



福壽園國際集團

FU SHOU YUAN INTERNATIONAL GROUP



福壽園國際集團有限公司  
FU SHOU YUAN INTERNATIONAL GROUP LIMITED

於開曼群島註冊成立的有限公司

2016  
年 度 報 告

股票代碼：01448

## 目錄

- 2** 公司資料
- 4** 董事長報告
- 6** 管理層討論與分析
- 19** 董事及高級管理層履歷
- 26** 董事會報告
- 48** 企業管治報告
- 60** 獨立核數師報告
- 綜合財務報表
  - 66** 綜合損益及其他全面收益表
  - 67** 綜合財務狀況表
  - 69** 綜合權益變動表
  - 70** 綜合現金流量表
  - 72** 綜合財務報表附註
- 161** 財務概要
- 162** 釋義及技術詞彙



## 董事會

### 執行董事

白曉江先生(主席)  
談理安先生(副主席)  
王計生先生(總裁)

### 非執行董事

馬翔先生<sup>(1)</sup>  
陸鶴生先生  
Huang James Chih-Cheng 先生

### 獨立非執行董事

陳群林先生  
羅祝平先生  
何敏先生  
吳建偉女士

### 審核委員會

何敏先生(主席)  
Huang James Chih-Cheng 先生  
羅祝平先生

### 提名委員會

白曉江先生(主席)  
王計生先生  
陳群林先生  
何敏先生  
羅祝平先生

### 薪酬委員會

羅祝平先生(主席)  
談理安先生  
陳群林先生

### 合規委員會

吳建偉女士(主席)  
羅祝平先生  
何敏先生  
陳群林先生

## 公司秘書

張經明先生<sup>(2)(3)</sup>

## 授權代表

白曉江先生  
張經明先生<sup>(4)</sup>

## 註冊辦事處

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

## 總部

中國  
上海  
漕溪北路88號  
1306室  
郵編：200030

## 香港主要營業地點

香港  
北角  
渣華道191號  
嘉華國際中心  
7樓709室

## 股份過戶登記總處

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

附註：

- (1) 林宏銘先生已辭任非執行董事及馬翔先生已獲委任為非執行董事，自二零一六年一月十二日起生效。
- (2) 張經明先生已獲委任接替黃慧玲女士擔任本公司聯席公司秘書，自二零一六年八月十七日起生效。
- (3) 趙宇先生已辭任本公司之聯席公司秘書，自二零一七年三月十七日起生效，而張經明先生成為本公司的唯一公司秘書。
- (4) 張經明先生已獲委任接替趙宇先生擔任本公司授權代表，自二零一七年三月十七日起生效。



# 公司資料

## 香港股份過戶登記分處

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

上海浦東發展銀行

中國建設銀行

上海農村商業銀行

Citibank, N.A.

## 核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

## 股份代號

1448

## 網址

<http://www.fsygroup.com>

# 董事長報告

本人謹代表福壽園國際集團有限公司董事會，提呈本集團二零一六年全年業績報告。

二零一六年中國經濟穩定向好，GDP 同比增長 6.7%，實現了「十三五」的良好開局。於二零一六年，本集團持續優化拓展核心業務，不斷擴展業務範圍，取得了良好的成績。本集團錄得收益人民幣 12.677 億元，較二零一五年同期增長 14.4%；實現淨利潤達人民幣 4.485 億元，較二零一五年增長 22.8%，其中股東應佔溢利及全面收入達人民幣 3.390 億元，較上年度同期增長 19.2%。董事會擬向股東派發二零一六年末期股息每股港幣 2.60 仙，連同年度內已派發之中期股息每股港幣 2.57 仙，即二零一六年全年合共派息每股港幣 5.17 仙，符合集團所承諾的派息政策，以回報廣大投資者的支持。

二零一六年，本集團鞏固其核心業務的發展並擴展其業務範圍，為長遠的發展奠定良好的基礎。目前本集團控股的墓園及殯儀設施已遍佈中國 16 座城市。於二零一五年底收購的常州棲鳳山陵園提供預期的收入，而在安陽市和淮北市的兩座墓園於二零一六年開始產生收入。此外，本集團於本年度亦簽立一項協議，收購洛陽仙鶴紀念陵園以擴大於河南地區的覆蓋區域，將傳統和現代的殯葬文化進一步結合。於本年度，本集團繼續通過 PPP 等模式深化和地方政府的合作，合作範圍和模式得到進一步延伸和發展。於二零一六年一月及二月，本集團分別與山東省泰安市及重慶市璧山區地方政府以 BOT 模式建立了合作關係；於二零一六年九月又與安徽省宣城市訂立協議。我們相信在殯葬行業市場化推進的大趨勢下，併購以及通過 PPP 模式廣泛參與地方政府墓園及殯儀項目將成為我們長期穩定的增長點。

於本年度內，本集團的業務範圍得到了延伸，產業鏈得到了進一步的完善和升級。本集團積極響應九部委（包括民政部）《關於推行節地生態安葬的指導意見》的號召，不僅加強了環保葬式的推廣與銷售，更是加速了環保設備的研發和推動。其自行研發的環保型火化機已分別於二零一六年六月及十二月通過了權威環保測評及國家級專家評審，目前已出口蒙古及俄羅斯。環保火化機一開局即獲得了國際市場的認可。同時，本集團透過成立生前業務事業部及推出殯儀服務生前契約的銷售試點在預售契約市場取得了戰略性突破，良好的開端為新業務的進一步開展打下了堅實的基礎。



# 董事長報告

二零一六年是中國開啟殯葬行業改革的第六十個年頭，福壽園是該改革的參與者和引領者，同時也是受益者。福壽園不僅僅在產業與投資領域成為「成長的風向標」，更基於對企業、社會、行業、歷史的責任意識，把人文、環保、慈善及關愛納入日常工作，推動企業及行業的長期發展。於本年度內，「福壽園生命服務學院」開展順利，效果顯著，文化傳承及人才儲備是本公司長遠穩定發展的有效途徑，也是福壽園的核心密碼之一。此外，本集團不斷增進國際合作與交流，與玻利維亞「記憶公園」締結為「友好公墓」。本集團的努力亦獲得了社會各界的廣泛認可。於本年度內，本集團先後榮獲「第六屆艾景獎年度優秀設計獎」、「上海市優秀公關案例評選金獎」及中國財經峰會「2016傑出品牌形象獎」。二零一六年也是本集團登陸香港資本市場的第三年，福壽園亦正式進入深港通股票交易名單。本集團還獲評為「香港股票分析師協會2016年上市公司年度大獎」，這也充分體現了投資者對福壽園上市以來卓越表現的肯定。

展望未來，本集團將再接再厲深耕核心業務，開拓創新延伸業務，內生外延兩手並進，為客戶提供多元化的優質服務，保證公司走在以持續提高發展質量及效益為中心的道路上，深入貫徹執行中央提出的「創新、協調、綠色、開放、共享」的發展理念，保障廣大股東權益並實現最大化價值。

承董事會命  
福壽園國際集團有限公司  
主席  
白曉江

香港，二零一七年三月十七日

## 市場概覽

長久以來，「孝」一直是中華傳統文化和美德之一，也是殯葬行業在中國存在和發展的重要基礎。龐大的人口基數以及人們對於「孝」的文化傳承，決定了本集團目前關注的中國殯葬市場是全球最大的殯葬市場。

二零一六年二月十九日，民政部等九部委聯合印發了《關於推行節地生態安葬的指導意見》，進一步深化殯葬改革、推行節地生態安葬，將對中國殯葬行業的發展產生直接而深遠的影響。

隨著中國人均可支配收入的提高、政府大力弘揚傳承中華傳統文化和美德、快速推進的城鎮化進程以及人口老齡化的趨勢，催生了大量的對殯葬服務的新需求。從而也使中國的殯葬服務業成為增長最穩定和快速發展的行業之一。儘管中國經濟增速出現下滑，但殯葬行業受經濟週期波動的影響小，殯葬行業在中國的發展驅動因素繼續存在。

## 業務評論

本集團是中國最大的殯葬服務提供商，致力於將墓地建成城市文化公園、讓生命的告別變得美麗，將傳統的殯葬行業升級為符合客戶需求的現代服務行業，並為客戶提供訂製服務和豐富的選擇。我們尊重並服務於生命，讓我們的客戶感受尊重和尊嚴，表達哀思與孝道。於二零一六年，本集團一如既往地對現有墓園的景觀、文化建設進行了持續的投入、努力提升服務品質、積極創新服務產品和方式，我們精心打造的優美墓園以及竭力呈現的個性化服務得到了客戶的廣泛認可。

借助於本集團上市後的資本優勢和本集團對於殯葬行業的先進理念和管理經驗，我們透過與地方政府合作，積極對外拓展並樹立了行業的新經營模式。二零一六年一月及二月，我們分別與山東省泰安市及重慶市璧山區的地方政府簽署了以BOT方式建設和運營殯儀館並且合資新建墓園的協議。二零一六年九月，我們獲准在安徽省宣城市建設和經營一間地方殯儀館和一座墓園。連同我們在二零一五年簽署的在江蘇省大豐市的項目，我們正在積極推進本集團在這4座城市的項目及早建成。這些項目的成功落地將有助於本集團今後與中國地方政府的合作實現進一步突破，同時也有助於殯儀業務在本集團業務佔比的增加。

## 管理層討論與分析

我們在安陽市和淮北市的兩座墓園已經於本年度內開始產生收入，於二零一五年底收購的常州棲鳳山陵園也實現了預期收入。二零一六年九月，我們簽約收購洛陽仙鶴陵園80%的權益，相關手續已於二零一七年一月完成。截至二零一六年十二月三十一日，不包括尚在推進的項目，我們所擁有的13座墓園已經建成，正在運營的殯儀設施已達11間，並通過受託管理的方式向3家小型墓園輸出管理並獲取回報。我們的業務版圖已經擴大至中國大陸的10個省或直轄市的16座城市，不斷擴大的業務版圖為本集團未來的發展打下了良好的基礎。

我們的環保型火化機已經分別於二零一六年六月及二零一六年十二月通過了權威環保測評及國家級專家評審。第一批產品已經於二零一六年十二月出口蒙古、俄羅斯。我們相信我們的環保型火化機業務將在二零一七年及以後年度會給本集團的業務提升帶來可觀的貢獻。

本年度內，我們成立了生前業務事業部，推出了殯儀服務生前契約的銷售試點，並取得了一定的成效，向預售市場邁出了具有戰略意義的一步。

在快速發展過程中，本集團不斷建設和加強本集團的核心競爭力和行業整合能力，於二零一五年成立的「文化教育委員會」和「福壽園生命教育學院」已經開始運作，正在不斷引進、宣講和落實國際先進殯葬理念，為業務拓展培訓和儲備專業人才。我們不斷激勵我們的管理層和員工，於二零一六年，根據購股權計劃授出了第四批購股權，本集團內部凝聚力和員工積極性得到進一步加強和提升。我們還不斷提升內部管理水平，預算管理、內部控制制度和信息化建設持續得到加強。

基於以上各項努力，雖然中國經濟增長速度放緩，但我們仍取得了不俗的增長。本集團於二零一六年共實現銷售墓穴13,142座、向16,751戶喪家提供了各類殯葬服務，共計實現銷售收入人民幣12.677億元，較去年上升了14.4%。毛利率、單位面積貢獻與去年相比均有所提高。本集團共計實現淨利潤人民幣4.485億元，較去年上升了22.8%，其中歸屬於我們股東的淨利潤為人民幣3.390億元，較去年上升了19.2%。



# 管理層討論與分析



## 收益

我們的收益主要來自三個業務分部：墓地服務、殯儀服務及配套服務。下表載列本年度內我們按分部劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比
墓地服務	1,111,809	87.7%	960,176	86.7%
殯儀服務	142,288	11.2%	140,124	12.6%
配套服務	17,480	1.4%	12,352	1.1%
分部間抵銷	(3,922)	(0.3%)	(4,692)	(0.4%)
<b>總計</b>	<b>1,267,655</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,107,960</b>	<b>100.0%</b>

我們的收益從二零一五年的人民幣1,108百萬元增加人民幣159.7百萬元或14.4%至二零一六年的人人民幣1,267.7百萬元。該項增加主要由墓地服務收益增加15.8%或人民幣151.6百萬元所帶動。

我們於二零一六年六月及二零一六年十二月分別已取得環保火化機的權威環保測試及國家級專家的權威認證。於二零一六年十二月，我們將第一批環保火化機出口至蒙古及俄羅斯並錄得收益約人民幣7.9百萬元。相信我們的環保火化機業務將在不久的將來給本集團帶來可觀收益。

我們的墓園及殯儀設施戰略性地位於中國10個省的主要城市。下表載列本年度內按區域劃分的墓地服務及殯儀服務收益明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比
上海	668,445	53.3%	555,516	50.4%
河南	48,429	3.9%	64,450	5.9%
重慶	83,188	6.7%	90,869	8.3%
安徽	124,591	9.9%	102,891	9.4%
山東	43,015	3.4%	44,825	4.1%
遼寧	188,402	15.0%	189,135	17.1%
江西	36,336	2.9%	27,337	2.4%
福建	26,536	2.1%	21,626	2.0%
浙江	5,126	0.4%	2,784	0.3%
江蘇	30,029	2.4%	867	0.1%
<b>總計</b>	<b>1,254,097</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,100,300</b>	<b>100.0%</b>

## 管理層討論與分析

我們一向專注於向客戶提供最高品質的墓地及殯儀服務，並於本年度內加強銷售及營銷工作。因此，我們在我們營運所在的大部分地點較去年實現增長。於二零一五年十二月，我們完成收購常州棲鳳山陵園的控股權益，本年度，其貢獻收益人民幣30.0百萬元。與去年相比，河南地區所得收益減少人民幣16.0百萬元或24.9%。此乃由於去年，河南福壽園售出一批共3,495座墓穴(達人民幣25.5百萬元)為容納地方政府出資進行的遷墓，而於本年度來自與遷墓相關的120座墓穴的收益僅為人民幣1.8百萬元。與二零一五年相比，重慶地區所得收益減少人民幣7.7百萬元或8.5%，主要受殯葬服務中介於二零一五年下半年開始利用政府新建殯儀館私下開展守靈業務，侵蝕市場份額所致。我們一直與該殯儀館洽談合作可能，並積極尋求增加網點來擴大我們在重慶的殯儀服務覆蓋及提高市場滲透率。鑒於我們於重慶擁有相對完整的業務線，包括守靈、火化、墓園及骨灰龕，我們亦將利用協同效應來提高我們的表現。

### 墓地服務

我們的大部分收益來自墓地服務，佔二零一六年我們總收益的87.7%(二零一五年：86.7%)。我們的墓地服務包括出售墓地及墓園維護服務。出售墓地是我們墓地服務收益的最大組成部分，佔二零一六年我們墓地服務收益的98.3%。下表載列於本年度內我們墓地服務收益的明細，包括按類別劃分的墓地銷售收益及墓園維護服務及其他收益：

	截至十二月三十一日止年度							
	二零一六年				二零一五年			
	數量	平均售價 (人民幣 /座)	收益 (人民幣 千元)	佔墓地 服務收益 百分比	數量	平均售價 (人民幣 /座)	收益 (人民幣 千元)	佔墓地 服務收益 百分比
墓地銷售								
— 定制藝術墓	812	338,053	274,499	24.7%	724	296,227	214,468	22.3%
— 成品藝術墓	4,404	101,922	448,867	40.4%	6,692	53,350	357,016	37.2%
— 傳統成品墓	5,229	40,834	213,522	19.2%	5,534	42,093	232,944	24.3%
— 草坪臥碑墓	700	69,935	48,954	4.4%	780	63,577	49,590	5.2%
— 綠色環保墓	980	16,218	15,894	1.4%	2,506	5,132	12,860	1.3%
— 室內葬	1,017	14,434	14,679	1.3%	1,086	10,869	11,804	1.2%
— 其他墓地相關服務	—	—	76,712	6.9%	—	—	65,492	6.8%
	13,142	—	1,093,127	98.3%	17,322	—	944,174	98.3%
墓園維護服務	—	—	18,682	1.7%	—	—	16,002	1.7%
墓地服務收益總計	13,142	—	1,111,809	100.0%	17,322	—	960,176	100.0%

## 管理層討論與分析



於本年度，我們售出墓穴 12,486 座，其中不包括 536 座海港福壽園因公益目的以極低價格售出的墓穴及 120 座為容納地方政府出資進行的遷墓由河南福壽園售出的墓穴。於二零一五年，我們售出墓穴 11,397 座，不包括與公益及遷墓有關的該等墓穴。日常業務所售墓穴數目較去年增加 1,089 座或 9.6%。本年度，1,089 座墓穴中的 527 座乃由常州棲鳳山陵園售出，其為於二零一五年十二月收購的附屬公司。

本年度內墓穴(不包括上文所述的公益性及遷墓的墓穴)的平均售價為每座人民幣 87,357 元，較二零一五年的每座人民幣 80,211 元增加人民幣 7,146 元或 8.9%。

截至二零一六年十二月三十一日，我們擁有 13 座營運中墓園並自其中 12 座作為附屬公司賺取收益及 1 座作為合營公司賺取收益。下表載列於本年度內按墓園劃分的墓地服務收益明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比
上海福壽園	461,124	41.5%	390,287	40.6%
海港福壽園	191,258	17.2%	151,272	15.8%
河南福壽園	46,926	4.2%	63,674	6.6%
山東福壽園	43,015	3.9%	44,825	4.7%
合肥大蜀山文化陵園	89,031	8.0%	71,589	7.4%
錦州市帽山安陵	46,960	4.2%	60,713	6.3%
重慶白塔園	31,742	2.9%	25,332	2.6%
梅嶺世紀園	22,973	2.1%	17,847	1.9%
觀陵山藝術陵園	141,442	12.7%	128,422	13.4%
婺源萬壽山陵園	5,806	0.5%	4,573	0.5%
安陽天壽園	1,503	0.1%	776	0.1%
常州棲鳳山陵園	30,029	2.7%	866	0.1%
<b>墓地服務收益總計</b>	<b>1,111,809</b>	<b>100.0%</b>	<b>960,176</b>	<b>100.0%</b>
<b>合營公司墓地服務收益</b>				
淮北方山陵園	4,322	100.0%	—	—

與二零一五年相比，本年度內墓地服務綜合收益總計增加人民幣 151.6 百萬元或 15.8%。與去年相比，本年度內我們經營的大部分墓園實現穩定增長。然而，與二零一五年相比，河南福壽園所得收益減少人民幣 16.7 百萬元或 26.3%，原因見上文所述。與二零一五年相比，錦州帽山安陵所得收益減少人民幣 13.8 百萬元或 22.7%，主要因錦州市當地經濟下滑嚴重、需求結構變化、及公益性墓園無序競爭所致。錦州帽山安陵將積極調整產品結構、強化差異化經營策略、提升核心競爭能力。

# 管理層討論與分析

## 銷售及服務成本

銷售及服務成本主要包括我們提供殯葬服務產生的成本。下表載列於本年度內我們按分部劃分的有關銷售及服務成本的資料：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	銷售及 服務成本 (人民幣千元)	佔總銷售及 服務成本 百分比	銷售及 服務成本 (人民幣千元)	佔總銷售及 服務成本 百分比
墓地服務	207,679	78.3%	195,235	78.7%
殯儀服務	49,859	18.8%	43,968	17.7%
配套服務	11,487	4.3%	11,750	4.7%
分部間抵銷	(3,722)	(1.4%)	(2,792)	(1.1%)
<b>總計</b>	<b>265,303</b>	<b>100.0%</b>	<b>248,161</b>	<b>100.0%</b>

我們的銷售及服務成本從二零一五年的人民幣248.2百萬元增加人民幣17.1百萬元或6.9%至二零一六年的人  
民幣265.3百萬元。該等增加主要歸因於我們墓地及殯儀服務的業務增長。

我們墓地服務的銷售及服務成本包括以下各項：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	銷售及 服務成本 (人民幣千元)	佔總銷售及 服務成本 百分比	銷售及 服務成本 (人民幣千元)	佔總銷售及 服務成本 百分比
墓石成本	63,774	30.7%	60,000	30.7%
土地成本	30,770	14.8%	24,369	12.5%
開發成本	61,008	29.4%	51,944	26.7%
稅項	4,633	2.2%	14,720	7.5%
墓園維護成本	11,415	5.5%	9,140	4.7%
其他墓地相關服務 成本	36,079	17.4%	35,062	17.9%
<b>總計</b>	<b>207,679</b>	<b>100.0%</b>	<b>195,235</b>	<b>100.0%</b>

我們殯儀服務的銷售及服務成本指提供殯儀服務產生的各類開支，包括營運人員及主管的薪金、棺木成本及其他配套成本。

我們配套服務的銷售及服務成本指火化機生產及銷售以及其他服務產生的各類開支，包括採購材料、直接人工、製造費用、外包成本及其他相關成本。

# 管理層討論與分析



## 毛利及毛利率

由於上文中所述的因素，我們的毛利從二零一五年的約人民幣859.8百萬元增加約人民幣142.6百萬元或16.6%至二零一六年的約人民幣1,002.4百萬元。由於我們致力於提供中國殯葬服務業的最高品質服務，我們保持相對較高及穩定的毛利率。我們將自身服務定位為高端服務進行營銷，我們的福壽園品牌讓我們在定價方面較其他殯葬服務供應商更具優勢。我們於本年度實現的整體毛利率為79.1%，較二零一五年的整體毛利率77.6%略微提高。這主要是由於平均售價提高及有效的成本控制使得墓地服務的毛利率提高所致，但部分由於前述重慶兩座殯儀設施所得收益減少使得殯儀服務的毛利率降低所抵銷。

下表載列於本年度內我們按分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	毛利 (人民幣千元)	毛利率 (%)	毛利 (人民幣千元)	毛利率 (%)
墓地服務	904,130	81.3%	764,941	79.7%
殯儀服務	92,429	65.0%	96,156	68.6%
配套服務	5,993	34.3%	602	4.9%
分部間抵銷	(200)	5.1%	(1,900)	40.5%
<b>總計</b>	<b>1,002,352</b>	<b>79.1%</b>	<b>859,799</b>	<b>77.6%</b>

## 其他收入及收益淨額

我們的利息收入由二零一五年的人民幣39.3百萬元減少人民幣3.6百萬元至二零一六年的人民幣35.7百萬元，主要是由於中國資金市場收益率下降。

我們於二零一六年收到政府補助人民幣10.7百萬元，為地方政府的無條件補助，以鼓勵及獎勵我們對地方經濟的貢獻。

由於我們在殯葬行業的經營及管理專業知識，若干墓園尋求我們的管理服務。於本年度，我們就所提供的該等服務獲得收入淨額為人民幣3.2百萬元。

我們於二零一六年錄得匯兌收益人民幣4.9百萬元，乃由於年內港元及美元兌人民幣升值所致。

我們的一名客戶將上海的一座公寓作為遺贈留予我們。於本年度內，我們錄得收益人民幣6.3百萬元，包括與此公寓有關的公平值於本年內的變動人民幣3.1百萬元。

# 管理層討論與分析

## 分銷及銷售開支與行政開支

我們的經營費用由二零一五年的人民幣 455.6 百萬元增加人民幣 40.8 百萬元或 9.0% 至二零一六年的人人民幣 496.4 百萬元，佔二零一六年總收益的 39.2% (二零一五年為 41.1%)。有關增加主要由於：(i) 於二零一五年十二月收購的附屬公司常州棲鳳山陵園的經營開支人民幣 9.6 百萬元、(ii) 本年度內授出的新購股權使得購股權攤銷增加人民幣 6.8 百萬元、(iii) 幾個仍處於啟動階段項目的開工及 (iv) 為支持業務增長而令總體可變開支增加所致。

## 融資成本

二零一六年的融資成本包括銀行貸款的利息開支人民幣 5.9 百萬元 (二零一五年：人民幣 4.4 百萬元) 及非控股權益貸款的利息開支人民幣 2.3 百萬元 (二零一五年：人民幣 3.3 百萬元)。

非控股權益貸款的利息開支指有關我們的附屬公司山東福壽園向山東世界貿易中心所借取的股東貸款的利息開支。山東福壽園由本集團與山東世界貿易中心共同投資。除註冊資本外，本集團與山東世界貿易中心亦基於各自的持股百分比通過股東貸款就山東福壽園的土地收購及墓園開發共同向其提供資金。

## 所得稅開支

根據企業所得稅法及企業所得稅法的實施條例，我們的中國附屬公司自二零零八年一月一日起按 25% 的稅率繳稅。二零一六年我們的實際企業所得稅稅率為 19.5% (二零一五年：20.5%)。此乃主要由於：(i) 重慶安樂服務、重慶安樂殯儀服務及重慶白塔園根據西部大開發的優惠稅項政策按較低的優惠所得稅稅率 15% 繳稅；(ii) 我們就香港附屬公司的銀行存款獲取利息收入，根據香港稅項規則，該等收入毋須繳納任何所得稅；及 (iii) 由於某些稅務不確定事項已經解決，因此我們在本年度回撥了部分以前年度計提開支。

所得稅開支由二零一五年的約人民幣 94.4 百萬元增加約人民幣 14.1 百萬元或 14.9% 至二零一六年的約人民幣 108.5 百萬元，主要是由於業務增長令除稅前利潤增加及上述各因素對兩年之影響程度不同所致。

## 本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額

由於上文所述原因，本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額由二零一五年的約人民幣 284.4 百萬元增加約人民幣 54.5 百萬元或 19.2% 至二零一六年的約人民幣 339.0 百萬元。該增加主要是由於：(i) 我們的整體收益增長 14.4%；(ii) 有效的成本及開支控制；及 (iii) 實際企業所得稅稅率下降。

# 管理層討論與分析



## 現金流量

下表載列於本年度內我們的綜合現金流量表概要：

	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)
以下各項產生(使用)的淨現金		
— 經營活動	<b>455,423</b>	366,578
— 投資活動	<b>(340,500)</b>	(381,434)
— 融資活動	<b>(152,778)</b>	(5,140)
<b>總計</b>	<b>(37,855)</b>	(19,996)

我們經營活動產生的現金主要來自殯葬服務業務的所得款項。我們經營活動使用的現金主要用於墓園開發及建造、銷售及分銷開支、行政開支及其他經營開支。我們經營活動產生的淨現金流量反映我們經調整非現金項目，融資成本，營運資金變動及稅項後的除稅前溢利。二零一六年，我們經營活動產生的淨現金約為人民幣455.4百萬元，較二零一五年增加24.2%。其主要包括營運資金變動前經營現金流入約人民幣627.0百萬元，但部分被其他營運資金增加約人民幣50.1百萬元及繳納所得稅約人民幣121.5百萬元所抵銷。

二零一六年，我們投資活動使用的淨現金約為人民幣340.5百萬元。這主要是由於(i)已支付代價及預付款項人民幣30.5百萬元以收購新墓園及殯儀設施，(ii)添置物業及設備約人民幣47.2百萬元，主要與近年自首次公開發售起以來收購的墓園進行景觀升級及若干殯儀設施進行裝修翻新有關；及(iii)存放定期存款人民幣293.9百萬元。其部分被本年度內收取的利息約人民幣32.8百萬元所抵銷。

二零一六年，我們融資活動使用的淨現金約為人民幣152.8百萬元。這主要是由於(i)向本公司所有人支付二零一五年末期股息人民幣42.2百萬元及支付二零一六年中期股息人民幣46.3百萬元；(ii)向非控股權益支付股息約人民幣69.8百萬元；(iii)銀行貸款淨減少人民幣33.5百萬元；及(iv)支付借款利息約人民幣10.1百萬元。其部分被下列因素所抵銷：(i)一家附屬公司非控股權益注資約人民幣39.2百萬元；及(ii)與行使若干僱員購股權有關的已收所得款項約人民幣13.7百萬元。

# 管理層討論與分析

## 流動資金及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，我們的銀行結餘及現金約為人民幣**1,238.9**百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣**1,276.8**百萬元)及定期存款約人民幣**293.9**百萬元(二零一五年十二月三十一日：零)。於可預見的未來，我們預期將利用全球發售的所得款項淨額、經營活動產生的現金、銀行借款及來自其他融資渠道的資金撥付我們的資本支出、營運資金及其他資金需求。

於二零一六年十二月三十一日，我們的未償還銀行借款約為人民幣**134.0**百萬元，其中借款人民幣**60.5**百萬元須於一年內償還、人民幣**21.0**百萬元須於兩年內償還、人民幣**20.8**百萬元須於三年內償還、人民幣**17.8**百萬元須於四年內償還及人民幣**13.9**百萬元須於五年內償還。該等借款以人民幣計值，須按浮動年利率介乎**4.35%**至**4.998%**計息。同時，我們的一家附屬公司山東福壽園亦擁有向其非控股股東山東世界貿易中心的未償還貸款結欠約人民幣**34.4**百萬元，年利率為**5.06%**，且並無具體的償還計劃。

此外，於二零一六年十二月三十一日，我們擁有約人民幣**1,326**百萬元的銀行融資額度已承諾但未使用。

## 資產負債比率

資產負債比率以各財政期末的借款總額除以權益總額再乘以**100%**計算。於二零一六年十二月三十一日，我們的資產負債比率為**5.6%**(二零一五年十二月三十一日：**7.8%**)。由於我們良好的營運現金產生能力，故我們的經營一直保持較低的負債比率。儘管我們預期於以後年度的資本支出將會維持在相對較高水平，但考慮到我們目前的銀行結餘及手頭現金，我們估計資產負債比率不會大幅增長。因此，我們面對有限的利率風險。

## 貨幣風險

我們經營所在的經濟環境是中國及我們的功能貨幣為人民幣。但由於我們持有若干外幣銀行結餘，我們因而面對外幣風險。於二零一六年十二月三十一日，以人民幣、港幣及美元持有的現金及現金等價物以及定期存款佔現金及現金等價物以及定期存款總額分別約**88.7%**、**2.6%**及**8.7%**。我們相信，以外幣計值的銀行結餘及若干應付款項的現時水平令我們面對有限及可控制的外幣風險。我們的管理層透過密切監察外幣匯率變動來監控外幣風險。



## 重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

於二零一六年一月十五日，我們與相關地方機關訂立一份有關成立一間合資企業投資及經營山東省泰安市一個墓園的合作協議及一份有關按「BOT」模式在泰安市建造及經營一個殯儀館的投資協議。該項合作目前在早期啟動階段。

