

**AMS** 進智公交

AMS PUBLIC TRANSPORT HOLDINGS LIMITED

進智公共交通控股有限公司

(Stock Code 股份代號 : 77)

40th  
ANNIVERSARY



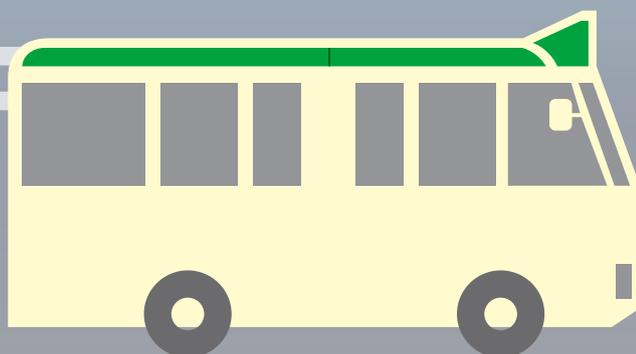
2015/16 ANNUAL REPORT  
年度報告書

# 目錄

公司資料	2	獨立核數師報告	50
集團概況	3	綜合收益表	52
財務及業務摘要	4	綜合全面收益表	53
主席報告	6	綜合資產負債表	54
管理層討論及分析	9	綜合權益變動表	55
企業社會責任	16	綜合現金流量表	56
企業管治報告	18	財務報表附註	57
董事及高級管理人員概況	34	集團財務概要	96
董事會報告	37		



40th  
ANNIVERSARY



# 公司資料

## 董事會

黃靈新先生 主席  
黃文傑先生 榮譽主席  
伍瑞珍女士  
陳文俊先生 行政總裁  
黃慧芯女士  
李鵬飛博士\*  
陳阮德徽博士\*  
鄭其志先生\*

\* 獨立非執行董事

## 授權代表

黃靈新先生  
陳文俊先生

## 審核委員會

李鵬飛博士  
陳阮德徽博士  
鄭其志先生

## 公司秘書

黃嘉茵女士

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
The Cayman Islands

## 總辦事處兼香港主要營業地點

香港  
香港仔香港仔大道 223 號  
利群商業大廈 11-12 樓

## 香港股份過戶登記處

聯合證券登記有限公司  
香港北角  
英皇道 338 號  
華懋交易廣場 2 期  
33 樓 3301-04 室

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
中國銀行(香港)有限公司

## 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師



# 集團概況

進智公共交通控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為在香港經營專線公共小巴(一般亦稱為綠色小巴)客運服務。

憑藉於本地專線公共小巴界擁有逾41年的營運經驗，本集團為香港首屈一指之專線公共小巴營辦商之一。現時，本集團以357輛公共小巴營運65條專線公共小巴路線及以六輛公共巴士營運四條居民巴士路線。本集團的車隊配備環保公共小巴及先進設施，尤其是長軸距型號的公共小巴可提供行李架及更寬敞的車廂空間，讓乘客享有更舒適的旅程。

本集團在各營運範疇均以乘客安全為最優先。由二零一一年起，本集團的電腦化維修保養中心獲得ISO 9001:2008品質管理系統認證，為香港特別行政區(「香港」)唯一獲此殊榮的專線公共小巴營運商，領先同業。



# 財務及業務摘要

財務摘要	單位	二零一六年	二零一五年	變幅
<b>財務業績</b>				
收益	千港元	<b>371,278</b>	356,449	+4.2%
撇除公共小巴牌照重估虧絀以及商譽及公共巴士牌照 減值撥備後之年內溢利	千港元	<b>33,626</b>	14,749	+128.0%
公共小巴牌照重估虧絀	千港元	<b>2,100</b>	10,500	-80.0%
公共巴士牌照減值撥備	千港元	<b>2,100</b>	–	不適用
商譽減值撥備	千港元	–	27,151	-100.0%
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)	千港元	<b>29,426</b>	(22,902)	不適用
每股基本盈利／(虧損)	港仙	<b>11.06</b>	(8.61)	不適用
擬派每股普通股末期股息 <sup>1</sup>	港仙	<b>10.0</b>	–	不適用
擬派每股普通股特別股息	港仙	–	5.0	-100.0%
邊際溢利／(虧損)(權益持有人應佔溢利／(虧損)／ 收益)		<b>+7.9%</b>	-6.4%	
權益回報(權益持有人應佔溢利／(虧損)／股東權益)		<b>+11.6%</b>	-9.6%	
<b>財務狀況</b>				
借款	千港元	<b>142,017</b>	147,417	-3.7%
股東權益	千港元	<b>253,681</b>	237,388	+6.9%
流動資金比率(流動資產／流動負債)	倍	<b>2.29</b>	1.88	
資本負債比率(負債總額／股東權益)		<b>66.1%</b>	71.2%	

# 財務及業務摘要

業務摘要	單位	二零一六年	二零一五年	變幅
年終投入服務之公共小巴數目		354	357	-0.8%
年終投入服務之公共巴士數目		6	5	+20.0%
年終專線公共小巴路線數目		65	61	+6.6%
年終居民巴士路線數目		4	3	+33.3%
乘客量	百萬	57.1	56.5	+1.1%
行車班次數目	百萬	4.22	4.14	+1.9%
— 行車班次數目超出運輸署要求 預定班次總數百分比		28.0%	31.8%	-3.8pp <sup>3</sup>
總行車里數	百萬公里	42.0	41.7	+0.7%
年終公共小巴平均車齡	年	11.5	11.0	+4.5%
平均意外率 <sup>2</sup>	每百萬公里	3.0	3.2	-6.3%

附註：

1. 截至二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度概無宣派中期股息。
2. 有關數字指涉及傷亡之意外。
3. pp代表百分點。



黃靈新  
主席

本人謹此代表本公司董事會(「董事會」)向閣下欣然提呈本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之業績。

## 本年度業績

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團錄得權益持有人應佔溢利29,426,000港元(二零一五年：權益持有人應佔虧損22,902,000港元)。本年度業績包括公共小巴牌照重估虧絀2,100,000港元(二零一五年：10,500,000港元)及公共巴士牌照減值撥備2,100,000港元(二零一五年：無)。倘撇除該等非現金虧絀及撥備，以及上一個財政年度所錄得商譽減值撥備27,151,000港元，則本集團溢利大幅增加18,877,000港元或128.0%至33,626,000港元(二零一五年：14,749,000港元)，主要為路線重組、車資上調及燃料價格大幅下調所致。

## 股息

年內每股基本盈利為11.06港仙(二零一五年：每股基本虧損為8.61港仙)。經仔細考慮本集團在目前營商環境下的財務表現及未來現金流量後，董事會建議就截至二零一六年三月三十一日止年度派發末期股息每股普通股10.0港仙

(二零一五年：特別股息每股普通股5.0港仙，並無末期股息)，合共26,613,000港元(二零一五年：13,306,000港元)。

## 財務及業務回顧

於回顧年度，本集團營運表現持續改善。儘管將港鐵港島線服務由上環伸延至堅尼地城之新港鐵西港島線(「西港島線」)於二零一四年十二月二十八日通車後本集團出現客流量流失情況，但為鄰近營運路線持續進行的路線重組及自二零一五年三月二十九日起參與政府長者及殘疾人士公共交通票價優惠計劃(「票價優惠計劃」)已抵銷西港島線對客流量之影響。因此，本集團年內乘客量略增1.1%至約57,100,000人次(二零一五年：56,500,000人次)。與此同時，由於年內獲准調高車資，年內收益增加14,829,000港元或4.2%至371,278,000港元(二零一五年：356,449,000港元)。

管理層於年內致力進行路線重組。本集團已完成一系列路線重組，當中涉及25條專線公共小巴路線及1條居民巴士

路線。4條於大埔區內往來之公共小巴輔助線及1條往來大埔墟鐵路站至淺月灣之居民巴士路線於年內推出。因此，於二零一六年三月三十一日，本集團所營運公共小巴路線及居民巴士路線數目分別增至65條(二零一五年：61條)及4條(二零一五年：3條)。路線重組亦旨在優化經營成本。於二零一六年三月三十一日，本集團之公共小巴車隊規模縮減3輛或0.8%至354輛公共小巴(二零一五年：357輛公共小巴)以理順其車隊載容量。經引入新居民巴士路線，居民巴士路線車隊規模亦增至6輛(二零一五年：5輛)。

為維持小巴服務之可靠性，本集團持續定期檢討車長薪金。年內，本集團兩次提高車長薪金約5.6%至6.1%(加權平均)以招攬及留聘特定路線之車長。因此，雖然公共小巴車隊規模略有縮減，但車長之總員工成本仍較去年增加8,933,000港元或7.2%至132,724,000港元(二零一五年：123,791,000港元)；相反地，燃料成本繼續成為年內改善營運業績之主要因素。由於國際燃料價格下跌以及供應商提高回贈，柴油及液化石油氣單位平均價格分別下跌29.7%及27.9%。因此，年內燃料成本大幅減少17,863,000港元或29.9%至41,841,000港元(二零一五年：59,704,000港元)。

去年，由於西港島線對往來中環與瑪麗醫院之54號及55號公共小巴路線(「該等路線」)表現造成不利影響，故本集團就因收購營運該等路線之中環專線小巴有限公司(「中環專線小巴」，為本公司之全資附屬公司)而產生之商譽確認重大減值虧損27,151,000港元。年內，中環專線小巴獲運輸署批准，於二零一五年十月將該等路線部分轉型為特快線。透過縮短行車時間，該等路線之表現已得到改善，並在收益及純利方面錄得增長。考慮到該等路線於二零一六年三月三十一日之業務估值，管理層認為，於二零一六年三月三十一日，因收購中環專線小巴而產生之商譽賬面值毋須減值。

## 前景

由於本集團全部公共小巴路線於二零一五年三月底均已加入票價優惠計劃，故本集團之乘客量已有所改善，其對不受西港島線影響之公共小巴路線效果尤其顯著。憑藉小巴服務之便利及效率，管理層估計，票價優惠計劃日後將繼續吸引乘客使用我們的專線公共小巴服務。

政府於二零一六年六月二十一日舉行之立法會交通事務委員會會議上匯報公共交通策略研究(「研究」)之結果，結論為有需要增加小巴座位以應付現時及未來乘客需求。根據研究結果，政府初步認為將小巴座位由16個增加至19個可大幅改善目前綠色小巴於繁忙時段供應不足之情況。本集團歡迎並支持政府之意見。本集團現時有220輛長軸距型號公共小巴，佔車隊約62%。各長軸距型號公共小巴均可額外容納三個座位。座位增加後，本集團相信，乘客將受惠於較短候車時間，而本集團則可增加收益，減輕營運成本上漲之壓力。業界現時仍然爭取小巴座位可至20個，我們希望政府可回應業界及盡快落實有關政策之詳情。

至於成本方面，預計本集團將繼續受惠於近來較低之燃料價格。然而，人手短缺問題充斥整個行業，仍為本集團業務營運之主要壓力。本集團近年一直在留聘及招攬車長方面遇到困難，而在香港現行就業環境下，本集團或須進一步調整車長薪金，務求維持班次及服務質素。

# 主席報告

就西港島線所作路線重組已大致完成，管理層將繼續監察鄰近地區之交通發展，並從速作出反應以滿足乘客需求。本集團將面對之最大挑戰為港鐵南港島線(東段)(「南港島線」)開通，有關路線預期於二零一六年底投入服務。本集團已向運輸署提交若干初步路線重組計劃。由於運輸署現正與本地社區及其他運輸服務營運商等利益相關者磋商，因此本集團尚未接獲任何有關路線重組之正式批准。倘部分本集團現有路線重組可為南港島線提供高效率接駁服務，管理層相信，有關路線將更受普羅大眾歡迎。同時，我們希望南港島線可協助舒緩香港仔隧道於繁忙時段之交通擠塞情況，本集團其他路線或可因而受惠。由於在南區營運的路線之未來表現很大程度取決於路線重組計劃，目

前評估南港島線對本集團之整體潛在財務影響屬為時尚早。本集團將繼續與政府及社會各界溝通，以深入瞭解乘客需要。

## 致謝

本人謹代表董事會藉此機會向乘客、業務夥伴、商務友好及股東對本集團一直以來之支持及信任致以衷心謝意。最後亦感謝董事同仁及員工歷年來為本集團作出之寶貴貢獻。

主席

黃靈新

香港，二零一六年六月二十八日





進智公交之目標為向大眾提供可靠、安全及舒適旅程，藉此推進本集團之卓越市場地位，並為持份者們帶來最大價值。為達成目標，本集團致力維持專業管理團隊以不斷改善車隊運載力、效率與服務質素，並嚴格落實維修及保養計劃以策安全。

## 業務回顧

- 年內，本集團持續竭力滿足乘客需求及提高其營運效率。本集團已完成一系列路線重組，當中涉及25條專線公共小巴路線及1條居民巴士路線。年內，本集團新增了4條於大埔區內往來之輔助線及1條往來大埔墟鐵路站至淺月灣之居民巴士路線。於二零一六年三月三十一日，本集團營運65條(二零一五年：61條)公共小巴路線及4條(二零一五年：3條)居民巴士路線。
- 在完成一系列路線重組後，於二零一六年三月三十一日，本集團整體公共小巴車隊規模略減0.8%或3輛至354輛(二零一五年：357輛)。另一方面，引入新居民巴士路線後，居民巴士路線車隊規模增至6輛(二零一五年：5輛)。
- 雖然車隊規模縮減，惟年內行車班次數目仍較去年增加約1.9%至4,220,000班(二零一五年：4,140,000班)，而本集團總行車里數亦增加0.7%至約42,000,000公里(二零一五年：41,700,000公里)。管理層認為，完成路線重組後車隊效率已見提升。
- 西港島線通車無可避免地對本集團於鄰近地區營運之路線乘客量帶來負面影響。然而，參與票價優惠計劃可提高公共小巴路線之價格競爭力，因而得以逐步彌補過去數年流失至專營巴士及港鐵之乘客量。因此，本集團乘客量較去年略增1.1%至約57,100,000人次(二零一五年：56,500,000人次)。
- 為舒緩營運成本高之壓力，尤其是不斷上漲之員工成本，本集團於年內繼續申請上調車資。年內，本集團獲准調高21條路線之車資，增幅<sup>1</sup>介乎4.5%至9.4%(二零一五年：32條路線，增幅介乎3.8%至22.5%)。加上乘客量略有增長，年內收益因而增加14,829,000港元或4.2%至371,278,000港元(二零一五年：356,449,000港元)。

<sup>1</sup> 有關比率指路線全程車資之增幅

## 公共小巴車隊升級

於二零一六年三月三十一日，公共小巴車隊平均車齡增至11.5年(二零一五年：11.0年)。誠如過往年報所報告，歐盟四型柴油小巴之過濾程序及技術特性導致小巴運作意外中斷，故本集團暫停進一步以歐盟四型或以上型號柴油小巴取代其舊式小巴。

本集團嘗試物色其他可靠節能車輛，以保護環境及提升車隊效益。本集團於二零一三年底引入首輛混能小巴，並一直觀察混能小巴之汽車性能表現。目前，管理層認為混能小巴之可靠程度及節能能力仍有改善空間。因此，液化石油氣小巴仍然為更佳選擇。

