

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## Vision Fame International Holding Limited

### 允升國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1315)

#### 截至二零一八年三月三十一日止年度 全年業績公告

#### 全年業績

允升國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年三月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零一八年三月三十一日止年度的比較數字：

#### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	2	1,209,103	1,507,561
銷售成本		<u>(1,140,357)</u>	<u>(1,444,903)</u>
毛利		68,746	62,658
其他收入及收益	2	10,268	19,021
行政開支		(64,569)	(74,124)
研發開支		(9,109)	(2,770)
其他經營開支		(15,756)	—
融資成本	4	(8,340)	(3,584)
分佔一間聯營公司之虧損		<u>—</u>	<u>(113)</u>
除稅前溢利／(虧損)	5	(18,760)	1,088
所得稅開支	6	<u>(3,612)</u>	<u>(1,233)</u>
本公司擁有人應佔年度虧損		<u><u>(22,372)</u></u>	<u><u>(145)</u></u>

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他全面收入／(虧損)		
往後期間將重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)：		
可供出售投資：		
公平值變動	(2,098)	2,007
計入綜合損益及其他全面收益表的虧損之 重新分類調整：		
— 減值虧損	<u>91</u>	<u>—</u>
	(2,007)	2,007
匯兌差額：		
換算海外業務產生的匯兌差額	33,764	(20,805)
本年度對外經營注銷登記重新分類調整	<u>—</u>	<u>(681)</u>
	33,764	(21,486)
往後期間將重新分類至損益的其他全面 收入／(虧損)淨額	<u>31,757</u>	<u>(19,479)</u>
年度其他全面收入／(虧損)，除稅後	<u>31,757</u>	<u>(19,479)</u>
本公司擁有人應佔年度其他 全面收入／(虧損)總額	<u>9,385</u>	<u>(19,624)</u>
本公司普通股權益持有人 應佔每股虧損		
基本	7 <u>(0.37港仙)</u>	<u>(0.002港仙)</u>
攤薄	<u>(0.37港仙)</u>	<u>(0.002港仙)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>100,401</b>	44,982
可供出售投資		<b>3,530</b>	8,655
預付款項、按金及其他應收款項		<b>14,842</b>	6,375
非流動資產總額		<b>118,773</b>	60,012
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>345</b>	—
應收合約客戶總額		<b>9,741</b>	10,785
貿易應收款項	9	<b>295,413</b>	368,603
預付款項、按金及其他應收款項		<b>89,955</b>	123,296
可供出售投資		<b>20,033</b>	14,099
可收回稅項		<b>125</b>	1,769
已質押銀行存款及受限制現金		<b>57,651</b>	54,456
現金及現金等價物		<b>245,619</b>	406,057
流動資產總額		<b>718,882</b>	979,065
<b>流動負債</b>			
應付合約客戶總額		<b>12,267</b>	7,561
應付貿易款項	10	<b>195,676</b>	353,658
其他應付款項及應計開支		<b>22,512</b>	75,183
應付關連方款項	11	<b>39</b>	36,655
來自一名關連方之貸款	11	<b>20,559</b>	—
應付稅項		<b>2,917</b>	1,548
計息銀行及其他借款	12	<b>9,759</b>	1,086
流動負債總額		<b>263,729</b>	475,691
流動資產淨額		<b>455,153</b>	503,374
總資產減流動負債		<b>573,926</b>	563,386

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	13	<b>16,383</b>	14,323
來自一名關連方之貸款	11	<b>243,009</b>	243,009
計息銀行及其他借款	12	—	905
其他應付款項及應計開支		<b>487</b>	487
非流動負債總額		<b>259,879</b>	258,724
資產淨額		<b>314,047</b>	304,662
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		<b>12,000</b>	12,000
可換股債券之權益部分	13	<b>11,746</b>	11,746
其他儲備		<b>290,301</b>	280,916
總權益		<b>314,047</b>	304,662

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年三月三十一日止年度

### 1. 編製基準

本集團財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其亦包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定而編製。財務報表已按過往成本基準編製，惟若干以公平值計量的可供出售投資除外。

本集團已於本年度的財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第7號(修訂本)

香港會計準則第12號(修訂本)

納入二零一四年至二零一六年週期之年度改進的

香港財務報告準則第12號(修訂本)

披露計劃

就未變現虧損確認遞延稅項資產

披露於其他實體之權益：

澄清香港財務報告準則第12號之範圍

採納經修訂準則對本集團之財務報表並無重大財務影響。

## 2. 收益、其他收入及收益

收益指年內來自樓宇建造；改建、翻新、改善及室內裝修工程；物業維修保養；以及石墨烯生產及物料貿易的收益。

收益、其他收入及收益的分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>收益</b>		
樓宇建造	284,789	317,159
改建、翻新、改善及室內裝修工程	244,794	346,213
物業維修保養	432,988	651,155
石墨烯生產及物料貿易	<u>246,532</u>	<u>193,034</u>
	<u><b>1,209,103</b></u>	<u><b>1,507,561</b></u>
<b>其他收入</b>		
來自分包商的利息收入	4,591	4,119
銀行利息收入	3,380	2,388
來自可供出售投資的投資收入	266	—
政府補助	—	1,163
其他	<u>2,031</u>	<u>2,473</u>
	<u><b>10,268</b></u>	<u>10,143</u>
<b>收益</b>		
註銷附屬公司之收益	—	681
外匯差額，淨額	—	5,824
出售物業、廠房及設備之收益	<u>—</u>	<u>2,373</u>
	<u>—</u>	<u>8,878</u>
其他收入及收益總額	<u><b>10,268</b></u>	<u><b>19,021</b></u>

### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據提供的服務組織成業務單位，並有以下四個可呈報分部：

- (a) 樓宇建造及其他建造相關業務；
- (b) 改建、翻新、改善及室內裝修工程；
- (c) 物業維修保養；
- (d) 石墨烯生產及物料貿易。

管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據可呈報分部之溢利／虧損作出評估，衡量經調整稅前溢利／虧損。經調整稅前溢利／虧損的計量方式與本集團之稅前溢利／虧損一致，惟有關計量方式並不包括銀行利息收入、融資成本、投資收入、分佔一間聯營公司之虧損、可供出售投資之減值虧損、註銷附屬公司之收益、總辦事處之收益以及公司收入及開支。

