成重大不利影響。

## 董事履歷詳情

於本公告日期，各現任董事的履歷資料如下：

### 執行董事

梁鵬程先生，66歲，於二零一三年五月十三日獲委任為董事，並於二零一三年十二月五日轉任為本集團主席兼執行董事。梁先生為本集團的創辦人，負責本集團整體企業發展、管理與客戶的關係及開拓新業務商機。梁先生於一九七五年畢業於澳洲阿得萊德南澳洲科技學院(South Australian Institute of Technology)建築學院，取得科技(建築)文憑。梁先生亦為數間本集團附屬公司之董事。

梁先生於建築設計服務業界累積逾30年經驗，於香港累積逾25年經驗。於一九八五年成立梁黃顧建築工程師之前，梁先生於澳洲的建築行業發展其事業。梁先生亦自香港、中國、澳門及南韓多個項目中取得項目經驗。就社區服務而言，梁先生目前為香港建築師事務所商會的執行委員會成員。梁先生於二零一四年獲任命為深圳市建築設計審查專家庫專家。

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

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

於本公告日期，梁先生透過Rainbow Path International Limited及Veteran Ventures Limited擁有83,068,000股股份權益(相當於本公司已發行股本46.15%)及持有首次公開發售前購股權計劃項下可認購共800,000股股份的購股權。梁先生為Rainbow Path International Limited及Veteran Ventures Limited的唯一董事及唯一股東兼本公司控股股東。

梁先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期三年，惟須根據組織章程細則輪值退任及重選連任，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為5,100,000港元。有關薪金將由董事會及薪酬委員會按年檢討，另外，彼可享有一項酌情花紅，惟須經本公司薪酬委員會向董事會作出推薦建議並獲董事會批准。

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

符先生於香港及中國建築設計服務業累積逾22年經驗。彼自一九九三年為香港建築物條例下的認可人士及香港註冊建築師。彼自一九九二年持有香港建築師學會專業會員資格。彼亦為中國一級註冊建築師。符先生於二零一四年獲任命為深圳市建築設計審查專家庫專家。

於本公告日期，符先生透過Vivid Colour Limited擁有36,632,000股股份權益(相當於本公司已發行股本20.35%)及持有首次公開發售前購股權計劃項下可認購合共800,000股股份的購股權。符先生為本公司主要股東Vivid Colour Limited的唯一董事及主要股東。

符先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期三年，惟須根據組織章程細則輪值退任及重選連任，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為3,900,000港元。有關薪金將由董事會及薪酬委員會按年檢討，另外，彼可享有一項酌情花紅，惟須經本公司薪酬委員會向董事會作出推薦建議並獲董事會批准。

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

王先生於中國建築設計服務業積逾25年經驗。彼自二零零一年成為中國一級註冊建築師。於二零一四年，王先生獲委任為深圳市建築設計審查專家庫專家。於加入本集團前，王先生於中國建築公司設計取得管理經驗。王先生為於中國成立的主要附屬公司的董事。

於本公告日期，王先生於透過君名投資有限公司持有的15,300,000股股份(相當於本公司已發行股本8.5%)中擁有權益，並持有根據首次公開發售前購股權計劃獲授可認購合共800,000股股份的購股權。根據證券及期貨條例，王先生亦被視作於李敏女士(王先生的配偶兼本集團高級管理層成員)所持100,000股股份中擁有權益。王先生為君名投資有限公司的唯一董事兼唯一股東。

王先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期為三年，惟須根據組織章程細則輪值退任或重選，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為3,500,000港元。有關薪金將由董事會及薪酬委員會按年檢討；彼另可享有一項酌情花紅，惟須經本公司薪酬委員會向董事會推薦並獲董事會批准。

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

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

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

於本公告日期，盧先生持有根據首次公開發售前購股權計劃獲授可認購合共800,000股股份的購股權。

盧先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期為三年，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為2,500,000港元。有關薪金將由董事會及薪酬委員會按年檢討；彼另可享有一項酌情花紅，惟須經本公司薪酬委員會向董事會推薦並獲董事會批准。

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



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

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

於本公告日期，吳先生持有根據首次公開發售前購股權計劃獲授可認購合共800,000股股份的購股權。

吳先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期為三年，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為2,500,000港元。有關薪金將由董事會及薪酬委員會按年檢討；彼另可享有一項酌情花紅，惟須經本公司薪酬委員會向董事會推薦並獲董事會批准。