於二零一六年二月十七日，我們與相關地方政府訂立一份有關成立一間合資企業投資及經營重慶市璧山區一個墓園及按照「BOT」模式在璧山區建造一個新殯儀館的全面合作協議。墓園及殯儀館正在建造中。

於二零一六年九月二日，我們與相關地方機關訂立一份協議於安徽省宣城市建設及經營一座殯儀館及一座墓園。該項目目前在啟動階段。

於二零一六年九月二十八日，我們訂立一份協議以收購洛陽仙鶴陵園80%股權，總代價為人民幣57.6百萬元。洛陽仙鶴陵園曾主要提供墓地服務並持有位於河南省洛陽市一幅26,000平方米土地的土地使用權。收購於二零一七年一月完成。

於本年度內，我們亦完成收購棗莊山亭興泰100%股權，並自二零一六年十一月一日起開始將其財務報表綜合入賬。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，我們有1,724名全職僱員。我們向員工提供具競爭力的薪酬待遇連同附帶福利，其中我們亦根據適用法律法規向社會保障保險基金作出供款。此外，我們向員工提供培訓及發展課程以及績效花紅，以確保我們的僱員具備必要技能並按其表現獲取薪酬。

## 資本承諾

於二零一六年十二月三十一日，我們有關收購附屬公司、土地、其他投資、物業及設備的已訂約但未於財務報表撥備的資本開支約為人民幣90.8百萬元。如上文所述，我們亦計劃提供約人民幣260百萬元以在宣城市、泰安市及重慶市璧山區購買或建設新的墓園及殯儀設施以及約人民幣70百萬元用於現有墓園及殯儀設施的一般資本開支。

由於我們積極物色並獲得眾多行業整合機會，故我們預期於以後年度的資本支出將會維持在較高水平。

# 管理層討論與分析

## 已抵押資產

於二零一六年十二月三十一日，我們已抵押婺源萬壽山陵園的75%股權及常州棲鳳山陵園的80%股權，用作我們為就相關收購事項提供資金而獲授的若干銀行借款的抵押。除此以外，概無其他重大資產予以質押或押記。

## 或然負債

如過往所披露，我們的其中一家間接非全資附屬公司婺源萬壽山陵園捲入幾宗法律訴訟並身為被告。於二零一六年十二月三十一日，不包括一起於2017年3月9日原告已撤回的訴訟，婺源萬壽山陵園作為被告共有7宗索賠總額超過人民幣42百萬元的待決法律訴訟。於二零一七年一月，本公司獲悉兩起法律訴訟已獲人民法院裁決。二審判決裁決婺源萬壽山陵園敗訴金額約人民幣29百萬元。於本年報日期，餘下5宗訴訟的總爭議金額約為人民幣13百萬元。我們正採取一切必要措施以推翻裁決並積極就訴訟進行抗辯。截至本年報日，根據法律意見及訴訟的進展，本公司董事認為訴訟最終不大可能會對本集團的財務狀況及業務營運造成重大不利影響，並得出無需計提撥備的結論。然而，鑒於訴訟的性質，無法在足夠確定的程度上預測訴訟結果。

## 可用墓園土地

我們的大部分收益來自墓地服務，其中出售墓地佔我們墓地服務收益的最大組成部分。於本年度，我們消耗了約35,644平方米的土地以產生出售墓地的收益。然而，二零一六年十二月三十一日我們的總可出售面積由二零一五年十二月三十一日約1.61百萬平方米增加約203,800平方米至約1.81百萬平方米，原因是我們完成收購棗莊山亭興泰的控股權益及位於觀陵山藝術陵園作墓園開發用途的額外地塊的土地使用權。

於確定各墓園的可出售面積時，我們已估計並剔除不作墓地的有關區域，例如與業務中心、辦公樓、景觀及主要道路有關的地區。有關估計或會不時更新，原因是我們的開發計劃或會不時改進。

## 財政年度終結後發生的事件

如「或然負債」一節所披露，本公司已獲悉於二零一七年一月兩起法律訴訟已獲人民法院裁決。二審判決裁決婺源萬壽山陵園敗訴金額約人民幣29百萬元。本公司亦已獲悉於2017年3月9日，另一涉案金額約為人民幣6百萬元的訴訟已由原告撤回。

除本年報所披露者外，自本年度末以來，概無其他重大事件可能對本集團造成影響。

## 前景

展望未來，作為中國殯葬行業的領導者，我們將持續影響和引領中國殯葬服務行業的現代化改革，推進全國殯葬文化的人文性、公益性和環保性的良性發展。我們將繼續堅持既定的戰略目標，尋覓合適機會，積極對外拓展，整合高度分散的中國殯葬資源，努力擴大市場份額。我們亦會努力推進已簽約項目的落地。憑藉對殯葬業務經營的先進理念和專門知識，整合新收購業務，將其提升至與我們的標準同等。與此同時，我們還將推動火化機業務成為本集團的重要業務板塊。通過大力推行生前契約、與地方政府合作的創新模式，我們將致力增加殯儀業務在本集團的業務佔比。最後，在積極推進各項業務發展的同時，我們將在短期利益和長遠價值之間取得平衡，以更穩定和可持續的步伐擴展我們的業務，致力於經營好福壽園這個承載記憶與情感的生命場所，以最好的回報持續報答我們的投資者。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事

**白曉江先生**，59歲，為我們的主席、執行董事兼提名委員會主席。白先生負責本集團的整體策略規劃及業務發展。白先生自一九九六年起擔任上海福壽園主席。彼亦自一九九六年起擔任中福的總裁兼主席。白先生現擔任中福、上海眾福及上海福壽園的董事。白先生自二零一一年十二月起擔任**Chief Union Investments Limited**董事，以及自二零一五年十一月起擔任**Perfect Score**董事。彼現時亦為重慶福壽園集團董事長。彼擔任**NGO 1**及**NGO 2**兩者發起人之一。白先生於中國殯葬服務業累積逾19年經驗，並於本集團任職19年。白先生在中國出任高級工程師及其他工作職位期間取得有公認成就，例如彼曾於上海盧浦大橋建造工程擔任高級職務。白先生亦為中國民主建國會第六、第七及第八屆中央委員會委員及第八、第九、第十及現任第十二屆中國人民政治協商會議的上海委員。自二零一三年十一月起至今，白先生擔任上海市總商會副主席。自二零一四年一月起至今，白先生擔任香港中國商會副會長。自二零一五年二月起至今，白先生為香港國際投資總會董事會副主席。此外，自二零一五年八月，白先生亦擔任中國光彩事業促進會第五屆理事會常務理事。

白先生於一九九零年至一九九五年期間擔任中國福利企業華東公司(中福的前身)總經理。白先生於一九八七年至一九九零年期間擔任中國康華實業有限公司(中國福利企業華東公司的前身)的技術員、技術部經理、總經理助理、副總經理，及總經理。白先生於一九八六年獲頒上海第二工業大學的計算機科學學士學位。

**談理安先生**，52歲，為我們的副主席兼執行董事。談先生負責本集團整體策略規劃及業務發展。談先生自二零零六年十二月起擔任上海福壽園及合肥大蜀山董事，並自二零一一年五月至二零一四年九月為重慶福壽園集團的副主席。談先生於二零一一年十二月至二零一四年八月擔任**FSG Holding**董事。

於加入本集團前，談先生自一九八九年起加入國際濟豐集團並歷任該集團董事及紙業包裝部門營運總監。彼亦於二零零一年三月至二零零五年七月出任一家由國際濟豐集團和**International Paper Company**合資擁有的合資公司的行政總裁。

談先生於一九八六年八月畢業於加州大學伯克萊分校，獲得物理科學學士學位，並於一九八七年八月獲得南加州大學工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層履歷

王計生先生，63歲，為本公司的執行董事兼本集團總裁。彼亦為本集團戰略投資發展委員會主席。王先生負責本集團整體管理、業務營運、策略規劃及業務發展。王先生自一九九六年起擔任上海福壽園的董事總經理。彼為重慶安樂服務、重慶安樂殯儀服務及山東福壽園的執行董事及重慶福壽園集團董事及總經理。彼亦為上海福壽園企業管理諮詢有限公司的總裁。彼擔任NGO 2的發起人之一。王先生於中國殯葬服務業累積逾23年經驗，並在本集團任職逾23年。

自一九九九年，王先生為由中國殯葬協會為各墓園高級管理層舉辦的課程的講師。在彼於一九九一年獲委任為中福的副總經理之前，王先生於一九八零年至一九九一年期間在上海對外貿易學院任職教師。於一九七一年至一九八零年期間，王先生在安徽吉慶地方學校擔任教師及輔導員。

王先生為中國殯葬服務業的知名人物。王先生現為中國殯葬協會副會長及中國殯葬協會公墓工作委員會主任。王先生於二零零一年十一月修畢新加坡國立大學工商管理學院舉辦的高級行政人員課程，並於二零零四年八月修畢上海交通大學舉辦的中國CEO(總裁)創新管理高級研修班。王先生於二零一五年四月獲得全國勞動模範終身榮譽稱號。

### 非執行董事

陸鶴生先生，67歲，為我們的非執行董事。陸先生為高級工程師。彼於中國殯葬服務業擁有逾21年經驗。

自二零零一年起，彼為上海南光石化有限公司董事兼總經理。於一九九一年至二零零一年期間，彼為中福副總經理、上海中福石油化工有限公司主席兼總經理及上海眾福國際貿易有限公司副主席兼總經理。於一九八六年至一九九零年期間，彼為上海展覽中心友聯公司總經理。

於一九七三年至一九八五年期間，陸先生在上海石油化工股份有限公司的科學及技術分部、信息數據部及設備供應部工作，並曾擔任黨委會副書記及書記等職位。

陸先生於一九九零年六月畢業於上海工程技術大學，取得銷售及展覽高級證書。

**Huang James Chih-Cheng**先生，58歲，為我們的非執行董事。Huang先生自二零一五年四月起一直擔任Chongqing Stone Tan Financial Leasing Co., Ltd的總經理，自二零一一年起直至二零一四年十月三十一日止一直為Big Earth Publishing, Boulder, Colorado的財務總監。此前，Huang先生曾於國際濟豐集團控股公司擔任多個高級管理層職務。在加入國際濟豐集團控股公司之前，Huang先生於一九八四年至一九八七年期間在德薩斯州達拉斯擔任Electronic Data Systems的企業會計經理。彼亦於二零零三年至二零零六年期間擔任Energy System International的北京辦事處總裁，於一九九四年至二零零零年期間為加利福尼亞州三藩市Millennium Bank的董事會成員，其後於一九九九年至二零零零年期間獲選為董事會主席。

## 董事及高級管理層履歷

Huang 先生於一九八二年五月畢業於加拿大 McMaster University，獲得經濟學學士學位。彼亦於一九九九年三月完成美國賓夕法尼亞大學沃頓商學院發起的高級管理課程。Huang 先生自一九八九年一月起為美國德薩斯州的執業會計師。Huang 先生目前並非執業註冊會計師。

馬翔先生，47 歲，擁有超過 20 年投資及企業金融行業從業經歷。加入本集團前，馬先生曾於一九九七年四月至一九九九年七月任中國科技國際信託投資有限公司投資併購部財務顧問，於一九九九年八月至二零零一年五月任世紀互聯信息電訊股份有限公司財務總監，於二零零一年六月至二零零七年十二月任北京海問諮詢公司投資分析部總經理及於二零零八年一月至二零一零年八月任嘉實基金管理有限公司機構投資部投資經理。馬先生於二零一零年九月至二零一二年十二月曾任陽光保險集團資產管理中心總經理助理。馬先生亦曾於陽光資產管理股份有限公司擔任多個職務，包括於二零一三年一月至二零一四年一月任股票投資部及研究發展部總經理、於二零一四年一月至二零一五年九月任投資總監，以及自二零一五年九月至今擔任總經理助理。

馬先生先後於一九九二年及一九九七年在中國取得中央財經大學投資經濟管理學學士學位及會計學碩士學位。

### 獨立非執行董事

陳群林先生，70 歲，為我們的獨立非執行董事。陳先生於二零零四年至二零一一年為中國殯葬協會會長及於二零零八年至二零一零年為國際殯葬協會主席。此前，陳先生於二零零一年至二零零四年出任民政部社會福利和社會事務司司長及於一九九二年至二零零一年出任中國福利彩票發行中心主任。陳先生於一九九一年至一九九二年亦擔任人民交通出版社社長、於一九八七年至一九九零年擔任中共中央政治局研究室秘書長及於一九七六年至一九八六年擔任中共貴州省辦公廳秘書及副秘書長。此前，陳先生於一九七零年至一九七六年亦在貴州省思南縣公社、縣委工作。

陳先生於一九六九年七月畢業於北京廣播學院(現稱中國傳媒大學)，主修新聞。

羅祝平先生，64 歲，為我們的獨立非執行董事兼薪酬委員會主席。羅先生自一九八八年以來在中國東方航空公司擔任多項職務。彼於一九九二年至一九九七年為中國東方航空公司企業管理處副處長及處長，及於一九九三年至一九九六年為股份制辦公室副主任。羅先生於一九九六年十二月至二零一二年四月在中國東方航空股份有限公司(香港聯交所股份代號：670)任職董事會秘書 15 年。彼於二零零四年六月至二零一三年六月任中國東方航空股份有限公司董事。

## 董事及高級管理層履歷

羅先生分別於一九七九年八月及一九八六年七月畢業於安徽勞動大學哲學系及安徽大學法律系。羅先生於一九九二年至一九九四年四月在華東師範大學經濟學系主修世界經濟學碩士研究生課程。於一九九八年九月，彼參加由國家經濟貿易委員會及摩根士丹利在美國舉辦的行政人員考察團。彼亦於二零零八年八月完成中歐一沃頓商學院合作公司治理和董事會課程。羅先生持有上海證券交易所於二零一二年四月發出的獨立董事證書及香港董事學會於二零零四年十一月發出的企業管治證書。

**何敏先生**，48歲，為我們的獨立非執行董事兼審核委員會主席。何先生現為一家投資控股公司的董事總經理。此前，自二零一一年十二月起至二零一四年五月，何先生一直擔任以成都為基地的私募股權投資基金的執行合夥人代表。何先生於二零一零年一月至二零一三年十二月任職於一間以香港為基地的私募基金管理公司及於一九九七年八月至二零零九年十月任里昂證券亞太恒富資本的中國增長及發展基金董事總經理兼主管。何先生於二零零六年十二月至二零零九年十月及二零零八年九月至二零零九年十月分別於飛毛腿集團有限公司(香港聯交所股份代號：1399)及上海棟華石油化工有限公司(香港聯交所股份代號：1103，現稱上海大生農業金融科技股份有限公司)出任獨立非執行董事兼審核委員會成員。何先生自二零零九年十月起一直為花樣年控股集團有限公司(香港聯交所股份代號：1777)獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會與提名委員會成員。此外，何先生自二零一二年二月起擔任深圳證券交易所創業板上市之深圳四方精創資訊股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：300468)的獨立非執行董事，自二零一五年七月起擔任中國消防企業集團有限公司(香港聯交所股份代號：0445)的獨立非執行董事，自二零一五年九月起擔任深圳市大象聯合空間建設股份有限公司之董事(該公司於全國中小企業股份轉讓系統上掛牌)以及自二零一六年十一月起出任新融宇集團(控股)有限公司(香港聯交所股份代號：1152)之獨立非執行董事。何先生於私募基金投資及金融領域方面積累逾19年工作經驗。

何先生獲清華大學頒授EMBA學位及倫敦商學院頒授金融學碩士學位。彼亦為特許財務分析師及註冊會計師。

**吳建偉女士**，61歲，為我們的獨立非執行董事。吳女士亦為我們合規委員會的主席，負責監督本集團的合規事宜。彼自二零零一年七月起擔任北京仲裁委員會仲裁員。彼亦自一九九八年十一月起取得中國律師資格。

加入本集團擔任董事前，彼自二零零六年七月至二零一三年六月擔任中信證券股份有限公司(股份代號：上海證券交易所：600030，香港聯交所：6030)執行總經理。二零零九年十一月至二零一二年六月，彼擔任中信證券股份有限公司合規總監。二零零四年十月至二零零五年三月，彼擔任中國人壽再保險股份有限公司辦公室副總經理。一九九七年七月至二零零四年七月，彼擔任《中國法律》雜誌社副總編輯。一九九六年十月至一九九七年六月，彼擔任華泰保險公司辦公室副總經理，負責公司法律事務。一九八二年二月至一九九六年十月，彼擔任中華人民共和國最高人民法院民事審判庭書記員，助理法官及高級法官。



## 董事及高級管理層履歷

吳女士亦為中國若干公司的獨立董事。二零零二年六月至二零零九年五月，彼為連雲港如意集團股份有限公司獨立董事。二零零三年六月至二零零九年五月，彼為華東醫藥股份有限公司獨立董事。二零零五年四月至二零零八年四月，彼亦為三九醫藥股份有限公司獨立董事。

吳女士於一九八二年四月獲吉林大學授予法學學士學位，於一九九四年一月獲中國人民大學授予民商法學碩士學位。吳女士亦於二零零二年四月接受中國證券監督管理委員會的獨立董事培訓。

### 高級管理層

王計生先生為我們的執行董事兼本集團總裁。有關王先生的履歷，請參閱上文「執行董事」。

葛千松先生，68歲，為本公司總裁的高級顧問。彼自一九九五年起擔任上海福壽園副總經理兼董事會秘書。彼為本集團戰略投資發展委員會主任。彼於二零零九年及二零一二年及二零零二年至二零一二年亦分別曾任河南福壽園實業有限公司及重慶安樂服務有限公司的董事總經理。彼亦擔任重慶福壽園集團董事。葛先生於殯儀服務行業累積近43年經驗，並在本集團服務約22年。葛先生於一九七七年一月至一九九二年三月期間在上海市民政局殯葬管理處任職，擔任上海市龍華殯儀館副主任及主任。於一九九一年至一九九三年期間，葛先生在日本曉奧公司(一家主要業務為提供花卉服務的公司)擔任副總經理。彼於一九九三年至一九九五年擔任日本島崎株式會社的總經理。葛先生自二零一二年起擔任中國殯葬協會科技文化工作委員會主任一職。葛先生於一九八六年七月畢業於上海師範大學，取得政治學文憑。葛先生於二零零五年一月修畢上海交通大學舉辦的中國CEO(總裁)創新管理高級研修班及於二零零八年一月修畢清華大學舉辦的持續教育課程。



## 董事及高級管理層履歷

**伊華女士**，49歲，為本集團的首席品牌官及文化教育委員會主任，負責公共關係、教育培訓及文化品牌建設。彼自一九九六年起任職於上海福壽園並自二零零六年起擔任該公司副總經理。伊女士於中國殯葬服務業擁有接近21年經驗，並已為本集團服務近21年。彼曾擔任本集團文化教育委員會主任。在加入本集團之前，彼於一九九五年至一九九六年期間曾任香港天和製衣有限公司公關部經理。於一九九三年至一九九五年，伊女士擔任好萊塢房地產營銷部主任。於一九九零年至一九九三年，彼擔任美國亞太國際集團上海辦事處行政助理。在此之前，彼於一九八八年至一九九零年期間於上海鉛錫材料廠擔任管理辦公室秘書。彼現任中國殯葬協會專家委員會常務副主任兼秘書長。伊女士為商界傑出人士，於二零零七年、二零一零年、二零一二年，及二零一五年分別榮獲中國十大公關優秀人物金獎、博鰲公關愛心大使獎以及「亞洲品牌十大傑出女性」以及「中國殯葬2015年度人物」稱號。在21年從業生涯中，伊女士亦曾16次榮獲國內及國際策劃大獎。伊女士為上海慈善基金會「星星港專項基金」的秘書長。伊女士於一九八八年七月畢業於上海市行政管理學校，取得技術記錄專業文憑。伊女士於二零零三年完成復旦大學商學院與香港大學合作舉辦的整合營銷研究生課程，以及於二零零五年八月完成上海交通大學舉辦的中國CEO(總裁)創新管理高級研修班。

**袁振宇先生**，42歲，為我們的首席財務官。袁先生擁有19年財務管理經驗，具備中國高級會計師、高級經濟師及企業法律顧問資格。加入本集團前，於一九九八年七月至二零一五年四月，袁先生曾在世界500強企業寶鋼集團有限公司及其附屬公司擔任多個職位。於一九九八年七月至二零零四年五月，彼於寶山鋼鐵股份有限公司(寶鋼集團有限公司一家於上海證券交易所上市的附屬公司，股份代號：600019)負責資金管理工作。二零零四年六月至二零零九年五月，袁先生出任寶鋼集團有限公司的資金管理主管，負責公司財務、現金管理、外匯及風險管理、資金預算及控制、企業信用評級及財務分析。袁先生還曾於二零零九年六月至二零一五年四月期間在寶鋼資源(國際)有限公司(寶鋼集團有限公司設於香港的全資附屬公司)歷任財務經理、財務總監及財務總經理，全面負責財務及會計報告、稅務規劃、資金管理及貿易結算等工作。袁先生在香港工作多年，熟悉香港資本市場、會計及稅務規則及規例，且在國際貿易融資、併購融資及債券發行方面擁有豐富經驗。此外，袁先生還曾擔任寶鋼資源(國際)有限公司位於香港、新加坡及印度尼西亞的多家附屬公司之董事。

袁先生於一九九八年七月畢業於東北財經大學，取得經濟學學士學位。袁先生還分別於二零零六年三月及二零一二年十一月取得上海財經大學經濟學碩士學位及香港浸會大學工商管理碩士學位。袁先生還於二零一三年年底在哈佛大學商學院(Harvard Business School)修畢第十五期高層管理教育課程(General Management Program (GMP) for executives)。二零一五年三月，袁先生入選財政部「全國會計領軍(後備)人才」項目第十期。



## 董事及高級管理層履歷

**趙宇先生**，40歲，為本公司「福壽之家」事業部總經理及生前事業發展委員會副主任兼秘書長，負責帶領本公司「福壽之家」事業部，專注研究及開發生前契約及殯葬計劃業務。趙先生曾擔任本公司的聯席公司秘書及董事會秘書。在二零一三年十二月成為聯席公司秘書之前，趙先生曾為本公司的副總經理，負責籌備上市。在此之前，趙先生曾在企業融資方面擁有逾11年經驗。自二零零九年加入本公司以來，趙先生專注於殯葬行業，並參與制訂、發展及執行本公司的併購戰略。二零零二年至二零零九年，彼一直擔任福記食品服務控股有限公司(香港聯交所股份代號：1175，現稱鮮馳達控股集團有限公司)副總經理及Fu Ji Food Services Group Financial Management Company總經理。趙先生於二零零二年二月取得倫敦American University的工商管理碩士學位。此前，彼於一九九八年六月在東北財經大學取得金融及銀行專業學士學位。

**張經明先生**，59歲，為我們的公司秘書。張先生在企業管治方面擁有豐富經驗。張先生於一九七八年加入香港聯交所上市公司中國石化上海石油化工股份有限公司(股份代號：338)並曾擔任多個職位，包括國際部項目經理、駐香港證券事務代表、國際部副主任及董事會秘書室副主任。張先生任職於中國石化上海石油化工股份有限公司期間，於一九九九年六月至二零一四年六月擔任董事會秘書，於一九九九年六月至二零一一年六月擔任董事會秘書室主任，於二零零一年六月至二零一三年六月擔任戰略研究室主任及於二零零五年一月至二零一四年六月擔任總法律顧問。

董事會欣然呈報本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的董事會報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司及其附屬公司主要從事提供墓地服務及殯儀服務。此外，本集團之附屬公司亦從事提供設計服務、製造火化設備、火化設備銷售及售後服務、提供花卉及相關設計服務及銷售農產品。有關本公司附屬公司的詳情載於財務報表附註 43。

## 經營業績

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第 66 頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 財務概要

本集團於二零一二年至二零一六年間的財務概要載於本年報第 161 頁「財務概要」一節。

## 業務審視

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團共實現銷售墓穴 13,142 座、向 16,751 戶喪家提供了各類殯儀服務，共計實現銷售收入人民幣 12.677 億元，共計實現淨利潤人民幣 4.485 億元，其中歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣 3.39 億元。

截至二零一六年十二月三十一日，我們在中國控股擁有的墓園已達 16 座（建成 13 座、在建 3 座）、正在運營的殯儀設施已達 11 間。我們還通過受託管理的方式向 3 座小型墓園輸出管理來獲取回報。我們的業務版圖已經擴大至中國大陸的 10 個省或直轄市的 16 座城市、不斷擴大的業務版圖為我們未來的發展打下了良好的基礎。

更多有關本年度內本集團業務發展及表現的詳情請參閱本年報「管理層討論和分析」一節。上述一節乃本報告之一部份。

## 主要風險及不明朗因素

由於中國的殯葬業源於長久的人文歷史，有著地方性獨特傳統的營運模式，隨著世界不斷進步和更新，有關殯葬行業的傳統常規面對著革新的挑戰，相關的法規亦須有待趨向成熟。本集團身處中國殯葬服務業的領先地位，致力於引領中國殯葬事業的現代化改革，減低本行業法規未能足以與時並進的風險。

中國的殯葬業受政府有關法規嚴格規管，為受高度規管的行業，在牌照及土地的供給方面具有嚴格限制，對於本集團業務的擴張構成風險和不確定性。



# 董事會報告

透過收購兼併實現業務擴張是本集團重要戰略之一。然而，該項策略能否成功取決於多項不確定因素，主要包括：被收購目標會否存在一些隱藏債務及未知的潛在訴訟、我們能否妥當地整合被收購目標並提高其附加價值、是否有足夠熟練及合資格的管理人員以滿足擴張產生的需求等等。

中國對於資金在資本項下的流動尚存在多項規定和限制，可能會影響本集團靈活運用全球資金實現業務擴張的能力以及向境外投資者分紅派息的能力。

更多有關本集團面臨的其他各項風險和不確定性請參閱招股章程。

## 重要事件

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團與山東省泰安市人民政府簽訂了有關在泰安市投資與經營一個墓園和建造與經營一個殯儀館的戰略合作協議，又與重慶璧山人民政府簽訂了有關在璧山區投資與經營一個墓園和建造一個新殯儀館的戰略合作協議。位於泰安市的項目目前正在建設計劃中，而在璧山的墓園與殯儀館則已全面開始施工。

於二零一六年九月，本集團與安徽省宣城市宣州區民政局訂立一份有關建設、經營及管理宣州區馬山生態陵園的投資協議。現時，該陵園的殯儀館已經開始建設。於本年度內，本集團亦簽訂了收購洛陽仙鶴紀念陵園有限公司的協議。有關收購於二零一七年一月完成，並自二零一七年一月起開始將其財務報表綜合入賬。

此外，我們亦完成了收購棗莊山亭興泰的100%股權，並自二零一六年十一月一日起開始將其財務報表綜合入賬。

除了以上傳統殯葬業務方面的事件，我們還於火化機業務及生前業務方面取得一定成果。

我們自行研發的環保型火化機已經分別於二零一六年六月及二零一六年十二月通過了權威環保測評及國家級專家評審。第一批產品已經於二零一六年十二月出口蒙古、俄羅斯。我們相信我們的環保型火化機業務將在二零一七年及以後年度會給本集團的業務提升帶來可觀的貢獻。

本年度內，我們亦成立了生前業務事業部，推出了殯儀服務生前契約的銷售試點，並取得了一定的成效，向預售契約市場邁出了具有戰略意義的一步。

## 財政年度終結後發生的事件

有關本集團財政年度終結後發生的事件的詳情，請參閱本年報「管理層討論與分析」一節。

## 未來發展

自本集團上市三年多以來，本集團致力透過其營運策略，以鞏固本集團在中國殯葬服務業的領先地位。

展望未來，有見於市場規範仍不成熟和中國殯葬行業相當部分資源仍受到政府控制，我們將致力與有關層級政府當局展開更多的合作，從而擴大我們於經甄選城市的版圖，令業務環境更為穩定，以及獲取政府更多的支持。中國政府正在推動殯葬行業「管辦分離」的改革，而一直以來我們都在對該改革進行積極準備。

同時，憑藉領先的品牌及對殯葬業務營運的先進理念和專門知識，本集團將繼續通過收購、新建或合作的方式獲得墓園及殯儀設施，擴展業務營運至其他省份的主要城市及地區。本集團將對收購業務加以整合，加強文化滲透及提升管理質素至本集團的標準，從而增加被收購墓地及殯儀設施的附加價值。

我們亦計劃持續增加綠色環保墓服務及墓葬後續服務種類。另一方面，隨著環保日益受到關注以及更趨嚴格的環保法規，中國政府管理的火葬場以環保火化設備更換現有火化設備的需求將會大幅增加。我們計劃透過製造及供應先進環保火化機來把握環保火化機需求增加帶來的商機。

本公司亦已決定增加資源以加強其應對生前市場商機的力度。

本集團將持續引領中國殯葬事業的現代化改革，推進全國殯葬文化的人文性、公益性和環保性的良性發展，以更穩定及可持續的步伐拓展本身的業務，致力於經營好福壽園這個承載記憶與情感的生命場所，以最好的業績回報所有投資者。

## 環境政策及表現

我們的墓園環境優美及高度綠化，園內設施亦低污染、低排放。同時，我們亦提倡節約包括土地等各種自然資源。例如，本集團的節地產品一直推陳出新，從亭葬、室內葬、別墅葬，到植樹葬、花壇葬、草坪葬，以及小型藝術葬式，本集團不斷開發出更節地及更環保的產品，為節約土地資源、實現可持續發展做出更多的努力。截至二零一六年十二月，我們的墓園的平均單位墓穴佔地面積為**3.05**平方米。我們位於安徽的大蜀山墓園的平均單位墓穴佔地面積僅為**0.99**平方米。



# 董事會報告

為解決於進行火化儀式時產生空氣污染的問題，本集團亦研發了新型的環保火化機。二零一六年十二月二十五日，受上海市民政局委托，由民政部一零一研究所牽頭組織全國火化機專業專家組在安徽廣德福壽園環保機械製造有限公司召開了對本集團的「潔昇牌新型智能型環保火化機」的專家評審會。評審專家組一致同意通過評審，形成評審意見認為福壽園潔昇牌新型環保火化機符合評審各項指標，污染物排放指標滿足 **GB 13801-2015**《火葬場大氣污染物排放標準》的要求。透過該生產基地，本集團將在中國推廣環保火化機的應用，為降低中國殯葬業在進行火化時對空氣的污染作出貢獻。

