

年度報告

2016



雅高控股

ARTGO HOLDINGS

ARTGO HOLDINGS LIMITED

雅高控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3313

## 目錄

主席報告	02
公司資料	04
管理層討論與分析	06
董事及高級管理層	22
企業管治報告	29
環境、社會及管治報告	39
董事會報告	60
獨立核數師報告	75
綜合損益及其他全面收入表	83
綜合財務狀況表	84
綜合權益變動表	86
綜合現金流量表	87
財務報表附註	89
財務資料摘要	151

## 主席報告

尊敬的各位股東，

本人謹代表雅高控股有限公司(「雅高控股」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」之董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然向閣下提呈本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。

**伍晶**

主席兼執行董事



### 財務業績

回顧年內，本集團的收入為人民幣10.59億元，相較去年人民幣3.32億元增長219%；同時，毛利較去年人民幣1.78億元下降人民幣7,955萬元，至人民幣9,822萬元。集團收入增長主要是由於二零一六年新增大宗貿易業務，貢獻銷售收入人民幣9.4億元。而毛利的減少主要是由於二零一六年宏觀經濟低迷影響，本集團為控制信用風險，保障資金安全及提高轉轉效率，對工程訂單重新梳理，減少了高墊資高信用風險的工程業務。導致高毛利率石材版塊銷售規模下降65%；而佔本集團銷售收入88.9%的大宗貿易平均毛利約為2.9%；受集團內外因素影響，回顧年內之淨虧損人民幣54.6萬元，較去年同期的人民幣7,541萬元下降了101%。

### 業務回顧

自公司成立以來，雅高控股致力於產品研發及創新自身的生產技術及提升生產能力，積極開發及擴展行銷管道。近年來，本集團的重心一直在於大理石礦山整合併購，找尋除灰白色系外的黑色系及米黃色系大理石，以豐富雅高產品的色系，提高在石材界的競爭力，並從去年開始涉足供應鏈金融業務。在回顧年內的努力下，本集團成功收購廣西「黑白根」礦山和貴州「海洋化石」礦山。「海洋化石」是極為珍稀的石材品種，「黑白根」更是全球大理石十大品種之一，素有大理石界黃金的美譽，皆因其高流通性，所有開採出的材料都具有極高的變現能力。除此之外，本集團在江蘇省交通中心點投得逾三百畝商業用地，以打造物流倉儲基地以及建設石材精加工廠，為未來石材物流集散，高效配送以及展開供應鏈金融業務打下基礎。

## 主席報告

### 未來展望

本公司將積極開拓能夠為公司帶來收益及與現有產品形成互補的大理石礦山業務，也充分利用自身品牌優勢，整合有價值的礦山資源，提升本集團在業界的影響力及銷售能力。同時，本集團也將深入開展供應鏈金融業務，提升本集團盈利能力。

執行董事、主席

**伍晶**

香港，二零一七年三月三十一日

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

伍晶女士(主席兼署理行政總裁)  
顧偉文先生(副主席)  
張健先生  
李定成先生  
梁迦傑博士

#### 非執行董事

顧增才先生

#### 獨立非執行董事

劉建華先生  
王恒忠先生  
許一安先生

### 授權代表

伍晶女士  
顧偉文先生

### 審核委員會

王恒忠先生(主席)  
劉建華先生  
許一安先生

### 薪酬委員會

許一安先生(主席)  
伍晶女士  
王恒忠先生

### 提名委員會

伍晶女士(主席)  
劉建華先生  
許一安先生

### 公司秘書

趙志鵬先生

### 註冊辦事處

PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman KY1-1104  
Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中國上海  
黃浦區  
福佑路8號  
人民保險大廈9層

中國廈門  
湖里區  
泗水道599號  
海富中心B座  
13、23樓

### 香港主要營業地點

香港  
德輔道中173號  
南豐大廈16樓

### 香港法律顧問

麥家榮律師行

### 核數師

安永會計師事務所

## 公司資料

### 股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road  
George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處

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

### 主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司  
廈門分行湖里支行  
中國  
廈門  
湖里區  
興隆路 31-33 號

中信銀行  
廈門分行富山支行  
中國  
廈門  
思明區  
廈禾路 1222 號

### 股份代號

3313

### 網址

[www.artgo.cn](http://www.artgo.cn)

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

### 大理石及採礦業務

本集團自二零一五年十二月三十一日起在永豐礦內已開發兩個作業礦區，分別為北一礦區和北四礦區。於北一礦區開闢了八個梯段及於北四礦區開闢了六個梯段。受益於永豐礦有利的地理環境和理想的地質條件，基於本集團在礦山打下的良好基礎，我們對永豐礦未來的開採非常有信心。然而，二零一六年的開採過程較之去年有所放緩。於二零一六年，本集團已在永豐礦開採合共9,739立方米的大理石，而二零一五年的大理石總開採量達36,065立方米。年內，本集團留意到業內其他競爭對手在無採礦許可證的情況下，於永豐縣附近礦區開採類似大理石及出售本集團名下擁有及註冊若干產品類別的產品，對本集團的銷售表現造成影響。因此，為配合永豐礦所生產大理石的銷售量，本集團已相應調整開採過程。本集團已聯絡當地機構處理上述事項，且預期當地機構將採取適當措施，以整頓上述情形及促使開採活動回歸常態。

不論上文所述情況，本集團將繼續於永豐礦、張溪礦及嶺南礦開展業務，惟採納更為保守的投資策略。於過去數年，本集團的銷售主要倚賴於產自永豐礦的產品，主要為白色及灰色石灰石。年內，本集團透過持續豐富其出口產品類別，竭力發展其國際業務，以提升其在國際市場的競爭力。於二零一六年年末，本集團獲得投資 Evoke Investment 及 Chancellor Investment 的良機，此兩間公司擁有採礦物業的採礦權，可分別生產黑底白紋及海洋化石大理石。董事會認為豐富產品組合及鞏固本集團於石材市場的競爭力，符合本公司及其股東的整體最佳利益。

除年內所收購的擁有絕大多數權益的礦產外，於報告日期後，本集團訂立有條件收購協議，內容有關建議收購持有雲南省香格里拉市一處石灰礦採礦權的一組公司的49%之股權，代價為人民幣280百萬元。建議收購事項可令本集團進一步發展現有石灰石開礦業務，提升其於有關市場的定價能力及競爭優勢，此乃本集團提升盈利能力及擴充市場份額的良機，從而可使本公司及其股東整體獲益。於本報告日期，本集團仍處於盡職調查過程中，包括但不限於核證及評估採礦資源及正在收購業務的價值。

本公司亦就收購一間從事鐵礦開採、磁選及尾礦稀土相關服務之公司24.5%之股權訂立諒解備忘錄。建議收購事項可令本集團透過涉足其他礦產資源業務以多元化現有業務。於本報告日期，本集團並無訂立任何明確的協議。

於本報告日期，本集團共擁有136名分銷商，覆蓋中國30個省和自治區共80個城市，此外本集團仍進一步鞏固並擴大直銷渠道的成果。本集團希望能向客戶提供更為全面的大理石產品，本集團也在積極尋找能為本集團提供協同效應的大理石資源，在花色方面對現有產品提供有益的補充。

## 管理層討論與分析

### 商品貿易及其他相關業務

除銷售大理石以外，本集團開始開展商品貿易業務，主要為石化產品。年內，此業務分部所產生的收益為人民幣942.3百萬元。儘管商品貿易的毛利率不及銷售大理石高，但此新貿易業務於本年度對本集團整體業績貢獻正面。商品貿易業務為本集團發展現代物流業務奠定基石，此現代物流業務包括材料加工（包括加工大理石）、運輸及倉儲以及供應鏈金融業務。因此，本集團將於不久的將來繼續尋求發展商品貿易業務，以令其發展成為其中一個業務分部。

年內，本集團透過盱眙國土資源局舉辦的公開招標程序，成功中標中國江蘇省盱眙縣的三幅土地，於公開招標過程中，土地以招標形式提呈出售，總標價約為人民幣205百萬元。於完成該項交易後，本集團計劃針對上述業務將土地開發成為現代物流園區。

### 公司發展

於二零一六年三月，本集團收購一間公司，後者主要資產包括位於中國上海浦西黃金地段的五個商業單元（「物業」），經調整後的總代價約為人民幣101.8百萬元。該等物業目前已租出，於現有租約屆滿後，本公司擬將該等物業用作本集團之總部及大理石展覽廳。本集團認為，一方面，該等物業位於中國領先金融商業中心城市，享有地理位置優勢，具有高增值潛力，另一方面，該等物業可提升本集團企業形象，吸引一線城市的客戶群體。

## 財務回顧

### 收益

於二零一六年度，本集團錄得營業收益約人民幣1,059.5百萬元（二零一五年：人民幣332.2百萬元），較二零一五年增加了約人民幣727.3百萬元（或219%）。主要由於：(i) 石化產品的銷售額增加；及(ii) 銷售收益增加的影響由因銷量降低導致大理石產品銷售收益減少約人民幣215.0百萬元所部分抵銷。

#### (a) 產品分類銷售

下表載列本集團產品分類的銷售明細及百分比：

	二零一六年			二零一五年		
	人民幣千元	概約百分比 %	毛利率 (%)	人民幣千元	概約百分比 %	毛利率 (%)
大理石荒料	57,805	5.5	80.9	131,118	39.5	74.0
單面拋光板材	31,750	3.0	45.4	94,312	28.4	50.0
規格板材	27,645	2.6	35.1	106,787	32.1	31.4
商品貿易	942,257	88.9	2.9	-	-	-
總計	1,059,457	100.0	9.3	332,217	100.0	53.5

## 管理層討論與分析

### (b) 銷量及平均售價

下表載列大理石荒料、單面拋光板材及規格板材的銷量及產品平均售價：

銷量	二零一六年	二零一五年
大理石荒料(立方米)	13,191	25,896
單面拋光板材(平方米)	148,741	440,521
規格板材(平方米)	106,408	357,368
石化產品貿易(噸)	201,917	-
<b>平均售價</b>		
大理石荒料(人民幣/立方米)	4,382	5,063
單面拋光板材(人民幣/平方米)	213	214
規格板材(人民幣/平方米)	260	299

截至二零一六年十二月三十一日止年度，大理石荒料單位售價較二零一五年下降約13.5%，主要乃因(i)本集團面對日益嚴峻的競爭形勢，集中發展新客戶。為維持長期的業務關係，本集團提供更具競爭力的價格；(ii)為實現以更實惠價格滿足市場對色澤及質地的額外需求，本集團擴展大理石荒料銷售組合以滿足較低價格段位的需求，從而導致平均單位售價較低。

單面拋光板材單位售價較之二零一五年保持穩定，乃由於單面拋光板材的銷售策略並無重大變動。

規格板材單位售價較之二零一五年下降約13.0%，主要是因為二零一六年所出售的規格板材較多乃自外部採購，而並非本集團所生產。年內，大多數公司客戶從事裝修工程，與二零一五年同期從事房地產開發之主要公司客戶對我們產品品質之要求不同，我們因此對產品結構進行了調整，相應也降低了單位售價。

### 銷售成本

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團銷售成本為約人民幣961.2百萬元，其中：加工成本約佔總銷售成本的1.1%；大理石荒料開採成本約佔總銷售成本的1.1%，運輸成本佔總銷售成本的約0.3%；向第三方採購產品的成本佔總銷售成本的約97.5%。為多元化發展現有業務及開拓具重大增長潛力的新市場，本集團自二零一六年開始從事石化產品貿易業務，其銷售成本為人民幣914.9百萬元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，大理石分部的銷售成本減少約人民幣108.2百萬元，其減幅與大理石產品的銷售減幅一致。

## 管理層討論與分析

### (a) 加工成本

本集團的加工成本指大理石荒料加工為單面拋光板材，以及單面拋光板材進一步加工為規格板材向加工商支付的加工費。加工費減少人民幣 32.6 百萬元與單面拋光板材及規格板材產量減幅一致。

### (b) 荒料開採成本

於二零一六年，本集團的大理石荒料開採成本主要包含礦山勞工成本、物料消耗、燃料、電力、生產設備的折舊和採礦權價款的攤銷。每單位大理石荒料開採成本較二零一五年增加近 13.0%，此乃主要由於二零一六年產量大幅下跌，從而導致生產單位產品所分攤的固定成本大幅增加所致。

### (c) 運輸成本

運輸成本包括：(1)由永豐礦的荒料堆場發運大理石荒料至福建水頭加工中心的長途運費；及(2)從礦山發運大理石荒料至中轉堆場，以及根據本集團的生產及加工計劃在水頭的倉庫與加工商之間的運輸調撥所致的短途運費。二零一六年及二零一五年的運輸成本分別佔大理石業務生產成本約 5.6% 及 5.6%。

### 毛利與毛利率

本集團於二零一六年的毛利達人民幣 98.2 百萬元，相對於二零一五年減少了約人民幣 79.5 百萬元。二零一六年毛利率為約 9.3%，而二零一五年毛利率為約 53.5%。毛利率大幅下降乃主要由於石化產品銷售額佔總銷售額的 88.9%，但其毛利率較低，從而拉低了本集團的平均毛利率水平。

### 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行存款利息收入、上海韻義五個商業單位的租金收入及因承租人提早終止租賃產生的罰金收入。於二零一六年，利息收入為約人民幣 9.3 百萬元，租金收入為人民幣 3.7 百萬元及罰金收入為人民幣 2.0 百萬元。

### 其他開支

其他開支主要包括壞賬減值撥備有關的撥備、折舊成本及來自上海韻義五個商業單位的購買價分配、固定資產出售虧損及匯兌虧損。於二零一六年，壞賬減值撥備為約人民幣 5.1 百萬元、折舊成本及罰金約為人民幣 5.6 百萬元、出售固定資產虧損為人民幣 4.0 百萬元及匯兌虧損為約人民幣 3.7 百萬元。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括本集團銷售及分銷員工的薪酬、差旅費、廣告費和辦公室租金。銷售及分銷開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度約 34.9 百萬元減少 10.2 百萬元至本年度約人民幣 24.7 百萬元。此減少與大理石產品銷售減少相一致，銷售減少將導致銷售及分銷開支減少。

## 管理層討論與分析

### 行政開支

行政開支主要包括行政人員薪金、顧問諮詢費、股票期權計劃攤銷開支、礦產資源補償費及折舊費。行政開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度約42.7百萬元減少人民幣7.3百萬元至本年度約人民幣35.4百萬元。行政開支減少乃主要由於精簡本集團的組織架構，導致員工成本減少所致。

### 財務成本

財務成本主要包括銀行貸款利息、應收貼現票據利息、收購採礦權的遞延款項利息及復墾相關利息。截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務成本為人民幣24.3百萬元，較二零一五年增加約人民幣7.7百萬元。此增加主要歸因於銀行貸款及貼現票據利息增加。

## 人力資源及薪酬政策

本集團的僱員薪酬政策由管理層按其貢獻、資歷及才能而釐定。

於二零一六年十二月三十一日，本集團全職僱員總人數為288名(於二零一五年十二月三十一日：349名)。於二零一六年，僱員成本(包括董事酬金)總額約為人民幣23.2百萬元(二零一五年：約人民幣42.2百萬元)。本集團結合自身戰略目標、經營業績及各執行董事、高級管理人員與其他僱員在此過程中所作出的努力及貢獻，為肯定其重要價值，激勵更好發揮能力與專長，進而保障公司的穩健快速發展和長短期目標的達成，薪酬水平結合市場情況及相應的資歷能力，按不同比例作了調整。因此，二零一六年的僱員成本有所減少。本集團根據僱員的優點及發展潛力招聘及晉升個別人士，本集團根據員工(包括董事在內)表現及現時市場酬金指標釐定薪酬待遇。

根據中國有關勞動規則及法規，本集團參與由上海、廈門、重慶、永豐、盱眙及東台有關當地政府部門管理的界定中央退休金計劃，其中本集團須按該等僱員工資的有關部分的若干百分比向中央退休金計劃供款。當地政府部門負責支付退休僱員的全部退休金及本集團並無義務支付超出年度供款的退休福利。於二零一六年度，總額約為人民幣1.3百萬元(二零一五年：約人民幣2.1百萬元)計入損益，由於該等款項根據中央退休金計劃規則變為應付。

## 管理層討論與分析

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣 25.2 百萬元減少人民幣 15.0 百萬元至本年度的約人民幣 10.2 百萬元。該減少乃主要由於本集團在中國內地的附屬公司產生的應課稅溢利減少所致。

### 本公司擁有人應佔虧損

年內，本公司擁有人應佔淨虧損約為人民幣 0.5 百萬元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度的淨溢利為人民幣 75.4 百萬元。二零一六年淨溢利減少與大理石產品銷售所產生的收益減少一致。

### 存貨及週轉日數

本集團的存貨由二零一五年十二月三十一日約人民幣 72.6 百萬元增長約 147.1% 至二零一六年十二月三十一日約人民幣 179.4 百萬元，主要原因為須進一步加工的大理石產品增加。本集團的存貨週轉日數由二零一五年的 166 日減少至二零一六年的 47 日。存貨週轉日的改善歸因於本集團致力於生產計劃及政策改革中維持合理的存貨水準。

### 貿易應收款項及週轉日數

本集團貿易應收款項及應收票據由二零一五年十二月三十一日的約人民幣 63.3 百萬元減至二零一六年十二月三十一日之約人民幣 23.2 百萬元。該減少與大理石產品銷量減少一致。貿易應收款項週轉日數由 68 日減少至二零一六年的 15 日。貿易應收款項週轉日數減少主要由於本集團對石化產品貿易業務設定嚴格的信貸標準及向貿易客戶授予較短時間的信貸期。

### 貿易應付款項及應付票據

本集團貿易應付款項及應付票據由二零一五年十二月三十一日的約人民幣 177.6 百萬元減少約人民幣 24.4 百萬元至二零一六年十二月三十一日之約人民幣 153.2 百萬元。該減少主要由於向第三方採購之材料數量減少。

### 淨流動資產

本集團淨流動資產從二零一五年十二月三十一日的約人民幣 778.7 百萬元減至二零一六年十二月三十一日之約人民幣 120.6 百萬元，主要由於現金及銀行結餘減少及資本開支增加所致。

## 管理層討論與分析

### 流動比率

流動比率指流動資產除以流動負債，其於二零一六年十二月三十一日為1.3(二零一五年十二月三十一日：2.9)。流動比率下跌主要由於現金及銀行結餘減少，而計息銀行貸款之即期部分增加所致。

### 借款

本集團的營運融資一般來自內部產生的現金流及銀行信貸融資。於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有合共人民幣202.7百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣127.6百萬元)銀行貸款及其他借款。

### 資產負債比率

本集團的資產負債比率相等於淨負債(總負債扣除現金及銀行結餘)除以總權益。總負債的定義為計息銀行及其他貸款，不包括用作營運資金用途的應計負債。於二零一六年十二月三十一日，資產負債比率為18.0%(二零一五年：無)。

### 資本開支

資本開支用於購買開採權、土地、物業、廠房及設備。於二零一六年，本集團的開支用於：(i)購買物業、廠房及設備，合共約人民幣316.5百萬元；(ii)購買張溪礦及嶺南礦的採礦權，合共約人民幣2.4百萬元；(iii)收購Evoke集團及Chancellor集團，合共約為人民幣610.4百萬元及(iv)收購韻義三幅土地的土地使用權的預付土地租賃款項為人民幣172.4百萬元。

### 外匯風險

本集團的業務位於中國，大部分交易以人民幣計值，除了若干於銀行的現金以港元及美元計。據此，本集團已限制任何重大外匯兌換風險。董事並不預期本集團的營運面對任何外匯波幅帶來的任何重大影響。本集團並無使用財務工具作對沖用途。

### 資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，為數約人民幣13.5百萬元之預付土地租賃款項及為數約116.6百萬元之張溪礦及嶺南礦之採礦權以及人民幣94.2百萬元之定期存款均抵押為獲取授予本集團之若干銀行貸款及開具銀行承兌匯票作擔保。

## 管理層討論與分析

### 資本承擔及或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團的已訂約但未撥備的資本承擔約為人民幣 198.4 百萬元（二零一五年：人民幣 23.6 百萬元），用作購買物業、廠房及設備以及土地使用權。於二零一六年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 本公司首次公開發售淨款項的用途及變更改用途

本公司上市及發行新股（「股份」）的淨款項為約 833.0 百萬港元（相等於約人民幣 655.5 百萬元）。除下文所載詳情外，淨款項將根據載列於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節中的建議應用而應用。於二零一六年十二月三十一日，本公司已動用全球發售淨款項約人民幣 605.3 百萬元，其分配有別於初始分配。本公司原先計劃動用淨款項約 40%（約人民幣 262.2 百萬元），以為永豐礦的進一步資金開支提供資金，然而，於二零一六年十二月三十一日，因「業務回顧」一節所列理由，本公司僅動用全球發售淨款項人民幣 262.2 百萬元中的人民幣 9.2 百萬元，以分配作永豐礦的開支用途。有關淨款項初始分配、淨款項經修訂分配以及淨款項最終動用詳情載於下表。於二零一六年十二月三十一日之剩餘款項約為人民幣 50.2 百萬元，分別存於中國內地及香港的持牌銀行為定期存款。

用途	初始 分配 人民幣百萬元	經修訂 分配 人民幣百萬元	於截至	直至	經修訂 分配後剩 餘結餘 人民幣百萬元
			二零一六年 十二月 三十一日 止年度之 動用金額 人民幣百萬元	二零一六年 十二月 三十一日 之動用 金額 人民幣百萬元	
永豐礦的資本開支	262.20	9.20	-	9.20	-
興建板材加工廠	196.70	196.70	178.20	196.70	-
擴張銷售管道	65.55	65.55	15.10	34.65	30.90
收購大理石資源	65.55	65.55	-	65.55	-
營運資金及其他一般企業用途	65.55	65.55	27.8	46.26	19.29
收購 Evoke Investment	-	49.56	49.56	49.56	-
收購 Chancellor Investment	-	203.44	203.4	203.44	-
總計：	655.55	655.55	474.06	605.36	50.19

除上文所述變動外，全球發售淨款項概無任何其他變動。

## 管理層討論與分析

### 重大收購及出售資產以及合併事項

#### 收購上海韻義全部權益

於二零一六年三月十八日，本公司根據本集團與獨立賣方於二零一六年二月三日訂立之股權轉讓協議，本公司完成收購上海韻義的全部權益。上海韻義的主要資產為位於中國上海浦西黃金地段佔地總面積為2,431.18平方米的五個商業單位。收購的購買代價乃以本公司於收購日期配發及發行260,000,000股普通股，總金額為265,200,000港元（相當於約人民幣218,830,000元）。根據本公司與王江澤先生於二零一六年十二月三十日訂立之補充協議，因高估上海韻義之商業物業於收購日期之價值，購買代價從人民幣218,830,000元調整至人民幣101,790,000元，因經調整代價產生之為數人民幣117,040,000元之差額將由王江澤先生於一年內以現金方式向本集團支付。該名股東已於二零一六年十二月三十一日作出股本注資人民幣22,187,000元，並於報告期後繳清餘下結餘。有關是項交易之詳情，請參閱本公司日期為二零一六年二月三日及二零一六年十二月三十日之公告。

#### 收購 Evoke Investment 全部權益

於二零一六年十二月三十日，本集團完成向獨立個人及 Evoke Investment 當時擁有人張濤先生收購 Evoke Investment 之全部股權。Evoke Investment 間接擁有桂灌石材 51% 之股權。桂灌石材擁有廣西省桂林市灌陽縣兩個黑底白紋大理石礦的採礦權，該等採礦權分別將於二零一八年十二月七日及二零一八年三月四日屆滿。Evoke 集團主要從事大理石產品的採礦勘探。是項收購的購買代價 300,265,000 港元（相當於約人民幣 268,586,000 元）乃由本公司於收購日期以現金形式支付其中人民幣 49,559,000 元，並配發及發行 318,000,000 股普通股以支付餘下合共 244,860,000 港元（相當於約人民幣 219,027,000 元）。有關交易詳情，請參閱本公司日期為二零一六年十二月十九日之公告。

#### 收購 Chancellor Investment 全部權益

於二零一六年十二月三十日，本集團完成向獨立個人及 Chancellor Investment 當時之擁有人董志超先生收購 Chancellor Investment 之全部股權。Chancellor Investment 間接擁有三鑫石材 80% 之股權。三鑫石材擁有貴州省銅仁市德江縣一個大理石礦的採購權，該礦佔地面積約 0.252 平方公里，而有關採礦權將於二零一九年一月一日屆滿。Chancellor 集團主要從事大理石產品的採礦勘探。是項收購的購買代價乃於收購日期乃以現金形式結付人民幣 240,000,000 元。

除非另有披露，本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間並無任何重大收購或出售。

## 管理層討論與分析

### 前景

展望未來，本集團將持續豐富出口產品品類，藉此繼續推行其發展國際業務的計劃，以期提升其於國際市場的競爭力。二零一六年成功收購文市礦及德江礦，為實現該項計劃至關重要的一步，原因為該等新近收購的礦可生產出備受國際石材市場推崇的黑底白紋及木質紋理的石灰石。

本集團將繼續在國內物色其他顏色的合適礦儲備，豐富衍生產品類別，以滿足客戶的不同需求。營銷及分銷方面，本集團計劃部署分銷商網絡，縮減非主要城市的分銷商數目，並與主要城市的潛在分銷商建立更多聯繫。我們的分銷商數目從去年 95 個城市的 126 名分銷商增至今年 80 個城市的 136 名分銷商。

本集團於本年度中標中國江蘇省盱眙縣的三幅土地，此乃推進現代物流、材料加工(包括大理石加工)及供應鏈金融業務發展的重要一步。

伴隨上述業務之發展，本公司對於前景充滿信心。管理層將繼續竭力維持本集團蓬勃發展與有效及高效利用資源之間的平衡。

### 資源量及儲量

#### 桂灌礦

我們的桂灌礦位於廣西省灌陽縣文市鎮工業區。下表概述有關桂灌礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	桂灌石材
資源性質	大理石
覆蓋面積	約 0.0808 平方公里
發出日期	二零一五年十二月七日
屆滿日期	二零一八年十二月七日
許可開採量	每年 132,300 噸

廣西省國土資源廳評估採礦權價款為人民幣 1.75 百萬元，為期三年。

## 管理層討論與分析

下表概述截至二零一六年十二月三十一日根據中國固體礦產資源及儲備分類標準(「中國標準」)估計的桂灌礦大理石資源量及儲量。

資源量	百萬立方米
控制	1.6
推斷	0.3
總計	1.9

於二零一六年，本集團並未對桂灌礦進行勘探、開發及生產活動(二零一五年：無)，此乃由於本集團於二零一六年年末收購此礦的權益所致。

### 文市礦

我們的文市礦位於廣西省灌陽縣文市鎮工業區。下表概述有關文市礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	桂灌石材
資源性質	大理石
覆蓋面積	約0.4587平方公里
發出日期	二零一五年三月四日
屆滿日期	二零一八年三月四日
許可開採量	每年 120,500 噸

廣西省國土資源廳評估採礦權價款為人民幣 1.59 百萬元，為期三年。

下表概述截至二零一六年十二月三十一日根據中國標準估計的文市礦大理石資源量及儲量：

資源量	百萬立方米
控制	6.4
推斷	2.8
總計	9.2

於二零一六年，本集團並未對文市礦進行勘探、開發及生產活動(二零一五年：無)。

## 管理層討論與分析

文市礦享有有利的地形及地質條件，這使本集團易於迅速地提升生產規模。該等條件連同文市礦的便利位置及其方便的公用設施有助本集團實現較低經營成本及較高溢利率。

### 德江礦

我們的德江礦位於中國貴州省德江鎮 Guan Jia Fen。下表概述有關德江礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	三鑫石材
資源性質	大理石
覆蓋面積	約0.252平方公里
發行日期	二零一五年七月一日
屆滿日期	二零一九年一月一日
許可開採量	每年30,000立方米