**何曉先生**，48歲，於二零一三年十二月五日獲委任為執行董事。彼於二零零七年以董事職銜加入本集團，負責監督中國營運、管理客戶關係及開拓新商機。彼於一九八八年畢業於華中科技大學，取得建築學學士學位。何先生亦為本集團若干附屬公司的董事。

何先生於建築設計服務業積逾10年經驗。彼透過參與中國建築設計、城市及園境設計項目取得項目經驗。彼參與的多個項目已獲行業協會頒發獎項，包括二零一二年及二零一四年獲深圳市勘察設計行業協會頒發優秀工程勘察設計獎及二零一零年獲中國民族建築研究會頒發第七屆中國人居典範建築規劃設計方案最佳建築設計競賽綜合金獎。何先生於二零一四年獲委任為深圳市建築設計審查專家庫專家。

於本公告日期，何先生持有根據首次公開發售前購股權計劃獲授可認購合共800,000股股份的購股權。

何先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期為三年，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為2,500,000港元。有關薪金將由董事會及薪酬委員會按年檢討；彼另可享有一項酌情花紅，惟須經本公司薪酬委員會向董事會推薦並獲董事會批准。



## 獨立非執行董事

盧偉雄先生，55歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九八五年畢業於James Cook University of North Queensland，取得商學士學位。彼為澳洲特許會計師公會會員及香港會計師公會資深會員。盧先生為山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(股份代號：1066)及新天地產集團有限公司(股份代號：760)的獨立非執行董事，該兩家公司的股份均於聯交所上市。彼為招商局地產控股股份有限公司(股份代號：000024)的獨立董事，該公司的股份於深圳證券交易所上市。盧先生亦曾於二零一一年五月至二零一三年一月期間擔任毅力工業集團有限公司(現稱為元亨燃氣控股有限公司(股份代號：332)，其股份在聯交所上市)的獨立非執行董事。

盧先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期為三年，惟須根據組織章程細則輪值退任或重選，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為150,000港元。

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

王先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期為三年，惟須根據組織章程細則輪值退任或重選，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為150,000港元。

余熾鏗先生，66歲，於二零一三年十二月五日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九七二年畢業於香港大學，取得建築研究學士學位，並於一九七四年十一月取得建築學學士學位。彼亦自一九七六年持有香港建築師學會專業會員資質。余先生於香港政府服務超過32年。彼於一九七六年以畢業建築師加入香港政府，並於一九八八年二月晉升為總建築師。彼於一九九八年七月獲委任為建築署副署長。彼於二零零二年十一月接任建築署署長，並於二零零九年七月榮休。余先生於二零零九年獲香港政府頒發銀紫荊星章，之前曾為官守太平紳士。

余先生與本公司訂立服務協議，自二零一三年十二月二十日起初步為期為三年，惟須根據組織章程細則輪值退任或重選，其後將繼續有效，直至根據有關協議的條款終止為止，初步年薪為150,000港元。

除上文披露者外，(i)概無董事於本公告日期前三年內擔任其他上市實體的董事；(ii)概無董事於證券及期貨條例第XV部所界定的股份中擁有任何權益；(iii)董事與任何其他董事、本公司高級管理層或主要股東或控股股東並無任何關係；(iv)據董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，概無其他有關委任董事的事宜須敦請股東垂注，亦無任何有關董事的資料須根據主板上市規則第13.51(2)條的規定予以披露。

## 競爭權益

於本公告日期，概無本公司控股股東、董事及其各自的緊密聯繫人在與本集團業務構成或可能構成競爭(無論直接或間接)的任何業務中擁有權益。

## 本集團財務表現概要

下表載列本集團截至二零一四年十二月三十一日止三個年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月的經選定財務資料：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	三月
	(經審核)	(經審核)	(經審核)	三十一日
				止三個月
				千港元
				(未經審核)
收益	268,282	324,007	384,384	94,569
服務成本	(209,756)	(231,561)	(269,832)	(66,949)
毛利	58,526	92,446	114,552	27,620
其他收入	351	840	302	237
其他收益及虧損	721	1,152	(2,285)	28
行政開支	(24,639)	(57,522)	(75,073)	(18,367)
上市開支	-	(16,086)	-	-
融資成本	(64)	(143)	(93)	(21)
除稅前溢利	34,895	20,687	37,403	9,497
所得稅開支	(7,667)	(9,515)	(9,112)	(2,164)
年度／期間溢利	27,228	11,172	28,291	7,333
年度／期間應佔溢利(虧損)：				
本公司擁有人	25,355	8,978	28,798	7,496
非控股權益	1,873	2,194	(507)	(163)
	27,228	11,172	28,291	7,333