分部資產不包括可回收稅項、可供出售投資、若干物業、廠房及設備、若干其他應收款項、已質押銀行存款及受限制現金以及現金及現金等價物，乃由於該等資產按集團基準管理。

分部負債不包括應付稅項、應付關連方款項、來自一名關連方之貸款以及若干其他應付款項及應計開支，乃由於該等負債以集團基準管理。

年內概無分部間之銷售或轉讓（二零一七年：無）。

### 3. 經營分部資料（續）

截至二零一八年三月三十一日止年度

	樓宇建造及 其他建造 相關業務 千港元	改建、 翻新、 改善及 室內裝修 工程 千港元	物業 維修保養 千港元	石墨烯生產 及物料貿易 千港元	總計 千港元
分部收益：					
來自外部客戶之收益	<u>284,789</u>	<u>244,794</u>	<u>432,988</u>	<u>246,532</u>	<u>1,209,103</u>
分部業績：	<u>28,701</u>	<u>13,307</u>	<u>29,748</u>	<u>(19,222)</u>	52,534
對賬：					
未分配其他收入					5,089
行政開支					(64,569)
融資成本					(8,340)
可供出售投資之減值虧損					<u>(3,474)</u>
除稅前虧損					<u>(18,760)</u>
分部資產：	61,507	57,001	156,592	191,803	466,903
對賬：					
公司及其他未分配 資產					<u>370,752</u>
資產總額					<u>837,655</u>
分部負債：	69,805	45,984	101,757	1,178	218,724
對賬：					
公司及其他未分配 負債					<u>304,884</u>
負債總額					<u>523,608</u>
其他分部資料：					
折舊	1,937	—	83	5,943	7,963
資本開支	1,498	—	252	32,673	34,423
貿易應收款項之減值虧損	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,000</u>	<u>11,000</u>

### 3. 經營分部資料（續）

截至二零一七年三月三十一日止年度

	樓宇建造 及其他建造 相關業務 千港元	改建、 翻新、 改善及 室內裝修 工程 千港元	物業 維修保養 千港元	石墨烯生產 及物料貿易 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收益：						
來自外部客戶之收益	<u>317,159</u>	<u>346,213</u>	<u>651,155</u>	<u>193,034</u>	<u>—</u>	<u>1,507,561</u>
分部業績：	<u>9,221</u>	<u>26,102</u>	<u>29,834</u>	<u>(911)</u>	<u>—</u>	<u>64,246</u>
對賬：						
未分配其他收入						13,982
行政開支						(74,124)
融資成本						(3,584)
註銷附屬公司之收益						681
分佔一間聯營公司之虧損						<u>(113)</u>
除稅前溢利						<u>1,088</u>
分部資產：	60,657	107,528	260,852	103,267	23	532,327
對賬：						
公司及其他未分配資產						<u>506,750</u>
資產總額						<u>1,039,077</u>
分部負債：	90,433	104,960	178,985	55,256	249	429,883
對賬：						
公司及其他未分配負債						<u>304,532</u>
負債總額						<u>734,415</u>
其他分部資料：						
折舊	3,008	2	884	1,973	—	5,867
資本開支	<u>1,291</u>	<u>—</u>	<u>52</u>	<u>36,228</u>	<u>—</u>	<u>37,571</u>

### 3. 經營分部資料（續）

#### 地理資料

##### (a) 來自外部客戶之收益

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	811,265	1,058,836
新加坡	151,306	255,691
中國內地	<u>246,532</u>	<u>193,034</u>
	<u><b>1,209,103</b></u>	<u><b>1,507,561</b></u>

以上收益資料乃按經營地區呈列。

##### (b) 非流動資產

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	30,280	7,141
新加坡	4,677	6,690
中國內地	<u>80,286</u>	<u>37,526</u>
非流動資產總額	<u><b>115,243</b></u>	<u><b>51,357</b></u>

以上非流動資產資料乃按資產所在地區呈列，且不包括可供出售投資。

#### 主要客戶資料

於有關年度來自下列客戶的收益個別佔本集團總收益的10%以上：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	469,565	637,248
客戶B <sup>2</sup>	不適用 <sup>#</sup>	238,034
客戶C <sup>3</sup>	<u>235,377</u>	<u>161,011</u>

<sup>1</sup> 來自樓宇建造及物業維修保養的收益。

<sup>2</sup> 來自樓宇建造的收益。

<sup>3</sup> 來自石墨烯生產及物料貿易的收益。

<sup>#</sup> 來自客戶收益少於本集團截至二零一八年三月三十一日止年度總收益的10%。

#### 4. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一名關連方貸款的利息	5,961	1,700
融資租賃承擔的利息	79	87
銀行貸款及其他貸款(包括可換股債券)的利息	2,300	1,797
	<u>8,340</u>	<u>3,584</u>

#### 5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)經計入／(扣除)下列各項後達致：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
所提供服務的成本	894,712	1,253,728
售出存貨的成本	245,645	191,175
核數師酬金	1,400	1,300
折舊**	10,812	6,512
研發成本	9,109	2,770
土地及樓宇經營租賃項下最低租賃付款	3,547	4,510
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)#	728	(2,373)
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
工資及薪酬	83,039	102,982
退休計劃供款*	3,470	4,321
	<u>86,509</u>	<u>107,303</u>
外匯差額，淨額#	554	(5,824)
可供銷售投資減值虧損##	3,474	—
貿易應收款項減值虧損##	11,000	—

\* 於二零一八年三月三十一日，概無沒收供款可供本集團於未來年度減少退休計劃供款(二零一七年：無)。

\*\* 金額約1,204,000港元(二零一七年：約760,000港元)及約592,000港元(二零一七年：約886,000港元)分別計入「研發成本」及「銷售成本」。