此外，福壽園近年來宣導無煙祭掃，又為悼念音響等設備增加隔音裝置及降低播放音量，以減少空氣及噪音污染。

同時，我們也在制定研究更完善的環保政策及措施，進一步為環境保護作出貢獻。

有關本集團環境政策及表現的進一步詳情，請參閱本公司的二零一六年可持續發展報告。

## 遵守有關法律及規例

本集團確認符合法規要求的重要性。本集團已建立系統及分配人力資源，確保持續符合規則及規例，並通過有效溝通與監管部門保持良好工作關係。本年度內，盡我們所知，本集團已遵守所有中國及香港的相關法律及規例，包括但不限於《中華人民共和國公司法》、《證券及期貨條例》(香港法例第571章)、上市規則及《殯葬管理條例》。

## 與持份者的關係

本集團的成功依賴主要持份者，包括董事及高級管理人員、僱員、客戶、供應商、監管機構及股東的支持。

## 董事、高級管理人員及僱員

我們的表現依賴董事與高級管理層的持續領導性的服務及表現以及我們能否挽留及激勵我們的董事及高級管理層。我們的成功亦取決於我們的董事及高級管理層成員的專業知識和經驗。此外，我們的合資格及熟練僱員亦有助我們業務能持續成功。本集團人力資源管理的目標乃藉提供優厚的薪酬福利及推行全面表現評核計劃，以獎勵及表揚表現優秀的員工，並透過適當培訓及提供機會協助彼等在集團內發展事業及晉升。在日常工作當中，我們積極採取各項措施保障員工的安全與健康。另一方面，我們積極組織各式各樣的員工活動，讓員工感受到「家」一般的溫情。

## 客戶

本集團致力於提供優質的服務及產品予我們的客戶，並同時維持長期盈利能力、業務及盈利增長。本集團已建立各種方式加強客戶與本集團之間的溝通，以提供優質的客戶服務及產品。

## 業務夥伴及供應商

本集團的若干墓園及殯儀設施乃與業務夥伴共同開發、擁有或運營，實現彼此的既定策略。與主要供應商維持良好關係亦令本集團產生成本效益及促進長遠商業利益。

## 監管機構

本集團所在的殯葬業，由中國民政部及其他相關機關監管。本集團通過有效溝通與監管部門保持良好工作關係，及確保遵守規則及規例。

## 股東

本集團其中一個目標是為股東提升企業價值。本集團促進業務發展以實現可持續盈利增長，在考慮流動資金狀況及本集團的業務擴張需要的同時，以穩定派息回報股東。

有關本集團與持股份者的關係的進一步詳情，請參閱本公司的二零一六年可持續發展報告。

## 末期股息

董事會建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息每股2.60港仙(二零一五年：每股2.39港仙)。末期股息將於二零一七年六月底之前派付，惟須經股東於股東週年大會上批准。

## 暫停辦理股份過戶登記

為確定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將自二零一七年五月十日(星期三)至二零一七年五月十五日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續及股東名冊登記。於上述期間，概不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票及過戶表格必須於二零一七年五月九日(星期二)下午四時三十分前送達本公司在香港的股份過戶登記分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至1716室。



# 董事會報告

為確定可享有建議末期股息的權利，本公司將自二零一七年五月二十二日(星期一)至二零一七年五月二十四日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續及股東名冊登記。於上述期間，概不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格享有建議末期股息，經股東於股東週年大會上批准後，所有過戶文件連同相關股票及過戶表格必須於二零一七年五月十九日(星期五)下午四時三十分前送達本公司在香港的股份過戶登記分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 至 1716 室。

## 附屬公司

本公司附屬公司的詳情載於經審核綜合財務報表附註 43。

## 主要供應商及客戶

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向五大供應商作出的採購佔本集團總採購額 40.5%(二零一五年：32.8%)，而向單一最大供應商作出的採購佔本集團總採購額 17.5%(二零一五年：11.8%)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，來自五大客戶的合併收益並無超過本集團總收益的 30%。

概無董事或其任何聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本超過 5% 的股東於本集團五大供應商及客戶中擁有任何權益。

## 物業及設備

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度的物業及設備變動詳情載於經審核綜合財務報表附註 13。

## 股本

截至二零一六年十二月三十一日止年度，13,064,281 股普通股已通過行使購股權發行。本公司就以上發行而收取的總代價為 15,984,481 港元。本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於經審核綜合財務報表附註 32。

## 儲備

本集團及本公司於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經審核綜合財務報表附註 33 及 45。

## 可供分派儲備

於二零一六年十二月三十一日，本公司根據公司法條文計算的可供分派予股東的儲備詳情載於經審核綜合財務報表附註 45。



## 借款

本集團借款的詳情載於本年報「管理層討論和分析」一節及經審核綜合財務報表附註29。

## 稅項

股東如對有關購買、持有、出售或處理股份或行使任何相關權利之稅務影響有任何疑問，應諮詢稅務顧問的意見。

## 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，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 優先購買權

組織章程細則或開曼群島(即本公司註冊成立的司法權區)法律概無有關優先購買權的條文要求本公司據此須按比例向現有股東提呈發售新股份。

## 慈善捐款

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團作出慈善及其他捐款約為人民幣593,000元。

## 全球發售所得款項淨額用途

本公司股份的全球發售所得款項淨額(於超額配股權(定義見招股章程)獲行使後及不包括上市相關開支)約為1,758.9百萬港元。截至二零一六年十二月三十一日，我們已動用約272.0百萬港元用作收購新土地、約25.2百萬港元用作建立新的殯儀設施、約1,009.6百萬港元用作併購中國的其他墓園及殯儀設施，以及約46.1百萬港元用作擴展我們的銷售網絡。其餘所得款項淨額擬按照與招股章程及其後相關公告所載一致的方式應用。



# 董事會報告

## 董事

於截至二零一六年十二月三十一日止年度及直至本年報日期的董事為：

### 執行董事

白曉江先生(主席)  
談理安先生(副主席)  
王計生先生(總裁)

### 非執行董事

林宏銘先生<sup>1</sup>(於二零一六年一月十二日辭任)  
馬翔先生<sup>2</sup>(於二零一六年一月十二日獲委任)  
陸鶴生先生  
Huang James Chih-Cheng 先生

### 獨立非執行董事

陳群林先生  
羅祝平先生  
何敏先生  
吳建偉女士

附註：

- 1 林宏銘先生為追求個人發展辭任非執行董事，自二零一六年一月十二日起生效。
- 2 馬翔先生獲委任為非執行董事，自二零一六年一月十二日起生效。

董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

根據組織章程細則第 108 條，白曉江先生、王計生先生、陳群林先生及羅祝平先生將於股東週年大會上輪席退任並合資格膺選連任。

### 董事的服務合同

各執行董事均已與本公司於二零一六年十二月三日訂立服務協議，任期自二零一六年十二月三日起計為期三年，而各服務協議可由其中一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止。

各非執行董事及獨立非執行董事(馬翔先生除外)均根據日期為二零一六年十二月三日的委任函獲委任加入董事會，任期自二零一六年十二月三日起計為期三年。馬翔先生已與本公司訂立委任函，自二零一六年一月十二日起為期三年。各委任可由其中一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止。

除上文所披露者外，擬於股東週年大會上重選的董事概無與本公司或其任何附屬公司訂有任何不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

## 確認獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出的年度獨立性確認。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立。

## 重要交易、安排及合同

除獲准許彌償條文一節所披露者外，本公司或其任何控股公司或附屬公司或同系附屬公司概無參與訂立任何於截至二零一六年十二月三十一日止年度完結或於截至二零一六年十二月三十一日止年度內任何時間仍然有效，且由董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。此外，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其附屬公司之間概無訂立重要合約。

## 董事及控股股東於競爭業務中的權益

於本年報日期，概無董事或其各自的聯繫人(定義見上市規則)於與本公司及其附屬公司業務直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有須根據上市規則予以披露的權益。

FSG Holding 及 Chief Union 均已提供有關其履行不競爭承諾(「承諾」)的年度確認。

獨立非執行董事亦已檢討 FSG Holding 及 Chief Union 於截至二零一六年十二月三十一日止年度對承諾的合規情況。獨立非執行董事已確認，就彼等所能確定，FSG Holding 及 Chief Union 均無違反其作出的承諾。

於二零一六年九月十三日，Chief Union 將其全部本公司股份轉讓予 Perfect Score。因此，自二零一六年九月十三日起，Chief Union 已終止作為或不再被視為本公司控股股東(定義見「上市規則」)，而 Chief Union 所作出的承諾已告失效，且 Chief Union 已獲解除對其所施加的相關限制。

## 管理合約

截至二零一六年十二月三十一日止年度並無訂立或存在關於管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。



# 董事會報告

## 董事酬金

為符合企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。董事薪酬須在股東大會上獲股東批准。其他薪酬由董事會經參考董事職務及職責、薪酬委員會的推薦意見及本集團的表現及業績後釐定。概無董事或其任何聯繫人參與釐定其本身的薪酬。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度董事及最高薪酬的五名人士薪酬的詳情載於經審核綜合財務報表附註9。

## 獲准許彌償條文

董事受益之獲准許的彌償條文現時及於本財政年度生效。本公司已就其董事及要員可能會面對的法律行動辦理及投購適當的保險。

## 股票掛鈎協議

除本年報所載本公司的首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃外，截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

## 購股權計劃

本公司於二零一三年十二月三日採納購股權計劃，自該日期起計10年內有效，惟本公司可於股東大會或經董事會提早將之終止。購股權計劃旨在向參與計劃人士就其對本集團的貢獻提供激勵或獎勵，及／或讓本集團能招攬及留住高質素僱員並吸引對本集團及本集團於當中持有任何股權的實體有價值的人力資源。根據購股權計劃，董事會可向任何本集團任何成員公司任何董事或僱員、或任何諮詢公司、顧問、供應商、客戶或股東（「合資格參與人士」）授予購股權。

所有根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃已授出在外而尚未行使購股權而可發行的股份，在任何時候不得超過不時已發行股份的30%。購股權計劃或本公司所採納的其他購股權計劃下可授出購股權所涉及可供發行的股份最高數目，合共不得超過緊隨全球發售完成後已發行股份（惟並無計及因超額配股權（定義見招股章程）獲行使而可能配發或發行的任何股份）的10%，即200,000,000股股份（於本年報日期，佔已發行股份9.51%）。除非經股東於股東大會上批准，否則已發行及在任何12個月期間內根據購股權計劃授予合資格參與人士的購股權獲行使而發行的股份總數，不得超過於授出日期已發行股份數目的1%。

# 董事會報告

任何根據購股權計劃授出的購股權的認購價將由董事會釐定，惟認購價不得低於以下最高者：(i) 股份於授出日期(必須為交易日)聯交所每日報價表所列股份收市價；(ii) 股份於緊接授出日期前五個交易日聯交所每日報價表所列股份平均收市價；及(iii) 股份之名義值。

於購股權獲接納時，承授人須向本公司支付1港元作為獲授的代價。購股權可根據購股計劃的條款在購股權被視為已授出及接納之日起至該日期起計10年期滿前隨時行使。購股權可予行使的期間將由董事會絕對酌情決定，惟購股權不得在授出之日起10年後行使。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司根據購股權計劃授出50,000,000份購股權。

於二零一六年十二月三十一日，因根據購股權計劃所授出的購股權獲行使而可予發行的股份總數為140,270,000股股份(佔本公司於本年報日期已發行股份的6.67%)。

# 董事會報告

以下載列截至二零一六年十二月三十一日止年度根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情：

承授人姓名	授出日期	每股股份 行使價 (港元)	緊接授出 日期前的 每股收市價 (港元)	於二零一六年		於二零一六年		截至		截至		於二零一六年 十二月三十一日 尚未行使 購股權	行使期
				於二零一六年 三月二十四日 授出購股權	於二零一六年 四月二十七日 授出的 購股權	於二零一六年 一月一日 尚未行使 購股權結餘	二零一六年 十二月三十一日 止年度已 行使購股權	二零一六年 十二月三十一日 止年度 已失效 購股權	二零一六年 十二月三十一日 止年度 已註銷 購股權				
<b>董事</b>													
白曉江	二零一四年 八月五日	4.14	4.01	—	—	2,000,000	—	—	—	—	—	2,000,000	二零一六年八月五日至 二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一五年 三月十九日	3.126	3.16	—	—	3,000,000	—	—	—	—	—	3,000,000	二零一七年三月十九日至 二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年 三月二十四日	5.824	5.54	2,000,000	—	—	—	—	—	—	—	2,000,000	二零一八年三月二十四日至 二零二零年三月二十三日 <sup>2</sup>
	二零一六年 四月二十七日	5.466	5.57	—	1,000,000	—	—	—	—	—	—	1,000,000	二零一八年四月二十七日至 二零二零年四月二十六日 <sup>2</sup>
談理安	二零一四年 八月五日	4.14	4.01	—	—	400,000	—	—	—	—	—	400,000	二零一六年八月五日至 二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一六年 三月二十四日	5.824	5.54	500,000	—	—	—	—	—	—	—	500,000	二零一八年三月二十四日至 二零二零年三月二十三日 <sup>2</sup>
王計生	二零一四年 八月五日	4.14	4.01	—	—	2,000,000	—	—	—	—	—	2,000,000	二零一六年八月五日至 二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一五年 三月十九日	3.126	3.16	—	—	3,000,000	—	—	—	—	—	3,000,000	二零一七年三月十九日至 二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年 三月二十四日	5.824	5.54	2,000,000	—	—	—	—	—	—	—	2,000,000	二零一八年三月二十四日至 二零二零年三月二十三日 <sup>2</sup>
	二零一六年 四月二十七日	5.466	5.57	—	1,000,000	—	—	—	—	—	—	1,000,000	二零一八年四月二十七日至 二零二零年四月二十六日 <sup>2</sup>

# 董事會報告



承授人姓名	授出日期	緊接授出日期前的每股收市價 (港元)	授出購股權	於二零一六年三月二十四日授出購股權	於二零一六年四月二十七日授出的購股權	於二零一六年一月一日尚未行使購股權結餘	截至二零一六年十二月三十一日止年度已行使購股權	截至二零一六年十二月三十一日止年度已失效購股權	截至二零一六年十二月三十一日止年度已註銷購股權	於二零一六年十二月三十一日尚未行使購股權	行使期
林宏銘(附註3)	二零一四年八月五日	4.14	4.01	—	—	400,000	—	(400,000)	—	—	二零一六年八月五日至二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
馬翔	二零一六年三月二十四日	5.824	5.54	500,000	—	—	—	—	—	500,000	二零一八年三月二十四日至二零二零年三月二十三日 <sup>2</sup>
陸鶴生	二零一四年八月五日	4.14	4.01	—	—	400,000	—	—	—	400,000	二零一六年八月五日至二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一五年三月十九日	3.126	3.16	—	—	500,000	—	—	—	500,000	二零一七年三月十九日至二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年三月二十四日	5.824	5.54	500,000	—	—	—	—	—	500,000	二零一八年三月二十四日至二零二零年三月二十三日 <sup>2</sup>
Huang James Chih-Cheng	二零一四年八月五日	4.14	4.01	—	—	400,000	—	—	—	400,000	二零一六年八月五日至二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
陳群林	二零一四年八月五日	4.14	4.01	—	—	200,000	—	—	—	200,000	二零一六年八月五日至二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一五年三月十九日	3.126	3.16	—	—	300,000	—	—	—	300,000	二零一七年三月十九日至二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年三月二十四日	5.824	5.54	300,000	—	—	—	—	—	300,000	二零一八年三月二十四日至二零二零年三月二十三日 <sup>2</sup>

# 董事會報告

承授人姓名	授出日期	每股股份 行使價 (港元)	緊接授出 日期前的 每股收市價 (港元)	於二零一六年 三月二十四日 授出購股權	於二零一六年 四月二十七日 授出的 購股權	於二零一六年 一月一日 尚未行使 購股權結餘	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度已 行使購股權	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 已失效 購股權	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 已註銷 購股權	於二零一六年 十二月三十一日 尚未行使 購股權	行使期
羅祝平	二零一四年 八月五日	4.14	4.01	—	—	200,000	—	—	—	200,000	二零一六年八月五日至 二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一五年 三月十九日	3.126	3.16	—	—	300,000	—	—	—	300,000	二零一七年三月十九日至 二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年 三月二十四日	5.824	5.54	300,000	—	—	—	—	—	300,000	二零一八年三月二十四日至 二零一零年三月二十三日 <sup>2</sup>
何敏	二零一四年 八月五日	4.14	4.01	—	—	200,000	—	—	—	200,000	二零一六年八月五日至 二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一五年 三月十九日	3.126	3.16	—	—	300,000	—	—	—	300,000	二零一七年三月十九日至 二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年 三月二十四日	5.824	5.54	300,000	—	—	—	—	—	300,000	二零一八年三月二十四日至 二零一零年三月二十三日 <sup>2</sup>
吳建偉	二零一四年 八月五日	4.14	4.01	—	—	200,000	—	—	—	200,000	二零一六年八月五日至 二零一四年八月四日 <sup>1</sup>
	二零一五年 三月十九日	3.126	3.16	—	—	300,000	—	—	—	300,000	二零一七年三月十九日至 二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年 三月二十四日	5.824	5.54	300,000	—	—	—	—	—	300,000	二零一八年三月二十四日至 二零一零年三月二十三日 <sup>2</sup>



# 董事會報告



承授人姓名	授出日期	緊接授出日期前的每股收市價 (港元)	授出日期前的每股收市價 (港元)	於二零一六年		於二零一六年		截至二零一六年		截至二零一六年		行使期
				於二零一六年三月二十四日授出購股權	於二零一六年四月二十七日授出的購股權	於二零一六年一月一日尚未行使購股權結餘	於二零一六年十二月三十一日	截至二零一六年十二月三十一日止年度已失效購股權	截至二零一六年十二月三十一日止年度已註銷購股權	於二零一六年十二月三十一日尚未行使購股權		
本集團其他僱員 (合共)	二零一四年八月五日	4.14	4.01	—	—	35,200,000	930,000 <sup>4</sup>	—	—	—	34,270,000	二零一六年八月五日至二零一八年八月四日 <sup>2</sup>
	二零一五年三月十九日	3.126	3.16	—	—	42,300,000	—	—	—	—	42,300,000	二零一七年三月十九日至二零一九年三月十八日 <sup>2</sup>
	二零一六年三月二十四日	5.824	5.54	41,300,000	—	—	—	—	—	—	41,300,000	二零一八年三月二十四日至二零二零年三月二十三日 <sup>2</sup>
總計				48,000,000	2,000,000	91,600,000	930,000	(400,000)	—	—	140,270,000	

附註 1：該等購股權的 50% 在授出日期後的第二個周年日起可予行使及 50% 在授出日期後的第三個周年日起可予行使。該等購股權將在授出日期後的第十個周年日到期。

附註 2：該等購股權的 50% 在授出日期後的第二個周年日起可予行使及 50% 在授出日期後的第三個周年日起可予行使。該等購股權將在授出日期後的第四個周年日到期。

附註 3：林宏銘於二零一六年一月十二日辭任董事。

附註 4：緊接該等購股權獲行使日期前股份的加權平均收市價為 5.07 港元。

除上文所披露者外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。

# 董事會報告

## 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃旨在向合資格參與人士提供在本公司擁有個人權益的機會，並協助激勵合資格參與人士盡量提高其表現及效益以有利予本集團，及向合資格參與人士給予獎勵。首次公開發售前購股權計劃合資格參與人士包括本公司或其任何附屬公司的行政人員、高級職員、高級管理層及董事(包括非執行董事但不包括獨立非執行董事)及任何董事會認為曾對或將對本集團的業績及發展有貢獻的人士。首次公開發售前購股權計劃(於二零一三年三月十日經本公司採納)的主要條款與購股權計劃的條款大致相同，惟以下方面除外：

(a) 因所有根據首次公開發售前購股權計劃所授出購股權獲行使而可予發行的股份總數為 100,000,000 股，佔本公司於本年報日期已發行股份約 4.76%；

(b) 所有根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權僅可以以下方式行使：

行使期	可行使購股權所涉股份最高百分比
二零一五年八月八日至二零一七年八月七日	授出購股權所涉股份總數的 50%
二零一六年八月八日至二零一七年八月七日	授出購股權所涉股份總數的 50%

(c) 首次公開發售前購股權計劃於二零一三年三月十日至二零一三年十二月十八日期間有效。除於上市日期前已授出購股權外，於上市日期或之後並無其他購股權已／將根據首次公開發售前購股權計劃授出；及

(d) 根據首次公開發售前購股權計劃授出的每份購股權的有效期均為二零一三年八月八日至二零一七年八月七日，為期四年。

於本年報日期，可按行使價人民幣 0.9 元(較發售價(定義見招股章程)折讓 63.4%，即招股章程所列發售價範圍的中位數)認購合共 57,613,169 股股份(佔本公司已發行股份總數約 2.74%)的購股權已由本公司根據首次公開發售前購股權計劃按代價 1.00 港元授予 199 名參與人士。其中包括兩名董事、七名本集團高級管理層成員(不包括屬可收取購股權的董事的本集團高級管理層成員)及本集團 190 名其他僱員。

於本年報日期，因根據首次公開發售前購股權計劃所授出的購股權獲行使而發行的股份共有 26,920,417 股；另外，因根據首次公開發售前購股權計劃所授出的購股權獲行使而可予發行的股份總數為 30,692,752 股股份，佔本公司已發行股份總數的 1.46%。

下文為根據首次公開發售前購股權計劃授出的未行使購股權詳情：

承授人姓名	授出日期	每股股份 行使價 (人民幣)	於二零一六年 一月一日 尚未行使 購股權結餘	截至	截至	截至	於	行使期
				二零一六年 十二月 三十一日 止年度	二零一六年 十二月 三十一日 止年度	二零一六年 十二月 三十一日 止年度 已失效/ 註銷購股權	二零一六年 十二月 三十一日 止年度	
<b>董事</b>								
白曉江	二零一三年 八月八日	0.9	3,453,452	—	—	—	3,453,452	二零一五年八月八日至 二零一七年八月七日
王計生	二零一三年 八月八日	0.9	3,453,452	—	—	—	3,453,452	二零一五年八月八日至 二零一七年八月七日
<b>主要股東</b>								
葛千松 (高級管理人員)	二零一三年 八月八日	0.9	2,877,877	—	2,877,877 <sup>1</sup>	—	—	二零一五年八月八日至 二零一七年八月七日
其他僱員(合共)	二零一三年 八月八日	0.9	35,534,942	—	9,256,404 <sup>2</sup>	—	24,278,538	二零一五年八月八日至 二零一七年八月七日
<b>合計</b>			<b>43,319,723</b>	<b>—</b>	<b>12,134,281</b>	<b>—</b>	<b>31,185,442</b>	

附註 1：緊接該等購股權獲行使日期前股份的加權平均收市價為 5.16 港元。

附註 2：緊接該等購股權獲行使日期前股份的加權平均收市價為 5.21 港元。

除上列承授人外，概無首次公開發售前購股權計劃下的承授人為本集團的關連人士(定義見上市規則)。

除上文所披露者外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無購股權根據首次公開發售前購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。

# 董事會報告

## 董事及主要行政人員的證券權益

於二零一六年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須置存的登記冊的權益及淡倉；或(b)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (i) 股份權益

董事名稱	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比 (%)
白曉江	受控制法團權益(附註1)	好倉	96,600,000股	4.59%
王計生	受控制法團權益(附註2)	好倉	96,600,000股	4.59%
陸鶴生	受控制法團權益(附註3)	好倉	27,600,000股	1.31%

附註：

1. 白曉江先生於Wish and Catch全部已發行股本中擁有權益，而Wish and Catch則於本公司已發行股本中擁有約4.59%權益。
2. 王計生先生於Peaceful Field全部已發行股本中擁有權益，而Peaceful Field則於本公司已發行股本中擁有約4.59%權益。
3. 陸鶴生先生於Grand Fire全部已發行股本中擁有權益，而Grand Fire則於本公司已發行股本中擁有約1.31%權益。

### (ii) 於購股權所涉相關股份中的權益

董事已根據購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃獲授購股權，詳情載於上文「購股權計劃」及「首次公開發售前購股權計劃」。

除上文所披露者外，截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無董事或本公司主要行政人員(包括其配偶及未滿18歲子女)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須置存的登記冊內或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

據董事或本公司主要行政人員所知，於二零一六年十二月三十一日，股東(董事或本公司主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第 336 條須置存的登記冊內的權益或淡倉如下：

主要股東名稱	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比 (%)
FSG Holding	實益擁有人	好倉	373,518,000 股	17.76%
談智雋先生	全權信託創辦人(附註 1)	好倉	373,518,000 股	17.76%
Perfect Score	實益擁有人	好倉	483,000,000 股	22.97%
中福	受控制法團權益(附註 2)	好倉	483,000,000 股	22.97%
鴻福	受控制法團權益(附註 3)	好倉	483,000,000 股	22.97%
NGO 1	受控制法團權益(附註 4)	好倉	483,000,000 股	22.97%
NGO 2	受控制法團權益(附註 5)	好倉	483,000,000 股	22.97%
UBS Trustees (BVI) Limited	受託人	好倉	208,886,000 股	9.93%
Double Riches	實益擁有人	好倉	119,445,000 股	5.68%
葛千松	受控制法團權益(附註 6)	好倉	119,445,000 股	5.68%
陽光人壽保險股份有限公司	實益擁有人(附註 7)	好倉	151,482,000 股	7.20%
陽光保險集團股份有限公司	受控制法團權益(附註 7)	好倉	151,482,000 股	7.20%

# 董事會報告

附註：

1. 談理安的父親談智雋先生透過(i)身為一個信託的財產授予人(而該信託擁有FSG Holding的最大股東Pacific Millennium Investment Corporation的全部已發行股本)；及(ii)身為另一信託的財產授予人(而該信託擁有FSG Holding的第三大股東Fast Answer Limited的全部已發行股本)而有權在FSG Holding的股東大會上行使或控制行使三分之一或以上投票權。談智雋先生合共擁有FSG Holding已發行股本的48.15%。因此，談智雋先生被視為或當作擁有FSG Holding於其中擁有權益的本公司已發行股本約17.76%。
2. Perfect Score為中福的直接全資附屬公司，而中福被視為或當作擁有Perfect Score於其中擁有權益的本公司已發行股本約22.97%。
3. 中福為鴻福的直接全資附屬公司，而鴻福被視為或當作擁有Perfect Score於其中擁有權益的本公司已發行股本約22.97%。
4. 鴻福由NGO 1擁有50%權益，而NGO 1被視為或當作擁有Perfect Score於其中擁有權益的本公司已發行股本約22.97%。
5. 鴻福由NGO 2擁有50%權益，而NGO 2被視為或當作擁有Perfect Score於其中擁有權益的本公司已發行股本約22.97%。
6. 葛千松擁有Double Riches已發行股本約34.66%，故葛千松被視為或當作擁有Double Riches於其中擁有權益的本公司已發行股本約5.68%。
7. 陽光保險集團股份有限公司擁有陽光人壽保險股份有限公司已發行股本約99.99%，故陽光保險集團股份有限公司被視為或當作擁有陽光人壽保險股份有限公司於其中擁有權益的本公司已發行股本約7.20%。

除上文披露者外，據董事所知，於二零一六年十二月三十一日，概無其他人士(董事或主要行政人員除外)於本公司擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須置存的登記冊內的股份及相關股份的任何權益或淡倉。

## 董事收購股份或債權證的權利

除上文「購股權計劃」及「首次公開發售前購股權計劃」一節所披露者外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間任何時間，概無任何董事或其各自的配偶或十八歲以下子女獲授權利以收購本公司股份或債權證方式獲得利益，而彼等亦概無行使任何該等權利，且本公司或其任何附屬公司或其任何控股公司或其控股公司的任何附屬公司並無參與任何安排以令董事或彼等各自的配偶或十八歲以下子女獲得該等於任何其他法團的權利。

## 僱員退休福利

本集團的僱員退休福利詳情載於經審核綜合財務報表附註41。

## 充足公眾持股量

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司一直維持上市規則規定的公眾持股量。

## 關連交易

山東世界貿易中心與山東福壽園於二零一六年一月一日訂立並於二零一六年十二月三十一日續訂一項貸款協議，據此山東世界貿易中心向山東福壽園提供股東貸款。於二零一六年十二月三十一日，貸款餘額約為人民幣 34,360,000 元。利率約為每年 5.06%。

與山東世界貿易中心訂立股東貸款(「貸款」)的理由是為收購山東福壽園的墓園經營所需土地。經計及支付土地出讓金的資金需要，山東福壽園的股東山東世界貿易中心和上海福壽園(一家我們的全資子公司)在註冊資本金之外按持股比例向山東福壽園以提供股東貸款的方式提供了資金。

由於山東世界貿易中心為山東福壽園的主要股東，擁有山東福壽園的 50% 股權，因此山東世界貿易中心為本公司的關連人士。貸款構成一項關連交易。

董事認為，貸款(屬一項財務資助(定義見上市規則))是由山東世界貿易中心按正常商業條款為我們的利益而提供，且本公司並無就貸款以其資產作抵押。貸款獲豁免遵守上市規則第 14A.90 條有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

## 審核委員會

審核委員會已連同管理層及外聘核數師一併審閱本集團採納的會計原則及政策以及截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表。



# 董事會報告

## 核數師

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行審核，其將於股東週年大會上退任並合資格及願意續聘為核數師。

於股東週年大會上將提呈一項決議案以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師並授權董事會釐定核數師薪酬。

承董事會命

福壽園國際集團有限公司

主席

白曉江

香港，二零一七年三月十七日



## 企業管治報告

董事會欣然呈列本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

## 企業管治常規

本公司充分了解到企業透明度及問責的重要。本公司致力於達致高水準的企業管治及通過有效的企業管治程序帶領本集團取得更好業績及提升公司形象。

本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。

董事會認為本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度已遵守載於企業管治守則的守則條文。

## 董事遵守證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行本公司證券交易的內部操守守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，其各自確認其已於截至二零一六年十二月三十一日止年度遵守標準守則所載的規定交易標準。