## 收益

### 按業務活動劃分

下表載列本集團截至二零一四年十二月三十一日止三個年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月按主要業務領域劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度						截至二零一五年 三月三十一日 止三個月	
	二零一二年		二零一三年		二零一四年		千港元	%
	千港元 (經審核)	%	千港元 (經審核)	%	千港元 (經審核)	%	千港元 (未經審核)	%
建築設計	240,563	89.7%	303,284	93.6%	347,062	90.3%	85,690	90.6%
園境設計、城市規劃、 室內設計及文物保育	27,719	10.3%	20,723	6.4%	37,322	9.7%	8,879	9.4%
	<u>268,282</u>	<u>100.0%</u>	<u>324,007</u>	<u>100.0%</u>	<u>384,384</u>	<u>100.0%</u>	<u>94,569</u>	<u>100.0%</u>

### 按地理位置劃分

下表載列本集團截至二零一四年十二月三十一日止三個年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月按地理位置劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度						截至二零一五年 三月三十一日 止三個月	
	二零一二年		二零一三年		二零一四年		千港元	%
	千港元 (經審核)	%	千港元 (經審核)	%	千港元 (經審核)	%	千港元 (未經審核)	%
香港	69,861	26.0%	76,991	23.8%	118,131	30.7%	30,588	32.3%
中國	197,414	73.6%	241,545	74.5%	255,772	66.6%	62,106	65.7%
其他	1,007	0.4%	5,471	1.7%	10,481	2.7%	1,875	2.0%
	<u>268,282</u>	<u>100.0%</u>	<u>324,007</u>	<u>100.0%</u>	<u>384,384</u>	<u>100.0%</u>	<u>94,569</u>	<u>100.0%</u>

## 毛利及毛利率

下表載列本集團截至二零一四年十二月三十一日止三個年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月的毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度						截至二零一五年 三月三十一日 止三個月	
	二零一二年		二零一三年		二零一四年		毛利	毛利率
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
	(經審核)		(經審核)		(經審核)		(未經審核)	
建築設計	51,362	21.4%	90,476	29.8%	104,390	30.1%	24,816	29.0%
園境設計、城市規劃、 室內設計及文物保育	7,164	25.8%	1,970	9.5%	10,162	27.2%	2,804	31.6%
	<u>58,526</u>	<u>21.8%</u>	<u>92,446</u>	<u>28.5%</u>	<u>114,552</u>	<u>29.8%</u>	<u>27,620</u>	<u>29.2%</u>

本集團的毛利率錄得增長，自截至二零一二年十二月三十一日止年度的21.8%增至截至二零一三年十二月三十一日止年度的28.5%，乃由於本集團著手精簡項目工作流程，以將項目預算成本的效益提升至最高(包括提升將項目作業若干部分(如草圖及繪圖)分配予中國員工的百分比，而其每小時收取的工資較香港員工低)。此後，基於上述成本控制政策，本集團的毛利率於截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月維持穩定於29.8%及29.2%。

## 重大波動

### 其他收益及虧損

本集團其他收益及虧損由截至二零一三年十二月三十一日止年度的1.2百萬港元收益大幅下降至截至二零一四年十二月三十一日止年度的2.3百萬港元虧損。此乃由於截至二零一四年十二月三十一日止年度已確認出售物業、廠房及設備虧損0.7百萬港元，而截至二零一三年十二月三十一日止年度已確認出售物業廠房及設備收益則為1.7百萬港元。此外，截至二零一四年十二月三十一日止年度已確認淨匯兌損失0.4百萬港元；截至二零一三年十二月三十一日止年度，已確認收益為0.7百萬港元。

## 行政開支

行政開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度的57.5百萬港元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的75.1百萬港元。此乃由於二零一四年平均工資、獎金、員工人數增加及辦公室擴展。截至二零一四年十二月三十一日止年度，員工成本增加7.8百萬港元而其他辦公支出增加14.9百萬港元；增長由本集團於二零一三年向一名董事支付的以股份為基礎的一次性支付款項減少5.2百萬港元所抵銷。