# 該等金額分別計入截至二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日止年度的「其他經營開支」及「其他收入及收益」內。

## 該等金額計入「其他經營開支」內。

## 6. 所得稅

香港利得稅按本年度於香港產生的估計應評稅溢利的16.5%(二零一七年:16.5%)計提撥備。其他地方應評稅溢利的稅款,按照本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期 — 香港		
年內支出	5,222	1,233
過往年度超額撥備	(115)	—
即期 — 其他地方		
過往年度超額撥備	<u>(1,495)</u>	<u>—</u>
年內支出稅項總額	<u><b>3,612</b></u>	<u><b>1,233</b></u>

## 7. 本公司普通股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於本公司普通股權持有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數目6,000,000,000股(二零一七年:6,000,000,000股)計算。

每股攤薄虧損金額乃基於本公司普通股權持有人應佔年內虧損計算,經調整以反映可換股債券之利息(如適用)(見下文)。用於計算的普通股加權平均數目為用於計算每股基本虧損的年內已發行普通股數目,及假設所有潛在攤薄普通股已視作行使或轉換為普通股而按零代價發行的普通股加權平均數目。

每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算:

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
盈利/(虧損)		
本公司普通股權持有人應佔虧損,		
用於計算每股基本虧損	(22,372)	(145)
可換股債券利息	<u>2,060</u>	<u>1,794</u>
除可換股債券利息前本公司普通股權持有人應佔溢利/(虧損)	<u><b>(20,312)*</b></u>	<u><b>1,649</b></u>

## 7. 本公司普通股權持有人應佔每股虧損（續）

	股份數目	
	二零一八年	二零一七年
股份		
用於計算每股基本虧損之 年內已發行普通股加權平均數目	6,000,000,000	6,000,000,000
攤薄影響—可換股債券	<u>400,000,000</u>	<u>390,388,125</u>
	<u><b>6,400,000,000*</b></u>	<u><b>6,390,388,125</b></u>

\* 因為考慮到可轉換債券時每股攤薄虧損減少，可換股債券對年內每股基本虧損具有反攤薄影響，在計算每股攤薄虧損時被忽略。因此，每股攤薄虧損乃根據年內虧損及年內發行的普通股加權平均數目6,000,000,000股計算。

## 8. 股息

董事會並無建議派付截至二零一八年三月三十一日止年度之任何股息（二零一七年：無）。

## 9. 貿易應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項	253,676	308,257
減值	<u>(11,000)</u>	<u>—</u>
	242,676	308,257
應收保固金（附註）	<u>52,737</u>	<u>60,346</u>
	<u><b>295,413</b></u>	<u><b>368,603</b></u>

附註：該金額指客戶就合約工程持有的保固金，其中約23,109,000港元（二零一七年：約40,735,000港元）預期將於報告期末起計逾十二個月後收回或結清。

本集團並無向客戶授予標準劃一的信貸期，個別客戶的信貸期乃按情況考慮，並於項目合約中訂明（如適用）。本集團尋求保持對其未收回應收款項嚴格控制。高級管理層定期審閱逾期結餘。本集團概無就其貿易應收款項及應收結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。貿易應收款項均屬免息。

## 9. 貿易應收款項（續）

按發票日期及扣除撥備後，於報告期末的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月以內	199,470	299,474
1至3個月	1,711	8,783
超過3個月	41,495	—
	<u>242,676</u>	<u>308,257</u>

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於年初	—	—
已確認減值虧損	11,000	—
於三月三十一日	<u>11,000</u>	<u>—</u>

計入上表的貿易應收款項減值撥備乃個別已減值貿易應收款項約11,000,000港元（二零一七年：無）之撥備，撥備前賬面值約85,086,000港元（二零一七年：無）。個別已減值貿易應收款項與一名處於財務困難且預計僅可收回部分應收款項的客戶有關。

概無被視為個別或共同減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
未逾期亦未減值	161,920	298,439
逾期少於3個月	5,964	9,818
逾期超過3個月	706	—
	<u>168,590</u>	<u>308,257</u>

未逾期亦未減值的應收款項與多名獨立客戶有關，彼等近期概無拖欠記錄。

已逾期但未減值的應收款項與多名獨立客戶有關，彼等於本集團有良好的往績記錄。基於過往經驗，本公司董事認為，由於信貸質素概無重大變動，且仍可悉數收回結餘，故毋須就該等結餘作出減值撥備。

計入應收保固金之金額為本集團獲授銀行融資的擔保而抵押之金額約10,283,000港元（二零一七年：無）。

## 10. 應付貿易款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應付貿易款項	129,409	280,655
應付保固金	66,267	73,003
	<u>195,676</u>	<u>353,658</u>

於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月以內	121,026	257,112
1個月至3個月	2,859	13,412
超過3個月	5,524	10,131
	<u>129,409</u>	<u>280,655</u>

貿易應付款項屬免息，且一般於30至60日期限結清。

## 11. 應付關連方款項／來自一名關連方之貸款

來自一名關連方之貸款乃由本公司若干附屬公司之董事黃羅輝先生墊付。該等款項包括(i)約243,009,000港元之貸款，該貸款乃無抵押及按年利率3.8%計息且須於二零一九年六月償還(經黃羅輝先生延期)(二零一七年：無抵押、按年利率1%計息且須於二零一八年六月償還之貸款約170,000,000港元，及無抵押、免息且須於二零一八年六月償還之貸款約73,000,000港元)；及(ii)約20,559,000港元(二零一七年：無)之貸款，該貸款無抵押、按利率3.8%計息且須按要求償還。

應付關連方之款項約39,000港元(二零一七年：約36,644,000港元)及零(二零一七年：約11,000港元)乃由本公司若干附屬公司之董事黃羅輝先生及蘇國林先生墊付。該等款項乃無抵押、免息且須按要求償還。