為遵守企業管治守則的守則條文第A.6.4條，本公司亦已制定及採用有關僱員進行證券交易的操守守則，其條款不比標準守則寬鬆，藉以規管被本公司認為因其職位及聘用原因而可能擁有與本公司或其證券有關內幕消息的有關僱員。

本公司並無知悉有董事及有關僱員於截至二零一六年十二月三十一日止年度違反標準守則的事件。



# 企業管治報告

## 董事會

### 董事會成員

董事會現時由三名執行董事、三名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。董事會的組成包括：

### 執行董事

白曉江先生(主席)  
談理安先生(副主席)  
王計生先生(總裁)

### 非執行董事

馬翔先生<sup>(1)</sup>  
陸鶴生先生  
Huang James Chih-Cheng 先生

### 獨立非執行董事

陳群林先生  
羅祝平先生  
何敏先生  
吳建偉女士

附註：

(1) 林宏銘先生已辭任非執行董事及馬翔先生已獲委任為非執行董事，自二零一六年一月十二日起生效。

董事的履歷詳情載於年報「董事及高級管理層履歷」一節。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會一直符合上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任最少三名獨立非執行董事的規定，其中最少一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或具備會計或相關財務管理專長，而獨立非執行董事須佔董事會成員人數最少三分之一。

概無董事與任何其他董事擁有任何關係(包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係)。

## 董事會會議、董事委員會會議以及股東週年大會

董事會定期會面討論本集團的營運及財務表現，以及制定整體策略。董事可親身或以電子通訊方式參與。

董事會須定期會面且每年須舉行最少四次董事會會議。所有董事會定期會議均會向董事發出最少十四天通知，讓彼等有機會將其他事項納入會議議程。

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，董事會已舉行五次會議。

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，董事會、審核委員會、提名委員會、薪酬委員會、合規委員會及股東週年大會的個別董事出席記錄載列如下：

董事名稱	出席／舉行會議次數					股東週年大會
	董事會會議	審核委員會會議	提名委員會會議	薪酬委員會會議	合規委員會會議	
<b>執行董事</b>						
白曉江先生	5/5	—	3/3	—	—	1/1
談理安先生	4/5	—	—	2/2	—	0/1
王計生先生	5/5	—	3/3	—	—	1/1
<b>非執行董事</b>						
林宏銘先生(自二零一六年一月十二日起辭任)	1/1	—	—	—	—	—
馬翔先生	4/4	—	—	—	—	1/1
陸鶴生先生	5/5	—	—	—	—	1/1
Huang James Chih-Cheng 先生	5/5	2/2	—	—	—	1/1
<b>獨立非執行董事</b>						
陳群林先生	5/5	—	3/3	2/2	1/2	1/1
羅祝平先生	5/5	2/2	3/3	2/2	2/2	1/1
何敏先生	5/5	2/2	3/3	—	2/2	1/1
吳建偉女士	5/5	—	—	—	2/2	1/1



# 企業管治報告

## 委任、重選及罷免董事

各執行董事已於二零一六年十二月三日與本公司訂立服務協議，自二零一六年十二月三日起任期為三年。

各非執行董事及獨立非執行董事(馬翔先生除外)均已根據彼等各自日期為二零一六年十二月三日的委聘函獲委任加入董事會，自二零一六年十二月三日起任期為三年。馬翔先生已與本公司訂立服務合約，年期自二零一六年一月十二日起為期三年。

董事的委任、重選及罷免程序及過程均受組織章程細則監管。董事會經提名委員會建議後，負責檢討董事會的組成、詳細闡述及制訂提名及委任董事的相關程序、監察董事委任及評估獨立非執行董事的獨立性。

組織章程細則訂明，任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事的任期僅直至其獲委任後本公司首屆股東大會為止，並於該大會上重選連任，或加入現有董事會的董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將具資格在會上重選連任。

根據組織章程細則，於本公司各屆股東週年大會上，當時三分之一的董事(或倘董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數)須輪值退任，惟所有董事(包括有指定任期者)須至少每三年輪席退任一次並合資格在會上膺選連任。

股東可在根據組織章程細則召開及舉行的任何股東大會上，於董事任期屆滿前通過普通決議案隨時罷免該名董事，而不受組織章程細則所載任何事項或本公司與該名董事達成的任何協議所限，本公司股東亦可以普通決議案選出另一名人士代替該名被罷免的董事。

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事知悉其須承擔根據法定規定及適用會計準則編製本集團財務報表的責任。董事亦知悉其須承擔確保準時刊發本集團財務報表的責任。

就董事所知，並無存在可能對本公司持續經營的能力產生重大質疑的任何重大不明朗事件或情況。因此，董事已按照持續經營基準編製本公司的財務報表。

有關本公司外聘核數師對本集團財務報表的呈報責任，載於本年報「獨立核數師報告」一節。

## 董事會的職責及授權職責

董事會負責本集團的整體領導、監督本集團的策略決定及監察業務與表現。

管理人員(包括執行董事)連同其他高級行政人員獲授權負責執行董事會不時採納的策略及指示並進行本集團的日常營運。執行董事及高級行政人員定期會面，檢討本集團整體業務表現、調配整體資源及作出財務及營運決定。董事會亦會在彼等管理權力範圍內給予清晰指示，包括管理人員應作出報告的情況，亦會定期檢討權力轉授安排，以確保有關安排切合本集團的需要。本公司已以書面方式制定董事會及本公司管理人員各別職權的備忘錄。

全體董事須確保彼等於任何時候均以真誠、遵守適用法律及法規並符合本公司及其股東利益的方式履行職責。

## 獨立非執行董事

陳群林先生、羅祝平先生、何敏先生及吳建偉女士為獨立非執行董事，已根據上市規則第3.13條就其獨立性作出確認。本公司認為，陳群林先生、羅祝平先生、何敏先生及吳建偉女士均符合上市規則第3.13條所載有關獨立性的指引，且根據相關指引的條款獨立於本公司。

## 持續專業發展

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展以令彼等的相關知識及技巧進步及更新。本公司已透過研討會及提供培訓資料方式為董事安排培訓。全體董事均已向本公司提供彼等培訓的記錄。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，全體董事(包括白曉江先生、談理安先生、王計生先生、馬翔先生、陸鶴生先生、Huang James Chih-Cheng先生、陳群林先生、羅祝平先生、何敏先生及吳建偉女士)已獲提供有關董事職務及職責、適用於董事的相關法律及法規、權益披露責任及本集團業務的相關指引資料，而且白曉江先生、王計生先生、馬翔先生、陸鶴生先生、Huang James Chih-Cheng先生、陳群林先生、羅祝平先生、何敏先生及吳建偉女士已出席有關企業管治、環境、社會及管治報告以及資料披露的培訓課程。



# 企業管治報告

## 主席及總裁

本公司主席(「**主席**」)及總裁(「**總裁**」)職務由不同人士出任。主席一職由白曉江先生出任，而總裁一職則由王計生先生出任。主席的職責乃為帶領和管治董事會，以創造董事會整體有效的表現及個別董事作出實際貢獻所需的環境，並確保董事會履行應有職責及董事會及時討論所有重要及恰當的問題。總裁已獲轉授權力管理本公司及監督本公司的日常業務活動。

主席與總裁的職責明確區分，並以書面形式確立。

## 企業管治職能

董事會確認企業管治應為董事的共同責任，而彼等的企業管治職責包括：

- (i) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會作出建議；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- (iv) 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則的守則條文及根據上市規則在企業管治報告中作出披露的情況。

合規委員會獲委派負責上述企業管治職能，並向董事會匯報。

合規委員會已審閱本公司有關企業管治的政策及慣例以及本企業管治報告。

## 董事委員會

董事會已設立四個委員會並授權各種職責予該等委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及合規委員會。所有董事委員會均在各自之特定職權範圍內履行本身獨有之職能，可於本公司及聯交所網站查閱有關職權範圍。董事委員會獲提供充足資源以履行其職務，並在合理要求下，可於適當情況徵求獨立專業意見，費用由本公司支付。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及企業管治守則第C3段制訂書面職權範圍。審核委員會的職權範圍已於二零一五年十二月三十日在聯交所及本公司的網站上更新及發佈。審核委員會的經更新職權範圍包括審閱風險管理的職責。審核委員會的主要職責為(但不限於)協助董事會就本集團財務報告程序、內部控制及風險管理系統的有效性提供獨立意見，監督審核程序及履行董事會指派的其他職責及責任。

審核委員會現時由三名成員組成，即獨立非執行董事何敏先生及羅祝平先生與非執行董事Huang James Chih-Cheng先生組成。何敏先生為審核委員會主席。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議。其已審閱及討論中期及年度財務報表、中期及年度業績公告及報告、本集團所採納的會計原則及慣例以及本集團內部控制的有效性，並就重新續聘核數師向董事會作出推薦意見。

## 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並根據企業管治守則第B1段制訂書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為(但不限於)評估執行董事及高級管理層的薪酬方案及酬金，並就此向董事會提供建議。此外，薪酬委員會檢討本公司高級管理層的表現，並釐定其薪酬架構。

薪酬委員會現時由三名成員組成，即獨立非執行董事羅祝平先生及陳群林先生與副主席兼執行董事談理安先生組成。羅祝平先生為薪酬委員會主席。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行兩次會議。其已審閱於二零一六年三月二十四日及二零一六年四月二十七日授予合資格參與者的購股權、本公司有關董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及薪酬方案。



# 企業管治報告

## 提名委員會

本公司已成立提名委員會，並根據企業管治守則第A.5段制訂書面職權範圍。提名委員會的主要職責為(但不限於)規劃提名政策以供董事會考慮、實施董事會制訂的提名政策並就填補董事會空缺向董事會提供建議。

提名委員會現時由五名成員組成，即主席兼執行董事白曉江先生、執行董事王計生先生與獨立非執行董事羅祝平先生、陳群林先生及何敏先生組成。白曉江先生為提名委員會主席。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行三次會議，其已審核董事的重新委任、董事會的架構、規模及組成、董事會多元化政策以及董事的輪值退任計劃並對各獨立非執行董事的獨立性進行評估。

## 合規委員會

本公司已成立合規委員會，並制訂書面職權範圍。合規委員會的主要職責為(但不限於)檢討及監督本集團的法律及合規方面，以確保本集團遵從所有適用法律及法規以及企業管治政策。合規委員會將有權尋求外聘顧問意見。

合規委員會現時由四名成員組成，即吳建偉女士、陳群林先生、羅祝平先生及何敏先生(均為獨立非執行董事)組成。吳建偉女士為合規委員會主席。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，合規委員會舉行兩次會議，其已審核企業管治政策及常規並向董事會作出建議，同時審核了董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、在符合法律和監管要求方面的政策及操守、適用於僱員和董事的行為守則以及對企業管治守則的遵行情況及企業管治報告內的披露資料。

## 董事會多元化

為提升董事會的效益及企業管治水平，董事會應保持執行與非執行董事(包括獨立非執行董事)的均衡組合，使董事會高度獨立而可有效發揮獨立的判斷能力。

本公司已採納董事會多元化政策並制定可計量目標。提名委員會評估董事會成員在技能、經驗及觀點多元化的平衡及結合。在甄選候選人時，從多元化觀點出發，包括但不限於考慮性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、服務時限及對本公司業務屬必要的其他素質，以至候選人能為董事會帶來的優勢及貢獻。提名委員會及董事會將不時檢討該等可計量目標，以確保其適當性及確定達致該等目標所取得的進度。





## 按薪酬組別劃分之高級管理層成員薪酬

董事薪酬詳情載於經審核綜合財務報表附註9。除當中所披露者外，另有五名高級管理層人員。根據企業管治守則第B.1.5段，截至二零一六年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分之薪酬載列如下：

薪酬組別	人數
500,001 港元至 1,000,000 港元	1
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	2
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	2

## 外聘核數師酬金

截至二零一六年十二月三十一日止年度，就向本集團提供審核服務及非審核服務已付或應付外聘核數師之酬金載列如下：

向本集團提供的服務	應付或已付的費用	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
審核服務	2,500	3,100
中期業績審閱	1,000	700
其他服務	300	250
總費用	<b>3,800</b>	<b>4,050</b>

審核委員會信納，二零一六年的非審核服務並無影響核數師的獨立性。



# 企業管治報告

## 內部控制及風險管理

董事會負責維持有效的內部控制制度，以保障本集團的資產及股東利益，並定期審查及持續監察風險管理和內部控制系統，確保內部控制制度運行的有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本集團設有內部審核功能並已建立以風險管理為導向的內部控制系統，包括以書面形式規範的公司管理政策及制度、清晰界定的組織架構及職責授權體系、穩定可靠的財務管理數據和報告、及嚴格的風險管理和內部控制監督考核機制。

本集團嚴格按照國家法律法規和聯交所有關法律法規的要求，不斷完善和規範公司內部控制管理政策及制度，通過客觀地辨識、分析和評價企業的風險事件，深入剖析內部控制的主要環節，以有限的管理資源聚焦核心問題，建立涵蓋經營管理的主要業務和風險事項的內部控制管理制度體系。本集團採用董事會、高級管理層及集團總部管理中心、和各分子公司的三級風險管理與內部控制授權架構體系。董事會是公司風險管理和內部控制的最高決策機構，高級管理層及集團總部管理中心實現所有重大事項的風險的有效識別和控制，各分子公司對各自業務履行直接的風險管理和內部控制職能。

有關處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，本公司：

- 須根據證券及期貨條例及上市規則在合理切實可行的範圍內盡快披露內幕消息
- 嚴格遵循證券及期貨事務監察委員會刊發的《內幕消息披露指引》處理事務
- 在本公司的《行為守則》內納入嚴格禁止在未經許可下使用機密資料或內幕消息的規定
- 透過本公司的內部報告程序並經管理高層考慮有關的結果，確保適當處理及發佈內幕消息

本集團開展風險評估對風險進行排序，去年重大風險均得到控制，排名有所下降。此外，本集團制定風險管理計劃，以確保根據統一指引來識別、評估、管理、監控及呈報本集團的所有重大風險，並在有需要時上報高級管理層、審核委員會及董事會。該指引當中訂明以常見風險管理方法進行的集團風險管理政策與流程。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會已就風險管理及內部控制制度運行成效年度性進行檢討，範圍覆蓋所有重大的財務、運營及合規風險管理及監控。本公司認為其有效且充分。獨立內部控制顧問與內部審核職能部門每半年直接向審核委員會、合規委員會及／或董事會匯報。獨立內部控制顧問在風險評估中並無發現任何重大風險。

此外，董事會已檢討及審議本公司會計、風險管理、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及有關預算並認為足夠。

董事會認為，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度能維持完善及有效的風險管理和內部控制系統。

## 公司秘書

本公司之公司秘書為張經明先生(「張先生」)。張先生於二零一六年八月十七日獲委任接替黃慧玲女士(「黃女士」)擔任本公司聯席公司秘書。於二零一七年三月十七日，趙宇先生(「趙先生」)辭任為本公司聯席公司秘書。現時，張先生為本公司的唯一公司秘書並負責本集團的投資者關係、企業融資及企業管治。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，張先生、趙先生及黃女士各自已接受不少於 15 小時有關審閱上市規則及其他合規規定的相關專業訓練。

## 股東權利

本公司鼓勵股東出席本公司股東大會。各董事、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、合規委員會各自之主席(或委員會成員代表)、獨立董事委員會(如有)主席以及管理層將出席股東週年大會以解答有關本集團業務的疑問。

### 股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)的程序及於股東大會提出議案的程序

根據組織章程細則第 64 條，任何於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本(賦有權利在股東大會投票)十分之一的一名或多名本公司股東，可要求召開本公司股東特別大會。有關提請須以書面方式向本公司董事會或公司秘書發出(寄往現位於中國上海漕溪北路 88 號 1306 室的本公司中國總部，郵編：200030)，以要求董事會召開股東特別大會處理有關要求所指明的事項，有關提請須經提請人(「提請人」)簽署。

有關要求將由本公司的香港股份過戶登記處核對。當香港股份過戶登記處確認要求恰當及合理，董事會將召開股東特別大會，並根據法定要求向所有登記股東提供足夠通知。

相反，倘要求被核實為不合理，有關結果將予知會遞呈要求股東，且不會按要求召開股東特別大會。倘提請後 21 日內董事會未有召開大會，則提請要求的人士可自行召開，且本公司須償還提請要求的人士因董事會未有召開大會而引致的所有合理開支。

股東提名候選董事的程序刊載於本公司網站。



# 企業管治報告

## 投資者關係及股東通訊

本公司舉行股東大會，大會為與管理層進行對話與交流提供寶貴機會。本公司鼓勵股東出席股東大會或在未能親自出席大會時委派代表代其出席股東大會並於會上投票。股東亦可於本公司股東大會上提問。本公司董事會成員、各董事委員會主席或成員、外聘核數師及董事會視為適當的有關人士須出席本公司股東大會以回應向本公司提出的問題。

股東、投資者及公眾人士如對名下持股有任何問題，應向本公司的香港股份過戶登記處提出。香港股份過戶登記處的聯絡詳情如下：

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  
電話：(852) 2862 8555  
傳真：(852) 2865 0990  
電郵：[hkinfo@computershare.com.hk](mailto:hkinfo@computershare.com.hk)  
網址：[www.computershare.com](http://www.computershare.com)

如欲就投資者關係事宜向本公司作出查詢或股東欲向董事會提出有關本公司的查詢，聯絡資料如下：

姓名：袁雅琴  
電話：(86) 21 54255151 (內線 265 / 266)  
電郵：[ir@shfsy.com](mailto:ir@shfsy.com)

## 組織章程文件

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司組織章程文件並無變動。

# 獨立核數師報告

致福壽園國際集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核載於第66至160頁福壽園國際集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中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益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表、以及綜合財務報表的附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實及公平地反映貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況，及其於截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

吾等已根據香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等於該等準則下的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為就吾等的專業判斷而言，乃對吾等審核本期間的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項於吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時處理，而吾等不會對該等事項提供獨立的意見。

# 獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等的審核如何處理關鍵審核事項
<p><b>收購所產生商譽的減值評估</b></p>	
<p>吾等將收購業務所產生商譽的減值評估識別為關鍵審核事項，原因是貴集團的商譽對其綜合財務報表而言至關重要，加上管理層就商譽減值評估須作出判斷。</p> <p>誠如綜合財務報表附註17所披露者，於二零一六年十二月三十一日，商譽的賬面值約為人民幣291百萬元。</p> <p>誠如綜合財務報表附註4所披露者，商譽的減值評估取決於涉及管理層判斷的若干重大輸入數據及估計，這些評估的細節於附註17中披露。</p>	<p>吾等有關收購所產生商譽的減值評估的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解管理層對商譽減值評估的控制；</li> <li>• 檢查獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額(即使用價值)的釐定方式並了解各現金產生單位的財務狀況及未來前景；</li> <li>• 評估管理層在估計使用價值時所用主要輸入數據及假設的合理性，包括現金流量、增長率及所採用的貼現率；</li> <li>• 將現金流量預測與支持證據(如已批准的預算)進行比較，並根據各現金產生單位的過往表現及未來前景以及我們對業務的認識來評估該等預算的合理性；</li> <li>• 將所用增長率與各現金產生單位的業務的歷史增長率進行比較；及</li> <li>• 根據相關會計準則的要求評估管理層所進行商譽減值評估的合理性。</li> </ul>

# 獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等的審核如何處理關鍵審核事項
<p><b>訴訟索賠撥備</b></p> <p>吾等將貴集團所遭受訴訟索賠識別為關鍵審核事項，原因是有關訴訟索賠在貴集團綜合財務報表中的重要性，並且對現有責任是否較有可能存在於訴訟索賠進行的評估乃在很大程度上基於管理層的判斷。</p> <p>如綜合財務報告附註46所披露，截至二零一六年十二月三十一日，貴集團遭受約人民幣42百萬元的訴訟索賠。貴公司董事經計及獨立律師意見及訴訟進展後認為，並無就訴訟索賠計提撥備的必要。</p>	<p>吾等有關於訴訟及索賠或然負債的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 通過向管理層及貴集團的內部法律顧問詢問了解訴訟索賠的背景、進展及潛在風險；</li></ul> <p>審閱與案件相關的文件及管理層自貴集團獨立法律顧問獲得的相關法律意見，包括獨立法律顧問對每宗訴訟索賠的可能結果及潛在風險程度的意見；</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 利用收集的資料及證據挑戰管理層的估計；及</li><li>• 評估貴集團的財務報表是否已充分披露訴訟索賠。</li></ul>



# 獨立核數師報告

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載的資料，但不包括綜合財務報表及吾等載於其中的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不就此發表任何形式的保證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任乃細閱其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報表或吾等在審核過程中所知悉的情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。吾等就此並無任何事項須報告。

## 董事及治理層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財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對董事認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事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有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非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。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。



## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標乃對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照協定的委聘條款僅向閣下(作為整體)出具包括吾等意見的核數師報告，除此之外，本報告別無其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證為高水平的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審核總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

作為根據香港核數準則進行審核其中一環，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。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出現重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的適當性作出結論，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。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於直至核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營業務。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、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及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審核的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。



## 獨立核數師報告

吾等與治理層溝通審核的計劃範圍及時間以及重大審核發現等，其中包括吾等在審核中識別出內部控制的任何重大不足之處。

吾等亦向治理層提交聲明，表明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項以及在適用的情況下相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等確定該等對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於吾等的報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審核項目合夥人為 **Joseph Wing Ming Chan**。

**德勤 • 關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

二零一七年三月十七日

# 綜合損益及其他全面收益表

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
收益	5	<b>1,267,655</b>	1,107,960
銷售及服務成本		<b>(265,303)</b>	(248,161)
毛利		<b>1,002,352</b>	859,799
其他收入及收益淨額	6	<b>58,823</b>	63,183
分銷及銷售開支		<b>(217,517)</b>	(205,442)
行政開支		<b>(278,874)</b>	(250,135)
分佔合營企業溢利		<b>485</b>	—
融資成本	7	<b>(8,256)</b>	(7,799)
除稅前溢利	8	<b>557,013</b>	459,606
所得稅開支	10	<b>(108,508)</b>	(94,437)
年內溢利及全面收入總額		<b>448,505</b>	365,169
下列各項應佔溢利及全面收入總額：			
本公司擁有人		<b>338,974</b>	284,444
非控股權益		<b>109,531</b>	80,725
		<b>448,505</b>	365,169
		人民幣分	人民幣分
每股盈利－基本	12	<b>16.2</b>	13.7
－攤薄	12	<b>15.7</b>	13.3

# 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>			
物業及設備	13	377,429	361,314
預付租賃款項	14	21,620	20,029
投資物業	15	6,509	—
無形資產	16	14,035	14,388
商譽	17	290,634	267,661
收購土地使用權的按金		49,329	60,157
墓園資產	18	1,104,531	1,048,331
於合營企業的投資	19	30,485	30,000
收購附屬公司的按金	20	—	38,001
受限制存款	21	32,216	28,632
遞延稅項資產	22	27,513	29,523
其他長期資產	23	13,800	14,400
		<b>1,968,101</b>	<b>1,912,436</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	24	372,407	339,522
貿易及其他應收款項	25	62,954	34,846
定期存款	26	293,850	—
銀行結餘及現金	27	1,238,906	1,276,761
		<b>1,968,117</b>	<b>1,651,129</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	28	287,642	277,908
遞延收入	30	18,200	15,694
所得稅負債		114,884	126,059
借款	29	60,450	63,450
		<b>481,176</b>	<b>483,111</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,486,941</b>	<b>1,168,018</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,455,042</b>	<b>3,080,454</b>

(續)

# 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>			
遞延收入	30	223,070	198,450
其他長期負債		5,910	—
非控股權益貸款	31	34,360	38,173
借款	29	73,520	104,020
遞延稅項負債	22	89,142	90,042
		<u>426,002</u>	<u>430,685</u>
<b>資產淨值</b>		<u>3,029,040</u>	<u>2,649,769</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	32	127,470	126,601
儲備	33	2,408,710	2,109,328
本公司擁有人應佔權益		<u>2,536,180</u>	<u>2,235,929</u>
非控股權益		<u>492,860</u>	<u>413,840</u>
<b>總權益</b>		<u>3,029,040</u>	<u>2,649,769</u>

第 66 至 160 頁的綜合財務報表已於二零一七年三月十七日經董事會批准及授權刊發，並由以下代表簽署：

白曉江  
董事

王計生  
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

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元 (附註33)	法定盈餘			購股權儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司 擁有人		總額 人民幣千元
				公積金 人民幣千元 (附註33)	其他儲備 人民幣千元 (附註33)	應佔小計 人民幣千元			非控股權益 人民幣千元		
於二零一五年一月一日	125,689	1,243,174	84,667	75,487	26,784	26,745	400,727	1,983,273	229,039	2,212,312	
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	284,444	284,444	80,725	365,169	
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	138,026	138,026	
確認為分派的股息(附註11)	—	(72,919)	—	—	—	—	—	(72,919)	—	(72,919)	
已付非控股權益的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(58,504)	(58,504)	
轉撥至法定儲備	—	—	—	16,419	—	—	(16,419)	—	—	—	
非控股權益註資	—	—	—	—	—	—	—	—	24,554	24,554	
行使購股權	912	20,278	—	—	—	(9,429)	—	11,761	—	11,761	
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	—	—	29,370	—	29,370	—	29,370	
於二零一五年十二月三十一日	<u>126,601</u>	<u>1,190,533</u>	<u>84,667</u>	<u>91,906</u>	<u>26,784</u>	<u>46,686</u>	<u>668,752</u>	<u>2,235,929</u>	<u>413,840</u>	<u>2,649,769</u>	
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	338,974	338,974	109,531	448,505	
確認為分派的股息(附註11)	—	(88,567)	—	—	—	—	—	(88,567)	—	(88,567)	
已付非控股權益的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(69,832)	(69,832)	
轉撥至法定儲備	—	—	—	9,727	—	—	(9,727)	—	—	—	
非控股權益註資	—	—	—	—	—	—	—	—	39,200	39,200	
出售一間附屬公司的部分權益	—	—	—	—	—	—	—	—	121	121	
行使購股權	869	21,428	—	—	—	(8,583)	—	13,714	—	13,714	
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	—	—	36,130	—	36,130	—	36,130	
於二零一六年十二月三十一日	<u>127,470</u>	<u>1,123,394</u>	<u>84,667</u>	<u>101,633</u>	<u>26,784</u>	<u>74,233</u>	<u>997,999</u>	<u>2,536,180</u>	<u>492,860</u>	<u>3,029,040</u>	

# 綜合現金流量表

截至二零一六年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
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	557,013	459,606
就以下各項作出調整：		
融資成本	8,256	7,799
利息收入	(35,727)	(39,329)
物業及設備折舊	30,361	25,292
墓園資產攤銷	34,515	29,484
無形資產及預付租賃款項攤銷	1,107	848
其他長期資產攤銷	600	—
出售物業及設備的虧損(收益)淨額	1,636	(212)
來自一名客戶遺贈的收益	(3,337)	—
投資物業公平值變動收益	(3,069)	—
分佔合營企業溢利	(485)	—
就以權益結算以股份支付款項確認開支	36,130	29,370
營運資金變動前的經營現金流量	627,000	512,858
受限制存款增加	(3,584)	(4,902)
墓園資產及存貨增加	(15,015)	(58,481)
收購土地作為墓園資產的已付按金增加	(49,329)	—
貿易其他應收款項增加	(16,910)	(9,332)
貿易及其他應付款項增加(減少)	7,632	(5,090)
遞延收入增加	27,105	24,266
經營所得現金	576,899	459,319
已付所得稅	(121,476)	(92,741)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>	<b>455,423</b>	<b>366,578</b>
<b>投資活動</b>		
物業及設備添置及已付按金	(47,211)	(48,416)
購買無形資產	(391)	(1,052)
土地使用權添置及收購土地使用權已付按金	(1,954)	(60,157)
出售物業及設備的所得款項	639	422
預付托管墓園承包費用	—	(14,400)
委托貸款的墊款	—	(4,210)
收購附屬公司	(22,269)	(259,057)
就新項目存放履約保證金	(8,261)	—
已收利息	32,797	38,937
收購附屬公司的按金	—	(33,501)
存放定期存款	(293,850)	—
<b>投資活動使用的現金淨額</b>	<b>(340,500)</b>	<b>(381,434)</b>

# 綜合現金流量表

截至二零一六年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
<b>融資活動</b>		
新籌集銀行借款	39,950	208,420
償還銀行借款	(73,450)	(88,900)
來自非控股權益的注資	39,200	24,554
償還非控股權益貸款	(3,813)	(21,396)
已付利息	(10,101)	(8,156)
出售一間附屬公司的部分權益	121	—
已付非控股權益股息	(69,832)	(58,504)
已付本公司擁有人股息	(88,567)	(72,919)
行使購股權所得款項	13,714	11,761
<b>融資活動使用的現金淨額</b>	<b>(152,778)</b>	<b>(5,140)</b>
現金及現金等價物減少淨額	(37,855)	(19,996)
年初現金及現金等價物	1,276,761	1,296,757
年末以銀行結餘及現金列賬的現金及現金等價物	1,238,906	1,276,761



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 1. 一般資料

福壽園國際集團有限公司(「本公司」)為一家於二零一二年一月五日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於二零一三年十二月十九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於年報內。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事出售墓地、提供殯儀服務及提供墓園維護服務(如附註43所載)。

綜合財務報表乃按人民幣(「人民幣」)呈列，即本公司及其主要附屬公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已應用國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)於本年度首次頒佈的以下國際財務報告準則修訂及新解釋。

國際財務報告準則第11號的修訂	收購合營業務權益的會計法
國際會計準則第1號的修訂	披露方案
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂	可接受的折舊及攤銷方法的澄清
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物
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號的修訂	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進

於本年度應用國際財務報告準則的修訂對本集團本年度及過往年度的財務表現和狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則—續

本集團並無提早應用下列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9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第4號的修訂	與國際財務報告準則第4號保險合同應用 國際財務報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號的修訂	對國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益的澄清 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 <sup>3</sup>
國際會計準則第7號的修訂	披露方案 <sup>4</sup>
國際會計準則第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>4</sup>
國際會計準則第40號的修訂	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進 <sup>5</sup>