儘管如此，由於營運商須面對香港液化石油氣加氣站(尤其是本集團旗下港島路線運行所在地區)不足之難題，故大規模更換為液化石油氣小巴亦非理想解決方法。然而，由於本集團深明定期更換公共小巴以免機械故障至關重要，故本集團於截至二零一六年三月三十一日止年度採用12輛全新型液化石油氣小巴替換舊式柴油小巴。本集團計劃於未來一年半內主要以液化石油氣小巴進一步替換約40輛舊式公共小巴。於二零一六年三月三十一日，本集團使用236輛(二零一五年：252輛)柴油小巴、116輛(二零一五年：104輛)液化石油氣小巴及2輛混能小巴(二零一五年：1輛)。

## 為何歐盟四型柴油小巴不適合於香港營運？

為達到最新嚴格廢氣排放標準，歐盟四型柴油小巴必須進行過濾再生，以從過濾系統清除沉積之柴油粒子。由於在香港行駛的小巴路程相對較短及頻密停站，過濾再生無法在引擎運作受干擾的情況下完成。事實上，當粒子沉積至一定數量時，小巴必須保持靜止至少20分鐘或有時甚至長達一小時以進行過濾再生。此外，本集團所採用歐盟四型柴油小巴之若干技術問題亦導致故障頻繁，令車隊之維修成本及停止運作時間有所增加。所有上述問題迫使本集團自二零零九／一零財政年度起暫停定期以歐盟四型或以上柴油小巴替換車齡較高之小巴。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 本年度綜合業績

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團錄得權益持有人應佔溢利29,426,000港元(二零一五年：權益持有人應佔虧損22,902,000港元)。綜合業績之詳情如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	增加／(減少) 千港元	%
收益	<b>371,278</b>	356,449	14,829	+4.2%
其他收益及其他淨收入	<b>9,123</b>	8,827	296	+3.4%
直接成本	<b>(299,015)</b>	(310,287)	(11,272)	-3.6%
行政及其他經營開支	<b>(38,050)</b>	(34,289)	3,761	+11.0%
融資成本	<b>(2,967)</b>	(3,142)	(175)	-5.6%
所得稅開支	<b>(6,743)</b>	(2,809)	3,934	+140.0%
撇除公共小巴牌照重估虧絀以及商譽及 公共巴士牌照減值撥備前之年內溢利	<b>33,626</b>	14,749	18,877	+128.0%
公共小巴牌照重估虧絀	<b>(2,100)</b>	(10,500)	(8,400)	-80.0%
公共巴士牌照減值撥備	<b>(2,100)</b>	-	2,100	不適用
商譽減值撥備	-	(27,151)	(27,151)	-100.0%
年內溢利／(虧損)	<b>29,426</b>	(22,902)	(52,328)	不適用

- 年內，本集團獲准調高21條路線之車資，增幅介乎4.5%至9.4%(二零一五年：32條路線，增幅介乎3.8%至22.5%)。由於車資上調加上乘客量略增1.1%，年內收益增加14,829,000港元或4.2%至371,278,000港元(二零一五年：356,449,000港元)。
- 由於燃料價格大幅下跌，年內總直接成本為299,015,000港元(二零一五年：310,287,000港元)，較去年減少11,272,000港元或3.6%。截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團主要直接成本為車長成本、公共小巴租金開支及燃料成本，合共佔總直接成本約83.5%(二零一五年：84.2%)。該等主要成本變動如下：
  - 燃料成本：由於國際燃料價格下跌以及供應商提高回贈，故年內大幅減省燃料成本，並成為年內純利(撇除公共小巴牌照重估非現金虧絀以及商譽及公共巴士牌照減值撥備)上升之主要原因。年內，平均柴油及液化石油氣單位價格分別下跌29.7%及27.9%。因此，年內燃料成本減少17,863,000港元或29.9%至41,841,000港元(二零一五年：59,704,000港元)；

# 管理層討論及分析

- 一 車長成本：自二零一四年七月底所有路線工資上調7.6% (加權平均) 後，本集團於二零一五年四月將42條路線之車長薪金調高約5.6% (加權平均)，旨在為此等仍面對人手短缺問題之路線招攬及留聘車長。於二零一五年十二月底，本集團進一步將7條路線之車長薪金上調約6.1% (加權平均)。因此，雖然公共小巴車隊規模略有縮減，但車長之總員工成本仍較去年增加8,933,000港元或7.2%至132,724,000港元(二零一五年：123,791,000港元)；及
- 一 公共小巴租金開支：公共小巴租金開支下跌2,601,000港元或3.3%至75,168,000港元(二零一五年：77,769,000港元)，主要由於車隊規模平均縮減約1.6%，以及自二零一四年十月一日起向關連人士支付之租金平均減少約2.9%。
- 行政及其他經營開支增加3,761,000港元或11.0%至38,050,000港元(二零一五年：34,289,000港元)，主要由於行政人員成本增加約2,548,000港元或10.0%至28,112,000港元(二零一五年：25,564,000港元)，以及於二零一五年九月二十三日確認向行政人員授出購股權之以股份償付支出1,316,000港元。更多資料請參閱財務報表附註26及本年報董事會報告所載「購股權計劃」一節。
- 年內市場利率維持穩定。本集團之平均借款利率為2.08%(二零一五年：2.07%)，與去年相若。銀行貸款平均結餘因如期還款而有所減少，故本集團於年內之融資成本減少175,000港元或5.6%至2,967,000港元(二零一五年：3,142,000港元)。
- 年內，所得稅開支增加3,934,000港元或140.0%至6,743,000港元(二零一五年：2,809,000港元)。撇除公共小巴牌照重估虧絀以及商譽及公共巴士牌照減值撥備(均為不可扣減開支)之影響，年內實際稅率為16.7%(二零一五年：16.0%)。年內適用於本集團之香港利得稅率為16.5%(二零一五年：16.5%)。

## 管理層討論及分析

- 年內，公共小巴牌照價格跌勢繼續放緩。與去年之5.4%跌幅相比，於二零一六年三月三十一日，公共小巴牌照之公允值輕微下跌1.1%至5,180,000港元(二零一五年：5,240,000港元)。因此，本集團公共小巴牌照之賬面值下跌3,360,000港元至290,080,000港元(二零一五年：293,440,000港元)。於綜合收益表扣除之公共小巴牌照重估虧絀為2,100,000港元(二零一五年：10,500,000港元)，較去年大幅減少8,400,000港元或80.0%。有關公共小巴牌照賬面值之更多資料請參閱財務報表附註16。

根據適用會計準則，公共小巴牌照在各報告日須參照其市值作出重估。儘管如此，本集團所擁有之公共小巴牌照乃全部作營運用途，而非作投資之用。由於公共小巴牌照市值波動對本集團核心業務並無重大影響，故其會計重估應分開考量。

- 年內，因訪港內地旅客人次下跌，旅遊巴租賃行業面對充滿挑戰之營商環境。因此，管理層認為，於二零一六年三月三十一日，公共巴士牌照之賬面值可能會出現減值。管理層按使用價值基準所進行公共巴士牌照減值測試之結果顯示於二零一六年三月三十一日公

共巴士牌照減值撥備為2,100,000港元(二零一五年：無)。有關公共巴士牌照賬面值之更多資料請參閱財務報表附註17。

- 誠如去年年報所述，由於西港島線於二零一四年十二月底通車，該等路線之表現因而受到不利影響。由於建議路線重組計劃於去年底尚未獲運輸署批准，因此管理層認為，作出該等路線盈利能力之假設長遠而言將被削弱乃審慎之舉，除非及直至直接獲政府有關路線重組計劃之確實決定。在此基礎上，獨立合資格估值師已進行該等路線於二零一五年三月三十一日之業務估值。根據該業務估值，於二零一五年三月三十一日，因收購中環專線小巴而產生之商譽已扣除重大減值虧損27,151,000港元。

年內，中環專線小巴獲運輸署批准，於二零一五年十月將該等路線部分轉型為特快線。自此，該等路線一直為乘客提供更直接更高效之旅程。該等路線之表現已獲改善，並在收益及純利方面錄得增長。考慮到該等路線於二零一六年三月三十一日之業務估值，管理層決定，於二零一六年三月三十一日，因收購中環專線小巴而產生之商譽賬面值毋須減值。



# 管理層討論及分析

## 現金流量

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
經營活動所產生現金淨額	44,361	18,452
投資活動所用現金淨額	(5,968)	(2,448)
融資活動所用現金淨額	(21,673)	(15,122)
現金及現金等價物增加淨額	16,720	882

年內，因本集團經營表現有所改善，經營活動所產生現金淨額增加25,909,000港元或140.4%至44,361,000港元。投資活動所用現金淨額5,968,000港元乃主要用作支付收購一個公共小巴牌照及相關公共小巴之按金4,900,000港元。融資活動所用現金淨額為21,673,000港元，其中包括償還借款及利息12,467,000港元及向本公司權益持有人派付股息13,306,000港元，惟其部份被新造借款所得款項4,100,000港元所抵銷。請參閱本年報綜合現金流量表及財務報表附註34。

## 資本結構、流動資金及財務資源

### 流動資金及財務資源

本集團之營運資金主要以經營業務所得款項撥付。本集團審慎評估及監察流動資金狀況，確保維持足夠現金及備用銀行通融額以應付日常營運所需。

於二零一六年三月三十一日，本集團之流動資產淨值增加18,008,000港元或66.0%至45,291,000港元(二零一五年：27,283,000港元)，而流動資金比率(流動資產除以流動負債)上升至2.29倍(二零一五年：1.88倍)。流動資產淨值結餘及流動資金比率上升，主要由於：

- 一 誠如上文「現金流量」一節所述，於二零一六年三月三十一日，銀行結餘及現金大幅增加16,713,000港元或33.9%至65,988,000港元(二零一五年：49,275,000港元)；及

- 一 應收賬款及其他應收款項大幅增加5,280,000港元或58.6%至14,291,000港元(二零一五年：9,011,000港元)，主要因為年內就收購公共小巴牌照及相關公共小巴支付按金4,900,000港元。

於二零一六年三月三十一日，本集團之銀行結餘及現金為65,988,000港元(二零一五年：49,275,000港元)。於二零一六年三月三十一日，銀行結餘及現金之99.8%(二零一五年：99.7%)以港元列值，其餘銀行結餘及現金則以人民幣列值。

於二零一六年三月三十一日，本集團之銀行通融額合共為151,317,000港元(二零一五年：156,717,000港元)，其中已動用金額為142,017,000港元(二零一五年：147,417,000港元)。

### 借款

於二零一六年三月三十一日，本集團之借款結餘總額減少5,400,000港元或3.7%至142,017,000港元(二零一五年：147,417,000港元)。年內就收購一個公共小巴牌照及相關公共小巴獲得一筆新造借款4,100,000港元。借款結餘減少乃按期還款所致。

借款之到期情況如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	9,820	9,506
第二年内	10,025	9,710
第三至第五年内	30,795	30,199
第五年後	91,377	98,002
	142,017	147,417

資本負債比率(負債總額除以股東權益)於年末下跌至66.1%(二零一五年：71.2%)，乃由於年末股東權益結餘較去年增加16,293,000港元至253,681,000港元(二零一五年：237,388,000港元)。年內股東權益結餘增加主要由於年內純利大幅改善。

# 管理層討論及分析

## 資產質押

本集團已質押若干資產作為獲授銀行通融額之擔保。已質押資產於年末之詳情如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
公共小巴牌照	238,280	235,800
物業、機器及設備	3,715	4,010

## 信貸風險管理

本集團旗下專線公共小巴業務收入以現金收取，或經由八達通卡有限公司代為收取，並於下一個營業日匯入本集團。此外，本集團並無向第三方提供會令本集團承擔信貸風險之擔保，故本集團並無面對任何重大信貸風險。

## 外幣風險管理

本集團大部分經營活動之收入及開支、貨幣資產及負債均以港元列值，故本集團並無面對重大外匯風險。

## 利率風險管理

本集團之利率風險主要源自借款。於二零一六年三月三十一日，所有借款均以港元列值，並按浮動利率計息。此舉有效消除貨幣風險，而管理層認為本集團並無面對重大利率風險。

## 資本開支及承擔

年內總資本開支為1,604,000港元(二零一五年：4,771,000港元)，主要用作購買兩輛汽車作行政用途。於二零一六年三月三十一日，資本承擔金額為1,230,000港元(二零一五年：43,000港元)。

## 僱員及薪酬政策

由於小巴行業屬勞動密集型行業，故員工成本佔本集團經營成本總額之主要部分。除基本薪酬外，本集團會根據本集團業績及員工個人貢獻，向合資格僱員發放雙糧及／或酌情花紅。本公司亦會向員工提供其他福利，包括購股權計劃、退休計劃及培訓計劃。年內產生之僱員福利開支為174,849,000港元(二零一五年：160,513,000港元)，佔成本總額之50.4%(二零一五年：45.8%)。年內僱員福利開支總額包括有關於二零一五年九月二十三日向本集團僱員授出合共8,428,000份購股權之一次性購股權開支1,433,000港元(二零一五年：無)。有關本集團員工人數，請參閱本年報之企業社會責任一節。

## 結算日後事項

二零一六年三月三十一日後至本年報日期期間，本集團向不同獨立第三方收購4個公共小巴牌照及相應公共小巴作營運用途，總代價為20,330,000港元。

為就收購公共小巴牌照及公共小巴融資，於二零一六年五月三十日，本集團終止了4個現有租購協議並訂立4項新租購協議，以自銀行取得所得款項淨額8,611,000港元。再融資安排涉及本集團贖回及出售4個相關公共小巴牌照及相應公共小巴，並從銀行租回。實際上，本集團保留相關公共小巴牌照及公共小巴所有權附帶之全部風險及回報，並享有與再融資安排前大致相同之使用權。因此，在會計角度，再融資安排將於本集團財務報表確認及入賬為銀行借款增加淨額8,611,000港元。

## 安全意識

乘客及前線人員的安全為本集團的首要關注點。作為一家負責任的公共運輸服務供應商，管理層相信安全為業務成功的關鍵。本集團致力為乘客提供安全、舒適及可靠的旅程。透過不斷為僱員提供培訓及教育、進行定期檢查以及實施全面的保養計劃，集團營運的安全性得以提升。

本集團全年持續為員工安排有關道路安全的課程及講座，藉此提高員工的安全及風險意識以及改善工作習慣。部分課程及講座乃本集團與香港警務處交通部合辦。為執行安全指引及培養車長專業及負責任的駕駛態度，本集團已採納嚴謹的行為守則及車長指引、進行突擊檢查及安排稽查人員喬裝為乘客即時舉報車長的不當行為。本集團每隔半年查核車長的駕駛執照是否有效。本集團致力維持低意外率，因而設定此等計劃以盡量減少發生意外。我們亦於小巴內當眼處張貼告示，提醒乘客注意乘車安全。

本集團已實行全面保養計劃以確保車輛的適當檢查及保養。為確保維修流程之質素及效率，近年本集團致力將維修管理系統電腦化。自二零一一年一月起，本集團因致力優化維修保養中心而獲得ISO 9001:2008品質管理系統認證，令本集團成為香港唯一一家獲得有關榮譽認證的專線公共小巴營運商。

截至二零一六年三月三十一日止年度之平均意外率為每百萬公里3.0宗(二零一五年：每百萬公里3.2宗)。除透過加強入職培訓以提升新車長的安全意識外，管理層亦加強維

修保養計劃，並於年內兩次調高車長薪金，期望透過增加車長薪酬的吸引力挽留優秀車長，從而減低意外率。

## 環境保護

本集團致力保護環境及促進可持續發展，為下一代締造更美好的生活環境。為改善空氣質素，本集團旗下全線車隊均採用歐盟五型柴油或液化石油氣，而車長亦須嚴格遵守停車熄匙的法定要求。