## 應收合約客戶進度付款

應收合約客戶進度付款主要包括向客戶就已提供的服務發出付款賬單而其並未收取的款項。一般而言，本集團於完成工程的特定階段後或根據服務合約規定的付款時間表達致一定的里程碑後發出進度付款賬單。在若干情況下亦有允許本集團於向其客戶提供服務前發出發票的情況，在其未被收取的情況下，根據具體合約條款，此等款項亦包括在應收合約客戶進度付款內。

應收合約客戶進度付款賬面值乃透過使用撥備賬目而減少。撥備賬目的賬面值變動於損益賬內確認。倘應收合約客戶進度付款被視為無法收回，則與撥備賬目撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入損益賬內。

下表載列於二零一四年十二月三十一日本集團應收合約客戶進度付款狀況：

	於二零一四年 十二月 三十一日 千港元
總額	109,030
減：呆賬撥備	<u>(3,029)</u>
	<u>106,001</u>

下表載列本集團截至最後可行日期的期後還款及於二零一四年十二月三十一日的應收進度付款的賬齡(根據逾期日期呈列)：

	於 二零一四年 十二月 三十一日 千港元	截至最後可行日期的 期後還款 千港元	%
未逾期	47,104	39,018	82.8%
逾期但未減值			
逾期30日內	14,584	13,667	93.7%
逾期超過30日但少於90日	19,473	14,452	74.2%
逾期超過90日但少於180日	6,814	3,368	49.4%
逾期超過180日	18,026	6,690	37.1%
	<u>106,001</u>	<u>77,195</u>	<u>72.8%</u>

於二零一四年十二月三十一日，本集團應收進度付款餘額包括賬面總值約58.9百萬港元的應收賬款，該筆款項已逾期，但本集團並無就呆賬計提撥備。

本集團客戶一般於獲有關當局批准及／或服務經本集團客戶驗收確認後，才支付賬單服務費。此過程可能需時較長甚至可能較本集團授予相關客戶的信貸期需要更長時間。

就為數18.0百萬港元逾期超過180日的結餘而言，其中7.0百萬港元已於期後償付。剩餘的應收進度付款結餘主要來自一香港藍籌發展商，該發展商亦是本集團近年的主要客戶，與一大型、複雜，合約總額為88.3百萬港元的混合用途開發項目已提供的建築服務有關。就董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，香港藍籌發展商為香港最具規模的上市房地產發展商之一，其主要業務包括在香港及中國發展作銷售及租賃的大規模商業、辦公及住宅物業。基於本集團就若干配套及後勤服務涉及委聘或將予委聘多個分包顧問以及需要就一名第三方中國當地設計研究院為項目提供的顧問服務，額外簽署涵蓋客戶、本集團及該設計研究院的三方協議(一般由僅涉及客戶及設計研究院的協議所涵蓋)的主要因素，該服務合約於本公告日期尚未簽訂。因此，本集團與客戶及該設計研究院需經漫長討論，並以書面記錄項目的規範、標準及工作範圍，同時亦須於委聘分包顧問時反映，以確保其工作將符合主要項目合約的條款。由於



須各方協調的複雜情況，故該項目合約的落實及簽訂因而延長。然而，香港藍籌發展商與本集團已簽訂意向書，授權本集團開始服務。本集團隨後亦已按已提供的服務向其中國附屬公司發出發票。然而，就董事作出審慎周詳查詢後所深知及全悉，該一中國附屬公司須進行及通過中國實行的各種外匯管制的行政手續，包括須於償付發票金額後提交已簽訂項目的合約，因此導致餘額逾期過長。有見及此，本集團與客戶協商並同意自該客戶的香港附屬公司收到相當於發票金額的按金，以避免該項目因應收賬因前述之行政手續問題導致逾期而形成障礙。各方同意該按金將於其中國附屬公司償付前述之未付發票後退還予其香港附屬公司。於最後可行日期，已自客戶的香港附屬公司收到的按金為18.8百萬港元，此款項並未視為應收進度付款的償付，而是被確認為本集團的負債。其中，上述按金中的8.8百萬港元擬用作配合上述發展項目中逾期超過180日的剩餘應收進度付款結餘。

