



Oriental Explorer Holdings Limited
東方興業控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號:0430)



2024 年報



目錄**頁次**

公司資料	2
主席報告及管理層之討論及分析	3
董事及高級管理人員履歷詳情	5
董事會報告	7
企業管治報告	14
獨立核數師報告	24
經審核財務報表	
綜合：	
損益表	28
損益及其他全面收益表	29
財務狀況報表	30
權益變動表	32
現金流量表	33
綜合財務報表附註	35
環境、社會及管治報告	88
本集團之物業組合	106

董事會

執行董事

劉志勇先生 (主席)

劉志奇先生

(副主席兼董事總經理)

梁慧生女士

(於二零二四年十二月十九日獲委任)

獨立非執行董事

徐家華先生

勞錦祥先生

盧敏霖先生

伍成業先生

(於二零二四年十二月十九日獲委任)

審核委員會

勞錦祥先生 (主席)

盧敏霖先生

徐家華先生

伍成業先生

(於二零二四年十二月十九日獲委任)

薪酬委員會

徐家華先生 (主席)

劉志勇先生

劉志奇先生

梁慧生女士

(於二零二四年十二月十九日獲委任)

勞錦祥先生

盧敏霖先生

伍成業先生

(於二零二四年十二月十九日獲委任)

提名委員會

劉志勇先生 (主席)

劉志奇先生

梁慧生女士

(於二零二四年十二月十九日獲委任)

徐家華先生

勞錦祥先生

盧敏霖先生

伍成業先生

(於二零二四年十二月十九日獲委任)

公司秘書

鄧張啟女士

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

交通銀行(香港)有限公司

律師

王、鄧律師事務所

核數師

北京興華鼎豐會計師事務所有限公司

香港執業會計師

及註冊公眾利益實體核數師

香港

觀塘

駿業街46號

廣域創科中心1樓

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

主要營業地點

香港

黃竹坑

業興街11號

南匯廣場A座

25樓22-28室

主要股份過戶登記處

Appleby Global Corporate Services (Bermuda) Limited

Canon's Court, 22 Victoria Street

PO Box HM 1179, Hamilton HM EX

Bermuda

股份過戶登記香港分處

卓佳登捷時有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

主席報告及管理層之討論及分析

本人謹代表東方興業控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然提呈本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之全年業績。

業務回顧

物業投資

本集團的投資物業主要包括位於香港的商業、工業、住宅單位及車位。該等投資物業於截至二零二四年十二月三十一日止年度帶來的租金收入約25,400,000港元（二零二三年：23,400,000港元）。租金收入增加乃主要由於整體物業組合的出租率上升所導致。

財務回顧

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損約37,900,000港元（二零二三年：40,800,000港元）。虧損乃主要由於融資成本約7,400,000港元（二零二三年：7,600,000港元）及投資物業錄得公平值虧損約42,600,000港元（二零二三年：44,600,000港元）所導致。

外幣風險

本集團目前並無面臨任何重大外匯風險，因本集團大部分貨幣資產及負債均以港元計值。管理層將於有需要時考慮適當的對沖工具，以應對重大的外幣風險。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量及來自一間同系附屬公司之貸款撥付經營所需資金。本集團於二零二四年十二月三十一日之現金及現金等值項目約為8,200,000港元（二零二三年：159,000,000港元）。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的借貸總額約164,900,000港元（二零二三年：294,700,000港元），當中包括應付同系附屬公司款項約164,900,000港元（二零二三年：150,700,000港元）及計息銀行借貸零港元（二零二三年：約144,000,000港元）。

本集團的負債比率（按借貸總額除以權益總額計算）於二零二四年十二月三十一日約為11.56%（二零二三年：20.02%）。

集團資產抵押

集團資產抵押的詳情已載於綜合財務報表附註23。

或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

報告期後事項

於本年報日期，本集團並無須予披露的重大報告期後事項。

主席報告及管理層之討論及分析

僱員及薪酬政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團在香港共聘用約八名僱員。於年內，僱員開支（包括董事酬金）約為2,500,000港元（二零二三年：2,600,000港元）。

本集團薪酬政策之目標為根據業務需求及行業慣例維持公平且具競爭力之薪酬待遇。於釐定向其僱員（包括董事及高級管理人員）支付之薪酬水平時主要根據其表現、經驗以及當時市況而釐定。除薪金外，僱員亦可享有公積金、酌情花紅及指導／培訓津貼。薪酬水平會每年檢討。於檢討過程中，各董事概無參與有關其本身薪酬之決策。

展望

長期的地緣政治緊張局勢、高利率以及貿易衝突可能升級，為全球經濟帶來重大的不確定性。這些影響共同導致市場信心減弱，並減緩了中國內地及香港的經濟增長。

在人才計劃及高收入群體需求支持下，住宅租賃市場仍然略顯穩健。然而，由於持續的經濟及政治不穩定影響，預計二零二五年香港的辦公室及零售市場將面臨複雜的挑戰。主要因素包括企業和消費者需求下降以及市場供應增加。

本集團將密切關注這些市場動態，以有效應對不斷變化的環境。為了進行戰略性定位，我們已制定了一項聯合業務計劃，旨在擴大我們的業務並投資於馬來西亞的房地產開發。本集團正積極尋求收購優質物業及土地儲備的機會，以確保持續穩定的長期增長。

致謝

本人謹代表董事會及管理層成員，感謝各股東對我們開拓商機之信任及忍耐。此外，本人亦謹此感謝各董事及員工過去一年所表現之忠誠及所付出之努力。本人深信，我們日後將能為投資者創造更大價值。

主席
劉志勇

香港，二零二五年三月二十七日

董事及高級管理人員履歷詳情

執行董事

劉志勇先生（「劉志勇先生」），六十四歲，於一九九五年加入本集團。彼為本公司之主席。彼亦為萬事昌國際控股有限公司（股份代號：898）（「萬事昌國際」）之主席及董事，該公司的股份於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。

劉志奇先生（「劉志奇先生」），七十一歲，於二零零三年加入本集團。彼為本公司之副主席及董事總經理。彼亦為萬事昌國際之副主席及董事總經理，並為劉志勇先生之胞兄。

梁慧生女士（「梁慧生女士」），六十五歲，擔任本集團內多家子公司的董事。彼亦於一九九八年至二零零三年期間為本公司擔任執行董事。彼為萬事昌國際之執行董事，亦為劉志勇先生的配偶。

獨立非執行董事

徐家華先生（「徐先生」），七十二歲，於二零一零年加入本集團為獨立非執行董事。彼擁有二十八年在美國銀行及本地銀行之銀行業經驗，且於企業銀行、零售銀行及私人銀行擔任過不同管理層之職位。直至二零零九年，彼於美國一間銀行擔任大中華地區總裁，負責監管台灣、中華人民共和國及香港之營運。自二零一三年八月起，彼擔任中小企財務有限公司的行政總裁一職。徐先生持有香港中文大學發出之工商管理學士學位及碩士學位。彼亦分別為萬事昌國際、華信地產財務有限公司（股份代號：252）及佳明集團控股有限公司（股份代號：1271）之獨立非執行董事。

盧敏霖先生（「盧敏霖先生」），七十一歲，於二零二一年加入本集團為獨立非執行董事。彼為英國及威爾斯資深特許會計師及企業融資專員(ICAEW (FCA、CF))、資深特許測量師(FRICS)及資深特許仲裁員(FCIArb.)。彼亦為註冊國際信託及資產規劃師(TEP)。盧敏霖先生在過去三十年曾於跨國公司、諮詢及金融機構擔任董事及行政職務。

盧敏霖先生現時為寶積資本控股有限公司（一間於香港聯交所創業板上市的公司，股份代號：8168）的執行董事，亦同時為寶積資本有限公司於證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）項下第1類（證券交易）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的負責人員。

盧敏霖先生自二零一三年八月及二零二三年十二月起分別擔任中國大唐集團新能源股份有限公司（股份代號：1798）及中國中信金融資產管理股份有限公司（股份代號：2799）的獨立非執行董事。彼現時亦為萬事昌國際的獨立非執行董事。

勞錦祥先生（「勞錦祥先生」），七十一歲，於二零二一年加入本集團為獨立非執行董事。彼為英國及加拿大的特許會計師、香港會計師公會的資深會員、及香港董事學會會員，於審計和風險諮詢方面擁有豐富經驗。勞錦祥先生曾於一家四大會計師事務所任職逾十年，亦曾分別主管於香港營運的一家全面持牌銀行及一家流動通訊營運商的內部審計及風險管理職能合共逾十五年。勞錦祥先生於二零零七年加入羅申美會計師事務所擔任合夥人，主管其風險諮詢服務部門。勞錦祥先生於二零一九年從該所退休前，曾經參與逾五十家成功上市公司的首次公開發行活動。勞錦祥先生於該所帶領的團隊亦曾經為分別於香港、新加坡、美國和英國等地上市的逾二十家上市公司提供內部審計、風險管理和公司治理諮詢等服務。勞錦祥先生目前於羅申美會計師事務所擔任高級顧問一職。

董事及高級管理人員履歷詳情

勞錦祥先生於二零二一年五月至二零二二年三月期間曾擔任大森控股集團有限公司(股份代號：1580)的獨立非執行董事。彼現時亦為萬事昌國際及東瀛遊控股有限公司(股份代號：6882)的獨立非執行董事。

伍成業先生(「伍先生」)，七十四歲，於二零二四年加入本集團為獨立非執行董事。彼擁有超過三十年的法律專業經驗。自一九八七年起，彼受聘於香港上海滙豐銀行有限公司擔任助理集團法律顧問。於一九九三年至一九九七年，伍先生擔任法律及審核事務部副主管。於二零一六年退休前，伍先生擔任亞太區首席法律顧問，負責監督法律與法規風險的管理，並管理亞太地區的法律團隊。

伍先生現時為滙豐銀行(越南)有限公司的非執行監事主席、萬事昌國際及中國平安保險(集團)股份有限公司(股份代號：2318)的獨立非執行董事。伍先生自一九九九年為香港大學法律學院亞洲國際金融法研究院專業顧問委員會委員。

高級管理人員

蕭偉琮女士，六十歲，於一九九二年加入本集團。彼現為本集團的總經理，負責本集團的香港地產業務及總部的營運，擁有地產業務經驗逾三十年。

劉曉彤女士，三十五歲，於二零一三年加入本集團。彼為本集團香港業務之副總經理。彼持有布里斯托大學法律學士學位及香港大學房地產理學碩士學位。彼於物業業務方面擁有逾十年經驗。彼為劉志勇先生及梁慧生女士之女兒及劉志奇先生之姪女。

鄧張啟女士，四十三歲，於二零二三年十月獲委任為本公司公司秘書。彼亦擔任本集團會計部經理。彼持有會計學士學位，並為香港會計師公會會員。彼於會計及審計方面擁有逾十五年經驗。

董事會報告

董事謹此提呈董事會報告及本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。其主要附屬公司之主要業務已載於綜合財務報表附註1。

年內，本集團主要業務性質並無重大變動。

業績及股息

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之業績及本公司與本集團於該日期之財務狀況載於本年報第28至31頁及第86至87頁的綜合財務報表。

董事會現建議派發末期股息每股港幣0.6仙，連同於二零二四年十月二十四日已派發之中期股息每股港幣0.8仙，截至二零二四年十二月三十一日止年度之全年派息將合共為每股港幣1.4仙。擬派發之末期股息倘於二零二五年五月二十八日舉行之股東週年大會中獲股東通過，將於二零二五年六月二十六日派發予於二零二五年六月五日名列股東名冊之股東。

財務資料概要

下文乃本集團過去五個財政年度之已公佈業績和資產及負債之概要，摘錄自經審核綜合財務報表及重列／重新分類（倘適用）資料。本概要並不構成經審核綜合財務報表之任何部分。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持續經營業務					
收入	25,383	23,437	24,612	26,532	14,709
所提供服務成本	(6,003)	(5,196)	(4,652)	(5,022)	(2,482)
毛利	<u>19,380</u>	<u>18,241</u>	<u>19,960</u>	<u>21,510</u>	<u>12,227</u>
來自持續經營業務的除稅前(虧損)／溢利	(35,439)	(38,068)	14,709	21,222	7,322
所得稅支出	(2,480)	(2,748)	(2,525)	(2,415)	(2,211)
來自持續經營業務的本年度(虧損)／溢利	<u>(37,919)</u>	<u>(40,816)</u>	<u>12,184</u>	<u>18,807</u>	<u>5,111</u>
已終止業務					
來自已終止業務的年度虧損	—	—	—	—	(120,515)
本年度(虧損)／溢利	<u>(37,919)</u>	<u>(40,816)</u>	<u>12,184</u>	<u>18,807</u>	<u>(115,404)</u>

資產及負債

	截至十二月三十一日				
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產總值	1,636,266	1,815,307	1,875,848	1,872,079	1,855,831
負債總額	(210,247)	(343,596)	(355,621)	(353,604)	(344,376)
	<u>1,426,019</u>	<u>1,471,711</u>	<u>1,520,227</u>	<u>1,518,475</u>	<u>1,511,455</u>

業務回顧

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之業務回顧載於本年報第3頁至第4頁「主席報告及管理層之討論及分析」一節中及構成「董事會報告」的一部分。

環境政策及表現

本集團致力支持環境可持續性。本集團在日常業務營運中實施不同的政策及措施，以減低集團對環境的影響。本集團亦努力於辦公室範圍內適當地採用循環再用及減廢措施。

遵守相關法律及規例

就董事會所知，本集團已遵守倘嚴重違反或不合規而可能對本集團業務及營運造成重大影響的相關法律及法規。於回顧年度內，本集團並無重大違反或未遵守適用法律及法規。

與持份者之間的關係

本公司認同，僱員是我們的寶貴資產。故此，僱員管理的重點為聘用及培養合適人才。員工表現按定期及結構化基準衡量，以向僱員提供適當的反饋及確保其與本集團企業策略一致。

本集團亦明白，與商業夥伴保持長期良好關係亦為本集團主要目標之一。故此，管理層會在適當情況下與彼等進行良好溝通、適時交流想法及共享最新業務資料。於回顧年度內，本集團與商業夥伴之間並沒有重大而明顯的糾紛。

物業、廠房及設備、及投資物業

本集團之物業、廠房及設備以及投資物業於本年度之變動詳情分別載於綜合財務報表附註13及15。本集團之投資物業之進一步詳情載於本年報「本集團之物業組合」一節。

股本及購股權計劃

本公司股本及購股權計劃的詳情分別載於綜合財務報表附註26及27。

董事會報告

優先購買權

根據本公司之公司細則或百慕達法例，並無規定本公司須按持股比例向現有股東發售新股份之優先購買權條文。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於年內儲備之變動詳情分別載於綜合財務報表附註35及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零二四年十二月三十一日，根據百慕達公司法計算，本公司可供作分派之儲備約為804,241,000港元。

主要客戶及供應商

於本年度內，本集團五大客戶的收益佔本集團本年度總收入少於30%。

於本年度內，本集團五大供應商之購貨額佔本集團本年度內總購貨額少於30%。

概無董事或其任何緊密聯繫人或股東(就董事所深知，持有本公司已發行股本5%以上)於本集團五大客戶或五大供應商擁有任何實益權益。

董事

本年內及截至本報告日期，董事如下：

執行董事

劉志勇先生	(主席)
劉志奇先生	(副主席兼董事總經理)
梁慧生女士	(於二零二四年十二月十九日獲委任)

獨立非執行董事

徐家華先生	
盧敏霖先生	
勞錦祥先生	
伍成業先生	(於二零二四年十二月十九日獲委任)

根據本公司之公司細則，徐家華先生須輪席退任，惟符合資格並願於下屆股東週年大會上重選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事就彼等於本公司之獨立性發出年度確認書，並認為各獨立非執行董事均獨立於本公司。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事及本集團之高級管理人員履歷詳情載於本年報第5頁及第6頁。

管理合約

除與執行董事簽定的服務合約外，於本年度內並無簽定亦不存在由一人承擔任本公司業務的全部或任何重大部分的管理及行政合約。

董事之服務合約

獲提名在應屆股東週年大會上膺選連任的董事，概無與本公司訂立本公司不可在一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止的服務合約。

董事及五位最高薪酬人士的酬金

有關董事及本集團五位最高薪酬人士酬金的詳情載於綜合財務報表附註8及9。

薪酬政策

本公司薪酬委員會將審閱本集團之薪酬政策及本集團全體董事及高級管理人員之薪酬結構，當中已考慮本集團之經營業績、個人表現以及可資比較市場慣例。

董事酬金由本公司薪酬委員會建議，由董事會批准，當中已考慮本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場的統計資料。任何董事或行政人員，及其任何聯繫人，均不得參與決定其自身的薪酬。

董事於交易、安排或合約中之權益

除於綜合財務報表附註30披露外，董事及其關連實體並無於本年度的任何時候在本公司的控股公司或本公司的任何附屬公司或同系附屬公司作為一方的交易、安排及合約中擁有直接或間接的重大權益。

股票掛鈎協議

本集團於年內任何期間或本年度終結日並無訂立或仍然存續任何股票掛鈎協議。

獲准許彌償條文

以董事為受益人的獲准許彌償條文現時生效並於整個財政年度一直有效。本公司已就董事及其高級職員可能面對的法律行動辦理及投購適當的保險。

企業管治

本公司之企業管治原則及常規載列於本年報之「企業管治報告」中。

董事會報告

董事及行政總裁於本公司及相聯法團之股份、相關股份或債權證之權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，董事及本公司行政總裁及彼等各自之聯繫人於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉（包括其根據證券及期貨條例之有關條文被假設或視為擁有之權益及淡倉）；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條列入當中所述登記冊之權益及淡倉；或(iii)須根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司普通股之好倉

董事姓名	身份及權益性質	持有股份數目	佔本公司已發行股本總額之概約百分比
劉志勇先生	受控制公司的權益	291,137,700*	75.00

於相聯法團－本公司之中間控股公司萬事昌國際普通股之好倉

董事姓名	身份及權益性質	持有股份數目	佔相聯法團已發行股本總額之概約百分比
劉志勇先生	受控制公司的權益	559,411,142*	66.91

* 上述股份乃最終由Power Resources Holdings Limited控制，其為Power Resources Discretionary Trust之受託人。Power Resources Discretionary Trust屬於一項家族全權信託，受益人為劉志勇先生及其家族。

董事於本公司購股權中之權益另行於綜合財務報表附註27披露。

除附屬公司之若干代理人股份乃由一名董事以信託形式代本集團旗下公司持有外，年內，概無董事持有本公司附屬公司任何股本權益。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，概無董事及本公司行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有任何(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉（包括其根據證券及期貨條例之有關條文被假設或視為擁有之權益及淡倉）；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條列入當中所述登記冊之權益及淡倉；或(iii)須根據標準守則通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉。

董事購買股份或債權證之權利

除於上文「董事及行政總裁於本公司及相聯法團之股份、相關股份或債權證之權益及淡倉」一段及綜合財務報表附註27披露之購股權計劃所披露者外，於本年度內任何時間，任何董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲的子女概無獲授予權利購買本公司股份或債權證，或彼等已行使任何該等權利以取得利益；或本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司訂立任何安排有助董事購買任何其他法人團體之該等權利。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就任何董事目前所知，於二零二四年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之權益登記冊所記錄擁有本公司已發行股本5%或以上權益如下：