貴州省國土資源廳評估採礦權價款為人民幣0.55百萬元，為期三年半。

下表概述截至二零一六年十二月三十一日根據中國標準估計的德江礦大理石資源量及儲量。

資源量	百萬立方米
控制	1.3
推斷	0.8
總計	2.1

於二零一六年，本集團並未對德江礦進行勘探、開發及生產活動(二零一五年：無)，此乃由於本集團於二零一六年收購此礦的權益所致。

## 管理層討論與分析

### 永豐礦

永豐礦位於中國江西省永豐縣，通過一條72公里長的縣級公路與新建高速公路的永豐出口連接，使本集團與中國的全國運輸系統相連。下表概述有關永豐礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	珏石礦業
資源性質	大理石
覆蓋面積	約2.0平方公里
發出日期	二零一三年二月五日
屆滿日期	二零一八年二月五日
許可開採量	每年250,000立方米

江西省國土資源廳評估採礦權價款為人民幣55.8百萬元，為期30年。於二零一三年一月支付人民幣18.6百萬元後，我們取得由二零一三年二月五日起至二零一八年二月五日的初步為期五年的採礦許可證。根據適用中國法律及法規，本集團採礦許可證的期限可在本集團於未來一年完成支付餘下採礦權價款人民幣9.3百萬元另加應計利息(按四期等額年度付款)之後延長25年。首兩期合共人民幣18.6百萬元分別於二零一四年三月及二零一五年三月到期，已由本集團以自有資金支付。

下表概述截至二零一六年十二月三十一日根據澳大利西亞礦產勘探結果、礦產資源量及可採儲量(「JORC準則」)估計的永豐礦大理石資源量及儲量。

資源量	百萬立方米
探明	51.2
控制	46.6
推斷	8.8
總計	106.6
<hr/>	
儲量	百萬立方米
證實	23.0
概略	21.0
總計	44.0

## 管理層討論與分析

截至二零一六年十二月三十一日，永豐礦的估計資源量及儲量乃經計及永豐礦截至二零一三年九月三十日的估計資源量及儲量扣除本集團自二零一三年十月一日至二零一六年十二月三十一日期間進行的一般日常採礦活動過程中的開採量後達致，以及經以下兩名人士所確立：(i) 聶志強先生（本公司全資附屬公司珏石礦業的副主席），彼於礦業生產方面（包括勘探及開採過程）擁有逾 20 年經驗；及 (ii) 執行董事李定成先生，彼於礦產及地質勘探業擁有逾 24 年經驗，並持有工程學學士學位（主修地質及礦產資源勘查學）及獲高級工程師職稱。有關李定成先生及聶志強先生的履歷詳情，請參閱本公司日期為二零一三年十二月十六日的招股章程（「招股章程」）。

截至二零一三年九月三十日（誠如招股章程所披露）及二零一六年十二月三十一日（誠如本年報所披露）的永豐礦估計資源量及儲量乃根據 JORC 準則的資源量及儲量為基準，即就於各上述日期達致該等估計所用的報告標準並無變動。截至二零一三年九月三十日及二零一六年十二月三十一日，用於估計礦產資源量的方法及估計本公司的資源量及儲量所用的參數均為相同。

本公司於二零一六年並未進行勘探活動（二零一五年：無），年內永豐礦資本開支為零（二零一五年：人民幣 4.6 百萬元）。

### 張溪礦

張溪礦位於中國江西省永豐縣，距已建成的撫州經永豐至吉安的高速公路約 50 公里，張溪礦所在地與已通車的昌寧（南昌 — 寧都）高速公路相連，使本集團與中國的全國運輸系統相連。下表概述有關張溪礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	吉安礦業
資源性質	大理石
覆蓋面積	約 0.7 平方公里
發出日期	二零一零年七月二十三日
屆滿日期	二零一五年七月二十三日，根據適用中國法律及法規可延期至二零一八年七月二十三日
許可開採量	每年 20,000 立方米

江西省國土資源廳評估採礦權價款為人民幣 1.615 百萬元，為期三年。

## 管理層討論與分析

下表概述截至二零一五年十二月三十一日按中國標準估計的張溪礦大理石資源量如下。

資源量	百萬立方米
探明	7.1
控制	18.4
推斷	4.2
總計	29.7

本集團於二零一六年並未對張溪礦進行勘探、開發及生產活動(二零一五年：無)。

### 嶺南礦

嶺南礦位於中國江西省永豐縣，礦區有通往永豐縣城的柏油公路，距105國道和京九鐵路約65公里，使本集團與中國的全國運輸系統相連。下表概述有關嶺南礦現時採礦許可證的主要資料。

持有人	吉安礦業
資源性質	大理石
覆蓋面積	約0.2平方公里
發出日期	二零一零年七月二十三日
屆滿日期	二零一五年七月二十三日，根據適用中國法律法規可延期至二零一八年七月二十三日
許可開採量	每年10,000立方米

江西省國土資源廳評估採礦權價款為人民幣0.81百萬元，為期三年。

## 管理層討論與分析

下表概述截至二零一六年十二月三十一日按中國標準估計的嶺南礦大理石資源量如下。

資源量	百萬立方米
控制	2.3
推斷	1.2
總計	3.5

本集團於二零一六年並未對嶺南礦進行勘探、開發及生產活動(二零一五年：無)。

## 董事及高級管理層

### 董事及高級管理層履歷

董事會目前由九名董事組成，包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列有關我們董事會的資料。

姓名	年齡	管理職位
伍晶女士	31	執行董事、主席兼行政總裁
顧偉文先生	47	執行董事兼副主席
張健先生	42	執行董事
李定成先生	54	執行董事
梁迦傑博士	40	執行董事
顧增才先生	54	非執行董事
劉建華先生	52	獨立非執行董事
王恒忠先生	48	獨立非執行董事
許一安先生	57	獨立非執行董事

### 執行董事

**伍晶女士**，31歲，於二零一六年三月九日獲委任為執行董事，現任本公司董事會主席兼行政總裁，亦負責本公司的企業宣傳及市場推廣工作。伍女士具備7年企業品牌管理經驗。於二零一零年，伍女士創立管理顧問公司，自二零一零年二月起為本地及海外機構及法團提供品牌推廣、銷售及公共關係方面的顧問服務，客戶包括但不限於中華人民共和國香港特別行政區政府新聞處、香港旅遊發展局、渣打銀行(香港)有限公司、恒生銀行有限公司、戴德梁行控股有限公司(DTZ Holdings PLC)、中石化(香港)有限公司、蘇寧雲商集團股份有限公司、中國電建集團海外投資有限公司。於二零零八年六月，伍女士獲武漢大學頒授生物科技學士學位，並先後於二零零九年十一月及二零一零年十一月取得香港科技大學環境工程理學碩士學位及香港大學工業工程及物流管理碩士學位。於二零一五年，伍女士獲選為「十大傑出新香港青年」。伍女士現任江蘇聯會婦女會常務理事及江蘇青年總會理事。截至本年報日期，除上文披露者外，伍女士於過往三年並未擔任任何上市公司之董事職務。

## 董事及高級管理層

**顧偉文先生**，47歲，於二零一六年三月九日獲委任為執行董事兼行政總裁，並於二零一六年十二月一日調任為本公司副主席。顧先生具備近27年貿易及投融資經驗。加入本集團前，顧先生曾於一九九零年七月至一九九二年七月出任上海紡織品總公司的批發專員。於一九九二年八月至一九九四年九月，顧先生出任上海東方商廈有限公司的時裝部經理。於一九九四年十月至二零零零年十月，顧先生出任上海惠豐毛紡織集團有限公司的總經理。於二零零一年一月至二零一一年十月，顧先生出任成都潤衡投資有限公司的總經理。於二零一一年十月至二零一六年二月，顧先生出任中國疏浚環保控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：871)的董事長助理。顧先生於一九九零年七月獲上海大學商學院(現稱上海大學經濟學院)頒授大專文憑，主修貿易經濟。於一九九一年，經上海紡織品公司職改小組討論後，顧先生獲評審委員會確認具備經濟分析員任職資格。於一九九三年，顧先生獲上海東方商廈有限公司初級專業技術職務評審委員會確認具備助理經濟師任職資格。截至本年報日期，除上文披露者外，顧先生於過往三年並未擔任任何上市公司之董事職務。

**張健先生**，42歲，於二零一六年三月九日獲委任為執行董事，現任副總經理兼本公司石材生產加工事業部及國際營銷事業部總經理，負責本集團的礦山生產管理、石材加工及生產業務管理以及國際銷售管理工作。張先生於二零一二年十月加入本集團，在石材開採、石材加工及品質控制以及石材國際貿易方面具備近16年經驗。加入本集團前，張先生於一九九三年十二月至一九九七年十二月在廈門中國人民解放軍32525部隊服役。自二零零三年三月至二零零六年三月，彼於高時石材集團有限公司擔任採購員。自二零零六年三月至二零一二年十月，彼於廈門中聯發進出口有限公司擔任採購經理。截至本年報日期，除上文披露者外，張先生於過往三年並未擔任任何上市公司之董事職務。

## 董事及高級管理層

李定成先生，54歲，目前為本集團執行董事兼地質、生產及環境安全經理。彼於二零一二年三月二日加入本集團，主要負責監察永豐礦的生產安全、編製採礦地質研究及評估採礦政策。李先生在礦產及地質勘探業有逾27年經驗，基於其對多個礦山的現場考察和對勘探及開採過程的了解及分析，專攻礦山安全評估及管理。礦山安全及環境評估是礦山勘探及開採必不可少的一部分，要求對礦山勘探及開採的技術及程序有具體相當了解。於加入本公司前，自一九八五年至二零零零年，李先生曾擔任國家建材局地質工程勘察院的助理工程師、工程師、高級工程師及項目主管，負責檢查、勘探規劃及評估多種礦產資源(包括大理石及花崗岩)、對礦山作出環境影響評估及水泥工廠建設項目，包括對大理石礦山的詳細查核及分析，並以中國大理石及花崗岩裝飾石材資源分佈區域及預測手冊為題撰寫一篇報告。自二零零三年二月至二零零六年六月，李先生為中非地質工程勘察研究學院環境影響及安全評估中心的技術經理，負責對露天礦及地下礦點進行安全評估，包括對採礦勘探及開採過程進行檢討及評估。有關各礦山的安全及環境影響評估，李先生在根據相關法律法規擬定技術採礦勘探及開採方案前，通常會用三至十二個月時間對相關礦山進行現場考察，研究礦山的特徵並分析勘探及開採的工作流程。自二零零六年八月至二零零八年十二月，李先生為中國環境科學研究院環境影響評價中心的項目經理，負責有關環境影響評估及礦山規劃有關的事宜，涵蓋對礦山日常運作的分析以及採礦勘探及開採過程對環境的影響。在進行此項分析時，李先生會對礦山進行現場考察，視察礦山的特徵，了解勘探及開採的工作流程，並根據相關法律法規擬定進行採礦勘探及開採活動的方案。自二零零八年十二月至二零一零年二月，彼於北京中安質環技術評價中心有限公司擔任環境影響評估部門的總工程師及技術領導兼安全評估部門的負責人，負責對礦山進行環境評估，涵蓋礦山的日常運作分析和採礦勘探及開採過程對周邊環境的影響。自二零一零年二月至二零一二年二月，李先生於世紀萬安科技(北京)有限公司擔任第二評估部門的總工程師及技術總監兼項目部門經理，負責對大理石及花崗岩採石場的安全評估，包括詳細檢討大理石及花崗岩的勘探及開採過程及進行分析。在進行此項檢討及分析時，李先生會對大理石及花崗岩礦山進行現場考察，視察礦山的特徵及監察勘探及開採的工作流程。李先生於一九八五年七月畢業於成都地質學院(現稱成都理工大學)，獲得工程學學士學位，主修地質及礦產資源勘查學。李先生於一九九八年獲高級工程師職稱。彼現時為中國註冊安全工程師。李先生亦於石材理論研究上取得重大成就。彼於石材理論研究方面屢獲殊榮。李先生領導的中國天然大理石、花崗岩資源與研究(PRC Natural Marble, Granite Resources and Research)項目榮獲由中國建築材料工業地質勘查中心頒發的一九九二年度科學技術進步獎二等獎。彼亦於第三屆全國青年地質工作者學術討論會上發表了中國天然大理石、花崗岩裝飾石材資源預測與分析(PRC Natural Marble, Decorative Granite Stone Resources Forecast and Analysis)的論文。於本年度報告日期，除上文所披露者外，李先生在過往三年間並無於任何上市公司擔任董事職位。

## 董事及高級管理層

**梁迦傑博士**，40歲，於二零一六年六月八日獲委任為執行董事。彼先後於二零一三年及二零一一年獲太歷國立大學頒授教育管理博士學位及碩士學位。梁博士亦先後於二零零九年及二零零六年取得香港科技大學科學(環境科學)碩士學位及科廷科技大學(Curtin University of Technology)科學(健康與安全)學士學位。梁博士為ISO9001及ISO14001質量管理體系主任審核員，並擁有近15年跨國企業管理經驗，專注於核電、火電、水利工程、質量管理、環境安全及綜合企業體系管理。除上文所披露者外，梁博士於過去三年並無在任何其他上市公司出任任何董事職務。梁博士為現任執行董事伍晶女士的配偶。除所披露者外，除因出任本公司董事而衍生的關係外，梁博士目前及過去並無與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見聯交所證券上市規則)概無關連。

### 非執行董事

**顧增才先生**，54歲，於二零一六年六月八日獲委任為本公司非執行董事。彼於一九八六年畢業於江蘇廣播電視大學工業會計學院專業。於一九九三年十月至一九九四年八月，顧先生擔任A股上市公司珠海港股份有限公司(前稱珠海富華集團股份有限公司(股份代號：000507))的審計部主任及財務部副經理。於一九九四年九月至二零零二年四月，顧先生任職於珠海華潤銀行(前稱珠海市商業銀行(「珠海華潤銀行」))，歷任珠海華銀城市信用社副主任、珠海華潤銀行支行行長，以及珠海華潤銀行總部轄下資金部、財務部及信貸部經理。於二零零三年十月至二零一二年八月，顧先生亦獲聯交所上市公司珠海控股投資集團有限公司(前稱九洲發展有限公司(股份代號：00908))委任為執行董事，並於二零零六年八月至二零一二年八月擔任該公司的董事會副主席。顧先生先後於一九九二年及一九九三年取得會計師及核數師證書以及中國註冊會計師證書。除上文所披露者外，顧先生於過去三年並無在任何其他上市公司出任任何董事職務。

### 獨立非執行董事

**劉建華先生**，52歲，於二零一三年十二月九日獲委任為獨立非執行董事。劉先生亦為本公司審核委員會及提名委員會的成員。劉先生於涉及玻璃及石材的建設項目管理方面擁有逾20年經驗。自一九八五年至一九九零年，劉先生先後擔任國家建築材料工業局技術情報研究所的助理工程師及工程師。自一九九零年至二零零六年，彼分別為中國建築玻璃與工業玻璃協會的副秘書長、秘書長及副會長。自二零零六年起，劉先生為中國石材協會的副會長。自二零一零年起，彼為株洲旗濱集團股份有限公司(一家於上海證券交易所主板上市的公司，股份代號為601636)的獨立非執行董事。劉先生於一九八五年七月畢業於華東理工大學，獲工程學學士學位。彼於二零零九年十月獲國資委頒發教授級高級工程師資格證書。於本年度報告日期，除以上所披露者外，劉先生在過往三年間並無於任何上市公司擔任董事職位。

## 董事及高級管理層

**王恒忠先生**，48歲，於二零一三年十二月九日獲委任為獨立非執行董事。王先生亦為本公司審核委員會的主席及薪酬委員會的成員。王先生於審計及會計方面擁有近17年經驗。王先生現時為Grant Thornton Group審計部的一名合夥人。自一九九八年八月至二零零七年十二月，王先生為上海佳華會計師事務所有限公司的總會計師。自二零零七年十二月至二零零九年九月，彼為上海均富潘陳張佳華會計師事務所有限公司（一家由上海潘陳張聯合會計師事務所及上海佳華會計師事務所有限公司合併成立的公司）的法定代表。自二零零九年九月至二零一二年七月，由於上海均富潘陳張佳華會計師事務所有限公司與京都天華會計師事務所有限公司之間的合夥關係，彼為京都天華會計師事務所有限公司上海分所的合夥人。於二零一一年十二月，京都天華會計師事務所有限公司上海分所進行重組及Grant Thornton Accounting Firm上海分所（一家特殊普通合夥企業）成立，王先生自二零一三年一月起為其合夥人。王先生於一九九零年七月畢業於上海建材學院（現稱同濟大學），獲大專文憑，主修財務會計。王先生於二零零六年十二月自香港中文大學獲取專業會計學碩士學位，並於二零一五年七月自上海交通大學獲取上海高級金融學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。彼另於二零一三年四月獲上海證券交易所頒發獨立董事資格證書。王先生現時為上海青年企業家協會常務理事、九三學社的成員及中國人民政治協商會議上海市嘉定區委員會委員。彼為中國註冊會計師及現時為上海註冊會計師協會的紀律委員會會員。王先生自二零一四年五月二十日獲委任為上海鋼聯電子商務股份有限公司（於深圳證券交易所上市，股份代號：300226.SZ）獨立董事，自二零一五年十二月十四日獲委任為長城影視股份有限公司（於深圳證券交易所上市，股份代號：002071.SZ）獨立董事。截至本年報日期，除上文披露者外，王先生於過往三年並未擔任任何其他上市公司之董事職務。

**許一安先生**，57歲，於二零一六年六月八日獲委任為本公司獨立非執行董事，並擔任本公司薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員。許先生於一九八二年十二月畢業於香港中文大學，獲頒工商管理學士學位。於二零零四年十一月，許先生獲香港理工大學頒授專業會計碩士學位。許先生於一九八六年十二月成為香港會計師公會會員。許先生亦為香港潮州商會會員。於二零一二年八月十日至二零一六年七月二十一日，許先生亦為聯交所上市公司天下圖控股有限公司（股份代號：0402）的獨立非執行董事。許先生曾於多間香港上市公司擔任執行董事、公司秘書及高級行政職員。許先生目前於一間香港上市公司擔任首席運營管。許先生於企業融資及金融服務領域累積近30年經驗。除上文所披露者外，許先生於過去三年並無在任何其他上市公司出任任何董事職務。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

**聶志強先生**，49歲，現時為珏石礦業的副主席，主管生產，負責本集團的開採計劃確認、產品質量控制及產品運輸。聶先生於二零一二年六月十八日加入本集團，於開採生產方面擁有逾23年經驗。於加入本集團前，聶先生負責多家公司的開採生產及管理。彼自一九九一年六月至一九九七年十月任職於Shanxi Sida Construction Materials Co., Ltd，分別擔任一般職員、質量控制監控員、生產主管及開採運營負責人，負責花崗岩礦及生產管理的質量控制及保證，包括對花崗岩勘探及開採過程的詳細分析。自一九九七年十一月至二零零零年十一月，彼於Shanxi Huajun Stone Enterprise Co., Ltd. 任職，擔任生產經理及開採主管，負責一個礦山及礦山選礦廠(包括大理石及石材)的生產、勘探及開採管理。自二零零一年三月至二零零四年八月，聶先生為山西萬年青石材有限公司的礦長及廠長，負責礦產資源管理及花崗岩開採生產計劃的制定及執行。自二零零五年三月至二零零九年六月，彼獲委任為環球石材(東莞)有限公司礦產資源部的助理經理兼礦長，負責開採及管理，包括大理石開採及資源部的日常管理，根據對礦山內大理石及花崗岩質地及品質的評定對礦山收購目標進行評估，為採礦生產制訂大理石礦山勘探計劃及方案，組織及協調採礦勘探及開採活動，以及組織對採礦人員進行大理石礦山技術、安全及環保方面的培訓。自二零一零年二月至二零一二年六月，彼擔任Hubei Era Mining Co., Ltd. 的副總經理，負責監察大理石開採事宜及大理石礦山加工廠的營運，涵蓋大理石勘探及開採過程。

**張繼燕先生**，45歲，現時擔本公司技術及質量研究部門副經理兼石材加工廠籌建組副組長，負責礦山開採與石材加工的監督、物色加工廠及協調建設本公司自有石材加工廠的具體準備工作。彼於大理石加工及質量控制方面擁有近20年經驗，於加入本公司前，彼曾於多家大理石加工和貿易公司任職，包括(其中包括)廈門市永文石材廠、廈門市開元區包德力石板材廠、福建水頭石井永興石材廠(現稱福建省泉州市華益石材有限公司)及漳州日泉檢品中心(廈門日泉貿易公司的附屬公司)。在此期間，張先生取得了在協調指引勘探與開採方面的經驗，這使其能夠與礦山的高級經理進行有效的溝通及協作。彼亦參與制定原材料質量標準、板材質量標準等一系列專業指引，從而對加工階段所需的礦山採出的原材料，進行嚴格的質量控制，確保原材料最佳的切割紋理走向(以最大化適應加工與銷售)及最大化利用石材資源。張先生於二零一一年八月加入本公司，彼參與當時新收購的永豐礦的全面管理、經營及產品質量控制工作。其後，彼作為負責產銷協調和質量控制的關鍵管理人員，以適應市場銷售、客戶最佳體驗及工程應用角度，憑藉其在加工工藝、技術及國內外質量控制標準方面的專業能力，對委外加工廠進行嚴格監督管理、指導和持續改良採礦、開採及加工流程。張先生結合市場需求及產品定位嚴格監控本公司原材料、半成品及製成品的質量。與此同時，張先生根據市場需求作出相應對策和優化改善方案，通過產銷協調職能的發揮取得實效。

## 董事及高級管理層

**邱宇元先生**，39歲，現時負責集團財務計劃、財務預算及管理相關事項。邱先生於二零一一年九月加入本集團，在財務管理方面擁有逾10年經驗。在加入本集團前，邱先生於二零零零年八月至二零零五年二月，二零零五年三月至二零零六年三月，二零零六年三月至二零一零年四月先後任職於廈門華僑電子股份有限公司、廈門燦坤實業股份有限公司及聯想移動通信科技有限公司，並於該等公司負責相關財務核算、企業流程再造、信用管理及集團財務分析工作。於二零零四年，邱先生取得國家中級會計師證書。

**張敏先生**，45歲，現擔任本公司的首席運營官，負責統一管理本公司各部門的日常運營事宜，提升本公司各部門的管理水準，及促進本公司各部門之間的協同工作。張先生擁有建材及石材行業行銷管理經驗逾15年。於二零一二年七月至二零一四年一月，張先生擔任本公司銷售總監，在石材行業中創造性的提出了全產業鏈模式，成為該模式的總設計師，為行業的發展作出了傑出貢獻。彼目前受聘為全國工商聯石材業商會礦山委員會市場行銷專家顧問。

## 企業管治報告

### 本公司的企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以保障我們股東的利益並提升本公司的企業價值、問責性和透明度。

本公司已採用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄 14 所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文作為其本身企業管治守則。於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間，本公司已按照企業管治守則之原則開展業務。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除對企業管治報告相關段落闡釋的守則條文第 A.2.1 條有偏離外，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文。

本公司將參考企業管治的最新發展，定期檢討及改善其企業管治常規。

### 證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本身有關董事證券交易的操守守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事均已確認彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之買賣標準。

本公司亦制訂有可能取得本公司或其證券之內幕消息的本集團有關僱員進行證券交易之書面指引(「僱員書面指引」)，該指引不遜於標準守則所訂立之標準。本公司並不知悉有關僱員不遵守僱員書面指引的事件。

### 董事會

於本年報日期，董事會由九位成員組成，包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

#### 執行董事：

伍晶女士(主席、署理行政總裁、提名委員會主席及薪酬委員會成員)

顧偉文先生(副主席)

張健先生

李定成先生

梁迦傑博士

## 企業管治報告

### 非執行董事

顧增才先生

### 獨立非執行董事：

劉建華先生(審核委員會及提名委員會成員)

王恒忠先生(審核委員會主席及薪酬委員會成員)

許一安先生(薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員)

### 獨立非執行董事

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及(2)條以及第3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會成員人數至少三分之一)的規定，而當中最少一名須擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的獨立性指引就本身的獨立性發出的年度確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均具有獨立身份。

董事會成員間概無任何財務、業務、家族或其他重大／相聯關係，以確保董事會擁有穩固的獨立性。全體董事(包括非執行董事)均為董事會引入廣泛的寶貴營商經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。董事的履歷資料載於本年報第22至28頁。

### 董事的委任及重選

企業管治守則之守則條文第A.4.1條訂明，非執行董事須按特定任期委任及須經重選，而守則條文第A.4.2條則訂明，獲委任填補臨時空缺的董事須於委任後首個股東大會上經股東選舉，此外，每名董事(包括按特定任期委任的該等董事)均須最少每三年輪席告退一次。

根據委聘條款，每名董事的特定任期為期三年。有關委任可由其中一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知予以終止，而根據細則彼須於任期後在本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上膺選連任。根據細則，每名董事亦須最少每三年於股東週年大會上輪席告退一次。

### 董事會及管理層的職責、問責性及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監管本集團的業務、策略決策及表現以及集體負責透過指導及監管本公司的事務推動其成功發展。董事會應以本公司的利益作出客觀決定。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其可能涉及利益衝突者)、財務資料、董事的委任及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常管理的職責乃轉授予其管理層。

## 企業管治報告

董事可適時地獲得本公司資料以及要求本公司的公司秘書(「公司秘書」)及高級管理層(「高級管理層」)提供服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用概由本公司承擔。

### 董事的持續專業發展

董事須了解作為本公司董事的責任及本公司經營方針、業務活動及發展的最新資訊。

每名新任董事均於首次獲委任時獲提供正式、全面及針對性入職介紹，確保新任董事可適當掌握本公司業務及營運，並完全了解於上市規則及相關法規下的董事職責及責任。除該等入職培訓外，已讓新任董事參觀本公司的主要工場，並與本公司的高級管理層會面。

本公司已向新委任董事梁迦傑博士、顧增才先生及許一安先生提供相關的閱讀資料，包括董事手冊及法律和規例最新資料等，以供彼等參考及學習。

董事應參與適當的持續專業發展及培訓課程，發展並更新其知識及技能，以確保向董事會持續提供全面和相關的貢獻。本公司將在適當情況下為董事安排內部舉辦簡介會並向董事發出相關主題的閱讀資料。

本公司已向董事提供相關的閱讀資料，包括董事手冊及法律和規例最新資料等，以供彼等參考及學習。董事於二零一六年十二月三十一日止年度已參與以下培訓：

#### 培訓類別

#### 執行董事

伍晶女士	C
顧偉文先生	C
張健先生	C
李定成先生	C
梁迦傑博士	B、C
劉傳家先生(於二零一六年六月八日辭任)	C

#### 非執行董事

顧增才先生	B、C
-------	-----

#### 獨立非執行董事

劉建華先生	C
王恒忠先生	C
許一安先生	B、C
金勝先生(於二零一六年十月十四日辭任)	C

A 參與內部簡報

B 參與講座及培訓

C 閱讀有關董事職務及責任之資料

# 企業管治報告

## 主席及行政總裁

企業管治守則之守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。主席與行政總裁的職務分工應以書面方式清晰界定。

劉傳家先生(「劉先生」)自二零一一年九月二十三日至二零一六年六月八日擔任執行董事兼董事會主席一職。劉先生於二零一六年六月八日辭任執行董事、董事會主席、提名委員會主席及薪酬委員會成員，伍晶女士獲委任為董事會主席(「主席」)，彼領導董事會，負責本集團整體戰略規劃及發展，自二零一六年六月八日生效。上述變動的詳情可參閱於二零一六年六月八日於聯交所及本公司網站刊發的本公司公告。

自二零一五年十二月三十一日至二零一六年三月九日期間，劉先生調任為本公司行政總裁(「行政總裁」)。為提升本公司的企業管治常規及使本公司能遵守企業管治守則的守則條文第A.2.1條，本公司透過委任顧偉文先生替代劉先生擔任行政總裁，自二零一六年三月九日生效。上述變動的詳情可參閱於二零一六年三月九日於聯交所及本公司網站刊發的本公司公告。