本集團支持政府環保政策。可是，由於「管理層討論及分析」一節所論述最新型號柴油小巴之技術問題，故本集團近年在別無他法之下唯有暫緩推行定期換車計劃。然而，在更換車齡較高的小巴時，本集團將首先考慮採用液化石油氣小巴。年內，本集團添置12輛新型液化石油氣小巴取代舊式柴油小巴。本集團計劃於未來一年半內更換約40輛舊式公共小巴，並以新型液化石油氣小巴取代。

本集團亦於行政辦公室提倡「綠化」意識，鼓勵員工減少使用紙張及電力、循環再用紙張，以及收集影印機及打印機的膠盒以循環再造。辦公室的不同角落亦種植綠色植物，為員工營造一個綠意盎然的工作環境。

環保指標	單位	二零一六年	二零一五年
<b>溫室氣體排放(CO<sub>2</sub>等值)</b>			
<b>直接來源</b>			
車隊	噸	<b>22,332</b>	22,572
<b>間接來源</b>			
電力	噸	<b>234</b>	229
水	噸	<b>2</b>	2
紙張	噸	<b>11</b>	11
溫室氣體總排放量	噸	<b>22,579</b>	22,814

環保指標	單位	二零一六年	二零一五年
平均車隊規模 (公共小巴及公共巴士) 輛		<b>360.0</b>	364.4
每輛公共小巴及公共巴士 的平均溫室氣體排放量 噸		<b>62.7</b>	62.6
<b>資源消耗</b>			
柴油	公升(千)	<b>5,701</b>	5,901
液化石油氣	公升(千)	<b>4,381</b>	4,214
汽油	公升(千)	<b>30</b>	28
電力	兆瓦時	<b>334</b>	328
水	立方米	<b>4,047</b>	4,283
紙張	千克	<b>2,340</b>	2,371

## 服務社群

本集團非常重視企業公民責任及社會責任。多年來，本集團曾贊助多項由不同地區團體及慈善機構舉辦的活動。除財政支援外，本集團及旗下員工亦積極投入多項社區服務。本集團所贊助或透過僱員參與的活動包括南區道路安全運動、南區足球會及由公益金籌辦之百萬行等。年內，本集團繼續獲香港仔街坊福利會社會服務中心提名，連續五年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌，以表揚其於社區活動方面的貢獻。

本集團亦透過擴大綠巴轉乘計劃的覆蓋範圍，以及為特定路線的長途乘客提供車資優惠及參與政府票價優惠計劃繼



續回饋社會。本集團的營運隊伍與地區及居民代表保持緊密聯繫及積極回應乘客的需要。

年內，本集團曾向慈善團體及其他社區／地區團體作出以下捐款及贊助：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
贊助	<b>431</b>	454
捐款	<b>10</b>	15
總額	<b>441</b>	469

## 人力資源

小巴行業屬勞工密集性質。本集團視僱員為最重要的資產。

於二零一六年三月三十一日，本集團共有1,282名僱員(二零一五年：1,239名)。僱員薪酬待遇包括基本薪金、花紅、交通津貼及房屋津貼。本集團每年參考市況及僱員個別表現檢討薪酬水平，亦為合資格僱員設有購股權計劃，以獎勵彼等對本集團的貢獻。

本集團認為僱員發展對提升僱員能力而言十分重要。因此，本集團鼓勵僱員參加由本集團支付費用的內部或外部培訓課程或研討會。

人力指標	二零一六年	二零一五年
年末僱員數目		
董事	<b>8</b>	8
行政人員	<b>99</b>	96
車長	<b>1,127</b>	1,091
技工	<b>48</b>	44
總數	<b>1,282</b>	1,239
按性別劃分(%)		
男性	<b>95.5</b>	95.3
女性	<b>4.5</b>	4.7
按年齡組別劃分(%)		
30歲以下	<b>3.4</b>	3.9
30至39歲	<b>10.3</b>	11.8
40至49歲	<b>17.6</b>	18.0
50至59歲	<b>32.1</b>	31.6
超過60歲	<b>36.6</b>	34.7
僱員流失率(%)	<b>29.3</b>	38.8
僱員培訓時數	<b>733</b>	743

本公司致力確保其業務活動及其他事務根據良好企業管治守則進行。董事會相信，良好企業管治常規可促進有效管理及健全企業文化，而此乃持續成功經營業務的關鍵。董事會認為，高水平企業管治及常規應著重有效的風險管理、內部監控、問責性及透明度，使權益持有人受惠並為股東帶來最大回報。

本公司銳意致力物色及制定最佳企業管治常規。本公司亦制定企業管治常規，以符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14「企業管治守則及企業管治報告」(「守則」)所載一切守則條文以及部分建議最佳常規。守則已作出修訂，自二零一六年一月一日起生效(「經修訂守則」)。

年內，本公司已遵守守則及經修訂守則(自二零一六年一月一日起)所有守則條文。董事會亦每年評估其表現，並已設立告密機制，讓僱員向審核委員會報告有關財務報告、內部監控或其他事宜之潛在不當行為，上述兩者均為守則及經修訂守則的建議最佳常規。

## 董事會

### 董事會之組成

董事會主席為黃靈新先生(「主席」)。董事會由五名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會已委任四個董事委員會，分別為執行委員會、薪酬委員會、審核委員會及提名委員會，負責監管本集團不同範疇之事務。董事會及董事委員會各自之職責於本報告內論述。

董事會制定本集團之整體目標及策略、監管及評估其營運及財務表現，以及檢討本公司企業管治之水平。董事會亦會就年度與中期業績、重大或關連交易、委任或續聘董事以及股息及會計政策等事宜作出決策。董事會授權執行委員會負責推行本集團業務策略及管理本集團業務之日常運作。執行委員會由五名執行董事組成，向董事會全權負責。

全體獨立非執行董事(其職銜已標註於本公司所有企業通訊)均為本集團帶來豐富經驗及不同的專業知識。三名獨立非執行董事當中最少一名成員具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。獨立非執行董事參與董事會會議就所提出會議議題提供獨立判斷，並監察本集團在達致企業方針及目標方面之表現。本公司就董事及高級職員之責任購買適當保險。

# 企業管治報告

於本年報日期，董事及各董事委員會之成員如下：

董事會	董事委員會	執行委員會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會
<b>執行董事</b>					
黃靈新先生		C			
黃文傑先生		M			
伍瑞珍女士		M			
陳文俊先生		M			
黃慧芯女士		M			
<b>獨立非執行董事</b>					
李鵬飛博士			M	M	C
陳阮德徽博士			M	C	M
鄺其志先生			C	M	M

附註：「C」指相關董事委員會之主席

「M」指相關董事委員會之成員

除(1)伍瑞珍女士為黃文傑先生之配偶；(2)黃文傑先生及伍瑞珍女士為主席及黃慧芯女士之父母；及(3)主席為黃慧芯女士之胞兄外，各董事會成員之間並無任何財務、業務、親屬或其他重大／相關關係。當董事會考慮一名董事或彼之任何聯繫人士於當中擁有利益之建議或交易時，有關董事須申報彼之利益並放棄投票。倘一名董事於董事會予以考慮且認定屬重大之事項中涉及利益衝突，有關事項須透過舉行董事會會議而不得透過書面決議案處理。

各獨立非執行董事已根據上市規則有關董事獨立身分之指引向本公司書面確認彼之獨立身分。據此，本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。全體董事於首次獲委任時，均會向董事會披露彼等在其他公眾公司或機構中作為董事或其他身分之權益以及其他重大承擔，而有關權益及所付出時間之申報須每半年更新，並於有任何變動時向本公司報告。

董事會定期檢討其組成，確保能於專業知識、技能、經驗及不同觀點方面取得適當平衡，務求有效監督本集團之業務。考慮到董事會之組成及每位董事於商議事務時發揮的技能、知識及專業知識，董事會相信其已網羅合適成員，達到妥善的權力制衡，以保障本集團及股東利益。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，並會負責支付有關培訓費用。董事須每年向本公司提供彼等受訓之記錄。截至二零一六年三月三十一日止年度，董事曾參與下列著重上市公司董事職責及企業管治事宜之持續專業發展：

	閱讀有關規管之最新資料、報紙及期刊	參加研討會／會議／論壇*
<b>執行董事</b>		
黃靈新先生	√	√
黃文傑先生	√	√
伍瑞珍女士	√	√
陳文俊先生	√	√
黃慧芯女士	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
李鵬飛博士	√	√
陳阮德徽博士	√	√
鄭其志先生	√	√

\* 包括出席或收看網上廣播

## 董事會會議

董事會例會每年至少舉行四次，大概每季舉行一次，並會事先編排時間表，務求令全體成員盡可能出席。有需要時可額外召開會議。本公司之公司秘書（「公司秘書」）協助主席編撰董事會會議議程。董事會例會通告（包括建議議程）於會議日期最少14日前送交董事，各董事均獲邀提呈彼欲於會上討論或建議之任何事務。議程及董事會文件定稿一般於董事會例會六日前送交全體董事傳閱，確保其及時獲取相關資料。全體董事均獲提供足夠及充足資料，讓彼等可作出知情決定，並可接觸本集團高級管理層作出進一步查詢。行政總裁及高級管理層須適時回應董事之提問。

如有合理要求，經全體獨立非執行董事批准後，董事會可徵求獨立專業意見，有關開支由本公司承擔。董事會會議記錄之草擬稿及定稿將送交全體董事傳閱，以供評論及記錄。董事會會議記錄之定稿由公司秘書保存，並可供董事查閱。於二零一五／一六財政年度，本公司已舉行四次全體董事會例會，並通過三份書面決議案。

截至二零一六年三月三十一日止年度，全體董事會例會之出席情況如下：

執行董事：主席黃靈新先生(4/4)、黃文傑先生(4/4)、伍瑞珍女士(4/4)、行政總裁陳文俊先生(4/4)及黃慧芯女士(4/4)；獨立非執行董事：李鵬飛博士(4/4)、陳阮德徽博士(4/4)及鄭其志先生(4/4)。

## 董事委員會

董事會將其部分職務及職責授權予四個董事委員會，即執行委員會、薪酬委員會、審核委員會及提名委員會。各董事委員會已制定清晰職權範圍，並於下文論述。董事委員會就其決定或推薦建議向董事會報告。

董事認為彼等有整體及共同責任履行本集團之企業管治職能，並不會轉授此項職能予任何董事委員會。董事會有關企業管治之主要職責如下：

- 制定及檢討本集團有關企業管治之政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本集團有關遵守法律及法規規定之政策及常規；
- 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規政策／指引；及
- 檢討本集團是否遵守守則及企業管治報告之披露資料。

截至二零一六年三月三十一日止年度，董事會及審核委員會已因應聯交所於二零一四年十二月刊發之「諮詢總結之檢討企業管治守則及企業管治報告：風險管理及內部監控」及經修訂守則，設立正式風險管理框架。有關詳情請參閱「審核委員會」分節。

## 委任及重選董事

提名委員會定期檢討董事會之架構、規模及組成(包括技能、知識、經驗及多元化因素)，以確保其專業水平及獨立運作得以維持。股東可於股東大會，或董事會可於取得提名委員會推薦意見後，隨時委任某人為董事會成員。

於每屆股東週年大會上，三分之一之董事(或倘董事人數並非三之倍數，則最接近但少於三分之一之人數)須輪值退任董事職位。全體董事須根據本公司之組織章程細則(「章程細則」)至少每三年輪值退任一次，並符合資格重選連任。獲董事會委任以填補臨時空缺之董事須於獲委任後首次本公司股東週年大會退任。按此方式退任之董事合資格於該股東週年大會重選連任，惟於該股東週年大會決定須輪值退任之董事人選及人數時不計算在內。

全體獨立非執行董事均以不多於三年任期獲委任，並須重選連任。就任何於董事會任職超過九年之獨立非執行董事而言，其進一步委任須待股東批准獨立決議案後方告作實。本公司須於年報或通函披露其認為有關獨立非執行董事屬獨立人士並應獲重選連任之原因。

各董事之委任訂有正式委聘書，載列其委任之主要條款及條件。各新任董事於委任時均獲得全面、正式及合適的入門培訓。其後，公司秘書將安排簡介會及／或專業發展培訓以增進及重溫董事之知識和技能，並確保董事對本公司之運作及業務以及其他監管規定之最新情況有適當理解。

有關股東建議推選一名人士出任董事之程序可瀏覽本公司網站 <http://www.amspt.com/investor/#cg>。

## 主席及行政總裁

為確保權力及職權取得平衡，主席與行政總裁之職能獨立劃分。現任行政總裁為陳文俊先生，彼亦為執行董事。

主席與行政總裁之職位區分清晰。主席及行政總裁之間職責分工已清楚界定並載述於董事會手冊，其概要如下：

主席之職責包括：

- 主持及領導董事會以確保其有效運作；
- 確保董事會適時獲得有關本集團業務之充分資料，而有關資料必須準確、清晰、完備及可靠；
- 確保全體董事適當聽取董事會會議所提出事項之簡報；
- 確保良好企業管治常規；
- 監察行政總裁及其他執行董事之表現；
- 在執行董事避席之情況下與獨立非執行董事主持會議；及
- 確保採取適當步驟與股東進行有效溝通，並確保股東意見可傳達至整個董事會。

行政總裁之職責包括：

- 最終負責本集團之經營及管理；
- 透過向董事會提供行業及業務專業知識支持董事會；
- 向董事會建議本集團之方向、目標、策略及政策以供其考慮及批准；
- 挑選及領導最高管理團隊達致經董事會批准本集團之長遠目的、任務、策略及目標；及
- 促使管理層每月向董事會提供財務及經營之最新情況，就本集團之表現、定位及前景作出平衡及合理之詳細評估，從而使全體董事會及各董事能履行其職責。

## 董事會之委任

### 執行委員會

執行委員會主席由主席兼任，成員包括其餘四名執行董事（包括行政總裁）。執行委員會每月舉行會議，並向董事會負責，監督及制定本集團之策略方針。

執行委員會之主要職責為：

- 制定本集團之策略方向並提交予董事會以待批准；
- 監察董事會制定之本公司策略計劃執行情況；
- 監察日常營運及高級管理層之表現；
- 制定健全之風險管理及內部監控制度以管理本集團之風險；

- 評估任何多元化發展、擴充或收購之業務機會；及
- 批准高級管理層授權範圍之任何變動。

因應經修訂守則，執行委員會之職權範圍已作出修訂，澄清執行委員會之其中一項職責乃為本集團建立完善之風險管理及內部監控制度。有關執行委員會之職權範圍可瀏覽本公司網站。

## 薪酬委員會

薪酬委員會主席為獨立非執行董事李鵬飛博士，成員包括另外兩名獨立非執行董事陳阮德徽博士及鄭其志先生。

薪酬委員會之主要職責為：

- 就全體董事及高級管理人員之薪酬政策及架構，以及就制定薪酬政策而設立之正式且具透明度之程序，向董事會提供推薦建議；
- 參照董事會訂立之企業方針及目標以檢討及批准管理層之薪酬建議；
- 就個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇向董事會提供推薦建議；
- 就獨立非執行董事之薪酬向董事會提供推薦建議；
- 考慮可比較公司支付之薪酬、須付出之時間及職責以及本集團其他職位之僱用條件；

- 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其失去或終止職務或委任而須支付之賠償，以確保有關賠償與相關合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須屬公平且不會過多；

- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事涉及之賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；