於本公司普通股之好倉

股東名稱	身份及權益性質	持有股份數目	佔本公司已發行股本總額之概約百分比
Limitless Investment Limited	直接實益擁有	291,137,700 [#]	75.00
Multifield International Holdings (B.V.I.) Limited	受控制公司的權益	291,137,700 [#]	75.00
萬事昌國際	受控制公司的權益	291,137,700 [#]	75.00
Lucky Speculator Limited	受控制公司的權益	291,137,700 [#]	75.00
Desert Prince Limited	受控制公司的權益	291,137,700 [#]	75.00
Power Resources Holdings Limited	受控制公司的權益	291,137,700 [#]	75.00

[#] *Power Resources Holdings Limited* 透過其於 *Lucky Speculator Limited*、*Desert Prince Limited*、萬事昌國際、*Multifield International Holdings (B.V.I.) Limited* 及 *Limitless Investment Limited* 之間接權益，被視為於本公司291,137,700股普通股中擁有實益權益。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，就任何董事或本公司行政總裁目前所知，概無任何人士（一名董事及本公司行政總裁除外，其權益已載於上文「董事及行政總裁於本公司及相聯法團之股份、相關股份或債權證之權益及淡倉」一節）於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定所記錄之權益或淡倉。

董事會報告

董事於競爭性業務之權益

截至二零二四年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）須予披露的董事於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有的權益如下：

董事姓名	公司名稱	業務描述	權益性質
劉志勇先生	萬事昌國際控股有限公司 旗下集團	物業投資	董事及控股股東
劉志奇先生	萬事昌國際控股有限公司 旗下集團	物業投資	董事
梁慧生女士	萬事昌國際控股有限公司 旗下集團	物業投資	董事

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日及截至本報告日期，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務中擁有權益。

關連交易

有關本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度關連人士之交易的詳情已載於綜合財務報表附註30。

概無於綜合財務報表附註30披露的關連人士之交易構成本公司須遵守上市規則第14A章項下的任何申報、年度審閱、公告、通函及獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。

足夠公眾持股量

據董事所深知及基於可獲得的本公司資料，董事確認，截至二零二四年十二月三十一日止年度及於本年報刊發前的最後實際可行日期，本公司已維持上市規則所規定的本公司已發行股本中至少25%的足夠公眾持股量。

核數師

在開元信德會計師事務所有限公司於二零二四年十月三十一日辭任本公司核數師後，董事會已於二零二四年十月三十一日委任北京興華鼎豐會計師事務所有限公司為本公司新核數師，以填補臨時空缺。

本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由北京興華鼎豐會計師事務所有限公司審核，獲建議於應屆股東週年大會上續聘。

代表董事會

主席
劉志勇

香港
二零二五年三月二十七日

本集團致力於達致並維持高水平的企業管治。董事會相信，有效的企業管治常規是取得及維持本公司股東及其他持份者關者信任的關鍵。該等常規對鼓勵問責性和透明度至關重要，從而讓本集團繼續取得成功，並為本公司股東創造長遠價值。

遵守企業管治守則

除下文所披露者外，本公司之董事認為，截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司已一直應用上市規則附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」）所載的原則並遵守守則條文。

根據守則條文第B.2.2條，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

根據本公司之公司細則，在每屆股東週年大會上，其時之三分之一的董事須退任，或者，如董事的人數不是三的倍數，則最接近三分之一但不多於三分之一的人數應輪流退任，惟擔任主席及董事總經理之董事則除外。董事會認為，豁免本公司的主席及董事總經理遵守有關輪值退任的條文，將使本集團可在強勢及貫徹的領導下，善用資源，有效地規劃、制定及落實長遠的策略及業務計劃。董事會相信持續豁免該等董事遵守有關輪值退任的條文，符合本公司的最佳利益。本公司擬建議任何有關本公司之公司細則之修訂（倘有需要），以確保符合企業管治守則。

董事會組成及董事會慣例

董事會的職責為監督本公司的所有重大事項，包括但不限於制定和批准整體策略和業務表現、監控財務表現和內部控制、監督風險管理系統，以及評估高級管理人員的表現。此外，董事會還履行企業治理職責，包括制定和檢討本公司有關企業管治的政策及慣例。

於本年報日期，董事會成員載列如下：

執行董事

劉志勇先生 (主席)
 劉志奇先生 (行政總裁)
 梁慧生女士
 (於二零二四年十二月十九日獲委任)*

獨立非執行董事

徐家華先生
 盧敏霖先生
 勞錦祥先生—
 伍成業先生
 (於二零二四年十二月十九日獲委任)**

* 梁女士已確認其(i)已於二零二四年十二月五日獲得上市規則第3.09D條所述的法律意見；及(ii)了解其作為董事的義務。

** 伍先生已確認其(i)已於二零二四年十一月七日獲得上市規則第3.09D條所述的法律意見；及(ii)了解其作為董事的義務。

企業管治報告

目前，董事會由三名執行董事及四名獨立非執行董事組成。主席及董事總經理分別由不同人士擔任，主席負責領導董事會，董事總經理在管理隊伍支持下，負責提供策劃及履行計劃工作。由劉志勇先生領導的董事會負責批准及監管本集團之整體策略及政策、批准年度預算及業務計劃、評估本集團表現、以及監督管理層。主席會確保董事會有效運作及履行其職責。所有本公司之重大及重要事宜均已諮詢全體董事意見。在公司秘書之協助下，主席設法確保全體董事獲恰當知會於董事會會議上提述之事項並及時獲得充分可靠之資料。

執行董事及高級管理人員定期召開會議，檢討集團的業務表現及作出財務及營運上的決策，從而落實執行董事會所批准的策略及計劃。

根據上市規則，每名上市發行人須擁有至少三名獨立非執行董事，而其中至少一名必須具備適當之專業資格，或會計或相關財務管理專長。目前，獨立非執行董事之人數佔董事會成員總數三分之一以上。

有關各董事的履歷詳情載於本年報第5至6頁「董事及高級管理人員履歷詳情」。除上述所披露者外，董事會成員之間概無財務、業務、家屬或其他重大／相關關係。

本公司已為董事及其高級管理人員安排董事及行政人員責任保險。保險範圍每年進行檢討。

已對服務董事會超過十四年的徐家華先生的獨立性作出考慮。徐先生自二零一零年起擔任獨立非執行董事。本公司提名委員會對徐先生的表現進行了評估，認為彼並未參與本集團的任何行政管理工作，而在過去多年一直為董事會提供獨立判斷和批判性思維，尤其在與銀行、借貸、及財務管理相關的事務方面。董事會及提名委員會同樣認為，儘管徐先生擔任獨立非執行董事超過十四年，其獨立性並未受到影響。

本公司已接獲各獨立非執行董事確認其獨立性的年度聲明，而本公司認為，根據上市規則第3.13條所載的準則，該等董事均屬獨立人士。董事會會定期就其組成進行檢討，以確保其具備均衡之專業知識、技術及經驗，配合本公司業務要求。

企業管治報告

董事會已安排每年定期舉行會議，亦會於有需要時召開更多會議，以商討及制定本集團之整體業務策略、監控財務表現以及商討全年業績、中期業績及其他重要事項。董事可以親身或透過其他電子通訊參與會議。截至二零二四年十二月三十一日止財政年度，各董事出席董事會會議及股東大會之情況概述如下：

	出席／舉行會議次數	
	董事會會議	股東大會
執行董事		
劉志勇先生	5/5	1/1
劉志奇先生	5/5	1/1
梁慧生女士 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	0/5	0/1
獨立非執行董事		
徐家華先生	5/5	1/1
盧敏霖先生	5/5	1/1
勞錦祥先生	5/5	1/1
伍成業先生 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	0/5	0/1

公司秘書會存置董事會會議之記錄以供董事查閱，而全體董事均可索取本公司的全面資料。

董事會成員多元化政策

董事會於二零一三年十二月採納《董事會成員多元化政策》，該政策載列達致董事會成員多元化的方法。

本公司知悉董事會層面日益多元化將為達成本公司策略目標及可持續發展提供支持。本公司藉考慮多項因素，包括具備不同才能、技能、地區及行業經驗、背景、性別及其他特質的董事會成員，並可加以利用，以旨在實現董事會成員多元化。董事會成員的所有委任均按董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而作出。

提名委員會已按才能、技能、地區及行業經驗、背景、性別及其他特質設定可計量目標，以執行《董事會成員多元化政策》。有關目標將不時審閱以確保其合適及確定達成該等目標的進度。提名委員會將(視適用情況而定)審閱《董事會成員多元化政策》，確保其不時持續有效。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的高級管理人員(其履歷載於本年報第6頁)的性別比率為100%女性。有關員工性別比率的詳情，請參閱本年報所載「環境、社會及管治報告」中。

企業管治報告

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則，作為其董事進行證券交易的操守準則。經向全體董事之具體查詢，截至二零二四年十二月三十一日止年度內，全體董事確認彼等全面遵守標準守則所規定之準則。於二零二四年十二月三十一日，個別董事持有本公司證券權益的詳情已載於本年報第7頁至第13頁的「董事會報告」內。

董事對財務報表之責任

由財務部(由本公司合資格會計師監督)之協助下，董事確認，本集團之財務報表乃按照法定規定及適用會計準則編製。董事亦確認，本集團之財務報表乃適時刊發。

本公司外聘核數師北京興華鼎豐會計師事務所有限公司就其對本集團綜合財務報表所承擔之匯報責任聲明載列於本年報內之「獨立核數師報告」。

董事確認，經作出合理查詢後，據彼等所深知，彼等並不知悉任何重大的不明朗事件或狀況或會嚴重影響本集團持續經營的能力。

董事持續專業發展計劃

每名新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，確保其對本公司的營運及業務以及其董事於相關條例、法例、規則及法規下的責任有適當程度的了解。

董事培訓屬持續過程。年內，董事獲提供本公司表現、狀況及前景的每月更新資料，以便董事會整體及各董事可履行其職務。此外，本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，以發展及重溫其知識及技能。本公司不時向董事提供上市規則以及其他適用監管規定的最新發展概況，以確保董事遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

本公司於二零二四年為董事提供有關董事的職責及董事委員會的角色及職能、風險管理及內部監控、環境、社會及管治報告及企業管治的簡報。

年內，按董事提供的記錄，培訓概要如下：

持續專業發展計劃類別

執行董事

劉志勇先生	A、B
劉志奇先生	A、B
梁慧生女士 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	A、B

獨立非執行董事

徐家華先生	A、B
盧敏霖先生	A、B
勞錦祥先生	A、B
伍成業先生 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	A、B

附註：

- A：出席培訓課程，包括但不限於簡報、研討會、網上研討會、會議和工作坊
- B：閱讀相關新聞重點、報紙、期刊、雜誌及相關刊物

主席及行政總裁

劉志勇先生出任本公司主席，而行政總裁之職責由本公司的董事總經理劉志奇先生出任。他們各有界定的個別職責。主席主要負責領導董事會，使董事會有效運作，確保董事會及時處理關鍵事項，為本公司提供策略性指引，並肩負確保公司制定良好企業管治常規及程序的首要責任。董事總經理則負責本公司日常業務的管理及有效地實施本公司的企業策略及政策。

董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司的特別事務。各董事委員會已成立並訂明其書面職權範圍，其內容已被發佈於香港聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.irasia.com/listco/hk/orientalexplorer/index.htm。所有董事委員會應向董事會匯報其決定或建議。

董事會負責履行企業管治守則條文第A.2.1條所載之企業管治職務，包括(i)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規及提出建議；(ii)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii)審閱及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；(iv)制定、審閱及監察行為守則及合規手冊；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則之情況及於企業管治報告之披露。

審核委員會

本公司已根據上市規則成立審核委員會。審核委員會之職權範圍包括企業管治守則之守則條文第D.3.3條所載之具體職責。根據其職權範圍，審核委員會須(其中包括)以考慮及向董事會建議外聘核數師之委聘、續聘及撤換以及批准其酬金、審議中期及全年財務報表、檢討本集團之財務監控、內部監控及風險管理系統、本集團內部審核功能的有效性，以及考慮董事會委派或其自發進行有關內部監控事宜之任何重要調查結果及管理層之回應。審核委員會每年須最少開會兩次，並於有需要時舉行會議。出席審核委員會會議之詳情如下：

成員

出席／舉行會議次數

勞錦祥先生 (主席)	5/5
徐家華先生	5/5
盧敏霖先生	5/5
伍成業先生	
(於二零二四年十二月十九日獲委任)	0/5

本公司已遵守上市規則第3.21條的規定，審核委員會至少由三名成員組成，且所有成員均須為非執行董事。審核委員會的大多數成員必須為獨立非執行董事，且必須由獨立非執行董事擔任主席。此外，審計委員會中至少有一名成員必須具備會計相關財務管理的適當專業資格或專業知識。

企業管治報告

截至二零二四年十二月三十一日止年度，審核委員會共舉行五次會議，審閱及討論本公司二零二四年度業績、中期業績及二零二四年度審計的相關安排，以及本公司的內部監控程序及風險管理制度。

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表符合適用的會計準則及上市規則，並已作出充分披露。

薪酬委員會

薪酬委員會之主要責任為考慮本公司之薪酬政策及架構並向董事會提出建議，以及檢討及釐定本公司董事及高級管理人員之酬金及薪酬待遇。薪酬委員會檢討及建議管理層的薪酬建議時，會參考本集團之表現及盈利能力、董事之經驗、責任及承擔時間、現行之市場環境、可比較公司支付之薪酬、本集團其他地方之就業環境及按表現計算薪酬是否可取等因素。薪酬委員會亦根據上市規則第17章審閱及／或批准有關股份計劃的事宜。企業管治守則的守則條文第E.1.2(c)(ii)條項下的標準守則已獲採納。

薪酬委員會於二零零五年九月十六日成立，由三名執行董事及四名獨立非執行董事組成。出席委員會會議之詳情如下：

成員	出席／舉行會議次數
徐家華先生 (主席)	1/1
劉志勇先生	1/1
劉志奇先生	1/1
梁慧生女士 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	0/1
盧敏霖先生	1/1
勞錦祥先生	1/1
伍成業先生 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	0/1

截至二零二四年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議，以審閱董事的薪酬待遇及酬金。薪酬委員會認為該等待遇公平合理，並建議擬任梁慧生女士為執行董事及伍先生為獨立非執行董事的薪酬。截至二零二四年十二月三十一日止年度，概無有關須薪酬委員會審閱或批准的本公司購股權計劃的重大事項。概無董事或其任何聯繫人釐定彼等自己的薪酬。

提名委員會

提名委員會於二零一二年三月二十八日成立，其職責為建議及提名委任任何人士為董事以填補董事會臨時空缺或擔任新增董事會成員。甄選標準主要根據候選人之專業資格及經驗而定。新委任董事須於其獲委任後之第一屆股東大會上退任及重選。於各股東週年大會上，三分之一董事（或倘董事數目並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一之數目）須輪值退任職務。退任董事合資格重選連任。出席委員會會議之詳情如下：

成員	出席／舉行會議次數
劉志勇先生 (主席)	2/2
劉志奇先生	2/2
梁慧生女士 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	0/2
徐家華先生	2/2
盧敏霖先生	2/2
勞錦祥先生	2/2
伍成業先生 (於二零二四年十二月十九日獲委任)	0/2

提名委員會負責定期檢討董事會的架構、人數及組成，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議，其職責包括物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見，亦負責評核獨立非執行董事的獨立性。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行兩次會議，以審閱及建議重選董事以及就建議委任梁慧生女士為執行董事及伍先生為獨立非執行董事向董事會提出推薦意見。

提名程序

每名候任董事的評審、建議、提名、甄選及委任或重新委任應由提名委員會及董事會根據前述甄選標準、董事會成員多元化政策、及（如為獨立非執行董事）上市規則第3.13條之獨立性指引評估及考慮。

就向董事會委任任何建議候選人而言，於提名委員會接獲委任新董事的建議或股東提名後，提名委員會將基於相關標準並一併考慮個人履歷以評估候選人是否合資格擔任董事。倘有多名候選人，提名委員會將根據本公司的需求及候選人的相關資格對彼等進行排名。

倘於本公司應屆股東週年大會上重新委任董事，提名委員會須審閱董事的整體貢獻及其於董事會內的任職情況、其參與情況及表現，以及檢討有關董事是否滿足前述甄選標準。

高級管理人員薪酬等級

根據企業管治守則第E.1.5段，截至二零二四年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分之高級管理人員薪酬載於綜合財務報表附註9。

企業管治報告

風險管理及內部控制

董事確認彼等全面負責監督本公司內部監控、財務監控及風險管理系統，並須監察其持續經營基準之效能。董事會至少每年對風險管理及內部監控系統的有效性進行審閱。

獨立顧問公司內擁有具備進行獨立審閱相關專業知識的員工對本公司的內部監控系統（包括財務、營運及合規監控措施及風險管理職能）進行審閱。

審核委員會已審閱由獨立顧問公司出具的內部監控審閱報告，以及本公司有關二零二四財政年度的風險管理和內部監控系統，並認為其屬有效及充分。董事會透過考慮內部監控審閱報告及審核委員會所進行的審閱（並同意有關審閱），評估內部監控系統的有效性。

由於本集團的企業及營運架構相對簡單，成立獨立的內部審核部門可能會分散資源。因此，本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度，尚未根據企業管治守則的守則條文第D.2.5條設立內部審核部門。審核委員會及董事會已審閱獨立顧問公司編製的內部監控報告，以及與本公司外聘核數師就財務報表審核過程中識別的任何重大監控缺陷進行的溝通。此審閱可作為檢討本集團風險管理及內部監控系統的充足性及有效性建立基礎。審核委員會及董事會將每年繼續檢討內部審核職能的需求。

處理及發放內幕消息的程序和內部監控措施

本集團遵守所有關於處理及發放內幕消息的法例及規定。除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何安全港條文的範圍，否則本集團會在合理地切實可行的範圍內盡快向公眾披露任何內幕消息。本集團在向公眾全面披露任何內幕消息前，會確保該消息絕對保密。若本集團認為無法保持所需的保密性，或該消息可能已外泄，便會即時向公眾披露該消息。本集團致力確保公告所載的資料不得在某事關重要的事實方面屬虛假或具誤導性，或因遺漏某事關重要的事實而屬虛假或具誤導性，以達致清晰及持平的方式呈述資料，其需要平等地披露正面及負面事實。

業務模式及策略

本集團旨在採納靈活的業務模式及策略以及審慎風險及資本管理框架維持長遠盈利能力及資產增長。董事會已於並將繼續於本集團之業務模式發展中發揮積極作用，以保留本集團為客戶提供優質服務的文化；保持本集團之業務策略以帶動業務拓展及機遇；及維持本集團訂立策略性目標、重點及行動以激勵員工實現業務及財務目標。本集團於二零二四年之業務回顧及財務回顧詳情載於本年報「主席報告及管理層之討論及分析」一節。

股息政策

根據本公司股息政策，在決定是否建議派發／宣派股息及在釐定股息金額時，董事會將考慮(其中包括)下列因素：

- (a) 本集團之整體經營業績及財務表現；
- (b) 本集團之預期營運資金需求、資本開支需求及未來發展計劃；
- (c) 本集團之財務狀況、保留盈利及可供分派儲備；
- (d) 本集團貸款人或債權人可能對本公司派付股息所施加之任何限制；
- (e) 本公司股東利益；
- (f) 稅務考慮；
- (g) 對本集團信譽可能造成之影響；
- (h) 可能影響本集團未來業務及財務表現之整體經濟及其他外部因素；及
- (i) 董事會可能認為相關及合適之任何其他因素。