## 12. 計息銀行及其他借款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>即期</b>		
按要求償還的長期銀行貸款，有抵押(附註)	<b>8,785</b>	—
應付融資租賃款項	<u>974</u>	<u>1,086</u>
	<b>9,759</b>	1,086
<b>非即期</b>		
應付融資租賃款項	<u>—</u>	<u>905</u>
	<b>9,759</b>	<b>1,991</b>
<b>分析為：</b>		
應償還銀行貸款：		
一年內或按要求(附註)	<b>8,785</b>	—
其他應償還借款：		
一年內	<b>974</b>	1,086
於第二年	<u>—</u>	<u>905</u>
	<b>974</b>	1,991
	<b>9,759</b>	<b>1,991</b>

附註：本集團為數約8,785,000港元(二零一七年：無)的銀行貸款(載有按要求隨時償還條件)已經重新分類為流動負債。就上述分析而言，該貸款計入流動計息銀行及其他借款，並分析為一年內或按要求償還之銀行貸款。

根據貸款的到期條款，就貸款應償還的金額為：一年內約373,000港元(二零一七年：無)；第二年約381,000港元(二零一七年：無)；第三至第五年(包括首尾兩年)約1,197,000港元(二零一七年：無)；及五年後約6,834,000港元(二零一七年：無)。

- (a) 本集團的銀行貸款以若干本集團土地及樓宇作按揭抵押，其總賬面淨值於報告期末約24,790,000港元(二零一七年：無)。
- (b) 除以新加坡元計值的應付融資租賃款項外，所有借款均以港元計值。
- (c) 本集團銀行貸款的平均實際利率為2.25%(二零一七年：無)。

### 13. 可換股債券

於二零一六年二月三日，本公司向主要股東及周哲先生（即本公司聯合主席兼執行董事）全資擁有之公司 Mega Start Limited（「Mega Start」）發行本金額約24,000,000港元的可換股債券。可換股債券屬免息，而尚未償還可換股債券本金額僅可在本集團新石墨烯業務的毛利於截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止兩個財政年度合共超過約300百萬港元的情況下，方可按初步轉換價每股轉換股份約0.3港元（於二零一六年五月三日進行股份分拆後修訂為每股轉換股份約0.06港元）強制轉換為本公司普通股。除非轉換條件獲達成或修改，否則可換股債券須於到期日（即發行日期後5年）按本金額贖回。

於二零一八年三月三十一日，由於本集團新石墨烯業務的毛利於截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止兩個財政年度合共不超過約300百萬港元，故轉換條件並未達成，且不會進行強制性轉換。到期後可換股債券須悉數贖回。

負債組成部分的公平值於發行日期使用類似債券（不帶轉換權）同等市場利率作出估算。餘額分配為權益組成部分，並計入股東權益。

過往年度內發行的可換股債券分為負債及權益組成部分如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>面值</b>		
於二零一七年三月三十一日，二零一七年四月一日及 二零一八年三月三十一日	<u>24,000</u>	<u>24,000</u>
<b>負債組成部分</b>		
於年初	14,323	12,529
利息開支	<u>2,060</u>	<u>1,794</u>
於三月三十一日	<u>16,383</u>	<u>14,323</u>
<b>權益組成部分</b>		
於二零一七年三月三十一日，二零一七年四月一日及 二零一八年三月三十一日	<u>11,746</u>	<u>11,746</u>

## 管理層討論及分析

### 本集團業績

截至二零一八年三月三十一日止財政年度(「二零一八年財政年度」)，本集團錄得總營業額約1,209百萬港元，較截至二零一七年三月三十一日止財政年度(「二零一七年財政年度」)減少約20%或約299百萬港元。該減少主要由於樓宇建造、改建及維修保養相關業務之營業額有所下降(二零一八年財政年度：約962.6百萬港元；二零一七年財政年度：約1,314.5百萬港元)所致。具體而言，來自物業維修保養的收益於兩份大型物業維修保養合約於二零一七年三月到期後下降了34%或約218.2百萬港元。

儘管上述，本集團錄得毛利由二零一七年財政年度的約62.7百萬港元增至二零一八年財政年度的約68.7百萬港元，主要由於年內樓宇建造分部的毛利率較高(二零一八年財政年度：約10%；二零一七年財政年度：約3%)。

收益及分部業績的波動於下文業務回顧一節作進一步討論。

在二零一八年財政年度，本公司股東應佔虧損約22.4百萬港元(二零一七年財政年度：約0.1百萬港元)。年內的業績顯著下降可主要歸因於以下因素：

- (i) 為發展石墨烯下游應用技術，於年內支付的顧問及研發費用以及所用廠房及機器的折舊均有所增加；
- (ii) 就未上市的股本投資(代表於中華人民共和國境內設立的合營公司及分類為按成本計值的可供出售投資)確認投資減值虧損約3.4百萬港元，乃由於本集團與其他投資者於該合營公司發展石墨烯下游應用技術的合作終止所致；及
- (iii) 確認就一名處於短期財務困難且應收款項或無法悉數收回的單獨客戶所結欠的應收賬款而作出的減值虧損撥備約11百萬港元。

二零一八年財政年度，每股基本虧損約0.37港仙(二零一七年財政年度：約0.002港仙)，而每股攤薄虧損約0.37港仙(二零一七年財政年度：約0.002港仙)。董事會並不建議派付二零一八年財政年度的任何股息(二零一七年財政年度：無)。

## 經營業績

### (i) 樓宇建造

樓宇建造分部於二零一八年財政年度錄得的營業額約285百萬港元(二零一七年財政年度：約317百萬港元)。分部收益減少乃與年內在建樓宇建造項目的數目減少一致。在建工程合約的平均合約金額於二零一八年財政年度達約796百萬港元(二零一七年財政年度：約891百萬港元)。

相反，分部溢利由二零一七年財政年度的約9.2百萬港元增至二零一八年財政年度的約28.7百萬港元。

分部溢利增加主要由於二零一八年財政年度就一個虧損項目的工程變更通知單收回一筆可觀的金額所致。

### (ii) 改建、翻新、改善及室內裝修(「改建及加建」)工程

二零一八年財政年度，改建及加建工程分部的營業額約245百萬港元(二零一七年財政年度：約346百萬港元)，而分部溢利約13.3百萬港元(二零一七年財政年度：約26.1百萬港元)。