1 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

2 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

3 於待定日期或之後開始的年度期間生效

4 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

5 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日(如適用)或之後開始的年度期間生效



## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則—續

### 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號引入有關金融資產及金融負債分類及計量及一般對沖會計法的新規定以及有關金融資產的減值規定。

國際財務報告準則第9號的主要規定載列如下：

- 屬於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範疇內的所有經確認金融資產均於其後按攤銷成本或公平值計量。具體而言，以收取合約現金流量為目標的業務模式持有的債務投資，且合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金利息，則一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。以同時收取合約現金流量及出售金融資產為目標的業務模式而持有的債務工具，以及金融資產的合約條款令於特定日期產生的現金流量僅為支付本金及尚未償還本金的利息的債務工具，按公平值計入其他全面收入（「按公平值計入其他全面收入」）的方式計量。所有其他債務投資及股本投資於其後會計期間結束時按其公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可不可撤回地選擇於其他全面收入內呈列股本投資（並非持作買賣）公平值的其後變動，而股息收入則一般僅於損益內確認。
- 就指定為按公平值計入損益的金融負債的計量而言，國際財務報告準則第9號規定，除非於其他全面收入確認該負債的信貸風險變動的影響將會產生或擴大損益的會計錯配，否則，因該負債的信貸風險改變而導致該負債的公平值金額的變動乃於其他全面收入呈列。因金融負債的信貸風險變動而導致的金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為按公平值計入損益的金融負債的全部公平值變動款額均於損益中呈列。
- 就金融資產減值而言，國際財務報告準則第9號規定設立預期信貸虧損模式，有別於根據國際會計準則第39號設立的產生信貸虧損模式。預期信貸虧損模式規定實體於各申報日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映於首次確認起信貸虧損的變動。換言之，於確認信貸虧損前毋須發生信貸事件。
- 一般對沖的新會計處理規定保留三類對沖會計處理。但為符合對沖會計處理的交易類型引入更大的靈活性，特別是擴大符合對沖工具的工具類型及符合對沖會計處理的非財務項目的風險組成部分的類型。此外，效益性測試已經徹底修改及以「經濟關係」原則取代。對沖效益性亦不需再作追溯評估。當中亦引入有關實體風險管理活動的強化披露規定。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則—續

### 國際財務報告準則第9號金融工具—續

董事預計，應用國際財務報告準則第9號不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

### 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

國際財務報告準則第15號經已頒佈並建立了一項單一的綜合模型，用以將來自客戶合約的收益入賬。當國際財務報告準則第15號生效時，將取代現時の確認指引，包括國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認的收入應指明為向客戶轉移經承諾的商品或服務，而金額為反映實體預期就交換該等商品或服務而有權獲得的代價。具體而言，該項準則引入有關收益確認的5步模式：

- 第1步：識別與客戶訂立的合約
- 第2步：識別合約內的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分配至合約內的履約責任
- 第5步：於實體達成履約責任時(或就此)確認收益

根據國際財務報告準則第15號，當實體於達成履約責任時(或就此)確認收益，即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時。國際財務報告準則第15號已加入更為明確的指引以處理特定情況。此外，國際財務報告準則第15號規定更為廣泛的披露。公司董事會預計未來國際財務報告準則第15號的應用可能會對集團合併財務報表的報告和披露產生重大影響。然而，在集團完成詳細評閱之前，無法合理預測應用國際財務報告準則第15號準則會帶來的影響。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則—續

### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一項綜合模式。國際財務報告準則第16號生效時將取代現行租賃指引(包括國際會計準則第17號租賃及相關詮釋)。

國際財務報告準則第16號以客戶能否控制識別資產來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營租賃(資產負債表外)與融資租賃(資產負債表內)的差異自承租人會計處理中移除並由承租人須就所有租賃將予確認使用權資產及相對應負債的模式(即全部於資產負債表內)取代。

使用權資產初始按成本計量並隨後按成本計量(根據若干例外情況)減累計折舊及減值虧損，就任何租賃負債重新計量而調整。租賃負債初始按當日尚未支付的租賃款項的現值計量。隨後，租賃負債就利息及租賃款項以及(其中包括)租賃修訂的影響調整。此外，現金流的分類亦將受影響，原因是國際會計準則第17號項下的經營租賃付款呈列為經營現金流；而在國際財務報告準則第16號的模式下，租賃付款將被分為本金及利息部分，分別呈列為融資及經營現金流。

根據國際會計準則第17號，本集團已就其承租的租賃土地的融資租賃安排及預付租賃付款確認一項資產及一項相關融資租賃負債。應用國際財務報告準則第16號可能導致該等資產分類潛在變動，視乎本集團是分開還是於相應相關資產在被擁有的情況呈列的相同項目內呈列使用權資產。

與承租人會計處理相比，國際財務報告準則第16號基本沿襲了國際會計準則第17號的出租人會計處理規定，並且繼續要求出租人將其租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求作出廣泛披露。

於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣23.83百萬元。國際會計準則第17號並無規定就該等資產的未來付款確認任何使用權資產或負債；反而，若干資料乃於附註39內披露為經營租賃承擔。初步評估顯示此等安排符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此本集團將就所有該等租賃確認一項使用權資產及一項相應負債，除非其於應用國際財務報告準則第16號時符合低價值或短期租賃。預期確認使用權資產及相關租賃負債的新規定將於本集團綜合財務報表內確認的金額產生重大影響，而本公司董事目前正評估其潛在影響。於董事完成審閱前，對財務影響作出合理估計屬不切實際。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

除投資性房地產按照公平值計量外，綜合財務報表乃於各報告期末按歷史成本法編製，詳見下文的會計政策。

歷史成本一般根據貨物交換所得報酬的公平值而釐定。

公平值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可使用其他估值方法直接可觀察或估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬國際財務報告準則第2號範圍內的以股份支付款項交易、國際會計準則第17號範圍內的租賃交易，以及與公平值相似但並非公平值的項目計量(例如：國際會計準則第2號或國際會計準則第36號中的可變現淨值)除外。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估的完全相同的資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為不包括第一級報價的資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當本公司符合以下各項時，即取得控制權：

- 對被投資方行使權力；
- 自參與被投資方的業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力使用其權力影響其回報。



### 3. 重大會計政策—續

#### 綜合基準—續

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變化，本公司將重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

倘本公司於投資對象的投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予本公司實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時，本公司即對投資對象擁有權力。在評估本公司於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時，本公司考慮所有相關事實及情況，包括：

- 本公司持有投票權的規模相較其他投票權持有人所持投票權的規模及分散度；
- 本公司、其他投票權持有人或其他人士持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 可顯示於需要作出決定時，本公司當前能否掌控相關活動的任何其他事實及情況(包括於過往股東大會上的投票方式)。

綜合一間附屬公司於本公司獲得該附屬公司的控制權時開始，並於本公司失去該附屬公司的控制權時終止。具體而言，年內所收購或出售的附屬公司收入及開支自本公司獲得該附屬公司的控制權之日起至失去控制權之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收入的各部分歸屬於本公司的擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於本公司的擁有人及非控股權益，即使這會導致非控股權益產生虧絀結餘。

在需要時，會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

集團內公司間的交易涉及的所有資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間的交易相關的現金流量已於綜合賬目時全部對銷。

#### 本集團於現有附屬公司擁有權的變動

本集團於附屬公司擁有權的變動並無導致本集團對附屬公司失去控制權，會作為權益交易入賬。本集團權益的相關部分(包括儲備)及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的相對權益變動。非控股權益於重新歸屬相關權益部分後的經調整金額與已付或已收代價的公平值間任何差額直接於權益中確認並歸屬於本公司擁有人。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策—續

### 本集團於現有附屬公司擁有權的變動—續

倘本集團失去附屬公司控制權，則收益或虧損於損益確認，並按(i)所收代價的公平值與任何保留權益的公平值總和與(ii)歸屬於本公司擁有人的該附屬公司資產(包括商譽)及負債的過往賬面值兩者之間的差額計算。先前於其他全面收入就該附屬公司確認的所有款額，會按猶如本集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債入賬(即按適用國際財務報告準則所訂明/允許而重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於失去控制權當日在前附屬公司保留的任何投資的公平值，會根據國際會計準則第39號於其後入賬時被列作首次確認的公平值，或(如適用)首次確認於聯營或合營企業的投資成本。

### 業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併時轉讓的代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方前擁有人產生的負債及本集團就換取被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公平值總和。與收購事項有關的成本一般於產生時在損益中確認。

於收購日期，已收購可識別資產及已承擔負債按其收購日期的公平值確認，惟以下者除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的負債或資產分別根據國際會計準則第12號*所得稅*及國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方以股份支付款項安排或本集團訂立以股份支付款項安排替代被收購方以股份支付款項安排有關的負債或股本工具於收購日期根據國際財務報告準則第2號*以股份支付款項計量*(參閱下文會計政策)；及
- 根據國際財務報告準則第5號*持作出售的非流動資產及已終止經營業務*分類為持作出售的資產(或出售組合)根據該項準則計量。

商譽乃以轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權公平值(如有)的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額部分計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超出轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有的被收購方股權公平值(如有)的總和，則超出部分即時於損益內確認為議價收購收益。



## 3. 重大會計政策—續

### 業務合併—續

屬現時擁有權權益且於清盤時令其持有人有權按比例分佔相關附屬公司資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別的非控股權益乃按其公平值或國際財務報告準則所載的基準(倘適用)計量。

當本集團於業務合併中所轉移的代價包括或然代價安排所產生的資產或負債，則或然代價乃按收購日期的公平值計算，並計入一項業務合併轉移的部分代價。合資格作計量期間調整的或然代價的公平值變動乃追溯調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整為於「計量期間」(自收購日期起計不得超過一年)因取得於收購日期已存在的事件及環境的額外資料作出的調整。

就不合資格作為計量期間調整的或然代價公平值變動的其後會計處理方法，視乎該或然代價如何分類而定。分類為權益的或然代價不會於其後報告日期重新計量，而其後的結算則於權益內列賬。分類為資產或負債的或然代價乃於其後報告日期重新計量至公平值，相應收益或虧損於損益內確認。

當業務合併分階段達成，本集團過往於被收購方持有的股權乃於收購日期重新計量至公平值，公平值及就此產生的收益或虧損(如有)則於損益中確認。於收購日期前因於被收購方的權益產生且以往已於其他全面收入確認的金額乃重新分類至損益(如出售該權益時有關處理屬適當)。

倘業務合併的初步會計處理於合併發生的報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出調整，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

### 收購一間不構成一項業務的附屬公司

倘本集團收購一組不構成一項業務的資產及負債，則本集團會識別所收購及承擔的個別可識別資產及負債，先按相關公平值將購買價分配至金融資產及金融負債，然後按於購買日期的相對公平值將購買價餘額分配至其他個別可識別資產及負債。此項交易不會產生商譽或低價收購利得。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策—續

### 商譽

收購業務所產生的商譽於收購業務日期(見上述會計政策)按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，將商譽分配至預期可從協同效應中獲益的本集團各現金產生單位，而現金產生單位指就內部管理目的監察商譽的最低層面，不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試，或如單位有可能減值的跡象則進行更頻繁的測試。對於在報告期由收購產生的商譽，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)應在報告期結束之前測試其減值。如果現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於其賬面值，則減值虧損應首先用來抵減分配到該單位商譽的賬面值，然後按比例抵減各單位資產賬面值上的其他資產。

出售相關現金產生單位時，商譽應佔金額於釐定出售產生的損益金額時計入。

本集團有關收購聯營公司或合營企業所產生商譽的政策載述如下。

### 於合營企業的投資

合營企業為一項聯合安排，據此對安排擁有共同控制權的各方對該安排的淨資產享有權利。共同控制權按照合約協定對一項安排共同享有控制權，僅在相關活動必須取得共同享有控制權的各方一致同意方能決定時存在。

合營企業的業績以及資產及負債使用權益會計法計入該等綜合財務報表(投資或其中一部分分類為持作出售除外，在此情況下，根據國際財務報告準則第5號入賬)。作會計權益法用途的聯營公司及合營企業的財務報表乃按與本集團就相若情況下同類交易及事項的統一會計政策編製。根據權益法，於合營企業的一項投資初步按成本於綜合財務狀況表內確認，並於其後予以調整以確認本集團分佔該等合營企業的損益及其他全面收入。當本集團分佔合營企業的虧損超過本集團於該合營企業的權益(包括實際上組成本集團於該合營企業淨投資一部分的任何長期權益)，本集團會終止確認其分佔的進一步虧損。額外虧損於本集團已產生法定或推定責任或代表該合營企業作出付款時方會確認。



## 3. 重大會計政策—續

### 於合營企業的投資—續

於被投資方成為一家合營企業當日，對合營企業的投資採用權益法入賬。於收購一間合營企業的投資時，投資成本超過本集團分佔該被投資方可識別資產及負債公平值淨值的任何部分確認為商譽，並計入投資的賬面值。本集團分佔可識別資產及負債於重新評估後的公平值淨值超過投資成本的任何差額，會於收購投資期間即時於損益確認。

國際會計準則第39號的規定用於釐定是否需要就本集團於合營企業的投資確認任何減值虧損。必要時，投資的全部賬面值(包括商譽)根據國際會計準則第36號—資產減值作為單一資產通過比較其可收回金額(使用價值與公平值減出售成本的較高者)與其賬面值測試是否減值。已確認的任何減值虧損組成投資賬面值的一部分。有關減值虧損的任何撥回根據國際會計準則第36號予以確認，惟投資的可收回金額其後可增加。

倘本集團不再對聯營公司擁有重大影響力或不再共同控制合營企業，則按出售被投資方的全部權益列賬，而由此產生的收益或虧損於損益確認。倘本集團保留於前合營企業的權益且該保留權益為國際會計準則第39號範圍內的金融資產，則本集團會於該日按公平值計量保留權益，而該公平值被視為根據國際會計準則第39號於初步確認時的公平值。合營企業於終止採用權益法當日的賬面值與任何保留權益及出售合營企業相關權益的任何所得款項公平值之間的差額，會於釐定出售該合營企業的收益或虧損時入賬。此外，本集團會將先前在其他全面收入就該合營企業確認的所有金額入賬，基準與該合營企業直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該合營企業先前已於其他全面收入確認的收益或虧損，會於出售相關資產或負債時重新分類至損益。本集團會於終止採用權益法時將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當於合營企業的投資成為於聯營公司的投資時，本集團將繼續使用權益法。於此類所有權權益變動發生時，公平值不會重新計量。

倘本集團削減其於合營企業的所有權權益而本集團繼續採用權益法，若有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將先前已於其他全面收入確認與削減所有權權益有關的收益或虧損部分重新分類至損益。

倘集團實體與本集團的合營企業進行交易，僅在合營企業的權益與本集團無關的情況下，與合營企業進行交易所產生的溢利及虧損，方會於本集團的綜合財務報表中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策—續

### 收益確認

收益按已收或應收對價的公平值計量，即在正常業務過程中銷售貨物或提供服務的應收金額減去折扣及銷售相關稅費。

當收益金額能夠可靠地計量；未來經濟利益可能會流入本集團；及符合以下所述本集團各業務的特定準則時，方會確認收益。

本集團與客戶就提供墓地服務(包括墓地銷售及墓園維護服務)訂立合約。

銷售墓地收益乃於墓地使用權已轉移時確認，銷售火化機收益乃於貨物已交付及所有權已轉移時確認，屆時以下所有條件均已獲達成：

- 本集團已將墓地／貨品擁有權的重大風險及回報轉移至買方；
- 本集團並無保留一般與所有權相關的持續管理權參與權，亦無保留對已售墓地／貨品的實際控制權；
- 收益金額能夠可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益很可能將流入本集團；及
- 所產生或將產生有關交易的成本能夠可靠地計量。

提供墓園維護服務的收益被遞延，並於餘下服務期內以直線法攤銷。墓園維護服務的合約價乃基於名義金額計算，並不代表該等服務的公平值。本集團估計將會遞延的墓園維護服務收入的公平值時，乃根據提供該等墓園維護服務的預期成本加上合理利潤，減去將收取的未來維護費總額計算。

殯儀及配套服務收入乃於提供服務時確認。

金融資產的利息收入乃參照未償還本金及適用實際利率按時間基準累計，實際利率乃將估計未來現金收入通過金融資產預期壽命準確地折現為該資產於初步確認時的賬面淨值的利率。

### 租賃

倘租賃條款將絕大部分所有權風險及回報轉移至承租人，則租賃會分類為融資租賃。所有其他租賃乃分類為經營租賃。

#### 本集團作為承租人

經營租賃付款(包括根據經營租賃所持工地的收購成本)於租期內按直線法確認為開支。



## 3. 重大會計政策—續

### 外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按於交易日期當時的匯率予以確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日當時的匯率重新換算。按歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣項目不會重新換算。

貨幣項目的匯兌差額於產生期間於損益內確認。

### 借貸成本

收購、建造及生產合資格資產(指需要花費大量時間方能投入擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本乃計入該等資產的成本，直至該等資產大致可作其擬定用途或出售為止。

特定借款用於合資格資產之前作為短暫投資所賺取的投資收入於已撥充資本的借貸成本中扣減。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

### 政府補助

於合理確定本集團將會符合政府補助的所有附帶條件並將會獲得補助時，才會確認政府補助。

政府補助乃於本集團確認有關開支(擬以補助補償的相關成本開支)期間按系統化基準於損益內確認。具體而言，以要求本集團購買、建造或收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於綜合財務狀況表確認為相關資產的賬面值扣減，並於相關資產的可使用年期內基於系統合理基準轉撥至損益。

### 退休福利成本

對國家管理退休福利計劃的供款於僱員提供服務並有權享有有關供款時確認為支出。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策—續

### 以股份支付款項交易

以權益結算以股份支付款項交易

授予僱員的購股權

向董事及僱員作出以權益結算以股份支付款項乃按權益工具於授出日期的公平值計量。

於以權益結算款項的授出日期釐定的公平值以直線法於歸屬期間基於本集團估計將最終歸屬的權益工具支銷，權益(購股權儲備)亦會相應增加。於報告期末，本集團修訂其預期歸屬的權益工具的估計數目。修訂原估計的影響(如有)於損益中確認，從而使累計開支反映經修訂估計，而購股權儲備亦會作出相應調整。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認的款項將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使，先前於購股權儲備確認的款項將轉撥至保留溢利。

### 稅項

所得稅開支為應付即期稅項與遞延稅項的總和。

應付即期稅項乃按本年度的應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣減的收支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣減的項目，故應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表中呈列的除稅前溢利不同。本集團乃按報告期末已實行或實質已實行的稅率計算即期稅項。

遞延稅項乃按綜合財務資料中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基兩者間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額予以確認。倘應課稅溢利有可能用以抵銷可動用的可扣減暫時差額，則就所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。倘暫時差額乃因初步確認(業務合併時除外)一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易的其他資產及負債而產生，則有關資產及負債不予確認。



## 3. 重大會計政策—續

### 稅項—續

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額而確認，惟倘本集團可控制暫時差額撥回及暫時差額可能不會於可見將來撥回則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅在可能有足夠應課稅溢用作抵銷暫時差額利益並預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值會於報告期末作出檢討，並予以扣減直至應課稅溢利不再可能足以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債按預期於清償負債或變現資產期間適用的稅率計量，並根據各報告期末前已實行或實質已實行的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團預期於報告期末收回或償付資產及負債賬面值的方式所產生的稅務影響。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其有關於其他全面收入或直接於權益內確認的項目，則在該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益內確認。當於業務合併時初步會計入賬產生即期稅項或遞延稅項，則稅務影響計入業務合併的會計入賬內。

### 物業及設備

物業及設備(包括持作生產或供應貨品或服務或作行政用途的樓宇，惟下文所述在建工程除外)按成本減其後累計折舊及累計減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

以供生產、供應或行政之用的在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用，及就合資格資產而言，包括按照本集團會計政策資本化的借貸成本。當有關物業完成及可投入擬定用途時，將撥入物業及設備的適當分類。當該等資產可投入擬定用途時，開始就該等資產計提折舊，其基準與其他物業資產相同。

除在建工程外的物業及設備項目的折舊乃於其估計可使用年期內，扣除剩餘價值後以直線法確認以撇銷成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預先計提的基準入賬。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策—續

### 物業及設備—續

物業及設備項目於出售或預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。處置或報廢一項物業及設備產生的任何收益或虧損按銷售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

### 投資物業

投資物業指為資本增值而持有的物業。

投資物業乃初步按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初步確認後，投資物業乃按公平值計量。投資物業公平值變動所產生的收益或虧損於其產生期間計入損益。

投資物業於出售時或當投資物業不再可供使用及預期出售投資物業將無法帶來未來經濟利益時取消確認。物業取消確認所產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計算)乃於物業終止確認的期間計入損益。

### 無形資產

#### 分開取得的無形資產

分開收購及具無限使用年期的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損入賬(參閱下文有關有形及無形資產減值的會計政策)。

因終止確認無形資產所產生的收益或虧損乃按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計量，並於終止確認資產時於期內損益確認。

#### 於業務合併中取得的無形資產

於業務合併中取得的無形資產與商譽分開確認，並初步按其於收購日期的公平值(被視作其成本)確認。初步確認後，具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期的無形資產攤銷於其估計可使用年內以直線法確認，而具有無限可使用年期的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬(見下文有關有形及無形資產減值的會計政策)。

於出售或預期使用或出售不會帶來未來經濟效益時，方會終止確認無形資產。於終止確認無形資產時所產生的收益或虧損，以出售所得款項淨額與該資產的賬面值之間的差額計算並於終止確認資產期間的損益內確認。



## 3. 重大會計政策—續

### 商譽以外的有形及無形資產減值(見上文有關商譽的會計政策)

於報告期末，本集團審閱於有形及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產遭受減值虧損。倘有任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。倘不可能估計個別資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。在合理及一貫的分配基準可被確定的情況下，公司資產亦會分配至個別現金產生單位，否則將分配至合理及一貫的分配基準可被確定的最小現金產生單位組別。

可收回金額指公平值減出售成本或使用價值的較高者。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，該貼現率反映市場當時對貨幣時間價值及該資產(並未調整估計未來現金流量)特定風險的評估。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值則減至其可收回金額。在分配減值虧損時，首先分配減值虧損以調低任何商譽的賬面值(倘適用)，其後根據單位內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不會調低至低於下列各項中的最高者：其公平值減出售成本(倘可計量)、其使用價值及零。已分配至該資產的減值虧損金額按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘於其後撥回減值虧損，資產(或現金產生單位)的賬面值增加至經修訂的估計可收回金額，惟經調高的賬面值不得超過該資產(或現金產生單位)在過往年度如並無確認減值虧損而應有的賬面值。撥回的減值虧損即時確認為收入。

### 墓園資產

墓園資產包括土地成本、初始土地開發成本及墓園公共空間景觀美化成本，於墓園開始開發前按成本減累計攤銷及可變現淨值中的較低者列賬。墓園資產按其估計可使用年期以直線法攤銷，並於損益內確認。

在本集團日常業務過程中開始發展墓園擬作出售用途後，有關墓園資產賬面值會轉撥至存貨。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策—續

### 存貨

存貨包括已開發及可供出售的墓園資產、發展中墓園資產，以及基石和骨灰甕。存貨按成本或可變現淨值的較低者列賬。成本使用加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計竣工成本及進行銷售所需的成本。

### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具訂約條文的一方時在綜合財務狀況表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產除外)的直接應佔交易成本於初步確認時計入或扣除自金融資產或金融負債的公平值(如適用)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於損益內確認。

### 金融資產

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項。該分類視乎金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。所有正常賣買的金融資產以結算日期為基準予以確認及終止確認。正常買賣為規定於法規或市場慣例所制訂的時間框架內交付資產的金融資產買賣。

### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產攤銷成本及按有關期間分配利息開支的方法。實際利率為將估計日後現金收入(包括所付或所收構成實際利率組成部分的一切費用及代價、交易成本及其他溢價或折讓)按金融資產的預期年期或(如適用)較短期間準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款而並無活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、其他應收款項、受限制存款、定期存款以及銀行結餘及現金)使用實際利率法按已攤銷成本減任何已識別減值虧損計值(見下文金融資產減值的會計政策)。



### 3. 重大會計政策—續

#### 金融工具—續

#### 金融資產—續

#### 金融資產減值

金融資產於各報告期末評估有否跡象顯示出現減值。倘有客觀證據顯示於初始確認金融資產後發生的一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量有影響，則金融資產會被考慮予以減值。

就貸款及應收款項而言，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易方出現重大財政困難；或
- 違反合約行為(如拖欠或無力償還利息及本金)；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 由於財政困難導致該金融資產的活躍市場消失。

應收款項組合的減值客觀證據可能包括本集團收取款項的過往經驗、組合中遞延付款的數目增加、與應收款項違約相關的國家或地區經濟狀況的明顯變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，所確認的減值虧損金額為資產賬面值與按原有實際利率貼現的估計未來現金流量現值之間的差額。

所有金融資產的減值虧損會直接於金融資產的賬面值中作出扣減，惟其他應收款項除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內賬面值變動會於損益中確認。當一項應收款項視為不可收回時，則於撥備賬內撇銷。其後撥回過往所撇銷的金額將計入損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於其後期間，減值虧損的金額減少，而有關減少能夠與減值虧損獲確認後發生的事件客觀地聯繫，則先前已確認的減值虧損透過損益予以撥回，惟以資產於減值被撥回日期的賬面值不超過減值未獲確認時原應有的攤銷成本為限。

#### 金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃根據合約安排的實際內容及金融負債與權益工具的釋義分類為金融負債或權益。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策—續

### 金融工具—續

#### 金融負債及權益工具—續

#### 權益工具

權益工具為證明本集團資產於扣除其所有負債後剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具乃按已收取的所得款項扣除直接發行成本入賬。

#### 實際利率法

實際利率法為計算某項金融負債的攤銷成本及按有關期間分配利息開支的計算方法。實際利率指將金融負債於估計可用年期或(如適用)較短期間內準確貼現估計未來現金付款(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可缺少部份之全部已付或已收費用)至初始確認時的賬面淨值所用的利率。利息開支按實際利率基準確認。

#### 金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、向非控股權益貸款及借款)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 終止確認

本集團僅於資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一實體轉移金融資產及資產所有權絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。倘本集團並無轉移或保留所有權絕大部分風險及回報並繼續控制已轉移資產，本集團可繼續確認該項資產，惟須持續涉及該項資產以及確認相關負債。倘本集團保留已轉移金融資產所有權絕大部分風險及回報，本集團會繼續確認金融資產，亦會就已收取的所得款項確認已抵押借款。

於全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及於其他全面收入已確認的累計盈虧總和之間的差額會於損益確認。

本集團會並僅會在責任獲免除、撤銷或屆滿時，方會終止確認金融負債。獲終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額會於損益確認。



### 3. 重大會計政策—續

#### 撥備

倘本集團因過往事件須承擔現有(法定或推定)責任，本集團可能須支付能可靠估計的責任金額以履行責任，則確認撥備。撥備乃按報告期末履行現有責任所需代價的最佳估計計量，已計及有關責任的風險及不確定因素。倘撥備使用估計履行現有責任的現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量的現值(於貨幣的時間價值影響屬重大時)。

### 4. 估計不確定因素的主要來源

以下為各報告期末引致資產及負債賬面值在下一財政年度內有重大調整風險而有關未來的主要假設及其他主要估計不確定因素來源：

#### 商譽減值

商譽的減值評估取決於涉及管理層判斷的若干重大輸入數據及估計，包括計算獲分配商譽的各現金產生單位的使用價值。使用價值計算需要本集團估計預期有關現金產生單位所產生的未來現金流量及合適貼現率以計算現值。倘實際未來現金流量較預期為少，則可能產生重大減值虧損。於二零一六年十二月三十一日，商譽的賬面值約為人民幣290,634,000元(二零一五年：人民幣267,661,000元)。可收回金額計算結果的詳情披露於附註17。

#### 物業、設備及無形資產的估計可使用年期及減值

本集團管理層使用估計可使用年期、折舊或攤銷法釐定其物業、設備及無形資產的相關折舊或攤銷費用。該估計乃基於管理層對性質及功能相若的物業、設備及無形資產的實際可使用年期的經驗而作出。此外，當出現事件或變動顯示物業、設備及無形資產中某一項目的賬面值可能無法收回時，管理層將評估減值。倘預期可使用年期短於之前預計者，管理層將增加折舊或攤銷費用，或撇銷或撇減已棄用或已出現減值的過時資產。當物業、設備及無形資產的實際可使用年期或可收回金額有別於原始估計，將會作出調整並於該等事件發生的期間內確認。

於二零一六年十二月三十一日，物業及設備的賬面值約為人民幣377,429,000元(二零一五年：人民幣361,314,000元)。於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無發現物業及設備減值跡象。變動詳情披露於附註13。於二零一六年十二月三十一日，無形資產的賬面值約為人民幣14,035,000元(二零一五年：人民幣14,388,000元)。於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內並無記錄無形資產減值。變動詳情披露於附註16。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 4. 估計不確定因素的主要來源—續

### 估計墓園維護收入

本集團估計墓園維護收入將與各期間的墓地出售獨立開來。遞延墓園維護收入根據墓園可使用年期內的預期維護成本(包括勞工成本、一般及行政開支、景觀維護成本)釐定，由預期收取客戶的墓園維護費所抵銷。本集團在估計墓園維護開支時亦考慮未來期間勞工成本上升等因素。墓園維護開支增幅與合理的溢利水平一致，並分配至個別交易，以得出遞延墓園維護收入金額。總墓園維護遞延收入於各期末檢討。倘認為墓園維護遞延收入不足以償付預期維護成本，則會相應地作出撥備。如附註30所披露，於二零一六年十二月三十一日，遞延收入的賬面值約為人民幣241,270,000元(二零一五年：人民幣214,144,000元)。

### 估計重置土地使用權成本

本集團已就提供墓地服務與其客戶訂立合約，而該等服務包括墓地出售及墓園維護。本集團的墓地出售指使用該等墓地的權利，而與客戶訂立的部分銷售合約年期會長於基地所在的土地使用權年期。根據有關法規，本集團有權於土地使用權年期屆滿後申請續期。於超出土地使用權年期的期間履行其責任的預期成本將為確認作墓地出售及墓園維護成本部分的撥備。本集團會每年評估該成本。本公司董事認為，於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，該成本並不重大。