任何股息建議、宣派及派付亦須遵守任何適用法律及規例，包括但不限於百慕達法律及本公司之公司細則。

本公司過往之股息分派記錄不可用作釐定日後可能宣派或派付之股息水平之參考或基準。概不保證將在任何特定期間按任何特定方式或金額派付股息。

核數師酬金

為配合最佳常規之要求，外聘核數師之獨立性不應受其他非審計工作影響，故本集團確保外聘核數師在法定審核工作以外之其他職務，均不會對其獨立性構成不利影響。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司核數師就審計服務收取約380,000港元。

公司秘書

鄧張啟女士為本公司之公司秘書。彼向董事會負責及不時向主席匯報。所有董事均可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用之法律、規則及法規得到遵守。

根據上市規則第3.29條，公司秘書於截至二零二四年十二月三十一日止年度須參加不少於十五小時的相關專業培訓。鄧女士於回顧年度內已符合要求。

企業管治報告

股東權利

股東召開股東特別大會（「股東特別大會」）之程序

當持有不少於本公司十分之一繳足股本且已繳付所有到期催繳股款或其他款項之股東作出書面要求時，董事會須立即就此召開股東特別大會。

倘董事會並未於有關要求發出日期起計二十一日內召開股東特別大會，則提出該要求人士或彼等當中持有過半數總投票權之任何人士可自行召開股東特別大會，惟任何此等會議不得於原本要求發出日期起計三個月後舉行。

股東向董事會作出查詢之程序

股東可隨時透過公司秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會。公司秘書之聯絡詳情如下：

香港黃竹坑業興街11號南匯廣場A座25樓22-28室
電郵：contact@multifield.com.hk

股東亦可在本公司之股東大會上向董事會作出查詢。

於股東大會提出建議之程序

股東可提出書面要求於股東大會上動議決議案。股東數目不得少於該要求提出當日有權於股東大會上投票之所有股東之總投票權二十分之一，或不少於一百名股東。

該請求書須列明有關決議案，連同一份不多於一千字之陳述書，內容有關任何提呈決議案所提述事宜或將於股東大會上處理之事項。該請求書亦須由全體有關股東簽署，並送交本公司香港主要營業地點（地址為香港黃竹坑業興街11號南匯廣場A座25樓22-28室），註明公司秘書收啟。倘該請求書要求發出決議案通知，則須於股東大會舉行前不少於六個星期送交；倘屬任何其他情況，則須於股東大會舉行前不少於一個星期送交。

有關股東須存放一筆合理充足之款項，以支付本公司根據適用法律及規則送達決議案通知及傳閱有關股東所提交陳述書產生之開支。

組織章程文件

年內本公司之組織章程文件並無變動。

投資者關係及溝通

本公司與股東及投資者已建立多種溝通渠道。該等渠道包括(i)刊發中期報告及年報；(ii)股東週年大會或股東特別大會，為本公司股東表達意見及與董事會交流意見提供平台；(iii)本公司及時回覆股東之查詢；及(iv)本公司於香港之股份過戶登記處，就所有股份過戶登記事宜為股東提供服務。

事實上，本公司之股東週年大會為與股東溝通之主要渠道之一。股東可藉此機會提問有關本集團之表現。在股東週年大會上，個別決議案將因應個別重要問題而提出。



致東方興業控股有限公司股東
(於百慕達註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核載列於第28頁至第87頁的東方興業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況報表，及截至該日止年度的綜合損益表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、截至該日止年度的綜合權益變動表及截至該日止年度綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他解釋資料。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映貴集團於二零二四年十二月三十一日之綜合財務狀況及其截至該日止年度之其綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據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。在這些準則下，我們的責任會在本報告中核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任中進一步詳述。根據香港會計師公會頒佈之專業會計師道德守則(簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對我們審核本期間的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項是在我們審核整體綜合財務報表及達成我們對其的意見時進行處理，而我們不會對該等事項提供單獨的意見。

投資物業估值

請參閱綜合財務報表附註15。

我們將投資物業估值識別為關鍵審核事項，乃由於其結餘對綜合財務報表之整體至關重要，以及與釐定公平值有關的估計。

於二零二四年十二月三十一日，貴集團擁有賬面值為約1,611,210,000港元的投資物業，截至該日止年度的綜合損益表確認的投資物業公平值變動，淨額產生的虧損為約42,610,000港元。

貴集團的投資物業乃根據與貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師進行的估值按公平值列賬。

就投資物業之估值而言，我們執行之程序包括以下：

- 了解管理層對估值的內部監控和評估程序，並透過考慮估計的不確定性程度和其他固有風險因素的水平（如在決定應用假設時涉及的重大判斷），評估重大誤報的固有風險；
- 評估客戶聘用的外部估值師的能力、獨立性及誠信；
- 獲取外部估值報告，並與外部估值師會面，討論及質疑估值程序、所用方法及市場證據，以支持估值模型所應用的重大判斷及假設；
- 根據支持證據檢查估值模型中的主要假設和輸入數據；
- 檢查估值模型的計算準確性；及
- 評估綜合財務報表中對公平值計量的披露。

根據上述程序，我們認為貴集團對投資物業的公平值計量已獲現有證據支持。

其他資料

貴公司董事負責編製其他資料。其他資料包括年報中除綜合財務報表及我們就此編製的核數師報告以外的所有資料。

我們有關綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，且我們既不也將不對該等資料發表任何形式之核證結論。

就我們對綜合財務報表之審核而言，我們之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。

倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告此該事實。我們就此並無須報告事項。

獨立核數師報告

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及公司條例之披露規定編製及真實而中肯地列報該等綜合財務報表，並對其認為就確保綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需之有關內部控制負責。

在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，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非貴公司董事有意將貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則貴公司董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會須負責監督貴集團之財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證。這份報告按照百慕達一九八一年公司法第90條向閣下(作為整體)出具包括我們意見的核數師報告，除此以外，並無其他用途。我們不就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照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。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

我們根據香港審計準則進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中抱持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘我們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對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。倘有關的披露資料不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任 (續)

- 評價綜合財務報表(包括披露資料)的整體列報方式、結構及內容,以及綜合財務報表是否中肯反映有關交易和事項。
- 計劃及執行集團審計,以獲取充分適當的審計憑證,重新評估本集團內各業務單位實體的財務資訊,作為對集團財務報表發表意見的基礎。我們負責指導、監督及審閱為進行集團審計而執行的審計工作。我們僅對我們之審計意見承擔責任。

除其他事項外,我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項,包括我們在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明,說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求,並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項,以及採取行動應對威脅或採取相關防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中,我們決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審計最為重要,因而構成關鍵審核事項。我們會在核數師報告中描述這些事項,惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露,或在極端罕見的情況下,若有合理預期在我們的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益,我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

北京興華鼎豐會計師事務所有限公司
香港執業會計師

李師熹
執業證書編號P07720

香港,二零二五年三月二十七日

綜合損益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收入	5	25,383	23,437
所提供服務成本		<u>(6,003)</u>	<u>(5,196)</u>
毛利		19,380	18,241
其他收入及收益	5	816	1,244
按公平值列入損益之股權投資之公平值變動，淨額		(18)	(19)
投資物業之公平值變動，淨額	15	(42,610)	(44,600)
經營及行政開支		(5,394)	(5,307)
融資成本	7	(7,403)	(7,627)
應佔按權益法入賬之投資之業績	16	<u>(210)</u>	<u>—</u>
除稅前虧損	6	(35,439)	(38,068)
所得稅支出	10	<u>(2,480)</u>	<u>(2,748)</u>
本公司股東應佔本年度虧損		<u><u>(37,919)</u></u>	<u><u>(40,816)</u></u>
每股虧損			
基本及攤薄	12	<u><u>(9.77)港仙</u></u>	<u><u>(10.51)港仙</u></u>

上述綜合損益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
本年度虧損	(37,919)	(40,816)
其他全面(虧損)/收益		
於其後可能重新分類至損益之其他全面(虧損)/收益：		
因換算海外業務之匯兌差額	<u>(10)</u>	<u>63</u>
本公司股東應佔本年度全面虧損總額	<u><u>(37,929)</u></u>	<u><u>(40,753)</u></u>

上述綜合損益及其他全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務狀況報表

二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	45	51
投資物業	15	1,611,210	1,653,820
使用權資產	14(a)	322	331
會所債券		330	330
按權益法入賬之投資	16	—*	—
非流動資產總值		<u>1,611,907</u>	<u>1,654,532</u>
流動資產			
應收按權益法入賬之投資款項	17	14,350	—
貿易應收款項	18	371	224
預付款項、按金及其他應收款項	19	1,436	1,506
按公平值列入損益之股權投資	20	35	53
現金及現金等值項目	21	8,167	158,992
流動資產總值		<u>24,359</u>	<u>160,775</u>
流動負債			
其他應付款項及應計開支	22	15,252	16,528
計息銀行借貸	23	—	144,000
應付同系附屬公司款項	24	164,844	150,701
應付稅項		2,314	5,488
流動負債總值		<u>182,410</u>	<u>316,717</u>
流動負債淨值		<u>(158,051)</u>	<u>(155,942)</u>
總資產減流動負債		<u>1,453,856</u>	<u>1,498,590</u>
非流動負債			
遞延稅項負債	25	27,837	26,879
非流動負債總值		<u>27,837</u>	<u>26,879</u>
資產淨值		<u><u>1,426,019</u></u>	<u><u>1,471,711</u></u>

* 少於1,000港元

綜合財務狀況報表

二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
權益			
本公司股東應佔權益			
股本	26	38,818	38,818
儲備	26	<u>1,387,201</u>	<u>1,432,893</u>
權益總額		<u>1,426,019</u>	<u>1,471,711</u>

綜合財務報表已於二零二五年三月二十七日獲董事會批准及授權刊發。

劉志勇
主席

劉志奇
副主席

上述綜合財務狀況報表應與隨附附註一併閱讀。

綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔下列項目					
	已發行股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	股本贖回 儲備 千港元 (附註(a))	匯兌變動 儲備 千港元 (附註(b))	保留溢利 千港元	權益總額 千港元
於二零二三年一月一日	38,818	579,126	546	47	901,690	1,520,227
本年度虧損	—	—	—	—	(40,816)	(40,816)
本年度其他全面收益：						
因換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	63	—	63
本年度全面收益／(虧損)總額	—	—	—	63	(40,816)	(40,753)
已宣派二零二二年末期股息	—	—	—	—	(4,658)	(4,658)
二零二三年中期股息 (附註11)	—	—	—	—	(3,105)	(3,105)
於二零二三年十二月三十一日	<u>38,818</u>	<u>579,126</u>	<u>546</u>	<u>110</u>	<u>853,111</u>	<u>1,471,711</u>
於二零二四年一月一日	38,818	579,126	546	110	853,111	1,471,711
本年度虧損	—	—	—	—	(37,919)	(37,919)
本年度其他全面虧損：						
因換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	(10)	—	(10)
本年度全面虧損總額	—	—	—	(10)	(37,919)	(37,929)
已宣派二零二三年末期股息 (附註11)	—	—	—	—	(4,658)	(4,658)
二零二四年中期股息 (附註11)	—	—	—	—	(3,105)	(3,105)
於二零二四年十二月三十一日	<u>38,818</u>	<u>579,126</u>	<u>546</u>	<u>100</u>	<u>807,429</u>	<u>1,426,019</u>

附註：

- (a) 股本贖回儲備是指回購及註銷股份的面值總額。
- (b) 本集團匯兌變動儲備包括因換算境外業務財務報表所產生的所有匯兌差額。

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
經營業務之現金流量		
除稅前虧損	(35,439)	(38,068)
經下列各項調整：		
融資成本	7,403	7,627
利息收入	(488)	(981)
物業、廠房及設備之折舊	6	5
使用權資產之折舊	9	8
投資物業之公平值變動，淨額	42,610	44,600
按公平值列入損益之股權投資之公平值變動，淨額	18	19
應佔按權益法入賬之投資之業績	210	-
營運資金變動前的經營業務現金流	14,329	13,210
貿易應收款項(增加)/減少	(147)	1,301
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)	70	(171)
其他應付款項及應計開支增加/(減少)	586	(73)
營運現金流入	14,838	14,267
已付香港所得稅	(4,551)	(2,055)
經營業務現金流入淨額	10,287	12,212
投資業務之現金流量		
按權益法入賬之投資之付款	(213)	-
注資予按權益法入賬之投資	(14,350)	-
購入物業、廠房及設備	-	(10)
已收利息	488	981
投資業務現金(流出)/流入淨額	(14,075)	971

綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
	<i>附註</i>	
融資業務之現金流量		
償還計息銀行借貸	(144,000)	(3,000)
已付利息	(1,527)	(7,398)
預收一名董事款項	–	5
償還一名董事款項	–	(1,596)
預收同系附屬公司款項	144,000	203,936
償還同系附屬公司款項	(136,197)	(212,504)
已付股息	(9,148)	(7,405)
	<u>(146,872)</u>	<u>(27,962)</u>
現金及現金等值項目減少淨額	(150,660)	(14,779)
年初現金及現金等值項目	158,992	173,781
外幣匯率變動之影響，淨額	(165)	(10)
	<u>8,167</u>	<u>158,992</u>
年終之現金及現金等值項目	8,167	158,992
現金及現金等值項目結餘之分析		
現金及銀行結餘	21 8,167	8,017
於購入時原到期日少於三個月之非抵押存款	21 –	150,975
	<u>8,167</u>	<u>158,992</u>

上述綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

1. 一般資料

東方興業控股有限公司（「本公司」）為一間於百慕達註冊成立之有限公司。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而本公司之主要營業地點位於香港黃竹坑業興街11號南匯廣場A座25樓22-28室。本公司股份乃於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。

本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）於本年度從事下列主要業務：

- 物業投資；及
- 投資控股。

董事認為，本公司之控股公司為Limitless Investment Limited，該公司於英屬處女群島註冊成立，而本公司之最終控股公司為Power Resources Holdings Limited，該公司於英屬處女群島註冊成立。它的最終控股方為劉志勇先生，亦為本公司董事。

除另有註明外，該等綜合財務報表以港元（「港元」）呈報，所有數值均湊整至最接近的千元。截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表於二零二五年三月二十七日獲董事會批准刊發。

附屬公司之資料

本公司主要附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通股/ 註冊資本面值	本公司應佔權益百分比				主要業務
			直接		間接		
			二零二四年 %	二零二三年 %	二零二四年 %	二零二三年 %	
國際船務有限公司	香港	1港元	-	-	100	100	物業投資
金捷達國際有限公司	香港	2港元	-	-	100	100	物業投資
華裕置業有限公司	香港	2港元	-	-	100	100	物業投資
宏昌代理人有限公司	香港	1,000,000港元	-	-	100	100	物業投資
博學網國際有限公司	香港	2港元	-	-	100	100	物業投資
Lau & Partners Consultants Limited	香港/ 中國大陸	10,000港元	-	-	100	100	物業投資
Linkful Management Services Limited	香港	2港元	-	-	100	100	提供管理服務

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

1. 一般資料 (續)

附屬公司之資料 (續)

本公司主要附屬公司之詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通股/ 註冊資本面值	本公司應佔權益百分比				主要業務
			直接		間接		
			二零二四年 %	二零二三年 %	二零二四年 %	二零二三年 %	
Linkful Properties Company Limited	香港/中國大陸	2港元	-	-	100	100	投資及物業控股
能豐秘書服務有限公司	香港	10,000港元	-	-	100	100	物業投資
萬百有限公司	香港	10,000港元	-	-	100	100	物業投資
萬事昌工程有限公司	香港	10,000港元	-	-	100	100	物業投資
萬事昌地產代理有限公司	香港	2港元	-	-	100	100	物業投資
盛得利有限公司	香港	1港元	-	-	100	100	物業投資
達潤投資有限公司	英屬處女群島	1美元 (「美元」)	100	100	-	-	投資控股
捷順發展有限公司	香港	1港元	-	-	100	100	物業投資
銀輝代理人有限公司	香港	2港元	-	-	100	100	物業投資
泰聯發展有限公司	香港	100港元	-	-	100	100	物業投資
Verywell Properties Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	-	100	100	物業投資

上表所列出者乃董事認為對本年度之業績有重大影響或構成本集團淨資產主要部分之本公司附屬公司。董事認為列出其他附屬公司之詳情會令資料過於冗長。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.1 合規聲明及編製基準

(a) 合規聲明

該等綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港法例第622章公司條例的披露規定妥為編製。該等綜合財務報表亦符合香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）之適用披露條文規定。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納的香港財務報告準則之修訂本。附註2.2提供初次應用該等變動所導致的任何會計政策變動資料，惟僅限於反映於該等綜合財務報表的本會計期間內與本集團相關者。

(b) 編製基準

編製綜合財務報表時乃以歷史成本作為計量基準，惟按公平值計量的投資物業及若干金融資產則除外。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃根據歷史經驗及多項於該等情況下被認為屬合理的其他因素，而所得結果構成不可從其他途徑輕易取得的資產及負債賬面值的判斷基準。實際結果或會有別於該等估計。

估計及相關假設乃持續進行審閱。倘修訂會計估計僅影響修訂會計估計的期間，則其於該期間獲確認，或倘修訂會計估計影響目前及未來期間，則其於修訂期間及未來期間獲確認。

管理層在應用香港財務報告準則時所作出對綜合財務報表有重大影響的判斷及不明朗因素估計的主要來源於附註3討論。

(c) 持續經營基準

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團錄得本年度虧損約37,919,000港元（二零二三年：40,816,000港元）。且截至該日期，本集團有流動負債淨額約為158,051,000港元（二零二三年：155,942,000港元）。鑑於此情況，本公司董事已仔細考慮本集團的未來流動資金，以評估本集團是否擁有充足財務資源以繼續經營。考慮到從本集團中間控股公司獲得的持續財務支持，董事認為，在可預見的未來，本集團將能夠履行到期的財務義務。因此，本集團之綜合財務報表已按照持續經營基準予以編製。

2.2 採納新訂或經修訂香港財務報告準則以及其他會計政策變動

(i) 會計政策變動

本集團已就本會計期間的該等綜合財務報表應用以下由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則之修訂本：

- 香港會計準則第1號之修訂本，財務報表的列報—負債分類為流動或非流動及香港會計準則第1號之修訂本，財務報表的列報—有契約之非流動負債
- 香港財務報告準則第16號之修訂本，租賃—售後租回中之租賃負債
- 香港會計準則第7號之修訂本，現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露—供應方融資安排
- 香港詮釋第5號(修訂)—財務報表的列報—借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類

採納新訂或經修訂香港財務報告準則並無對過往期間確認之金額有重大影響，預期亦不會對當前或未來期間產生重大影響。

(ii) 截至二零二四年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至該等綜合財務報表的刊發日期，香港會計師公會已頒佈於截至二零二四年十二月三十一日止年度尚未生效且並未於該等綜合財務報表內採納的新訂或經修訂準則。該等變動包括以下各項可能與本集團有關的準則。

	於以下日期或 以後開始的 會計期間生效
香港會計準則第21號之修訂本，外匯匯率變動的 影響—缺乏可兌換性	於二零二五年 一月一日
香港財務報告準則第9號之修訂本，金融工具及 香港財務報告準則第7號，金融工具： 披露—金融工具的分類與計量之修訂	於二零二六年 一月一日
香港財務報告準則會計準則的年度改進—第11卷	於二零二六年 一月一日
香港財務報告準則第18號，財務報表列報和披露	於二零二七年 一月一日
香港財務報告準則第19號，無須作出公共問責的 附屬公司：披露	於二零二七年 一月一日
香港詮釋第5號之修訂本，財務報表的列報 —借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類	於二零二七年 一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 之修訂本，投資者與其聯營公司或合營企業間的 資產出售或注資	待釐定