與樓宇建造分部相似，改建及加建工程的收益減少與正在進行中的合約數目減少一致。二零一八年財政年度的平均合約價值約595百萬港元(二零一七年財政年度：約707百萬港元)。其亦歸因於於過往年度取得的若干大型項目竣工。

### (iii) 物業維修保養

物業維修保養分部營業額由二零一七年財政年度的約651百萬港元減至二零一八年財政年度的約433百萬港元，分部溢利由二零一七年財政年度的約29.8百萬港元減至二零一八年財政年度的約29.7百萬港元。

分部收益減少主要歸因於兩份大型長期物業維修保養合約(其已貢獻二零一七年財政年度約59%的收益)於二零一七年三月到期。到期合約之收益虧損減少由於二零一七年財政年度第一季度贏取的另一份大型物業維修保養合約(合約總值約780百萬港元，其已貢獻二零一八年財政年度約31%的收益)得到部分補償。該新合約的工程於二零一七年四月動工且預計於二零一八年全面開展。

### (iv) 石墨烯生產及物料貿易

此分部於二零一八年財政年度的營業額包括銷售石墨烯約0.5百萬港元(二零一七年財政年度：約2百萬港元)及銷售物料約246.0百萬港元(二零一七年財政年度：約191百萬港元)。

二零一八年財政年度及二零一七年財政年度石墨烯的銷售主要向納米級／金屬物料行業的研究機構及製造商銷售以作應用測試用途。

就物料貿易業務而言，本集團主要出售二氧化鈦(被廣泛運用於色素、遮光劑及食用色素)。於年內，本集團出售約6,949噸二氧化鈦，而於二零一七年財政年度約5,535噸。

分部虧損約19.2百萬港元(二零一七年財政年度：約0.9百萬港元)，其主要歸因於就一名處於短期財務困難及無法悉數收回應收款項的單獨客戶所結欠的應收賬款而確認計提減值虧損撥備約11百萬港元。

## 業務回顧及前景

### 石墨烯生產業務

石墨烯為一層薄薄的純碳，算得上是大自然中已知的最堅硬及最薄的物料。這種物料具有優異的特性，包括彈性良好、輕、導電及傳熱性能極高、抗菌、具記憶功能及不滲透，這使得其下游應用非常廣泛。石墨烯廣泛應用例子包括但不限於能源儲存(例如電池)、防腐塗料、電磁波塗料、減少磨損及摩擦的導熱潤滑劑、減少揮發性有機化合物使用的導電塗料以及高敏感度生物及化學傳感器。

執行董事、聯席主席兼技術總監戴加龍先生(「戴先生」)為本集團帶來的獨特石墨烯生產方法獲國家納米科學中心(「國家納米科學中心」)及中國科學院納米系統與多級次製造重點實驗室證明為生產穩定、環保及以較低成本實現優質石墨烯的先鋒。本集團的石墨烯產品厚度低於10納米，原始二維結構的比例在90%以上，不存在材料結構缺陷。

繼首條年產能約3.5噸的石墨烯生產線於二零一七年財政年度投產後，年產能逾200噸的額外70條生產線於二零一八年六月成功安裝。該等生產線的測試、校準及試運行已達最後階段且準備於二零一八年秋季大規模生產。

為保持市場領先地位，本集團聘請專家、大學及研究機構且與相關行業的潛在業務夥伴建立聯盟，以投資及開發下游應用產品，旨在擴展石墨烯市場及穩定我們日後的客戶。正在開發的主要項目包括：

- (i) 與國家納米科學中心就設立石墨研發與應用聯合工程實驗室進行的合作，為期3年；

- (ii) 與海洋化工研究院(「海洋化工研究院」)就石墨防腐塗料及漆料研發與應用進行的合作，為期3年；及
- (iii) 與同濟大學及上海交通大學就石墨基電化學儲能器件之技術開發進行的合作。

截至本報告日期，我們已使用本集團的石墨烯產品成功開發出以下應用。

- (i) 防腐塗料或底漆，一種適用於海洋和航海環境的輕型重防腐塗層。於二零一七年，我們的石墨烯基防腐塗料已通過國家塗料質量監督檢驗中心進行的2000小時防腐測試、中性鹽霧測試，劃痕周圍的腐蝕性損傷小於0.6毫米(表面為人為損傷)且不影響劃線區域。然而，本集團已終止與雙良節能系統股份有限公司(「雙良集團」)的附屬公司及其他投資者(有關詳情載於本公司日期為二零一七年一月十日的公告)的合作。目前本集團正與江陰市另一家規模較大並擁有逾20年行業經驗及龐大客戶群的防腐塗料生產商就開發石墨烯防腐塗料技術進行洽談。
- (ii) 可見光光催化網，即除臭過濾器，可增加氧氣含量，並分解空氣或水中的有毒有機物。其可應用於污水處理廠及建築工地的空氣和水淨化工程項目。我們的客戶，相關技術擁有者已提交市政水淨化工程項目的投標書，並繼續進一步研發以達到投標書的標準/要求。
- (iii) 石墨烯基超高分子量聚乙烯纖維(「G-UHMW-PE」)是世界上最強、最輕的高性能纖維，由柔性鏈式大分子材料製成。其強度是同等重量鋼絲的十倍。其密度為0.97克/立方釐米，可使其浮於水面上；高化學(強酸/堿及有機溶劑)和耐候性(包括紫外線)抗磨性/耐久性；作為核電站遮罩板材料的輻射遮罩效果極佳；在液氮溫度(-269℃)下具有延展性，在液氮(-195℃)中具有優異的抗衝擊強度，可用作核電站部件的耐低溫材料。不吸潮；電絕緣；無毒無苯(用於食品和藥物加工)。本集團已獲得一名具備全面相關技術並成功在市場推出G-UHMW-PE的客戶。於完成70條石墨烯生產線的安裝後，本集團正與該客戶制定開發G-UHMW-PE業務的計劃。