- 確保董事或彼之任何聯繫人士並無參與釐定其本身之薪酬；

- 就董事及高級管理人員薪酬計劃之適當管理方法向董事會提供推薦意見；及

- 審閱本集團與董事間之任何交易，或與董事有關之任何利益，以確保該等交易之結構及條款符合規定及法例並已作出適當披露。

有關薪酬委員會之職權範圍可瀏覽本公司及聯交所網站。

薪酬委員會獲得充足資源履行其職責，並可取得獨立專業意見(如有需要)，費用由本公司承擔。薪酬委員會慣常就其他執行董事之薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁。為免利益衝突，董事或彼之任何聯繫人並無參與釐定其本身之薪酬。

截至二零一六年三月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議以進行下列工作：

- 審閱本公司獨立非執行董事之薪酬政策及結構；

- 審閱所有執行董事及高級管理人員之薪酬組合及架構；
- 評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約之條款；
- 檢討本集團之薪酬審閱程序；及
- 審閱本集團與董事之間所有交易。

會議之出席情況如下：李鵬飛博士(1/1)、陳阮德徽博士(1/1)及鄺其志先生(1/1)。

為吸納及留聘具備合適才幹之員工，本公司深明公平及具競爭力之薪酬政策之重要性。為確保薪酬組合屬適當並符合本集團之方針、目標及表現，本公司在制定薪酬政策時已考慮多項因素，如可比較公司支付之薪酬、工作職務、職責及範疇、市況及慣例、財務及非財務表現以及薪酬與表現掛鈎之可取性。

執行董事的薪酬待遇包括薪金、花紅、退休金、醫療及人壽保險福利以及購股權。薪酬水平乃參考每名執行董事之專業知識、經驗及表現而釐定。除參考本集團之表現而釐定向行政總裁支付之花紅外，向其他執行董事支付之花紅乃酌情發放，並參考公司及個人表現釐定。獨立非執行董事之薪酬，乃董事會經考慮其經驗、專業知識及承擔之責任後釐定。有關每名董事酬金詳情、五名最高薪僱員，請參閱財務報表附註14。

本公司於二零一三年八月三十日採納新購股權計劃，讓本公司向對本集團有貢獻之合資格參與人士提供回報及獎勵，並鼓勵彼等為本公司及其股東整體利益而努力提升本公司及其股份之價值。有關購股權計劃及董事所持尚未行使的購股權數目之詳情，請參閱第43至46頁。

## 審核委員會

審核委員會向董事會負責，並由三名獨立非執行董事李鵬飛博士、陳阮德徽博士及鄺其志先生組成。

審核委員會主席為鄺其志先生。審核委員會負責審閱本公司之報告及財務報表的完整、準確及公平性，並向董事會保證有關報告及財務報表符合所採納之會計準則、上市規則及法定要求。審核委員會亦會每年審閱內部監控及風險管理制度是否充足及有效，並審閱內部及外聘核數師之工作及審核結果、相關費用及條款，及出現重大監控缺失時須作出之適當行動。審核委員會亦考慮本集團會計及財務呈報功能之資源是否充足、員工資歷及經驗以及其培訓課程及預算。執行董事與外聘及內部核數師亦可出席審核委員會會議。

因應聯交所於二零一四年十二月刊發之「諮詢總結之檢討企業管治守則及企業管治報告：風險管理及內部監控」及經修訂守則，審核委員會亦已檢討董事會、審核委員會及管理層於本集團風險管理擔當之角色。由於內部監控為風險管理之一部分，故審核委員會負責審閱本集團之風險管理制度、以及本集團之財務監控及內部監控制度。審核委員會之職權範圍已據此作出修訂。有關審核委員會之職權範圍可瀏覽本公司及聯交所網站。

審核委員會之主要職責：

- 首要負責就委任、續聘及罷免外聘核數師向董事會提供推薦建議、審批外聘核數師的酬金及委聘年期，以及有關其辭任或罷免的任何問題；
- 根據適用準則檢討及監控外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的成效；
- 就委聘外聘核數師提供非核數服務制定及執行政策；
- 監察本集團之財務報表、年報及賬目、中期報告的完整性，並審閱載於其中的重大財務報告判斷；
- 檢討本集團之財務及會計政策常規、財務監控、內部監控及風險管理制度；
- 與管理層討論風險管理及內部監控制度，確保管理層妥為履行其職責以維護風險管理及內部監控制度的成效；
- 確保內部及外聘核數師通力合作，並確保內部審核職能獲分配足夠資源及於本集團有適當定位，以及檢討及監察其成效；及
- 設立告密機制讓僱員放心就任何與本集團事務有關之潛在不當行為向審核委員會表達關注。

截至二零一六年三月三十一日止年度，審核委員會已舉行四次會議，以進行下列工作：

- 審閱及批准中期及全年業績及財務報表、公佈及報告；

- 與外部核數師審閱重大財務申報及會計事宜；
- 審閱及批准設立本集團之風險管理制度；
- 審閱內部核數師編製之風險管理及內部監控審閱報告，並與管理層討論報告結果及就本集團之營運及公司活動作出建議；
- 批准內部審核計劃以及內部及外部核數師之委任及薪酬；
- 審閱內部核數師之委聘，以將委聘範圍擴大至風險管理制度；及
- 就審核委員會之職權範圍之修訂向董事會作出建議。

四次會議之出席情況如下：鄺其志先生(4/4)、李鵬飛博士(4/4)及陳阮德徽博士(4/4)。

## 提名委員會

提名委員會主席為獨立非執行董事陳阮德徽博士，成員包括另外兩名獨立非執行董事李鵬飛博士及鄺其志先生。

提名委員會負責向董事會提名及推薦董事人選以填補董事會內空缺，另物色及提名預期具備有關專業知識，能為董事會表現帶來正面貢獻之合資格人士以增補董事或於有需要時填補董事會空缺。提名委員會之主要職責：

- 至少每年審閱董事會架構、規模及組成情況(包括技能、知識、經驗及多元化因素)，並為配合本公司企業策略提出任何有關董事會建議變動之推薦建議；

- 物色合資格成為董事會成員之適當人選，並為董事會挑選提名董事人選或就此提供推薦建議；
- 評估獨立非執行董事之獨立性；
- 就委任或續聘董事及董事繼任計劃(特別是主席及行政總裁)向董事會提供推薦建議；及
- 執行及檢討董事會多元化政策以供董事會考慮，並監察達致董事會多元化政策目標之進度以確保有效執行。

有關提名委員會之職權範圍可瀏覽本公司及聯交所網站。

截至二零一六年三月三十一日止年度，提名委員曾舉行一次會議以進行下列工作：

- 檢討董事會之結構、規模及組成(包括技能、知識、經驗及多元化因素)，以及獨立非執行董事之獨立性；
- 考慮及推薦重新委任黃文傑先生、伍瑞珍女士及黃慧芯女士為執行董事以及陳阮德徽博士為獨立非執行董事；
- 檢討本集團之多元化政策；及
- 討論董事及行政總裁之繼任安排。

本公司確認及認同董事會多元化之好處，可提升其效率及表現質素並維持高水平企業管治。因此，董事會於二零一三年八月制定董事會多元化政策，以列出達致董事會多元化之方法。

董事會多元化政策概述如下：

- 本公司相信，真正多元化的董事會將由擁有不同才能、技能、地區及行業經驗以及其他特質的董事會成員組成，且董事會可靈巧運用該等不同之處；
- 所有董事會成員之委任是基於其能力及表現，因應為董事會有效營運而所需的才能、技能及經驗作出考慮；及
- 檢討及評估董事會之組成時，提名委員會(i)將考慮多元化各範疇之好處以維持董事會內才能、技能及經驗之平衡；及(ii)可能於必要時討論並向董事會建議達致董事會多元化之可計量目標。

於二零一六年三月，提名委員會已按多元化角度檢討董事會之組成並得出結論，就董事之性別、年齡、技能、行業經驗及專業資格而言，董事會在多元化方面已達致令人滿意的水平。董事於本年報日期之履歷詳情載於本年報第34至35頁。

年內會議出席情況如下：陳阮德徽博士(1/1)、李鵬飛博士(1/1)及鄺其志先生(1/1)。

## 向管理層授權

董事會向本集團管理層，包括執行委員會及高級管理團隊授予日常管理及行政職能。高級管理團隊負責於執行委員會之領導及監管下執行日常業務，並協助執行委員會落實經批准之策略計劃、方針及目標以及董事會向執行委員會授予之其他職責。

## 公司秘書

全體董事均可獲得公司秘書之意見及服務。公司秘書就董事會管治事宜向主席報告，並在支援董事會之中擔當重要角色，確保董事會步驟已得到妥善跟從董事會內資訊流通及董事與股東及管理層之間保持良好溝通。公司秘書負責透過主席就監管事宜向董事會提供意見，並應當協助董事履行職務及專業發展。截至二零一六年三月三十一日止年度，公司秘書已完成超過15小時之相關專業培訓。

## 外聘核數師

外聘核數師之主要職責為審核及呈報年度財務報表。截至二零一六年三月三十一日止財政年度，向外聘核數師已付或應付之酬金總額為745,000港元，當中603,000港元為審核費而142,000港元為稅務相關服務費用。

## 董事及外聘核數師於財務報表之責任

董事負責編製本公司及本集團之財務報表。財務報表乃按持續基準編製，並就本集團於二零一六年三月三十一日之財務狀況及本集團截至該日止年度之財務業績及現金流量提供真實公平之觀點。董事會成員於編製截至二零一六年三月三十一日止年度之財務報表時，已作出合理判斷及估計、採納適用會計政策，以及已應用與上一個財政年度一致之會計政策（截至二零一六年三月三十一日止年度之財務報表附註所披露新訂及經修訂會計政策除外）。

外聘核數師之職責已於本年報所載獨立核數師報告中清晰列明。詳情請參閱第50至51頁。

## 風險管理、內部監控及內部審核

董事會須整體負責監管良好風險管理及內部監控制度，並每年檢討其有效性。該制度之設計乃為管理而非消除無法達成業務目標之風險，僅可合理而非絕對保證不會出現重大錯誤陳述或損失。截至二零一六年三月三十一日止年度，董事會確認其已透過審核委員會審閱本集團風險管理及內部監控制度之有效性，並認為有關制度有效及充足。

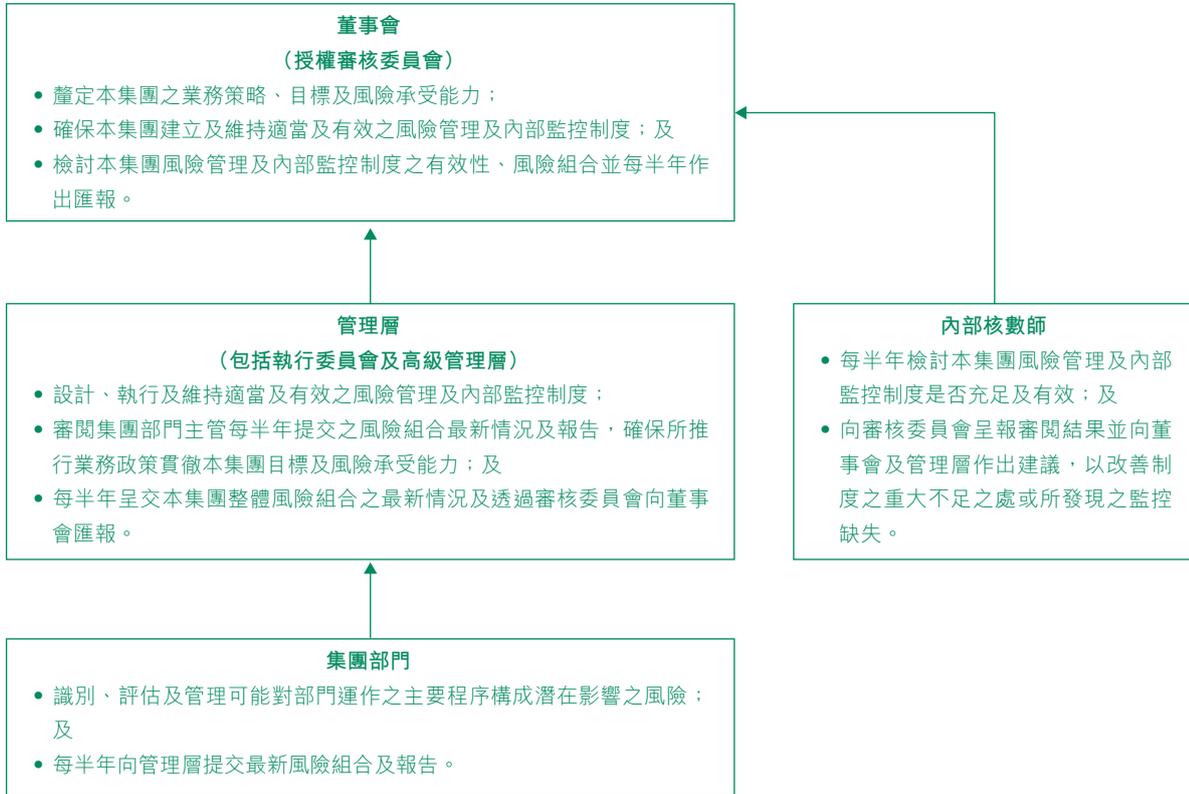
## 風險管理

為本集團設立風險管理制度之目的已於風險管理政策書面列明，現載述如下：

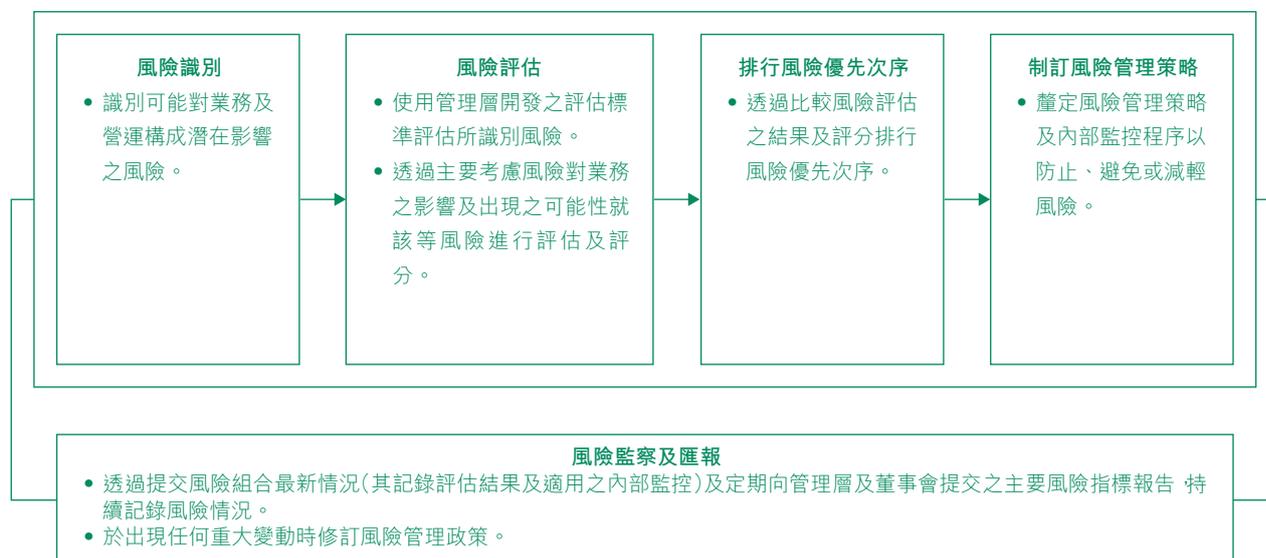
- 設立全面風險管理框架、程序及文化，以確保本集團管理層全面瞭解本集團業務及營運之重大風險，致使彼等可防止、避免或減輕市場、業務及營運可能存在之風險；及
- 確保本集團之業務決定及營運符合董事會訂下之政策，讓本集團保持長期增長及可持續發展。