### 估計訴訟索償撥備

經計及所有可得證據(包括專家意見)後，本集團評估當前義務是否根據訴訟索償而存在。倘本公司董事認為更有可能存在當前義務且能夠就索償的結算金額作出可靠估計，則就訴訟索償確認撥備。倘更有可能不存在當前義務，則本集團應披露或然負債，除非轉讓任何結算經濟利益的可能性極小。本集團於二零一六年十二月三十一日的或然負債詳情披露於附註46。於二零一六年十二月三十一日，經考慮專家意見及訴訟狀況後，本公司董事認為無須就訴訟索償計提撥備。



## 5. 收益及分部資料

向本集團總裁(本集團的主要經營決策者，目的是作出有關資源分配及業績評估的決定)報告的資料關於已交付或提供的產品及服務。

本集團的呈報及營運分部如下：

- 墓地服務—出售墓地及提供墓園維護服務。
- 殯儀服務—靈堂佈置及安葬的方案以及安排及舉行殯儀儀式。
- 其他—包括配套服務，如提供景觀美化及墓園設計服務；及火化機的生產及銷售以及相關維修服務。

### 分部收益及業績

	墓地服務		小計	殯儀服務	其他	分部總計	撇銷	總計
	出售墓地	墓園 維護服務						
	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
截至二零一六年十二月三十一日 止年度								
外部銷售	1,093,127	18,682	1,111,809	142,288	13,558	1,267,655	—	1,267,655
分部間銷售	—	—	—	—	3,922	3,922	(3,922)	—
總計	<u>1,093,127</u>	<u>18,682</u>	<u>1,111,809</u>	<u>142,288</u>	<u>17,480</u>	<u>1,271,577</u>	<u>(3,922)</u>	<u>1,267,655</u>
分部溢利	<u>896,863</u>	<u>7,267</u>	<u>904,130</u>	<u>92,429</u>	<u>5,993</u>	<u>1,002,552</u>	<u>(200)</u>	<u>1,002,352</u>
其他收入及收益淨額								58,823
分銷及銷售開支								(217,517)
行政開支								(278,874)
分佔合營企業溢利								485
融資成本								(8,256)
除稅前溢利								<u>557,013</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 5. 收益及分部資料—續

### 分部收益及業績—續

	基地服務					分部總計	撇銷	總計
	墓園		小計	殯儀服務	其他			
	出售基地	維護服務						
	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	
截至二零一五年十二月三十一日止年度								
外部銷售	944,174	16,002	960,176	140,124	7,660	1,107,960	—	1,107,960
分部間銷售	—	—	—	—	4,692	4,692	(4,692)	—
總計	<u>944,174</u>	<u>16,002</u>	<u>960,176</u>	<u>140,124</u>	<u>12,352</u>	<u>1,112,652</u>	<u>(4,692)</u>	<u>1,107,960</u>
分部溢利	<u>758,079</u>	<u>6,862</u>	<u>764,941</u>	<u>96,156</u>	<u>602</u>	<u>861,699</u>	<u>(1,900)</u>	<u>859,799</u>
其他收入及收益淨額								63,183
分銷及銷售開支								(205,442)
行政開支								(250,135)
融資成本								(7,799)
除稅前溢利								<u>459,606</u>

經營分部的會計政策與本集團附註3所載會計政策相似。分部溢利指各分部所產生的溢利，而未經分配其他收入及收益淨額、分銷及銷售開支、行政開支、融資成本及分佔合營企業溢利。此為向本集團主要經營決策者呈報以作資源分配及業績評估的計量基準。由於本集團主要經營決策者並無定期檢討，故並無呈列有關分部資產及負債的分析。

### 地區資料

本集團絕大部分可識別資產及負債均位於中國。本集團按地理位置劃分的外部客戶收益詳述如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中華人民共和國(「中國」)	<b>1,259,777</b>	1,107,960
其他國家	<b>7,878</b>	—
	<b><u>1,267,655</u></b>	<b><u>1,107,960</u></b>





## 5. 收益及分部資料—續

### 主要客戶資料

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度概無單一客戶佔本集團收益的10%或以上。

### 主要產品及服務收益

本集團的收益源自本集團提供的多種產品及服務。詳情如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
墓地服務		
墓地銷售		
定製藝術墓(附註 a)	274,499	214,468
成品藝術墓(附註 b)	448,867	357,016
傳統成品墓	213,522	232,944
草坪臥碑墓(附註 c)	48,954	49,590
綠色環保墓(附註 d)	15,894	12,860
室內葬	14,679	11,804
其他墓地相關服務(附註 e)	76,712	65,492
墓園維護服務	18,682	16,002
小計	1,111,809	960,176
殯儀服務	142,288	140,124
其他	17,480	12,352
分部之間對銷	(3,922)	(4,692)
	<b>1,267,655</b>	<b>1,107,960</b>

附註：

- 定製藝術墓指客戶可完全個性化及定製墓地，(其中包括)墓地的位置、大小、設計及佈局，以及將予使用的墓碑及裝飾品的類型及樣式。
- 成品藝術墓讓客戶可選擇供統一大小及統一景觀墓地使用的多種預先設計及預先製作的墓碑。
- 草坪臥碑墓指位於悉心照料的草坪之上的墓地，上方設有花壇及/或墓碑。客戶能夠選擇草坪臥碑墓的位置，亦可在墓碑上添加照片及/或碑文。
- 綠色環保墓指環保且節省空間的墓地，葬在自然墓碑(如卵石、樹木及花壇)下，或葬入各自墓園的矮牆中。
- 其他墓地相關服務指源自雜項服務的收益，如組織及進行落葬儀式、墓石設計、花卉貿易及額外雕刻費用。



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 5. 收益及分部資料—續

### 主要產品及服務收益—續

墓地銷售產生的收益乃按已收或應收代價的公平值(扣除折扣及銷售相關稅項後)計量。截至二零一六年四月三十日，除本集團附屬公司河南福壽園實業有限公司(「河南福壽園」)、錦州市帽山安陵有限責任公司(「錦州市帽山安陵」)、遼寧觀陵山藝術園林公墓有限公司(「觀陵山藝術陵園」)、婺源縣萬壽山陵園有限公司(「婺源萬壽山陵園」)及安陽縣五龍民生服務有限公司(「安陽天壽園」)墓地銷售產生的收益須繳納5%的營業稅外，其他集團實體墓地銷售產生的收益毋須繳納營業稅。

於二零一六年三月二十四日，財政部(「財政部」)及國家稅務總局(「國家稅務總局」)聯合頒佈財稅[2016]36號(36號文)，當中載明將增值稅改革進一步推廣至建築、房地產、金融服務及生活服務等行業(該等行業的銷售須繳納增值稅而非營業稅)的詳細實施指引。36號文於二零一六年五月一日起生效，適用於本集團業務。因此，自二零一六年五月起，除錦州市帽山安陵墓地銷售產生的收益須繳納6%的增值稅(「增值稅」)外，自36號文實施起，其他集團實體墓地銷售產生的收益毋須繳納增值稅。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 6. 其他收入及收益淨額

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
其他收入：		
銀行存款利息收入	35,727	39,329
政府補助(附註)	10,721	15,101
管理服務收入	3,242	3,984
	<b>49,690</b>	<b>58,414</b>
收益及虧損淨額：		
出售物業及設備的(虧損)收益淨額	(1,636)	212
客戶遺產收益(附註 38)	3,337	—
投資物業公平值變動的收益(附註 15)	3,069	—
捐款	(593)	(1,039)
匯兌收益淨額	4,909	5,624
其他	47	(28)
	<b>9,133</b>	<b>4,769</b>
其他收入及收益淨額	<b>58,823</b>	<b>63,183</b>

附註：政府補助指本集團若干經營附屬公司收取當地政府為鼓勵本公司對社會作出經濟貢獻而給予的無特定條件的款項。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 7. 融資成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的借款的利息：		
— 銀行貸款	7,778	4,363
— 非控股權益貸款	2,323	3,348
— 獨立第三方貸款	—	88
減：資本化利息(附註)	(1,845)	—
總融資成本	<u>8,256</u>	<u>7,799</u>

附註：資本化借貸成本利用借款的利率每年4.35%計算，就合資格資產作支銷。

## 8. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
員工成本，包括董事酬金(附註9)		
薪金、工資、花紅及其他福利	231,763	201,276
退休福利計劃供款(附註41)	16,685	13,768
以股份支付款項開支	36,130	29,370
總員工成本	<u>284,578</u>	<u>244,414</u>
核數師酬金	3,800	3,800
物業及設備折舊	30,361	25,292
確認為開支的存貨成本	157,135	138,738
無形資產及預付租賃款項攤銷(計入行政開支)	1,107	848
基園資產攤銷(計入銷售及服務成本)	34,515	29,484
其他長期資產攤銷	600	—
經營租賃費用	<u>12,682</u>	<u>10,488</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 9. 董事及僱員薪酬

已支付及應付本公司董事的薪酬詳情如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
董事袍金	8,885	8,880
其他薪酬		
酌情花紅	600	700
退休福利計劃供款	152	152
以股份支付款項開支	5,690	3,902
	<u>15,327</u>	<u>13,634</u>

本公司董事以具名方式的薪酬如下：

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	主要行政人員			
	王計生 人民幣千元	白曉江 人民幣千元	談理安 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>A) 執行董事</b>				
董事袍金	3,600	3,600	240	7,440
酌情花紅	300	300	—	600
退休福利計劃供款	76	76	—	152
以股份支付款項開支	2,067	2,067	247	4,381
小計	<u>6,043</u>	<u>6,043</u>	<u>487</u>	<u>12,573</u>

以上所示執行董事的薪酬乃就彼等管理本公司事務而言。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 9. 董事及僱員薪酬—續

截至二零一六年十二月三十一日止年度—續

	Huang James Chih-Cheng 人民幣千元	林宏銘 人民幣千元	陸鶴生 人民幣千元	馬翔 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>B) 非執行董事</b>					
董事袍金	240	8	240	237	725
酌情花紅	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—
以股份支付款項開支	85	—	322	162	569
小計	<u>325</u>	<u>8</u>	<u>562</u>	<u>399</u>	<u>1,294</u>

以上所示非執行董事的薪酬乃就彼等擔任本公司董事而言。

林宏銘及馬翔分別於二零一六年一月十二日辭任及獲委任為本公司非執行董事。

	陳群林 人民幣千元	羅祝平 人民幣千元	何敏 人民幣千元	吳建偉 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>C) 獨立非執行董事</b>					
董事袍金	—	240	240	240	720
酌情花紅	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—
以股份支付款項開支	185	185	185	185	740
小計	<u>185</u>	<u>425</u>	<u>425</u>	<u>425</u>	<u>1,460</u>

以上所示獨立非執行董事的薪酬乃就彼等擔任本公司董事而言。



## 9. 董事及僱員薪酬—續

董事以具名方式的薪酬如下：

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	主要行政人 王計生 人民幣千元	白曉江 人民幣千元	談理安 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>A) 執行董事</b>				
董事袍金	3,600	3,600	240	7,440
酌情花紅	350	350	—	700
退休福利計劃供款 以股份支付款項開支	76	76	—	152
	<u>1,619</u>	<u>1,619</u>	<u>111</u>	<u>3,349</u>
小計	<u>5,645</u>	<u>5,645</u>	<u>351</u>	<u>11,641</u>

以上所示執行董事的薪酬乃就彼等管理本公司事務而言。

	Huang James Chih-Cheng 人民幣千元	林宏銘 人民幣千元	陸鶴生 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>B) 非執行董事</b>				
董事袍金	240	240	240	720
酌情花紅	—	—	—	—
退休福利計劃供款 以股份支付款項開支	—	—	—	—
	<u>111</u>	<u>111</u>	<u>111</u>	<u>333</u>
小計	<u>351</u>	<u>351</u>	<u>351</u>	<u>1,053</u>

以上所示非執行董事的薪酬乃就彼等擔任本公司董事而言。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 9. 董事及僱員薪酬—續

截至二零一五年十二月三十一日止年度—續

	陳群林 人民幣千元	羅祝平 人民幣千元	何敏 人民幣千元	吳建偉 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>C) 獨立非執行董事</b>					
董事袍金	—	240	240	240	720
酌情花紅	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	—	—	—	—	—
以股份支付款項開支	55	55	55	55	220
小計	<u>55</u>	<u>295</u>	<u>295</u>	<u>295</u>	<u>940</u>

以上所示獨立非執行董事的薪酬乃就彼等擔任本公司董事而言。



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 9. 董事及僱員薪酬—續

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪酬人士包括兩名(二零一五年：兩名)董事。其餘三名(二零一五年：三名)人士於本年度的薪酬如下：

	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
僱員		
薪金、工資及其他福利	4,900	4,300
酌情花紅	590	660
退休福利計劃供款	151	151
以股份支付款項開支	2,498	2,834
	<b>8,139</b>	<b>7,945</b>

五名最高薪酬人士的薪酬屬於下列組別：

	人數	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	1	1
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	2	1
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	—	1
6,500,001 港元至 7,000,000 港元	2	2
	<b>5</b>	<b>5</b>

於年內，本集團並無向任何本公司董事或五名最高薪酬人士支付酬金，作為邀請彼等加入或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。此外，於兩個年度概無本公司董事放棄任何薪酬。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)		
本年度	<b>131,709</b>	103,752
過往年度超額撥備	<b>(21,408)</b>	(7,824)
遞延稅項(附註22)	<b>(1,793)</b>	(1,491)
	<b>108,508</b>	94,437

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度稅項開支與除稅前溢利對賬如下：

	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	<b>557,013</b>	459,606
按中國企業所得稅稅率 25% 計算的稅項	<b>139,254</b>	114,901
不可扣稅開支的稅務影響	<b>1,549</b>	1,312
毋須就稅務目的繳稅的收入的稅務影響	<b>(6,958)</b>	(8,533)
不同稅率的稅務影響	<b>(2,833)</b>	(2,899)
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>2,872</b>	520
未確認境外實體虧損的稅務影響	<b>11,916</b>	10,240
動用先前未確認的稅項虧損	<b>(6,110)</b>	(2,324)
年初遞延稅項負債因適用稅率下調而減少	<b>—</b>	(2,527)
已行使購股權的稅項減免(附註)	<b>(9,774)</b>	(8,429)
過往年度超額撥備	<b>(21,408)</b>	(7,824)
年內所得稅開支	<b>108,508</b>	94,437

附註：截至二零一六年十二月三十一日止年度，相關稅務機關同意，集團授予部分中國大陸附屬公司員工的期權行權後，可以作為其中國企業所得稅稅前扣除的基礎。

根據企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為 25%。

## 10. 所得稅開支—續

根據《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007] 39號)，本集團附屬公司重慶安樂服務有限公司(「重慶安樂服務」)、重慶白塔園殯葬開發有限公司(「重慶白塔園」)及重慶安樂殯儀服務有限公司(「重慶安樂殯儀服務」)位於中國西部指定省份及從事指定鼓勵行業，故根據企業所得稅法享有優惠稅率15%。重慶安樂服務、重慶白塔園及重慶安樂殯儀服務的優惠稅率的有效期限直至二零二零年。

福壽園香港須按稅率16.5%繳納香港利得稅。由於本集團於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無在香港賺取或源自香港的應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

## 11. 股息

	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
年內確認為分派的本公司普通股股東的股息		
二零一六年中期—每股2.57港仙 (二零一五年：二零一五年中期股息—2.39港仙)	<b>46,323</b>	40,496
二零一五年末期—每股2.39港仙 (二零一五年：二零一四年末期股息—1.95港仙)	<b>42,244</b>	32,423
	<b>88,567</b>	72,919

於報告期後，本公司董事建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度宣派每股2.60港仙的末期股息，須待股東於下屆股東大會上批准。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 12. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零一六年	二零一五年
<b>盈利</b>		
計算每股基本及攤薄盈利的盈利(人民幣千元)	<b>338,974</b>	284,444
<b>股份數目</b>		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>2,094,169,808</b>	2,079,149,479
對攤薄普通股的潛在影響： 購股權	<b>58,387,175</b>	51,931,665
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>2,152,556,983</b>	2,131,081,144

計算二零一六年及二零一五年的每股攤薄盈利並無假設本公司的若干購股權獲行使，原因為該行使可能導致本公司擁有人應佔每股盈利增加。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 13. 物業及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	傢具、固定 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一五年一月一日	137,520	9,055	27,110	32,076	145,114	350,875
添置	6,170	5,804	7,658	5,992	18,509	44,133
於收購附屬公司時購入	41,641	—	4,613	2,662	22,463	71,379
轉撥	64,022	2,067	9,307	255	(75,651)	—
出售	—	—	(992)	(1,625)	—	(2,617)
於二零一五年十二月三十一日	249,353	16,926	47,696	39,360	110,435	463,770
添置	2,193	6,126	8,530	5,643	25,888	48,380
於收購附屬公司時購入(附註35)	220	—	73	78	—	371
轉撥	20,540	—	1,001	—	(21,541)	—
出售	(1,920)	—	(1,258)	(2,436)	—	(5,614)
於二零一六年十二月三十一日	<b>270,386</b>	<b>23,052</b>	<b>56,042</b>	<b>42,645</b>	<b>114,782</b>	<b>506,907</b>
<b>折舊</b>						
於二零一五年一月一日	39,578	4,951	17,274	17,768	—	79,571
年內撥備	11,957	1,736	5,853	5,746	—	25,292
於出售時撇除	—	—	(862)	(1,545)	—	(2,407)
於二零一五年十二月三十一日	51,535	6,687	22,265	21,969	—	102,456
年內撥備	13,275	3,705	7,253	6,128	—	30,361
於出售時撇除	(192)	—	(1,174)	(1,973)	—	(3,339)
於二零一六年十二月三十一日	<b>64,618</b>	<b>10,392</b>	<b>28,344</b>	<b>26,124</b>	<b>—</b>	<b>129,478</b>
<b>賬面值</b>						
於二零一五年十二月三十一日	197,818	10,239	25,431	17,391	110,435	361,314
於二零一六年十二月三十一日	<b>205,768</b>	<b>12,660</b>	<b>27,698</b>	<b>16,521</b>	<b>114,782</b>	<b>377,429</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 13. 物業及設備—續

上述物業及設備項目(在建工程除外)乃以直線法並計及彼等的估計剩餘價值按以下年率(倘適用)折舊：

樓宇	按土地剩餘租期與樓宇可使用年期30年中的較短者
租賃物業裝修	12.50%至20%
傢具、固定裝置及設備	9.50%至31.67%
汽車	19.00%至23.75%

該等樓宇位於本集團根據中期租約持有的中國土地上。

於二零一六年十二月三十一日，本集團賬面值約為人民幣94,329,000元(二零一五年：人民幣83,150,000元)的若干樓宇尚未取得正式業權證書。

## 14. 預付租賃款項

所取得用作建設殯儀館和相關配套設施的預付租賃款項與墓園資產分開列賬。預付租賃款項具有有限可使用年期，並以直線法於租期內攤銷。於二零一六年，本集團以代價人民幣1,954,000元收購位於中國的中期土地使用權。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，人民幣363,000元(二零一五年：人民幣318,000元)的預付租賃款項撥入損益內作為開支。

## 15. 投資物業

	人民幣千元
公平值	
於二零一六年一月一日	—
添置(附註38)	3,440
於損益確認的公平值增加淨額	<u>3,069</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u><u>6,509</u></u>

本集團持作資本增值的物業乃列賬為投資物業並使用公平值模型計量。

本集團投資物業於二零一六年十二月三十一日的公平值乃根據與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師於同日作出的估值而計算。

估值乃使用直接比較法計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 16. 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元	提供殯儀服務 所需的牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於二零一五年一月一日	3,036	11,808	14,844
添置	1,052	—	1,052
於收購附屬公司時購入	157	—	157
出售	(12)	—	(12)
於二零一五年十二月三十一日	4,233	11,808	16,041
添置	391	—	391
於二零一六年十二月三十一日	<b>4,624</b>	<b>11,808</b>	<b>16,432</b>
<b>攤銷</b>			
於二零一五年一月一日	1,135	—	1,135
年內撥備	530	—	530
出售	(12)	—	(12)
於二零一五年十二月三十一日	1,653	—	1,653
年內撥備	744	—	744
於二零一六年十二月三十一日	<b>2,397</b>	<b>—</b>	<b>2,397</b>
<b>賬面值</b>			
於二零一五年十二月三十一日	2,580	11,808	14,388
於二零一六年十二月三十一日	<b>2,227</b>	<b>11,808</b>	<b>14,035</b>

提供殯儀服務所需的牌照由重慶相關機構頒發，並可每年按最低成本續期。管理層認為本集團將會並有能力續期牌照。因此，管理層認為該等牌照具無限可使用年期以及按成本減任何其後減值虧損(如有)列賬。

牌照在其可使用年期被釐定為有限前將不予攤銷。其會每年或(如有事件或情況變動顯示其可能減值)更為頻繁地進行減值測試。於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度本集團管理層認為牌照並無減值。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 16. 無形資產－續

上述牌照的可收回金額按使用價值計算法釐定。使用價值計算法的主要假設為對期內售價及直接成本的貼現率、增長率及預期變化的主要假設。管理層利用稅前比率估計貼現率以反映現時市場對金錢的時間值的評估以及有關牌照的特定風險。增長率乃參考業內增長預測作出。售價及直接成本變化乃基於過往做法及對市場未來變化的預期作出。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團曾根據來自最近期經管理層批准的未來五年財務預算的現金流量預測貼現率為12.08%(二零一五年：13%，反映現時市場對金錢的時間值的評估以及有關現金產生單位(「現金產生單位」)的特定風險)對現金產生單位的牌照進行減值檢討。未來五年以後的現金流量利用每年5%(二零一五年：5%)的增長率作外推。增長率乃參考業內增長預測作出。

電腦軟件具有有限可使用年期，並以直線法於其估計可使用年期5年內攤銷。

## 17. 商譽

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的商譽變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
成本		
於一月一日	267,661	94,459
收購附屬公司時產生(附註35)	22,973	173,202
	<u>290,634</u>	<u>267,661</u>





## 17. 商譽—續

二零一六年及二零一五年十二月三十一日的商譽賬面值如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
海港福壽園	9,595	9,595
錦州市帽山安陵	3,738	3,738
河南福壽園	14,769	14,769
重慶白塔園	47,458	47,458
梅嶺世紀園	18,899	18,899
觀陵山文化園	47,245	47,245
婺源萬壽山陵園	36,107	36,107
安陽天壽園	2,425	2,425
常州棲鳳山陵園	87,425	87,425
棗莊山亭興泰	22,973	—
	<b>290,634</b>	<b>267,661</b>

就減值測試而言，商譽已分配至各個別現金產生單位，包括墓地服務分部的十家附屬公司(二零一五年：九家)。於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團管理層認為其包括商譽的任何現金產生單位並無減值。

上述現金產生單位的可收回金額按使用價值計算法釐定。使用價值計算法的主要假設為對期內售價及直接成本的貼現率、增長率及預期變化的主要假設。管理層利用稅前比率估計貼現率以反映金錢的時間值的現時市場評估以及有關現金產生單位的特定風險。增長率乃參考業內增長預測作出。售價及直接成本變化乃基於過往做法及對市場未來變化的預期作出。主要相關假設概述如下：

### (a) 海港福壽園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 12.08%(二零一五年：13%)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 5% 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

### (b) 錦州市帽山安陵

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 12.08%(二零一五年：13%)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 5% 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽—續

### (c) 河南福壽園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 **12.08%** (二零一五年：**13%**)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 **5%** 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

### (d) 重慶白塔園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 **12.08%** (二零一五年：**13%**)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 **6%** 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

### (e) 梅嶺世紀園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 **12.08%** (二零一五年：**13%**)。管理層估計土地將於未來十年充分開發及出售。

### (f) 觀陵山文化園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 **12.08%** (二零一五年：**13%**)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 **3%** 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

### (g) 婺源萬壽山陵園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 **12.08%** (二零一五年：**13%**)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 **3%** 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

### (h) 安陽天壽園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 **12.08%** (二零一五年：**13%**)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 **3%** 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

### (i) 常州棲鳳山陵園

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 **12.08%** (二零一五年：**13%**)。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 **3%** 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽—續

### (j) 棗莊山亭興泰

該等計算使用基於管理層所批准五年期財政預算的現金流預測及折現率 12.08%。五年期以後的現金流乃使用穩定增長率 3% 而推算。該增長率並無超過本集團經營所在市場的長期平均增長率。

## 18. 墓園資產

	土地成本 人民幣千元	景觀設施 人民幣千元	發展成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於二零一五年一月一日	505,197	74,081	119,931	699,209
添置	4,313	31,484	5,751	41,548
於收購附屬公司時購入	224,836	76,431	127,890	429,157
轉撥至存貨	(17,815)	(1,682)	(3,876)	(23,373)
於二零一五年十二月三十一日	716,531	180,314	249,696	1,146,541
添置	46,253	12,701	8,912	67,866
於收購附屬公司時購入 (附註 35)	42,080	407	5,941	48,428
轉撥至存貨	(23,104)	(1,671)	(2,079)	(26,854)
於二零一六年十二月三十一日	<b>781,760</b>	<b>191,751</b>	<b>262,470</b>	<b>1,235,981</b>
<b>攤銷</b>				
於二零一五年一月一日	37,603	18,992	13,966	70,561
年內撥備	15,418	9,879	4,187	29,484
於轉撥時撇除	(1,207)	(35)	(593)	(1,835)
於二零一五年十二月三十一日	51,814	28,836	17,560	98,210
年內撥備	18,115	11,800	4,600	34,515
於轉撥時撇除	(446)	(605)	(224)	(1,275)
於二零一六年十二月三十一日	<b>69,483</b>	<b>40,031</b>	<b>21,936</b>	<b>131,450</b>
<b>賬面值</b>				
於二零一五年十二月三十一日	664,717	151,478	232,136	1,048,331
於二零一六年十二月三十一日	<b>712,277</b>	<b>151,720</b>	<b>240,534</b>	<b>1,104,531</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 18. 墓園資產—續

本集團列賬於墓園資產付款的土地成本包括：

尚未開始開發的中國土地成本：

— 中期租約

— 長期租約

二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>606,085</b>	554,973
<b>106,192</b>	109,744
<b>712,277</b>	664,717

土地成本主要由具有有限可使用年期的預付租賃款項構成，並以直線法於租期內攤銷。

景觀設施指陵墓中涼亭及橋樑的建設成本。景觀設施乃以直線法於土地剩餘租期或可使用年期的較短者計提攤銷。

發展成本指就地基工程及為使土地符合發展墓園業務的條件而支付的成本。發展成本乃以直線法於估計可使用年期(與土地成本相同)內計提攤銷。

於墓園內某地塊開始發展後，墓園資產乃按比例轉撥至存貨。

## 19. 於合營企業的投資

於合營企業的投資成本

分佔收購後溢利，扣除已收股息

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
<b>30,000</b>	30,000
<b>485</b>	—
<b>30,485</b>	30,000

根據合營企業安排，自合營企業產生的純利將分別由本集團及另一合營運營商分佔51%及49%。合營企業從事墓地銷售。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 19. 於合營企業的投資—續

### 非重大合營企業信息

本集團應佔年內溢利及全面收入總額

二零一六年  
人民幣千元

二零一五年  
人民幣千元

485

—

## 20. 收購附屬公司的按金

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

收購附屬公司的按金

— 棗莊市山亭興泰殯儀服務有限公司(附註)

—

38,001

附註：本集團於二零一六年十一月一日完成棗莊市山亭興泰的收購。因此，收購棗莊市山亭興泰所付按金已撥出。詳情載於附註35。

## 21. 受限制存款

受限制存款是存入在當地殯葬所開設的指定聯名銀行賬戶，有關款項按參照中國人民銀行的基準利率的浮動利率計息。按當地政府的規定，該銀行結餘可每年提取以用作墓園的一般維護。每年受限制存款提取的金額由上一年度所發生的維墓成本的一定比例為上限。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 22. 遞延稅項

以下為截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度本集團確認的主要遞延稅項資產(負債)以及其變動：

	遞延收入 人民幣千元	稅務虧損 人民幣千元	應付工資 及福利 人民幣千元	公平值調整 人民幣千元 附註	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	20,073	474	13,176	(67,364)	(33,641)
收購附屬公司	—	327	1,000	(29,696)	(28,369)
計入損益(於損益扣除)	<u>3,356</u>	<u>3,365</u>	<u>(12,248)</u>	<u>7,018</u>	<u>1,491</u>
於二零一五年十二月三十一日	23,429	4,166	1,928	(90,042)	(60,519)
收購附屬公司(附註35)	—	—	—	(2,903)	(2,903)
計入損益(於損益扣除)	<u>(620)</u>	<u>538</u>	<u>(1,928)</u>	<u>3,803</u>	<u>1,793</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u><b>22,809</b></u>	<u><b>4,704</b></u>	<u><b>—</b></u>	<u><b>(89,142)</b></u>	<u><b>(61,629)</b></u>

附註：公平值調整主要指於業務合併後物業及設備、投資物業以及收購附屬公司所產生的集團資產的重估。

就於綜合財務狀況表呈列而言，遞延稅項資產及負債在有合法可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債以及遞延稅項與同一法律實體及財政機關有關方可互相抵銷。就財務報告而言，遞延稅項結餘的分析如下：

	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
遞延稅項資產	<b>27,513</b>	29,523
遞延稅項負債	<b>(89,142)</b>	(90,042)
	<u><b>(61,629)</b></u>	<u>(60,519)</u>

遞延稅項結餘已反映出預期適用於變現資產或清償負債相關年度的稅率。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的未動用稅務虧損約為人民幣73,528,000元(二零一五年：人民幣22,856,000元)。於二零一六年十二月三十一日，已就有關虧損約人民幣18,816,000元(二零一五年：人民幣16,664,000元)確認遞延稅項資產。由於未來溢利流的不可預測性，於二零一六年十二月三十一日，並無就餘下約人民幣54,712,000元(二零一五年：人民幣6,192,000元)確認遞延稅項資產。

## 22. 遞延稅項—續

根據中國的規則及規例，於各報告期末的未確認稅務虧損將於五年後到期。並無確認為遞延稅項資產的可扣減應課稅虧損將於以下年度到期：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
二零一六年	—	212
二零一七年	1,687	1,955
二零一八年	2,700	2,700
二零一九年	40,076	178
二零二零年	714	1,147
二零二一年	9,535	—
	<b>54,712</b>	<b>6,192</b>