在其他正在開發的下游應用中，由同濟大學及上海交通大學指導的石墨烯基快充耐用電化學儲能器件研究是本集團的核心發展主題。建造一間400平方米的新工程實驗室旨在開發可實現「十分鐘充電、兩小時驅動」持久性的高性能汽車電池。該實驗室將於二零一八年秋季全面投入運營。我們亦將繼續與行業專家、專家、大學及研究機構合作，以擴大石墨烯的應用至電氣設備、軍事及航天設施以及其他高能量大功率的電子產品領域，進一步拓展石墨產品市場。

## 建築相關業務

由於香港政府已表明其堅決維持社會穩定的住房供應，故香港建築市場的商機仍然樂觀。此外，公共醫療領域的開支增加亦可為該領域的維修及更新工程創造商機。然而，鑒於勞工成本持續上升的挑戰，本集團仍將審慎尋找商機。

就新加坡而言，新加坡政府於二零一七年第三季度宣佈，於未來2年投標價值700百萬新加坡元的公共設施項目，以推動呆滯建築業的發展。本集團預期新加坡建築業的環境惡化將有所穩定和改善，而行業從業者的商機相對較多。本集團積極參與公共部門新樓宇以及改建及加建工程投標以調整策略，同時關注私營部門的機遇。

另一方面，於過往數月，新加坡建築市場的建築材料（如鋼筋及混凝土）價格穩步上升。市場氣氛並不意味著價格會在短期內下跌。同時新加坡政府持續限制僱用海外員工，這表明建築成本將可能會繼續迅速上漲。本集團認為，價格競爭就長遠而言並不可取，而於市場中脫穎而出的最佳策略是提高品質與產能。

## 可供出售投資

於二零一八年三月三十一日，本集團可供出售投資約23.6百萬港元（於二零一七年三月三十一日：約22.8百萬港元），主要包括(1)中國農業銀行股份有限公司香港分行發行於二零一九年一月到期的存款證投資約20百萬港元（於二零一七年三月三十一日：大新銀行有限公司發行於二零一七年四月到期的存款證投資約14.1百萬港元）；(2)投資新加坡上市公司HLH

Group Limited 市值約3.2百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約5.0百萬港元)的89,400,000股(於二零一七年三月三十一日：89,400,000股)已發行股份。上述上市股份之公平值乃按可於新加坡證券交易所有限公司所報之買入價而釐定。

於二零一七年三月三十一日的可供出售投資為未上市股本投資約3.4百萬港元，其指於中國設立的合營公司的10%股權。於本年度內，本集團與其他投資者就於合營公司發展石墨烯下游應用技術的合作終止。因此，於本年度內，可供出售投資有約3.4百萬港元的減值虧損。

## 流動資金及財務資源

本集團維持穩健的財務狀況。於二零一八年三月三十一日，流動資產及流動負債分別約718.9百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約979.1百萬港元)及約263.7百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約475.7百萬港元)。流動比率於二零一八年三月三十一日維持在2.73倍(於二零一七年三月三十一日：2.06倍)。流動比率乃按有關期末的流動資產除以流動負債計算。於二零一八年三月三十一日，本集團擁有現金及銀行存款總額約303.3百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約460.5百萬港元)。

於二零一八年三月三十一日，總計息貸款及零息可換股債券分別為約273.3百萬港元(二零一七年三月三十一日：約172.0百萬港元)及約16.4百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約14.3百萬港元)。本集團之現金淨額結餘(已抵押銀行存款及受限制現金以及現金及現金等價物之總和，並扣除計息銀行及其他借款之即期部分)由於二零一七年三月三十一日的約459.4百萬港元減少至於二零一八年三月三十一日的約273.0百萬港元。

本集團因應經濟狀況變動管理其資本架構及作出調整。於二零一八年三月三十一日，本集團已從不同銀行獲得信貸融資額最多約162.0百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約142.8百萬港元)，而當中約34.8百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約51.2百萬港元)信貸融資已被動用。於二零一八年三月三十一日，本集團的資本負債比率約32.6%(於二零一七年三月三十一日：約16.6%)。資本負債比率乃按報告日期計息借貸總額除以總資產再乘以100%計算。因本集團可供動用銀行結餘及現金以及現時可供動用的銀行信貸融資額，本集團有充足的流動資金及財務資源應付其現有業務之財務需求。

## 資產抵押

於報告期末，本集團已將下列資產抵押予銀行及保險公司，以作為本集團獲授銀行融資額及履約保函的擔保：

	二零一八年 三月三十一日 千港元	二零一七年 三月三十一日 千港元
物業、廠房及設備	24,790	—
貿易應收款項	10,283	—
其他應收款項	21,793	18,477
可供出售投資	20,033	14,099
銀行存款	57,305	48,005
銀行現金	346	6,451
	<u>134,550</u>	<u>87,032</u>

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於二零一八年財政年度，本集團概無進行附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

## 發行股份及可換股債券所得款項用途

於二零一五年十二月十六日，本公司：

- (i) 與當時的獨立第三方戴加龍先生(「戴先生」)訂立認購協議，據此，本公司將配發及發行且戴先生將按認購價每股股份約0.3港元(「認購價」)認購120,000,000股認購股份\*；
- (ii) 與主要股東兼周哲先生(「周先生」，即本公司聯席主席兼執行董事)全資擁有之公司Mega Start Limited(「Mega Start」)訂立認購協議，據此，本公司將配發及發行且Mega Start將按認購價認購90,000,000股認購股份\*；
- (iii) 與Mega Start訂立換股債券協議，據此，本公司將發行且Mega Start將認購本金額約24,000,000港元之可換股債券(「可換股債券」)；及
- (iv) 與八名投資者(「投資者」)(其各自均為獨立第三方且彼此之間概無關連)分別訂立認購協議，據此，本公司將配發及發行且投資者將按認購價認購最多690,000,000股認購股份\*(統稱「股份及可換股債券認購事項」)。