# 企業管治報告

董事會、高級管理層、集團部門主管及內部核數師於本集團風險管理程序之角色及職責已於本集團風險管理政策中清晰界定。各項風險已清晰歸屬於集團部門主管或其他負責改善問責性之職員。本集團之風險管治架構以及架構內各階層的主要職責及責任如下：



根據本集團之風險管理政策，識別、評估及管理重大風險所採用程序如下：



審核委員會獲董事會賦予責任監察本集團整體風險管理制度。截至二零一六年三月三十一日止年度，審核委員會已就風險管理制度進行以下工作：

- 批准本集團風險管理政策及其他風險管理制度框架文件；
- 審閱本集團風險管理制度之設計是否充足及有效；
- 審閱本集團最新風險評估結果及風險組合；及
- 審視內部核數師進行之風險管理制度審閱結果。

## 內部監控

本集團之內部監控制度包括一個清晰而具有有限權力之管理架構，乃為協助本集團達成業務目標、保障其資產免受未經授權使用或出售、確保妥善保存會計記錄以提供可靠的財務資料作內部或公開使用、並確保遵守相關法例及法規而設計。

本集團之內部監控制度主要內容如下：

- 清晰劃分組織結構以及每名僱員的職務及職責；
- 以書面行為守則為僱員在進行業務活動時的個人行為及操守要求提供指引；
- 就有關內幕消息披露、關連交易報告及批准、董事證券交易等制訂內部政策及／或指引；
- 公司秘書每年兩次就守則及經修訂守則進行合規檢查；
- 設立告密機制讓僱員放心就任何與本集團有關之潛在不當行為向審核委員會表達關注；
- 高級管理人員定期進行風險評估；

- 就監控重大財務及業務活動設立嚴謹內部程序，從而減低營運風險；
- 每月財務及營運報告制度，以計量及監察本集團之表現；
- 每月向董事會發出財務及營運摘要報告以供其評估本集團財務表現；
- 每季向董事會匯報進度以監察本集團管理較高業務風險範疇之情況；
- 外判內部核數師每年兩次進行內部監控檢討，以監察監控之效率；及
- 董事會進行年度董事會表現評估，以審閱及評估董事會過去一年之整體表現。

本公司致力遵守上市規則以及證券及期貨條例之披露規定，防止因疏忽或選擇性披露內幕消息。本公司、董事及其僱員必須採取一切合理步驟確保公佈內幕消息前有關資料絕對保密。

本公司已採納披露內幕消息指引，協助董事及僱員瞭解處理本集團潛在內幕消息之原則及程序。僱員須向其部門主管報告，並於得悉任何可能對本公司股價構成重大影響之消息時加以保密。所有該等報告必須盡快呈交行政總裁。行政總裁必須就所呈報資料會否構成內幕消息聽取或尋求

法律意見。行政總裁可於彼認為合適的情況下立即向主席報告，而主席將召開董事會會議徵求董事會批准盡快發放有關內幕消息。

擁有內幕消息之董事及僱員不得進行任何本公司證券買賣，直至有關內幕消息正式於聯交所及本公司網站披露為止。如彼等認為於作出正式公佈前已泄露內幕消息，本公司將申請短暫停牌或暫停股份買賣。

## 內部審核

本集團並無內部審核部門。內部審核職能已外判予經審核委員會挑選之會計專業人士。內部核數師獨立於本集團，並每年就審核委員會提出之關注範圍進行內部審核。內部核數師之委聘年期定為三年，目的為使審核計劃結構良好及全面以及達致持續性。內部核數師直接向審核委員會報告。審核委員會成員可自由及直接接觸內部核數師負責人，而毋須知會執行董事或管理層。董事會整體負責維持本集團鞏固及有效的風險管理及內部監控制度。

內部核數師就風險管理及內部監控制度是否充足及有效以及是否妥為遵守守則及經修訂守則之企業管治而進行獨立審閱。審核委員會在委聘內部核數師之同時審批一個三年審核計劃框架，此框架乃根據風險評估方法編製，涵蓋所有重大財務、營運及守規監控及風險管理職能。內部核數師於每年進行實地工作前，將會向審核委員會提交一份全面的審核計劃供其討論及審批。年內，風險管理及內部監控檢討內容包括參考Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission訂立的框架(「COSO框架」)評

估本集團風險管理及內部監控之有效性，當中包括五個相關聯的範疇：(i) 監控（或營運）環境；(ii) 風險評估；(iii) 監控活動；(iv) 資訊及溝通；及(v) 監管。有關審閱亦涵蓋本集團之重大業務進度及活動以及跟進針對過往審閱中發現之缺失採取的糾正措施。

此外，為維持財務報告及合規程序有效，風險管理及內部監控檢討亦考慮資源之充足性、員工資歷及經驗、培訓計劃及本集團會計及財務匯報部門之預算。

任何已發現之監控缺失將於風險管理及內部監控報告（「檢討報告」）中列出。檢討報告的草擬本將發放予執行董事、行政總裁及相關高級管理人員，以供管理層作出評論及回應。檢討報告的定稿將每年兩次提呈予董事會並由審核委員會審閱。截至二零一六年三月三十一日止年度，董事會及內部核數師認為本集團之重大內部監控充足及有效，而本集團已遵守守則及經修訂守則（自二零一六年一月一日起）所載有關內部監控之守則條文。

## 證券交易

本公司已採納有關董事及相關僱員（定義見守則）進行證券交易之行為守則（「證券守則」），其條款不較上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）寬鬆。各董事均獲發證券守則文本。證券守則亦適用於可能擁有關於本集團未公佈內幕消息之本集團僱員。本

公司已向董事及相關僱員發出正式書面通告，提醒彼等分別於緊接本公司半年度及年度業績刊發日期前30天及60天直至刊發有關業績後期間，不得買賣本公司證券及衍生工具。

根據證券守則，董事須於買賣本公司證券及衍生工具前，知會主席及收取註明日期之許可書；倘屬主席本身，則須於任何買賣前知會指定董事並收取註明日期之許可書。交易許可書於收到當日起計不超過五個營業日內有效。

經作出具體查詢後，全體董事確認彼等於回顧財政年度一直遵守證券守則及標準守則所載規定準則。於二零一六年三月三十一日，董事於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份中擁有之權益載於本年報第40至42頁。

## 投資者關係 股東溝通政策

本公司繼續與其投資者加強關係與溝通。本集團已制訂與股東溝通之政策，讓本公司隨時及有效地向其股東及潛在股東提供相同和及時之本公司資料（包括財務業績、重要發展、策略目標及計劃、企業管治及風險組合等）以避免作出選擇性披露。有關本公司之表現及活動之詳盡資料已載於寄交股東之年報及中期報告內。本公司透過專訪及會議與投資者、分析員、基金經理及傳媒保持密切溝通。本集團亦就投資者要求提供資料及其查詢作出詳細及即時的回應。

董事會亦歡迎股東就影響本集團之事宜提出意見，並鼓勵彼等出席股東大會，就彼等所關注之事宜與董事會或高級管理人員直接溝通交流。為促進有效溝通，本公司設立網站 [www.amspt.com](http://www.amspt.com)，當中披露有關本集團及其業務之財務及其他資料。

股東、潛在投資者及分析員可電郵至本公司(電郵地址：[ir@amspt.com](mailto:ir@amspt.com))查詢本公司之資料、作出提問或向董事會發表意見。在不違反本公司之內幕消息披露指引的前提下，本公司將回應股東及有意投資者及分析員之合理查詢。然而，為避免選擇性披露及披露內幕消息，本公司將僅提供本公司已公佈之資料。

## 股東大會

所有董事均獲邀出席股東大會，以充份了解股東想法。大會主席於股東大會就每項重大獨立事項提呈一項獨立決議案。

主席及審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會(如適用)主席將會出席股東週年大會及其他相關股東大會以回應股東提問。如彼等缺席，則主席將會邀請另一名委員會成員出席。該等人士將於股東週年大會回應提問。外聘核數師亦獲邀出席股東週年大會，以回應有關進行審核、核數師報告之編製及內容、會計政策及核數師獨立性之提問。

於二零一五年八月三十一日舉行之股東週年大會之出席情況如下：

執行董事：股東週年大會主席黃靈新先生(1/1)、黃文傑先生(1/1)、伍瑞珍女士(1/1)、行政總裁陳文俊先生(1/1)及黃慧芯女士(1/1)；獨立非執行董事：李鵬飛博士(1/1)、陳阮德徽博士(1/1)及鄭其志先生(1/1)。

## 股東召開股東大會

股東可以下列方式召開股東特別大會，以提出處理事項：

- (a) 任何於提交要求(定義見下文)當日持有賦予有關本公司股東大會表決權利之本公司實繳股本不少於十分之一的一名或多名股東(「合資格股東」)，於任何時候均擁有權利，透過發出書面要求(「要求」)至本公司之香港主要營業地點，地址為香港香港仔香港仔大道223號利群商業大廈11-12樓，向董事會或公司秘書要求董事會召開股東特別大會以處理要求中註明之任何事務。
- (b) 要求必須清晰列明有關合資格股東之名稱，彼於作出要求當日於本公司之股權、召開股東特別大會之理由、建議議程及建議於股東特別大會處理之事務詳情，並由全體有關合資格股東簽署。

(c) 要求將由本公司之香港股份過戶登記分處核實，待其確認要求屬妥當，公司秘書將敦請董事會根據章程細則及適用法例、規則及規例(包括但不限於上市規則)，向全體登記股東發出充分通知以召開股東特別大會，而該大會須於提交要求後兩個月內舉行。反之，倘要求被證實為不妥當，有關合資格股東將獲告知有關結果，董事會亦因而不會召開股東特別大會。

(d) 倘於提交要求後21日內董事會未有開始召開股東特別大會程序，有關合資格股東可按相同方式自行召開股東特別大會，有關的合資格股東因董事會未有召開大會而產生之一切合理開支應由本公司向彼等付還。

附註：章程細則或開曼群島法例概無明文規定准許股東於由董事會召開(並非經股東要求而召開的)的股東大會上作出建議(推選一名人士出任董事除外)。

# 董事及高級管理人員概況

## 執行董事

**黃靈新先生**，MILT，41歲，自二零一四年十二月十二日擔任主席。黃先生於二零零四年十月十六日獲委任為本公司執行董事。此前，彼為本公司非執行董事。黃先生曾於二零一四年六月二十三日獲委任為董事會副主席。黃先生亦兼任本公司旗下所有附屬公司之董事。黃先生為黃文傑先生及伍瑞珍女士之兒子以及黃慧芯女士之胞兄，並為本集團工程經理黃文釗先生之侄子。黃先生畢業於University of Winnipeg，持有經濟學文學士學位。彼於二零零二年加入本集團前，曾在香港一家大型智能卡系統供應公司任職。黃先生自二零一四年起擔任香港運輸物流學會（「運輸物流學會」）會員。黃先生於二零零八年至二零一五年間擔任南區區議會民選議員。黃先生作為主席，負責主持及領導董事會制定整體業務策略、監察本集團企業發展及令本集團遵守良好企業管治常規準則。

**黃文傑先生**，MH、FCILT，74歲，本集團創辦人之一。彼自二零一四年十二月十二日獲委任為榮譽主席。此前，彼為主席。黃先生亦兼任本公司旗下所有附屬公司之董事。黃先生擁有逾41年在香港經營公共交通運輸業務之經驗，其為本集團制定企業策略提供寶貴知識。黃先生自二零零零年起擔任運輸物流學會資深會員，現任香港專線小巴持牌人協會主席，並為香港中華總商會會員。黃先生於一九八八年至二零零七年間擔任南區區議會民選議員。黃先生現為香港大學教研發展基金榮譽主席。黃先生於二零零零年獲香港政府頒發「榮譽勳章」，並於一九八一年在十大傑出青年選舉中獲香港青年商會選為十大傑出青年，以表揚其出色表現及貢獻。黃先生為伍瑞珍女士之配偶、黃靈新先生及黃慧芯女士之父親，彼等均為本公司執行董事。黃先生亦為黃文釗先生之胞兄。

**伍瑞珍女士**，65歲，本公司財務董事兼本集團創辦人之一，伍女士亦兼任本公司旗下所有附屬公司之董事。伍女士積極參與本集團日常管理工作超過40年，負責推行企業政策，尤其專注於本集團之財務及管理範疇。彼亦積極參與公益活動，包括擔任香港仔婦女愛心協會主席、香港仔敬老聯會委員、中山海外婦女聯誼會會員，及東華三院香港仔區委員會委員。伍女士為黃文傑先生之妻子、黃靈新先生及黃慧芯女士之母親。彼亦為黃文釗先生之嫂子。

**陳文俊先生**，MBA，52歲，行政總裁兼執行董事。陳先生積極參與本集團之整體業務運作，專責制定及推行本集團企業策略。彼畢業於香港理工大學，並持有Brighton University工商管理碩士學位。陳先生為香港專線小巴持牌人協會發言人。陳先生亦為南區足球會主席及南區康樂體育促進會主席。彼於一九八九年七月加入本集團，後於二零零五年四月一日獲委任為行政總裁。

**黃慧芯女士**，BBA (HRM)、MA (TranspPol & Plan)、MIHRM (HK)、CMILT，40歲，為黃文傑先生及伍瑞珍女士之女兒以及黃靈新先生之胞妹，並為黃文釗先生之侄女。彼於二零零三年九月加入本集團。黃女士為本公司人力資源及財務副董事，負責本集團人力資源及財務管理工作。加入本集團前，黃女士曾於一間著名國際航空公司任職。彼持有香港大學交通政策及籌劃科碩士學位及加拿大Simon Fraser University工商管理學士學位（主修人力資源管理）。彼考獲日本早稻田大學國際部之日本語及亞洲研究課程證書。彼自二零零五年起為香港運輸物流學會特許會員及香港人力資源管理學會會員。黃女士於二零一一年九月三十日獲委任為執行董事，彼亦兼任本公司旗下一間附屬公司之董事。

# 董事及高級管理人員概況

## 獨立非執行董事

**李鵬飛博士**，CBE、BS、FHKIE, JP，76歲，持有香港理工大學工程學榮譽博士學位及香港中文大學法學博士榮譽學位。彼曾為第九及第十屆全國人民代表大會香港特別行政區代表、一九七八年至一九九七年香港立法局成員、一九八八年至一九九一年香港立法局資深成員，及一九八五年至一九九二年香港行政局成員。彼現為ITE (Holdings) Limited、彩星集團有限公司及宏安集團有限公司(全部均為於聯交所上市之公司)之獨立非執行董事。彼於二零零四年三月獲委任為獨立非執行董事。

**陳阮德徽博士**，B.Soc.Sc、M.Soc.Sc、PhD、BBS、FCILT，66歲，現為香港大學專業進修學院常務副院長。加入香港大學專業進修學院前，陳博士為香港政府運輸署副署長。陳博士曾於二零一三年至二零一四年擔任國際物流與運輸學會總會會長，現為榮譽資深會員及該學會婦女組織的全球顧問。陳博士現時擔任之公職包括香港物流及供應鏈管理應用技術研發中心董事以及該中心之財務及管理委員會主席，亦為香港公共行政學院理事。彼亦為信佳集團管理有限公司顧問。曾擔任公職包括香港特區政府社會福利諮詢委員會及環境諮詢委員會的成員。陳博士持有香港大學社會科學學士學位、社會科學碩士學位及哲學博士學位。彼現為聯交所主板上市公司香港鐵路有限公司之獨立非執行董事。彼於二零一零年三月獲委任為本公司獨立非執行董事。