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起中國預扣所得稅適用於應付「非課稅居民企業」的投資者的利息及股息。本集團並無就本集團中國附屬公司人民幣1,005,441,000元(二零一五年：人民幣656,361,000元)的保留溢利的預扣稅產生的遞延稅項負債作出撥備，因為本集團能夠掌控有關暫時差額撥回之時間，且有關暫時差額於可見將來將不會撥回。

## 23. 其他長期資產

其他長期資產主要是本集團為提供墓園託管服務，預付給某第三方託管墓園的承包費用。據此，集團將為第三方擁有的墓園提供墓園管理、運營和維墓服務，以服務費收入作為回報。託管費會在整個服務期間內攤銷。截至二零一六年十二月三十一日止年度，人民幣600,000元(二零一五年：零)的其他長期資產攤銷作為開支計入損益。

## 24. 存貨

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
墓地	260,301	237,530
墓石	83,294	81,063
其他	28,812	20,929
	<b>372,407</b>	<b>339,522</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 25. 貿易及其他應收款項

	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	<b>19,038</b>	9,622
其他應收款項包括：		
預付款項及物業的租金按金	<b>2,474</b>	1,853
新項目履約保證金	<b>8,261</b>	—
員工墊款	<b>1,507</b>	1,420
委託貸款(附註)	<b>14,400</b>	16,210
應收管理服務收入	<b>1,200</b>	—
其他	<b>16,074</b>	5,741
	<b>62,954</b>	34,846

附註：截至二零一六年十二月三十一日，本集團向本集團正提供托管服務的一家墓園提供貸款人民幣14,400,000元（二零一五年：人民幣14,400,000元）。委託貸款為免息及須於一年內償還。截至二零一五年十二月三十一日的結餘亦包括因營運資金需求向附註20所述本集團擬收購其全部股權的實體提供貸款人民幣1,810,000元。於二零一六年完成有關實體的收購後，該實體成為本集團的附屬公司。

本集團通常要求客戶在我們提供墓地服務、殯儀服務及配套服務(銷售火化機除外)前或後以現金悉數結清款項，因此，本集團並無任何重大貿易應收款項。對於火化機業務，在接受新客戶之前，本集團採用內部信用評分系統來評估潛在客戶的信用質量並釐定客戶的信用額度。

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至180天	<b>10,266</b>	—
181至365天	—	9,622
一年以上但不超過兩年	<b>8,772</b>	—
	<b>19,038</b>	9,622



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 25. 貿易及其他應收款項—續

本集團的貿易應收款項包括於報告期末已逾期的總賬面值為人民幣12,828,000元(二零一五年：人民幣9,622,000元)的結餘。於二零一六年十二月三十一日人民幣8,772,000元(二零一五年：人民幣9,622,000元)的貿易應收款項來自與河南省地方政府出資進行遷墓相關的交易。

本集團以外幣計值的貿易及其他應收款項的賬面值如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
港元	<u>930</u>	<u>242</u>

已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
賬齡：		
0至180天	4,056	—
181至365天	—	9,622
一年以上但不超過兩年	<u>8,772</u>	<u>—</u>
	<u>12,828</u>	<u>9,622</u>

在確定貿易應收款項的可收回性時，本集團於信貸授予以起直至報告日重新評估貿易應收款項信用質量的任何變化。重新評估後，本公司董事認為無須計提撥備。

## 26. 定期存款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣計值(附註a)	192,850	—
美元計值(附註b)	<u>101,000</u>	<u>—</u>
	<u>293,850</u>	<u>—</u>

附註：

- 截至二零一六年十二月三十一日，本集團在中國及香港特區的銀行持有期限為四個月至一年的固定存款(「定期存款」)。定期存款按1.82%至3.54%的固定年利率計息。
- 於二零一六年十二月二十日，本集團將約14.55百萬美元(相當於人民幣101百萬元)存入一年期定期存款，同時與香港特區的銀行訂立外匯遠期合約，按1美元兌人民幣7.199773元的匯率將本金及其利息兌換為人民幣。該定期存款按1.8875%的固定年利率計息。本公司董事認為，有關外匯遠期合約的公平值並不重大。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 27. 銀行結餘及現金

本集團以人民幣、港元及美元計值的銀行結餘及現金按浮動利率計息如下：

	二零一六年	二零一五年
年利率		
— 人民幣	<b>0.35%-3.54%</b>	0.35%-4.25%
— 港元	<b>0.01%</b>	0.01%
— 美元	<b>0.05%</b>	0.05%

以人民幣以外貨幣計值的銀行結餘及現金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
港元	<b>39,290</b>	72,280
美元	<b>33,030</b>	30,781
	<b>72,320</b>	<b>103,061</b>

## 28. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	<b>105,051</b>	99,405
其他應付款項包括：		
客戶的墊款及按金	<b>27,861</b>	31,221
收購物業及設備應付款項	<b>704</b>	1,380
應付工資、福利及花紅	<b>96,904</b>	85,273
其他應計費用	<b>12,703</b>	13,909
收購附屬公司的代價	<b>10,668</b>	11,140
其他	<b>33,751</b>	35,580
	<b>287,642</b>	<b>277,908</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 28. 貿易及其他應付款項—續

以下為於年末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至90天	30,384	41,981
91至180天	19,941	19,025
181至365天	27,754	19,875
365天以上	26,972	18,524
	<b>105,051</b>	<b>99,405</b>

購買貨物的平均信用期為181至365天。

本集團以除人民幣以外外幣計值的貿易及其他應付款項的賬面值如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
港元	127	325

## 29. 借款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
按浮動利率計息的銀行借款		
— 以本集團於附屬公司的股權抵押	94,020	122,520
— 獨立第三方擔保	—	5,000
— 無抵押	39,950	39,950
	<b>133,970</b>	<b>167,470</b>
上述借款的賬面值應於下列情況下償還*：		
— 一年內	60,450	63,450
— 一年以上但不超過兩年	21,000	20,500
— 兩年以上但不超過五年	52,520	59,660
— 五年以上	—	23,860
	<b>133,970</b>	<b>167,470</b>
減：列為流動負債的一年內到期款項	(60,450)	(63,450)
列為非流動負債的款項	<b>73,520</b>	<b>104,020</b>

\* 該等到期款項以貸款協議所載預定償還日期為準。

本集團的浮息銀行借款按中國人民銀行基準利率加溢價計息。截至二零一六年十二月三十一日止年度，浮動利率銀行借款按4.35%至4.998%(二零一五年：4.60%至6.61%)的年利率計息。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 29. 借款—續

用於取得本集團借款而抵押的本集團於兩間附屬公司的股權的賬面值載列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本集團於附屬公司的股權的賬面淨值	<b>117,366</b>	<b>109,698</b>

## 30. 遞延收入

遞延收入指提供墓地服務所得收益中根據收益確認政策及業務性質並未作為收益賺取的部分。

	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
賬面值分析為：		
列為流動負債的款項	<b>18,200</b>	15,694
列為非流動負債的款項	<b>223,070</b>	<b>198,450</b>
	<b>241,270</b>	<b>214,144</b>

本集團提供持續的墓園維護服務作為墓地服務的一部分，以維持景觀墓園並使大量墓碑埋葬於墓園。

購買若干地點墓地服務的客戶須就有關維護其龕位或墓地及墓碑預先支付 10 至 20 年的維護費，而該等款項一般在購買我們的墓地服務時一併支付。

本集團會留意墓址的墓園維護開支，並根據預測增幅（如勞工成本及因未來銷售增加而遞增的維護開支增加）作出估計。遞延收入總額是指估計墓園維護總開支加合理利潤並抵銷將予收取的估計維護費用。遞延收入總額乃分配至個別交易以釐定每個年度將予遞延的收益金額。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團自提供墓園維護服務產生收益分別約人民幣 18,682,000 元（二零一五年：人民幣 16,002,000 元）。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 31. 非控股權益貸款

結餘指山東世界貿易中心於二零一六年十二月三十一日按固定年利率**5.06%**(二零一五年十二月三十一日：**6%**)計息的貸款。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團在其自由裁量權下已償還人民幣**3,813,000**元的部分貸款。

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，山東世界貿易中心已確認其自各期末起十二個月內不會要求償還欠付其的款項。因此，於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，該款項列入非流動款項。

## 32. 股本

	股份數目	金額 美元
每股面值 <b>0.01</b> 美元的普通股 法定：		
於二零一六年十二月三十一日、二零一五年 十二月三十一日及二零一五年一月一日	<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000,000</u>

	股份數目	金額 美元	於財務資料中列示 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零一五年一月一日	2,075,000,000	20,750,000	125,689
行使購股權	<u>14,293,446</u>	<u>142,934</u>	<u>912</u>
於二零一五年十二月三十一日	2,089,293,446	20,892,934	126,601
行使購股權(附註34)	<u>13,064,281</u>	<u>130,643</u>	<u>869</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>2,102,357,727</u>	<u>21,023,577</u>	<u>127,470</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 33. 儲備

### 法定盈餘公積金

按中國相關法律及法規規定，本公司的中國附屬公司須維持不可分派的法定盈餘公積金。向該儲備撥款乃自中國附屬公司法定財務報表所反映的除稅後純利作出，而有關金額及分配基準由彼等各自的董事會每年釐定。然而，撥款必須為除稅後溢利的最少10%，且或會於公積金結餘達到中國附屬公司註冊資本的50%時停止。法定盈餘公積金可用於彌補過往年度虧損(如有)，亦可透過資本化發行用於轉換為資本。

### 特別儲備

特別儲備包括人民幣5,000,000元(即根據本集團重組視作權益持有人的出資)及人民幣79,667,000元(即本公司上市前創立股東放棄負債而產生的視作創立股東出資)。

### 其他儲備

其他儲備指從非控股權益處取得非全資附屬公司的淨資產額與向非控股權益收購相關股權所支付的代價之間的差額。



## 34. 以股份為基礎的薪酬

### 首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一三年三月十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」)，主要目的是激勵參與者盡力提升其表現及效率，並挽留對本集團的長期成長及發展有重大貢獻的承授人。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司董事可向合資格僱員(包括本公司及其附屬公司的董事)授出最多100,000,000份購股權以認購本公司股份。

於二零一三年八月八日，首次公開發售前購股權計劃項下57,613,169份購股權已根據以下條款授予本公司董事及本集團僱員：

- (1) 所有授出的購股權乃按行使價每股1港元授出。
- (2) 所有根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權僅可以下述方式行使：

行使期	可行使購股權所涉股份最高百分比
二零一五年八月八日 至二零一七年八月七日	授出購股權所涉股份總數的50%。
二零一六年八月八日 至二零一七年八月七日	授出購股權所涉股份總數的50%。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 首次公開發售前購股權計劃—續

以下載列截至二零一六年十二月三十一日止年度根據首次公開發售前購股權計劃授出的未行使購股權變動詳情：

授出日期	每股股份 行使價(港元)	購股權數目				於 二零一六年 十二月三十一日 尚未行使 購股權
		於二零一六年 一月一日 尚未行使 購股權結餘	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度已發行	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度已行使	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度已沒收	
董事						
白曉江	二零一三年八月八日	1	3,453,452	—	—	3,453,452
王計生	二零一三年八月八日	1	3,453,452	—	—	3,453,452
			<u>6,906,904</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,906,904</u>
其他僱員	二零一三年八月八日	1	36,412,819	—	12,134,281	24,278,538
總計			<u>43,319,723</u>	<u>—</u>	<u>12,134,281</u>	<u>31,185,442</u>
於十二月三十一日 可行使			<u>14,513,138</u>			<u>31,185,442</u>
加權平均行使價 (港元)			<u>1</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>

所授出購股權的估計公平值約為人民幣37,849,413元，乃採用二項模式計算。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團就本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權確認總開支約人民幣3,664,000元(二零一五年：人民幣11,825,000元)。





## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 購股權計劃

本公司於二零一三年十二月三日採納其購股權計劃(「購股權計劃」)，計劃自該日期起計10年內有效，惟本公司可於股東大會或經本公司董事提早將之終止。購股權計劃旨在向參與計劃人士就其對本集團的貢獻提供激勵或獎勵，及／或讓本集團能招攬及留住高質素僱員並吸引對本集團及本集團於當中持有任何股權的實體有價值的人力資源。根據購股權計劃，本公司董事可向任何本集團成員公司任何董事或僱員、或任何諮詢公司、顧問、供應商、客戶或股東(「合資格參與人士」)授予購股權。

#### 於二零一四年八月五日授出

於二零一四年八月五日，本公司根據下列條款向本公司董事及本集團僱員授出42,000,000份購股權(「購股權A」)：

- (1) 所有授出的購股權A乃按行使價每股4.14港元授出。
- (2) 所有根據購股權計劃授予僱員的購股權A僅可以下述方式行使：

行使期	可行使購股權所涉股份最高百分比
二零一六年八月五日至二零一八年八月四日	授出購股權所涉股份總數的50%。
二零一七年八月五日至二零一八年八月四日	授出購股權所涉股份總數的50%。

- (3) 所有根據購股權計劃向本公司董事授出的購股權A僅可以下述方式行使：

行使期	可行使購股權所涉股份最高百分比
二零一六年八月五日至二零二四年八月四日	授出購股權所涉股份總數的50%。
二零一七年八月五日至二零二四年八月四日	授出購股權所涉股份總數的50%。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 購股權計劃—續

授出日期購股權A的公平值分別是每股1.27港元和每股0.78港元，合共人民幣37,849,000元，乃採用二項式模式釐定。該模式使用的數據如下：

	僱員	董事
授出日期股價	4.14 港元	4.14 港元
行使價	4.14 港元	4.14 港元
預計波幅	24.4%	24.4%
購股權期限	4 年	10 年
股息率	1%	1%
無風險利率	1.1365%	2.0520%
沒收率	5%	—

於授出日期的無風險利率以到期日分別為4年及10年的香港政府債券的市場收益率為準。

預計波幅按照過往股價波幅釐定。該模式所使用的次佳行使倍數指於承授人將行使購股權時的未來股價與行使價的估計比率，已根據管理層的最佳估計就不可轉讓、行使限制及行為因素的影響而調整。

### 於二零一五年三月十九日授出

於二零一五年三月十九日，本公司根據下列條款向本公司董事及本集團僱員授出50,000,000份購股權（「購股權B」）：

- (1) 所有授出的購股權B乃按行使價每股3.126港元授出。
- (2) 所有授出的購股權B僅可以下述方式行使：

行使期	可行使購股權所涉股份最高百分比
二零一七年三月十九日至二零一九年三月十八日	授出購股權所涉股份總數的50%。
二零一八年三月十九日至二零一九年三月十八日	授出購股權所涉股份總數的50%。



## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 購股權計劃—續

#### 於二零一五年三月十九日授出—續

授出日期購股權B的公平值為每股0.47港元，合共人民幣18,020,000元，乃採用二項式模式釐定。該模式使用的數據如下：

授出日期股價	3.10 港元
行使價	3.126 港元
預計波幅	21.43%
購股權期限	4 年
股息率	1.67%
無風險利率	1.08%
沒收率	4.20%

於授出日期的無風險利率以到期日為4年的香港政府債券的市場收益率為準。

預計波幅按照過往股價波幅釐定。該模式所使用的次佳行使倍數指於承授人將行使購股權時的未來股價與行使價的估計比率，已根據管理層的最佳估計就不可轉讓、行使限制及行為因素的影響而調整。

#### 於二零一六年三月二十四日授出

於二零一六年三月二十四日，本公司根據下列條款向本公司董事及本集團僱員授出48,000,000份購股權（「購股權C」）：

- (1) 所有授出的購股權C乃按行使價每股5.824港元授出。
- (2) 所有授出的購股權C僅可以下述方式行使：

行使期	可行使購股權所涉股份最高百分比
二零一八年三月二十四日至二零二零年三月二十三日	授出購股權所涉股份總數的50%。
二零一九年三月二十四日至二零二零年三月二十三日	授出購股權所涉股份總數的50%。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 購股權計劃—續

#### 於二零一六年三月二十四日授出—續

授出日期購股權 C 的公平值為每股 1.21 港元，合共人民幣 48,592,000 元，乃採用二項式模式釐定。該模式使用的數據如下：

授出日期股價	5.52 港元
行使價	5.824 港元
預計波幅	34.34%
購股權期限	4 年
股息率	2%
無風險利率	0.99%
沒收率	4.30%

於授出日期的無風險利率以到期日為 4 年的香港政府債券的市場收益率為準。

預計波幅按照過往股價波幅釐定。該模式所使用的次佳行使倍數指於承授人將行使購股權時的未來股價與行使價的估計比率，已根據管理層的最佳估計就不可轉讓、行使限制及行為因素的影響而調整。

#### 於二零一六年五月十六日授出

於二零一六年五月十六日，本公司根據下列條款向本公司董事授出 2,000,000 份購股權（「購股權 D」）：

- (1) 所有授出的購股權 D 乃按行使價每股 5.466 港元授出。
- (2) 所有授出的購股權 D 僅可以下述方式行使：

行使期	可行使購股權所涉股份最高百分比
二零一八年四月二十七日至二零二零年四月二十六日	授出購股權所涉股份總數的 50%。
二零一九年四月二十七日至二零二零年四月二十六日	授出購股權所涉股份總數的 50%。



## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 購股權計劃—續

#### 於二零一六年五月十六日授出—續

授出日期購股權 D 的公平值為每股 1.32 港元，合共人民幣 2,207,000 元，乃採用二項式模式釐定。該模式使用的數據如下：

授出日期股價	5.460 港元
行使價	5.466 港元
預計波幅	33.6%
購股權期限	4 年
股息率	2%
無風險利率	0.86%
沒收率	—

於授出日期的無風險利率以到期日為 4 年的香港政府債券的市場收益率為準。

預計波幅按照過往股價波幅釐定。該模式所使用的次佳行使倍數指於承授人將行使購股權時的未來股價與行使價的估計比率，已根據管理層的最佳估計就不可轉讓、行使限制及行為因素的影響而調整。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 購股權計劃—續

以下載列截至二零一六年十二月三十一日止年度根據購股權計劃授出的購股權 A 至 D 的未行使購股權變動詳情：

	批次	授出日期	每股股份 行使價 (港元)	購股權數目				於二零一六年 十二月三十一日 尚未行使 購股權結餘
				於二零一六年 一月一日 尚未行使 購股權結餘	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 已發行	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 已行使	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 已沒收	
董事								
白曉江	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	2,000,000	—	—	—	2,000,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	3,000,000	—	—	—	3,000,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	2,000,000	—	—	2,000,000
	購股權 D	二零一六年五月十六日	5.466	—	1,000,000	—	—	1,000,000
王計生	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	2,000,000	—	—	—	2,000,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	3,000,000	—	—	—	3,000,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	2,000,000	—	—	2,000,000
	購股權 D	二零一六年五月十六日	5.466	—	1,000,000	—	—	1,000,000
談里安	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	400,000	—	—	—	400,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	500,000	—	—	500,000
馬翔	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	500,000	—	—	500,000
林宏銘	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	400,000	—	—	(400,000)	—
陸鶴生	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	400,000	—	—	—	400,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	500,000	—	—	—	500,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	500,000	—	—	500,000
Huang James Chih-Cheng	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	400,000	—	—	—	400,000
陳群林	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	200,000	—	—	—	200,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	300,000	—	—	—	300,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	300,000	—	—	300,000
羅祝平	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	200,000	—	—	—	200,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	300,000	—	—	—	300,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	300,000	—	—	300,000
何敏	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	200,000	—	—	—	200,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	300,000	—	—	—	300,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	300,000	—	—	300,000
吳建偉	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	200,000	—	—	—	200,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	300,000	—	—	—	300,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	300,000	—	—	300,000
				14,100,000	8,700,000	—	(400,000)	22,400,000
其他僱員	購股權 A	二零一四年八月五日	4.14	35,200,000	—	930,000	—	34,270,000
	購股權 B	二零一五年三月十九日	3.126	42,300,000	—	—	—	42,300,000
	購股權 C	二零一六年三月二十四日	5.824	—	41,300,000	—	—	41,300,000
合計				91,600,000	50,000,000	930,000	(400,000)	140,270,000
十二月三十一日 可予行使				—				19,670,000
加權平均行使價 (港元)				3.59	5.81	4.14	4.14	4.37



## 34. 以股份為基礎的薪酬—續

### 購股權計劃—續

年內，本集團就本公司根據購股權計劃授出的購股權A至D確認總開支約人民幣32,466,000元(二零一五年：人民幣17,545,000元)。

## 35. 收購附屬公司

於二零一四年十二月二日，本集團一家全資附屬公司上海福壽園與棗莊市山亭興泰殯儀服務有限公司(「棗莊山亭興泰」)的權益持有人訂立一份協議，據此，上海福壽園同意收購棗莊山亭興泰合計100%權益，現金代價為人民幣59,800,000元。棗莊山亭興泰從事墓地銷售，並被收購，作為本集團拓展的一部分。該項收購於二零一六年十一月一日完成。

於交易中收購的淨資產及商譽如下：

	人民幣千元
物業及設備	371
墓園資產	48,428
貿易及其他應收款項	7
銀行結餘及現金	2
貿易及其他應付款項	(3,168)
遞延稅項	(2,903)
其他長期負債	(5,910)
已收購資產淨值	36,827
商譽	22,973
轉讓代價	<u>59,800</u>
以下列方式清償：	
過往年度支付的按金	38,001
二零一六年支付的現金	12,700
應付代價	9,099
轉讓代價	<u>59,800</u>
收購所產生的現金流出淨額	
所收購的銀行結餘及現金	2
二零一六年支付的現金	(12,700)
	<u>(12,698)</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 35. 收購附屬公司—續

收購棗莊山亭興泰產生商譽，乃因合併代價實際包括有關棗莊山亭興泰的未來業務增長。由於該等利益不符合可識別無形資產的確認標準，故其並無與商譽分開確認。上述收購產生的商譽預期均不可扣稅。

年內溢利包括棗莊山亭興泰應佔的虧損約人民幣 600,000 元。

倘於二零一六年一月一日收購棗莊山亭興泰，集團年內收益可能為約人民幣 1,267,658,000 元及年內溢利可能為約人民幣 446,336,000 元。備考資料僅供參考，不一定為如收購已於二零一六年一月一日完成下本集團實際可達到的收益及經營業績的指標，亦非作為對未來業績的推測。

## 36. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團實體將能夠繼續按持續基準經營，同時透過將債務及權益結餘最優化，給予股東最大回報。本集團的整體策略自上一年度以來及於截至二零一六年十二月三十一日止年度保持不變。

本集團的資本結構由淨債務(主要包括借款、非控股權益貸款、受限制存款、定期存款、銀行結餘及現金)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)組成。

本公司董事持續檢討資本結構。作為檢討的一部分，本公司董事考慮資本成本及與各類型資本相關的風險。本集團將透過支付股息、注資、發行新股份、購回股份以及新增債務或償還現有債務以平衡其整體資本結構。





## 37. 金融工具

### a. 金融工具的類別

金融資產及金融負債的賬面值如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
金融資產		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	<b><u>1,609,378</u></b>	<b><u>1,332,645</u></b>
金融負債		
攤餘成本	<b><u>318,855</u></b>	<b><u>364,947</u></b>

### b. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括受限制存款、定期存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、非控股權益貸款及借款。該等金融工具的詳情於個別附註內披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減輕該等風險的政策於下文載列。管理層管理及監察該等風險，以確保及時以有效的方式實行適當措施。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 37. 金融工具

### b. 金融風險管理目標及政策—續

#### 市場風險

##### 貨幣風險

本公司及其主要附屬公司營運所在主要經濟環境為中國，且其功能貨幣為人民幣。然而，若干銀行結餘、其他應收款項及其他應付款項均以外幣計值，從而令本集團承受外幣風險。管理層透過密切監察匯率的變動，以監察外幣風險及控制貨幣風險狀況。

本集團於二零一六年及二零一五年十二月三十一日以外幣計值的主要貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產		
美元(「美元」)	134,030	30,781
港元(「港元」)	40,220	72,522
負債		
港元	127	325

本集團訂立遠期外匯合約以減低其以美元計價定期存款於二零一六年十二月三十一日的外幣風險。詳情載於附註26。

## 37. 金融工具－續

### b. 金融風險管理目標及政策－續

#### 市場風險－續

##### 敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌有關外幣升值及貶值5%的敏感度。5%的敏感度代表管理層對匯率的合理可能變動所作評估。敏感度分析僅包括未償付外幣計值貨幣項目，並於各報告期末按5%的匯率變動調整其換算。

下文負數表明倘人民幣兌相關外幣升值5%時除稅後溢利減少，而正數則表明除稅後溢利增加。就倘人民幣兌相關外幣貶值5%而言，將會對除稅後溢利造成等額的相反影響。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
倘人民幣兌美元升值	<u>(1,239)</u>	<u>(1,154)</u>
倘人民幣兌港元升值	<u>(1,504)</u>	<u>(2,707)</u>

#### 利率風險

本集團承受與定息銀行結餘、借款及非控股權益貸款有關的公平值利率風險。

本集團亦承受與浮息銀行結餘、受限制存款及浮息借款有關的現金流利率風險。

本集團目前並無訂立利率掉期以對沖風險，惟將密切監察其日後的利率風險。

下文的敏感度分析乃基於計息金融工具的利率風險而釐定。分析乃假設報告期末未償付的浮息金融工具於整個年度並未償付而編製。存款利率上升或下降10個基點以及貸款利率上升或下降50個基點代表管理層對利率合理可能變動的評估。

如存款利率上升／下降10個基點而所有其他變量維持不變，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後溢利將增加／減少約人民幣953,000元(二零一五年：人民幣979,000元)。

如借貸利率上升／下降50個基點而所有其他變量維持不變，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後溢利將減少／增加約人民幣502,000元(二零一五年：人民幣628,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 37. 金融工具－續

### b. 金融風險管理目標及政策－續

#### 信貸風險

倘交易對手方未能履行責任，本集團承受的最大信貸風險來自各報告期末記入財務狀況表的有關已確認金融資產的賬面值。

本集團的信貸風險主要與本集團貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、定期存款以及受限制存款有關。

與本集團銀行結餘、定期存款及受限制存款有關的信貸風險並不重大，因為交易對手方為中國國有銀行或具高信貸評級及質素的銀行。

本集團就貿易應收款項面對信貸集中風險。於二零一六年十二月三十一日，本集團三大客戶佔貿易應收款項總額約94.5%。

管理層於各報告期末檢討各項結餘的可收回金額，確保已就不可收回款項(如有)計提足夠減值虧損。有鑒於此，管理層認為貿易應收款項的信貸風險可予控制。

於二零一六年十二月三十一日，本集團向本集團正在提供托管服務及日後收購的一家墓園提供的委託貸款人民幣14,400,000元(二零一五年：人民幣16,210,000元)。委託貸款須於12個月內償還。管理層已評估對手方的財務狀況並認為貸款可悉數收回。

#### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團管理層監察及維持現金及現金等價物在管理層視為足以撥充本集團營運資金和減輕現金流量波動影響的水平。管理層監察借款的動用，並確保遵守貸款契諾(如有)。

## 37. 金融工具—續

### b. 金融風險管理目標及政策—續

#### 流動資金風險—續

流動資金及利率風險表格

下表詳列本集團非衍生金融負債的剩餘合約到期日。表格乃基於金融負債的未貼現現金流量(根據本集團可能須還款的最早日期)編製。其他非衍生金融負債的到期日乃基於協定還款日期。

下表一併載列利率及主要現金流量。倘利率為浮息，則未貼現金額為採用於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的適用利率所得。

	加權 平均利率 %	按要求償還 或少於1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總未貼現 現金流量 人民幣千元	總賬面值 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	—	150,525	—	—	150,525	150,525
非控股權益貸款						
— 定息	5.06	—	36,098	—	36,098	34,360
借款						
— 浮息	4.81	66,403	86,763	—	153,166	133,970
		<u>216,928</u>	<u>122,861</u>	<u>—</u>	<u>339,789</u>	<u>318,855</u>
於二零一五年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	—	159,304	—	—	159,304	159,304
非控股權益貸款						
— 定息	6.00	—	40,463	—	40,463	38,173
借款						
— 浮息	5.05	71,033	93,579	25,054	189,666	167,470
		<u>230,337</u>	<u>134,042</u>	<u>25,054</u>	<u>389,433</u>	<u>364,947</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 37. 金融工具－續

### c. 公平值

金融資產及金融負債的公平值根據公認定價模式按貼現現金流量分析釐定。

本公司董事認為，按攤銷成本列入綜合財務報表的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 38. 主要非現金交易

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團在一名客戶身故後獲贈一處位於中國的物業。本集團按於所有權轉移日期的公平值將該物業列作金額約人民幣3,440,000元的投資物業，並確認收益約人民幣3,337,000元，即該物業的公平值減本集團將提供維墓服務及相關視作稅項的公平值。

## 39. 經營租賃

### 本集團作為承租人

於各報告期末，本集團就到期不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款承擔如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	6,670	5,925
第二年至第五年(包括首尾兩年)	9,420	6,017
五年後	7,741	64
	<b>23,831</b>	<b>12,006</b>

租賃付款指本集團就若干物業及土地應付的租金。租期介乎一年至十二年。



## 40. 資本承擔

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
有關收購物業及設備的資本開支：		
— 已訂約但未於綜合財務報表內撥備	33,173	41,486
— 已授權但尚未訂約	330,000	52,843
	<b>363,173</b>	<b>94,329</b>
有關收購附屬公司的資本開支：		
— 已訂約但未於綜合財務報表內撥備	57,600	21,799

## 41. 退休福利計劃

本集團已參與於二零零零年十二月根據強制性公積金條例設立的香港強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該等計劃資產與本集團的資產分開處理，並投資於由獨立受託人控制的基金。對於強積金計劃成員，本集團向強積金計劃所作的供款為有關工資成本的5%，上限為每人2,500港元，而僱員的供款比率亦相同。

中國附屬公司的僱員為中國政府運作的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按其現有僱員每月基本薪金總額的12%至22%向退休福利計劃供款，為有關福利提供資金。就退休福利計劃而言，中國附屬公司的唯一責任是作出指定供款。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，於綜合損益及其他全面收益表內扣除的總成本約為人民幣16,685,000元(二零一五年：人民幣13,339,000元)，為本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度向該計劃已付及／或應付的供款。