於二零一六年十二月一日，顧先生已調任及獲委任為董事會副主席(「副主席」)，主要負責業務發展、企業融資及投資者關係發展事務。顧先生已辭任行政總裁一職，自二零一六年十二月一日生效，以便於上任後投入更多時間於新崗位。

顧先生於二零一六年十二月一日調任及獲委任為本公司行政總裁後，本公司現任主席及執行董事伍晶女士已獲委任為本公司行政總裁(「署理行政總裁」)為期六個月，自二零一六年十二月一日生效。

委任伍女士為署理行政總裁(自二零一六年十二月一日生效)後，伍女士同時擔任主席及行政總裁職務，偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的規定。上述變動的詳情可參閱於二零一六年十二月一日於聯交所及本公司網站刊發的本公司公告。

儘管如此，鑒於本集團的迅速發展及其下游業務的進一步擴張，董事會認為，在管理層的支持下以及伍女士及顧先生在本集團業務中擁有的豐富經驗及知識的情況下，授予伍女士主席及署理行政總裁的職務會加強和鞏固始終如一的領導能力，從而促成有效的商業計劃及決策，這將有利於本集團的業務發展。

本公司將於適當時候物色及委任合適及合資格候選人擔任本公司行政總裁一職，以持續尋求重新遵守守則條文第A.2.1條。

## 企業管治報告

### 非執行董事

各非執行董事(包括獨立非執行董事)已與本公司訂立為期三年之委任函，可由任一訂約方向另一訂約方發出不少於三個月之書面通知終止。根據本公司組織章程細則及企業管治守則，彼等須於股東週年大會上輪席退任。

### 董事委員會及企業管治職能

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務的個別環節。董事會所有董事委員會均按照以書面界定的職權範圍成立。董事委員會的職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站，並可應要求供股東查閱。

#### 審核委員會

本公司於二零一三年十二月九日成立審核委員會(「審核委員會」)，並按照企業管治守則訂明書面職權範圍。審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、內部監控程序及風險管理系統、審計計劃及與外聘核數師的關係，並檢討有關安排，讓本公司僱員可勇於就本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即劉建華先生、王恒忠先生及許一安先生。王恒忠先生已獲委任為審核委員會主席。

本公司已設立舉報政策，維持最高水平的公開性及問責性，鼓勵本公司僱員、客戶、供應商及其他利益相關者就本公司內任何涉嫌不當或違規的行為提出關注。本公司已就任何報告個案的調查實施妥善程序。審核委員會將審閱最終報告及向董事會提出建議，並將不時檢討及監察此項舉報政策的有效性。

年內，審核委員會舉行了兩次會議，全體成員均親身或以電話會議方式出席，以評估本公司核數師的獨立性、檢討內部監控及風險管理系統及本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務業績及報告，以及本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之中期財務業績及報告，繼而提呈董事會作審批。

審核委員會已與本公司管理層共同審閱本集團採納的會計原則及慣例，並討論有關內部監控及財務呈報事宜，包括審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及其核數師報告。

審核委員會在並無執行董事及本公司管理層出席的情況下與外聘核數師進行了兩次會面。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

本公司於二零一三年十二月九日成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並按照企業管治守則訂明書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括審閱全體董事與高級管理層的薪酬政策及架構並向董事會提出建議、就建立正式及具透明度的程序以制訂該等薪酬政策及架構向董事會提出建議，從而確保並無董事或其任何聯繫人可參與決定其個人薪酬。

薪酬委員會由一名執行董事即伍晶女士及兩名獨立非執行董事即王恒忠先生及許一安先生組成。許一安先生已獲委任為薪酬委員會主席。

薪酬委員會須於每次薪酬委員會會議舉行後向董事會匯報。

年內，薪酬委員會於所有成員親身到場之情況或通過電話會議舉行兩次會議，就執行董事之薪酬待遇與其他相關事宜審閱及作出建議。

### 提名委員會

本公司於二零一三年十二月九日成立提名委員會（「提名委員會」），並按照企業管治守則訂明書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成、就董事的委任及繼任計劃向董事會提出建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會由一名執行董事（即伍晶女士）及兩名獨立非執行董事（即劉建華先生及許一安先生）組成。伍晶女士已獲委任為提名委員會主席。

在評估董事會的組成時，提名委員會將考慮董事會多元化政策所列的不同方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業及地區經驗。提名委員會將討論及就董事會多元化的可量化目標達成共識（如適合），並建議董事會採納。

提名委員會須於每次提名委員會會議舉行後向董事會匯報。

年內，提名委員會於所有成員親身到場之情況或通過電話會議舉行三次會議，以審閱董事會之架構、規模及組成以及獨立非執行董事之獨立性，並就於股東週年大會上重任董事作出考慮並向董事會作出建議。

提名委員會認為已就董事會多元化維持適當之平衡。

## 企業管治報告

### 董事及委員會成員出席記錄

截至二零一六年十二月三十一日止年度，各董事於董事會、董事會委員會會議及本公司股東大會之出席記錄載列於下表：

	出席次數／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東週年大會
<b>執行董事</b>					
伍晶女士(於二零一六年三月九日獲委任)	9/11	不適用	1/2	2/3	1/1
顧偉文先生(於二零一六年三月九日獲委任)	8/11	不適用	不適用	不適用	1/1
張健先生	8/11	不適用	不適用	不適用	1/1
李定成先生	8/11	不適用	不適用	不適用	1/1
梁迦傑博士(於二零一六年六月八日獲委任)	5/11	不適用	不適用	不適用	不適用
劉傳家先生(於二零一六年六月八日辭任)	3/11	不適用	1/2	1/3	1/1
韓英峰先生(於二零一六年六月八日辭任)	1/11	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>非執行董事</b>					
顧增才先生(於二零一六年六月八日獲委任)	0/11	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>					
劉建華先生	8/11	2/2	不適用	3/3	0/1
王恒忠先生	6/11	2/2	2/2	不適用	0/1
許一安先生(於二零一六年六月八日獲委任)	4/11	1/2	0/2	1/3	不適用
金勝先生(於二零一六年六月八日辭任)	3/11	1/2	2/2	2/3	0/1

除四次定期董事會會議外，截至二零一六年十二月三十一日止年度主席亦於執行董事不在場之情況下與非執行董事舉行了一次會議(包括獨立非執行董事)。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司於遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及本公司僱員書面指引的情況、本公司遵守企業管治守則的情況及於本企業管治報告內的披露。

## 企業管治報告

### 董事對財務報表的責任

董事確認，編製本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表乃其責任。

據董事所知，概無任何重大不確定事件或條件可能對本公司的持續經營能力構成重大疑問。

本公司獨立核數師就其對財務報表的申報責任聲明載於第75至82頁獨立核數師報告內。

### 核數師薪酬

安永會計師事務所獲委任為本公司外聘核數師。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，就安永會計師事務所提供的審計服務已付／應付的費用總額為人民幣2.7百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無產生非審計服務的費用。

### 內部監控

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會已透過審核委員會檢討本公司內部監控系統的有效性，包括資源充足性、僱員資歷及經驗、培訓計劃以及本公司會計及財務申報職能的預算。

### 公司秘書

本公司的公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保遵守董事會政策及程序以及適用法律、法規及規例。

趙志鵬先生(「趙先生」)於二零一六年六月十四日獲委任為聯席公司秘書以接替張月芬女士的空缺。於二零一六年六月十六日艾清華女士辭任聯席公司秘書後，趙先生擔任本公司的唯一公司秘書及主要聯絡人，自二零一六年六月十六日生效。

### 股東權利

為保障股東利益及權利，獨立決議案將於股東大會上就各重大事項(包括選舉個別董事)作出提呈。根據上市規則，所有於本公司股東大會上提呈的決議案將需要以投票方式表決，而表決結果將於本公司各股東大會舉行後刊載於本公司及聯交所網站。

## 企業管治報告

### 股東召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議的程序

- 任何一位或以上於遞呈申請當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票的本公司繳足股本十分之一的股東(「合資格股東」)，均有權隨時透過向董事會或本公司的公司秘書發出書面申請，要求董事會召開股東特別大會(「股東特別大會」)，以處理上述要求中列明的任何事宜，包括於股東特別大會提出建議或提呈決議案。
- 有意召開股東特別大會藉以於股東特別大會上提出建議或提呈決議案的合資格股東必須將經相關合資格股東簽署的書面申請(「申請書」)交回本公司於香港的主要營業地點(地址為香港中環德輔道中173號南豐大廈16樓)，收件人為公司秘書。
- 申請書必須清楚列明有關合資格股東的姓名、其於本公司的股權、召開股東特別大會的原因及納入於股東特別大會所建議處理事宜的詳情的建議議程，並由有關合資格股東簽署。
- 本公司將核查申請書，且合資格股東的身份及股權將由本公司的股份過戶登記分處驗證。倘申請書為恰當及符合程序，則聯席公司秘書將於申請書交付後2個月內要求董事會召開股東特別大會及／或列入合資格股東於股東特別大會上建議的方案或決議案。相反，倘申請書被證實不符合程序，有關合資格股東將獲通知有關結果及據此，董事會將不會召開股東特別大會及／或列入合資格股東於股東特別大會上建議的方案或決議案。
- 倘董事會未有通知合資格股東不會召開股東特別大會及未能在申請書遞交後21天內召開股東特別大會，則合資格股東有權根據本公司章程大綱及其細則自行召開股東特別大會，對於合資格股東由於董事會未能召開股東特別大會而產生的所有合理費用，本公司應當向合資格股東進行補償。

### 向董事會提出查詢及聯絡資料

股東可將彼等向董事會提出的任何查詢以書面形式發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

股東可發送上述查詢至以下地址：

地址： 中國上海黃浦區福佑路8號人民保險大廈9層(注明收件人為董事會)

傳真： + 86 021 52387355

電郵： ir@artgo.cn

# 企業管治報告

## 章程文件

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司並未對其組織章程細則作出任何改動。本公司最新組織章程細則版本亦可於聯交所及本公司網站查閱。

## 風險管理及內部監控

董事會確認，其負責確保已建立健全及有效的內部監控系統，以保障本集團資產及股東權益免受非法挪用及未授權處置以及管理經營風險，並定期檢討及監督本公司內部監控及風險管理系統之有效性，確保所推行之該系統乃屬充分。

本集團已制定適用於所有營運單位之框架，以確保內部監控之有效性。本公司亦已制定識別、評估及管理重大風險之程序，以實現其經營目標。本公司會不斷改善該程序，並於整個回顧年度及直至本報告日期均推行該程序。個別部門受委託負責日常營運事宜，即負責日常營運之行為及表現，並須就日常營運嚴格遵從董事會制定之框架。本公司不時檢討內部監控系統之有效性，以確保其能夠跟上及應對不斷演變之營商環境動態。

於回顧年度內，董事會及審核委員會已在本集團內部審核部門之協助下，針對本集團之所有主要營運事宜檢討本集團風險管理及內部監控系統之有效性。

凡本集團內部審核部門之推薦意見均將妥為遵行，以確保其在合理期限內執行。董事會及審核委員會認為，本集團已合理執行風險管理及內部監控系統之主要領域，其中包括我們負責會計、內部審計及財稅申報之員工所擁有資源、資歷及經驗、其培訓計劃及預算之充分性，且截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已就風險管理系統及內部監控系統全面遵守企業管治守則之條文。

# 環境、社會及管治報告

## 企業責任政策

### 最高的操守標準

在經營業務的過程中，我們致力提供最高操守標準，承諾保持最高標準的企業管治

### 健康及安全

- 健康及安全永遠是第一位

### 減低對環境的影響

- 我們承諾對環境造成的影響減至最低

### 為社區服務

- 我們願意為當地社區作出貢獻

### 尊重員工

- 我們以公平、尊重聆聽的態度對待每一位員工，提供舒適的工作環境

### 為合作夥伴樹立榜樣

- 我們鼓勵承辦商遵守與我們相若的高水準企業責任標準

### 文化教育

- 我們促進提升生活質素及文化藝術的發展和鑒賞力更鼓勵創新創意思想

# 環境、社會及管治報告

## 執行政策

本集團致力將貢獻社群的精神融入核心業務，並為公益項目提供專業知識、人力資源及教育文化培育。

## 二零一六年摘要

集團的措施包括支持國際環保公約；為員工提供安全環保品質工作坊；推廣廢物分類等環保設施，並同時加強員工職業安全意識。

## 序言

本公司發佈其二零一六年《環境、社會及管治報告》。本公司業務經營多元化，業務範疇涉及大理石開採、生產、加工及大宗商品貿易等領域，產品覆蓋大理石大板、標準板、工藝面、拼花、異形等以及大理石相關工藝品、衛浴、私人定制家居等。一貫致力於以可持續的方式經營管理各項業務，打造物流供應鏈園區，將金融與傳統行業相結合。本報告是本公司向所有持份者闡述我們可持續性發展成效的重要途徑，展現本公司在經濟、社會及環境三方面的不懈努力。

公司五大核心信念為：安全為重、客戶為專、管理為核、關懷為本及環保為先

本公司亦秉承持續發展策略，於為雇員提供安全健康的工作環境、人才培養及訓練、推動執行供應鏈管理政策、環境保護以及社區投入與參與等方面均有配套的管理政策、機制及措施，以貫徹持續發展及經營之目的。本公司通過內部各式的溝通管道，提高員工對核心價值的認同與共同實踐，為公司的持續發展營運注入全體員工的熱誠行動，強化策略的規劃與推動執行的效率，帶給客戶更高價值的服務，提升自身競爭力。本報告按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》（「ESG指引」）編制，主要彙報本公司於二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日期間實施的主要措施及活動，涵蓋關於經濟、環境、社會三個主要範疇之政策。

## 環境、社會及管治報告

本報告涵蓋的範圍僅限於雅高控股及其經營政策有直接或共同控制權的附屬公司及合資企業。本報告涵蓋的公司如下：

- 雅高控股，即本公司於香港的總辦事處；
- 匯金石(廈門)有限公司；
- 雅高石材(江西)有限公司；
- 江西珏石(永豐)礦業有限公司；
- 雅高鑫興(重慶)有限公司；
- 雅高珺奇(上海)有限公司；
- 雅高(上海)實業有限公司；
- 雅高(江蘇)科技實業有限公司；
- 雅高(盱眙)實業有限公司

### 章節

### 相關範疇(根據二零一五年發佈的「ESG 指引」)

#### 保護環境

#### A. 環境：

- A1 排放物
- A2 資源使用
- A3 環境及天然資源

#### 關愛員工

#### B. 社會：

- 僱傭及勞工準則：
  - B1 僱傭
  - B2 健康與安全
  - B3 發展及培訓
  - B4 勞工準則

#### 負責任的營運管理

#### B. 社會：

- 營運慣例：
  - B5 供應鏈管理
  - B6 產品責任
  - B7 反貪污

#### 社區投入

#### B. 社會：

- 社區參與：
  - B8 社區投資

# 環境、社會及管治報告

## A 保護環境

### 環境政策

本集團對環境政策的重點是減低排放、減少碳足跡、推動源頭減廢、加強綠色採購，以及鼓勵持份者參與。本集團將努力以下的工作：

- 確保遵守所有當地環境及相關法例
- 鼓勵各級員工、業務夥伴及其他持份者履行環境的責任
- 所有新入職員工必須出席EHS入職培訓，確保清晰瞭解公司對環保的承諾
- 確定業務營運相關的環境影響，並訂立持續改善環境表現的目標
- 採用最佳的實用設計和技術，提高能源效益
- 定期測量及匯報CO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>、SO<sub>2</sub>等溫室氣體排放
- 將所有排放數據並詳細分析及列入各級員工的KPI內
- 積極推廣及鼓勵持份者減少碳足跡
- 積極推廣廢物分類、有害及無害廢物處理及提供回收箱等環保設施
- 透過循環再用及源頭減廢，盡能力減少廢物的產生
- 執行綠色採購實務，並採納當地最切實可行的技術來保護自然資源
- 提供良好的室內環境質素，確保所有工作環境的健康
- 提供室內外的綠化及植物種植等
- 定期為員工提供環保意識訓練，並繼續提升他們對環保的關注

## 環境、社會及管治報告

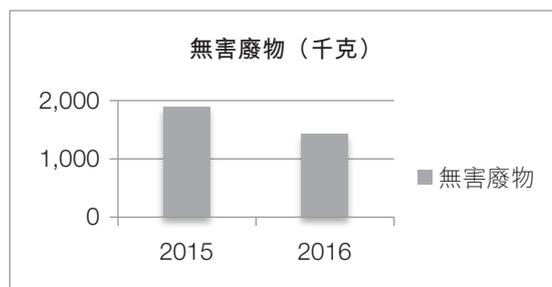
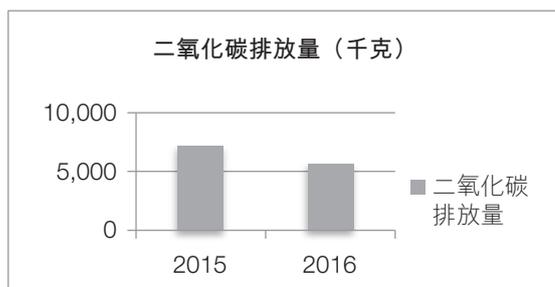
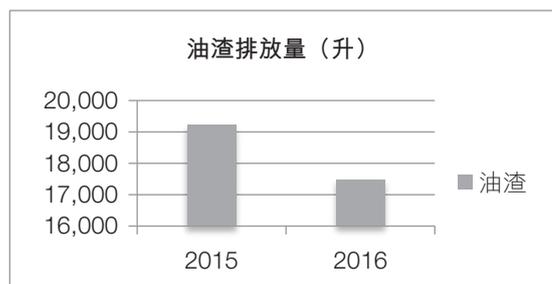
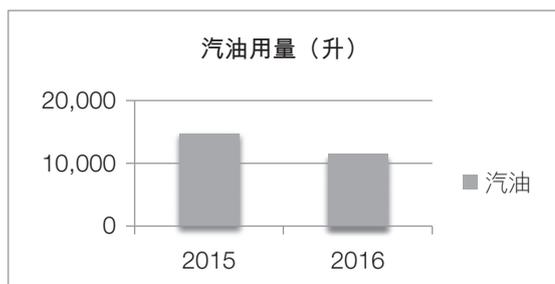
### A1 排放物

本集團承諾以負責任的態度，識別及管理一切有重大環境影響的事宜。我們嚴格監控生產過程中的排放，加強環境管理，實現重點污染源排控制。並盡全力降低廢棄物排放。各排放目標分散落實到各項目。目前，我們的主要污染物：廢氣、空氣、廢水、固體廢物、生產過程中的污水。我們會不斷努力提升環境表現，並承諾定期向業務有關人士匯報有關進展。

在治理廢氣排放方面：

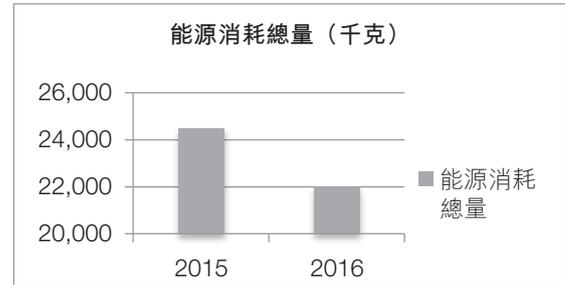
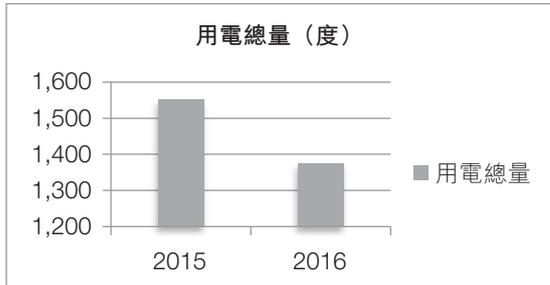
公司的廢氣排放主要產生於公務用車及輕型運輸車輛。公司對公務車採取嚴格的申請審批制度，而運輸車輛亦制定了一套守則。如詳細記錄行駛里程和油耗支出，定期計算排放量匯總分析，使之持續改進；與此同時，公司亦通過減少不必要的公務外出與差旅，以及交通工具的合理安排等，以間接的方式減少尾氣排放。而然過程中產生一些排放實在難以避免，因此我們會努力維持及控制有關的風險。在工地內主要溫室氣體排來自發電機及車輛燃燒燃料：

工地有使用燃燒燃料用以產生電力的設備。例如：發電機及重型設備。



## 環境、社會及管治報告

本集團在節能減排方面雅高成效顯著：



減低排放量的措施及所得成果：

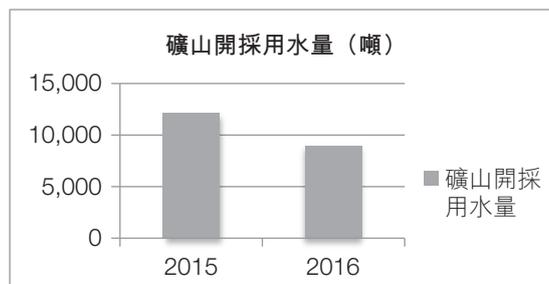
我們將在各項目及開採時，會符合商業可行性的情況下，採納國際最佳實務的標準來進行環境影響評估。並根據國家及地區的情況減低排放量。並以負責任的態度管理相關的問題，公司將監察並管理因技術、業務有關人士期望及經營模式上轉變，而出現在環境相關的挑戰。另外若項目有需求時公司會考慮購入電動車來取代舊式的油渣及電油車，實踐邁向低排放量。除此以外，並增加機械檢查次數，若發現任何問題時可提早維修。

在治理空氣管制方面：

公司亦定立新的政策管制機械的煙霧排放，如嚴禁露天焚燒廢物、所用的機械裝置使用低硫柴油、過程中需要切割石材時必須提供隔離屏障或隔離罩，以減少煙塵排放。

生產過程中的污水治理：

公司引進了水循環系統改進，切割大理石所產生的泥水，通過循環系統的沉澱和壓縮，把水中的泥石過濾、分離，將泥石壓成固態，水再循環利用。



## 環境、社會及管治報告

在水污染管制方面的措施：

在公司營運過程中，間接或直接都會產生水污染問題，因此一些防犯的措施是必要的，如：工地內外增設U渠，以阻止污水外漏及疏導污水，在工地及生產地亦設置污水處理設施，經常妥善維修。另外並安排定期收集工地污水，例如：廁所污水等。

僱員出外公幹：

二零一六年公司業務擴展，員工出差頻次增加，乘搭航空次數及總二氧化碳排放量相比二零一五年有所增長：



化學廢物管理：

化學廢物是指具危險性或對環境有害的液體、半固體及固體廢物，例如在我們的工地會發廢有機溶劑、廢潤滑油等。隨意棄置化學廢物對健康、安全與環境可招致十嚴重的後果。讓化學廢物流入沿岸水域會損害該處的海洋生態、若當地環境及食物若積聚毒素，會產生嚴重危害公眾健康。任從化學廢物棄置於室外的廢物設施、污水渠系統及污水處理設施，除會損害在內工作人員的健康及安全，須斥鉅資修復及更換新設施外，還會妨礙其正常運作。廢物管理計劃的主要目的，在保證化學廢物從其源產地以至最後棄置地地點的各有關方面都均能妥為處置。而我們會努力達到「有害廢棄物」的相關國家法規要求。有害廢棄物亦外判專業廢料承辦商每1-2週收集，他們可提供所清理的數量資料。

## 環境、社會及管治報告

固體廢物處理治理：

在生產過程中，難免會產生一些建築廢物，這些必須與一般廢物及化學廢物分隔。木料、紙張、金屬及塑膠應妥善分隔以便循環再用。因此公司政策明規確定不論在辦公室或工地內必須進行分類，我們亦在不同的項目提供了垃圾分類箱以便各員工使用，並在入職培訓中向各員工指導有關安排及細則。



## 環境、社會及管治報告

### A2 資源使用

#### 資源保護

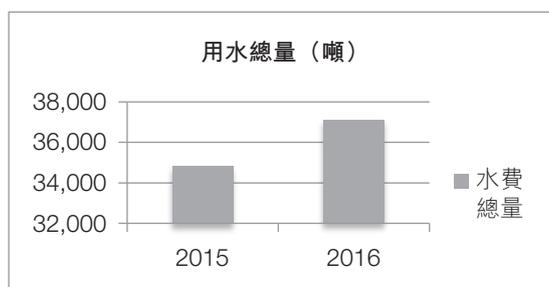
我們根據5R原則(即取代、減省、再用、回收及循環)，制定資源保護政策，努力節約能源和減少耗用資源，並把物料及設備循環再造，以及減少製造廢物。

公司一直致力推動環保，減少使用物料和包裝。此外，我們在營運業務的原則也包含可持續的環保措施，並提高客戶和業務夥伴的環保意識。



有效利用資源及減廢：

能源、用水等資源及原材料是業務發展的基礎，雅高致力善用資源，並減少營運過程中產生的廢物。我們在整個業務中一直積極實行節約用水措施，包括在辦公室及相關設施安裝節省用水型水龍頭及其他裝置及設施，並鼓勵員工在日常生活中節約用水，這些措施令我們於二零一六年用水密集度均下降，惟由於業務拓展，我們的耗水量絕對值有所增加。



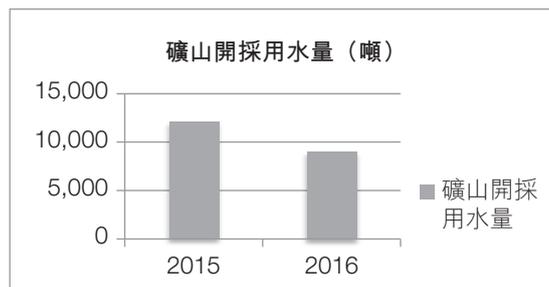
## 環境、社會及管治報告

### A3 環境與天然資源

公司價值觀架構引領我們履行使命，實現目標，而愛護環境是主要價值觀之一。該架構要求我們以負責任的態度，管理業務對環境構成的短期及長期影響。由於我們的業務涵蓋整個供應鏈，我們需要管理的一系列潛在環境問題將視乎類型、項目的具體狀況、業務的不同性質等而定。因此，我們著重評估各個項目及業務活動，從而有效管理環境受到的潛在影響。

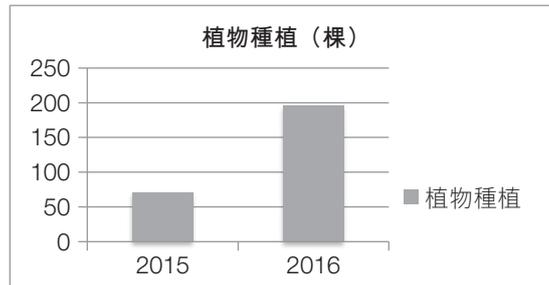
對於礦山開採過程中，為了降低對環境及資源的影響，礦山嚴格制定每月開採量政策，並且頒佈了《礦山開採環境保護政策》，及時更新開採方法及優化開採設備，做到降低對環境及資源造成的影響。

本公司採取各種有效措施減少對自然資源的浪費，比如：礦山開採的全年用水量約9,000噸。我們採取了兩項措施：(1)在保證符合工作要求的前提下，採購耗電量或耗水量少的節能型設備設施。(2)公司引進了水循環系統，切割大理石所產生的泥水，通過循環系統的沉澱和壓縮，把水中的泥石過濾、分離，將泥壓成固態，水再循環利用。在採用節水措施後，每個月能節約近260噸水。



## 環境、社會及管治報告

礦山開採會對礦山的植物有所影響，會減少部分植物，對礦山周邊的土地進行徵用，會對土壤進行挖掘從而影響土質的疏鬆，礦山的植被減少，對原本山區中的鳥類、蟲類的棲息地有所影響。本公司制定了相關礦產資源開採之後對土地、礦山回填的政策，從而減小地質影響，對於植物破壞方面，公司在開採之後會及時進行還林措施，從而恢復綠化、恢復動物原有棲息地。在二零一六年我們在廈門及江西的項目分別栽種了 38 棵及 29 棵樹木。而各辦公室亦增加總數 128 棵植物及盆栽。