本公司於二零一六年二月三日完成股份及可換股債券認購事項。因此，合共900,000,000股總面值約9,000,000港元的認購股份\*已獲現金認購並向認購方(包括戴先生、Mega Start及投資者)正式配發及發行，而本金額約24,000,000港元之可換股債券已獲現金認購並向Mega Start正式發行。股份及可換股債券認購事項之所得款項淨額合共約289,000,000港元(經扣除產生的相關開支後)。有關股份及可換股債券認購事項及其所得款項淨額擬定用途詳情載於本公司日期為二零一五年十二月十六日及二零一六年二月三日之公告及本公司日期為二零一六年一月十五日之通函。

\* 認購股份數目指下文所載股份分拆前將予發行之本公司每股面值約0.01港元之普通股。誠如附註13所載，由於可換股債券的轉換條件未達成，故不會進行強制性轉換可換股債券。可換股債券須於到期日悉數贖回。

截至二零一八年三月三十一日，已收取所得款項淨額之用途如下：

所得款項淨額擬定應用	將予 動用金額 (百萬港元)	於 二零一八年 三月三十一 日 已動用金額 (百萬港元)	於 二零一八年 三月三十一 日 未動用金額 (百萬港元)
建立新石墨烯生產業務之生產廠房及 配套設施	20	(17)	3
安裝生產線	110	(40)	70
成立產品質量監控及檢測中心	60	(19)	41
為石墨烯生產業務招聘專業人員及與政府單位 及大學聯合成立科學實驗室	20	(9)	11
本集團一般營運資金	79	(20)	59
總計	<u>289</u>	<u>(105)</u>	<u>184</u>

## 股份分拆

透過於二零一六年四月二十九日之股東特別大會上通過一項普通決議案，本公司股本中每股面值約0.01港元之現時已發行及未發行普通股被分拆為五股每股面值約0.002港元之普通股（「拆細股份」）（「股份分拆」）。自股份分拆於二零一六年五月三日生效起及於本公告日期，本公司之法定股本約20,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值約0.002港元之普通股，其中6,000,000,000股普通股為已發行及繳足。股份分拆之詳情載於本公司日期為二零一六年三月二十三日及二零一六年四月二十九日之公告以及本公司日期為二零一六年四月十三日之通函。

## 主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、經營業績及業務前景均可能直接或間接受有關本集團業務的若干風險及不確定因素影響。以下為本集團識別的主要風險及不確定因素。除以下所示者外，亦可能存在其他本集團並未知悉的風險及不確定因素或現時並不重大但可能於未來變得重大的風險及不確定因素。

### 有關石墨烯生產分部的風險

- (i) 由於預期越來越多公司參與石墨烯生產業務，並開始對石墨烯生產及應用進行研發，本集團的石墨烯生產業務未必可成功競爭。該等公司可能最終能取得研究突破，並生與本集團所生產者類近甚至更優質的石墨烯，或能以更快速度及更具成本效益的方式生產。當生產優質石墨烯的技術普及，本集團未必可於市場上成功競爭。

### 有關建造相關及其他分部的風險

- (i) 本集團的建造工程屬勞工密集性。倘勞工成本及需求大幅上升，本集團的員工成本及／或分包成本將增加並因而減低其盈利能力。另一方面，倘本集團或其分包商未能挽留本集團之現有勞工及／或及時招聘足夠勞工，以應付本集團的現有或未來項目，本集團未必可按時及在預算內完成本集團之項目，本集團之營運及盈利能力可能受不利影響。
- (ii) 本集團需要估計項目涉及的時間及成本，以釐定收費。概不保證實際時間及成本將不會於工程進行時超出本集團的估計。完成工程涉及的實際時間及成本可能受諸多因素

的不利影響，包括惡劣天氣環境、意外、機械及設備故障以及不可預見的現場環境。涉及工程的任何時間及成本的重大不準確估計均可能對本集團的利潤率及營運業績造成不利影響。

- (iii) 本集團主要按個別基準承包項目。因此，我們來自有關項目的收益並非屬經常性性質，且我們無法保證我們的客戶於現有項目完成後將向我們提供新的業務。本集團須經過競爭激烈的招標程序以取得新的項目工程。倘我們未能維持與現有客戶的業務關係或未能為我們的投標定出具有競爭力的價格，我們的業務以至我們的收益將受到不利影響。

## 金融風險

- (i) 本集團一直堅守審慎財務管理原則，以控制及盡量降低金融及營運風險。本集團有若干部分的銀行結餘及現金以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值。此外，本集團的買賣主要以港元、美元、新加坡元及人民幣進行交易。本集團將不時審其外匯狀況及市場環境，以決定是否需要進行任何對沖。同樣地，本集團現時並無利率對沖政策，而本集團會一直監察利率風險，並於有需要時考慮對沖任何過度風險。
- (ii) 本集團現時並無利率對沖政策，而本集團會一直監察利率風險，並於有需要時考慮對沖任何過度風險。於二零一八年三月三十一日，本集團自多家銀行獲得的信貸融資約162百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約143百萬港元)。未動用金額約127百萬港元(於二零一七年三月三十一日：約91.8百萬港元)。

## 或然負債及資本承擔

於各報告期末，本集團已提供以下擔保：

	於二零一八年 三月三十一日 千港元	於二零一七年 三月三十一日 千港元
給予其客戶之履約保函所作出之擔保	<u>116,298</u>	<u>107,392</u>

於各報告期末，本集團持有以下資本承擔：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已簽約但未撥備：		
土地及建築	—	21,420
廠房及機器	<u>34,649</u>	<u>6,787</u>
	<u>34,649</u>	<u>28,207</u>

截至二零一八年三月三十一日止年度未完成合約的進度

	二零一七年 三月三十一日 千港元	已取得合約 千港元	已完成合約 千港元	二零一八年 三月三十一日 千港元
樓宇建造	670,924	417,940	(168,600)	920,264
物業維修保養	1,842,081	339,801	(42,009)	2,139,873
改建、翻新、改善及 室內裝修工程	<u>603,716</u>	<u>425,260</u>	<u>(443,081)</u>	<u>585,895</u>
	<u>3,116,721</u>	<u>1,183,001</u>	<u>(653,690)</u>	<u>3,646,032</u>