**鄺其志先生**，GBS、JP，65歲，現為另一上市公司佐丹奴國際有限公司之獨立非執行董事。彼曾在香港政府服務27年，主要擔任經濟及金融事務職位。鄺先生於一九九五年至一九九八年擔任庫務司／庫務局局長，負責公共財政事務，及於一九九八年至二零零零年三月擔任資訊及廣播局局長，負責資訊科技、電訊及廣播事務。彼於二零零零年三月離開香港政府，加入香港交易及結算所有限公司擔任執行董事及行政總裁，並於二零零三年四月卸任。自此，鄺先生曾任新昌國際集團有限公司及偉新(國際)有限公司之董事總經理以及澳門勵駿創建有限公司之董事。此外，鄺先生為香港非官守太平紳士，並獲香港政府頒授金紫荊星章。鄺先生持有香港大學物理及數學理學士學位，亦在英國劍橋大學獲取經濟及政治發展哲學碩士學位。彼於二零一一年三月獲委任為獨立非執行董事。

# 董事及高級管理人員概況

## 高級管理人員

**黃文釗先生**，MSc，53歲，自一九九三年起擔任本集團工程經理，負責本集團維修保養中心之管理工作，黃先生兼任本公司旗下兩間附屬公司之董事。彼持有英國曼徹斯特大學(University of Manchester)電腦科學系碩士學位及英國Hatfield Polytechnic機電工程工程學士學位，選修汽車系，並取得香港理工大學機電工程高級文憑。彼於一九九三年加入本集團，為黃文傑先生之胞弟及伍瑞珍女士之小叔。

**黃嘉茵女士**，HKICPA、LLB，39歲，公司秘書兼本集團財務總監。彼於二零零三年一月加入本集團，負責本集團財務監控、會計及公司秘書工作。彼畢業於香港中文大學，獲頒授工商管理學士學位(主修綜合財務)，並持有倫敦大學(University of London)法律學士學位。黃女士為香港會計師公會會員。加入本集團前，他曾於一間國際會計師事務所從事核數工作。彼於二零零五年七月二十六日獲委任為公司秘書。

**王宇峰先生**，MILT，38歲，本集團營運經理，負責日常路線營運管理及路線重組計劃等工作。彼持有RMIT University運輸及物流管理學士學位以及香港專業教育學院運輸學系高級文憑。王先生於二零零零年六月加入本集團。

# 董事會報告

董事會欣然向股東提呈本年報連同本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要在香港從事提供專線公共小巴客運服務。

## 業績及建議股息

本集團截至二零一六年三月三十一日止年度業績載於第52頁之綜合收益表。董事建議就本年度派發末期股息每股普通股10.0港仙(二零一五年：特別股息每股普通股5.0港仙，並無建議及宣派末期股息)予於二零一六年九月八日名列股東名冊之股東。末期股息之預計支付日期為二零一六年九月九日。

## 業務回顧

本集團收益主要來自於香港提供專線公共小巴客運服務。截至二零一六年三月三十一日止年度本集團之業務回顧載於本年報「主席報告」、「管理層討論及分析」、「企業社會責任」及「企業管治報告」分節。本集團財務風險管理之詳情亦載於財務報表附註35。

## 儲備

本集團及本公司截至二零一六年三月三十一日止年度之儲備變動分別載於綜合權益變動表及財務報表附註28。

## 捐款

本集團於截至二零一六年三月三十一日止年度作出慈善捐款合共10,000港元(二零一五年：15,000港元)。

## 物業、機器及設備

本集團物業、機器及設備之變動詳情載於財務報表附註15。

## 主要附屬公司

本公司於二零一六年三月三十一日之主要附屬公司詳情載於財務報表附註19。

## 借款

本集團之借款於財務報表附註22列示。

## 股本

本公司之股本變動詳情載於財務報表附註25。

## 可供分派儲備

本公司於二零一六年三月三十一日之可供分派儲備為308,848,000港元(二零一五年：322,058,000港元)。

## 結算日後事項

結算日後事項之詳情載於財務報表附註37。

## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於第96頁。

## 董事

截至二零一六年三月三十一日止年度及截至本報告日期之董事如下：

### 執行董事：

黃靈新先生  
黃文傑先生  
伍瑞珍女士  
陳文俊先生  
黃慧芯女士

### 獨立非執行董事：

李鵬飛博士  
陳阮德徽博士  
鄭其志先生

根據章程細則第86(3)及87(1)條，執行董事黃文傑先生、伍瑞珍女士及黃慧芯女士以及獨立非執行董事陳阮德徽博士將於應屆股東週年大會退任，彼等符合資格並願意重選連任。陳阮德徽博士將於股東週年大會日期完成其最後三年任期。倘彼於股東週年大會獲重選連任，彼將繼續獲委任，任期不多於三年，且根據章程細則及上市規則，彼須於其後之股東週年大會輪值退任並重選連任。至於另外兩名獨立非執行董事鄭其志先生及李鵬飛博士已分別自二零一四年股東週年大會及二零一五年股東週年大會日期起獲委任，為期不多於三年。

根據上市規則第3.13條，本公司已收到三名獨立非執行董事各自提交之年度確認書，確認彼等之獨立身分，而本公司認為該等獨立非執行董事屬獨立人士。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

董事及高級管理人員之簡歷詳情載於第34至36頁。

## 董事之服務合約

全體執行董事(黃慧芯女士除外)之服務合約初步為期三年，其後將持續生效，直至其中一方向對方發出不少於六個月事先書面通知予以終止，該六個月通知期之屆滿日不得早於初步年期之屆滿日。執行董事黃慧芯女士之服務合約將持續生效，直至其中一方向對方發出不少於六個月事先書面通知予以終止。

全體獨立非執行董事均按不多於三年年期獲委任，並須根據章程細則重選連任。擬於股東週年大會重選連任之董事概無與本公司訂立不可於一年內不作賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事酬金及本公司五名最高薪人士之詳情載於財務報表附註14。

## 董事於交易、安排或合約之權益

截至二零一六年三月三十一日止年度，若干董事於以下本集團重大交易，安排或合約擁有權益：

1. 執行董事黃靈新先生、黃文傑先生、伍瑞珍女士及黃慧芯女士(連同彼等之家族成員，統稱「黃氏家族」)於本公司之全資附屬公司Gurnard Holdings Limited(作為承租人)與萬誠運輸有限公司(「萬誠」)、中港運輸顧問有限公司(「中港運輸」)、捷滙運輸有限公司(「捷滙」)、大叁有限公司(「大叁」)及香港都會巴士有限公司(「香港都會巴士」)(作為出租人)所訂立日期為二零一四年六月二十三日之小巴租賃協議中擁有間接權益。出租人由控股股東黃氏家族實益擁有及控制。詳情請參閱本董事會報告「關連交易」一節；及
2. 本公司一間全資附屬公司香港仔專線小巴有限公司於二零一五年七月二十三日與香港都會巴士訂立買賣協議，以向香港都會巴士購買一輛新汽車，代價約為732,000港元。代價是以向香港都會巴士轉讓一輛作價225,000港元之汽車及支付現金507,000港元償付。由於執行董事黃靈新先生、黃文傑先生及伍瑞珍女士實益擁有及控制香港都會巴士，故彼等於買賣協議中擁有直接權益。

除上述者外，於年內或截至結算日任何時間，並無存在任何其他對本集團業務而言屬重大之交易、安排或合約，而本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司為其中訂約方，且於年內任何時間擔任董事之人士或其關連實體直接或間接於其中擁有重大權益。

## 董事之股份權益

董事於本公司及其相聯法團之股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一六年三月三十一日，董事於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，所擁有已記入根據證券及期貨條例第352條須備存之登記冊或根據標準守則已知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### (i) 於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	身分	權益性質	所持有關 購股權之		總計	概約持股 百分比
			所持普通股 數目	相關股份數目 (附註(e))		
黃靈新先生 (附註a及b)	全權信託受益人	其他	157,677,000	-	157,677,000	59.24%
	實益擁有人	個人	4,502,500	860,000	5,362,500	2.02%
	羅慧詩女士之配偶	家族	352,000	-	352,000	0.13%
	黃天仁先生之父親	家族	2,000,000	-	2,000,000	0.75%
	黃天裕先生之父親	家族	2,000,000	-	2,000,000	0.75%
黃文傑先生 (附註a)	全權信託創辦人	其他	157,677,000	-	157,677,000	59.24%
	實益擁有人	個人	2,396,000	860,000	3,256,000	1.23%
	伍瑞珍女士之配偶	家族	11,731,300	860,000	12,591,300	4.73%
伍瑞珍女士 (附註a及c)	全權信託受益人	其他	157,677,000	-	157,677,000	59.24%
	實益擁有人	個人	11,731,300	860,000	12,591,300	4.73%
	黃文傑先生之配偶	家族	2,396,000	860,000	3,256,000	1.23%
陳文俊先生	實益擁有人	個人	2,679,500	860,000	3,539,500	1.33%
	陳麗玲女士之配偶	家族	220,000	-	220,000	0.08%
黃慧芯女士 (附註a)	全權信託受益人	其他	157,677,000	-	157,677,000	59.24%
	實益擁有人	個人	2,497,000	860,000	3,357,000	1.27%
李鵬飛博士	實益擁有人	個人	330,000	558,000	888,000	0.33%
陳阮德徽博士	實益擁有人	個人	330,000	558,000	888,000	0.33%
鄺其志先生	實益擁有人	個人	330,000	558,000	888,000	0.33%

# 董事會報告

## (ii) 於相聯法團股份之好倉

董事姓名	身分	權益性質	所持普通股 數目	概約持股 百分比
<b>(1) Skyblue Group Limited</b>				
黃靈新先生(附註a)	全權信託受益人	其他	2	100%
黃文傑先生(附註a)	全權信託創辦人	其他	2	100%
伍瑞珍女士(附註a)	全權信託受益人	其他	2	100%
黃慧芯女士(附註a)	全權信託受益人	其他	2	100%
<b>(2) Metro Success Investments Limited</b>				
黃靈新先生(附註a)	全權信託受益人	其他	100	100%
黃文傑先生(附註a)	全權信託創辦人	其他	100	100%
伍瑞珍女士(附註a)	全權信託受益人	其他	100	100%
黃慧芯女士(附註a)	全權信託受益人	其他	100	100%
<b>(3) All Wealth Limited</b>				
黃靈新先生(附註d)	全權信託受益人	其他	1	100%
黃文傑先生(附註d)	全權信託創辦人	其他	1	100%
伍瑞珍女士(附註d)	全權信託受益人	其他	1	100%
黃慧芯女士(附註d)	全權信託受益人	其他	1	100%
<b>(4) 智能國際控股有限公司</b>				
黃靈新先生(附註d)	全權信託受益人	其他	6	100%
黃文傑先生(附註d)	全權信託創辦人	其他	6	100%
伍瑞珍女士(附註d)	全權信託受益人	其他	6	100%
黃慧芯女士(附註d)	全權信託受益人	其他	6	100%
<b>(5) 萬誠運輸有限公司</b>				
黃靈新先生(附註d)	全權信託受益人	其他	180,000	60%
	實益擁有人	個人	45,000	15%
黃文傑先生(附註d)	全權信託創辦人	其他	180,000	60%
	伍瑞珍女士之配偶	家族	30,000	10%
伍瑞珍女士(附註d)	全權信託受益人	其他	180,000	60%
	實益擁有人	個人	30,000	10%
黃慧芯女士(附註d)	全權信託受益人	其他	180,000	60%
	實益擁有人	個人	15,000	5%

# 董事會報告

董事姓名	身分	權益性質	所持普通股 數目	概約持股 百分比
(6) 中港運輸顧問有限公司				
黃靈新先生(附註d)	全權信託受益人	其他	6,000	60%
	實益擁有人	個人	1,500	15%
黃文傑先生(附註d)	全權信託創辦人	其他	6,000	60%
	伍瑞珍女士之配偶	家族	1,000	10%
伍瑞珍女士(附註d)	全權信託受益人	其他	6,000	60%
	實益擁有人	個人	1,000	10%
黃慧芯女士(附註d)	全權信託受益人	其他	6,000	60%
	實益擁有人	個人	500	5%

附註：

- (a) 於二零一六年三月三十一日，合共157,677,000股本公司普通股由Metro Success Investments Limited(「Metro Success」)之全資附屬公司Skyblue Group Limited(「Skyblue」)持有。Metro Success為JETSUN UT Company (PTC) Limited(「JETSUN」)之全資附屬公司，JETSUN則為The JetSun Unit Trust之受託人，而The JetSun Unit Trust之其中9,999個單位由作為The JetSun Trust之受託人之滙豐國際信託有限公司(「滙豐國際信託」)所擁有，餘下一個單位則由黃靈新先生所擁有。JETSUN之全部已發行股本由滙豐國際信託擁有。黃文傑先生為The JetSun Trust之財產授予人。The JetSun Trust為一項全權信託，而其全權信託對象包括黃靈新先生、伍瑞珍女士及黃慧芯女士。
- (b) 於二零一六年三月三十一日，黃靈新先生作為其兒子黃天仁先生(未成年)及黃天裕先生(未成年)之受託人，分別持有2,000,000股及2,000,000股本公司普通股。
- (c) 伍瑞珍女士為JetSun Trust其中一名全權信託對象。於二零一六年三月三十一日，彼以個人身分持有本公司11,731,300股普通股及860,000份購股權之好倉。彼作為黃文傑先生之配偶，被視為於黃文傑先生於二零一六年三月三十一日持有之本公司2,396,000股普通股及860,000份購股權之好倉中擁有權益。
- (d) 由於Metro Success分別持有All Wealth Limited(「All Wealth」)、智能國際控股有限公司(「智能國際」)、萬誠及中港運輸(統稱「相聯法團」)各自之全部已發行股本權益，故根據證券及期貨條例第XV部之定義，此等公司屬本公司之相聯法團。黃文傑先生(作為The JetSun Trust之財產授予人)以及黃靈新先生、伍瑞珍女士及黃慧芯女士(作為The JetSun Trust之全權信託對象)均被視為擁有全部相聯法團之權益。
- (e) 本公司授出之購股權為以實貨結算之權益衍生工具。

除本文披露者及除本集團若干董事以代理人身分於附屬公司持有之若干股份外，董事及彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之任何股份、相關股份及債權證中，擁有已記入根據證券及期貨條例第XV部第352條須備存之登記冊或根據標準守則已知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 管理合約

截至二零一六年三月三十一日止年度，概無就本公司全部或任何重大業務部分訂立或訂有任何管理及行政合約。

## 購股權計劃

於二零一三年八月三十日，本公司終止於二零零四年三月二十二日採納之購股權計劃（「二零零四年計劃」），並於同日採納新購股權計劃（「二零一三年計劃」），旨在為本公司提供平台向對本集團有貢獻之合資格參與人士提供回報及獎勵，並鼓勵彼等為本公司及其股東整體利益而努力提升本公司及其股份之價值。

### 二零零四年計劃

於終止二零零四年計劃後，本公司概不會根據二零零四年計劃再授出任何購股權，惟為使於二零零四年計劃終止前授出之任何尚未行使購股權仍可予以行使，二零零四年計劃之條文於所有其他方面將有需要維持十足效力。所有於二零零四年計劃終止前根據此計劃授出之尚未行使購股權將繼續有效，並可根據二零零四年計劃之條款予以行使。