本集團董事正評估該等變動預期於初次應用期間的影響。截至目前，本集團認為，採納該等變動不太可能對綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料

附屬公司

(a) 合併

附屬公司指本集團對其有控制權之實體（包括結構性實體）。當本集團因參與一家實體事務而對各項回報承擔風險或享有權利，及有能力透過對該實體擁有的權力影響該等回報時，則本集團對該實體擁有控制權。附屬公司由其控制權轉移到本集團之日起被綜合入賬，並由該控制權終止之日起終止入賬。

(i) 業務合併

本集團進行業務合併時採用收購會計法入賬。收購附屬公司之轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方之前擁有人所產生負債及本集團所發行股本權益之公平值。所轉讓代價包括來自或然代價安排下產生之任何資產或負債之公平值。於業務合併時所收購之可識別資產及負債及或然負債，初步按於收購日之公平值計量。

與收購相關之成本於產生時列為開支。

所轉讓代價、被收購方的任何非控制性權益及被收購方在收購日任何先前權益的公平值超出所收購可辨認淨資產的公平值的金額，以商譽列賬。倘所轉讓代價、已確認非控制性權益及先前持有之權益之總額低於在收購議價情況下收購之附屬公司的資產淨值之公平值，其差額於損益中直接確認。

集團內部交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。除非該交易提供證據顯示所轉讓資產有所減值，否則未實現虧損亦予以抵銷。附屬公司申報的金額已在需要時作出調整，以確保與本集團的會計政策為一致。

(ii) 於附屬公司之擁有權權益變動而控制權不變

不導致失去控制權的非控制性權益交易，按權益交易入賬—即以彼等作為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行交易。任何所付代價的公平值與相關應佔所收購附屬公司資產淨值賬面值的差額，於權益中入賬。向非控制性權益出售產生之盈虧，亦於權益中入賬。

(iii) 出售附屬公司

當本集團於實體失去控制權時，任何保留權益按失去控制權當日之公平值重新計量，有關賬面值變動於損益中確認。其公平值為其後入賬列作合營企業或金融資產的保留權益之初始賬面值。此外，先前於其他全面收入確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。即先前於其他全面收入確認的金額重新分類至損益或根據適用香港財務報告準則規定／允許轉移至其他權益分類。

2.3 重大會計政策資料 (續)

附屬公司 (續)

(b) 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資之直接應佔成本。附屬公司之業績以本公司已收股息及應收股息基準入賬。

如股息超過附屬公司於宣派股息期內之全面收入總額，或如在獨立財務報表之投資賬面金額超過綜合財務報表中被投資方資產淨額(包括商譽)之賬面金額，則於獲取股息時須對於附屬公司之投資作減值測試。

公平值計量

本集團於每個報告期末按公平值計量其投資物業及金融工具。公平值指於計量日期之市場參與者之間之有序交易中，就出售資產所收取之價格或轉讓負債所支付之價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場，或在未有主要市場之情況下，則於資產或負債之最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達之地方。資產或負債之公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用之假設計量(假設市場參與者依照彼等之最佳經濟利益行事)。

非金融資產之公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產之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之另一名市場參與者而能夠產生經濟利益之能力。

本集團使用適用於不同情況之估值技術，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於綜合財務報表確認或披露公平值之所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要之最低層輸入數據在下述公平值等級架構內進行分類：

- 第一級 — 按同等資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)計算
- 第二級 — 按估值技巧計算(藉此直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要之最低層輸入數據)
- 第三級 — 按估值技巧計算(藉此觀察不到對公平值計量而言屬重要之最低層輸入數據)

就按經常性基準於綜合財務報表確認之資產及負債而言，本集團於每個報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大之最低層輸入數據)以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

非金融資產減值

倘有跡象顯示減值出現，或須對某資產進行年度減值測試時（金融資產及投資物業除外），則會對資產之可收回金額作出估計。某資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值與其公平值減出售成本兩者間之較高者計算，並以個別資產釐定，惟倘資產未能完全獨立於其他資產或一組資產而賺取現金流入則除外，在該情況下，則釐定資產所屬之現金產生單位之可收回金額。於測試某現金產生單位是否出現減值時，倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產（例如總部大樓）的一部分賬面值會分配予個別現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

僅在某資產之賬面值超過其可收回金額之情況下，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，採用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值，貼現率反映市場現時貨幣時值及資產特定風險之評估。減值虧損於其產生期間在綜合損益表內與減值資產功能一致之該等開支類別中扣除。

有關釐定是否有跡象顯示過往確認之減值虧損可能不再出現或有所遞減之評估會於各報告期末進行。倘有關跡象出現，則須估計可收回金額。僅於用以釐定資產之可收回金額之估計有所轉變時，方可將該項資產（商譽除外）過往確認之減值虧損撥回，然而，撥回金額不可高於假設過往年度在並無確認減值虧損之情況下所釐定之資產賬面值（扣除折舊／攤銷）。減值虧損撥回會計入其產生期間之綜合損益表內。

關連人士

在下列情況下，有關人士被視為本集團之關連人士：

- (a) 該人士或該人士之近親，而該人士
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 該實體符合下列任何條件：
 - (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為另一實體的母公司、附屬公司或集團旗下成員公司）；
 - (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃；

2.3 重大會計政策資料 (續)

關連人士 (續)

(b) 該實體符合下列任何條件：(續)

- (vi) 該實體被(a)中的一名人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)中的一名人士對該實體有重大影響或為該實體的主要管理層成員(或為該實體母公司的)；及
- (viii) 該實體及其所屬集團的任何成員公司向本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。某物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價以及將其達至運作狀況及運至工作地點作擬定用途之任何直接費用。

某物業、廠房及設備項目在投產後產生之支出，如維修及保養，一般在其產生期間之綜合損益表中扣除。倘達到確認標準，則主要檢修支出於綜合資產賬面值中撥充資本為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時重置，則本集團將該等部分確認為具特定可使用年期及作相應折舊之個別資產。

折舊乃按直線基準於各個物業、廠房及設備項目之估計可使用年期內，將各項目之成本撇銷至其剩餘價值計算，據此所採用之主要年率如下：

樓宇	5%或按租約年期之較短者
傢俬、裝置及辦公室設備	20%至33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	20%至25%

倘某物業、廠房及設備項目之各部分具有不同之可使用年期，該項目之成本將按合理基準予以分配，而各部分則會獨立進行折舊。剩餘價值、可使用年期和折舊方法至少(如適用)於各財政年度末審閱和調整一次。

某物業、廠房及設備項目或包括任何重大部分之初步確認於出售時，或經其使用或出售而預期不再產生未來經濟效益時，則終止確認。本年內終止確認之資產因其出售或報廢並在綜合損益表確認之任何損益乃有關資產之銷售所得款項淨額與賬面值間之差額。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

投資物業

投資物業指於持有作賺取租金收入及／或資本增值用途，而非用作生產或供應貨品或服務或行政用途；或於日常業務過程中出售之土地及樓宇(包括在其他方面均符合投資物業之定義的持作使用權資產的租賃物業)中之權益。有關物業初步按成本列賬，包括交易成本。於初步確認後，投資物業乃按反映於報告期末之市場狀況之公平值列賬。

投資物業公平值變動所產生之損益會計入其產生年度之綜合損益表。

投資物業報廢或出售之任何損益會在報廢或出售年度之綜合損益表中予以確認。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用已識別資產，則該合約屬於租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃採取單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量。使用權資產於租期及資產估計可使用年期中較短者的期限內按直線法折舊如下：

租賃土地	按租賃年期
------	-------

倘租賃資產的擁有權於租期完結前轉讓予本集團，或成本反映購買權獲行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

2.3 重大會計政策資料 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(b) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其辦公室物業的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下,並且不包含購買選擇權的租賃)。其亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被視為低價值的辦公設備及筆記型電腦的租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項在租期內按直線法確認為支出。

本集團作為出租人

當本集團作為出租人,將租賃於租賃開始時(或發生租賃變更時)分為經營租賃或融資租賃。

本集團並無轉讓相關資產擁有權絕大部分風險及回報的租賃,均分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃組成部分時,本集團按相對獨立的銷售價格將合約中的代價分配至各個組成部分。由於經營性質,租金收入於租期內按直線法入賬,並計入綜合收益表的收入。磋商及安排經營租賃產生的初步直接成本乃加於租賃資產的賬面值上,並於租期內按租賃收入相同基準確認。或然租金於賺取期間確認為收入。

將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓予承租人的租賃,入賬列作融資租賃。

合營安排

本集團對所有合營安排已應用香港財務報告準則第11號—合營安排。根據香港財務報告準則第11號,於合營安排之投資視乎各投資者之合約權益及義務而定,分類為合營業務或合營公司。本集團已評估其合營安排之性質,並釐定其為合營企業。合營企業採用權益會計法入賬。

根據權益會計法,於合營企業之權益初始以成本確認,及其後作出調整,以確認本集團應佔之收購後溢利或虧損以及其他全面收入變動。本集團於合營企業之投資包括於收購時識別之商譽。於收購合營企業之擁有權權益時,合營企業之成本與本集團應佔該合營企業可識別資產及負債之公平淨值間之差額,以商譽列賬。當本集團應佔一間合營企業之虧損等於或超過其於該合營企業之權益,包括任何其他無擔保應收賬款,本集團不會進一步確認虧損,除非其已承擔義務或已代合營企業作出付款。

本集團與其合營企業間交易之未變現收益按本集團於合營企業之權益予以對銷。除非交易提供所轉讓資產出現減值之憑證,否則未變現虧損亦予以對銷。合營企業之會計政策已按需要作出變動,以確保與本集團採用之政策一致。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時乃分類為其後按攤銷成本計量、按公平值列入其他全面收益及按公平值列入損益。

金融資產於初步確認時的分類視乎金融資產合約現金流量的特徵及本集團管理該等資產的業務模式而定。除並無重大融資部分或本集團已應用不調整重大融資部分影響實際權宜措施的貿易應收款項外，本集團初步按其公平值加倘並非按公平值列入損益之金融資產，交易成本計量金融資產。根據下文「收益確認」所載政策，並無重大融資部分或本集團應用實際權宜措施的貿易應收款項乃按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值列入其他全面收益分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金利息（「僅為支付本金及未償還本金利息」）的現金流量。現金流量並非僅為支付本金及未償還本金利息的金融資產按公平值列入損益進行分類及計量，不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指為產生現金流量管理金融資產的方式。業務模式釐定現金流量是否將會因來自收取合約現金流量，出售金融資產或以上兩者而產生。按攤銷成本進行分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有，而按公平值列入其他全面收益進行分類及計量的金融資產則於旨在同時持作收取合約現金流量及銷售的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產按公平值列入損益進行分類及計量。

於市場規定或慣例一般規定之期間內交付資產之金融資產買賣均於交易日即本集團承諾購買或出售該資產之日期確認。

其後計量

金融資產按其分類的其後計量如下：

按攤銷成本列賬之金融資產 (債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，並可予減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於綜合損益表中確認。

2.3 重大會計政策資料 (續)

投資及其他金融資產 (續)

按公平值列入損益之金融資產

按公平值列入損益之金融資產按公平值於綜合財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於綜合損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值列入其他全面收益進行分類的金融工具。分類為按公平值列入損益之金融資產之上市股權投資的股息於支付權確立後於綜合損益表被確認為收入及收益。

終止確認金融資產

金融資產(或如適用，一項金融資產之一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下將被終止確認(即從本集團之綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤之情況下，將所收到之現金流量全數付予第三方；及(a)本集團已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。

本集團凡轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或已訂立轉付安排時，其評估是否已保留該資產擁有權的風險及回報以及有關程度。倘並無轉讓亦無保留該項資產之絕大部份風險及回報，及並無轉讓該項資產的控制權，則本集團將按其持續涉及該項資產之程度持續確認已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團已保留之權利及義務作計量。

持續參與之形式乃就已轉讓資產作出保證，並以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限中的較低者計算。

金融資產減值

本集團確認對並非按公平值列入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括同為合約條款組成部分的自銷售所持有抵押品所得的現金流量或其他提升信貸物品。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

金融資產減值 (續)

一般方式

預期信貸虧損於兩個階段獲確認。就自初步確認起信貸風險並無顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予因未來十二個月內可能發生的違約事件而導致的信貸虧損(十二個月預期信貸虧損)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，於餘下風險年期內的信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初步確認後金融工具的信貸風險是否有大幅增加。當作出評估時，本集團比較於報告日期金融工具發生違約風險與於初步確認日期金融工具發生違約風險，並於沒有過度成本或努力的情況下考慮可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團會在合約付款逾期九十日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本入賬之金融資產根據一般方式減值及除貿易應收款項使用下文詳述的簡化法外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

- 第一階段 — 信貸風險自初次確認後並無大幅增加的金融工具，其虧損撥備按等於十二個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初次確認後大幅增加但並無出現金融資產信貸減值的金融工具，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期已出現信貸減值的金融資產(但在購買或產生之時並無信貸減值)，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方式

不包含重大融資成分的貿易應收款項，或當本集團對該筆貿易應收款項已採用未經調整重大融資成分影響的權宜措施時，本集團採納簡化方式計算預期信貸虧損。根據簡化方式，本集團不會追蹤信貸風險之變動，而是根據每個報告日的可使用預期信貸虧損確認虧損準備金。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債權人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

2.3 重大會計政策資料 (續)

金融負債

初步確認與計量

金融負債於首次確認時可分類為按公平值列入損益之金融負債、貸款及借貸、應付款項，或分類為指定作實際對沖之對沖工具之衍生工具(視情況而定)。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款、借貸及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括其他應付款項及應計開支及應付同系附屬公司款項。

其後計量

金融負債按其分類之其後計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債(其他應付款項及應計開支及應付同系附屬公司款項)

於初步確認後，貿易及應付款項及計息借貸隨後以實際利率法後續按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率進行攤銷程序時，其損益在綜合損益表內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入綜合損益表的融資成本內。

財務擔保合約

本集團作出之財務擔保合約即要求發行人作出特定付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具之條款償還到期款項而招致損失之合約。財務擔保合約初步按其公平值確認為一項負債，並就作出該擔保直接產生之交易成本作出調整。於初步確認後，本集團按(i)根據「金融資產減值」所載之政策釐定的預期信貸虧損撥備；及(ii)初步確認之金額減(如適用)已確認收入累計金額(以較高者為準)計量財務擔保合約。

終止確認金融負債

當金融負債之責任已履行、取消或屆滿時，金融負債會被終止確認。

當現時金融負債被另一項由同一貸款人借出，而條款有重大不同之金融負債所取代，或當現時負債之條款被重大修訂，該取代或修訂被視為對原有負債之終止確認及對新負債之確認，而各自賬面值之差額確認於綜合損益表。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括手頭現金、活期存款和短期流動性極高的投資項目(該等項目可在無重大價值轉變的風險下換算為已知數額的現金及一般自收購起計三個月內短期間到期)，減須按要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況報表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及銀行存款，包括並無使用限制的定期存款及與現金性質相似之資產。

撥備

倘由於過往發生之事件引致目前出現債務(法律上或推定)，而該等債務可能導致日後資源流出以清還負債，並能夠可靠估計負債金額時，撥備會被確認。

倘折現影響屬重大，就撥備而確認之金額為預期清償債務所需之未來開支於報告期末之現值。因時間過去而引致之折現值之增加會計入綜合損益表內之融資成本。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益外確認之項目有關之所得稅於損益外之其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據已實施或於報告期末已大致實施之稅率(及稅務法例)，並考慮本集團業務所在國家之現有詮釋及慣例，按預期將從稅務局收回或將支付予稅務局之金額計量。

遞延稅項乃採用負債法，對於報告期末資產及負債之計稅基準及該等項目之賬面值之一切暫時性差額就財務申報而作出撥備。

所有應課稅暫時性差額均被確認為遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 於進行非業務合併交易時初步確認資產或負債而產生之遞延稅項負債並不對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響；及
- 就與於附屬公司及一間合營企業之投資有關之應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額之時間可以控制及暫時性差額可能不會在可見將來撥回。

2.3 重大會計政策資料 (續)

所得稅 (續)

對於所有可扣減暫時性差額、結轉的未用稅項抵免及任何未用稅項虧損則遞延稅項資產一律確認入賬。若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵銷該等可扣減暫時性差額、結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損者，則遞延稅項資產一律確認入賬，惟下列各點除外：

- 倘若有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產的起因，是由於在一宗非屬業務合併的交易中初步確認資產或負債，而且在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響且不會產生同等應納稅項及可扣減暫時性差額；及
- 對於涉及於附屬公司及一間合營企業投資的可扣減暫時性差額而言，只有在暫時性差額有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值，在每個報告期末予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣相關遞延稅項資產的全部或部分，則扣減遞延稅項資產賬面值。未被確認遞延稅項資產於各報告期末進行重新評估，並當可能有足夠應課稅溢利以撥回遞延稅項資產的全部或部分時確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已實施或已大致實施之稅率（及稅務法例），按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以計量。

倘或僅於本集團有能抵銷即期稅項資產及即期稅項負債之法律上可執行之權力，而有關遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就同一應課稅實體或計劃於各未來期間（期間預期將結清或收回大量遞延稅項負債或資產）以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同課稅實體所徵收的所得稅有關，則會抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助，而所附帶條件均可予以遵從，則按公平值確認政府補助。倘補助與支出項目有關，則以有系統基準於該項補助所補貼成本列支之期間確認為收入。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

收入確認

客戶合約收益

客戶合約收益乃於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時予以確認，該金額能反映本集團預期將就交換該等貨品或服務有權取得的代價。

倘合約所載代價包含可變金額，估計代價金額為本集團有權就向客戶轉讓承諾貨品或服務交換的代價金額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素得到處理時，已確認累計收益金額極有可能不會發生重大收益撥回為止。

倘合約包含融資部分(該融資部分為客戶提供一年以上有關為向客戶轉讓貨品或服務提供資金之重大利益)，收益按應收款項的現值計量，並採用貼現率折現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中。倘合約包含融資部分(該融資部分為在本集團提供一年以上的重大財務利益)，合約項下的已確認收益包括根據實際利息法在合約負債上加算的利息開支。就客戶付款至轉讓承諾貨品或者服務的期限為一年或者更短者的合約而言，交易價格採用香港財務報告準則第15號的實際權宜措施，不會就重大融資部分的影響作出調整。

其他來源之收入

租金收入乃於租期內按時間比例確認。不按指數或比率而定的可變租賃付款在產生的會計期間確認為收入。

利息收入乃透過採用精確折現於金融工具預期年期(或較短期間，倘適用)的估計收取的未來現金至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按累計基準確認。

股息收入乃於股東收取付款之權利確立後，與股息相關之經濟利益很可能會流入本集團，且股息金額能夠可靠地計量時確認。

2.3 重大會計政策資料 (續)

以股份基礎支付

本公司營運購股權計劃，旨在對本集團業務成就作出貢獻的合資格參與者給予獎勵及回報。本集團僱員(包括董事)以股份基礎支付的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為權益工具(「以股權結算交易」)。與僱員以股權結算交易的成本乃參照授出權益當日的公平值結算。該公平值乃使用適當的期權定價模式確定。