遵守所有適用的環保法規，是本集團《環境政策聲明》中明確規定的基本原則之一。目前，自二零一三年起我們未有發生任何環保事故引致罰款或遭起訴的環保個案。

## 環境、社會及管治報告

### B 關愛員工

#### B1 僱傭

為提高各員工對公司的歸屬感，公司每年會為員工組織各類運動及活動，包括歌唱比賽、乒乓球比賽、聖誕聯歡會等；另有其他具教育意義及提升對工作優越感的相關活動，包括「禮儀形象培訓課程」、「銷售系統培訓」、「集團聯合會議」、Team Building、「董事局法律諮詢培訓」及「經銷商年會」，另外在不同的節日，如中秋、臘八日等給員工及家屬送上月餅、水果及紀念品等。



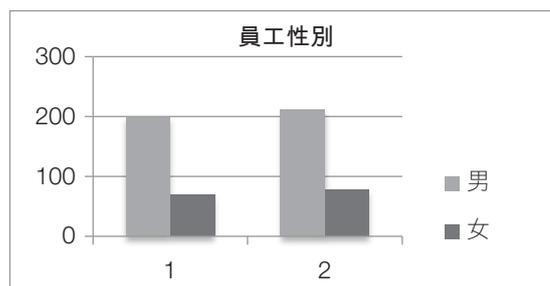
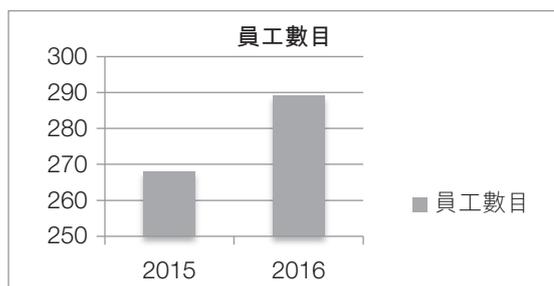
臘八節時值工作日公司為員工準備臘八粥

我們針對中國大陸必須遵守的相關勞動法規符合國家標準要求。公司亦一直根據國家法例，另外在二零一六年公司人事部亦為各員工提供更清楚最新指引。因此，我們的人力資源政策必須平衡三個考慮因素，包括貫徹公司作為負責任僱主的價值觀架構、全面遵守我們每個業務所在地區的相關規定，和對業務所在地區的文化及業務需要適當的敏感度。

## 環境、社會及管治報告

### 員工構成：

截至二零一六年十二月三十一日，僱用合共288名全職員工。集團男性員工共210人，女性員工共78人。39名經理級人員，169名專業人員及80名技術人員，有40名為女性。按地區劃分香港有3名員工而中國大陸有285人。



### 招聘政策：

公司所聘用的雇員幾乎99%位於中國，本公司嚴謹遵從中國《勞動法》的規定，無違反相關法規，雅高對男女員工採用以平等機會與不歧視為原則的薪酬方針。因此，我們對男女僱員採用相同的薪酬水準及架構，而且薪酬的計算方法一致。

本集團遵循勞動合同法中關於女職工孕產期前後的相關規定執行，具體如下：

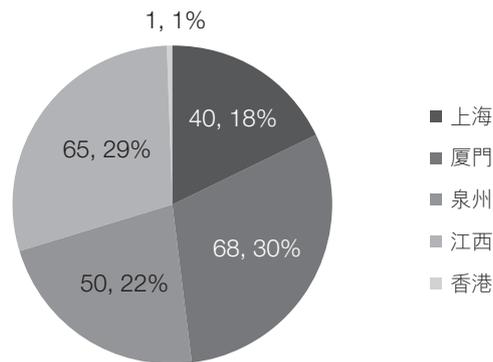
- 在懷孕期間享受應有帶薪產檢假；
- 孕晚期工作強度降低；
- 產假期間享受生育津貼；
- 享受因身體狀況原因可以提前休產前假15天；
- 產假後享受新生兒滿一周歲前，每天1小時的哺乳假。

## 環境、社會及管治報告

我們建立了一套公平公開的僱傭機制：

- (1) 招聘及解僱流程完全按照大陸各地政府勞動法規嚴格執行。
- (2) 人事制度明文規定不得有任何歧視(種族、性別、宗教等)，給予所有員工平等的晉升機會，每季度有考核，每年有薪資調整和職務晉升。
- (3) 目前員工中有大陸員工、港籍員工、海歸人，人才構成粗顯多元化。

雅高控股各地區員工分佈



### B2 職業健康及安全

我們為所有員工購買了安全責任險、工傷險；安全防範知識的教育培訓；安全部門設立和賦予去嚴格監督檢查的權利。另外我們在人力架構中專門增用了安全專員；針對安全防範方面制定了開採類、生產類制度；安排每年進行安全培訓教育(入職前、工作期間)；定期工前進行安全教育；一線員工施工期間，增聘安全人員，監控安全施工過程。

- 提供安全施工制度及安全廠房設備
- 提供安健環方面的資料、指導、培訓和督導
- 提供安全及健康工作間、確保工地及通道之暢通與安全
- 處理物料安全(包括使用、處理、儲存和運輸)
- 提供良好的工作環境

## 環境、社會及管治報告

我們致力提升安全水準和建立安全文化。社會意識提升和更有效的通訊網絡，為超越傳統框架的企業公民責任概念帶來動力。推動安全是我們政策的重點，也是我們及業務夥伴履行企業公民責任重要的一環。我們堅信素質與安全是兩者缺一不可的，「安全第一」是基本原則，而確保安全是取得工作實績的先決條件。我們的目標是要提高生產工地安全標準，積極履行合約列出的責任，確保工地人員安全。我們透過減低風險及管理風險的方法，培育安全文化。我們積極提倡合乎環保原則、保持工地清潔及有條理，務求建立安全健康的工作環境。

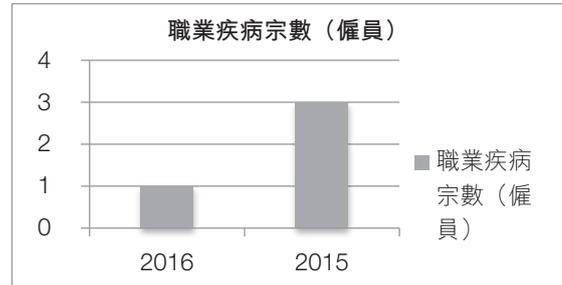
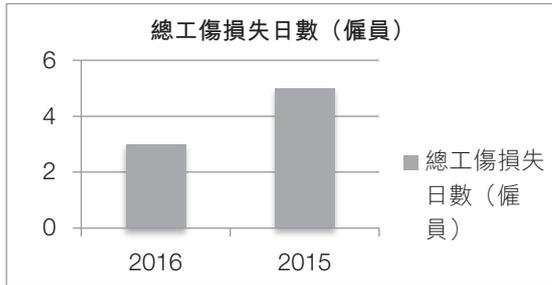
在我們的安全健康政策底下，公司致力於：

- 提供關於安全健康標準的資訊
- 收集有關安全事宜的數據，作持續性評估

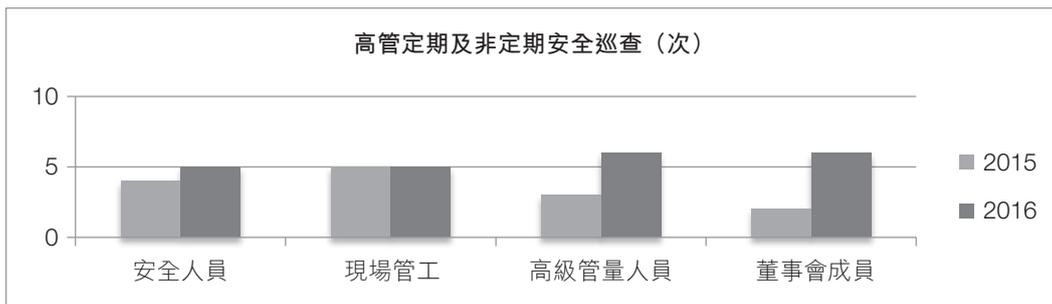


## 環境、社會及管治報告

### 作業面安全培訓



在二零一六年為了更更好的踐行安全健康工作，董事會及管理人員對職業安全健康充分重視增加巡查力度，同時公司在工地內已增加5名安全人員及進行不定期不同職級的安全檢查及查核，充份看見董事會及管理人員對安全「零」意外的信心，另外公司在未來亦考慮引入安全管理系統，例如：成立安全委員會、設立安全意見箱及進行定期安全查核。

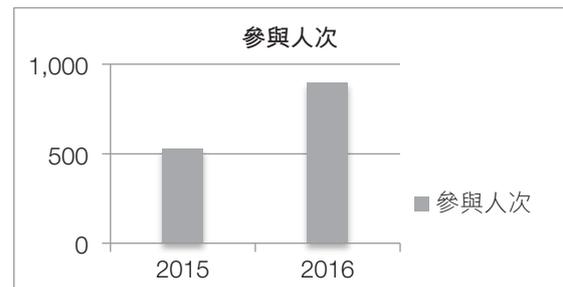
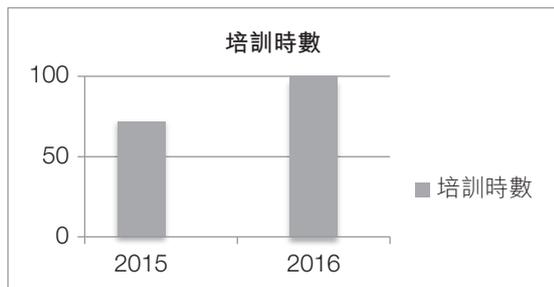


## 環境、社會及管治報告

### B3 發展與培訓

我們對員工培訓和發展投入充足資源，以保持員工的競爭力，專業水準與道德標準，令本行業務得以成功。我們重視員工發展，配合社會大眾對認可機構的期望，即員工應掌握足夠的技能、知識、專業資格、經驗和良好判斷力，以履行其職責。員工按照其職責接受相關培訓，內容涵蓋法律、金融知識、產品與運作、合規、風險管理、領導與管理、以及銷售與關係管理等。我們為員工提供培訓課程，以鞏固和重溫相關知識，確保員工能掌握履行職務所需的最新資訊和技能，從而達到服務的最高的標準。最近董事局更提出讓員工進一步瞭解環保的管理並委派「ISO9001 環境管理入門課程」，以提升員工掌握本行在各項職務實施的品質政策及程式。這個概念亦納入本行的入職課程，旨在加強新人入職雇員認識該等政策和程式以及本行實行該等政策和程式所作出的努力。

在二零一六年，公司為員工提供不同的課程如：上市公司法例培訓、禮儀培訓、銷售技巧培訓、領導變革、領導才能、團隊建設、入職培訓、安全健康指導、環保意識提昇工作坊等。



## 環境、社會及管治報告



員工綜合能力提升系列之禮儀培訓

將來我們會投入更多的資源針對人員的競爭性：如英語會話、英語電郵、社交軟實力等方向來提升各專業人員的實力。

### B4 勞工標準

所有工作應當時自願而不是使用強迫，抵債或用契約束縛的勞工或者是非自願的監獄勞工，所有員工在合理通知的情況下擁有自由離職的權利。公司不容許有童工在任何工作場所工作。

由於《中華人民共和國勞動合同法》等各項法律明文規定各項勞工標準，本公司嚴格遵守落實各項制度。另外我們亦十分關注國際勞工標準涉及工人權利和工作條件等，包括以下五個方面。

- (1) 結社自由與集體談判。
- (2) 自由選擇就業、禁止強迫勞動。
- (3) 就業均等和男女同工同酬。
- (4) 禁止使用童工。
- (5) 合理的工作條件(包括工資、工時、休息、休假及職業安全衛生等)。

## 環境、社會及管治報告

### B5 供應鏈管理

推動綠色供應鏈的建立，對企業可持續發展有重要的戰略意義。本集團按程式對業務營運中涉及的物資採購、外包服務採購等過程進行控制，避免可能對本集團和相關方造成的經濟損失或品牌影響。對營運設備等關鍵環節，本集團進行集中採購，並制定了相應流程，以規範程式及提高售後服務質量。例如：裝卸設備方面，本集團逐步開始有針對性地選擇耗油量較少的進口發電機；運輸所採購的柴油車要求達到或超過國四標準，控制和減少污染物的排放；未來新採購的汽車優先選擇電動車，有效節能減碳。

在運營管理方面做了如下工作：

1. 財稅政策。在財稅政策方面，提出進一步落實和完善相關營業稅優惠政策；
2. 投融資政策。鼓勵、支援企業加強產業資源整合，引導企業為實現資源整合和做大做強進行跨地區重組並購；
3. 研究開發政策。努力實現關鍵技術整體突破，加快具有自主智慧財產權技術的產業化和推廣應用；
4. 綠色供應鏈政策。對產品從原料購買、生產消費，直到廢物回收再利用額整個供應鏈生態設計，達到系統環境最優化。

通過財稅政策、投融資政策可以在資金方面給予充分支援，對於環境以及社會方面可以有充分改善，在政策管理供應鏈模式下，可以嚴謹的進行工作，從而極大程度減免因管理流程上疏忽所造成的環境與社會的影響。

## 環境、社會及管治報告

### B6 產品責任

我們依據ISO9001系列品質體系標準，建立品質管制體制，制定生產驗收管理責任，確保品質目標的實現。實行品質與效益掛鉤，效益與責任掛鉤，責任與待遇掛鉤的辦法。產品管理的流程要求從源頭抓起、監督過程、驗收結論。不斷開拓技術研發，革新與創新，不斷聽取用戶的意見和建議。

目前還沒有客戶因為產品的意識健康或其他理由要求退款，因公司產品為大理石產品，在健康方面已經通過國家驗證，排除了以往人們對大理石存在輻射的概念，對健康幾乎沒有影響。一般產品都不涉及原因退回，有個例退回案例是因為整體產品展示效果與專案設計師的設計方案存在誤差，從而會有退回，但絕大多數情況下不存在這種可能性。

公司積極推動產業鏈的可持續發展，帶動合作夥伴共同履行社會責任，為社會提供優質產品和服務。公司成立了由董事長任組長、各相關部門、公司經理參加管理領導小組，簡歷健全包括品質檢查、監督抽查及主要產品駐廠建造等較為完整的供應商品質管制制度；在供應商准入、供應商評價、發展戰略供應商、物資採購，對供應商明確提出有關商業道德、人權、HSEQ、品質標準、公益責任的具體要求；建立統一供應商庫、公開招標、網上交易，做到「業務公開、過程受控、全程在案、永久可溯」，提供公平透明競爭的供應商參與機會，確保採購產品和服務品質。

在與公司客戶簽訂合同的時候，公司會與客戶簽定約章，避免透露客戶的資料，保護客戶的隱私。報告期內，本集團沒有收到因洩露客戶資料而引致的投訴。本集團將進一步健全客戶隱私和資料的保護措施，避免洩露托運客戶的資料(包括：姓名、聯繫方式、托運物品的內容等)。

### B7 反貪腐

二零一六年內，公司進一步完善懲治和預防腐敗制度體系。按照本集團制定的《二零一五-二零一六年懲防體系工作規劃實施辦法》認真貫徹執行國家關於治理商業賄賂的有關法律法規，加強機構人員的宣傳教育，自覺抵制各種形式的商業賄賂行為。實施部門領導負責制，由部門負責人實施監督。在對客戶服務的整個過程中，不准收受服務物件以各種名義給予的禮品、現金和各種有價證券；不准接受影響公正性和獨立性的宴請，不得接受服務物件安排的高消費娛樂旅遊活動；不准在分析檢測中怠忽職守、藉故拖延、推諉扯皮，不得有意刁難、勒索服務物件。

## 環境、社會及管治報告

內審和管理評審應把公正性聲明和品質方針聲明的落實情況作為審核和評審內容，品質監督員應跟蹤與此相應的糾正和預防措施使其落到實處。立預防商業賄賂工作舉報箱，並公佈舉報電話。在落實反商業賄賂的過程中，由品質監督員進行監督檢查，及時瞭解預防商業賄賂的苗頭，研究開展預防商業賄賂的對策和措施。開展調查研究，掌握商業賄賂的特點、規律，在教育、制度、監督等有效預防方面研究提出具體的對策和措施，及時解決苗頭性和傾向性問題。完善銀行操作反洗錢體系。通過反洗錢培訓和宣傳可以引導銀行業牢固樹立反洗錢意識，形成良好的反洗錢氛圍。公司在二零一七年更考慮邀請香港 ICAC 為員工提供工作坊，從而制定更好的指引及員工守則。

### **B8 社區投入**

*社區可持續發展原則：*

我們關心社區的健康、安全及發展。我們與業務有關人士合作，努力對社會發揮正面影響，包括支持各項措施以滿足弱勢社群的需要及改善他們的生活質素、紓緩貧困、促進多元共融，以及推動社區和諧；

我們深信，投資於教育及發展，可有助廣大社群及未來領袖掌握所需的知識和技能，以應對能源可持續生產及消耗方面的複雜挑戰。

我們支持透過培訓和技能發展計劃來提升知識，讓社會大眾可根據他們對礦石業的全面瞭解，作出知情選擇。雅高支持透過各種活動促進文化藝術的發展和鑑賞力，在提升生活質素之餘，更鼓勵創新精神及創意思想。

雅高的社區計劃聚焦三大支柱：「青少年教育及發展」、「社區健康」和「文化藝術」。由於不同社區有不同的需要，我們的業務單位可針對地方社區現有文化、傳統和價值觀的特定需要和敏感度，靈活訂立緩急優次一一處理。我們的地方團隊熟悉地方社群的關注點，並可與當地政府和組織通力合作，提供切合所需的解決方案。另外我們對慈善機構的現金捐獻從二零一五年的5,000港元增至二零一六年人民幣15,000元。我們的員工總投入120小時提供義工服務。

## 董事會報告

董事欣然提呈董事會報告及本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 本集團重組

本公司為一間於二零一一年九月二十三日根據開曼群島公司法(「公司法」)第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。根據為籌備股份於聯交所上市而整頓本集團架構的重組計劃，本公司於二零一二年二月七日成為現組成本集團附屬公司的控股公司。

### 本公司首次公開發售所得款項用途及用途變動

有關本公司首次公開發售所得款項用途及用途變動之詳情載於本年報第13頁。

### 主要業務

本集團主要從事大理石的開採、加工、分銷及銷售。本公司的主要業務為投資控股。回顧年內，本集團開始從事商品貿易業務。除上述者外，本集團回顧年內主要業務之性質並未發生重大變動。本公司之主要業務為投資控股。

### 業務回顧

年內本集團的業務回顧及本集團未來業務發展的討論已於本年報主席報告及「管理層討論與分析」一節提供。

#### 主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、經營業績、業務及前景或會受到多項風險及不確定因素之影響。以下為本集團已識別的主要風險及不確定因素。本集團可能面臨目前尚未知悉、現時或不重大但日後可能變為重大的其他風險及不確定因素。

1. *我們的大理石產品可能因客戶的消費模式變動而未能獲得市場認可。*

我們的收入增加絕大部分取決於市場需求及消費者喜好。消費者喜好會隨時間而轉變，而我們的產品未必迎合消費者的特殊喜好，或替代其現有喜好。我們未能預測、識別該等特殊喜好或未能對客戶喜好變化作出反應，或會限制我們所推出任何新產品的需求，進而或會導致我們無法收回開發、生產及營銷成本。倘發生此類情況，我們的業務、前景、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。

## 董事會報告

### 2. 我們將銷售網絡擴展至新地區及進一步滲透現有市場可能面臨困難。

我們擬進一步擴展於中國的現有地理覆蓋面及滲透各地區，並選擇北美及中東等海外市場，藉以擴大我們的銷售網絡。隨著擴展業務至新地區，我們可能遭受監管、人員、技術及其他困難，因而可能增加開支或使我們未能及時展開經營及擴大銷售網絡以符合適用的監管規定。

### 環境保護

本集團一直致力遵守有關環境保護的法律及法規，並採納有效環境措施確保本集團的業務開展符合有關環境保護的適用地方標準及道德規範。本集團高度重視環境保護及可持續發展。本集團建立不斷完善的管理系統，大力宣傳加大過程監控、能源節約及環境保護的力度，環境管理取得卓越成就。

本集團已施行多項措施，緩解環境污染的影響，如節約及循環使用大理石礦山之用水等。

### 遵守法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守(尤其是)對其產生重大影響之適用法律、規則及法規。董事會委派審核委員會監察有關本集團遵守法律及監管之政策及常規，並對此定期作出審閱。相關員工及相關經營單位可不時獲知適用法律、規則及法規之任何變動。

據本公司所知，本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間已遵守對本公司的業務及經營有重大影響的有關法律及法規的重大方面。

### 與利益相關者的主要關係

#### 1. 工作場所質量

本集團認為，董事、高級管理層及僱員有助於本集團取得成功，彼等的行業知識及對市場的瞭解將使本集團保持市場競爭力。因此，本公司就激勵及獎勵對本集團經營的成功作出貢獻的合資格參與人士採納了首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及其他激勵計劃。

本集團提供在職培訓及發展機會以加強僱員的職業發展。透過不同的培訓，員工在公司運營方面的專業知識、職業及管理技能得以提高。本集團亦為僱員組織慈善活動和加強員工友好關係的活動，例如年度晚宴，以促進員工關係。

## 董事會報告

本集團力求提供一個安全、有效及舒適的工作環境。實施適當的安排、培訓及指導方針以確保工作環境健康安全。本集團為僱員提供健康及安全通信以呈列相關資料及提高對職業健康及安全問題的意識。

本集團重視員工的健康和福祉。為僱員提供健康保險，僱員有權享受醫療保險福利。

### 2. 與其他利益相關者的關係

本集團亦領悟到，與分銷商及客戶維持良好的關係對實現其長期目標而言非常重要。為維持其品牌競爭力及地位，本集團的目標是不斷向其分銷商及客戶交付高標準優質產品。回顧年內，本集團與其分銷商及／或客戶之間並無任何重大及重要糾紛。

## 業績

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績載於本年報的綜合財務報表內。

## 股息

董事會未宜派任何中期股息，亦不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 儲備

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別載於本年報的綜合財務報表附註30及綜合權益變動表內。

於二零一六年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的儲備為約人民幣1,255.2百萬元(二零一五年：人民幣829.1百萬元)。

## 主要客戶及供應商

年內，來自本集團最大及五大客戶的總銷售額分別佔本集團銷售總額約43.9%及81.8%。年內，來自本集團最大及五大供應商的總採購額分別佔本集團採購總額的約74.3%及93.9%。

年內，概無董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有已發行股份超過5%)於本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 董事會報告

### 銀行及其他借款

有關本集團於二零一六年十二月三十一日的銀行貸款的資料載於本年報的綜合財務報表附註24。

### 捐款

本集團於年內作出為數約人民幣18,000元(二零一五年：無)的慈善及其他捐款。

### 物業、廠房及設備

有關本集團物業、廠房及設備的詳情載於本年報的綜合財務報表附註13。

### 投資物業

有關本集團投資物業之詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

### 股本及購股權

有關本公司股本變動之詳情載於本年報綜合財務報表附註28。截至二零一六年十二月三十一日止年度期間概無發生任何購股權變動。有關本公司購股權之詳情載於本年報綜合財務報表附註29。

### 財務概要

本集團摘錄自經審核財務報表之截至二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的業績、資產、負債及非控股權益之概要載於本年報第151至152頁。

### 優先購買權

細則或開曼群島(本公司註冊成立地點)法律概無有關股份優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

# 董事會報告

## 董事

年內及直至本董事會報告日期之董事如下：

### 執行董事

伍晶女士(於二零一六年三月九日獲委任)  
顧偉文先生(於二零一六年三月九日獲委任)  
張健先生(於二零一六年三月九日獲委任)  
李定成先生  
梁迦傑博士(於二零一六年六月八日獲委任)  
劉傳家先生(於二零一六年六月八日辭任)  
韓英峰先生(於二零一六年三月九日辭任)

### 非執行董事

顧增才先生(於二零一六年六月八日獲委任)

### 獨立非執行董事

劉建華先生  
王恒忠先生  
許一安先生(於二零一六年六月八日獲委任)  
金勝先生(於二零一六年十月十四日辭任)

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就本身的獨立性發出的確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均具有獨立身份。

根據細則第84條，王恒忠先生及李定成先生將於應屆股東週年大會上退任董事職務。上述所有退任董事均合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。

根據細則第83(3)條，於本公司二零一六年五月二十五日舉行之二零一六年股東週年大會後之期間獲委任為董事之梁迦傑先生、顧增才先生及許一安先生的任期至應屆股東週年大會及須在會上膺選連任。

## 董事會報告

### 董事履歷詳情變動

自本公司二零一六年中期報告日期董事履歷詳情變動而須根據上市規則第 13.51B(1) 條披露者載列如下：

董事姓名	變動詳情
伍晶女士	• 於二零一六年十二月一日獲委任為署理行政總裁
顧偉文先生	• 於二零一六年十二月一日調任為董事會副主席
許一安先生	• 自二零一六年七月二十一日起辭任天下圖控股有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：0402)之獨立非執行董事，並於二零一六年十月十四日獲委任為本公司薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員

### 董事服務合約

董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立本集團不得於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

### 董事薪酬

薪酬委員會考慮及就本公司向董事支付的薪酬及其他福利經參考本公司的經營業績、個別表現及可參考市場價格後向董事會提出建議。薪酬委員會定期監察董事的薪酬，確保彼等的薪酬及酬金維持在適當水平。

董事的薪酬詳情載於本年報的綜合財務報表附註9。

### 董事於交易、安排或重大合約的權益

董事或其關連實體概無於本公司、其任何附屬公司或其控股公司就本集團業務訂立屬重大性質及於年終或年內任何時間均為有效的交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

### 購回股份或債券的安排

除首次公開發售前購股權計劃外，於年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲得利益。

# 董事會報告

## 購股權計劃

### 首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一三年十二月九日採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。首次公開發售前購股權計劃於上市日期已成為無條件，除非經註銷或修訂，否則該計劃自該日起將繼續生效42個月。首次公開發售前購股權計劃的主要條款概要與購股權計劃(定義見下文)之條款大致相同，以下各項除外：

(a) 目的

首次公開發售前購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在獎勵董事會全權認為將會或曾經對本集團作出貢獻的本集團經理級別或以上的全職僱員(「首次公開發售前購股權合資格參與者」)。

(b) 可參與人士

董事會可酌情決定向首次公開發售前購股權合資格參與者授出購股權，以按下文(d)段所載的行使價認購董事會可能釐定的相關數目新股份。

(c) 股份數目上限

根據首次公開發售前購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份數目上限為9,000,007股股份，相當於本公司於本年度報告日期已發行股本的0.56%。

(d) 股份價格

根據首次公開發售前購股權計劃授出的任何個別購股權的每股行使價為每股2.39港元。

(e) 行使購股權的時間及首次公開發售前購股權計劃期限

已授出的購股權可於董事會知會每名承授人的期限內行使，並可按下列方式歸屬：

- (i) 自上市日期六個月期間隨時行使獲授購股權認購10%所涉及的股份；
- (ii) 自上市日期18個月期間隨時行使獲授購股權認購扣除已授出購股權所涉及的股份數目後至多20%所涉及的股份；
- (iii) 自上市日期30個月期間隨時行使獲授購股權認購扣除已授出購股權所涉及的股份數目後至多60%所涉及的股份；及
- (iv) 自上市日期42個月期間隨時行使所獲授購股權認購扣除已授出購股權所涉及的股份數目後至多100%所涉及的股份。