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年三月三十一日，本集團合共聘用248名僱員（於二零一七年三月三十一日：315名僱員），包括香港、澳門、新加坡及中國內地的僱員。二零一八年財政年度的僱員薪酬總額約87百萬港元（二零一七年財政年度：約107百萬港元）。

本集團於制訂薪酬政策時會參考現行市況，並制訂一套與工作表現掛鈎的獎勵制度，以確保本集團能吸引、挽留及激勵具有卓越才幹、可成功領導及有效管理本集團的人才。在進

行表現評核時會考慮財政狀況及行業指標，務求在兩者間取得平衡。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、實物利益、附帶福利(包括醫療保險及強積金供款)以及如酌情花紅等獎勵。本集團亦就若干職務提供相應的外部培訓課程。

高級管理層的薪酬待遇乃由各公司的董事總經理作出建議，並由董事會經參考彼等各自的責任及權責、達標成績、業績及本集團的市場競爭力後批准。經理級及後勤僱員的薪酬待遇乃由各公司的董事釐定。

## 股息

董事會不建議就截至二零一八年三月三十一日止年度派發末期股息(二零一七年：無)。概無就截至二零一七年九月三十日止六個月宣派中期股息(二零一六年：無)。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一八年三月三十一日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治常規

董事認為，在本集團管理架構及內部監控程序引進良好企業管治規範可平衡本公司股東、客戶及僱員的利益。於截至二零一八年三月三十一日止年度，董事會已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載列之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的原則及守則條文，確保能以恰當及審慎方式規管業務活動及決策程序。

根據上市規則規定，本公司已成立訂有特定書面職權範圍的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並已於聯交所及本公司網站登載該等職權範圍。

除下文所披露者外，於截至二零一八年三月三十一日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則。

根據企業管治守則的守則條文第A.1.1條，董事會應定期開會，而董事會會議應每年最少舉行四次，約每季一次。於本年度內，本公司已舉行5次定期董事會會議。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予分開而不應由一人兼任。自二零一七年三月一日起，周先生為本公司董事會聯合主席及本公司行政總裁。

聯席主席乃董事會內之職位，負責執行由董事會不時指派予聯席主席之行政職能。按董事會決定，周先生及戴先生將肩負董事會的行政職能，以確保董事會有效運作並履行其職責。彼等應共同行動，履行及分擔董事會主席的職責。當一名聯席主席提呈任何事宜供董事會會議審議，另一聯席主席應負責(其中包括)擬定及批准有關董事會會議的議程、主持董事會會議及鼓勵全體董事對董事會事宜作出全面積極貢獻，確保董事會決定公平反映董事會一致意見及董事會行動符合本集團最佳利益。就根據本公司組織章程細則、企業管治守則A.2以及上市規則(包括上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則第B.8條)項下擬定有關董事會主席之其他職責及責任而言，此等職責及責任將會由周先生肩負。

此外，戴先生(另外一名聯席主席)主要負責提供本集團石墨烯業務發展的整體戰略計劃，而本公司之行政總裁周先生則履行本集團日常業務及營運管理等執行職能。

企業管治守則第A.2部載列主席及主要行政人員的原則及守則條文。其規定管理的兩個主要方面，董事會的管理及業務的日常管理應當有明確的區分。

根據該原則，本公司採納上述企業管治措施確保權力及授權的平衡，因此權力不會集中於任何個人。董事會認為，聯席主席可彼此監察及制衡，董事會及本公司內部清楚了解及預期周先生及戴先生的職能及職責分工情況。董事會亦考慮本公司董事會及高級管理層的組成(由富有經驗及高素質人才組成)。鑒於上述，董事會認為權力及授權的平衡足以確保本公司及其股東的整體利益得到保障。

有關上述進一步詳情載於本公司日期為二零一七年三月一日及二零一七年三月二十八日之公告。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.7條，主席須至少每年與非執行董事及獨立非執行董事舉行沒有執行董事出席的會議。於截至二零一八年三月三十一日止年度內，聯席主席已分別單獨與非執行董事及獨立非執行董事在概無其他執行董事出席的情況下進行會議。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。在向各董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一八年三月三十一日止年度內一直遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及慣例，並已與管理層討論內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零一七年九月三十日止六個月的中期財務資料及截至二零一八年三月三十一日止年度的綜合財務報表及全年業績。

## 本公司核數師工作範圍

就初步公告所載本集團於截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其相關附註，經本公司核數師所確認，與本集團該年度之草擬綜合財務報表所載列之金額相同。本公司核數師就此開展之工作並不構成根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則所進行之鑒證工作，因此本公司核數師並未就初步公告發表任何鑒證意見。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一八年九月十七日（星期一）至二零一八年九月二十日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何本公司之股份轉讓。為出席本公司將於二零一八年九月二十日（星期四）舉行的股東週年大會並於會上投票，所有本公司之股份過戶文件連同有關股票及過戶表格必須於二零一八年九月十四日（星期五）下午四時正前交回本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場二期33樓3301-04室，以辦理登記手續。

## 刊載全年業績公告及年報

本全年業績公告於本公司網站 (<http://www.visionfame.com>) 及聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 刊載。本公司的二零一八年年報載有上市規則所規定的一切資料，將於適當時候寄發予本公司股東並於上述網站刊載。

## 報告期後事項

於二零一八年六月五日，本集團訂立買賣協議，向一名獨立第三方出售其於 Prosperous Star Limited (從事物業控股的全資附屬公司) 的全部權益，總代價約 28,300,000 港元。此項交易計劃於二零一八年九月三十日完成，並預期產生稅前出售收益約 3,378,000 港元。

承董事會命  
允升國際控股有限公司  
聯席主席及行政總裁  
周哲

香港，二零一八年六月二十八日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，即周哲先生、戴加龍先生及謝曉濤先生；及三名獨立非執行董事，即譚德機先生、黃繼東先生及王偉軍先生。