經考慮香港藍籌發展商的背景、其財務狀況、與本集團逾十年的業務關係及往績記錄，以及本集團持有的按金後，董事認為未能完全收回該等逾期應收進度付款的風險相對較低。基於本集團保留自其香港附屬公司相當於發票金額的按金，並只會於其中國附屬公司償付全部剩餘發票後退還，香港藍籌開發商的逾期應收進度付款(獲授予180天的信貸期)並無影響本集團的現金流，亦不造成本集團信貸質量的顯著變化。董事確認，本集團與此客戶並無就此等逾期應收進度付款出現任何爭議，而本集團預計將於二零一五年第三季度內與香港藍籌發展商的中國附屬公司訂立正式項目合約。合約一經訂立後，本集團將協助客戶的中國附屬公司完成所需行政程序以使其償付未償還餘額。

截至最後可行日期，就為數58.9百萬港元的已逾期餘額而言，其中38.2百萬港元已於期後償付。董事認為剩餘為數20.7百萬港元的未償還餘額(包括為數15.1百萬港元的上述香港藍籌發展商應佔的結餘)不會對本集團的流動資金狀況構成重大影響，乃由於本集團亦自該等逾期客戶收取16.5百萬港元的按金以保障本集團提供的服務。

### 追收應收進度付款的內部監控措施

為有效管理與應收合約客戶進度付款相關的信貸風險，本集團採納下列內部監控措施：

- (a) 在接納任何新客戶前，本集團對新客戶的信用紀錄進行調查及評估準客戶的信貸質素，並定期評估客戶的信貸限額；
- (b) 財務部不時就個別項目剩餘的應收進度付款情況知會項目負責團隊。項目負責團隊須密切跟進相關客戶有關結付剩餘的應收進度付款；
- (c) 財務部將每月編製剩餘的應收進度付款賬齡報告，並提交及提請董事垂注；及
- (d) 經考慮每月賬齡報告受項目負責團隊就剩餘的應收進度付款的結付情況後，董事將相應釐定(i)就追收逾期應收款項將予採取的合適跟進行動；(ii)是否應就逾期應收款項作出任何撥備；及(iii)本集團是否應採取任何法律行動。

透過採取該等措施，本集團管理層認為其與應收進度付款有關的信貸風險可大幅減低。

### 違規事件

於二零一四年六月，應海南省住房和城鄉建設廳(「海南省住房和城鄉建設廳」)要求，本公司間接非全資附屬公司梁黃顧建築設計(深圳)有限公司(前稱為深圳市梁黃顧藝恒建築設計有限公司)(「梁黃顧深圳」)向海南省住房和城鄉建設廳提交有關海南三亞學校及其配套設施建築設計項目的項目文件，以檢驗項目是否符合適用的測量及設計質量標準。由於負責項目的員工於關鍵時刻離任及梁黃顧深圳遷址時的文件備存，故其中一項有關項目的結構計算於上述提交中無意遺漏。在得悉有關遺漏後，梁黃顧深圳迅即提交結構計算。

基於上述無意延遲的項目文件提交，梁黃顧深圳僅被視為並無完全遵守海南省住房和城鄉建設廳在行政層面的規定。提交相關文件後，梁黃顧深圳並無收到海南省住房和城鄉建設廳有關設計質量或低於標準的工程或相關項目未能通過海南省住房和城鄉建設廳的檢驗的任何糾正令。鑒於該行政違規，海南省住房和城鄉建設廳將自二零一四年十二月十二日起十二個月期間對梁黃顧深

圳設計項目的文件管理進行監察，作為其質量監控。誠如梁黃顧深圳的中國法律顧問所告知，於此十二個月期間，海南省住房和城鄉建設廳可能要求梁黃顧深圳提交其設計項目的項目文件，項目文件將包括於二零一四年六月其進行檢驗所規定的相似文件作抽樣檢驗，以確保梁黃顧深圳已就項目文件作適當備案及記錄。董事確認，自該十二個月期間開始起，梁黃顧深圳並未接獲海南省住房和城鄉建設廳就提交其項目的設計文件作檢驗的任何要求。誠如梁黃顧深圳的中國法律顧問所告知，根據《省外建築業企業進海南省開展業務備案管理辦法(試行)》，僅當梁黃顧深圳於兩年內三次未能通過海南省住房和城鄉建設廳的質量及安全檢驗，梁黃顧深圳於海南的營運註冊方可能遭到撤銷，而該延遲提交事故性質上並未構成相關違規行為。