## 董事會報告

(f) 就接納購股權付款

於接納購股權時，承授人須向本公司支付 1.00 港元(或人民幣等值金額)作為獲授購股權的代價。

(g) 購股權期限屆滿

購股權將於下列時間的最早者自動失效，屆時未行使的購股權不可再行使：

(i) 董事會可能決定的購股權屆滿日期；

(ii) 倘本公司向其股東發出通告以召開股東大會，考慮並酌情批准有關本公司自願清盤的決議案，則為向全體股份持有人作出的全面要約成為或宣佈成為無條件當日之後 14 天屆滿時，或不遲於本公司建議股東大會前兩個營業日的期間屆滿時；

(iii) 本公司的安排計劃按首次公開發售前購股權計劃的條款生效當日；

(iv) 本公司根據公司法開始清盤當日；

(v) 承授人基於任何原因而不再為合資格參與者當日；或

(vi) 董事會根據承授人對有關購股權的批准行使本公司權利註銷購股權當日。

(h) 所授購股權之情況

除已於二零一三年十二月三十日根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權外，概未根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權，且將不會發配或授出任何購股權。

## 董事會報告

下表載列年內根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權及其變動詳情：

參與者類別／ 名稱	購股權數目				行使價 港元	授出日期
	於 二零一六年 一月一日 尚未行使 購股權數目	年內授出	年內屆滿／ 年內行使	於 二零一六年 十二月三十一日 尚未行使 購股權數目		
董事						
韓英峰	1,800,001 (附註1)	-	-	1,800,001	0	2.39 二零一三年 十二月三十日
其他僱員合計	9,000,007	-	-	999,998	2,133,336	2.39 二零一三年 十二月三十日
總計	10,800,008	-	-	8,666,672 (附註2)	2,133,336	

附註：

- (1) 韓英鋒先生於二零一六年三月九日辭任董事。
- (2) 回顧年內，合共8,666,672份購股權屆滿或沒收。

### 購股權計劃

本公司於二零一三年十二月九日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。以下為購股權計劃的主要條款概要：

#### (a) 購股權計劃目的

購股權計劃乃一項旨在肯定及表揚曾經或可能對本集團作出貢獻的合資格參與者(如下文(b)段所述)的股份獎勵計劃。購股權計劃將向合資格參與者提供擁有本公司個人權益的機會，以達致下列目標：

- (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升其表現效率；及
- (ii) 吸引及挽留合資格參與者或與合資格參與者保持持續業務關係，而該等合資格參與者的貢獻現時或將會有利於本集團的長遠發展。

#### (b) 購股權計劃參與人士

董事會可酌情決定向下列人士授出購股權，以按下文(e)段所釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；

## 董事會報告

(ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；及

(iii) 本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人士、供應商、客戶及代理。

(c) **根據購股權計劃可供發行的股份總數**

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃自其採納日期(即二零一三年十二月九日)起予以授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份(就此而言,不包括根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃的條款已授出但已失效的購股權獲行使時可予發行的股份)總數不得超過上市日期時已發行全部股份的10%。

於本年報日期,根據購股權計劃可供授出133,333,400份購股權,相當於本公司已發行股本的8.4%。

(d) **根據購股權計劃各合資格參與人士可獲授權的上限**

在任何十二個月期間直至授出日期,根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向各合資格參與者授出的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使時,已發行及將予發行的股份總數不得超過截至授出日期已發行股份的1%。

(e) **股份價格**

根據購股權計劃授出的購股權的行使價須由董事會釐定,惟該價格不得低於下列各項的最高者:(i)股份於購股權授出日期在聯交所的收市價;(ii)股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所的平均收市價;及(iii)股份面值。

(f) **購股權的行使期**

購股權可根據購股權計劃的條款於購股權被視為授出並獲接納日期後及自該日起計十年期間屆滿前隨時行使。

(g) **就接納購股權付款**

於接納購股權時,承授人須向本公司支付1.00港元(或人民幣等值金額)作為獲授購股權的代價。

(h) **釐定購股權行使價的基準**

根據購股權計劃授出任何特定購股權所涉及的每股股份認購價須由董事會全權酌情決定,惟該價格不得低於下列各項的最高者:

(i) 股份於授出日期(須為聯交所可供進行證券交易業務的日子)在聯交所每日報價表所報的正式收市價;

(ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均正式收市價;及

(iii) 股份面值。

## 董事會報告

### (i) 購股權計劃期限

購股權計劃自其採納日期(即二零一三年十二月九日)起將繼續生效10年。

### (ii) 所授購股權之情況

自上市日期起，概無根據購股權計劃進一步提供或授出任何購股權。

## 權益披露

### A. 董事於本公司及其相聯法團的證券中的權益及淡倉

於二零一六年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債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及或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文當作或視為擁有的權益及淡倉)，或擁有根據證券及期貨條例第352條須記入本公司所存置登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份之好倉

董事姓名	身份	擁有權益的股份數目	佔已發行股份的 概約百分比
伍晶女士	配偶權益(附註1)	476,235,840	24.91%
	實益擁有人(附註2)	97,000	0.01%
梁迦傑博士	受控制法團權益(附註1)	476,235,840	24.91%
	配偶權益(附註2)	97,000	0.01%

附註：

1. 梁迦傑博士(「梁博士」)透過其全資附屬公司宏勝國際(香港)有限公司於476,235,840股股份中持有權益。由於伍晶女士為梁博士的妻子，故其被視作於所述476,235,840股股份中持有權益。
2. 伍晶女士實益擁有97,000股股份，梁博士因其配偶權益被視作於所述97,000股股份中擁有權益。

## 董事會報告

### B. 主要股東於本公司的證券中的權益或淡倉

於二零一六年十二月三十一日，據本公司董事或主要行政人員所知，相關人士於股份及相關股份中根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的權益或淡倉，或擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司所存置主要股東登記冊的權益或淡倉（上述所披露有關董事及主要行政人員的權益除外）如下：

於二零一六年十二月三十一日，主要股東於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的權益或淡倉，或擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司所存置主要股東登記冊的權益或淡倉（上述所披露有關亦為主要股東的若干董事的權益除外）如下：

姓名	身份	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
伍晶	實益擁有人	476,332,840 (L) (附註2)	24.92%
梁迦傑	實益擁有人	476,332,840 (L) (附註2)	24.92%
宏勝國際(香港)有限公司	受控法團權益	476,235,840 (L) (附註2)	24.92%
China Marble Investment Holdings Limited	實益擁有人	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
Carlyle Asia Growth Partners IV, L.P.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
CAGP IV General Partner L.P.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
CAGP IV, Ltd.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
TC Group Cayman Investment Holdings Sub, L.P.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%

## 董事會報告

姓名	身份	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
TC Group Cayman Investment Holdings, L.P.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
Carlyle Holdings II L.P.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
Carlyle Holdings II GP L.L.C.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
The Carlyle Group L.P.	受控法團權益	321,872,452 (L) (附註3)	16.84%
王江澤	實益擁有人	260,000,000 (L) (附註2)	13.60%
徐克付	實益擁有人	189,764,160 (L)	9.93%
孫浩程	實益擁有人	140,678,000 (L)	7.36%
China First Capital Group Limited	受控法團權益	126,096,000 (L)	6.60%

附註：

1. 字母(L)指股份中之好倉。
2. 梁迦傑博士擁有宏勝國際(香港)有限公司(「宏勝國際」)全部已發行股份之權益，而伍晶女士為梁迦傑博士之配偶。依據證券及期貨條例第XV部，梁迦傑博士及伍晶女士被視為於宏勝國際持有本公司之476,235,840股股份中擁有權益。

另外，在宏勝國際持有本公司之476,235,840股股份中，260,000,000股股份為宏勝國際以信託方式為王江澤先生代持。因此，王江澤先生為該260,000,000股股份之實益擁有人。

3. 就董事經作出合理查詢後所悉，於二零一六年十二月三十一日，China Marble Investment Holdings Limited中91.83%權益由Carlyle Asia Growth Partners IV, L.P.擁有。The Carlyle Group L.P.透過Carlyle Holdings II GP L.L.C.、Carlyle Holdings II L.P.、TC Group Cayman Investment Holdings, L.P.、TC Group Cayman Investment Holdings Sub, L.P.、CAGP IV, Ltd.及CAGP IV General Partner L.P.間接全資擁有Carlyle Asia Growth Partners IV, L.P.。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，The Carlyle Group L.P.、Carlyle Holdings II GP L.L.C.、Carlyle Holdings II L.P.、TC Group Cayman Investment Holdings, L.P.、TC Group Cayman Investment Holdings Sub, L.P.、CAGP IV, Ltd.、CAGP IV General Partner L.P.及Carlyle Asia Growth Partners IV, L.P.(均為China Marble Investment Holdings Limited的直接或間接控股公司)均被視為於China Marble Investment Holdings Limited持有的股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 股權掛鈎協議

除本報告所披露之首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃外，本公司概無於年內訂立或已訂立任何於年末仍存續之股權掛鈎協議，而將會或可能導致本公司發行股份，或可能要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份之協議。

### 獲許彌償保證條文

根據公司細則，倘本公司各董事或其他高級職員就本公司任何事宜行事，均有權就因其履行職務或與此有關之情況時可能產生或蒙受之一切訴訟、成本、押記、虧損、損害及開支獲得彌償保證。本公司已就針對董事及高級職員之法律訴訟投購適當保險。

### 管理合約

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司於年內並無就有關本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

### 關連交易

據董事及最高行政人員所悉，本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度並無進行不獲豁免關連交易或持續關連交易。

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度進行的關聯方交易之概要載於本年度報告綜合財務報表附註35。附註35所披露的關聯方交易為根據上市規則第14A.76(1)、14A.90及14A.95條獲豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准及／或年度審核規定的關連交易或持續關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章有關該等持續關連交易的適用披露規定。

### 足夠公眾持股量

根據本公司獲得的公開資料及據董事所知，於年內，本公司已維持上市規則所規定超過本公司已發行股本25%的足夠公眾持股量。

## 董事會報告

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 董事於競爭性業務的權益

各董事已確認，彼並無直接或間接參與或於與本集團業務競爭或可能構成競爭的任何業務(本集團業務除外)中擁有權益。

### 為出席股東週年大會並於會上投票暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一七年五月十八日(星期四)至二零一七年五月二十三日(星期一)期間(首尾兩天包括在內，共計四個工作日)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席二零一七年股東週年大會並於會上投票，本公司股份之未登記持有人須確保所有過戶文件連同有關股票須於二零一七年五月十七日(星期三)下午四時三十分前，交回本公司於香港之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

### 核數師

安永會計師事務所擔任本公司核數師，並已審核本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務報表。自二零一三年十二月三十日上市日起直至本年報日期，本公司並無更換其外聘核數師。一項續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席兼執行董事

伍晶

香港，二零一七年三月三十一日

## 獨立核數師報告



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致雅高控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

本核數師已審核載列於第83至150頁雅高控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

本核數師認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實且公平地反映了 貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

### 意見基準

本核數師已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核工作。本核數師於該等準則下的責任在本核數師的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」部分進一步闡述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「守則」)，本核數師獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。本核數師相信，本核數師所獲得的審核憑證能充足及適當地為本核數師的意見提供基礎。

### 關鍵審核事項

根據本核數師的專業判斷，關鍵審核事項為本核數師於審核本期間的綜合財務報表中最重要的事項。本核數師在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就該等事項單獨發表意見。就下文各事項而言，有關本核數師在審核中如何處理該等事項的描述僅適用於此等情況。

本核數師已履行本核數師的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一部份所述的責任，包括與此等事項相關之責任。據此，本核數師的審計包括進行旨在回應本核數師對綜合財務報表進行重大錯誤陳述風險評估的程序。審核程序(包括為處理下列事項而進行的程序)的結果為本核數師就隨附綜合財務報表發表審核意見提供了基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項

### 收益確認

貴公司絕大部分收益來自於從事商業物業開發及商品貿易的客戶。於二零一六年，中國內地房地產行業，尤其在 貴集團眾多客戶經營所在的中小型城市，交易狀況備受挑戰。這進而對大理石整體銷售情況產生負面影響。於該等情況下，當地管理層面對達成業績目標的壓力，或會誇大收益。

收益確認已獲確認為一項風險，尤其是於年末前後發生交付的交易是否存在及發生，以及銷售收益確認的準確性。由於交易量巨大，極小的錯誤經匯總後亦可對財務報表產生重大影響。

貴集團關於收益確認的披露載於財務報表附註2.4及5。

## 本核數師在審核中如何處理關鍵審核事項

本核數師的審核程序(其中包括)包括：

- 本核數師討論並檢討有關 貴集團於年內銷售的會計處理，並確保其與過往年度一致；
- 本核數師對交易數據樣本的收入確認時間實施關鍵內部監控；
- 本核數師取得涵蓋所錄得總收益96%的重大銷售合約，並就轉移所有權之風險及回報核查交易條款；
- 本核數師對於緊隨年末日期前後發生的銷售交易進行截止審核程序，以評估該等交易是否於正確年度確認；
- 本核數師審查關鍵對賬及作出的手工會計分錄，以確保收益記賬已獲批准且由相關憑證證實；
- 本核數師向 貴公司五大客戶寄送年末應收賬款結餘及年內銷售交易的直接確認函，以識別是否存在重大差額。本核數師獲得來自五大客戶的回執，並調查差額(如有)。就其他並未回覆的客戶而言，本核數師進行其他測試程序，如審核交付訂單及銷售發票；
- 本核數師進行期後事項程序以核查是否存在任何重大銷售退回；及
- 本核數師檢討 貴公司作出的披露，以確保其屬合理及充分。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項

#### 非流動資產減值評估

根據國際財務報告準則，貴集團每年評估非流動資產，以釐定是否有任何減值跡象。倘出現任何有關減值跡象，則根據使用價值或公平值減出售成本的方法正式作出可收回金額估計。貴集團就非流動資產採礦權有重大投資。鑒於該等資產的性質，減值評估涉及重大估計不明朗因素、主觀假設及重大判斷的應用。二零一六年大理石市場不景氣，致使於作出減值評估時須作出更多判斷。

根據現行市況，貴集團主要採礦現金產生單位（「現金產生單位」）、有關永豐現金產生單位的採礦許可證、吉安礦、桂灌礦及三鑫礦的採礦許可證被發現有減值跡象。於二零一六年十二月三十一日，上述非流動資產的賬面淨值合共人民幣 1,060,028,149 元。

貴集團關於對該等現金產生單位及資產所作減值評估的披露載於財務報表附註 3、13 及 14。

### 本核數師在審核中如何處理關鍵審核事項

本核數師的審核程序(其中包括)包括：

- 本核數師討論並檢討有關貴集團於年內銷售的會計處理，並確保其與過往年度一致；
- 本核數師對交易數據樣本的收益確認時間實施關鍵內部監控；
- 本核數師取得涵蓋所錄得總收益 96% 的重大銷售合約，並就轉移所有權之風險及回報核查交易條款；
- 本核數師對於緊隨年末日期前後發生的銷售交易進行截止審核程序，以評估該等交易是否於正確年度確認；
- 本核數師審查關鍵對賬及作出的手工會計分錄，以確保收益記賬已獲批准且由相關憑證證實；
- 本核數師向貴公司五大客戶寄送年末應收賬款結餘及年內銷售交易的直接確認函，以識別是否存在重大差額。本核數師獲得來自五大客戶的回執，並調查差額(如有)。就其他並未回覆的客戶而言，本核數師進行其他測試程序，如審核交付訂單及銷售發票；
- 本核數師進行期後事項程序以核查是否存在任何重大銷售退回；及
- 本核數師檢討貴公司作出的披露，以確保其屬合理及充分。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項

### 貿易應收款項之可收回程度

貴集團承受貿易應收款項的信貸風險。貴集團大部分客戶經營房地產行業，或乃房地產行業賣方。於二零一六年，中國內地房地產行業，尤其在貴集團眾多客戶經營所在的中小型城市，交易狀況備受挑戰，對彼等償付欠結貴集團負債的能力造成影響。確認減值及釐定可收回金額為牽涉重大管理層判斷之內在不確定程序，包括彼等對客戶財務狀況的評估以及預期未來來自客戶的現金流量。

貴集團關於貿易應收款項可收回程度的披露載於財務報表附註2.4、3及19。

## 本核數師在審核中如何處理關鍵審核事項

本核數師工作重點涉及審核貴集團於二零一六年十二月三十一日違約、出現重大逾期或列入信用觀察名單的貿易應收款項的信貸分析及相關減值評估。

本核數師的審核程序(其中包括)包括：

- 本核數師評估並檢驗信貸審批流程及減值評估控制措施的設計及運作的有效性；
- 本核數師核驗客戶賬齡分析的正確性；
- 本核數師挑選大額的應收款項結餘，包括未確認減值撥備及已確認減值撥備的應收款項，並了解管理層作出判斷的依據。為評估該等判斷是否屬恰當，本核數師核實該等餘額是否已逾期、債務人的過往支付方式及直至本核數師完成審核程序之日是否收到任何年後款項。本核數師亦獲得包括支持糾紛當事方的通信、管理層嘗試收回未償還金額的記錄在內的确鑿證據以及主要對手方的信貸狀況(倘可得)；及
- 本核數師評估就應收款項減值撥備及貴集團所承受信貸風險的披露是否充分。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項

#### 復墾撥備

貴集團採礦活動受若干中國國家及當地政府制定的環境法律法規所規限。貴公司由於進行礦產資源勘探及開採，確認其復墾及還原責任。

由於最終應付負債受多項因素影響，故於釐定復墾撥備時須作出重大估計及假設。該等因素包括復墾活動、技術變動、監管變動、成本增加及折現率變動的程度及成本估計。

貴集團關於復墾撥備的披露載於財務報表附註2.4、3及26。

### 本核數師在審核中如何處理關鍵審核事項

本核數師的審核程序(其中包括)包括：

- 本核數師了解管理層確認 貴公司環境責任的流程。本核數師已參考法律顧問的意見及所有已頒佈的環境法律法規的獨立數據庫，並確保管理層已考慮其中所載的全部條文；
- 本核數師評估 貴集團復墾礦山時擬採用方法是否屬恰當，以確保其符合法律規定；
- 本核數師透過將受影響區域與擁有採礦權的礦區進行比較，檢驗成本估計所涉復墾區域的完成情況；
- 本核數師考慮管理層對復墾受影響區域作出的成本估計，且本核數師確保成本估計較類似工作的現時成本而言屬合理。本核數師檢討管理層於編製成本估計時所用數據是否屬恰當；
- 本核數師調查不同年度成本估計的變動，並獲得基於通貨膨脹因素、經修訂復墾方法及適用技術變動的解釋；
- 本核數師對年內復墾撥備變動進行詳細重算。本核數師核驗管理層所使用成本通脹及折現率是否與外部資源相符；及
- 本核數師評估 貴集團關於復墾責任的披露是否屬充分。

## 獨立核數師報告

### 年報內的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，惟不包括綜合財務報表及本核數師就此發出的核數師報告。

本核數師對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，本核數師亦不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就本核數師審核綜合財務報表而言，本核數師的責任為閱讀其他資料，並考慮其他資料是否與綜合財務報表或本核數師在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。基於本核數師行已執行的工作，倘本核數師認為其他資料有重大錯誤陳述，本核數師須報告該事實。就此，本核數師行毋須作出報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製真實且公平的綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行其負責監督貴集團財務申報程序的責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

本核數師的目標為對綜合財務報表是否不存在因欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括本核數師意見的核數師報告。本報告僅向整體股東作出報告，並無作其他用途。本核數師不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任及債務。

合理核證是高水平的核證，但不能保證按香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

本核數師根據香港計準則執行審核的工作之一，是在審核的過程中運用職業判斷及保持職業懷疑。本核數師亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，為本核數師的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘本核數師認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露資料不足，則修訂本核數師意見。本核數師行的結論乃基於截至本核數師報告日期止所得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以便對綜合財務報發表意見。本核數師負責集團審核的方向、監督及執行。本核數師對審核意見承擔全部責任。

本核數師與審核委員會就(其中包括)審核的計劃範圍、時間安排及重大審核發現溝通，該等發現包括本核數師在審核過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

## 獨立核數師報告

本核數師亦向審核委員會作出聲明，指出本核數師已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響本核數師獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，本核數師釐定對本期間綜合財務報表審核至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。本核數師在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極少數情況下，倘合理預期在本核數師的報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則本核數師決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為梁偉立。

**安永會計師事務所**

執業會計師

香港

二零一七年三月三十一日

## 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>收益</b>	5	<b>1,059,457</b>	332,217
銷售成本		<b>(961,235)</b>	(154,448)
<b>毛利</b>		<b>98,222</b>	177,769
其他收入及收益	6	<b>15,695</b>	23,632
銷售及分銷開支		<b>(24,683)</b>	(34,861)
行政開支		<b>(35,407)</b>	(42,715)
其他開支		<b>(19,861)</b>	(6,586)
財務成本	7	<b>(24,317)</b>	(16,606)
<b>除稅前溢利</b>	8	<b>9,649</b>	100,633
所得稅開支	10	<b>(10,195)</b>	(25,226)
<b>年內本公司擁有人應佔溢利／(虧損)及全面收入／(虧損)總額</b>		<b>(546)</b>	75,407
<b>本公司普通股權持有人應佔每股盈利／(虧損)：</b>			
一 基本及攤薄	12	人民幣 <b>(0.00)</b> 元	人民幣(0.06)元

# 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	60,866	65,346
投資物業	14	98,401	–
預付土地租賃款項	15	13,271	12,502
無形資產	16	1,022,719	191,740
預付款項、按金及其他應收款項	20	14,168	15,196
預付墊款	17	480,561	1,946
遞延稅項資產	27	9,537	7,721
受限制存款	21	2,455	2,312
非流動資產總額		1,701,978	296,763
<b>流動資產</b>			
存貨	18	179,361	72,622
貿易應收款項	19	23,159	63,321
預付款項、按金及其他應收款項	20	218,813	163,586
已抵押存款	21	94,226	28,174
現金及銀行結餘	21	60,896	861,324
流動資產總額		576,455	1,189,027
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	22	153,150	177,616
其他應付款項及應計費用	23	80,363	80,769
應付稅項		24,636	24,376
計息銀行及其他借款	24	197,682	127,600
流動負債總額		455,831	410,361
<b>流動資產淨額</b>		<b>120,624</b>	<b>778,666</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,822,602</b>	<b>1,075,429</b>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款	24	5,000	–
遞延稅項負債	27	2,229	2,322
其他應付款項	23	–	9,300
遞延收入	25	5,480	5,690
復墾撥備	26	13,323	12,493
非流動負債總額		26,032	29,805
資產淨額		1,796,570	1,045,624
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	28	15,482	10,492
儲備	30	1,463,033	1,035,132
		1,478,515	1,045,624
非控股權益		318,055	–
權益總額		1,796,570	1,045,624

伍晶  
董事

張健  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔										
	已發行股本	股份溢價賬戶	法定盈餘儲備	安全基金		購入			總計	非控股權益	權益總額
				盈餘儲備	購股權儲備	非控股權益					
						產生的差額	實繳盈餘	保留盈餘			
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	(附註28)	(附註30(a))	(附註30(b))	(附註30(c))	(附註29)		(附註30(d))				
於二零一五年一月一日	10,492	866,908	12,685	760	3,850	(19,048)	26,636	64,942	967,225	-	967,225
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	-	-	75,407	75,407	-	75,407
轉發自儲備	-	-	8,475	-	-	-	-	(8,475)	-	-	-
成立安全基金盈餘儲備	-	-	-	238	-	-	-	(238)	-	-	-
動用安全基金	-	-	-	(291)	-	-	-	291	-	-	-
以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	2,992	-	-	-	2,992	-	2,992
購股權沒收或屆滿時轉發購股權儲備	-	-	-	-	(584)	-	-	584	-	-	-
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	10,492	866,908*	21,160*	707*	6,258*	(19,048)*	26,636*	132,511*	1,045,624	-	1,045,624
年內虧損及全面收入總額	-	-	-	-	-	-	-	(546)	(546)	-	(546)
發行新股	4,990	432,867	-	-	-	-	-	-	437,857	-	437,857
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	318,055	318,055
轉發自儲備	-	-	2,437	-	-	-	-	(2,437)	-	-	-
成立安全基金盈餘儲備	-	-	-	64	-	-	-	(64)	-	-	-
動用安全基金	-	-	-	(106)	-	-	-	106	-	-	-
以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	(4,420)	-	-	-	(4,420)	-	(4,420)
購股權沒收或屆滿時轉發購股權儲備	-	-	-	-	(175)	-	-	175	-	-	-
於二零一六年十二月三十一日	15,482	1,299,775*	23,597*	665*	1,663*	(19,048)*	26,636*	129,745*	1,478,515	318,055	1,796,570

\* 此等儲備賬戶包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣1,463,033,000元(二零一五年：人民幣1,035,132,000元)。

## 綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>9,649</b>	100,633
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備項目折舊	13	<b>9,946</b>	7,188
投資物業折舊	14	<b>3,389</b>	–
預付土地租賃款項攤銷	15	<b>266</b>	266
無形資產攤銷	16	<b>385</b>	598
貿易應收款項減值	19	<b>5,099</b>	5,482
出售及撤銷物業、廠房及設備項目的虧損	8	<b>4,041</b>	32
解除至損益的遞延收入	25	<b>(210)</b>	(210)
以權益結算的購股權開支	29	<b>(4,420)</b>	2,992
財務成本	7	<b>24,317</b>	16,606
未變現匯兌虧損淨額		<b>3,369</b>	295
銀行利息收入	6	<b>(9,346)</b>	(19,416)
		<b>46,485</b>	114,466
貿易應收款項減少／(增加)		<b>35,063</b>	(6,967)
存貨增加		<b>(106,739)</b>	(2,724)
預付款項、按金及其他應收款項減少		<b>58,958</b>	10,824
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		<b>(24,466)</b>	47,146
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		<b>(13,977)</b>	6,686
經營所得現金		<b>(4,676)</b>	169,431
已付所得稅		<b>(11,844)</b>	(18,135)
已付利息		<b>(22,762)</b>	(15,834)
已收利息		<b>17,213</b>	22,292
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>(22,069)</b>	157,754

## 綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備項目		(316,478)	(12,741)
購買採礦權		(2,425)	(9,300)
購買軟件		–	(138)
收購附屬公司	31	(288,661)	(249,995)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		1,099	12
到期日超過三個月的定期存款減少		571,428	287,072
購買土地使用權		(172,412)	–
受限制存款減少／(增加)		(66,195)	7,826
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		(273,644)	22,736
<b>融資活動所得現金流量</b>			
銀行貸款所得款項		218,890	192,376
償還銀行貸款		(148,808)	(190,676)
融資活動所得現金流量淨額		70,082	1,700
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		(225,631)	182,190
年初現金及現金等值物		289,896	108,001
匯率變動的影響淨額		(3,369)	(295)
年末現金及現金等值物		60,896	289,896
<b>現金及現金等值物結餘分析</b>			
手頭現金及銀行現金		60,896	289,896
無抵押定期存款	21	–	571,428
現金及銀行結餘	21	60,896	861,324
原到期日超過三個月的定期存款	21	–	(571,428)
現金及現金等值物		60,896	289,896

# 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

雅高控股有限公司(「本公司」)乃一間在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司於香港的主要營業地點為香港德輔道中173號南豐大廈16樓。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)於年內主要從事大理石開採、加工及銷售及商品貿易業務。

董事認為，本公司並無中間控股公司或最終控股公司。宏勝國際(香港)有限公司乃一間於香港註冊成立之有限公司，其對本公司影響重大。

### 有關附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及日期 以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	本公司 應佔股權 的百分比 %	主要業務
<i>直接持有：</i>				
雅高投資有限公司	英屬處女群島 二零一一年九月二十六日	1美元	100	投資控股
<i>間接持有：</i>				
雅高(香港)投資集團有限公司 (「雅高香港」)	香港 二零一一年十月三日	100港元	100	投資控股
匯金石(廈門)有限公司 <sup>(1)</sup> (「廈門匯金石」)	中國／中國內地 二零一一年十月十九日	90,000,000美元	100	零售及批發裝飾材料
雅高鑫興(重慶)實業有限公司 <sup>(1)</sup> (「雅高重慶」)	中國／中國內地 二零一六年五月二十六日	100,000,000美元	100	零售及批發裝飾材料 及化工產品