以股權結算交易的成本，連同在表現及／或服務條件得到履行的期間內相應增加的權益在僱員福利開支中確認。於歸屬日期前的各報告期終，以股權結算交易所確認的累計開支，反映了歸屬期屆滿的程度及本集團對於最終將歸屬的權益工具數量的最佳估計。期內於綜合損益表扣除或計入的金額，指該期初及期終所確認的累計開支的變動。

釐定回報的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的權益工具數量的最佳估計。市場表現條件反映於授出日期公平值內。回報所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於回報的公平值內，並將即時支銷回報。

基於未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的回報不會確認開支。倘回報包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘若以股權結算報酬的條款有所更改，則在達致報酬原定條款的情況下，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何更改的水平。此外，倘若按更改日期計量，任何更改導致以股份基礎支付的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等更改確認開支。

倘若註銷以股權結算報酬，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認報酬的開支，均應立刻確認，包括在本集團或其僱員控制下的非歸屬條件並未達成的任何報酬。然而，若授予新報酬代替已註銷的報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則已註銷的報酬及新報酬，誠如前段所述，均應被視為原報酬的更改。

尚未行使購股權的攤薄影響於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

僱員福利

(a) 退休金責任

本集團設有約定供款計劃。此等計劃一般透過向保險公司或受託管理基金供款。

約定供款計劃為本集團支付固定供款之退休福利計劃。倘該項基金不具備足夠資產而無法向所有僱員支付與本期及過往期間之僱員服務有關之福利，則本集團並無法定或推定責任作進一步供款。

本集團以強制、合約性或自願性原則向公開或私人管理之退休保險計劃作出供款。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款於到期應付時確認為僱員福利支出。預付供款在出現現金退款或可扣減未來付款情況下確認為資產。

(b) 終止僱傭福利

終止僱傭福利於本集團在正常退休日期前終止僱用時，或僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在能證明以下終止承諾時確認辭退福利：該實體根據一項詳細之正式計劃終止現有僱員之僱用而並無撤回之可能。倘提出一項方案以鼓勵自願遣散，終止僱傭福利將按預期接受方案之僱員數目計量。在報告期末後超過十二個月支付之福利應貼現至其現值。

(c) 花紅計劃

本集團就花紅確認負債及支出。就合約責任或具過往慣例產生推定責任時，本集團會確認撥備。

(d) 僱員應享年假

僱員應享年假乃於僱員應享有年假時確認。對於截至報告日，僱員提供服務享有年假的估計負債，會作出撥備。僱員應享病假及分娩假期於支取時方才確認。

(e) 長期服務金

當僱員在符合香港僱傭條例之若干情況下終止僱傭關係或退休時，本集團須承擔支付長期服務金予其僱員之責任，而所承擔之責任淨額為僱員於現時及過往期間提供服務所得之日後福利金額。

2.3 重大會計政策資料 (續)

借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段較長時間方可達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本會撥充資本,作為該等資產的部份成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時,則不會再將該等借款成本撥充資本。所有其他借款成本於產生期間支銷。

股息

由於本公司公司組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息,中期股息之擬派及宣派乃同步進行。故此,中期股息於擬派及宣派後即時確認為負債。

末期股息於股東大會上獲股東批准後才確認為負債。擬派的末期股息於綜合財務報表附註11中披露。

外幣

該等財務報表均以港元呈列,港元為本公司之功能貨幣。本集團各實體會釐定其各自之功能貨幣,而載於各實體財務報表之項目均採用功能貨幣計量。外幣交易初步採用交易當日現有之功能貨幣匯率記錄。以外幣列值之貨幣資產及負債乃按報告期末之外幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生之差額於綜合損益表內確認。

按某外幣之歷史成本計量之非貨幣項目乃採用初步交易當日之匯率換算。按某外幣之公平值計量之非貨幣項目乃採用計量公平值當日之匯率換算。換算非貨幣項目產生之盈虧與確認該項目公平值變動之盈虧作一致處理(即公平值盈虧於其他全面收益或損益確認之項目之換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

釐定有關資產於初步確認時,終止確認與預付代價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債產生的開支或收入的匯率時,初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘存在多次付款或預收款項,本集團釐定預付代價各付款或收款交易日期。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

2.3 重大會計政策資料 (續)

外幣 (續)

若干海外附屬公司及一間合營企業之功能貨幣乃港元以外之貨幣。於報告期末，該等實體之資產及負債會按報告期末之現有匯率換算為港元，而該等實體之損益表則按交易日之適用匯率換算為港元。

所產生之匯兌差額會於其他全面收益內確認並於外匯變動儲備內累計，除非差異可歸因於非控股股東權益。於出售一海外實體時，與該特定海外業務有關之累計儲備金額部份會於綜合損益表內確認。

就編製綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流量當日之匯率換算為港元。海外附屬公司於本年內經常產生之現金流量按年內加權平均匯率換算為港元。

3. 重大會計判斷及估計

於編製本集團之綜合財務報表時，需要管理層作出可能影響報告收入、費用、資產及負債及它們附有的披露之呈報金額，以及或然負債之披露之判斷、估計及假設。有關該等假設及估計之不確定性可能導致須對未來受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團之會計政策時，管理層已作出下列對綜合財務報表所確認金額有最重大影響之判斷，涉及估計者除外：

物業租賃分類—本集團作為出租人

本集團已就其投資物業組合訂立商業物業租約。本集團根據對有關安排的條款及條件的評估(如租期不構成商業物業經濟壽命的主要部分及最低租賃付款的現值不等於商業物業的大部分公平值)，確定本集團保留該等出租物業擁有權的所有重大風險及回報，並將合約列作經營租賃。

3. 重大會計判斷及估計 (續)

判斷 (續)

投資物業的遞延稅項

就計量以公平值模式計算之投資物業產生之遞延稅項負債而言，本公司管理層已審閱本集團投資物業之組合，並確認本集團位於香港及中華人民共和國（「中國」）之投資物業並非以商業模式持有，商業模式之目的是隨時間消耗投資物業所包含之絕大部份經濟利益，而非透過出售。因此，透過出售全部收回投資物業之賬面值之假定不被推翻。但由於本集團出售位於香港之投資物業時毋須繳納任何所得稅，本集團並無就該等投資物業之公平值變動確認任何遞延稅項，然而本集團根據相關稅務規則就中國投資物業公平值之變動確認遞延稅項。

不明朗因素估計

於報告期末有重大可能使下一個財政年度資產及負債賬面值須作重大調整而與未來有關之主要假設及不明朗因素估計之其他主要來源載述如下。

投資物業公平值估計

按綜合財務報表附註15所述，投資物業已由獨立專業合資格估值師於報告期末按其現有用途以市值基準重新估值。有關估值乃根據若干假設進行，故當中仍有不明確因素且或會與實際結果有重大差異。於作出判斷時，本集團已考慮活躍市場中類似物業之當前市價，並運用主要根據各報告期末之市況作出之假設。

應收款項的減值撥備

本集團通過評估預期信貸虧損估計貿易應收款項、按金及其他應收款項及應收按權益法入賬之投資款項的減值虧損金額。貿易應收款項、按金及其他應收款項及應收按權益法入賬之投資款項虧損撥備根據有關違約風險及預期虧損率的假設釐定。本集團在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時，根據本集團的過往歷史、當前市況以及各報告期末的前瞻性估計使用判斷。有關本集團貿易應收賬款項、按金及其他應收款項及應收按權益法入賬之投資款項預期信貸虧損的資料已於綜合財務報表附註18、19及33披露。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計 (續)

不明朗因素估計 (續)

所得稅及遞延稅項

在釐定所得稅的撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，多項交易及計算方式均會導致未能確定最終所定稅項。倘這些事宜最終所得稅務與最初錄得的款額有所差異，有關差額將會影響釐定稅項期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

倘管理層認為有可能動用日後應課稅溢利以抵銷暫時性差額或稅項虧損，則確認有關若干暫時性差額及稅項虧損的遞延稅項資產。實際確認結果或會有所不同。

4. 業務分類資料

為便於管理，本集團現只有一個(二零二三年：一個)主要包括投資物業之租金收入的物業投資分類為可報告業務分類，所以再無獨立延伸的財務資訊及分析可報告。

地區資料

(a) 外界客戶之收入

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港	25,383	23,390
中國內地	—	47
	<u>25,383</u>	<u>23,437</u>

以上經營業務收入資料乃按客戶所在地區劃分。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，概無單一外界客戶佔收入總額10%或以上。

(b)	香港		中國內地		總額	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非流動資產	<u>1,589,154</u>	<u>1,631,871</u>	<u>22,423</u>	<u>22,331</u>	<u>1,611,577</u>	<u>1,654,202</u>

以上非流動資產資料乃按資產所在地區劃分，且並不包括會所債券及按權益法入賬之投資。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

5. 收入、其他收入及收益

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
其他來源之收益		
出租物業之固定付款租金收入	25,383	23,437
其他收入及收益		
銀行存款之利息收入	109	981
應收按權益法入賬之投資款項之利息收入	379	—
其他	328	263
	816	1,244

6. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃扣除／(計入)下列各項後釐定：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
核數師酬金—核數服務	380	380
物業、廠房及設備之折舊	6	5
使用權資產之折舊	9	8
不包括在租賃負債的計量中之短期租賃	900	900
收租投資物業產生之直接經營開支 (包括維修及保養)	6,003	5,196
外幣匯兌差額，淨額	(392)	2
僱員福利開支(包括董事及行政總裁酬金)：		
薪金、工資及其他福利	2,405	2,476
退休金計劃供款(界定供款計劃)(附註(i))	100	99
總員工成本	2,505	2,575

附註：

(i) 於二零二四年十二月三十一日，本集團並無喪失供款權利可用作扣減其來年的退休金計劃供款(二零二三年：無)。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

7. 融資成本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行借貸之利息	1,050	7,627
來自一間同系附屬公司之貸款之利息	6,353	—
	<u>7,403</u>	<u>7,627</u>

8. 董事及行政總裁酬金

根據上市規則，香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)及公司第2章（董事福利信息披露）條例披露的本年度董事及行政總裁酬金如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
袍金	<u>263</u>	<u>252</u>
其他薪金：		
薪酬、津貼及其他福利	—	—
退休金計劃供款	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>263</u>	<u>252</u>

(a) 獨立非執行董事

本年內，支付予獨立非執行董事之袍金如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
徐家華先生	85	84
盧敏霖先生	85	84
勞錦祥先生	85	84
伍成業先生（於二零二四年十二月十九日獲委任）	8	—
	<u>263</u>	<u>252</u>

上述獨立非執行董事酬金是他們作為本公司董事服務的酬金。

本年內，概無其他酬金須支付予獨立非執行董事（二零二三年：無）。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

8. 董事及行政總裁酬金 (續)
(b) 執行董事及行政總裁

	袍金 千港元	薪酬、 津貼及 其他福利 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零二四年				
執行董事：				
劉志勇先生	-	-	-	-
劉志奇先生 (行政總裁)	-	-	-	-
梁慧生女士 (於二零二四年十二月十九 日獲委任)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
二零二三年				
執行董事：				
劉志勇先生	-	-	-	-
劉志奇先生 (行政總裁)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

上述執行董事酬金是他們與本公司及本集團有關管理事務的酬金。

本年內並無董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金之安排 (二零二三年：無)。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬人士

本年內，五名最高薪酬之僱員沒有包括(二零二三年：零名)董事及行政總裁，酬金之詳情載於上文附註8。其餘五名(二零二三年：五名)既非本公司董事亦非行政總裁的最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
薪酬、津貼及其他福利	1,476	1,557
退休金計劃供款	<u>68</u>	<u>72</u>
	<u><u>1,544</u></u>	<u><u>1,629</u></u>

介乎於下列酬金範疇之非董事及非行政總裁最高薪酬僱員數目如下：

	僱員數目	
	二零二四年	二零二三年
零至1,000,000港元	<u><u>5</u></u>	<u><u>5</u></u>

10. 所得稅支出

二零二四年的香港所得稅撥備乃按本年度估計應課稅溢利的16.5%(二零二三年：16.5%)計算，惟本集團一間附屬公司除外，該附屬公司為所得稅兩級制下的合資格法團。就該附屬公司而言，於二零二四年，首2,000,000港元的應課稅溢利按8.25%(二零二三年：8.25%)繳納稅項，及餘下的應課稅溢利按16.5%(二零二三年：16.5%)繳納稅項。

中國內地應課稅溢利之稅項，按本集團所經營的中國內地之現行稅率計算。根據中國相關稅收法律及法規，非居民企業如在中國沒有機構或場所在中國境內取得的收入一般按10%的稅率繳納企業所得稅。本集團在香港註冊成立並在中國從事房地產投資的附屬公司在中國境內沒有機構或場所。因此，這些附屬公司只須就在中國境內取得的收入繳納10%的企業所得稅。

其他地區應課稅溢利的稅項乃按本集團經營業務所在司法權區的現行稅率計算。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

10. 所得稅支出 (續)

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期稅項 – 香港		
本年度稅項支出	1,978	1,538
過往年度超額撥備	(601)	–
	<u>1,377</u>	<u>1,538</u>
即期稅項 – 中國內地		
本年度稅項支出	–	504
遞延稅項 (附註25)	1,103	706
	<u>1,103</u>	<u>706</u>
本年度稅項支出總額	<u><u>2,480</u></u>	<u><u>2,748</u></u>

採用本公司及其主要附屬公司所在國家(或司法權區)之適用稅率計算之除稅前(虧損)/溢利乃按實際稅率計算稅項支出對賬如下:

二零二四年	香港 千港元	中國 千港元	馬來西亞 千港元	總額 千港元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(34,965)</u>	<u>100</u>	<u>(574)</u>	<u>(35,439)</u>
按適用稅率計算之稅項	(5,769)	25	(138)	(5,882)
毋須繳稅收入	(80)	(25)	–	(105)
不可扣稅支出	8,276	–	138	8,414
未確認暫時差額之稅項影響	287	–	–	287
動用前期稅項虧損	(107)	–	–	(107)
未確認稅項虧損	474	–	–	474
過往年度超額撥備	(601)	–	–	(601)
	<u>2,480</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,480</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>2,480</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,480</u>
二零二三年		香港 千港元	中國 千港元	總額 千港元
除稅前虧損		<u>(37,687)</u>	<u>(381)</u>	<u>(38,068)</u>
按適用稅率計算之稅項		(6,219)	(95)	(6,314)
毋須繳稅收入		(1,338)	–	(1,338)
不可扣稅支出		9,708	599	10,307
未確認暫時差額之稅項影響		(441)	–	(441)
動用前期稅項虧損		(64)	–	(64)
未確認稅項虧損		708	–	708
中國土地增值稅項之影響		–	(110)	(110)
		<u>2,354</u>	<u>394</u>	<u>2,748</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出		<u>2,354</u>	<u>394</u>	<u>2,748</u>

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

11. 股息

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
中期股息—每股面值0.1港元的普通股0.8港仙 (二零二三年：每股面值0.1港元的普通股0.8港仙)	3,105	3,105
擬派末期股息—每股面值0.1港元的普通股0.6港仙 (二零二三年：每股面值0.1港元的普通股1.2港仙)	2,329	4,658
	<u>5,434</u>	<u>7,763</u>

待股東於本公司將於二零二五年五月二十八日舉行之應屆股東週年大會上批准後，股息單將於二零二五年六月二十六日或前後寄發予於二零二五年六月五日名列本公司股東名冊之股東。

12. 每股虧損

每股基本虧損金額乃按本公司普通權益持有人應佔本年度虧損約37,919,000港元(二零二三年：40,816,000港元)及本年度已發行普通股之加權平均數388,183,600股(二零二三年：388,183,600股)計算。

由於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度均無已發行之潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相等。

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
二零二四年十二月三十一日				
於二零二四年一月一日：				
成本	748	42	5,430	6,220
累計折舊	(748)	(23)	(5,398)	(6,169)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>19</u>	<u>32</u>	<u>51</u>
於二零二四年一月一日，				
扣除累計折舊	—	19	32	51
本年度折舊撥備	—	(6)	—	(6)
於二零二四年 十二月三十一日，				
扣除累計折舊	<u>—</u>	<u>13</u>	<u>32</u>	<u>45</u>
於二零二四年十二月 三十一日：				
成本	748	42	5,430	6,220
累計折舊	(748)	(29)	(5,398)	(6,175)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>13</u>	<u>32</u>	<u>45</u>

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備 (續)

	樓宇 千港元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
二零二三年十二月三十一日				
於二零二三年一月一日：				
成本	748	32	5,430	6,210
累計折舊	(748)	(18)	(5,398)	(6,164)
賬面淨值	<u>–</u>	<u>14</u>	<u>32</u>	<u>46</u>
於二零二三年一月一日，				
扣除累計折舊	–	14	32	46
增加	–	10	–	10
本年度折舊撥備	–	(5)	–	(5)
於二零二三年十二月三十一日，				
扣除累計折舊	<u>–</u>	<u>19</u>	<u>32</u>	<u>51</u>
於二零二三年十二月三十一日：				
成本	748	42	5,430	6,220
累計折舊	(748)	(23)	(5,398)	(6,169)
賬面淨值	<u>–</u>	<u>19</u>	<u>32</u>	<u>51</u>

14. 租賃

本集團作為承租人

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	土地租賃 千港元
於二零二三年一月一日	339
折舊開支	(8)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	<u>331</u>
折舊開支	(9)
於二零二四年十二月三十一日	<u>322</u>

已預先支付一次性款項以從業主處獲得三十六年(二零二三年：三十七年)的租賃土地，並且根據土地租賃條款不會作出持續付款。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

14. 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(b) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
使用權資產折舊開支 與短期租賃有關的開支	9 900	8 900
損益中確認款項總額	909	908

本集團定期就辦公室物業訂立短期租賃。本集團不就該等短期租賃確認使用權資產及租賃負債。本集團於租期內以直線法將與該等租賃相關之租賃付款確認為開支。該等租賃協議並不包括重續租賃權及可變租賃付款。

截止二零二四年十二月三十一日止年度，租賃總現金流出總額為約900,000港元（二零二三年：900,000港元）。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業（附註15）。租賃條款一般要求租戶支付保證金並根據當時市況定期調整租金。年內本集團已確認租金收入為約25,383,000港元（二零二三年：23,437,000港元），詳情載於綜合財務報表附註5。

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團於未來期間根據與其租戶之不可撤銷經營租賃的應收未貼現租賃款項如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
一年內	17,502	20,598
一年後但兩年內	6,356	9,558
兩年後但三年內	609	1,673
	24,467	31,829

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

15. 投資物業

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
公平值		
於一月一日之賬面值	1,653,820	1,698,420
調整公平值損失淨額	<u>(42,610)</u>	<u>(44,600)</u>
於十二月三十一日之賬面值	<u><u>1,611,210</u></u>	<u><u>1,653,820</u></u>

根據每個物業的性質、特點和風險，本公司董事已確定的投資物業包括四個類別資產，如車位、商業物業、住宅物業和工業物業。

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團於香港及中國的投資物業的公平值是瑞豐環球評估諮詢有限公司進行之評估得出，其為一間與本集團並無聯繫的獨立合資格專業估值師行。

在二零二四年及二零二三年十二月三十一日本集團投資物業之公平值由瑞豐環球評估諮詢有限公司重新估值，這是基於直接比較法，並參考同類物業的可比較市場觀察交易決定及調整以反映該等物業之條件及位置。概無更改過往年度所用的估值技術。