董事確認，此無意違規僅屬行政層面，並已於二零一四年十月立即提交要求的結構計算作糾正。事故並未導致梁黃顧深圳及本集團於海南省(對本集團截至二零一四年十二月三十一日止三個年度的收益分別貢獻2.3%、0.5%及0.7%)及於中國任何重大不利經營及財務影響。除上述者外，梁黃顧深圳並無就事故遭受海南省住房和城鄉建設廳或其他政府機關施加任何處罰、罰款及制裁。相關項目已告完成，並獲客戶欣然檢收，而為數2.2百萬港元的相關服務費用已於相關會計期間確認為收益。誠如梁黃顧深圳的中國法律顧問所告知，由於此無意的行政違規並不屬《建設工程勘察設計資質管理規定》及《廣東省建設工程勘察設計管理條例》規定導致撤銷建築工程設計資質的任何情況，因此該事故不會導致梁黃顧深圳日後維持及/或重續主要資質(即甲級資質)的任何阻礙。

除上述者外，董事確認，(i)梁黃顧深圳符合相關法律及法規項下規定的適用標準；及(ii)梁黃顧深圳一直無參與任何不合格工程而可能於截至二零一四年十二月三十一日止年度至本公告日期內產生任何處罰、罰款、停牌或其他制裁。

事故前，本集團已備有符合ISO9001:2008(質量管理體系)的文件質量管理體系。鑒於事故及作為本集團持續致力改善體系效能的一部分，本集團已根據ISO9001:2008(質量管理體系)及ISO/TR10013:2001(質量管理體系文件指南)項下的標準加強其文件管理政策，著力改善本集團項目文件的發佈渠道及已完成文件的保存。專門工作小組負責定期監測項目文檔，並將於收到任何徵收文件

要求確保及時及適當地提交檢查所需文件時聯絡相關政府部門。此外，本集團已實施中央文件管理及處理系統，以處理存檔及項目文檔的檢索過程。於二零一四年十一月及二零一四年十二月，本集團管理層亦與員工舉行會議並提供培訓課程，討論並重申保持適當記錄的重要性以防止事件今後再次發生。本集團將按季度與其員工進行持續培訓及會議，以提高其符合文件管理政策的意識。董事亦信納本集團的質量管理體系(包括已加強的文件管理政策)符合適用於由本集團所提供建築設計服務的ISO9001:2008規定。

因此，董事認為已強化的內部控制措施足夠並有效防止違規事件今後再次發生。未來，本集團管理層將密切監督加強內部控制措施的落實情況以確保持續遵守相關法律法規。

## 近期發展

於二零一五年五月十一日，本集團公佈其第一季度業績公告。截至二零一五年三月三十一日止三個月，本集團收益比二零一四年同期維持15.5%的穩定增長，並取得30份新合約，合約總額為58,000,000港元；亦擴展了現有合約的工程範疇，並就該等現有合約取得20,400,000港元之新增工程訂單。於二零一五年三月三十一日，本集團餘下的合約金額為1,033,000,000港元。建築設計繼續為本集團主要執業範疇，佔收益90.6%。

除建築設計外，於(a)園境設計；(b)城市規劃；(c)室內設計；及(d)文物保育的服務，繼續為本集團之收益作出穩定貢獻。

本集團之第一季度業績公告已載於本公告「本集團財務表現概要」一節。

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

隨著中國經濟增長放緩，中國物業市場已步入整合期，對本集團未來財務表現帶來挑戰。按所取得合約金額計算，於二零一五年第一季度，本集團已取得總合約價值為78,400,000港元的新訂合約及新增工程訂單；較二零一四年每季平均新訂合約金額108,300,000港元(二零一四年新訂合約金額：433,000,000港元)下跌27.6%。

就回應低迷的中國物業市場，董事將採取戰略措舉，於中國物業市場的整合期開拓新業務商機。此外，本集團計劃提高在經挑選海外市場(如東南亞)的參與度。本集團亦將考慮透過併購，擴大業務據點，從而提升吸納新客戶，壯大現有實力，並把握日後業務潛力。截至最後可行日期，本集團並未物色到任何該等投資機遇。