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料 — 續

名稱	註冊成立／註冊地點及日期 以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	本公司 應佔股權 的百分比 %	主要業務
雅高石材(江西)有限公司 <sup>(1)</sup> (「雅高石材」)	中國／中國內地 二零一三年九月十七日	18,000,000美元	100	大理石石材的加工及銷售； 及石材加工的技術服務
雅高(上海)實業有限公司 <sup>(1)</sup> (「雅高上海」)	中國／中國內地 二零一六年四月二十六日	40,000,000港元	100	零售及批發裝飾材料 及化工產品
雅高(江蘇)科技實業有限公司 <sup>(1)</sup> (「雅高江蘇」)	中國／中國內地 二零一六年四月十九日	50,000,000美元	100	零售及批發裝飾材料 及化工產品
福建南安之尚石業有限公司 <sup>(2)</sup> (「之尚石業」)	中國／中國內地 二零一五年九月二十四日	人民幣1,000,000元	100	大理石石材的加工及銷售
江西省珩石(永豐)礦業有限公司 <sup>(2)</sup> (「珩石礦業」)	中國／中國內地 二零零九年十二月二十八日	人民幣60,000,000元	100	大理石石材的採礦勘探、 加工及銷售
江西省珩石(吉安)礦業有限公司 <sup>(2)</sup> (「吉安礦業」)	中國／中國內地 二零一二年一月二十一日	人民幣140,000,000元	100	礦業投資、礦業開採項目 及銷售裝飾材料
上海韻義企業管理有限公司 <sup>(2)</sup> (「上海韻義」)	中國／中國內地 二零一二年十月十日	人民幣80,000,000元	100	企業管理及投資諮詢

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料 — 續

名稱	註冊成立／註冊地點及日期 以及經營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	本公司 應佔股權 的百分比 %	主要業務
Evolve Investment Limited. (「Evolve Investment」)	英屬處女群島 二零一六年十月二十日	10,000 港元	100	投資控股
Chancellor Investment Limited (「Chancellor Investment」)	英屬處女群島 二零一六年十二月二十日	1 美元	100	投資控股
灌陽縣桂灌石材有限責任公司 <sup>(2)</sup> (「桂灌石材」)	中國／中國內地 二零零九年一月九日	人民幣 5,000,000 元	51	大理石石材的採礦勘探、 加工及銷售
貴州德江三鑫石材有限公司 <sup>(2)</sup> (「三鑫石材」)	中國／中國內地 二零一四年四月十一日	人民幣 20,000,000 元	80	大理石石材的採礦勘探、 加工及銷售

<sup>(1)</sup> 廈門匯金石、雅高石材、雅高重慶、雅高盱眙、雅高上海及雅高江蘇為根據中華人民共和國(「中國」)法律註冊的全資外資企業。

<sup>(2)</sup> 珏石礦業、之尚石業、雅高吉安、上海韻義、吉安礦業、桂灌石材及三鑫石材為根據中國法律註冊的國內企業。

於年內，本集團向獨立第三方認購上海韻義、Evolve Investment、Chancellor Investment、桂灌石材及三鑫石材。有關該等認購之進一步詳情載於財務報表附註31內。

上表列出董事認為對年內業績起著重要影響或構成本集團相當一部分之資產淨額的本公司附屬公司。董事認為，若詳述其他附屬公司將導致提供之資料過於冗長。

# 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，國際財務報告準則包括所有獲國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的準則及詮釋、獲國際會計理事委員會批准且仍然生效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常務詮釋委員會的詮釋。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值已四捨五入至最接近的千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體。取得控制權是指當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司財務報表乃利用一貫會計政策，按照與本公司相同的報告期來編製。附屬公司業績自本集團取得控制權的日起全面納入綜合範圍，直至有關控制終止當日止。

損益及其他全面收入的各部分歸屬於本公司擁有人。與本集團成員公司交易有關的一切集團內部資產及負債、股權、收入、開支及現金流量均已於綜合時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述附屬公司的三個控制權因素中，有一個或以上出現變動，則本集團會重新評估是否控制投資實體。倘附屬公司的所有權權益出現變動(並未失去控制權)，則按股權交易入賬。

倘本集團對一家附屬公司失去控制權，其將取消確認：(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)權益記錄的累計換算差額；並確認(i)已收取代價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值及(iii)任何因此產生於損益的盈餘或赤字。將先前於其他全面收入中確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，倘本集團已直接出售相關資產或負債須採納同一基準。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度的財務報表首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 10 號、國際財務報告準則第 12 號 及國際會計準則第 28 號修訂本	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
國際財務報告準則第 11 號修訂本	收購合營業務權益的會計方法
國際會計準則第 1 號修訂本	披露動議
國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 38 號修訂本	可接受折舊及攤銷方式的澄清
國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 41 號修訂本	農業：生產性植物
國際會計準則第 27 號修訂本	獨立財務報表中的權益法
二零一二年至二零一四年週期之年度改進	多項國際財務報告準則的修訂本

採納以上新訂及經修訂準則對該等財務報表並無重大財務影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 2 號修訂本	以股份支付交易之分類及計量 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 4 號修訂本	與香港財務報告準則第 4 號保險合約一併應用香港財務報告準則 第 9 號金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>2</sup>
國際財務準則第 10 號及 國際會計準則第 28 號修訂本	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或貢獻 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第 15 號	客戶合約收益(國際財務報告準則第 15 號之澄清) <sup>2</sup>
國際會計準則第 40 號修訂本	轉撥投資物業 <sup>2</sup>
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>2</sup>
國際財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>3</sup>
國際會計準則第 7 號修訂本	披露動議 <sup>1</sup>
國際會計準則第 12 號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>
二零一四年至二零一六年週期之年度改進	國際財務報告準則第 12 號修訂本 <sup>1</sup>
二零一四年至二零一六年週期之年度改進	國際財務報告準則第 1 號修訂本 <sup>2</sup>
二零一四年至二零一六年週期之年度改進	國際會計準則第 28 號修訂本 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制性生效日期惟可供採納

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則 – 續

預期本集團適用的該等國際財務報告準則的進一步資料如下：

國際會計準則理事會於二零一六年六月頒佈國際財務報告準則第2號修訂本，主要解決三個方面的問題：歸屬條件對計量現金結算以股份支付交易的影響；預扣若干金額以履行僱員與以股份支付有關的納稅義務，具有股份淨額結算特徵的以股份支付交易的分類；以及對於以股份支付交易的條款及條件所作修改導致其分類由以現金結算變更為以權益結算時的會計處理。該修訂本闡明，在計量權益結算以股份支付時就歸屬條件所用的入賬方法亦適用於現金結算以股份支付。該修訂本引入一項例外情況，對於預扣若干金額以履行僱員的納稅義務的具有股份淨額結算特徵的以股份支付交易，在符合若干條件時，可整體獲分類為以權益結算的股份支付交易。另外，該修訂本闡明，倘因修改現金結算以股份支付交易的條件及條款導致其成為權益結算以股份支付交易，則交易自修改日期起作為一項權益結算交易入賬。本集團預期自二零一八年一月一日起採納該修訂本。該修訂本預期不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。

於二零一四年七月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替國際會計準則第39號及全部先前版本的國際財務報告準則第9號。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計法的新規定。本集團預期自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號。本集團預期採納國際財務報告準則第9號將對本集團金融資產的分類及計量產生影響。有關影響的進一步資料將於接近該準則的實施日期提供。有關影響的進一步資料將於接近該準則的實施日期獲得。

國際財務報告準則第15號制定一個新的五步模式，將應用於自客戶合同產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加系統化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間訂約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。於二零一六年四月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第15號之修訂本，以解決確定履約義務、主事人與代理的應用指引、知識產權許可證以及轉型等實施問題。該修訂本亦旨在幫助確保公司於採用國際財務報告準則第15號時具有更高的應用一致性，並降低應用該準則的成本和複雜性。本集團預期於二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第15號，目前正評估採納國際財務報告準則第15號之影響。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第 16 號取代國際會計準則第 17 號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會詮釋第 4 號「釐定安排是否包括租賃」、常設詮釋委員會詮釋第 15 號「經營租賃 – 獎勵」及常設詮釋委員會詮釋第 27 號「按租賃的法律形式評估交易的實質內容」。準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並規定承租人須就大部分租賃確認資產及負債。準則包括對於承租人的兩項確認豁免 – 低價值資產的租賃及短期租賃。於租賃起始日，承租人將確認一項將作出租賃付款的負債（即租賃負債）以及確認一項表示有權在租賃期內使用相關資產的資產（即使用權資產）。使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，惟使用權資產符合國際會計準則第 40 號對投資物業的定義除外。其後租賃負債因反映租賃負債的利息而增加並因作出租賃付款而減少。承租人將須分開確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人亦須在發生若干事件後重新計量租賃負債，例如用以釐定該等付款的指數或比率變動而導致租賃期變動及未來租賃付款變動。承租人一般將租賃負債的重新計量金額確認為使用權資產的調整金額。國際財務報告準則第 16 號有關出租人的會計處理與國際會計準則第 17 號的會計處理大致保持不變。出租人將繼續用國際會計準則第 17 號的相同分類原則分類所有租賃，並對經營租賃及融資租賃加以區分。本集團預期於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第 16 號，目前正評估採納國際財務報告準則第 16 號之影響。

國際會計準則第 7 號修訂本規定實體須作出披露，讓財務報表使用者可評估融資活動所產生負債之變動，包括因現金流量及非現金變動而產生之變動。該修訂本將導致須於財務報表中作出額外披露。本集團預期自二零一七年一月一日起採納該修訂本。

### 2.4 重大會計政策概要

#### 業務合併及商譽

業務合併使用收購法入賬。轉讓代價按收購日期的公平值計量，公平值為本集團於收購日所轉撥資產的公平值、本集團對被收購方的原擁有人承擔的負債與本集團就換取被收購方控制權而發行的股本權益的總和。對每一項業務合併，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的比例，計量被收購方的非控股權益，即賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有擁有權權益。所有非控股權益的其他組成部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

# 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要 — 續

### 業務合併及商譽 — 續

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估所收購的金融資產及負債，以作出適合的分類及命名，包括區分被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而因此產生的任何收益或虧損則於損益中確認。

收購方將轉撥的任何或然代價按收購日期的公平值確認。歸類為資產或負債、屬金融工具的任何或然代價按公平值計量，其公平值變動確認為損益或確認為其他綜合收益的變動。歸類為權益的任何或然代價毋須重新計量，其日後結算於權益。

商譽初步按成本計量，即(a)已轉撥代價、(b)已確認非控股權益數額；及(c)本集團先前所持被收購方股本權益公平值的總額超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，差額在重估後於損益中確認為議價購買收入。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年測試有否減值，倘有事件或環境變化顯示賬面價值可能出現減值，則須增加減值測試頻率。本集團每年十二月三十一日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，自業務合併獲得的商譽由收購日期起分配至本集團預期將自合併協同效應受益的各現金產生單位或現金產生單位組合，而不論本集團有否其他資產或負債分配至該等現金產生單位或現金產生單位組合。

減值通過評估與商譽相關的現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額確定。倘現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額少於其賬面價值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損於其後期間不可撥回。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 業務合併及商譽 — 續

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而該單位的部分業務被出售，則在計算出售收入或虧損時，與被出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。如此出售的商譽基於被出售業務與所保留的該部分現金產生單位的相對價值計量。

當收購附屬公司並非收購一項業務，則入賬列為一組收購資產或負債。收購之成本將根據各自之相對公平值分配至所收購之資產及負債，並無確認商譽或遞延稅項。

#### 受共同控制業務合併的會計處理

綜合財務報表包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表，猶如自該等合併實體或業務首次受控股方控制當日起已經合併一般。

#### 公平值計量

公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場。本集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量計入市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 公平值計量 – 續

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述的公平值層次：

- 第一層 — 可識別資產或負債於活躍市場的市場報價（未經調整）
- 第二層 — 估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃為直接或間接觀察所得
- 第三層 — 估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃不可觀察

就於財務報表按經常基準確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據重新評估分類，以釐定各層之間有否出現轉移。

#### 非金融資產減值

除存貨、金融資產及遞延稅項資產外，倘有資產減值跡象或資產須每年進行減值測試，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或其公平值減銷售成本兩者中的較高者，視乎個別資產而定，惟倘資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益表扣除。

於各報告期末，將評估有否任何跡象顯示早前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。如果出現有關跡象，則估計可收回金額。早前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。有關減值虧損的撥回於產生期間計入損益表。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 關連方

在下列情況下，有關人士被視為與本集團有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為適用下列任何情況的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬附屬公司或同系附屬附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所列人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所列人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
- (viii) 向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務之實體或屬一個集團之一部份之任何成員公司。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達致運作狀況及運送至作其擬定用途位置的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的支出，如保養維修費用，一般於產生期間在收益表中扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢查的開支將撥充資本計入資產賬面值作為重置處理。當物業、廠房及設備的重大部分須按階段重置，本集團將有關部分確認為具備特定可使用年期的個別資產，並相應作出折舊。

物業、廠房及設備項目(採礦基建除外)的折舊乃於各項物業、廠房及設備的估計可使用年期內以直線法將其成本撇銷至其剩餘價值計算。物業、廠房及設備項目的估計可使用年期如下：

	可使用年期	主要年率
樓宇	3–5年	19%–32%
廠房及機器	5–10年	10%–19%
辦公室設備	5年	19%
汽車	7–10年	10%–14%

採礦基建的折舊乃採用生產單位(「生產單位」)法按證實及概略礦產儲量開採比例撇銷資產成本計算得出。採礦基建的估計可使用年期為30年，乃根據有關實體的生產計劃以及證實及概略礦產儲量採用生產單位法計算。

如果某項物業、廠房及設備項目其中部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準在該等部分之間分配，而各部分均個別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括已初步確認的重大部分)於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時取消確認。於取消確認資產的年度內，在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，為出售有關資產所得款項淨額與有關資產賬面值的間的差額。

在建工程指正在建設的物業、廠房及設備項目，按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。成本包括施工期間的直接工程成本。在建工程於落成可用時獲重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 物業、廠房及設備以及折舊 — 續

##### 剝離活動資產

當且僅當符合以下所有條件時，方可確認剝離活動資產：(a) 與剝離活動有關的未來經濟利益(礦體開採能力提升)有可能流入本集團；(b) 本集團能辨認開採能力提升的所屬礦體組成部分；及(c) 與該組成部分相關的剝離活動成本能可靠衡量。倘未能符合所有標準，則生產剝離成本於產生時作為經營成本於損益內扣除。

當剝離活動資產與存貨兩者的成本無法獨立識別時，本集團會以剝離活動中所移除的廢物數量及存貨產量為分配基準，在所生產存貨與剝離活動資產之間分配生產剝離成本。

剝離活動資產於因剝離活動而變得更易開採的礦體的已識別部分的預期可使用年內按系統化基準進行折舊或攤銷。

##### 投資物業

投資物業為持作賺取租金收入及／或資本升值，而非用作生產或供應貨品或服務或用作行政用途；或於日常業務過程中作出售用途的物業。該等物業最初按成本(包括交易成本)計量。於首次確認後，投資物業乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。投資物業按其估計可使用年期，經考慮其估計殘值以直線法計提折舊，以撇銷成本。

因一項投資物業報廢或出售而產生的任何收益或虧損，於其報廢或出售的年度確認。

##### 無形資產

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購無形資產的成本乃該資產於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年限內攤銷，並評估是否有跡象顯示無形資產可能出現減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各個財政年度完結時進行檢討。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 無形資產 – 續

##### 採礦權

採礦權按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。採礦權包括收購採礦許可證，於釐定勘探物業具備商業生產能力時轉撥自採礦權及資產的勘探及評估成本，以及收購現有採礦物業的採礦儲量權益的成本。採礦權以生產單位方法根據各有關實體的生產計劃及礦場的證實及概略儲量估計礦場的可使用年期予以攤銷。倘若放棄採礦物業，則採礦權在損益內撇銷。

##### 軟件

所購入軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於其10年的估計可使用年期內攤銷。

##### 經營租賃

由出租人保留資產擁有權絕大部分回報與風險的租賃入賬列為經營租賃。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付租金(已扣除自出租人收取的任何獎勵)於租賃年期按直線基準自損益內扣除。

經營租賃項下的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租賃年期按直線基準確認。

##### 金融資產

##### 初步確認及計量

金融資產按適當的形式分類為按公平值計量而其變動計入損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融投資或在有效對沖中被指定為對沖工具的衍生產品(如適用)。於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度內，本集團僅持有貸款及應收款項。金融資產進行初步確認時，應以其公平值加購入金融資產應佔交易成本計量，惟金融資產以公平值計入損益的情況除外。

所有正常方式購買或出售金融資產應於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。正常方式買賣指遵循在相關市場中的規則或慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 金融資產 – 續

##### 後續計量

貸款及應收款項的後續計量如下：

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指附帶固定或可釐定付款金額，並沒有在活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本計及收購時的任何折讓或溢價，並包括組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率的攤銷計入損益表的「其他收入及收益」。貸款及應收款項減值產生的虧損分別於損益表的「財務成本」及「其他開支」內確認。

##### 終止確認金融資產

金融資產（或倘適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）在下列情況下將予終止確認（即從本集團的綜合財務狀況表中刪除）：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所得現金流量全數付予第三方；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓其自一項資產收取現金流量的權利或已訂立轉付安排，其會評估是否及在多大程度上保留該資產所有權的風險及回報。當其並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權時，則該資產會以本集團繼續參與該已轉讓資產的程度而確認入帳。於該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團保留的權利及義務的基準計量。

本集團以擔保形式持續涉及轉讓資產，該已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團可能需要支付之最高代價兩者之較低者計量。

# 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 金融資產減值

本集團於各報告期末評估是否有任何客觀跡象顯示一項金融資產或一組金融資產已出現減值。倘於初步確認資產後發生的一項或多項事件對該項或該組金融資產能可靠估計的估計未來現金流量造成影響，則存在減值。減值跡象可包括一名或一組債務人正面臨重大經濟困難、違約或拖欠支付利息或本金、有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的跌幅，例如與違約相關的欠款或經濟狀況出現變動。

### 按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，個別評估是否存在客觀減值證據。倘本集團認定按個別基準經評估的金融資產（無論具重要性與否）並無客觀證據顯示出現減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值的資產，其減值虧損會予以確認或繼續確認入賬，而不會納入綜合減值評估之內。

任何已識別的減值虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值的差額計量。估計未來現金流量的現值以金融資產的原實際利率（即初步確認時計算的實際利率）貼現。

該資產的賬面值通過使用備抵賬而減少，而虧損於損益確認。利息收入於減少後賬面值中持續產生，且採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量的利率累計。若日後收回不可實現且所有抵押品已變現或已轉讓予本集團，則撇清貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘若在其後期間估計減值虧損金額由於確認減值的後發生的事項增加或減少，則透過調整撥備金額增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回撇清，該項收回將計入損益表的「其他開支」。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時，以公平值計入損益金融負債，或分類為貸款及借貸(如適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借貸，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項及計息銀行貸款，全部分類為貸款及借貸。

##### 其後計量

貸款及借貸的其後計量視乎其如下分類而定：

##### 貸款及借貸

於初步確認後，計息銀行貸款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不大，在該情況下則會按成本列賬。收益及虧損會在取消確認負債時通過實際利率攤銷程序在損益表確認。

計算攤銷成本應考慮任何收購折讓或溢價，以及實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的「財務成本」內。

##### 終止確認金融負債

金融負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於損益內確認。

##### 抵銷金融工具

當且僅當有現時可強制執行的法律權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結清負債時，金融資產與金融負債互相對銷，而有關淨額在財務狀況表內呈報。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，而若為製成品，則包括直接物料、直接人工以及合適比例的固定及可變間接成本(包括將材料轉變為製成品產生的折舊及攤銷(根據正常產能計算))。可變現淨值根據估計售價減完成及出售前將產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等值物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及活期存款以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險並不高及一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資。

#### 撥備

如因過去事件產生法定或推定現有責任及日後需要有資源流出以履行該責任，則會確認撥備，惟該責任的金額能夠可靠地估計。

若貼現的影響重大，確認的撥備金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值金額隨時間的過去增加計入損益內的「財務成本」。

本集團的復墾責任乃按照中國規則及法規基於礦山所需估計開支計提撥備。一般而言，該責任乃於生產地點安裝資產或地面環境受到侵擾時產生。本集團按進行所需工作未來現金開支金額與時間的詳細計算，估計其最終復墾與關閉礦區的負債。開支估計因通貨膨脹而逐步擴大，然後以反映現時市場對貨幣時間價值及有關責任特定風險評估的貼現率貼現，以使撥備金額反映預期用於履行該責任所需開支的現值。當該負債被初步確認時，估計成本的現值透過調高相關採礦基建的賬面值撥充資本。

貼現負債隨時間的過去就現值的變動根據適當的貼現率增加。貼現定期撥回，於損益內的「財務成本」確認。資產以生產單位法於其預計年期折舊，有關負債則累計至預期開支日期。額外干擾或估計變動(例如礦場計劃修訂、估計成本變動或復墾活動的時間變更)將於產生時按適當貼現率確認為相關資產及復墾責任的增加或支出。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，或於其他全面收入或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或已大致頒佈的稅率（及稅法），並經考慮本集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期自稅務機構退回或付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認，惟於很可能有應課稅溢利可用作對銷可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉為限，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利可用作對銷暫時差額的情況下，方予確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 所得稅 – 續

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債對銷，但必須存在容許以即期稅項資產對銷即期稅項負債的可合法執行權利，而遞延稅項須與同一課稅實體及同一稅務當局有關。

#### 政府補助

倘能合理肯定能收到政府補助及遵循補助的相關條款，政府補助會按公平值確認。倘補助與開支項目相關，會在按原意用以彌償成本列為開支的期間以系統化模式確認為收入。

#### 收益確認

收益在經濟利益很有可能流入本集團及收益的金額可以可靠計量時確認，基準如下：

- (a) 就並非「開單但暫未發貨」安排下的貨物銷售而言，當所有權的重大風險及回報已轉移予買家時，惟本集團並無維持一般與所有權相關的管理參與度及對已售貨物的有效控制權；及
- (b) 利息收入，按應計基準以實際利率法通過採用按金融工具的預計年期或較短年期(如適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率予以確認；及
- (c) 租金收入，按租期的時間比例基準確認。

#### 以股份為基礎的付款

本公司設立一項購股權計劃，旨在向對本集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款形式收取薪酬，據此，僱員提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

與僱員進行以權益結算的交易成本經參考權益工具於授出當日的公平值計量。公平值乃由外部估值師使用二項式模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註29。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 以股份為基礎的付款 – 續

以權益結算的交易成本於滿足表現及／或服務條件的期間，連同權益的相應增值在僱員福利開支中予以確認。累計開支就以權益結算的交易於往績記錄期內於各報告期末以確認，直至歸屬日期反映歸屬期間已屆滿及本集團對將最終歸屬的權益工具數目作出最佳估計為止。於某一期間於收益表扣除或計入款項表示該期間及期末確認累計開支的變動。

釐定獎勵於授出日期的公平值時並不計及服務及非市場表現條件，但評估可能達成條件的程度，以作為本集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授出日期的公平值。獎勵所附帶並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公平值並致使即時產生獎勵開支，惟倘該等條件亦為服務及／或表現條件則另作別論。

倘獎勵因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終並無歸屬，則毋須確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，不論市場或非歸屬條件是否達成，只要所有其他表現及／或服務條件已達成，則交易被視為歸屬。

當一項以權益結算的獎勵的條款獲修訂時，倘獎勵的原條款獲滿足，則以最低限度猶如條款並無獲修訂確認開支。此外，就於修訂日期所計量的使以股份為基礎的付款的公平值總額增加或使僱員受益的任何修訂確認開支。

倘以權益結算的獎勵被撤銷，則被視為已於撤銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支隨即予以確認。這包括未符合屬本集團或僱員控制範疇內的非歸屬條件所涉及之獎勵。然而，倘有新獎勵取代已撤銷獎勵，並於授出日期指定為取代獎勵，則已撤銷及新獎勵被視為對原獎勵的修改(如前段所述)。

尚未行使購股權的攤薄效果已反映於估計每股盈餘的額外股份攤薄。

# 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要 — 續

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

本集團於中國內地經營的各附屬公司的僱員須參與由當地市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按該等僱員工資的一定百分比向中央退休金計劃供款。除年度供款外，本集團並無責任支付退休福利。供款於按照中央退休金計劃的規則應付時於損益內扣除。

#### 終止福利

終止福利乃於下列兩者中之較早者確認：本集團不再能夠撤回該等福利之提供及本集團確認涉及支付終止福利之重組成本時。

#### 住房公積金

向中國內地公積金管理中心管理的界定供款住房公積金作出的供款於產生時於損益內扣除。本集團就住房公積金承擔的責任僅限於各期間的應付供款。

### 借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即須一段時間預備方可作擬定用途或出售的資產)的直接應佔借款成本，會撥充資本為該等資產部分成本。當資產已大致備妥作擬定用途或出售時，借款成本將會停止撥充資本。就特定借款用於合資格資產開支前進行臨時投資所賺取的投資收入，會自撥充資本的借款成本扣除。所有其他借款成本均於產生期間確認為開支。借款成本包括實體因借入資金而產生的利息及其他成本。

### 股息

末期股息經股東於股東大會批准後確認為負債。

鑒於本公司組織章程大綱及細則授權董事會宣派中期股息，故中期股息會同時獲建議及宣派。據此，中期股息於建議及宣派時即確認為負債。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要 — 續

#### 外幣

該等財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團內的實體各自釐定其功能貨幣，各實體的財務報表項目均以所定功能貨幣計量。本集團實體入賬的外幣交易初始按交易日的有關功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣列值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於各報告期末的匯率進行換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益內確認。

按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。按公平值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用釐定公平值日期的匯率換算。換算按公平值列賬的非貨幣項目所產生收益或虧損的處理方法與該項目公平值變動所產生收益或虧損的確認方法一致（即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認）。

### 3. 重大會計估計

本集團財務報表的編製需要管理層作出影響收益、開支、資產及負債呈報金額及其相關披露以及或然負債披露的估計及假設。該等假設及估計的不明朗因素會導致未來須對受影響資產及負債的賬面值進行重大調整。

#### 估計不明朗因素

於報告期末涉及未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源（前述因素均擁有導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險）討論如下：

##### (a) 應收款項減值

應收款項減值乃根據應收款項可收回性評估作出估計。評估應收款項減值涉及使用估計及判斷。當不再可能收回發票的全數款項時，利用現有及過往資料評估的客觀證據，對呆賬進行估計以評估風險。壞賬於產生後即撇銷。若日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差異將於有關估計變動的期間影響應收款項的賬面值，從而影響減值虧損金額。於二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項減值撥備為人民幣 10,581,000 元（二零一五年：人民幣 5,482,000 元）。進一步詳情載於財務報表附註 19。

# 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 3. 重大會計估計 — 續

### 估計不明朗因素 — 續

#### (b) 中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)

本集團於中國內地的經營附屬公司須繳納中國企業所得稅。由於有關企業所得稅若干事項尚未得到相關地方稅務機關的確認，須根據現行實施的稅法、規例及其他相關政策作出客觀估計，以釐定將予計提的中國企業所得稅撥備。若稅務機關所評估該等事項的最終稅務結果與原列賬金額不同，有關差額將影響差額產生時期內的所得稅及稅項撥備。於二零一六年十二月三十一日，中國企業所得稅賬面值為人民幣24,636,000元(二零一五年：人民幣24,376,000元)。

#### (c) 採礦權及物業折舊

採礦權及物業成本乃採用生產單位(「生產單位」)法折舊。生產單位折舊率以及年度經營折舊費用之計算結果與初步估計比較可能有偏差，一般而言，可能導致估計礦場儲量時所用任何因素或假設出現重大變動，儲量地質及釐定儲量經濟可行性時所用假設可能顯著變動。同樣，儲量變動可能影響按直線法折舊之資產的可使用年期，而該等可使用年期受限於工程期。工程期受限於證實及概略礦產儲量的年期。證實及概略儲量估計由開採、地質及儲量斷定方面的專家編製。估計儲量的生產單位比率及經營與發展計劃定期進行評估。