主要輸入數據為每平方呎或每個車位市場價格，進行估值時會整體考慮的特點，包括位置、面積、形狀、景觀、樓層、落成年份及其他因素，以得出市場價格。

管理層基於財務報告之目的，對獨立估值師執行的估值進行年度審核。該審核包括對有關估值的所有重大輸入的驗證，對房地產估值變動的評估及與獨立估值師的討論。管理層認為投資物業目前的使用等於其最高和最佳使用。

投資物業根據經營租賃出租予第三方，其進一步摘要詳情載於綜合財務報表附註14。

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面總值約為598,000,000港元之投資物業已予抵押，以取得批予本集團之一般銀行融資之擔保(附註23)。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

15. 投資物業 (續)

公平值架構

下表列示本集團投資物業之公平值計量架構：

	於十二月三十一日 公平值計量採用			總計 千港元
	在活躍市場的 報價 (第一級) 千港元	顯著 可觀察輸入 (第二級) 千港元	顯著 不可觀察輸入 (第三級) 千港元	
經常公平值計量對於：				
二零二四年				
車位	—	—	55,200	55,200
商業物業	—	—	823,900	823,900
住宅物業	—	—	193,200	193,200
工業物業	—	—	538,910	538,910
	—	—	1,611,210	1,611,210
二零二三年				
車位	—	—	55,800	55,800
商業物業	—	—	849,000	849,000
住宅物業	—	—	204,200	204,200
工業物業	—	—	544,820	544,820
	—	—	1,653,820	1,653,820

截至二零二四年十二月三十一日止年度，公平值計量並沒有在第一級及第二級之間轉移及沒有轉入或轉出第三級(二零二三年：無)。

分類為第三級公平值層級的公平值計量對賬：

	車位 千港元	商業物業 千港元	住宅物業 千港元	工業物業 千港元	總計 千港元
於二零二三年一月一日 之賬面值	51,000	900,000	202,600	544,820	1,698,420
投資物業之公平值變動	4,800	(51,000)	1,600	—	(44,600)
於二零二三年十二月三十一日 及二零二四年一月一日 之賬面值	55,800	849,000	204,200	544,820	1,653,820
投資物業之公平值變動	(600)	(25,100)	(11,000)	(5,910)	(42,610)
於二零二四年十二月三十一日 之賬面值	55,200	823,900	193,200	538,910	1,611,210

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

15. 投資物業 (續)

下表載列該等投資物業公平值之釐定方式之資料 (尤其是估值技術及所用輸入數據)。

投資物業	估值技術	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據對公平值之關係
車位 2024: HK\$55,200,000 2023: HK\$55,800,000	直接比較法	<p>市場單位價格，經計及可比較物業間之就性質調整的最近交易價格、位置、及其物業狀態。</p> <p>資本化率，經計及潛在租金收入之資本化、物業之性質、現行市場狀況，其介乎每年0%至2.02% (2023年：0%至1.70%)</p>	<p>所採用市場單位價格大幅增加將引致公平值大幅增加，反之亦然。</p> <p>資本化率輕微增加將引致公平值大幅減少，反之亦然。</p>
商業物業 2024: HK\$823,900,000 2023: HK\$849,000,000	直接比較法	<p>市場單位價格，經計及可比較物業間之就性質調整的最近交易價格、位置、及其物業狀態，其介乎每平方呎 (「平方呎」) 9,852港元至12,902港元 (2023年：10,945港元至12,902港元)</p> <p>資本化率，經計及潛在租金收入之資本化、物業之性質、現行市場狀況，其介乎每年0%至1.89% (2023年：0%至1.94%)</p>	<p>所採用市場單位價格大幅增加將引致公平值大幅增加，反之亦然。</p> <p>資本化率輕微增加將引致公平值大幅減少，反之亦然。</p>
住宅物業 2024: HK\$193,200,000 2023: HK\$204,200,000	直接比較法	<p>市場單位價格，經計及可比較物業間之就性質調整的最近交易價格、位置、及其物業狀態，其介乎每平方呎6,983港元至21,375港元 (2023年：7,147港元至22,908港元)</p> <p>資本化率，經計及潛在租金收入之資本化、物業之性質、現行市場狀況，其介乎每年1.14%至3.32% (2023年：0%至2.75%)</p>	<p>所採用市場單位價格大幅增加將引致公平值大幅增加，反之亦然。</p> <p>資本化率輕微增加將引致公平值大幅減少，反之亦然。</p>
工業物業 2024: HK\$538,910,000 2023: HK\$544,820,000	直接比較法	<p>市場單位價格，經計及可比較物業間之就性質調整的最近交易價格、位置、及其物業狀態，其介乎每平方呎5,929港元至5,943港元 (2023年：6,000港元至6,004港元)</p> <p>資本化率，經計及潛在租金收入之資本化、物業之性質、現行市場狀況，其介乎每年0%至2.34% (2023年：0%至2.31%)</p>	<p>所採用市場單位價格大幅增加將引致公平值大幅增加，反之亦然。</p> <p>資本化率輕微增加將引致公平值大幅減少，反之亦然。</p>

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

16. 按權益法入賬之投資

以下載列本集團於二零二四年之一間合營企業。以下所列實體僅具有普通股之股本，由本集團直接持有。

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之一間合營企業之主要投資詳情如下：

實體名稱	營業地點/ 註冊成立國家	擁有權益 百分比		關係性質	計量方法	賬面值	
		二零二四年	二零二三年			二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
Torus Development Sdn. Bhd. (「Torus」)	馬來西亞	49%	-	合營企業 (附註i)	權益法	-*	-
按權益法入賬之投資總額						-*	-

Torus為一間私營實體，並無可用的報價。

附註：

- (i) Torus 主要在馬來西亞從事物業投資，並由Rich Return Development Sdn. Bhd. (「Rich Return」，本公司間接全資附屬公司) 擁有49%權益。於二零二四年十二月三十一日，Rich Return的出資總額為122,000馬來西亞令吉，相當於約為213,000港元(二零二三年：無)。

合營企業之權益變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於年初	-	-
應佔按權益法入賬之投資之業績	(210)	-
出資予Torus	213	-
匯兌調整	(3)	-
於年末	-*	-

下表說明本集團的合營企業的合計財務資料：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
應佔按權益法入賬之投資之業績	(210)	-
本集團於合營企業的投資賬面值總額	-*	-

* 少於1,000港元

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

17. 應收按權益法入賬之投資款項

於二零二四年十二月三十一日，應收按權益法入賬之投資款項為無抵押、按馬來西亞中央銀行平均貸款利率計息及按要求時償還。

18. 貿易應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收款項	371	224

貿易應收款項主要包括應收租賃款項，租戶須於每個租期首日繳付租金，並需支付介乎兩個月至三個月之租金作為租約按金，以作為任何欠交租金之抵押。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何其他抵押品或推行其他信貸加強措施。

於報告期末已扣除虧損撥備之貿易應收款項按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
一個月內	290	202
一至兩個月	37	18
兩至三個月	-	-
三至十二個月	44	3
一年以上	-	1
	371	224

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，信貸損失撥備是指根據簡化方式為貿易應收款項確認之全期預期信貸損失。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，貿易應收款項之減值評估詳情載於綜合財務報表附註33。於二零二四年十二月三十一日，並無就貿易應收款項作出虧損撥備（二零二三年：無）。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
按金	896	909
預付款項	492	466
其他應收款項	48	131
	1,436	1,506

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，信貸虧損撥備代表根據一般方式就按金及其他應收款項確認的十二個月預期信貸虧損。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度有關按金及其他應收款項之減值評估之詳情載於綜合財務報表附註33。於二零二四年十二月三十一日，並無就按金及其他應收款項作出虧損撥備（二零二三年：無）。

上述資產均未過期或已減值。上述餘額中包含的金融資產與最近沒有違約記錄的其他應收款項有關。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

20. 按公平值列入損益之股權投資

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
上市股權投資，按公平值	<u>35</u>	<u>53</u>

上述上市股權投資於二零二四年及二零二三年十二月三十一日已分類為按公平值列入損益之股權投資，因該等投資為持作交易用途。

21. 現金及現金等值項目

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
現金及銀行結餘	8,167	8,017
原到期日少於三個月的定期存款	—	150,975
現金及現金等值項目	<u>8,167</u>	<u>158,992</u>

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率計息。短期定期存款之存款期介乎一日至三個月，視本集團之即時現金需求而定，並按相關短期定期存款利率計息。銀行結餘與已抵押存款於近期無違約歷史且信譽良好之銀行儲存。

22. 其他應付款項及應計開支

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
應計開支	911	846
其他應付款項	6,178	7,660
已收取租金按金	8,163	8,022
	<u>15,252</u>	<u>16,528</u>

其他應付款項均為免息，並於要求時償還。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

23. 計息銀行借貸

	二零二三年		千港元
	合約利率 (%)	到期日	
流動負債			
以港元計值之 已抵押銀行貸款	香港銀行 同業拆息加 0.95%	2026 或要求時	<u>144,000</u>

本集團經參考貸款協議且並無計及任何按要求償還條款之影響之預定本金還款日期如下：

	二零二三年 千港元
分析為：	
償還計息銀行借貸	
一年內應償還	3,000
第二年應償還	3,000
第三至第五年應償還(首尾兩年包括在內)	<u>138,000</u>
	<u>144,000</u>

本集團之銀行貸款以下列項目作為抵押：

- (i) 本集團位於香港之若干投資物業之抵押，該等投資物業於二零二三年十二月三十一日之賬面總值約為598,000,000港元；及
- (ii) 本公司於二零二三年十二月三十一日已擔保本集團之銀行貸款高達280,000,000港元。

於二零二三年十二月三十一日，計息銀行借貸以港元計值。

24. 應付同系附屬公司款項

於二零二四年十二月三十一日，本集團應付同系附屬公司之未償還結餘為約164,844,000港元(二零二三年：150,701,000港元)，包括144,000,000港元(二零二三年：零港元)為無抵押、按香港銀行同業拆息加1.05%計息及須於一年內償還。其餘結餘為無抵押、免息及按要求時償還。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

25. 遞延稅項負債

年內遞延稅項負債之變動如下：

	超出有關折舊 之折舊免稅額 千港元	物業 重估 千港元	總計 千港元
於二零二三年一月一日	21,760	4,486	26,246
本年內於綜合損益表扣除／(計入)之 遞延稅項(附註10)	816	(110)	706
匯兌調整	—	(73)	(73)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	22,576	4,303	26,879
本年內於綜合損益表扣除之 遞延稅項(附註10)	814	289	1,103
匯兌調整	—	(145)	(145)
於二零二四年十二月三十一日	23,390	4,447	27,837

本集團來自香港之稅項虧損約125,035,000港元(二零二三年：122,806,000港元)，可無限期用以抵銷產生該等虧損的公司之未來應課稅溢利。遞延稅項資產並無就該等虧損入賬，因產生這些虧損之附屬公司已蒙受虧損一段時間，亦不大可能產生應課稅溢利抵銷稅務虧損。

26. 股本及儲備

股份

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
法定：		
2,000,000,000股每股面值0.1港元之普通股	200,000	200,000
已發行及繳足：		
388,183,600股每股面值0.1港元之普通股	38,818	38,818

儲備

本集團的儲備及有關變動對當前及過往年度的金額列報在綜合權益變動表。

購股權

本公司之購股權計劃(「該計劃」)及根據該計劃所發行之購股權詳情載於綜合財務報表附註27。

27. 購股權計劃

本公司的購股權計劃乃根據二零二三年五月二十五日通過的決議案採納，旨在向為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。

根據該計劃，本公司董事可全權酌情決定並在遵守該計劃條款的前提下，向本公司的任何僱員（全職或兼職）、董事、股東、諮詢人、顧問或服務提供者授予購股權。獲授購股權的任何參與者的資格應由董事不時基於參與者對本集團發展及增長的貢獻予以釐定。

根據該計劃，現時允許授出的未行使購股權的數目上限為相等於行使時，本公司在任何時候已發行股份的10%。

於任何十二個月期間內，根據購股權可向該計劃各合資格參與者發行之最高股份數目，以本公司於任何時間已發行股份之1%為限。進一步授出超過此限額之任何購股權須經股東於股東大會上批准。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人授出購股權，須經本公司獨立非執行董事（不包括身為承授人之任何獨立非執行董事）批准。倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何緊密聯繫人授出任何購股權，將導致於截至有關授出日期（包括當日）止任何的十二個月期間內，因根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已向該人士授出及將予授出之所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使而發行及將予發行之股份總數合共超過本公司已發行股份之0.1%，則須經本公司股東於本公司股東大會上批准，該參與者及其緊密聯繫人須放棄投票。

獲授購股權之行使期由董事釐定，並於某歸屬期後開始及於不遲於授出購股權之日起計十年內結束。

認購價將為本公司董事會釐定並知會參與者之價格，且不得低於以下各項中的最高者：(i)本公司股份於要約日期（必須為營業日）在香港聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日在香港聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份於要約日期之面值。

該計劃自二零二三年五月二十五日起有效期為十年，但須遵守該計劃中包含的提前終止條款。

自該計劃採納以來，並無授出購股權，且於二零二四年十二月三十一日並無尚未行使的購股權（二零二三年：無）。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

28. 綜合現金流量表附註

來自融資業務的負債變化

	應付股息*	計息銀行 借貸	應付 同系附屬公司 款項	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二四年一月一日	1,400	144,000	150,701	296,101
現金流入／(流出)：				
償還計息銀行借貸	-	(144,000)	-	(144,000)
已付利息	-	(1,527)	-	(1,527)
預收同系附屬公司款項	-	-	144,000	144,000
償還同系附屬公司款項	-	-	(136,197)	(136,197)
已付股息	(9,148)	-	-	(9,148)
非現金交易：				
股息	7,763	-	-	7,763
利息支出	-	1,050	6,353	7,403
應計利息	-	477	-	477
匯兌調整	-	-	(13)	(13)
於二零二四年十二月三十一日	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>164,844</u>	<u>164,859</u>

	應付股息*	計息銀行 借貸	應付 一名董事 款項	應付 同系附屬公司 款項	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二三年一月一日	1,042	147,000	1,591	159,269	308,902
現金流入／(流出)：					
新增計息銀行借貸	-	(3,000)	-	-	(3,000)
已付利息	-	(7,398)	-	-	(7,398)
預收一名董事款項	-	-	5	-	5
償還一名董事款項	-	-	(1,596)	-	(1,596)
預收同系附屬公司款項	-	-	-	203,936	203,936
償還同系附屬公司款項	-	-	-	(212,504)	(212,504)
已付股息	(7,405)	-	-	-	(7,405)
非現金交易：					
股息	7,763	-	-	-	7,763
利息支出	-	7,627	-	-	7,627
應計利息	-	(229)	-	-	(229)
於二零二三年十二月三十一日	<u>1,400</u>	<u>144,000</u>	<u>-</u>	<u>150,701</u>	<u>296,101</u>

* 包括在其他應付款項及應計開支

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

29. 公司擔保

於二零二三年十二月三十一日，本公司就其附屬公司獲授最高金額約280,000,000港元之銀行融資向多家銀行作出公司擔保，並已動用其中約150,000,000港元。

董事認為，上述公司擔保乃在本集團之正常業務過程中作出，故該等公司擔保將不會產生重大負債，而本公司授出之公司擔保之公平值屬微不足道。

30. 關連人士之交易

關連人士之交易摘要載列如下：

關連人士名稱	與本集團的關係
信輝置業有限公司	受執行董事劉志勇先生控制
萬豪物流有限公司	受執行董事劉志勇先生控制
永成發展有限公司(「永成」)	同系附屬公司
萬事昌物業管理有限公司(「MPML」)	同系附屬公司
Chater Land Limited(「Chater Land」)	同系附屬公司
Torus	合營企業

(a) 與關連人士的交易

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
由劉志勇先生控制的實體公司 — 管理費收入	240	120
永成 — 來自一間同系附屬公司之貸款之利息支出	6,353	—
MPML — 管理費支出	84	84
Chater Land — 租金支出	900	900
Torus — 利息收入	379	—

上述與關連人士之交易乃於本集團日常業務中根據有關訂約方共同協定的條款計算。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

30. 關連人士之交易 (續)

- (b) 與關連人士之未償還款項
- (i) 於報告期末應收按權益法入賬之投資款項詳情載於附註17。
- (ii) 於報告期末應付同系附屬公司款項詳情載於附註24。
- (c) 集團主要管理人員的報酬
- 董事和首席執行官的酬金載於綜合財務報表附註8。

31. 按類別劃分之金融工具

於報告期末各類金融工具之賬面值如下：

二零二四年

金融資產

	按公平值 列入損益之 金融資產 千港元	以攤銷成本 計量之 金融資產 千港元	總計 千港元
應收按權益法入賬之投資款項	–	14,350	14,350
貿易應收款項	–	371	371
按金及其他應收款項	–	944	944
按公平值列入損益之股權投資	35	–	35
現金及現金等值項目	–	8,167	8,167
	<u>35</u>	<u>23,832</u>	<u>23,867</u>

金融負債

	以攤銷成本 計量之 金融負債 千港元
其他應付款項及應計開支	12,499
應付同系附屬公司款項	<u>164,844</u>
	<u>177,343</u>

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

31. 按類別劃分之金融工具 (續)

於報告期末各類金融工具之賬面值如下：(續)

二零二三年

金融資產

	按公平值 列入損益之 金融資產 千港元	以攤銷成本 計量之 金融資產 千港元	總計 千港元
貿易應收款項	—	224	224
按金及其他應收款項	—	1,040	1,040
按公平值列入損益之股權投資	53	—	53
現金及現金等值項目	—	158,992	158,992
	<u>53</u>	<u>160,256</u>	<u>160,309</u>

金融負債

	以攤銷成本 計量之 金融負債 千港元
其他應付款項及應計開支	14,030
計息銀行借貸	144,000
應付同系附屬公司款項	<u>150,701</u>
	<u>308,731</u>

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

32. 金融工具之公平值計量

管理層評定認為，現金及現金等值項目、應收按權益法入賬之投資款項、貿易應收款項、按金及其他應收款項、其他應付款項及應計開支及計息銀行借貸之流動部分的公平值與彼等的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

詳見下表，本集團董事認為綜合財務報表所確認的金融資產及金融負債的賬面值與公平值相若：

	公平值於		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元		
資產				
上市股權投資	<u>35</u>	<u>53</u>	第一級	於活躍市場之報價

公平值層級架構

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量之資產：

	公平值計量採用			總計 千港元
	在活躍 市場的報價 (第一級) 千港元	重大 可觀察輸入 (第二級) 千港元	重大 不可觀察輸入 (第三級) 千港元	
於二零二四年十二月三十一日				
按公平值列入損益之股權投資	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>
於二零二三年十二月三十一日				
按公平值列入損益之股權投資	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53</u>

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量之金融負債。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，就金融資產及金融負債第一級及第二級之間並沒有轉移公平值之計量及沒有轉入或轉出自第三級(二零二三年：無)。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括應付同系附屬公司、按公平值列入損益之股權投資以及現金及銀行結餘。該等金融工具之主要目的在於為本集團之經營集資。本集團有多項直接由經營產生之其他金融資產及負債，例如貿易應收款項、其他應收款項及其他應付款項。

本集團金融工具產生之主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險及股權價格風險。董事會審閱及同意管理各項該等風險之政策並概述如下。

利率風險

本集團面臨有關浮息金融資產的現金流量利率風險，包括應收按權益法入賬之投資款項（附註 17），應付同系附屬公司款項（附註 24）及計息銀行借貸（附註 23）。

為了管理利率風險，集團可能會使用利率掉期，以實現固定利率和浮動利率風險的適當組合，這符合集團的政策。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團沒有任何未到期的利率掉期。