## 42. 關聯方披露

### (a) 主要管理人員薪酬

本公司董事(同時為主要管理層)的薪酬於附註9披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 43. 附屬公司詳情

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本公司於以下附屬公司持有的直接及間接權益如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	已發行及 繳足股份/ 註冊資本	本公司所持已發行股本/ 註冊資本的面值比例		主要業務
				於十二月三十一日		
				二零一六年 %	二零一五年 %	
<b>直接持有：</b>						
福壽園香港*	香港	二零一一年 十月十日	2股每股面值 1.00港元的股份	100	100	投資控股
<b>間接持有：</b>						
重慶福壽園集團^	中國	二零一一年 一月十八日	人民幣 89,940,896元	100	100	投資控股
上海福壽園^	中國	一九九四年 二月二十一日	人民幣 30,000,000元	100	100	提供墓地服務
上海福壽園企業 管理諮詢有限公司^	中國	二零零二年 九月九日	人民幣 5,000,000元	100	100	提供墓地及墓園維護 相關諮詢服務
河南福壽園^	中國	二零零三年 七月七日	人民幣 30,120,000元	100	100	提供墓地服務
重慶福壽園企業管理 諮詢有限公司^	中國	二零一零年 八月九日	人民幣 10,000,000元	100	100	投資控股
合肥大蜀山文化陵園有限公司^ (「合肥大蜀山文化陵園」)(附註(a))	中國	二零零二年 二月二十二日	人民幣 10,000,000元	60	60	提供墓地服務



# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 43. 附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	已發行及 繳足股份/ 註冊資本	本公司所持已發行股本/ 註冊資本的面值比例		主要業務
				於十二月三十一日		
				二零一六年 %	二零一五年 %	
合肥人本殯儀服務 有限公司 <sup>^</sup> (「合肥人本」)(附註(b))	中國	二零零八年 九月二十七日	人民幣 1,200,000元	60	60	提供殯儀服務
合肥花之間花卉有限公司 <sup>^</sup> (「合肥花之間」)(附註(b))	中國	二零一零年 五月十三日	人民幣 500,000元	60	60	提供花卉及相關設計服務
重慶安樂服務 <sup>^</sup>	中國	一九九七年 九月十一日	人民幣 1,000,000元	100	100	提供殯儀服務
重慶安樂殯儀服務 <sup>^</sup>	中國	二零零三年 一月二十三日	人民幣 1,000,000元	100	100	提供殯儀服務
上海福壽園禮儀服務有限公司 <sup>^</sup>	中國	二零一一年 五月十七日	人民幣 500,000元	100	100	提供殯儀服務
錦州市帽山安陵 <sup>^</sup>	中國	二零零四年 一月七日	人民幣 8,000,000元	100	100	提供墓地服務
福柳企業管理諮詢 (上海)有限公司 <sup>^</sup>	中國	二零一一年 一月二十七日	人民幣 5,000,000元	100	100	投資控股
重慶福壽園股權投資 企業(有限合夥) <sup>-</sup>	中國	二零一零年 十一月十日	人民幣 52,138,207元	100	100	投資控股
南昌洪福人文紀念有限責任公司 (「南昌洪福」)(附註(c))	中國	二零零九年 十一月十七日	人民幣 140,000,000元	50.89	50.89	提供墓地服務

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 43. 附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	已發行及 繳足股份/ 註冊資本	本公司所持已發行股本/ 註冊資本的面值比例		主要業務
				於十二月三十一日		
				二零一六年 %	二零一五年 %	
重慶福元企業管理諮詢 有限公司*	中國	二零一二年 一月二十日	1,000,000美元	100	100	投資控股
廈門市懷祥禮儀服務 有限公司^	中國	二零一二年 十二月三十一日	人民幣 1,500,000元	90	90	提供殯儀服務
福壽園環保機械製造 有限公司^	中國	二零一二年 十一月二十日	人民幣 10,000,000元	100	100	製造及銷售火化設備
山東福壽園發展有限公司^ (「山東福壽園」)附註(d)	中國	二零一一年 十二月二十九日	人民幣 10,000,000元	50	50	提供墓地服務
寧波永逸殯葬禮儀服務有限公司^	中國	二零一三年 一月九日	人民幣 1,000,000元	70	80	提供殯儀服務
海港福壽園(附註(e))	中國	二零零七年 一月二十五日	人民幣 50,000,000元	40	40	提供墓地服務
上海福壽園環保設備有限公司^	中國	二零一三年 三月二十一日	人民幣 10,000,000元	100	100	火化設備銷售及售後服務
上海森福蔬果科技發展有限公司^	中國	二零一三年 七月二日	人民幣 1,600,000元	51	51	銷售農產品

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 43. 附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	已發行及 繳足股份/ 註冊資本	本公司所持已發行股本/ 註冊資本的面值比例		主要業務
				於十二月三十一日		
				二零一六年 %	二零一五年 %	
上海福壽園景觀規劃設計 有限公司 <sup>^</sup>	中國	二零一三年 一月九日	人民幣 1,000,000元	95	95	提供設計服務
武漢長樂福壽殯儀服務 有限公司 <sup>^</sup>	中國	二零一三年 十月三十日	人民幣 1,000,000元	51	51	並無營運
重慶白塔園殯葬開發有限公司 <sup>^</sup>	中國	一九九七年 九月八日	人民幣 13,405,700元	60	60	提供墓地服務及殯儀服務
重慶福鼎股權投資基金合夥 企業(有限合伙) <sup>+</sup>	中國	二零一四年 三月十三日	人民幣 390,840,000元	100	100	投資控股
南昌福壽園殯儀有限責任 公司 <sup>^</sup>	中國	一九九九年 六月八日	人民幣 32,730,000元	50.89	50.89	提供墓地服務及殯儀服務
遼寧觀陵山藝術園林公墓有限公司 <sup>^</sup> (觀陵山文化園)	中國	二零一二年 十二月十一日	人民幣 118,600,000元	70	70	提供墓地服務
婺源萬壽山陵園有限公司 <sup>^</sup> (婺源萬壽山陵園)	中國	二零一三年 五月七日	人民幣 3,500,000元	75	75	提供墓地服務
安陽縣五龍民生服務有限公司 <sup>^</sup>	中國	二零一零年 十月二十五日	人民幣 54,500,000元	80	80	提供墓地服務

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 43. 附屬公司詳情—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	已發行及 繳足股份/ 註冊資本	本公司所持已發行股本/ 註冊資本的面值比例		主要業務
				於十二月三十一日		
				二零一六年 %	二零一五年 %	
常州棲鳳山國際人文陵園 有限公司 <sup>^</sup> (常州棲鳳山陵園)	中國	二零零七年 三月二十二日	人民幣 55,000,000元	80	80	提供墓地服務
福壽園(上海)投資有限公司 <sup>+</sup>	中國	二零一五年 七月十四日	人民幣 200,000,000元	100	100	投資控股
泰安福壽園禮儀服務有限公司 <sup>**</sup>	中國	二零一六年 三月九日	人民幣 5,000,000元	100	不適用	提供殯儀服務
重慶福壽園西苑實業有限公司 <sup>**</sup> (重慶西苑)(附註(f))	中國	二零一六年 三月八日	人民幣 80,000,000元	51	不適用	提供墓地服務 及殯儀服務
婺源縣福壽園殯儀有限責任公司 <sup>**</sup>	中國	二零一五年 十二月十七日	人民幣 100,000元	100	100	提供殯儀服務
棗莊市山亭興泰殯儀服務有限公司 <sup>o</sup>	中國	二零零四年 十月二十五日	人民幣 1,500,000元	100	不適用	提供墓地服務
宣城市馬山殯儀有限公司 <sup>**</sup>	中國	二零一六年 十月二十日	人民幣 70,000,000元	100	不適用	提供殯儀服務

- \* 該實體於截至二零一六年十二月三十一日止年度成立。
- <sup>^</sup> 該等實體在中國成立為內資有限公司。
- <sup>+</sup> 該等實體在中國成立為外商獨資企業。
- <sup>-</sup> 該實體在中國以有限合夥企業形式成立。
- <sup>o</sup> 該實體於截至二零一六年十二月三十一日止年度獲收購。



## 43. 附屬公司詳情—續

附註：

- (a) 本集團於合肥大蜀山文化陵園的董事會擁有四個席位，而決議案須獲全體董事會 66.67% 投票通過，方為有效。本集團有實際可行能力可單方面指示合肥大蜀山文化陵園的相關活動。
- (b) 合肥人本及合肥花之間均為本集團擁有 60% 的附屬公司合肥大蜀山文化陵園的全資附屬公司。如附註 (a) 所述，由於本集團已能單方面實際指示合肥大蜀山文化陵園的相關活動，故合肥人本及合肥花之間作為本集團的附屬公司入賬。
- (c) 於二零一二年十二月十六日收購控股權益，而南昌洪福其餘 49.11% 權益由南昌市政公用投資控股有限責任公司及南昌市殯葬管理處分別持有 40% 及 9.11%。
- (d) 由於山東福壽園的全部其他股權持有人向重慶福壽園集團轉讓不可撤回權利可單方面指示山東福壽園的相關活動，控股權益於二零一一年三月一日被收購，而山東福壽園的其餘 50% 權益由山東世界貿易中心持有。
- (e) 海港福壽園於二零一三年一月四日前為本集團的聯營公司。於二零一三年一月四日，本集團獲無條件轉讓不可撤回權利可單方面指示海港福壽園的相關活動。因此，海港福壽園於二零一三年一月四日起已作為本集團的附屬公司入賬。
- (f) 根據股東協議或組織章程細則所載條款，本集團對重慶西苑擁有控制權，據此本集團有實際可行能力可單方面指示重慶西苑的相關活動。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

下表載列擁有重大非控股權益的本集團非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立 地點及主要 經營地點	非控股權益所持 擁有權益及 投票權的百分比		分配至非控股 權益的溢利(虧損)		累計非控股權益	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		%	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合肥大蜀山文化陵園	中國	40	40	24,238	17,876	31,167	24,929
南昌洪福	中國	49.11	49.11	3,014	450	71,064	68,050
山東福壽園	中國	50	50	3,044	2,360	26,469	23,425
海港福壽園	中國	60	60	63,245	46,169	107,820	92,575
重慶白塔園	中國	40	40	4,907	4,738	60,650	55,743
觀陵山文化園	中國	30	30	7,028	7,071	112,051	106,523
婺源萬壽山陵園	中國	25	25	(702)	(228)	3,481	4,183
常州棲鳳山陵園	中國	20	20	2,213	(24)	26,358	24,145
重慶西苑	中國	49	—	(228)	—	38,972	—
擁有非控股權益但個別 不屬重大的附屬公司				2,772	2,313	14,828	14,267
總計				109,531	80,725	492,860	413,840



## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

有關擁有重大非控股權益的本集團各附屬公司的財務資料概要如下。下文所載財務資料概要乃集團內公司間對銷前的金額。

### 合肥大蜀山文化陵園

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<b>140,380</b>	110,368
非流動資產	<b>12,219</b>	12,268
流動負債	<b>53,982</b>	43,209
非流動負債	<b>20,700</b>	17,104
本公司擁有人應佔權益	<b>46,750</b>	37,394
非控股權益	<b>31,167</b>	24,929
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<b>124,591</b>	102,891
開支	<b>(63,997)</b>	(58,200)
本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額	<b>36,356</b>	26,815
非控股權益應佔溢利及全面收入總額	<b>24,238</b>	17,876
年內溢利及全面收入總額	<b>60,594</b>	44,691
支付予非控股權益的股息	<b>18,000</b>	15,200
經營活動的現金流入淨額	<b>64,216</b>	58,182
投資活動的現金流出淨額	<b>(917)</b>	(1,166)
融資活動的現金流出淨額	<b>(45,000)</b>	(38,000)
現金流入淨額	<b>18,299</b>	19,016

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 南昌洪福

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<u>123,590</u>	<u>105,016</u>
非流動資產	<u>115,054</u>	<u>126,924</u>
流動負債	<u>80,313</u>	<u>79,570</u>
非流動負債	<u>13,628</u>	<u>13,805</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>73,639</u>	<u>70,515</u>
非控股權益	<u>71,064</u>	<u>68,050</u>

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<u>23,929</u>	<u>18,986</u>
開支	<u>(17,791)</u>	<u>(18,073)</u>
本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額	<u>3,124</u>	<u>463</u>
非控股權益應佔溢利及全面收入總額	<u>3,014</u>	<u>450</u>
年內溢利及全面收入總額	<u>6,138</u>	<u>913</u>
來自非控股權益的注資	<u>—</u>	<u>24,554</u>
經營活動的現金流入(流出)淨額	<u>24,244</u>	<u>(30,096)</u>
投資活動的現金流出淨額	<u>(9,352)</u>	<u>(8,687)</u>
融資活動的現金流入淨額	<u>—</u>	<u>50,000</u>
現金流入淨額	<u>14,892</u>	<u>11,217</u>





## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 山東福壽園

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<u>43,980</u>	<u>51,259</u>
非流動資產	<u>127,195</u>	<u>131,234</u>
流動負債	<u>70,562</u>	<u>84,749</u>
非流動負債	<u>47,675</u>	<u>50,894</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>26,469</u>	<u>23,425</u>
非控股權益	<u>26,469</u>	<u>23,425</u>
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<u>43,015</u>	<u>44,825</u>
開支	<u>(36,927)</u>	<u>(40,105)</u>
本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額	<u>3,044</u>	<u>2,360</u>
非控股權益應佔溢利及全面收入總額	<u>3,044</u>	<u>2,360</u>
年內溢利及全面收入總額	<u>6,088</u>	<u>4,720</u>
經營活動的現金流入淨額	<u>5,659</u>	<u>10,613</u>
投資活動的現金流出淨額	<u>(3,871)</u>	<u>(551)</u>
融資活動的現金流出淨額	<u>(13,513)</u>	<u>(4,700)</u>
現金(流出)流入淨額	<u>(11,725)</u>	<u>5,362</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 海港福壽園

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<b>173,246</b>	146,460
非流動資產	<b>65,830</b>	71,456
流動負債	<b>43,024</b>	51,222
非流動負債	<b>16,352</b>	12,402
本公司擁有人應佔權益	<b>71,880</b>	61,717
非控股權益	<b>107,820</b>	92,575
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<b>191,258</b>	151,270
開支	<b>(85,850)</b>	(74,322)
本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額	<b>42,163</b>	30,779
非控股權益應佔溢利及全面收入總額	<b>63,245</b>	46,169
年內溢利及全面收入總額	<b>105,408</b>	76,948
支付予非控股權益的股息	<b>48,000</b>	42,000
經營活動的現金流入淨額	<b>109,604</b>	89,377
投資活動的現金流入(流出)淨額	<b>1,969</b>	(5,720)
融資活動的現金流出淨額	<b>(80,000)</b>	(70,000)
現金流入淨額	<b>31,573</b>	13,657



## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 重慶白塔園

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<b>29,935</b>	26,002
非流動資產	<b>174,923</b>	173,070
流動負債	<b>18,937</b>	25,876
非流動負債	<b>34,295</b>	33,839
本公司擁有人應佔權益	<b>90,976</b>	83,614
非控股權益	<b>60,650</b>	55,743
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<b>33,819</b>	26,971
開支	<b>(21,550)</b>	(15,126)
本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額	<b>7,362</b>	7,107
非控股權益應佔溢利及全面收入總額	<b>4,907</b>	4,738
年內溢利及全面收入總額	<b>12,269</b>	11,845
經營活動的現金流入淨額	<b>12,488</b>	7,379
投資活動的現金流出淨額	<b>(6,928)</b>	(9,245)
現金流入(流出)淨額	<b>5,560</b>	(1,866)

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 觀陵山文化園

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<u>96,974</u>	<u>110,647</u>
非流動資產	<u>342,615</u>	<u>364,849</u>
流動負債	<u>51,067</u>	<u>107,325</u>
非流動負債	<u>15,018</u>	<u>13,095</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>261,453</u>	<u>248,553</u>
非控股權益	<u>112,051</u>	<u>106,523</u>
收益	<u>141,442</u>	<u>128,422</u>
開支	<u>(118,014)</u>	<u>(104,851)</u>
本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額	<u>16,400</u>	<u>16,500</u>
非控股權益應佔溢利及全面收入總額	<u>7,028</u>	<u>7,071</u>
年內溢利及全面收入總額	<u>23,428</u>	<u>23,571</u>
已付非控股權益的股息	<u>1,500</u>	<u>—</u>
經營活動的現金流入淨額	<u>70,606</u>	<u>47,885</u>
投資活動的現金流出淨額	<u>(20,776)</u>	<u>(80,242)</u>
融資活動的現金流出淨額	<u>(76,480)</u>	<u>(185,844)</u>
現金流出淨額	<u>(26,650)</u>	<u>(218,201)</u>



## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 婺源萬壽山陵園

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<u>13,325</u>	<u>3,488</u>
非流動資產	<u>41,142</u>	<u>42,103</u>
流動負債	<u>30,629</u>	<u>18,931</u>
非流動負債	<u>9,915</u>	<u>9,928</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>10,442</u>	<u>12,549</u>
非控股權益	<u>3,481</u>	<u>4,183</u>
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<u>7,482</u>	<u>8,351</u>
開支	<u>(10,291)</u>	<u>(9,263)</u>
本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額	<u>(2,107)</u>	<u>(684)</u>
非控股權益應佔虧損及全面開支總額	<u>(702)</u>	<u>(228)</u>
年內虧損及全面開支總額	<u>(2,809)</u>	<u>(912)</u>
經營活動的現金(流出)流入淨額	<u>(11,969)</u>	<u>3,856</u>
投資活動的現金流出淨額	<u>(278)</u>	<u>(4,182)</u>
融資活動的現金流入淨額	<u>11,573</u>	<u>1,000</u>
現金(流出)流入淨額	<u>(674)</u>	<u>674</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 常州棲鳳山陵園

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	<u>33,117</u>	<u>19,895</u>
非流動資產	<u>129,977</u>	<u>124,094</u>
流動負債	<u>13,964</u>	<u>6,243</u>
非流動負債	<u>17,340</u>	<u>17,020</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>105,432</u>	<u>96,581</u>
非控股權益	<u>26,358</u>	<u>24,145</u>
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<u>30,029</u>	<u>867</u>
開支	<u>(18,965)</u>	<u>(987)</u>
本公司擁有人應佔溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	<u>8,851</u>	<u>(96)</u>
非控股權益應佔溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	<u>2,213</u>	<u>(24)</u>
年內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	<u>11,064</u>	<u>(120)</u>
經營活動的現金流入淨額	<u>16,312</u>	<u>812</u>
投資活動的現金流出淨額	<u>(2,113)</u>	<u>(1,901)</u>
現金流入(流出)淨額	<u>14,199</u>	<u>(1,089)</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度



## 44. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情—續

### 重慶西苑

	二零一六年 人民幣千元
流動資產	<u>35,664</u>
非流動資產	<u>44,393</u>
流動負債	<u>523</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>40,562</u>
非控股權益	<u>38,972</u>

  

	註冊成立至截至 二零一六年 十二月三十一日 止期間 人民幣千元
收益	<u>907</u>
開支	<u>(1,373)</u>
本公司擁有人應佔虧損及全面開支總額	<u>(238)</u>
非控股權益應佔虧損及全面開支總額	<u>(228)</u>
虧損及全面開支總額	<u>(466)</u>
來自非控股權益的注資	<u>39,200</u>
經營活動的現金流出淨額	<u>(40,645)</u>
投資活動的現金流出淨額	<u>(4,276)</u>
融資活動的現金流入淨額	<u>80,000</u>
現金流入淨額	<u>35,079</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 45. 有關本公司財務狀況的資料

本公司於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的財務狀況表如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易及其他應收款項	676	205
於附屬公司的權益及應收附屬公司款項	1,494,069	1,486,402
銀行結餘及現金	12,835	10,851
<b>總資產</b>	<b>1,507,580</b>	<b>1,497,458</b>
貿易及其他應付款項	123	272
應付一間附屬公司款項	236,607	146,418
<b>總負債</b>	<b>236,730</b>	<b>146,690</b>
	<b>1,270,850</b>	<b>1,350,768</b>
資本及儲備		
股本	127,470	126,601
儲備(附註)	1,143,380	1,224,167
	<b>1,270,850</b>	<b>1,350,768</b>

附註：

	股份溢價*	特殊儲備	購股權儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一五年一月一日	1,243,174	79,667	26,745	(57,171)	1,292,415
行使股票期權	20,278	—	(9,429)	—	10,849
以股份為基礎的薪酬	—	—	29,370	—	29,370
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	(35,548)	(35,548)
確認為分派的股息	(72,919)	—	—	—	(72,919)
於二零一五年十二月三十一日	1,190,533	79,667	46,686	(92,719)	1,224,167
行使股票期權	21,428	—	(8,583)	—	12,845
以股份為基礎的薪酬	—	—	36,130	—	36,130
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	(41,195)	(41,195)
確認為分派的股息	(88,567)	—	—	—	(88,567)
於二零一六年十二月三十一日	1,123,394	79,667	74,233	(133,914)	1,143,380

\* 根據開曼群島公司法(二零零三年修訂本)第34條及本公司組織章程細則，本公司股份溢價可供分派予股東，受限於本公司償付能力及本公司組織章程細則條文。





## 46. 或然負債

於二零一五年完成收購婺源萬壽山陵園前，梁利華先生(「梁先生」)(原賣出75%股權的賣出股東，現仍持有餘下25%股權(作為婺源萬壽山陵園的非控股權益)的銷售股東)代表婺源萬壽山陵園訂立未經授權交易，為其部分個人貸款提供擔保，因此致使婺源萬壽山陵園產生潛在的擔保責任。據稱，梁先生亦在未經任何適當公司授權的情況下將其部分其他個人貸款轉讓予婺源萬壽山陵園。於完成收購婺源萬壽山陵園前，梁先生並未向本集團披露上述任何貸款及擔保。

截至本財務報表日期，梁先生的債權人及婺源萬壽山陵園的所謂債權人(統稱「債權人」)共針對梁先生及婺源萬壽山陵園提起12宗法律訴訟(「訴訟」)，其中省人民法院已解決、隨後撤回或完成5起訴訟，本集團已付／應付淨額為人民幣1.7百萬元。餘下7宗訴訟(「餘下訴訟」)的索賠總額(如適用，包括直至本財務報表日期前的應計利息)為人民幣42百萬元，詳情披露如下：

- 省人民法院二審裁決2宗訴訟原告勝訴金額為人民幣29百萬元；
- 省人民法院一審裁決1宗訴訟原告勝訴金額為人民幣9百萬元；及
- 一審法律訴訟中目前仍待省人民法院判決的4宗訴訟金額人民幣4百萬元。

根據兩位獨立的中國法律顧問所出具的專業意見(「法律意見」)，本公司董事認為，餘下訴訟的申索並無充足依據，因此指示婺源萬壽山陵園採取一切必要措施積極應訴餘下訴訟，包括針對省人民法院的相關判決提出上訴，包括省人民法院二審裁決原告勝訴的2宗訴訟以及省人民法院一審裁決原告勝訴的1宗訴訟。此外，本集團亦已針對梁先生另行採取法律措施，以追討本集團因訴訟而蒙受的任何損失。

截至本財務報告日，根據法律意見及餘下訴訟的進展，本公司董事認為餘下訴訟最終不大可能會對本集團的財務狀況及業務營運造成重大不利影響，並得出無需計提撥備的結論。然而，鑒於餘下訴訟的性質，無法在足夠確定的程度上預測上訴結果。

## 47. 結算日後事項

於二零一六年九月二十八日，本集團訂立一份協議以收購洛陽仙鶴陵園80%股權，總代價為人民幣57.6百萬元。洛陽仙鶴紀念陵園有限公司主要提供墓地服務、殯儀服務並持有一幅土地的土地使用權。收購於二零一七年一月完成。



## 釋義及技術詞彙



「股東週年大會」	指	本公司將於二零一七年五月十五日舉行的股東週年大會
「安陽天壽園」	指	一座位於河南省安陽的墓園，由安陽縣五龍民生服務有限公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「年報」	指	本公司日期為二零一七年三月十七日之本年報
「組織章程細則」	指	本公司於二零一三年十二月三日有條件採納的經修訂及重列的組織章程細則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「配套服務」	指	配套服務包括提供景觀美化及墓園設計服務，以及火化機的生產及銷售以及相關維修服務
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載《企業管治守則》
「常州棲鳳山陵園」	指	江蘇省常州市的一處陵園，由常州棲鳳山國際人文陵園有限公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「重慶安樂殯儀服務」	指	重慶安樂殯儀服務有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「重慶安樂服務」	指	重慶安樂服務有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「重慶白塔園」	指	一座位於重慶市永川的墓園，由重慶白塔園殯葬開發有限公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「重慶福壽園集團」	指	重慶福壽園集團有限公司，前稱為「重慶福壽園實業有限公司」，一家於二零一一年一月十八日在中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司

## 釋義及技術詞彙

「本公司」、「福壽園」 或「我們」	指	福壽園國際集團有限公司，一家於二零一二年一月五日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司
「公司法」	指	經修訂開曼群島《公司法》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「合規委員會」	指	本公司的合規委員會
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「Double Riches」	指	<b>Double Riches Investments Limited</b> ，一家於二零一一年十月二十八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為我們的股東之一
「企業所得稅法」	指	中華人民共和國企業所得稅法
「FSG Holding」	指	<b>FSG Holding Corporation</b> ，一家於二零一一年十二月六日在英屬處女群島註冊成立的公司
「福壽園香港」	指	福壽園集團(香港)有限公司，一家於二零一一年十月十日在香港註冊成立的公司，為本公司的直接持有附屬公司
「全球發售」	指	本公司於二零一三年十二月提呈發售其股份，以供香港公眾人士認購以及向美國境外專業及機構投資者配售
「Grand Fire」	指	<b>Grand Fire Limited</b> ，一家於二零一三年七月二日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由非執行董事陸鶴生全資擁有
「本集團」、「我們」 或「福壽園集團」	指	本公司及其附屬公司
「觀陵山藝術陵園」	指	一座位於遼寧省鐵嶺市的墓園，由遼寧觀陵山藝術園林公墓有限公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「海港福壽園」	指	一座位於上海浦東新區的墓園，由上海南院實業發展有限公司營運，該公司為一家在中國成立的公司並為本公司的附屬公司

## 釋義及技術詞彙



「合肥大蜀山」	指	合肥大蜀山文化陵園有限公司，一家於二零零二年二月二十二日在中國成立的公司，由重慶福壽園集團、合肥蜀山烈士陵園管理處及上海福壽園分別擁有40%、40%及20%，為本公司間接非全資附屬公司
「合肥大蜀山文化陵園」	指	合肥大蜀山文化陵園乃由合肥大蜀山運營
「河南福壽園」	指	一座位於河南省新鄭市龍湖鎮的墓園，由河南福壽園實業有限公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「鴻福」	指	上海鴻福投資發展有限公司，一家於二零零零年十一月二十八日在中國成立的有限公司，由NGO 1及本公司股東NGO 2分別擁有50%及50%，為本公司間接非全資附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」及「港仙」	分別指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港證券登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「淮北方山陵園」	指	一座位於安徽省淮北市的墓園，由淮北福壽園紀念陵有限責任公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的合營企業
「錦州市帽山安陵」	指	一座位於遼寧省錦州市的墓園，由錦州市帽山安陵有限責任公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一三年十二月十九日，股份首次於聯交所買賣之日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「洛陽仙鶴陵園」	指	一座位於河南省洛陽市的墓園，由洛陽仙鶴紀念陵園有限公司營運，該公司為一家於中國成立的有限公司，自二零一七年一月起為本公司附屬公司
「梅嶺世紀園」	指	由南昌洪福收購及運營的一座位於江西省南昌市的墓園

## 釋義及技術詞彙

「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「南昌洪福」	指	南昌洪福人文紀念有限責任公司，一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「NGO 1」	指	上海中民老齡事業開發服務中心，一個於二零一三年七月二十六日在中國成立，由上海市民政局管理以促進社會福利為宗旨的民辦非企業單位，重點為發展設施，為我們的間接股東之一
「NGO 2」	指	上海中民老齡事業諮詢服務中心，一個於二零一三年七月二十六日在中國成立，由上海市青浦區民政局管理以促進社會福利為宗旨的民辦非企業單位，重點為諮詢服務，為我們的間接股東之一
「提名委員會」	指	本公司的提名委員會
「Peaceful Field」	指	<b>Peaceful Field Limited</b> ，一家於二零一三年七月二日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由執行董事王計生全資擁有
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司於二零一三年三月十日採納的首次公開發售前購股權計劃
「招股章程」	指	本公司日期為二零一三年十二月九日的招股章程
「薪酬委員會」	指	本公司的薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「山東福壽園」	指	山東福壽園發展有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「山東世界貿易中心」	指	山東世界貿易中心，為山東福壽園發展擁有50%權益的股東
「上海福壽園」	指	一座位於上海青浦區的墓園，由上海福壽園實業發展有限公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司

## 釋義及技術詞彙



「上海眾福」	指	上海眾福國際貿易有限公司，一家在中國成立的公司，為中福的全資附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「購股權計劃」	指	本公司於二零一三年十二月三日有條件採納的購股權計劃
「股東」	指	股份持有人
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「收購守則」	指	《公司收購、合併及股份購回守則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「美國」	指	美利堅合眾國，包括其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「Wish and Catch」	指	<b>Wish and Catch Limited</b> ，一家於二零一三年六月二十八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由我們的主席兼其中一名執行董事白曉江全資擁有
「婺源萬壽山陵園」	指	一座位於江西省婺源的墓園，由婺源縣萬壽山陵園有限公司營運，該公司為一家根據中國法律成立的有限公司並為本公司的附屬公司
「本年」、「本年度」	指	截至二零一六年十二月三十一日止年度
「棗莊山亭興泰」	指	棗莊市山亭興泰殯儀服務有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司，自二零一六年十一月起為本公司附屬公司
「中福」	指	中國中福實業有限公司，前稱中國中福實業總公司，一家於一九八五年七月十五日在中國成立的有限公司，由本公司股東鴻福直接全資擁有
「%」	指	百分比