#### (d) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團估計物業、廠房及設備項目的可使用年期及相關折舊開支。此估計乃根據具有類似性質及功能的物業、廠房及設備項目的實際可使用年期的過往經驗得出。其可能會因技術創新及其競爭對手的行動而有重大變動。倘可使用年期少於過往估計，管理層將會增加折舊開支，或將就已棄置的技術上陳舊的資產計提減值撥備。於二零一六年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣60,866,000元(二零一五年：人民幣65,346,000元)。進一步詳情載於財務報表附註13。

#### (e) 遞延稅項資產

根據可能時間表及未來應課稅溢利水平以及未來稅項計劃策略，倘很可能有足夠的應課稅溢利可用以抵銷可扣稅減暫時差額及可動用未動用稅項虧損，則會就所有可扣減暫時差額及未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產於二零一六年十二月三十一日的賬面值為人民幣9,537,000元(二零一五年：人民幣7,721,000元)。進一步詳情載於財務報表附註27。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 3. 重大會計估計 — 續

#### 估計不明朗因素 — 續

##### (f) 礦山儲量

由於編製有關資料涉及重大判斷，本集團礦山儲量的工程估計存在固有不精確性，並僅為約數。在估計礦山儲量可確定為「證實」及「概略」儲量的前，須遵守多項有關工程標準的權威指引。證實及概略礦山儲量的估計定期更新，並考慮各個礦區最近的生產及技術資料。此外，由於價格及成本水平每年不同，因此，證實及概略礦山儲量的估計亦會有所變動。就會計目的而言，該變動視為估計變更處理，並按前瞻基準根據生產單位計算的攤銷比率及於貼現復墾撥備的期間反映。礦山儲量估計的變動亦計入非流動資產的減值評估。

##### (g) 復墾撥備

復墾撥備乃以管理層對進復墾撥備乃以管理層對進行復墾及還原工程所產生的未來開支作出的估計為基礎，而於二零一六年十二月三十一日，其以反映責任期限及性質的貼現率 6.13% (二零一五年：6.13%) 至其現值。由於存在多項均將會影響最終應付負債的因素，故釐定復墾撥備時須作出重大估計及假設。該等因素包括復墾活動、技術變動、法規變動、成本上升及貼現率變動的程度及成本估計。該等不明朗因素可能導致未來實際開支有別於現時現時作出撥備的金額。於報告期末的撥備指管理層對未來所需復墾成本現值的最佳估計。估計未來成本變動透過調整復墾資產及負債於綜合財務狀況表確認。於二零一六年十二月三十一日，復墾撥備的賬面值為人民幣 13,323,000 元 (二零一五年：人民幣 12,493,000 元)。進一步詳情載於財務報表附註 26。

##### (h) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減完工及出售所產生的估計成本。有關估計乃根據現時市況及出售具類似性質產品的過往經驗而作出。管理層於各報告期期末重新評估該等估計。於二零一六年十二月三十一日，存貨的賬面值為人民幣 179,361,000 元 (二零一五年：人民幣 72,622,000 元)。進一步詳情載於財務報表附註 18。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 3. 重大會計估計 — 續

#### 估計不明朗因素 — 續

##### (i) 非流動資產減值(商譽除外)

於各報告期末，本集團評估所有非金融資產是否有任何減值跡象。當有跡象表明未必能收回賬面值時，具特定年期之非金融資產會進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本和使用價值兩者中的較大者)時，則存在減值。公平值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產出售交易所得的數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計預期未來來自資產或現金產生單位的現金流量，同時選擇適當的貼現率計算該等現金流量的現值。於二零一六年十二月三十一日並無物業、廠房及設備及無形資產之減值撥備(二零一五年：無)。

### 4. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團根據其產品及服務，組織其業務單位，並擁有兩個(二零一五年：一個)可呈報經營分部如下：

- (a) 大理石產品分部乃主要用於進一步加工、建造或貿易的大理石荒料及板材供應商；
- (b) 商品貿易分部開展商品貿易業務；

管理層會單獨監察本集團經營分部業績以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現根據可呈報分部溢利／虧損(即以經調整除稅前溢利計量)予以評估。經調整除稅前溢利與本集團的除稅前溢利一貫計量，惟利息收入、財務成本以及總辦事處及企業費用均不計入計量內。

分部資產不包括遞延稅項資產、已抵押存款、現金及現金等值物及其他未分配總辦事處及企業資產，原因是該等資產按組合基準管理。

分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債及其他未分配總辦事處及企業負債，原因是該等負債乃按組合基準管理。

分部間銷售及轉讓參照根據當時現行市價向第三方作出的銷售所採用的售價進行交易。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料 – 續

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	大理石產品 人民幣千元	商品貿易 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收益</b>	117,200	942,257	1,059,457
<b>分部業績</b>	25,604	12,410	38,014
對賬：			
利息收入			9,346
匯兌虧損淨額			(3,652)
財務成本			(24,317)
企業及其他未分配開支			(9,742)
除稅前溢利			9,649
<b>分部資產</b>	2,010,427	2,491	2,012,918
對賬：			
遞延稅項資產			9,537
已抵押存款			94,226
現金及現金等值物			60,896
企業及其他未分配資產			100,856
總資產			2,278,433
<b>分部負債</b>	452,796	2,202	454,998
對賬：			
應付稅項			24,636
遞延稅項負債			2,229
總負債			481,863
<b>其他分部資料</b>			
於損益表中確認之減值虧損	5,099	–	5,099
折舊及攤銷	13,986	–	13,986

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團收益及對綜合業績的貢獻主要來自其銷售大理石及大理石相關產品，其與向本集團高級管理層就資源配置及表現評估的內部呈報資料的方式一致，被視為單一可呈報分部。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 4. 經營分部資料 – 續

#### 地區資料

下表載列於年內本集團產生收益的外部客戶的地區位置資料。客戶的地區位置乃根據貨品交付地點釐定。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
國內*：		
中國內地	1,044,790	311,690
海外	14,667	20,527
	<b>1,059,457</b>	<b>332,217</b>

\* 本集團主要附屬公司珏石礦業、桂灌石材、三鑫石材、廈門匯金石、吉安礦業、雅高石材、雅高重慶、雅高江蘇、上海韻義及雅高上海的住所地。

本集團的非流動資產主要位於中國內地。

#### 有關主要客戶的資料

來自各主要客戶(佔總收益的10%或以上)的收益載列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶A	465,103	*
客戶B	172,650	*

\* 少於總收益的10%

### 5. 收益

收益亦為本集團的營業額，是指已售貨品扣除各種政府附加費後的發票淨值。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 5. 收益 – 續

## 整個實體披露

有關產品的資料

下表載列於年內按產品劃分來自外部客戶的總收益及佔總收益的百分比：

	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
單面拋光板材	31,750	3	94,312	28
規則板材	27,645	3	106,787	32
大理石荒料	57,805	5	131,118	40
商品貿易	942,257	89	–	–
	1,059,457	100	332,217	100

## 6. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行利息收入	9,346	19,416
租金收入	3,709	–
違約補償	1,969	–
匯兌收益淨額	–	2,150
政府補貼*	246	1,820
撥至損益的遞延收入(附註25)	210	210
雜項	215	36
其他收入及收益總額	15,695	23,632

\* 並無與該等補貼有關之未達成條件或或然事項。

## 7. 財務成本

財務成本的分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行貸款利息	10,549	8,363
應收貼現票據利息(附註19)	11,924	6,247
有關收購採礦權之應付款項利息	1,014	1,215
撥回復墾貼現(附註26)	830	781
	24,317	16,606

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已售存貨成本		<b>961,235</b>	154,448
僱員福利開支(包括列載於附註9的董事、最高行政人員的薪酬)：			
工資及薪金		<b>23,977</b>	33,435
以權益結算的購股權開支	29	<b>(4,420)</b>	2,992
福利及其他利益		<b>921</b>	1,576
退休金計劃供款			
— 定額供款基金		<b>1,304</b>	2,118
住房公積金			
— 定額供款基金		<b>1,408</b>	2,114
僱員福利開支總額		<b>23,190</b>	42,235
物業、廠房及設備項目折舊	13	<b>9,946</b>	7,188
投資物業折舊	14	<b>3,389</b>	—
預付土地租賃款項攤銷	15	<b>266</b>	266
無形資產攤銷	16	<b>385</b>	598
折舊及攤銷開支		<b>13,986</b>	8,052
經營租賃下最低租賃付款：			
— 辦公室		<b>6,715</b>	4,760
— 倉庫		<b>4,307</b>	4,677
— 位於上升村的多幅土地	20(a)	<b>819</b>	819
核數師酬金		<b>2,700</b>	3,433
匯兌虧損／(收益)淨額		<b>3,652</b>	(2,150)
貿易應收款項減值	19	<b>5,099</b>	5,482
出售及撤銷物業、廠房及設備項目之虧損		<b>4,041</b>	32
租金收入	6	<b>(3,709)</b>	—
銀行利息收入	6	<b>(9,346)</b>	(19,416)

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 9. 董事、最高行政人員及五位最高薪僱員的薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部，董事及最高行政人員於年內的薪酬詳情披露如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
袍金	562	418
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	1,640	2,199
以權益結算的購股權開支	(811)	499
退休金計劃供款	46	76
	875	2,774
	1,437	3,192

## (a) 獨立非執行董事

年內，支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
劉建華先生	134	126
王恒忠先生	179	166
許一安先生 <sup>(1)</sup>	76	—
金勝先生 <sup>(2)</sup>	106	126
	495	418

<sup>(1)</sup> 許一安先生於二零一六年六月八日獲委任為本公司獨立非執行董事。

<sup>(2)</sup> 金勝先生於二零一六年十月十四日辭任本公司獨立非執行董事。

年內並無其他應付酬金予獨立非執董事(二零一五年：無)。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 9. 董事、最高行政人員及五位最高薪僱員的薪酬 – 續

## (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	薪金、津貼及 袍金		退休金	以權益結算之	總計
	人民幣千元	實物福利 人民幣千元	計劃供款 人民幣千元	購股權開支 人民幣千元	
<b>二零一六年</b>					
<b>執行董事</b>					
伍晶女士 <sup>(1)</sup>	-	364	1	-	365
顧偉文先生 <sup>(2)</sup>	-	371	1	-	372
梁迦傑先生 <sup>(3)</sup>	-	176	-	-	176
張健先生 <sup>(2)</sup>	-	259	2	-	261
李定成先生	-	251	38	-	289
劉傳家先生 <sup>(4)</sup>	-	132	1	-	133
韓英峰先生	-	87	3	(811)	(721)
	-	1,640	46	(811)	875
<b>非執行董事</b>					
顧增才先生 <sup>(5)</sup>	67	-	-	-	67
	67	1,640	46	(811)	942
<b>二零一五年</b>					
<b>執行董事</b>					
劉傳家先生	-	388	2	-	390
吳文珍先生 <sup>(6)</sup>	-	1,294	23	-	1,317
韓英峰先生	-	305	23	499	827
李定成先生	-	212	28	-	240
	-	2,199	76	499	2,774
<b>非執行董事</b>					
吳雲先生 <sup>(7)</sup>	-	-	-	-	-
	-	2,199	76	499	2,774

(1) 伍晶女士於二零一六年三月九日獲委任為本公司執行董事兼行政總裁。

(2) 顧偉文先生及張健先生於二零一六年三月九日獲委任為本公司執行董事。

(3) 梁迦傑先生於二零一六年六月八日獲委任為本公司執行董事。

(4) 劉傳家先生於二零一六年六月八日辭任本公司行政總裁及執行董事。

(5) 顧增才先生於二零一六年六月八月獲委任為本公司非執行董事。

(6) 吳文珍先生於二零一五年十二月三十一日辭任本公司行政總裁及執行董事。

(7) 吳雲先生有權享有董事袍金每年1港元並於二零一五年十一月十九日辭任。

年內，並無董事或最高行政人員據此放棄或同意放棄任何薪酬的安排(二零一五年：無)。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 9. 董事、最高行政人員及五位最高薪僱員的薪酬 – 續

## (c) 五名最高薪僱員

年內，五名最高薪僱員包括一名兼任最高行政人員的董事(二零一五年：一名兼任最高行政人員的董事)，其薪酬詳情載於上文附註9(b)。年內，餘下既非本公司董事亦非最高行政人員的四名(二零一五年：四名)最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,488	3,288
以權益結算的購股權開支	446	1,995
退休金計劃供款	65	28
	<b>1,999</b>	<b>5,311</b>

薪酬在以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零一六年	二零一五年
零至1,000,000港元	3	–
1,000,001港元至2,000,000港元	1	4
	<b>4</b>	<b>4</b>

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 10. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島規則及規例，本集團於開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

由於本集團於年內並無在香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據中國所得稅規則及法規，於年內，位於中國內地的附屬公司須按應評稅溢利25%的稅率繳納中國企業所得稅。

所得稅開支主要組成部分如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期 — 中國內地		
年內扣除	12,104	27,998
遞延(附註27)	(1,909)	(2,772)
	<b>10,195</b>	<b>25,226</b>

按適用於本公司及其附屬公司所在地的國家的除稅前溢利的法定稅率得出之所得稅開支與按實際稅率得出之所得稅開支之對賬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前溢利	9,649	100,633
按各自法定稅率計算的稅項：		
— 中國內地附屬公司，按25%計算	3,700	28,176
— 香港附屬公司，按16.5%計算	(849)	(1,992)
不可扣稅支出	5,918	2,135
毋須納稅收入	(2,467)	(2,868)
尚未確認之稅項虧損(附註27)	3,893	—
過往期間累計之稅項虧損	—	(225)
所得稅開支	<b>10,195</b>	<b>25,226</b>

### 11. 股息

於二零一七年三月三十一日召開之董事會議上，董事議決截至二零一六年十二月三十一日止年度不向股東宣派任何股息(二零一五年：無)。

### 12. 本公司普通股權持有人應佔的每股盈利／(虧損)

截至二零一六年十二月三十一日止年度，每股基本虧損乃根據本公司普通股權持有人應佔年內虧損及於年內已發行1,537,372,251股普通股(二零一五年：1,333,334,000股)的加權平均數計算。

由於本公司尚未行使購股權之行使價於本年度及過往年度高於本公司股份之平均市價，故並無就攤薄對所呈列的截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利作出調整。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	採礦設施 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>							
<b>成本：</b>							
於二零一六年一月一日	16,070	28,407	13,000	6,172	13,578	5,192	82,419
添置	3,361	9	1,457	5,235	-	113	10,175
收購附屬公司(附註31)	-	-	-	1,201	-	-	1,201
出售	-	(2,259)	(6,773)	(951)	-	-	(9,983)
於二零一六年十二月三十一日	19,431	26,157	7,684	11,657	13,578	5,305	83,812
<b>累計折舊：</b>							
於二零一六年一月一日	1,251	9,830	3,924	1,813	255	-	17,073
收購附屬公司(附註31)	-	-	-	770	-	-	770
年內撥備(附註8)	1,856	3,635	3,584	836	35	-	9,946
出售	-	(880)	(3,575)	(388)	-	-	(4,843)
於二零一六年十二月三十一日	3,107	12,585	3,933	3,031	290	-	22,946
<b>賬面淨值：</b>							
於二零一六年一月一日	14,819	18,577	9,076	4,359	13,323	5,192	65,346
於二零一六年十二月三十一日	16,324	13,572	3,751	8,626	13,288	5,305	60,866
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>							
<b>成本：</b>							
於二零一五年一月一日	1,622	25,831	5,054	6,105	13,578	6,046	58,236
添置	-	2,576	571	-	-	20,898	24,045
收購附屬公司(附註31)	-	-	74	128	-	-	202
出售	-	-	(3)	(61)	-	-	(64)
轉撥	14,448	-	7,304	-	-	(21,752)	-
於二零一五年十二月三十一日	16,070	28,407	13,000	6,172	13,578	5,192	82,419
<b>累計折舊：</b>							
於二零一五年一月一日	678	6,478	1,444	1,180	125	-	9,905
年內撥備	573	3,352	2,481	652	130	-	7,188
出售	-	-	(1)	(19)	-	-	(20)
於二零一五年十二月三十一日	1,251	9,830	3,924	1,813	255	-	17,073
<b>賬面淨值：</b>							
於二零一五年一月一日	944	19,353	3,610	4,925	13,453	6,046	48,331
於二零一五年十二月三十一日	14,819	18,577	9,076	4,359	13,323	5,192	65,346

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 14. 投資物業

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	-	-
收購附屬公司(附註31)	101,790	-
年內折舊撥備(附註8)	(3,389)	-
於十二月三十一日之賬面值	98,401	-

本集團投資物業包括位於上海之商業物業。投資物業乃根據經營租賃出租予第三方。

於二零一六年十二月三十一日，投資物業之公平值估計約為人民幣102,930,000元(二零一五年：不適用)。估值乃由獨立專業合資格估值師Sichuan Shudi Real Estate Valuation Co., Ltd.作出。外部估值師的遴選標準包括市場知識、聲譽、獨立性及是否合乎專業資質。估值乃採用經調整風險之折現率折現該等物業的預測現金流而釐定。估值乃計及各物業的預期市場租金上漲及租用率。所採用之折現率已就樓宇質素及位置以及租戶信貸質素作出調整。投資物業於報告期末之公平值乃分類為第三級估值：採用重大不可觀察輸入數據計量公平值(定義見香港財務報告準則第13號公平值計量)。

### 15. 預付土地租賃款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	12,768	13,034
收購附屬公司(附註31)	1,035	-
年內攤銷(附註8)	(266)	(266)
於十二月三十一日之賬面值	13,537	12,768
分類為流動資產之部分(附註20)	(266)	(266)
非流動部分	13,271	12,502

於二零一六年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣13,537,000元(二零一五年：人民幣12,768,000元)的預付土地租賃款項作為授予本集團授若干銀行借貸之擔保而抵押(附註24(a))。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 16. 無形資產

	採礦權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>			
於二零一六年一月一日之成本，扣除累計攤銷	190,014	1,726	191,740
添置	2,425	–	2,425
收購附屬公司(附註31)	828,939	–	828,939
年內攤銷(附註8)	(170)	(215)	(385)
於二零一六年十二月三十一日	1,021,208	1,511	1,022,719
分析如下：			
成本	1,026,703	2,006	1,028,709
累計攤銷	(5,495)	(495)	(5,990)
賬面淨值	1,021,208	1,511	1,022,719
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>			
於二零一五年一月一日之成本，扣除累計攤銷	76,237	1,176	77,413
添置	–	723	723
收購一間附屬公司(附註31)	114,202	–	114,202
年內攤銷	(425)	(173)	(598)
於二零一五年十二月三十一日	190,014	1,726	191,740
分析如下：			
成本	195,339	2,006	197,345
累計攤銷	(5,325)	(280)	(5,605)
賬面淨值	190,014	1,726	191,740

於二零一六年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣116,627,000元(二零一五年：不適用)之張溪礦及嶺南礦之採礦權已抵押作為授予本集團若干銀行貸款之擔保(附註24(a))。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 17. 預付墊款

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
就購買以下項目：			
物業、廠房及設備		308,149	1,946
土地使用權	(a)	172,412	–
		<b>480,561</b>	<b>1,946</b>

(a) 就收購三幅土地的土地使用權向盱眙縣國土資源局預付人民幣172,412,000元。

### 18. 存貨

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
製成品	59,536	63,465
在製品	119,292	8,590
材料及供應	533	567
	<b>179,361</b>	<b>72,622</b>

### 19. 貿易應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	33,740	68,803
減值	(10,581)	(5,482)
	<b>23,159</b>	<b>63,321</b>

基於發票日期，貿易應收款項(扣除減值)於報告期末的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一個月內	7,702	8,532
一至三個月	6,145	25,174
三至六個月	5,479	26,928
六至十二個月	1,717	1,854
超過一年	2,116	833
	<b>23,159</b>	<b>63,321</b>

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 19. 貿易應收款項 — 續

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於年初	5,482	—
所確認之減值虧損(附註8)	5,099	5,482
	10,581	5,482

於二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項包括保留金款項人民幣6,833,000元(二零一五年：人民幣15,003,000元)。

本集團與其客戶的貿易條款主要以賒銷為主，惟新客戶及小客戶(通常情況下需要預先付款)除外。賒賬期限一般為一個月至六個月(主要客戶可延長至九個月)。大理石板材銷售的5%由客戶於交付貨品後持有作保留金，各自的到期日通常不多於1年。

客戶各自擁有最高賒賬限額。本集團對其尚未收回應收款項維持嚴格控制，及由高級管理層對逾期結餘定期審核。鑒於本集團貿易應收款項涉及數量有限的主要客戶，信用風險較為集中。本集團對尚未收回應收款項的結算維持嚴格控制並設立信用監控部，以降低信用風險。本集團並無持有其貿易應收款項結餘的任何抵押品或其他信譽增級。貿易應收款項為免息及無抵押。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 19. 貿易應收款項 — 續

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內確認的貿易應收款項減值指就撥備前賬面值為人民幣10,581,000元(二零一五年：人民幣6,043,000元)的個別減值貿易應收款項所作撥備人民幣5,099,000元(二零一五年：人民幣5,482,000元)。個別減值貿易應收款項涉及若干陷入財困的客戶，本集團已停止向有關客戶供貨並與其磋商還款細則，現正監察相關還款時間表。儘管本集團將繼續密切跟進應收款項狀況，惟市況疲弱對部分應收款項的可收回性造成明確影響，故可能較預期延遲或可能無法收回部分應收款項。因此，本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度作出減值撥備人民幣5,099,000元。儘管作出有關撥備及還款期較預期延長，本集團將採取必要行動以收回部分或全部該等應收款項。

並無個別或整體上被視為出現減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
並無逾期或減值	17,966	52,698
逾期但無減值：		
逾期少於一個月	810	1,166
逾期一個月以上及少於三個月	1,169	8,266
逾期三個月以上	3,214	630
	<b>23,159</b>	62,760

並無逾期或減值的貿易應收款項與近期並無違約記錄的若干客戶有關。

逾期但無減值的貿易應收款項與和本集團往績記錄良好的獨立客戶有關。基於過往經驗，本公司董事認為，由於信用質量並無重大變動及該等結餘仍被視為可全數收回，故無須就該等已逾期結餘作出減值撥備。

於二零一六年十二月三十一日，本集團向其若干供應商批註經中國的銀行接納的若干應收票據，以清償賬面總額為人民幣407,286,000元(二零一五年：人民幣283,496,000元)的應付予該等供應商的貿易應付款項。

於年內，本集團已就貼現票據確認利息開支人民幣11,924,000元(二零一五年：人民幣6,247,000元)(附註7)。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 20. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動部分：			
以下各項的預付款項：			
— 加工費		2,928	3,216
— 辦公室租金		68	964
— 倉庫租金		1,625	2,773
— 租賃位於上升村的多幅土地	(a)	819	819
— 一年內攤銷之預付土地租賃款項(附註15)		266	266
— 購買材料及供應品		202	341
— 購買大理石荒料及板材		55,969	4,097
— 服務費		696	812
— 其他		76	257
按金		6,291	4,807
收購聯營公司之可退還按金		50,000	—
應收利息收入	(b)	—	7,867
可抵扣進項增值稅		827	404
收購附屬公司產生的其他應收款項(附註31)		—	135,518
應收股東款項		94,853	—
其他應收款項	(c)	4,193	1,445
		<b>218,813</b>	163,586
非流動部分：			
就以下項目之預付款項			
— 租賃位於上升村的多幅土地	(a)	8,688	9,506
— 耕地佔用稅	(d)	5,480	5,690
		<b>14,168</b>	15,196

附註：

- (a) 結餘指因對位於在中國江西省永豐縣的大理石礦(「永豐礦」)進行採礦活動而使用上升村的多幅土地向村民作出的預付款項。根據珏石礦業、上升村委員會及村民於截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年訂立的協議，珏石礦業就使用上述土地的權利分別於二零一二年及二零一三年預付人民幣2,134,000元及人民幣10,146,000元，自各自租賃協議生效日起為期15年。
- (b) 結餘指就收購江蘇乾晟達科技有限公司24.5%股本權益作出之不可退還按金。可退還按金於報告期後悉數收回。
- (c) 結餘指收購附屬公司之經調整代價與本公司年內就收購事項發行及配發新股之間的差額，其須由相關股東於一年內償還。有關該安排之詳情載於本公司日期為二零一六年十二月三十日之公告。該結餘於報告期後獲悉數收回。
- (d) 結餘指就佔用永豐礦耕地向當地機關預付的款項。預付款項將於採礦權年內以直線法計入損益。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 21. 受限制存款、已抵押定期存款及現金及銀行結餘

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
手頭現金及銀行現金	63,351	292,208
原到期如下之定期存款：		
— 超過三個月	94,226	599,602
	157,577	891,810
減：		
環境復墾存款之受限制存款：	(2,455)	(2,312)
用於以下項目之抵押存款：		
— 應付票據(附註22)	(92,826)	(28,174)
— 計息銀行貸款(附註24(a))	(1,400)	—
	60,896	861,324

於報告期結束時，本集團現金及銀行結餘乃以下列貨幣計值：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	136,057	891,738
港元	20,465	64
美元	159	8
	156,681	891,810

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲批准透過授權銀行將人民幣兌換作外幣以進行外匯業務。

存放於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動息率賺取利息。定期存款乃以三個月至一年的不同期間作出，並按各自的存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存入近期並無拖欠記錄的有信譽的銀行。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 22. 貿易應付款項及應付票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	10,350	27,486
應付票據	142,800	150,130
	<b>153,150</b>	177,616

基於發票日期，貿易應付款項及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一個月內	73,377	7,990
一至兩個月	1,538	74,643
兩至三個月	544	4,734
三個月以上	77,691	90,249
	<b>153,150</b>	177,616

貿易應付款項為免息，及一般於本公司收取供應商發出的發票後三個月內結算。應付票據於六個月內到期。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的應付票據人民幣 142,800,000 元已通過質押定期存款人民幣 92,826,000 元作抵押(附註 21)。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 23. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<i>流動部分：</i>			
來自客戶的預付款		<b>6,059</b>	21,929
有關下列各項的應付款：			
購買物業、廠房及設備	(a)	<b>10,750</b>	10,850
購買採礦權	(b)	<b>18,600</b>	9,300
工資及福利		<b>10,704</b>	12,907
除所得稅外的稅項		<b>7,226</b>	5,745
專業費用		<b>6,638</b>	6,279
礦產資源補償費		<b>5,501</b>	4,234
租金		<b>2,410</b>	356
分銷商的保證金		<b>1,920</b>	1,925
擔保存款		<b>1,886</b>	–
土地佔用費		<b>936</b>	–
購買軟件		<b>585</b>	585
僱員補償		<b>526</b>	839
廣告費		<b>449</b>	383
植被恢復費		<b>360</b>	–
有關下列各項的應付利息：			
銀行貸款		<b>398</b>	187
購買採礦權	(b)	<b>3,707</b>	3,193
其他		<b>1,708</b>	2,057
		<b>80,363</b>	80,769
<i>非流動部分：</i>			
有關下列各項的應付款：			
購買採礦權	(b)	–	9,300
		–	9,300
		<b>80,363</b>	90,069

附註：

(a) 結餘指與興建位於江西的礦山道路及礦山選礦廠有關的應付款項。

(b) 結餘指購買永豐礦的採礦權有關的應付款項。應付款項為無抵押及經參考中國人民銀行頒佈的類似還款條款的現行利率(即年利率4.75%)計息。

除上文所述應付款項外，本集團所有其他應付款項均不計息。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 24. 計息銀行及其他借款