敏感性分析

截至二零二四年十二月三十一日，在所有其他變數保持不變的情況下，如果利率普遍上升／下降50個基點，估計集團的除稅前溢利將減少／增加約648,000港元（二零二三年：720,000港元）。綜合權益的其他組成部分將因利率的普遍上升／下降而增加／減少零港元（二零二三年：保持不變）。

上述敏感性分析表明，假設利率變化發生在報告期末，並應用于重新計量報告期末集團所持有的使集團面臨公平值利率風險的金融工具，那麼集團的除稅前溢利和綜合權益的其他組成部分將發生的即時變化。對於報告期末集團持有的浮動利率非衍生工具所產生的現金流量利率風險，對集團除稅前溢利和綜合權益其他組成部分的影響按利率變化對利息支出或收入的年化影響估算。分析的基礎與二零二三年相同。

外幣風險

由於大部分業務交易、資產和負債主要以港元計值，因此本集團外幣風險極小。本集團目前沒有針對外幣交易、資產和負債的外幣對沖政策。本集團將密切監控其外幣風險，並在必要時考慮對沖重大外幣風險。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團面臨將會因交易對手未能履行責任而造成本集團財務損失的最大信貸風險產生自綜合財務狀況報表所列明的各項金融資產的賬面值。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以為其金融資產相關信貸風險提供保障，惟本集團就出租物業持有租戶租賃按金。由於本集團向眾多客戶提供信貸，故並無重大集中信貸風險。

租金應收之貿易應收款項

為減低信貸風險，於接受任何新客戶前，本集團的管理層會採用內部評估潛在客戶之信貸質素。亦有制訂其他監控程序確保能跟進追收逾期債務。此外，本集團就租金應收之貿易結餘根據預期信貸損失模式按撥備矩陣進行減值評估。

按金及其他應收款項

由於本公司董事在評估交易對手的財務背景及信譽後認為違約概率極低，故並無就按金及其他應收款項作出減值撥備。

應收按權益法入賬之投資款項

本集團應收按權益法入賬之投資款項主要為收購土地和正在進行的開發項目提供資金。這款項的賬面值代表了本集團的最大信貸風險。雖然應收款項存在信貸風險，但由於沒有跡象表明被投資方違約或財務狀況嚴重惡化，因此截至報告日，集團未確認任何減值損失或預期信貸虧損。

短期銀行存款、定期銀行存款及銀行結存

短期銀行存款、定期銀行存款及銀行結存之信貸風險有限，原因為對方大多數為獲國際信貸評級機構評定為具高信貸等級之銀行。本集團並無其他重大集中之信貸風險。

本集團對各應收款項應用四個類別反映其信貸風險，以及如何確定各類別的虧損撥備。

類別	類別之組別定義	預期信貸虧損確認的基準
履約	對手的違約風險低及沒有任何逾期金額	十二個月預期信貸虧損
存疑	自初始確認以來信貸風險大幅增加	全期預期信貸虧損—無信貸減值
違約	有證據顯示資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損—信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難及本集團沒有實際回收的可能	金額被撇銷

33. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方式提供預期信貸虧損，該方式允許租金應收之貿易應收款項按全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，該等貿易應收款項乃基於逾期狀況、基於本集團過往違約經驗的歷史信貸虧損經驗及使用前瞻性信息進行調整。在此基礎上，本集團根據香港財務報告準則第9號進行評估，確認於二零二四年及二零二三年十二月三十一日並無虧損撥備。

就按金及其他應收款項的減值評估而言，管理層認為因為該等金融資產自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。本集團考慮到在各自情況下的歷史違約經驗、歷史結算記錄、抵押品價值以及違約損失下進行評估，且使用前瞻性信息進行調整，並得出結論認為，根據十二個月預期信貸虧損模式，預期信貸虧損率對於這些應收款項並不重要。

對於應收按權益法入賬之投資款項的減值評估，鑒於集團對被投資方（作為權益法投資方）的影響力，以及通過項目現金流量或土地持有的內在價值收回款項的可能性，集團認為信貸風險較低。

流動資金風險

就流動資金風險管理而言，本集團對現金及現金等值項目進行監察，並維持管理層視為充裕之水平，以為本集團之營運提供資金並減低現金流量波動之影響。

下表詳列本集團金融負債之剩餘合約期限。該表乃基於本集團須作出支付之最早日期根據金融負債之未貼現現金流量制定。具體而言，不論銀行選擇行使其權利的可能性如何，最早的時間段包括具有按要求還款條款的銀行貸款。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險 (續)

該表包括利息和本金現金流量。在利率流動為浮動利率的情況下，未貼現的金額來自報告期末利率。

二零二四年十二月三十一日	按要求 償還並少 於三個月 千港元	三個月 至少於 十二個月 千港元	一至五年 千港元	超過五年 千港元	總未貼現 現金流 千港元	賬面 總值 千港元
其他應付款項及應計開支	12,499	-	-	-	12,499	12,499
應付同系附屬公司款項	164,844	-	-	-	164,844	164,844
	<u>177,343</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177,343</u>	<u>177,343</u>
二零二三年十二月三十一日	按要求 償還並少 於三個月 千港元	三個月 至少於 十二個月 千港元	一至五年 千港元	超過五年 千港元	總未貼現 現金流 千港元	賬面 總值 千港元
其他應付款項及應計開支	14,030	-	-	-	14,030	14,030
計息銀行借貸	168,123	-	-	-	168,123	144,000
應付同系附屬公司款項	150,701	-	-	-	150,701	150,701
	<u>332,854</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>332,854</u>	<u>308,731</u>

附帶按要求償還條款的計息銀行借貸計入上述到期分析「按要求償還並少於三個月」時間範圍。於二零二三年十二月三十一日，該等借貸款項的帳面值約為144,000,000港元。經計及本集團之財務狀況，本公司董事認為銀行將行使其酌情權以要求立即償還之可能性極低。本公司董事相信，該等借貸將根據貸款協議所載計劃償還日期償還。本金及利息現金流出總額如下：

	三個月內 千港元	三個月至 十二個月 千港元	一至五年 千港元	超過五年 千港元	未貼現 現金流 千港元	賬面總值 千港元
於二零二三年 十二月三十一日 計息銀行借貸	<u>2,258</u>	<u>9,844</u>	<u>156,021</u>	<u>-</u>	<u>168,123</u>	<u>144,000</u>

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策 (續)

股權價格風險

股權價格風險是指因股權指數水平及個別證券之價值變動而致股權證券公平值降低之風險。於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團承受因投資於列作按公平值列入損益之股權投資(附註20)之上市股權證券而引致股權價格風險。本集團之上市投資主要在香港聯交所上市，並以報告期末市場報價估值。

在報告期末之最近交易日營業時間結束時香港聯交所之股權指數及其年內最高點及最低點如下：

	二零二四年 十二月三十一日	二零二四年 高/低點	二零二三年 十二月三十一日	二零二三年 高/低點
香港一恒生指數	20,060	23,242 14,794	17,047	22,689 16,201

下表展示於其他變數保持不變並且未計算稅項影響前，股權投資於報告期末之賬面值，對上市及非上市股權投資公平值10%變動之敏感性。

	股權投資 賬面值 千港元	除稅前溢利 增加/(減少) 千港元
二零二四年		
於香港上市之投資		
—按公平值列入損益之股權投資	35	4 (4)
二零二三年		
於香港上市之投資		
—按公平值列入損益之股權投資	53	5 (5)

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策 (續)

資本管理

本集團之主要資本管理目標為確保本集團有能力按持續經營業務之原則營運及維持健康資本比率以支持其業務並最大化股東價值。

本集團根據經濟條件之變化及有關資產之風險特徵，管理資本結構並加以調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整對股東之派息、向股東退回資本或發行新股。本集團不受外部任何附加的資本要求所限。於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度內，管理資本的目標、政策或流程並無出現變動。

本集團利用負債權益比率來監控資本，負債權益比率為總負債(包括計息銀行借貸及應付同系附屬公司款項)除以股東權益。於報告期末之負債權益比率如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
計息銀行借貸	–	144,000
應付同系附屬公司款項	<u>164,844</u>	<u>150,701</u>
負債總額	<u>164,844</u>	<u>294,701</u>
本公司股東應佔權益	<u>1,426,019</u>	<u>1,471,711</u>
負債權益比率	<u>11.56%</u>	<u>20.02%</u>

34. 報告期後事項

於本年報日期，本集團並無須予披露的重大報告期後事項。

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

35. 本公司之財務狀況報表

於報告期末本公司之財務狀況報表資料如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非流動資產		
於附屬公司之投資	1,067,178	1,067,178
會所債券	330	330
非流動資產總值	<u>1,067,508</u>	<u>1,067,508</u>
流動資產		
應收附屬公司款項	589,495	589,495
預付款項及其他應收款項	474	441
按公平值列入損益之股權投資	35	53
現金及現金等值項目	55	1,499
流動資產總值	<u>590,059</u>	<u>591,488</u>
流動負債		
應付附屬公司款項	234,967	227,636
其他應付款項及應計開支	415	1,434
負債總值	<u>235,382</u>	<u>229,070</u>
流動資產淨值	<u>354,677</u>	<u>362,418</u>
總資產減流動負債	<u>1,422,185</u>	<u>1,429,926</u>
權益		
已發行股本	38,818	38,818
儲備 (附註)	1,383,367	1,391,108
權益總額	<u>1,422,185</u>	<u>1,429,926</u>

本公司之財務狀況報表已於二零二五年三月二十七日獲董事會批准及代表簽署。

劉志勇
主席

劉志奇
副主席

綜合財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

35. 本公司之財務狀況報表 (續)

附註：

本公司之儲備概要如下：

	股份 溢價賬 千港元	股本 贖回儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二三年一月一日	579,126	546	88,380	730,815	1,398,867
已宣派二零二二年末期股息	-	-	-	(4,658)	(4,658)
二零二三年中期股息	-	-	-	(3,105)	(3,105)
本年度全面收益總額	-	-	-	4	4
於二零二三年十二月三十一日 及二零二四年一月一日	579,126	546	88,380	723,056	1,391,108
已宣派二零二三年末期股息	-	-	-	(4,658)	(4,658)
二零二四年中期股息	-	-	-	(3,105)	(3,105)
本年度全面收益總額	-	-	-	22	22
於二零二四年十二月三十一日	579,126	546	88,380	715,315	1,383,367

本公司之繳入盈餘乃指本公司為購入其附屬公司已發行股本而發行之股份之面值與其於本集團在上一年度重組時所購入附屬公司之資產淨值兩者之差額。根據百慕達公司法第五十四章之規定，繳入盈餘在若干條件下可分派予股東。

36. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度的列報。新分類方式被認為能更適當地列報本集團的事務狀況。

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

東方興業控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）主要從事物業投資及投資控股業務。本環境、社會及管治（「ESG」）報告（「本ESG報告」）乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄C2中所載之《環境、社會及管治報告指引》（「ESG報告指引」）所編寫，展現在截至二零二四年十二月三十一日止年度（「報告期間」）與本集團業務及營運相關的ESG範疇及關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）。

有關ESG的董事會聲明

本公司董事會（「董事會」）全面負責本集團的可持續發展戰略以及報告、評估及釐定本集團的ESG相關風險，並確保有適當有效的ESG風險管理及內部控制系統。

董事會已成立可持續發展委員會，由董事及高級管理層組成。可持續發展委員會就本集團的可持續發展戰略及政策的有效性進行評估、劃分優先次序及提供建議，並定期向董事會報告，以審查其運營以及針對ESG相關目標及指標所取得的進展。

報告原則

編制本ESG報告時已應用以下報告原則：

- 重要性： 本集團定期與主要持份者群組溝通，從持份者的角度識別和評估最重要的ESG議題。已識別的重要持份者的詳情，以及本集團的持份者參與過程和結果載於「持份者參與」一節。
- 量化： 本ESG報告中呈示的量化資料／關鍵績效指標在適用的情況下附有敘述、解釋和比較。
- 平衡： 本報告旨在客觀披露有關數據，以便向持份者提供本集團整體ESG績效的平衡概覽。
- 一致性： 除非另有指明，否則本集團採用一致的方法並從本集團的內部記錄系統中獲取社會及環境關鍵績效指標。報告範圍及關鍵績效指標與先前報告所載者一致以便作出有意義的時間性比較。

環境、社會及管治報告

報告範圍

本ESG報告披露的環境範疇涵蓋本集團主要的創收活動，當中包括位於香港的本集團總部辦公室及萬事昌中心的營運，其為一座由本集團全資擁有，位於九龍油麻地的寫字樓大廈。

本ESG報告的報告範圍與本公司二零二三年度ESG報告的報告範圍相同。

本ESG報告重點介紹本集團在環境和社會層面的ESG表現。有關本集團於報告期間在企業管治方面的實踐的詳細資料，請參閱載於本公司二零二四年度報告的《企業管治報告》。

反饋及意見

歡迎對本ESG報告以及我們的ESG表現提出反饋。如有任何意見，敬請透過下列任何方式聯絡我們：

地址：香港黃竹坑業興街11號南匯廣場A座25樓22-28室
 電話：(852) 2802 2668
 傳真：(852) 2802 2178

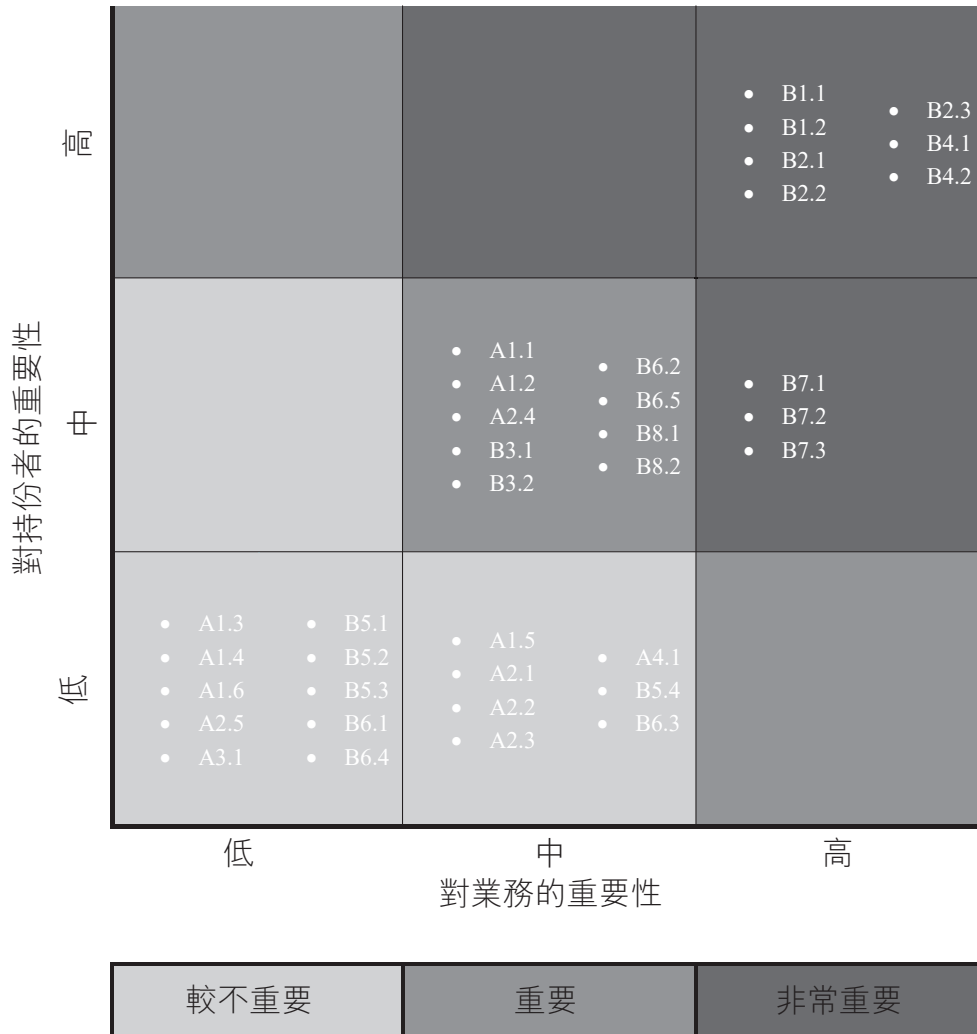
2. 持份者參與

由於持份者在維持我們業務成功方面發揮著至關重要的作用，故我們善用各種溝通渠道與持份者增進了解及交流。我們的持份者可能關注的議題以及我們的溝通方式如下：

持份者	溝通渠道	可能關注的議題
交易所	<ul style="list-style-type: none"> 會議 培訓及工作坊 公司網站 公告 	<ul style="list-style-type: none"> 遵守上市規則 適時準確披露資料
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 互動與造訪 政府巡查 法定文件存檔 	<ul style="list-style-type: none"> 遵守法律及規例 履行納稅義務
僱員	<ul style="list-style-type: none"> 培訓 僱員會面 內部備忘錄 僱員意見箱 	<ul style="list-style-type: none"> 工時、福利及報酬 工作環境 事業發展
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 公司網站 訂立合同 電郵及電話 	<ul style="list-style-type: none"> 服務質量 服務價值 保護個人資料
投資者	<ul style="list-style-type: none"> 股東會議 財務報告 公告 公司網站 	<ul style="list-style-type: none"> 企業管治 業務策略 投資回報
供應商	<ul style="list-style-type: none"> 實地考察 業務會議 公司網站 電郵及電話 	<ul style="list-style-type: none"> 付款期 穩定需求
社區	<ul style="list-style-type: none"> 社區活動 公司網站 電郵及電話 	<ul style="list-style-type: none"> 社區環境 就業機會

3. 重要性評估

在報告期間，我們與內部持份者進行了重要性評估，以識別對我們的運營而言重要ESG議題。展示對內部和外部層面而言優先順序的重要性矩陣如下（採用ESG報告指引中使用的關鍵績效指標編號）



我們將會制訂策略和分配資源以應對已識別的重要ESG議題，並將尋找方法讓不同的持份者如投資者、客戶或當地社區參與，以對重要的ESG議題取得更廣泛了解。

環境、社會及管治報告

4. 環境範疇

4.1 排放

我們致力於保護環境，並於日常營運中考慮環境因素。我們努力最大限度地減少與我們的業務活動相關的所有形式的排放，當中主要通過實施並提供足夠資源於有效的減排措施。

我們嚴格遵守所有被認為對我們有重大影響的適用法律和規例，包括：

- 香港法例第311章《空氣污染管制條例》
- 香港法例第354章《廢物處置條例》
- 香港法例第358章《水污染管制條例》
- 香港法例第400章《噪音管制條例》

於報告期間，並無發現違反上述法律及規例的情況。

廢氣及溫室氣體排放

於報告期間，我們產生的廢氣及溫室氣體排放主要為與所購電力的消耗及使用汽車有關的空氣污染物及溫室氣體。

於報告期間，本集團的排放種類及排放數據如下：

空氣污染物

排放種類	單位	二零二四年	密度 (每項設施 ¹)
氮氧化物(NO _x)	公斤	不適用	不適用
硫氧化物(SO _x)	公斤	0.0067	0.0034
顆粒物排放(PM)	公斤	不適用	不適用