### 二零一三年計劃

二零一三年計劃之條款與二零零四年計劃大致類同。二零一三年計劃詳情概述如下：

(a) 二零一三年計劃目的

二零一三年計劃旨在讓本集團向選定參與人士授出購股權，作為對彼等為本集團所作出貢獻之獎勵。

(b) 二零一三年計劃參與人士

根據二零一三年計劃，董事可全權酌情邀請屬於下列任何類別參與人士之任何人士，接納可認購股份之購股權：

- (i) 本公司、其任何附屬公司或本集團持有其股權之任何實體（「投資實體」）之任何僱員或擬聘用僱員（不論全職或兼職及包括任何執行董事）、諮詢人或顧問；
- (ii) 本公司、其任何附屬公司或任何投資實體之任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；
- (iii) 本集團任何成員公司或任何投資實體之任何貨品或服務供應商；
- (iv) 本集團或任何投資實體之任何客戶；
- (v) 向本集團或任何投資實體提供研究、開發或其他技術支援之任何人士或實體；及
- (vi) 本集團任何成員公司或任何投資實體之任何股東或任何持有由本集團任何成員公司或任何投資實體發行之任何證券之人士；

而就二零一三年計劃而言，可向由以上類別一名或多名參與人士共同全資擁有之任何公司授出購股權。上述類別參與人士獲授購股權之資格，須由董事不時參考有關參與人士對本集團之發展及增長所作貢獻而釐定。

(c) 根據二零一三年計劃可予發行之股份總數

根據二零一三年計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權(就此而言,不包括根據二零一三年計劃及本公司任何其他購股權計劃之條款而已失效之購股權)獲行使時可予發行之股份總數,合共不得超過本公司股東批准二零一三年計劃當日已發行股份之10%(「計劃授權限額」)。本公司可根據上市規則第17章之規定於股東大會徵求股東批准更新計劃授權限額,惟根據二零一三年計劃更新計劃授權限額將予授出之所有購股權獲行使時可予發行之股份總數,不得超過批准更新限額當日已發行股份之10%。所有根據二零一三年計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出但尚未行使之購股權獲行使時可予發行之股份最高數目,合共不得超過本公司不時已發行股本之30%。

二零一三年計劃項下之計劃授權限額最多為26,612,500股股份,相當於二零一三年八月三十日(批准二零一三年計劃當日)本公司已發行股份之10%。

(d) 每名參與人士可獲授權益上限

除非獲本公司股東批准,否則於任何十二個月期間向二零一三年計劃每名參與人士授出之購股權(包括已行使及尚未行使者)獲行使而已經或將予發行之股份總數,不得超過於關鍵時間已發行股份之1%。

(e) 行使購股權時限

購股權可於董事釐定並通知二零一三年計劃各承授人之期間,或若董事未有決定時,則為自接納購股權要約當日起至有關購股權根據二零一三年計劃相關條文失效當日或購股權要約日期起計滿10年當日(以較早者為準)止期間內隨時根據二零一三年計劃之條款行使,惟須受二零一三年計劃所載提早終止條文規限。

(f) 行使購股權前須持有之最短期限

董事全權酌情釐定行使購股權前須持有之最短期限。

(g) 接納購股權時之付款

根據二零一三年計劃,接納授出購股權時須繳付1.00港元之象徵式代價。

(h) 釐定認購價之基準

根據二零一三年計劃授出之任何特定購股權所涉及股份之認購價,須由董事全權酌情釐定,惟有關價格不得低於下列最高者:(i)股份面值;(ii)緊接購股權授出日期前連續五個交易日聯交所每日報價表所列股份平均收市價;及(iii)於授出購股權日期(必須為交易日)聯交所每日報價表所列股份收市價。

# 董事會報告

## (i) 二零一三年計劃剩餘有效期限

除非本公司在股東大會通過決議案提前終止，否則二零一三年計劃將一直全面有效，直至二零二三年八月二十九日（即採納二零一三年計劃起計10年）。到期或終止（視乎情況而定）後不得再授出購股權，惟於二零一三年計劃到期或終止前已授出之購股權仍持續有效及可按二零一三年計劃條文予以行使。

於二零一六年三月三十一日，本公司之尚未行使購股權之詳情如下：

承授人姓名	授出日期 (附註(a)) (日/月/年)	已授出購股權數目	可行使權利之期間 (日/月/年)	每股購股權 之行使價 (港元)	於二零一五年				於二零一六年
					四月一日 尚未行使	年內已授出 購股權數目	年內已行使 購股權數目	年內失效之 購股權數目	三月三十一日 尚未行使
<b>董事：</b>									
黃靈新先生	23/9/2015	860,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	860,000	-	-	860,000
黃文傑先生	23/9/2015	860,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	860,000	-	-	860,000
伍瑞珍女士	23/9/2015	860,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	860,000	-	-	860,000
陳文俊先生	23/9/2015	860,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	860,000	-	-	860,000
黃慧芯女士	23/9/2015	860,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	860,000	-	-	860,000
李鵬飛博士	20/10/2011	300,000	20/10/2011-19/10/2021	1.60	300,000	-	-	-	300,000
	23/9/2015	258,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	258,000	-	-	258,000
					300,000	258,000	-	-	558,000
陳阮德徽博士	20/10/2011	300,000	20/10/2011-19/10/2021	1.60	300,000	-	-	-	300,000
	23/9/2015	258,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	258,000	-	-	258,000
					300,000	258,000	-	-	558,000
鄭其志先生	20/10/2011	300,000	20/10/2011-19/10/2021	1.60	300,000	-	-	-	300,000
	23/9/2015	258,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	258,000	-	-	258,000
					300,000	258,000	-	-	558,000
<b>董事總計</b>					<b>900,000</b>	<b>5,074,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,974,000</b>
<b>董事之聯繫人：</b>									
黃文釗先生(附註(b))	20/10/2011	300,000	20/10/2011-19/10/2021	1.60	300,000	-	-	-	300,000
	23/9/2015	258,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	258,000	-	-	258,000
					300,000	258,000	-	-	558,000
<b>持續合約僱員：</b>									
合計	20/10/2011	4,050,000	20/10/2011-19/10/2021	1.60	3,750,000	-	-	-	3,750,000
	23/9/2015	3,096,000	23/9/2015-22/9/2025	1.25	-	3,096,000	-	-	3,096,000
					3,750,000	3,096,000	-	-	6,846,000
<b>所有類別合計</b>					<b>4,950,000</b>	<b>8,428,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,378,000</b>

附註：

- (a) 於二零一一年十月二十日授出之購股權乃根據二零零四年計劃授出，而於二零一五年九月二十三日授出之購股權則根據二零一三年計劃授出。
- (b) 本集團工程經理黃文釗先生為本公司榮譽主席兼執行董事黃文傑先生之胞弟。
- (c) 緊接授出日期二零一一年十月二十日及二零一五年九月二十三日之股份每股收市價分別為1.60港元及1.25港元。
- (d) 所有尚未行使購股權於授出日期即時歸屬。
- (e) 於截至二零一六年三月三十一日止年度，已於二零一五年九月二十三日授出8,428,000份購股權，有關已收總代價為36港元。基於二項式模式，該等購股權於授出日期之總值為1,433,000港元，其中907,000港元為授予董事及其聯繫人之購股權價值，餘額526,000港元為授予持續合約僱員之購股權價值。有關模式之重大輸入數據如下：

股份於授出日期之收市價	1.25港元
行使價	1.25港元
無風險年利率	1.802%
預期年度股息收益率	6.98%
預期購股權年期	10年
預期年度波幅	23.74%

相關預期年度波幅乃經參考根據購股權預期年期計算之過往數據釐定。估計年度股息收益按過往股息計算。由於所作假設及所採用模式之限制，計算所得公允值具固定主觀及不確定因素。購股權價值隨若干主觀假設之多項變項變動。所採納變項出現任何變動可能對購股權之估計公允值構成重大影響。

- (f) 有關就購股權採納之會計政策，請參閱本年報財務報表附註2.17。

## 主要客戶及供應商

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團五大客戶佔本集團總收益不足30%。

本集團主要供應商於截至二零一六年三月三十一日止年度之採購額百分比如下：

### 採購額

- 最大供應商：8.4% (二零一五年：8.2%)
- 五大供應商合計：31.3% (二零一五年：31.7%)

執行董事黃靈新先生、黃文傑先生、伍瑞珍女士及黃慧芯女士均為本集團三大供應商之董事兼實益股東。

# 董事會報告

## 關連交易

本公司於截至二零一六年三月三十一日止年度所訂立根據上市規則構成關連交易及根據上市規則第14A章須予披露之重大關連人士交易如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
持續關連交易：		
已付關連公司之公共小巴租金	69,587	70,224
來自關連公司之行政費收入	2,327	2,327

根據日期為二零一四年六月二十三日之小巴租賃協議，上文所披露應付萬誠、中港運輸、捷滙、香港都會巴士及大叁(該等公司均由黃氏家族實益擁有及控制)之公共小巴租金(經扣除行政費收入後)構成本公司之持續關連交易。

根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱、批准及確認：

1. 上述持續關連交易乃：

- (a) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (b) 按一般商業條款或更優惠條款訂立；及
- (c) 根據有關規管協議按公平合理且符合本公司股東整體利益之條款訂立；

2. 截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司根據日期為二零一四年六月二十三日之小巴租賃協議應付款項總額，經扣除行政費收入後，並無超過於二零一四年八月二十八日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案中之年度限額74,308,000港元。

本公司核數師已獲委聘就本集團之持續關連交易根據香港會計師公會頒佈之香港審驗應聘服務準則3000(經修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之審驗應聘」並參照實務說明第740號「香港上市規則規定之持續關連交易之核數師函件」作出報告。核數師已根據上市規則第14A.56條發出載有關於持續關連交易之審驗結果及結論之無保留意見函件。本公司已將核數師函件副本呈交聯交所。

## 主要股東

於二零一六年三月三十一日，以下人士(不包括董事)於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存之登記冊上顯示擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉：

股東名稱		所持股份／ 相關股份數目	佔本公司已 發行股份總數之 百分比
滙豐國際信託	(附註a)	173,077,000	65.03%
JETSUN	(附註a)	157,677,000	59.24%
Metro Success	(附註a)	157,677,000	59.24%
Skyblue	(附註a)	157,677,000	59.24%
The Seven International Holdings (L) Limited (「SIHL」)	(附註b)	14,850,000	5.58%
The Seven Capital Limited (「SCL」)	(附註b)	14,850,000	5.58%

附註：

- (a) 於二零一六年三月三十一日，合共157,677,000股股份由Metro Success之全資附屬公司Skyblue持有。Metro Success為JETSUN之全資附屬公司，JETSUN則為The JetSun Unit Trust之受託人，而The JetSun Unit Trust之其中9,999個單位由作為The JetSun Trust之受託人之滙豐國際信託所擁有，餘下一個單位則由黃靈新先生所擁有。JETSUN全部已發行股本由滙豐國際信託擁有。黃文傑先生為The JetSun Trust之財產授予人，而黃靈新先生、伍瑞珍女士及黃慧芯女士則為The JetSun Trust之受益人。
- (b) 於二零一六年三月三十一日，合共14,850,000股股份由SIHL之全資附屬公司SCL持有，而SIHL為滙豐國際信託之全資附屬公司。

上文披露之所有權益均為股份之好倉。

除本文披露者外，本公司未獲告知於二零一六年三月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須備存之登記冊之記錄，有任何其他人士(不包括董事及行政總裁)於本公司股份及／或相關股份中擁有權益或淡倉。

## 董事進行證券交易之標準守則

截至二零一六年三月三十一日止年度之整段期間，本公司採納有關董事及相關僱員進行證券交易之操守準則，其條款不較載於上市規則附錄10之標準守則所載規定準則寬鬆。經作出具體查詢後，全體董事確認彼等於整個回顧財政年度一直遵守證券守則及標準守則所載規定準則。

## 企業管治

截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄14「企業管治守則及企業管治報告」所載守則(「守則」)條文，包括自二零一六年一月一日起生效之守則修訂。本公司所採納主要企業管治常規之報告載於本年報第18至33頁。

## 足夠公眾持股量

基於本公司可公開查閱之資料及就董事所深知，董事確認本公司於本年報日期維持上市規則規定之足夠公眾持股量。

## 審核委員會

本公司之審核委員會乃按照載於上市規則之守則規定及香港會計師公會頒佈之指引成立。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務報告程序及內部監控制度。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，而其中一名成員具有合適之會計或財務管理專長。審核委員會已於二零一六年六月二十八日舉行會議，審閱本集團之全年財務報表及全年業績公佈，並向董事會提供意見及建議。

## 優先購買權

章程細則並無有關優先購買權之條文，而開曼群島之法律亦無在該權利方面設有限制，規定本公司須按比例向其現有股東提呈發售新股。

## 獲准許彌償

在適用法律規限下，本公司每名董事及其他高級職員將根據章程細則獲公司彌償及以本公司資產及溢利保障其不受其在執行職責時引致或與之有關之所有行動、成本、收費、損失、損害賠償及開支所損害。有關條文於截至二零一六年三月三十一日止年度期間生效，且於本報告日期仍然生效。本公司已就對董事提出之相關法律行動投購合適董事及高級職員責任保險。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一六年三月三十一日止年度，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。

## 核數師

隨附財務報表已由致同(香港)會計師事務所有限公司審核。本公司將於股東週年大會提呈一項決議案，續聘致同(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師。

承董事會命

主席

黃靈新

香港，二零一六年六月二十八日



致進智公共交通控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

全體股東

本核數師(以下簡稱「我們」)已完成審核第52至95頁所載致進智公共交通控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，包括於二零一六年三月三十一日之綜合資產負債表與截至該日止年度之綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明資料。

## 董事就綜合財務報表須負擔的責任

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師之責任

我們之責任乃根據我們審核工作之結果，對該等綜合財務報表發表意見，並僅向閣下報告，除此之外，本報告不作其他用途。我們概不就本報告內容向任何其他人士承擔或負上責任。

我們乃按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核工作。該等準則規定我們須遵守道德規範，並計劃及進行審核工作，以合理保證綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

審核範圍包括執程序以取得有關綜合財務報表所載數額及披露事項之審核憑證。所選定程序倚賴核數師之判斷，包括評估由於欺詐或失誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險。於作出該等風險評估時，核數師考慮與該公司編製真實而公平地呈列之綜合財務報表相關之內部監控，按情況制訂適當之審核程序，但並非旨在就該公司內部監控之效能發表意見。審核範圍亦包括評估董事所採用會計政策之恰當性及所作出之會計估計之合理性，以及評估綜合財務報表之整體呈列方式。

我們相信，我們已取得充分恰當的審核憑證，為我們之審核意見提供基礎。

# 獨立核數師報告



## 意見

我們認為，綜合財務報表已按照香港財務報告準則真實公平反映 貴公司及 貴集團於二零一六年三月三十一日之財務狀況以及 貴集團截至該日止年度之財務表現及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道28號