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行貸款：			
有抵押及有擔保	(a)	56,000	–
有抵押	(a)	54,890	29,600
有擔保	(b)	7,492	8,000
無抵押		50,000	90,000
		<b>168,382</b>	127,600
實際年利率(%)		<b>5.66–7.00</b>	5.66–6.53
其他借款：			
有抵押及有擔保	(a)	34,300	–
實際年利率(%)		<b>6.53</b>	–
分析如下：			
應付銀行貸款：			
一年內		163,382	127,600
兩年內		5,000	–
		<b>168,382</b>	127,600
其他應付借款：			
一年內		34,300	–
銀行及其他借款總額		<b>202,682</b>	127,600
分類為流動負債之部分		<b>(197,682)</b>	(127,600)
非流動部分		<b>5,000</b>	–

- (a) 於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行貸款及其他借款約人民幣145,190,000元(二零一五年：人民幣29,600,000元)由以下賬面淨值的若干資產作抵押：

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
由以下各項作抵押：			
預付土地租賃款項	15	13,537	12,768
張溪礦及嶺南礦採礦權	16	116,627	–
定期存款	21	1,400	–
		<b>131,564</b>	12,768

於二零一六年十二月三十一日，本集團有抵押銀行貸款及其他借款約人民幣90,300,000元(二零一五年十二月三十一日：無)亦由本公司董事伍晶女士及梁迦傑先生共同擔保。

- (b) 於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行貸款約人民幣7,492,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣8,000,000元)由獨立第三方廈門思明科技融資擔保有限公司作擔保，擔保費用為人民幣80,000元。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 25. 遞延收入

	人民幣千元
<i>政府補助</i>	
於二零一五年一月一日	5,900
於損益賬解除(附註6)	(210)
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	5,690
於損益賬解除(附註6)	(210)
於二零一六年十二月三十一日	5,480

遞延收入指玉石礦業就佔用耕地支付稅項收取的政府補助。有關政府補助將以直線法於損益賬解除，以符合有關耕地佔用稅的預付款項攤銷。

### 26. 復墾撥備

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於年初	<b>12,493</b>	11,712
撥回貼現(附註7)	<b>830</b>	781
於年末	<b>13,323</b>	12,493

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 27. 遞延稅項

於年內，遞延稅項資產及遞延稅項負債變動如下：

## 遞延稅項資產

	可用作抵銷 未來應課稅		固定資產		公司間交易		貿易應 收款項減值	合計
	溢利之虧損 人民幣千元	復墾撥備 人民幣千元	賬面值之折舊 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	未變現溢利 人民幣千元	人民幣千元		
於二零一五年十二月三十一日	-	507	84	4,749	2,240	1,370	8,950	
年內於損益內計入／(扣除) 的遞延稅項資產(附註10)	886	207	128	1,271	(1,410)	1,275	2,357	
於二零一六年十二月三十一日	886	714	212	6,020	830	2,645	11,307	

本集團於中國內地產生之人民幣15,570,000元(二零一五年：無)稅項虧損可於一至五年內用作抵銷未來應課稅溢利。本集團並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因產生遞延稅項資產之附屬公司已呈虧一段時間，並認為不大可能會產生應課稅溢利以抵銷可動用稅項虧損。

## 遞延稅項負債

	因業務合併 產生的公平值調整 人民幣千元	採礦權賬面值超出 稅項攤銷部分 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	2,322	1,229	3,551
年內於損益內扣除／(計入)的遞延稅項(附註10)	(93)	541	448
於二零一六年十二月三十一日	2,229	1,770	3,999

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 27. 遞延稅項 — 續

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況報表中抵銷。下表為就呈報目的作出之本集團遞延稅項結餘分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遞延稅項資產總額	11,307	8,950
遞延稅項負債總額	(1,770)	(1,229)
遞延稅項淨資產	9,537	7,721
遞延稅項資產總額	-	-
遞延稅項負債總額	2,229	2,322
遞延稅項淨負債	2,229	2,322

附註：

- (a) 與中國內地附屬公司有關的遞延稅項資產及負債按已頒佈的企業所得稅稅率 25% 予以撥備。
- (b) 根據中國所得稅規則及條例，自二零零八年一月一日起，於中國成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須徵繳 10% 預扣稅。

於二零一六年十二月三十一日，並無就因本集團於中國內地成立的附屬公司的未匯出盈利(須繳納預扣稅者)而應付的預扣稅確認遞延稅項。本公司董事認為，該等附屬公司於可預見將來不大可能分派有關盈利。

與中國內地附屬公司投資相關及並未確認遞延稅項負債的未匯出盈利總額合共約為人民幣 197,800,000 元(二零一五年十二月三十一日：人民幣 175,865,000 元)。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 28. 股本

## 股份

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
法定：		
3,000,000,000 股每股面值 0.01 港元的普通股 (二零一五年：3,000,000,000 股每股面值 0.01 港元的普通股)	23,651	23,651
已發行及繳足：		
1,911,334,000 股每股面值 0.01 港元的普通股 (二零一五年：1,333,334,000 股每股面值 0.01 港元的普通股)	15,482	10,492

本公司股本變動概述如下：

## 已發行股本：

	普通股數目	普通股面值 人民幣千元
於二零一六年一月一日	1,333,334,000	10,492
就收購附屬公司發行新股	578,000,000	4,990
於二零一六年十二月三十一日	1,911,334,000	15,482

## 附註：

於二零一六年三月十八日，本公司配發及發行合共 260,000,000 股新普通股，以作為收購上海韻義(附註 31) 全部權益之代價。260,000,000 股普通股之公平值總額乃參照本公司股份於收購日期在香港聯合交易所有限公司主板所報之收市價釐定為人民幣 218,830,000 元，其中人民幣 2,145,000 元及人民幣 216,685,000 元乃分別計入本公司股本及股份溢價賬。由於調整被收購附屬公司的代價，人民幣 117,040,000 元的差額將由相應股東於一年內以現金支付。上述詳情分別載列於本公司日期為二零一六年二月三日及二零一六年十二月三十日之公告。於有關差額中，人民幣 22,187,000 元由相應股東於二零一六年十二月三十一日結束前支付，而餘下部分於報告期後支付。

於二零一六年十二月三十日，本公司配發及發行合共 318,000,000 股新普通股，以作為收購 Evoke Investment 全部權益之代價(附註 31)。318,000,000 股普通股之公平值總額乃參照本公司股份於收購日期在香港聯合交易所有限公司主板所報之收市價釐定為人民幣 219,027,000 元，其中人民幣 2,845,000 元及人民幣 216,182,000 元乃分別計入本公司股本及股份溢價賬。上述詳情載於本公司日期為二零一六年十二月十九日之公告。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 29. 購股權計劃

於二零一三年十二月九日，本公司已有條件地採納購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」），以為全職或兼職僱員、行政人員、高級職員或董事（包括獨立非執行董事）提供鼓勵及獎賞。除非被取消或修改，否則首次公開發售前購股權計劃自上市日期起計42個月內具有效力。有關詳情，請參閱本公司的二零一三年年報。

於年內，根據首次公開發售前購股權計劃尚未行使的購股權如下：

	附註	行使價 每股港元	購股權 數目
於二零一六年一月一日	(a)	2.39	10,800,008
於年內沒收	(b)	2.39	(8,400,006)
於年內屆滿	(c)	2.39	(266,666)
於二零一六年十二月三十一日			<u>2,133,336</u>

附註：

- (a) 於二零一六年一月一日尚未行使的購股權指本公司於二零一三年十二月三十日按行使價每股2.39港元授出的購股權。
- (b) 年內，根據首次公開發售前購股權計劃向四名合資格參與者授出的購股權於彼等自願辭職後沒收。
- (c) 於二零一六年七月一日第二批尚未行使的266,666份購股權的期限屆滿。

於報告期末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

二零一六年：

購股權數目	行使價 每股港元	行使期
1,066,667	2.39	二零一六年六月三十日至二零一七年六月三十日
1,066,669	2.39	二零一七年六月三十日至二零一八年六月三十日
<u>2,133,336</u>		

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 29. 購股權計劃 — 續

二零一五年：

購股權數目	行使價 每股港元	行使期
1,199,998	2.39	二零一五年六月三十日至二零一六年六月三十日
4,800,001	2.39	二零一六年六月三十日至二零一七年六月三十日
4,800,009	2.39	二零一七年六月三十日至二零一八年六月三十日
<u>10,800,008</u>		

本集團於二零一六年十二月三十一日擁有 2,133,336 份 (二零一五年：10,800,008 份) 可予行使的購股權。本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度撥回的購股權開支為 5,618,000 港元 (約相當於人民幣 4,420,000 元) (於二零一五年確認的購股權開支：人民幣 3,802,000 元 (相當於約人民幣 2,992,000 元))。

於報告期末，本公司根據首次公開發售前購股權計劃共有 2,133,336 份未行使購股權。根據本公司現時資本架構，悉數行使尚未行使的購股權需要增發 2,133,336 股額外本公司普通股及產生 21,333 港元的額外股本以及股份溢價 5,077,000 港元 (扣除發行開支前)。

於該等財務報表批准日期，本公司根據首次公開發售前購股權計劃共有 2,133,336 份未行使購股權，佔該日期本公司已發行股份約 0.1%。

### 30. 儲備

本集團於本年及過去幾年的儲備及變動金額於財務報表第 86 頁綜合權益變動表內呈報。

#### (a) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法管治。根據開曼群島憲法文件及公司法，股份溢價可分派為股息，條件是本公司可於債務於一般業務過程中到期時支付，同時建議股息為待支付。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 30. 儲備 – 續

#### (b) 法定盈餘儲備

根據中國公司法及位於中國內地附屬公司各自的組織章程細則，各中國附屬公司須分配其中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）釐定的10%除稅後溢利至法定盈餘公積金（「法定盈餘公積金」），直至該公積金達至其註冊資本的50%為止。

根據位於中國內地附屬公司的組織章程細則，附屬公司須根據中國公認會計準則分配10%除稅後溢利至法定盈餘公積金。

除清盤外，法定盈餘公積金不可分配，並受到若干相關中國法規所限制。法定盈餘公積金可用作抵銷累計虧損或資本化為繳足資本。

#### (c) 安全基金盈餘儲備

根據中國財政部及國家安全生產監督管理局於二零一二年二月聯合發出的有關安全生產費用的通知，本集團須根據所提取的大理石荒料產量建立安全基金盈餘儲備。安全基金僅可轉讓至保留盈利，以於安全有關的開支產生時予以抵銷，包括安全保護設施及設備改進及保養以及安全生產檢查、評估、諮詢及培訓有關的開支。

#### (d) 實繳盈餘

本報告期末的實繳盈餘指以下各項：(i) 劉傳家先生向珏石礦業前股東支付代價總額為人民幣33,636,000元，(ii) 於收購珏石礦業的全部股權（作為重組的一部分）時扣除本集團向劉先生的分派後，代價為人民幣7,000,000元。

#### (e) 購股權儲備

如財務報表附註2.4就以股份為基礎付款的會計政策所述，購股權儲備包括已授出但未行使的購股權公平值。該金額將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權到期或被沒收時，則轉撥至保留盈利。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 31. 收購附屬公司

#### (a) 收購上海韻義

於二零一六年三月十八日，本集團向王江澤先生（獨立個人及韻義的擁有人）收購上海韻義全部股權。上海韻義主要從事物業投資業務。收購事項之購買代價總額265,200,000港元（相當於約人民幣218,830,000元）乃由本公司於收購日期（附註28）以每股1.02港元價格配發及發行260,000,000股普通股之方式予以支付。根據本公司與王江澤先生訂立之日期為二零一六年十二月三十日的補充協議，由於收購日期高估上海韻義的商業物業價值，故購買代價由人民幣218,830,000元調整至人民幣101,790,000元，調整代價所產生的人民幣117,040,000元之差額將由王江澤先生於一年內以現金形式向本集團支付。

有關收購上海韻義全部股權詳情載於本公司日期為二零一六年二月三日及二零一六年十二月三十日之公告中。

#### (b) 收購 Chancellor Investment

於二零一六年十二月三十日，本集團向獨立個人及Chancellor Investment當時之擁有人董志超先生收購Chancellor Investment之全部股權。Chancellor Investment間接擁有三鑫石材80%之股權。三鑫石材擁有貴州省銅仁市德江縣一個大理石礦的採購權，該礦佔地面積約0.252平方公里，而有關採礦權將於二零一九年一月一日屆滿。Chancellor Investment及其附屬公司（統稱「Chancellor集團」）主要從事大理石產品的採礦勘探。是項收購的購買代價乃於收購日期以現金形式結付人民幣240,000,000元。

有關收購Chancellor Investment全部股權之詳情載於本公司日期為二零一六年十二月二十九日之公告中。

#### (c) 收購 Evoke Investment

於二零一六年十二月三十日，本集團向獨立個人及Evoke Investment當時擁有人張濤先生收購Evoke Investment之全部股權。Evoke Investment間接擁有桂灌石材51%之股權。桂灌石材擁有廣西省桂林市灌陽縣兩個黑底白紋大理石礦的採礦許可證，該等採礦許可證分別將於二零一八年十二月七日及二零一八年三月四日屆滿。Evoke Investment及其附屬公司（統稱「Evoke集團」）主要從事大理石產品的採礦勘探。是項收購的購買代價300,265,000港元（相當於約人民幣268,586,000元）乃由本公司於收購日期以現金支付其中人民幣49,559,000元，並按每股0.77港元配發及發行318,000,000股普通股以支付餘下合共244,860,000港元（相當於約人民幣219,027,000元）（附註28）。

有關收購Evoke Investment全部股權之詳情載於本公司日期為二零一六年十二月十九日之公告中。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 31. 收購附屬公司 — 續

由於收購事項並無全部所需之業務歸屬，故收購上海韻義、Chancellor集團及Evoke集團已入賬列為資產收購。於各收購日期的可識別資產及負債如下：

	Chancellor			合計
	上海韻義 人民幣千元	集團 人民幣千元	Evoke集團 人民幣千元	
<b>二零一六年</b>				
物業、廠房及設備(附註13)	-	431	-	431
投資物業(附註14)	101,790	-	-	101,790
預付土地租賃款項(附註15)	-	-	1,035	1,035
採礦權(附註16)	-	299,229	529,710	828,939
預付款項、按金及其他應收款項	1,310	340	-	1,650
現金及銀行結餘	2	-	896	898
其他應付款項	(1,312)	-	-	(1,312)
計息銀行貸款	-	-	(5,000)	(5,000)
非控股權益	-	(60,000)	(258,055)	(318,055)
按公平值列值之可識別資產淨值總額	101,790	240,000	268,586	610,376
現金支付	-	240,000	49,559	289,559
股份支付	101,790	-	219,027	320,817
	101,790	240,000	268,586	610,376

收購附屬公司之現金流量分析如下：

	Chancellor			合計
	上海韻義 人民幣千元	集團 人民幣千元	Evoke集團 人民幣千元	
現金代價	-	(240,000)	(49,559)	(289,559)
所獲現金及銀行結餘	2	-	896	898
年內現金及現金等值物流出淨額	2	(240,000)	(48,663)	(288,661)

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 31. 收購附屬公司 — 續

本集團於二零一五年十二月八日與吉安礦業擁有人楊躍亮先生及陳菲菲女士，即兩名獨立第三方個人訂立股份轉讓協議。吉安礦業擁有兩個位於江西省張溪村及嶺南村之白色大理石礦山之採礦權。張溪礦及嶺南礦之採礦許可證之有效期均於二零一八年七月二十三日屆滿。根據股份轉讓協議，本集團有條件同意按人民幣250,000,000元之總代價收購吉安礦業的全部股權，該代價已於二零一五年十二月二十八日悉數繳清。於上述股份轉讓協議中所述的全部先決條件達成後，本集團取得吉安礦業之控制權，收購吉安礦業於二零一五年十二月三十一日完成。

有關收購吉安礦業全部股權之詳情載於本公司日期為二零一五年十二月八日之公告。

由於收購吉安礦業並無業務歸屬，故該收購已入賬列為資產收購。於各收購日期的可識別資產及負債如下：

	吉安礦業 人民幣千元
<b>二零一五年</b>	
物業、廠房及設備(附註13)	202
採礦權(附註16)	114,202
預付款項、按金及其他應收款項	135,518
受限制按金	610
現金及銀行結餘	5
其他應付款項及應計費用	(537)
按公平值列值之可識別資產淨值總額	<u>250,000</u>
現金支付	<u>250,000</u>

收購附屬公司之現金流量分析如下：

	吉安礦業 人民幣千元
現金代價	(250,000)
所獲現金及銀行結餘	5
年內現金及現金等值物流出淨額	<u>(249,995)</u>

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 32. 或然負債

於報告期末，本集團或本公司並無任何重大或然負債。

### 33. 經營租賃安排

#### (a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業(財務報表附註14)，租期10年。該等租約之條款一般要求租戶付出保證按金及定期根據固定利率調整租金。

於二零一六年十二月三十一日，本集團不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃應收款項總額的到期情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	7,543	-
第二年至第五年(包首尾兩年)	39,942	-
五年以上	32,963	-
	<b>80,448</b>	-

#### (b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃辦公室及倉庫。物業經磋商租期介乎一至五年。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	11,326	9,635
第二年至第五年(包首尾兩年)	17,090	20,751
	<b>28,416</b>	30,386

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 34. 承擔

除上文附註33所詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
— 廠房及設備	165,614	23,613
— 土地使用權	32,787	—
	<b>198,401</b>	23,613

### 35. 關聯方交易

(a) 於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行貸款及其他借款合同共人民幣90,300,000元，由伍晶女士及梁迦傑先生以零代價擔保。

(b) 來自本公司一名股東之未繳足股本注資

如附註28所述，上海韻義之收購最初乃透過發行本公司新股支付，造成股本注資未繳足。根據本公司與相關股東訂立的日期為二零一六年十二月三十日之補充協議，未繳足股本注資人民幣117,040,000元應於一年內付清。相關股東於二零一六年十二月三十一日作出人民幣22,187,000元之股本注資，於報告期後悉數繳清未清償結餘。

(c) 本集團主要管理層人員的薪酬

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
基本薪金及其他福利	4,520	6,783
以權益結算的購股權開支	(2,528)	2,494
退休金計劃供款	166	179
已付予主要管理層人員的總薪酬	<b>2,158</b>	9,456

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註9。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 36. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具的賬面值與其公平值相若，原因為短期內到期或其附有市場匯率利息（倘金融工具到期日較長）。

於二零一六年及二零一五年末，本集團的綜合財務狀況報表並無以公平值呈列的金融資產及金融負債。

與有關購買採礦權的其他應付款項非流動部分有關的金融負債分類為第二等級，因為該等應付款項的公平值計量等級毋須重大不可觀察輸入。

計息銀行貸款及有關購買採礦權的其他應付款項的公平值乃透過使用條款、信貸風險及餘下年期相近的工具現行利率，折現未來預計現金流量計算。

### 37. 金融風險管理目標及政策

本集團的金融資產主要包括營運直接產生的銀行結餘、貿易應收款項及其他應收款項。本集團的金融負債主要包括貿易及票據應付款項、其他應付款項及計息銀行貸款。

風險管理由本集團高級管理層領導的財務部門進行。本集團的財務部門與營運單位緊密合作識別並評估金融風險。本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、外匯風險、流動資金風險及利率風險。

本集團的財務風險管理政策旨在確保有足夠資源可用以管理上述風險，並為股東創造價值。董事會定期檢討該等風險，該等風險概述如下：

#### 信貸風險

現金及銀行結餘、定期存款、貿易應收款項及其他應收款項的賬面值即是本集團就金融資產所承受的最大信貸風險。

本集團大量的現金及銀行結餘以及定期存款存放於具有良好聲譽的中國內地及香港大型金融機構，管理層相信該等金融機構具備較高的信用級別。本集團其他金融資產（包括貿易及其他應收款項）的信貸風險可因對手方違約而出現，最高風險相當於該等工具的賬面值。本集團並無其他附有重大信貸風險的金融資產。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 37. 金融風險管理目標及政策 – 續

#### 信貸風險 – 續

由於本集團僅與認可及誠信第三方進行交易，故毋須作出抵押。於本報告期末，本集團有信貸集中風險，原因是本集團貿易應收款項的58% (二零一五年：46%) (約人民幣13,359,000元 (二零一五年：人民幣29,280,000元)) 來自五大客戶。信貸集中風險由客戶按地區管理，而擬按信貸條款進行交易的客戶均須通過信貸審核程序。此外，財務部門及銷售部門每月向客戶確認貿易應收款項的結餘。就客戶的信用質素而言，本集團已採取並將繼續實行客戶評估計劃，檢討其應收款項、評估各客戶的誠信度並確保就不可收回金額計提足夠的減值虧損。就此而言，董事認為信貸風險可大幅降低。

#### 外幣風險

本集團的業務位於中國內地，且大部分交易以人民幣進行。本集團大部分的資產及負債以人民幣計值，惟若干貿易應收款項，其他應付款項及銀行現金以港元及美元計值則除外。

本集團並無訂立任何對沖交易以管理外幣的潛在波動。

下表說明人民幣兌美元及港元變動5.0%的敏感度，所有其他變量保持不變，本集團除稅前溢利按美元及港元計值的現金及銀行結餘的公平值以及按美元計值的貿易應收款項及其他應付款項出現變動所致。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前溢利增加／(減少)：		
倘人民幣兌美元貶值	87	197
倘人民幣兌美元升值	(87)	(197)
倘人民幣兌港元升值	2,137	346
倘人民幣兌港元貶值	(2,137)	(346)

#### 流動資金風險

本集團透過考慮金融負債及金融資產以及預計自營運產生的現金流量來監控我們資金短缺的風險。

本集團的目標為透過使用計息銀行貸款及其本身資金來源來維持資金持續性與靈活性的平衡。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 37. 金融風險管理目標及政策 – 續

#### 流動資金風險 – 續

以下為本集團金融負債於報告期末按合約未貼現付款劃分的到期情況：

	二零一六年十二月三十一日				
	三個月至				
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	少於十二個月 人民幣千元	一至四年 人民幣千元	合計 人民幣千元
計息銀行貸款及其他借款	15,300	72,778	117,260	5,233	210,571
貿易應付款項及應付票據	10,350	71,400	71,400	-	153,150
其他應付款項及應計費用	44,901	7,368	5,480	-	57,749
	70,551	151,546	194,140	5,233	421,470

	二零一五年十二月三十一日				
	三個月至				
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	少於十二個月 人民幣千元	一至四年 人民幣千元	合計 人民幣千元
計息銀行貸款	-	11,907	120,007	-	131,914
貿易應付款項及應付票據	27,486	100,130	50,000	-	177,616
其他應付款項及應計費用	48,396	-	9,410	9,852	67,658
	75,882	112,037	179,417	9,852	377,188

#### 利率風險

本集團主要面對有關本集團銀行存款及計息銀行貸款的利率風險。利率及計息貸款的還款期於附註24內披露。

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保維持健康的資本比率，以支持其業務及盡量提升股東價值。

本集團按經濟狀況的變動管理其資本結構及對其作出調整。無論維持或調整資本架構，本集團可能調整宣派予股東的股息，或由投資者籌集新資本。

於年內，概無對管理財務風險的目標、政策或過程作出任何變動。

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

## 38. 本公司的財務狀況表

有關本公司於報告期末財務狀況表的資料如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	<b>1,293,261</b>	863,429
<b>流動資產</b>		
預付款項、按金及其他應收款項	<b>50,177</b>	166
銀行現金	<b>8</b>	63
流動資產總額	<b>50,185</b>	229
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	<b>2,640</b>	5,200
應付附屬公司款項	<b>70,095</b>	18,827
流動負債總額	<b>72,735</b>	24,027
<b>流動負債淨額</b>	<b>(22,550)</b>	(23,798)
資產淨額	<b>1,270,711</b>	839,631
<b>權益</b>		
已發行股本	<b>15,482</b>	10,492
儲備(附註30)	<b>1,255,229</b>	829,139
權益總額	<b>1,270,711</b>	839,631

## 財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

### 38. 本公司的財務狀況表 — 續

附註：

本公司的儲備變動情況如下：

	附註	股份溢價賬 人民幣千元	資本實繳儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一五年一月一日		643,032	223,876	3,850	(49,558)	821,200
以股權結算的購股權安排	29	-	-	2,992	-	2,992
年內全面收入總額		-	-	-	4,947	4,947
購股權屆滿時轉撥購股權儲備		-	-	(584)	584	-
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日		643,032	223,876	6,258	(44,027)	829,139
發行新股		432,867	-	-	-	432,867
以股權結算的購股權安排	29	-	-	(4,420)	-	(4,420)
年內全面虧損總額		-	-	-	(2,357)	(2,357)
購股權屆滿時轉撥購股權儲備		-	-	(175)	175	-
於二零一六年十二月三十一日		1,075,899	223,876	1,663	(46,209)	1,255,229

購股權儲備包括已授出惟未行使之購股權之公平值，詳見財務報表附註2.4有關以股份為基礎之付款之會計政策。若相關購股權獲行使，該金額即轉撥往股份溢價賬；若相關購股權期滿或被沒收，則轉撥往保留溢利。

### 39. 報告期後事項

於二零一七年二月十三日，本集團與Xue Zhangming先生訂立有條件股權轉讓協議，內容有關建議收購Techluxe International Holding Limited之49%的股權。Techluxe International Holding Limited及其附屬公司主要從事大理石產品的採礦勘探、加工及銷售。建議購買代價為人民幣280百萬元。於批准該等財務報表日期之前，已支付為數人民幣10百萬元之可退還按金。與此同時，為更好的把握可能的收購機會及展示本集團於交易中的誠意及其財力，本集團與Xue Zhangming先生協定將為數人民幣105百萬元作為託管金存入Xue Zhangming先生與本集團均接受的託管代理（「託管代理」）。託管賬戶由託管代理與本集團共同控制，且未經本集團事先批准及簽署，不得從託管賬戶中提取款項。

### 40. 批准財務報表

於二零一七年三月三十一日，財務報表已獲董事會批准及授權刊發。

## 財務資料摘要

本集團摘錄自己刊發經審核財務報表之截至二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之業績、資產及負債概要載列如下：

### 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>收益</b>					
銷售成本	<b>1,059,457</b>	332,217	344,339	139,775	8,210
毛利	<b>(961,235)</b>	(154,448)	(127,511)	(56,597)	(4,505)
	<b>98,222</b>	177,769	216,828	83,178	3,705
其他收入及收益	<b>15,695</b>	23,632	19,905	4,298	210
銷售及分銷開支	<b>(24,683)</b>	(34,861)	(27,541)	(24,500)	(7,953)
行政開支	<b>(35,407)</b>	(42,715)	(43,018)	(45,564)	(12,257)
其他開支	<b>(19,861)</b>	(6,586)	(8,259)	(593)	(855)
財務成本	<b>(24,317)</b>	(16,606)	(13,698)	(4,501)	(2,254)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	<b>9,649</b>	100,633	144,217	12,318	(19,404)
所得稅開支	<b>(10,195)</b>	(25,226)	(41,885)	(12,720)	(17)
<b>年內溢利／(虧損)及 全面收入／(虧損)總額</b>	<b>(546)</b>	75,407	102,332	(402)	(19,421)
以下各項應佔：					
本公司擁有人	<b>(546)</b>	75,407	102,332	(402)	(19,421)
非控股權益	-	-	-	-	-
	<b>(546)</b>	75,407	102,332	(402)	(19,421)
<b>本公司普通股權持有人應佔 每股盈利／(虧損)：</b>					
基本及攤薄(每股人民幣分)	<b>0.00</b>	6.00	8.00	(0.04)	不適用

## 財務資料摘要

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產	<b>1,701,978</b>	296,763	164,640	142,271	42,109
流動資產	<b>576,455</b>	1,189,027	1,174,974	970,656	238,413
非流動負債	<b>26,032</b>	29,805	39,386	41,002	4,158
流動負債	<b>455,831</b>	410,361	333,003	210,865	292,319
權益／(虧絀)總額	<b>1,796,570</b>	1,045,624	967,225	861,060	(15,955)
非控股權益	<b>318,055</b>	—	—	—	—
本公司擁有人應佔權益／(虧絀)	<b>1,478,515</b>	1,045,624	967,225	861,060	(15,955)