附註：

1. 於報告期間，在本ESG報告範圍內共有2項投資物業。

溫室氣體¹

排放種類	二氧化碳當量(噸)	
	二零二四年	二零二三年
範圍一 ²	1.1	1.8
範圍二 ³	60.0	57.4
範圍三 ⁴	0.7	不適用
總溫室氣體排放	61.8	59.2
密度 ⁵ (每輛車輛 ⁶)	1.1	0.9
密度 ⁷ (每項設施)	30.0	28.7

環境、社會及管治報告

附註：

1. 溫室氣體排放量根據香港交易所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附錄2：環境關鍵績效指標匯報指引》計算。
2. 範圍一包括所有直接溫室氣體排放。
3. 範圍二包括能源間接排放。
4. 範圍三包括用於食水及污水處理的電力導致的間接溫室氣體排放。計算中忽略了不重要的排放量。
5. 密度以範圍一排放除以報告期間運作車輛的數目。
6. 報告期間本集團共有1輛車輛運作(二零二三年：2輛車輛)。
7. 密度以範圍二排放除以報告期間在本ESG報告範圍內本集團物業數目。

我們已訂下以二零二零年為基準年，於二零二零年減少絕對排放量20%的目標。為達成此項目標，我們致力於通過下文「資源使用」一節所述的各種措施減少電力消耗。

廢棄物管理

我們的業務活動產生的無害廢棄物主要包括與辦公室運營相關的廢紙和一般垃圾。我們已採取措施減少無害廢棄物，例如在本集團的大樓和辦公室放置回收箱以促進可回收廢物的回收，以及在該等大樓和辦公室的公共區域張貼告示以提高人們對減少和回收廢物的重要性的認識。我們認為本集團於報告期間產生的無害廢棄物量並不重大。

由於業務性質，於報告期間，我們並無發現本集團的經營活動產生的有害廢棄物。

環境、社會及管治報告

4.2 資源使用

我們消耗的資源主要為能源、水及紙張。我們認為，與例如製造、建築或煉油等業務相比，我們並不重大依賴自然資源的可用性。儘管如此，我們致力於盡量減少對自然資源的消耗。

我們於報告期間的能源和水資源消耗情況如下：

直接能源消耗

能源種類	單位	二零二四年
柴油	千個千瓦時	4.5
總直接能源消耗	千個千瓦時	4.5

間接能源消耗

能源種類	單位	二零二四年
電力	千個千瓦時	152.4
總間接能源消耗	千個千瓦時	152.4
總能源消耗¹	千個千瓦時	156.9
密度 (每項設施)	千個千瓦時	78.4

附註：

1. 能源消耗是根據香港交易所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附錄2：環境關鍵績效指標匯報指引》計算。

我們已訂下以二零二零年為基準年，於二零三零年減少來自化石燃料的能源使用密度20%的目標，並已實施(其中包括)以下節能措施以達到這項目標：

- 1) 採購節能電器；
- 2) 辦公設備不用時開啟省電模式；
- 3) 辦公時間結束後關閉空調和照明系統；
- 4) 建議在員工不使用時把電腦置於休眠模式並關閉所有其他辦公設備；
- 5) 空調運行時保持所有門窗關閉；
- 6) 將空調設置在攝氏25度；及
- 7) 在允許的情況下安排電子會議代替實體會議。

環境、社會及管治報告

耗水量

總耗水量	單位	二零二四年	密度 (每項設施)
耗水量	立方米	1,118	559

於報告期間，我們在求取適用水源上並無任何問題。

公司的目標是在來年將用水量降至最低，為實現這一目標，採取了以下節水措施：

- 1) 定期檢查水龍頭並在發現滴水時及時修理；
- 2) 定期檢查水管並及時補救漏水情況；
- 3) 在管道裝置中安裝流量控制器；及
- 4) 以高用水效率型號取代老化的器具和裝置。

4.3 環境與天然資源

我們對環境和天然資源的影響主要與上文提及的廢氣和溫室氣體排放、產生的無害廢棄物、以及能源和其他資源的消耗有關。因此，我們認為本集團的運營並無對環境和天然資源構成重大影響。

除了上文提及的減排和節約資源的目標和措施外，我們將繼續探索進一步緩減我們對環境和天然資源影響的方法，並將繼續在營運過程中嚴格遵守所有相關的法律及規例。

4.4 氣候變化

全球暖化已成為近年來最受關注的議題之一，其可能引發特大暴雨、水浸或颱風等極端天氣狀況。

於報告期間，我們並無受到極端天氣狀況的嚴重影響，此乃由於我們已採取多項應急計劃，例如黑色暴雨警告、及／或8號颱風信號下的工作安排，以防止我們的營運受阻。

即使我們預期潛在的極端天氣狀況及持續的高溫未必會對我們的營運造成重大影響，我們將繼續監測與氣候相關的風險並實施相關措施以盡量減低氣候變化的潛在影響。

4.5 包裝物料

由於我們的業務性質，於報告期間，我們在日常業務中不使用包裝物料。

環境、社會及管治報告

5. 僱傭及勞工常規

5.1 僱傭

員工是我們最寶貴的資產，本集團業務的成功取決於我們的員工隊伍。我們感激員工的貢獻，並致力通過提供具有吸引力的薪酬待遇、安全的工作環境以及沒有任何形式的歧視和不當行為的和諧工作場所來回饋及留住我們的員工。

根據我們的政策，在招聘和晉升過程中，無論種族、社會階層、年齡、國籍、宗教、殘疾、性別或性取向如何，任何人士均享有平等被考慮的機會。

有關薪酬、解僱、招聘、晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利事項，已因應所有適用法律和規例作出安排，當中包括但不限於：

- 香港法例第57章《僱傭條例》
- 香港法例第282章《僱員補償條例》
- 香港法例第608章《最低工資條例》
- 香港法例第480章《性別歧視條例》
- 香港法例第487章《殘疾歧視條例》

於報告期間，並無發現違反上述法律及規例的情況。

我們於二零二四年十二月三十一日按性別、年齡組別、僱用級別、及地區劃分的僱用人數組成如下：

		僱員人數	比例
總數		8	100%
按性別	男性	4	50.0%
	女性	4	50.0%
按年齡組別	30歲以下	2	25.0%
	31-40歲	2	25.0%
	41-60歲	4	50.0%
	60歲以上	0	0.0%
按僱用級別	初級	7	87.5%
	中級	0	0.0%
	高級	1	12.5%
	合約或短期	0	0.0%
按地區	香港	8	100%

環境、社會及管治報告

我們於報告期間按性別、年齡組別、及地區劃分的員工流失率如下：

		離職率
整體		14.3%
按性別	男性	28.6%
	女性	0.0%
按年齡組別	30歲以下	0.0%
	31-40歲	40.0%
	41-60歲	0.0%
	60歲以上	不適用
按地區	香港	14.3%

5.2 工作場所健康與安全

我們的運營不涉及高風險活動。我們高度重視員工的職業安全、衛生和健康，並努力為員工營造安全及舒適的工作環境。

與我們員工的健康和安全有關的事項已因應例如香港法例第509章《職業安全及健康條例》作出安排。

於報告期間，並無發現違反與健康和安全的法律及規例的情況。

過去三年(包括報告期間在內)每年因工亡故的人數及比率如下：

	十二月三十一日止年度		
	二零二四年	二零二三年	二零二二年
因工亡故的人數	0	0	0
因工亡故的比率(%)	0	0	0

於報告期間，並無因工傷而損失的工作日。

為保護我們的員工免受職業危害，我們已採取(其中包括)以下職業健康和安全措施：

- 1) 在工作場所配備足夠的急救箱和滅火器以備不時之需；
- 2) 為符合條件的全職員工提供醫療保險待遇；
- 3) 安裝空氣淨化器為員工改善工作環境空氣質素；
- 4) 為員工提供口罩、酒精類洗手液等防護和消毒用品；及
- 5) 鼓勵員工參加救援、消防和疏散演習以提高安全意識。

環境、社會及管治報告

5.3 發展及培訓

員工的能力是我們業務持續增長的關鍵。我們致力提供機會支持員透過培訓和發展計劃取得與工作相關的知識，當中包括在職培訓、研討會、工作坊、實地考察和正式培訓計劃等。我們實行政策鼓勵員工參與與工作相關的持續教育及專業培訓課程，例如向員工提供帶薪考試假、償付相關課程、研討會或工作坊費用。

我們於報告期間的員工受訓資料如下：

受訓員工百分比		二零二四年	二零二三年
整體		42.9%	50.0%
按性別	男性	33.3%	57.1%
	女性	66.7%	40.0%
按僱用級別	初級	100.0%	66.7%
	中級	0%	50.0%
	高級	0%	0.0%
平均培訓時數		二零二四年	二零二三年
整體		7.1	17.8
按性別	男性	5.7	22.0
	女性	8.6	12.0
按僱用級別	初級	8.3	21.7
	中級	不適用	21.0
	高級	不適用	不適用

5.4 勞工準則

我們嚴禁使用童工和強制勞工。我們承諾遵守所有與防止童工和強迫勞工相關的所有法律及規例，例如香港法例第57B章《僱用兒童規例》。

於報告期間，並無發現違反使用童工和強制勞工相關法律及規例的情況。

我們已採取措施有效避免使用童工和強制勞工。例如我們在招聘過程中會進行全面的身份檢查和篩選過程以確認每名應徵者的身份。

我們認為我們使用童工或強制勞工的風險很小。儘管如此，當發現童工或強制勞工，相關僱傭關係會被立即終止，並且必須就有關事項向董事會進行匯報，其將負責確定是否需要採取任何進一步行動，例如向有關當局舉報。

6 營運慣例

6.1 供應鏈管理

我們的業務活動不涉及大量採購用於消費、加工或轉售的材料，因此根據報告期間進行的重要性分析，從ESG的角度而言供應鏈管理對我們的業務並非重要議題。我們在日常運營中接觸的供應商／服務提供商主要是為我們的後勤辦公室和物業提供辦公或家居用品的零售商，或為我們的物業提供物業管理或維護服務的承包商。

我們在選擇供應商／承包商時會考慮多項環境和社會風險因素。我們在這方面的措施包括對供應商／承包商的環境和勞工實踐記錄進行桌面搜索。我們的高級管理層負責審查潛在供應商／承包商的資格，在ESG實踐方面存疑者將不被考慮。

在選擇供應商時，我們已採取措施推廣環保產品和服務。例如，我們禁止承包商使用不符合相關環境和安全標準的物料。在授予合同時，任何不符合我們設定的ESG標準或曾經違反該標準的承包商將不獲考慮。

6.2 產品責任

我們致力為租戶及我們管理的物業的用戶提供最優質的服務。當中，我們盡力使我們的物業不存在任何可預防的危害。

我們承諾遵守所有有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜的法例及規例，例如香港法例第486章《個人資料(私隱)條例》。於報告期間，並無發現違反該等法律及規例的情況。

對我們所提供服務的投訴可以通過多種不同渠道提出，包括但不限於電話、電子郵件和即時通訊軟件。在過去多年，我們收到的投訴多與物業維修和保養有關，而大部份有關問題可由我們的內部技術人員解決。報告期間，我們並無接獲重大產品及服務相關投訴。

我們承諾確保在運營過程中不侵犯他人的任何知識產權。在我們的電腦系統上安裝的所有軟件均已取得適當的使用許可。為防止任何無意侵犯知識產權的風險，在我們的電腦系統上安裝任何軟件都必須由獲授權人員進行。

我們知悉對消費者資料和私隱保護的重要性。我們所管理的物業的訪客可能會被要求提供某些個人資料以用於預防罪案目的。該等個人資料的保留時間不會超過就有關目的而言必要時間，並且只能由獲授權人員(指定的物業經理)存取，其同時負責實施和監督此等措施。

環境、社會及管治報告

6.3 反貪污

我們致力於維持最高道德標準。我們已制定並實施僱員行為守則以及反欺詐及舉報政策，以防止、檢測及報告各種形式的賄賂、敲詐、欺詐及洗錢。我們禁止任何該類欺詐行為，並且絕不容忍任何欺詐性的商業活動。當中，所有董事及僱員應避免任何有關彼等職業責任的個人利益衝突及須以披露表格申報任何利益衝突，以確保就利益、職業及科學誠信衝突事宜向我們作出適當保證，並且保障本集團免受監管及聲譽風險。

我們的舉報程序適用於所有當事方，包括內部和外部舉報人。任何涉嫌不當行為，瀆職或不誠實行為的投訴均可通過口頭或保密書信方式向本公司審核委員會提出；所有相關個案都將得到及時公正的處理。在涉及貪污或者其他犯罪的情況下，我們可能向有關部門舉報。我們承諾舉報人不會因舉報行為而遭到解僱或不當處理。舉報報告的調查工作在任何情況下一律嚴加保密，以免有關人士身份外洩。

為確保員工知悉監管責任及違反責任的可能後果，我們為員工提供反貪污培訓，亦鼓勵員工閱讀有關反貪污的公開材料，例如香港商業道德發展中心網站上的各項有關資料。

我們致力遵守所有與賄賂、勒索、欺詐和洗錢有關的法律及規例，當中包括香港法例第201章《防止賄賂條例》。於報告期間，並無針對本集團或其員工貪污行為的定罪案件。

7 社區投資

對於履行企業社會責任，我們瞭解跟廣大社會互動的重要性。有見及此，我們將探討參與社區活動的機會，並識別合適的合作夥伴，支持與我們的使命和價值觀一致的社區及環境項目。

我們認為回饋社會的最佳方式，是透過我們的投資組合推動社區的正面影響。我們將繼續探討於選擇投資項目時考慮ESG因素的可能性，與社會及持份者創造共同價值。

附錄1 香港聯交所環境、社會及管治報告指引的內容索引

主要範疇、層面、 一般披露及 關鍵績效指標	詳情	章節／聲明
A. 環境		
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： a) 政策；及 b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.1排放
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	4.1排放
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度。	4.1排放
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	由於我們的業務性質，我們不會在日常業務過程中產生有害廢物。
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	由於我們的業務性質，我們不會在日常業務過程中產生數量重大的無害廢物。
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.1排放
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	由於我們的業務性質，我們不會在日常業務過程中產生有害廢物或數量重大的無害廢物。
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	4.2資源使用
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	4.2資源使用

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露及 關鍵績效指標	詳情	章節／聲明
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度。	4.2資源使用
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2資源使用
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2資源使用
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	由於我們的業務性質，我們不會在日常業務過程中使用包裝材料。
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	4.3環境與天然資源
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	4.3環境與天然資源
層面A4：氣候變化		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	4.4氣候變化
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	4.4氣候變化

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露及 關鍵績效指標	詳情	章節／聲明
B. 社會		
層面B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： a) 政策；及 b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1僱傭
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	5.1僱傭
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	5.1僱傭
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： a) 政策；及 b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.2健康與安全
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	5.2健康與安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	5.2健康與安全
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	5.2健康與安全

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露及 關鍵績效指標	詳情	章節／聲明
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	5.3發展及培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	5.3發展及培訓
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	5.3發展及培訓
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： a) 政策；及 b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.4勞工準則
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	5.4勞工準則
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	5.4勞工準則

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露及 關鍵績效指標	詳情	章節／聲明
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	6.1 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	由於我們的業務性質，並根據所進行的重要性評估，該等關鍵績效指標在報告期間在本ESG報告的報告範圍內被視為不重要。
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	6.1 供應鏈管理
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： <ul style="list-style-type: none"> a) 政策；及 b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 	6.2 產品責任
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	由於我們的業務性質，我們不會在日常業務過程中銷售或運送產品。
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	6.2 產品責任
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	6.2 產品責任

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	詳情	章節／聲明
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	由於我們的業務性質，我們在日常業務過程中並無產品適用於質量檢定過程及產品回收程序。
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	6.2產品責任
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： a) 政策；及 b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.3反貪污
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	6.3反貪污
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	6.3反貪污
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	6.3反貪污
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	7.社區投資
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇。	7.社區投資
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源。	7.社區投資

本集團之物業組合

編號	物業	用途	集團實益持有	建築面積 (約平方呎)	集團應佔 建築面積 (約平方呎)	租契年期
香港						
1	香港 新界屯門 青山灣青山公路118 及118A號松園 1B座地下	住宅	100%	1,833	1,833	直至二零四七年 六月三十日
2	香港 九龍 上海街426號 萬事昌中心	商業	100%	46,351	46,351	自一八八七年 十二月二十五日 起計150年
3	香港 貝沙山道68號 貝沙灣南灣四期6座30樓B室及 第二層停車場58號車位	住宅/ 車位	100%	913	913	自二零零零年 五月二十二日 起計50年
4	香港置富道9號 置富花園富業苑 H-9座18樓E室	住宅	100%	518	518	自一九七六年 十月十九日 起計75年 另可續租75年
5	香港置富道14號 置富花園富俊苑 H-14座18樓H室	住宅	100%	518	518	自一九七六年 十月十九日 起計75年 另可續租75年
6	香港置富道12號 置富花園富雅苑 H-12座21樓H室	住宅	100%	518	518	自一九七六年 十月十九日 起計75年 另可續租75年
7	香港黃竹坑 業興街11號 南匯廣場A座19樓1至3、5、6、 21至23及25至28室	商業	100%	11,439	11,439	自一九九一年 十二月十七日 至二零四七年 六月三十日
8	香港黃竹坑 業興街11號 南匯廣場A座20樓1至3、5、6、 21至23及25至28室	商業	100%	11,438	11,438	自一九九一年 十二月十七日 至二零四七年 六月三十日

本集團之物業組合

編號	物業	用途	集團實益持有	建築面積 (約平方呎)	集團應佔 建築面積 (約平方呎)	租契年期
9	香港黃竹坑業興街11號南匯廣場1樓P101及2樓P201及P202號車位(私家車位)	車位	100%	N/A	N/A	自一九九一年十二月十七日至二零四七年六月三十日
10	香港黃竹坑業興街11號南匯廣場2樓P229及P230號車位(私家車位)	車位	100%	N/A	N/A	自一九九一年十二月十七日至二零四七年六月三十日
11	香港鴨脷洲海旁道8號南灣2座12樓A室(包括窗台、露台、其工作平台及冷氣機房與其連接)	住宅	100%	2,423	2,423	自一九九五年一月二十五日至二零四七年六月三十日
12	香港鴨脷洲海旁道8號南灣8座12樓A室(包括露台)	住宅	100%	1,317	1,317	自一九九五年一月二十五日至二零四七年六月三十日
13	香港鴨脷洲海旁道8號南灣1座30樓A室(包括窗台、露台、其工作平台及冷氣機房與其連接)及地下16號車位	住宅/ 車位	100%	2,545	2,545	自一九九五年一月二十五日至二零四七年六月三十日
14	香港鴨脷洲海旁道8號南灣1樓1071號車位	車位	100%	N/A	N/A	自一九九五年一月二十五日至二零四七年六月三十日
15	香港興和街25號(前為15號)大生工業大廈4樓、5樓、8樓及9樓全層, 2樓及14樓B1及B2單位以及1至4號及10至21號車位	工業/ 車位	100%	90,800	90,800	自一九七零年三月二十三日起計75年 另可續租75年

本集團之物業組合

編號	物業	用途	集團實益持有	建築面積 (約平方呎)	集團應佔 建築面積 (約平方呎)	租契年期
中國						
16	中國天津市 和平區南京路239號 河川大廈第二座 16樓A至F室	住宅	100%	8,620	8,620	自一九九二年 五月二十五日 至二零六二年 五月二十四日
17	中國北京市 東城區新中街68號 7號樓中單元10層1單位	住宅	100%	1,132	1,132	直至二零六三年 十一月一日

附註：N/A – 不適用