此外，董事認為，本集團截至二零一五年三月三十一日為數1,033,000,000港元的餘下合約金額將為本集團未來數年提供穩定的收入來源。於該等合約金額中，預期256,500,000港元將於截至二零一五年十二月三十一日止餘下九個月期間確認，而預期285,800,000港元將於截至二零一六年十二月三十一日止年度確認。本集團預期餘下合約金額490,700,000港元將於二零一八年年底前全數貼現。

根據本集團最近期營運表現及除上文所披露者外，本公司確認，概無不利趨勢或發展可能對本集團於二零一四年十二月三十一日後的業務及財務表現構成重大不利影響。

## 定期公佈業績

轉板上市後，本公司將停止每季報告財務業績的做法，而會遵守主板上市規則的相關規定，包括分別於有關期間結束後兩個月內或財政年度結束後三個月內公佈本公司的中期業績及年度業績。董事會認為遵守主板上市規則報告規定可使投資者及股東繼續獲得本公司的相關資訊。

## 公眾持股量

董事確認，於二零一五年七月二十四日營業時間結束時，本公司已發行股本總額約25%由公眾持有(定義見主板上市規則)。因此，本公司已遵照主板上市規則第8.08條維持最低公眾持股量規定。

## 備查文件

以下文件刊登在聯交所之網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司之網站[www.cchengholdings.com](http://www.cchengholdings.com)以供查閱：

- (a) 組織章程大綱及組織章程細則；
- (b) 本公司截至二零一四年六月三十日止六個月的中期報告；



- (c) 本公司截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的董事會報告及年報；
- (d) 本公司截至二零一五年三月三十一日止三個月的第一季度報告；
- (e) 本公司日期為二零一四年三月三十一日有關發行及購回股份的一般授權、重選董事、續聘核數師及股東周年大會通告的通函；
- (f) 本公司日期為二零一五年三月三十一日有關發行及購回股份的一般授權、重選董事、續聘核數師及股東周年大會通告的通函；及
- (g) 本公司各份按創業板上市規則及主板上市規則規定作出的公告及其他公司通訊副本。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「組織章程細則」	指	本公司於二零一三年十二月五日採納的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「中央結算系統」	指	香港結算設立及運作的中央結算及交收系統
「緊密聯繫人」	指	具主板上市規則賦予該詞的涵義
「本公司」	指	思城控股有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份目前於創業板上市(股份代號：8320)
「控股股東」	指	具主板上市規則賦予該詞的涵義及就本公告而言，包括梁鵬程先生、Rainbow Path International Limited 及 Veteran Ventures Limited
「董事」	指	本公司董事
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則



「甲級資質」	指	建築行業(建築工程)甲級資質，為中國建設項目設計之專業資質
「本集團」	指	本公司連同其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港藍籌發展商」	指	為市場術語，一般指於香港主要從事物業發展及歸類為恒生指數成份股的上市公司
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「最後可行日期」	指	二零一五年六月十日，即確定本公告所載若干資料之最後實際可行日期
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「主板」	指	聯交所於設立創業板前經營之證券市場(不包括期權市場)，該證券市場繼續由聯交所與創業板同時營運。為免生疑問，就本公告而言，主板不包括創業板
「主板上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「組織章程大綱」	指	本公司於二零一三年十二月五日採納之組織章程大綱
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣地區
「首次公開發售前購股權計劃」	指	於二零一三年十二月五日採納之首次公開發售前購股權計劃，其自二零一三年十二月五日起至二零一三年十二月十九日止期間生效
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修改、補充或以其他方式修訂

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於二零一三年十二月五日採納之購股權計劃，其自二零一三年十二月五日起生效，為期十年
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具主板上市規則賦予該詞之涵義
「轉板上市」	指	根據主板上市規則第9A章，股份自創業板轉往主板上市
「%」	指	百分比

承董事會命  
思城控股有限公司  
主席  
梁鵬程

香港，二零一五年七月二十四日

於本公告日期，執行董事為梁鵬程先生、符展成先生、王君友先生、盧建能先生、吳國輝先生及何曉先生；以及獨立非執行董事為盧偉雄先生、王哲身先生及余熾鏗先生。

本公告將由刊登日期起計最少七日於創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)內「最新公司公告」網頁刊載，亦將於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)內「上市公司公告」網頁及本公司網站[www.cchengholdings.com](http://www.cchengholdings.com)刊載。