12樓

趙永寧

執業證書號碼：P04920

香港，二零一六年六月二十八日

# 綜合收益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	6	<b>371,278</b>	356,449
直接成本		<b>(299,015)</b>	(310,287)
毛利		<b>72,263</b>	46,162
其他收益	7	<b>8,213</b>	8,268
其他淨收入	7	<b>910</b>	559
公共小巴牌照重估虧絀	16	<b>(2,100)</b>	(10,500)
公共巴士牌照減值撥備	17	<b>(2,100)</b>	–
行政開支		<b>(36,968)</b>	(32,882)
其他經營開支		<b>(1,082)</b>	(1,407)
商譽減值撥備	18	<b>–</b>	(27,151)
經營溢利／(虧損)		<b>39,136</b>	(16,951)
融資成本	8	<b>(2,967)</b>	(3,142)
除所得稅前溢利／(虧損)	9	<b>36,169</b>	(20,093)
所得稅開支	10	<b>(6,743)</b>	(2,809)
年內溢利／(虧損)		<b>29,426</b>	(22,902)
本公司權益持有人應佔每股盈利／(虧損)			
— 基本(港仙)	12(a)	<b>11.06</b>	(8.61)
— 攤薄(港仙)	12(b)	<b>11.05</b>	(8.61)

# 綜合全面收益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內溢利／(虧損)		<b>29,426</b>	(22,902)
其他全面開支			
其後不會重新分類至收益表之項目			
— 公共小巴牌照重估虧絀	16	<b>(1,260)</b>	(6,300)
<b>年內全面收益／(開支)總額</b>		<b>28,166</b>	(29,202)

# 綜合資產負債表

於二零一六年三月三十一日

	附註	於二零一六年 三月三十一日 千港元	於二零一五年 三月三十一日 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	15	16,707	16,952
公共小巴牌照	16	290,080	293,440
公共巴士牌照	17	9,284	11,384
商譽	18	22,918	22,918
遞延稅項資產	29	2,085	3,449
		<b>341,074</b>	348,143
<b>流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款項	20	14,291	9,011
可收回稅項		4	16
銀行結餘及現金	21	65,988	49,275
		<b>80,283</b>	58,302
<b>流動負債</b>			
借款	22	9,820	9,506
應付賬款及其他應付款項	23	22,642	21,058
應繳稅項		2,530	455
		<b>34,992</b>	31,019
流動資產淨值		<b>45,291</b>	27,283
資產總值減流動負債		<b>386,365</b>	375,426
<b>非流動負債</b>			
借款	22	132,197	137,911
遞延稅項負債	29	487	127
		<b>132,684</b>	138,038
資產淨值		<b>253,681</b>	237,388
<b>權益</b>			
股本	25	26,613	26,613
儲備		227,068	210,775
權益總額		<b>253,681</b>	237,388

黃靈新  
主席

黃文傑  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益						
	股本 千港元	股份溢價 千港元	公共小巴 牌照		資本儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
			重估儲備 千港元	購股權儲備 千港元			
於二零一五年四月一日	26,613	66,970	24,447	1,238	19,296	98,824	237,388
年內溢利	-	-	-	-	-	29,426	29,426
其他全面開支：							
— 公共小巴牌照重估虧絀(附註16)	-	-	(1,260)	-	-	-	(1,260)
年內全面收益/(開支)總額	-	-	(1,260)	-	-	29,426	28,166
以股份償付支出(附註26)	-	-	-	1,433	-	-	1,433
二零一五年特別股息(附註11)	-	-	-	-	-	(13,306)	(13,306)
於二零一六年三月三十一日	26,613	66,970	23,187	2,671	19,296	114,944	253,681
於二零一四年四月一日	26,613	66,970	30,747	1,238	19,296	124,387	269,251
年內虧損	-	-	-	-	-	(22,902)	(22,902)
其他全面開支：							
— 公共小巴牌照重估虧絀(附註16)	-	-	(6,300)	-	-	-	(6,300)
年內全面開支總額	-	-	(6,300)	-	-	(22,902)	(29,202)
二零一四年特別股息(附註11)	-	-	-	-	-	(2,661)	(2,661)
於二零一五年三月三十一日	26,613	66,970	24,447	1,238	19,296	98,824	237,388

# 綜合現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>經營活動之現金流量</b>			
經營業務所產生現金	34	<b>47,293</b>	21,037
已繳所得稅		<b>(2,932)</b>	(2,585)
經營活動所產生現金淨額		<b>44,361</b>	18,452
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置物業、機器及設備		<b>(1,604)</b>	(971)
購置公共巴士牌照		–	(1,810)
購置公共小巴牌照之訂金		<b>(4,900)</b>	–
出售物業、機器及設備所得款項		<b>243</b>	–
已變現匯兌虧損淨額		–	(79)
已收利息		<b>293</b>	412
投資活動所用現金淨額		<b>(5,968)</b>	(2,448)
<b>融資活動之現金流量</b>			
新增借款所得款項		<b>4,100</b>	–
償還借款		<b>(9,500)</b>	(9,319)
已付利息		<b>(2,967)</b>	(3,142)
已付股息		<b>(13,306)</b>	(2,661)
融資活動所用現金淨額		<b>(21,673)</b>	(15,122)
現金及現金等價物增加淨額		<b>16,720</b>	882
年初現金及現金等價物		<b>49,275</b>	48,393
匯率變動對所持現金之影響		<b>(7)</b>	–
年終現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	21	<b>65,988</b>	49,275

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

進智公共交通控股有限公司(「本公司」)於二零零三年三月十八日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3冊，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報「公司資料」一節內披露。本公司之股份自二零零四年四月十五日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之直接控股公司為Skyblue Group Limited，該公司於英屬處女群島註冊成立。董事視於英屬處女群島註冊成立之公司JETSUN UT Company (PTC) Limited為本公司之最終控股公司。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司之主要業務為於香港提供專線公共小巴客運服務。

截至二零一六年三月三十一日止年度之財務報表獲董事會於二零一六年六月二十八日批准刊發。

## 2. 主要會計政策概要

### 2.1 編製基準

第52至95頁之財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，此統稱包括香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋以及香港公認會計原則)而編製。

財務報表亦符合香港公司條例之適用披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。

此外，參照香港公司條例(第622章)第9部「賬目及審計」之規定而對上市規則作出有關披露財務資料之修訂於本財政年度開始生效，故財務報表內若干資料之呈列及披露方式有變。

編製該等財務報表時所用主要會計政策概述於下文。除另有註明者外，此等政策已於所有呈報年度貫徹應用。採納新訂或經修訂香港財務報告準則及對本集團之財務報表之影響(如有)乃於附註3披露。

財務報表按照歷史成本基準編製，惟公共小巴牌照則按公允值列賬。有關計量基準於下列會計政策詳述。

應注意於編製財務報表時曾作出會計估計及假設。儘管該等估計乃根據管理層對目前事件及行動之最佳認知及判斷作出，惟實際結果最終或會與該等估計有所不同。涉及較高度判斷或較為複雜之範疇，或相關假設及估計對財務報表而言屬重大之範疇於附註4披露。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至每年三月三十一日止之財務報表。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日起綜合入賬，並自控制權終止當日起停止綜合入賬。

編製綜合財務報表時，集團內公司間之交易、有關交易之結餘以及未變現收益及虧損會對銷。集團內公司間資產銷售之未變現虧損於綜合賬目時撥回，而相關資產亦會從本集團之角度進行減值測試。附屬公司財務報表內所報告之金額已於需要時作出調整，以確保與本集團所採納之會計政策一致。

### 2.3 附屬公司

附屬公司為本集團所控制實體。本集團對來自其所參與實體之可變回報承擔風險或享有權利，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報，則為對實體擁有控制權。於評估本集團是否有權力時，僅考慮本集團及其他人士持有之實質權力。

於綜合財務報表內，收購附屬公司(受共同控制者除外)採用收購法入賬。該方法涉及估計所有可識別資產及負債(當中包括附屬公司之或然負債)於收購當日之公允值，而不論是否於收購前已記錄在附屬公司之財務報表內。於初步確認時，附屬公司之資產及負債乃按其公允值計入綜合資產負債表。

在本公司資產負債表內，附屬公司乃按成本減任何減值虧損列賬，除非附屬公司乃持作出售，或計入出售組別內。已調整成本以反映或然代價修改所產生之代價變化。成本亦包括直接應佔投資成本。本公司按於結算日已收及應收之股息基準為附屬公司之業績入賬。所有股息，不論是否從被投資方的收購前或收購後溢利中收取，均在本公司的收益表內確認。

### 2.4 外幣換算

財務報表以本公司之功能貨幣港元呈列。

綜合入賬實體之個別財務報表內所示外匯交易按照交易當日之現行匯率換算為該個別實體之功能貨幣。於結算日，以外幣計值之貨幣資產及負債按該日之通行匯率換算。結算此類交易及於結算日重新換算貨幣資產及負債所產生匯兌收益及虧損，均於收益表確認。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.4 外幣換算(續)

以公允值列賬且以外幣計值之非貨幣項目，乃按釐定公允值當日之現行匯率重新換算，並作公允值收益或虧損之其中一部分呈報。以歷史成本計量並以外幣計值之非貨幣項目概不重新換算。

### 2.5 物業、機器及設備

物業、機器及設備按收購成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。資產成本包括其購買價及任何使其投入擬定用途之運作狀況及地點的直接應佔成本。

折舊按估計可用年期以直線法撇銷成本減其剩餘價值計算如下：

土地	按餘下租賃年期
樓宇	不超過50年
租賃物業裝修	5年及租賃年期(以較短者為準)
傢俬、固定裝置及設備	5年
公共小巴及公共巴士	10年
汽車	10年

資產剩餘價值、折舊方法及可用年期於各結算日檢討及調整(如適用)。

報廢或出售時產生之收益或虧損按銷售所得款項與資產賬面值間之差額釐定，並於收益表確認。

其後成本僅在項目相關之未來經濟利益將會流入本集團及能夠可靠計量項目成本時，始在適當情況下計入資產賬面值或確認為獨立資產。維修及保養等所有其他成本，均於產生之會計期間自收益表扣除。

### 2.6 公共小巴牌照

公共小巴牌照乃可在香港提供公共小巴客運服務之可自由轉讓牌照，以最少每年由董事及／或獨立合資格估值師評估之公開市值減累計減值虧損(如有)在資產負債表列賬。重估公共小巴牌照產生之變動一般於其他全面收益中確認並於公共小巴牌照重估儲備累計，惟下列情況除外：(i)重估後出現虧絀，若虧絀超過緊接重估前就相同牌照於儲備持有之數額，則會在收益表扣除；及(ii)重估後出現盈餘，若相同牌照之前曾於收益表扣除重估虧絀，則有關盈餘將計入收益表，惟以曾扣除數額為限。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.6 公共小巴牌照(續)

董事認為，公共小巴牌照可無限期使用。此外，公共小巴牌照於公開市場買賣，本集團並不預計有任何跡象顯示各牌照之剩餘價值將低於現行市價。因此，公共小巴牌照不予攤銷。公共小巴牌照之可用年期會每年評估，以釐定有關事件及狀況會否繼續支持有關資產之無限期使用狀況。

出售公共小巴牌照時，先前撥入公共小巴牌照重估儲備之盈餘之相關部分將轉撥入保留溢利，並列作儲備變動。

### 2.7 公共巴士牌照

本集團所收購之公共巴士牌照被視為有無限可用年期並於資產負債表按成本減累計減值虧損列賬。

### 2.8 商譽

商譽指(i)所轉讓代價之公允值、於被收購方之任何非控股權益數額與本集團先前於被收購方所持股權之公允值之總額超出(ii)本集團於收購日期於被收購附屬公司之可識別資產、負債及或然負債之公允淨值之權益之部分。

當(ii)大於(i)時，則該超出部分即時於收益表內確認為議價購買收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。商譽會分配至現金產生單位，並每年進行減值測試。

其後出售附屬公司時，撥充資本之應佔商譽金額會於釐定出售損益金額時計算在內。

### 2.9 金融資產

本集團之金融資產包括貸款及應收款項。管理層視乎收購金融資產之目的，於初步確認時為其金融資產進行分類，並於許可及適當情況下，於各結算日重新評估有關分類。

所有金融資產在及僅在本集團訂立工具合約協議時確認。金融資產於初步確認時按公允值計量，倘並非為按公允值計入損益之投資，則加上直接應佔交易成本計量。

倘自投資收取現金流量之權利屆滿或轉讓，而所有權之絕大部分風險及回報已經轉讓，則解除確認金融資產。

於各結算日均須檢討金融資產，以評估有否出現客觀減值證據。倘存在任何該等證據，則按金融資產之分類釐定及確認減值虧損。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產(續)

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具固定或可釐定付款金額而並無在活躍市場報價之非衍生金融資產。貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量。攤銷成本之計算計及任何收購時產生之折讓或溢價，並包括實際利率及交易成本構成部分之費用。

#### 金融資產減值

於各結算日，將會檢討按公允值計入損益以外之金融資產，以釐定有否出現任何客觀減值證據。

個別金融資產之客觀減值證據包括引致本集團關注之下列一項或多項虧損事件之可觀察數據：

- 債務人陷入重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或延遲償還利息或本金；
- 債務人可能會破產或進行其他財務重組；及
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動並對債務人構成不利影響。

有關某一組金融資產之虧損事件包括顯示該組金融資產之估計未來現金流量出現可計量跌幅之可觀察數據。該等可觀察數據包括(但不限於)組別內債務人之付款狀況，以及與組別內資產拖欠情況有關之國家或當地經濟狀況出現逆轉。

倘存在任何該等證據，則減值虧損按以下方式計量及確認：

#### 按攤銷成本列賬之金融資產

倘有客觀證據證明貸款及應收款項出現減值虧損，虧損金額按資產之賬面值與按金融資產原來之實際利率(即於初步確認時計算所得實際利率)折算之估計未來現金流量(不包括未產生之未來信貸虧損)之現值兩者間之差額計量。虧損金額於減值出現期間之收益表中確認。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產(續)

倘於往後期間，減值虧損金額減少，而減幅與確認減值後發生之某一事件有客觀關連，則過往確認之減值虧損可予撥回，惟不得導致該項金融資產於撥回日期之賬面值超過在並無確認減值情況下之原有攤銷成本。撥回金額於撥回期間之收益表中確認。

應收賬款以外按攤銷成本列賬的金融資產的減值虧損與相應資產直接撇銷。倘應收賬款被視為呆賬但並非難以收回，呆賬應收款項之減值虧損採用撥備賬入賬。倘本集團信納應收賬款難以收回，則被視為無法收回之款額會直接與應收賬款對銷，而於撥備賬就應收款項持有之任何款額則會撥回。過往於撥備賬扣除之其後收回款額於撥備賬撥回。撥備賬之其他變動及過往直接撇銷之其後收回款額於收益表確認。

### 2.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金以及短期銀行存款。

### 2.11 金融負債

本集團金融負債包括銀行貸款、應付賬款及其他應付款項。

金融負債於本集團訂立工具合約協議時確認。所有與利息相關之開支均根據本集團有關借款成本之會計政策予以確認。當負債項下承擔獲解除、取消或到期時，則取消確認金融負債。

倘一項現有金融負債被相同借款人按重大不同條款提供之另一項債項取代，或現有負債條款被重大修改，該取代或修改會被視作取消確認原有負債及確認一項新負債處理，而各賬面值間之差額會於收益表確認。

#### 借款

借款初步按公允值扣除所產生之交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；借款所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間之任何差額以實際利率法於借款期內於收益表確認。

除非本集團有無條件權利將負債之償還期限遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

#### 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項初步按公允值確認，其後按攤銷成本以實際利率法計量。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.12 租賃

倘本集團決定於協定期內將特定資產使用權出讓以換取一筆或一連串付款，則包括一項交易或連串交易之安排屬於或包括一項租約。該項決定乃基於對安排內容之評估而作出，而不論該項安排是否採取租約之法律形式。

#### (i) 作為承租人之經營租賃費用

倘若本集團擁有根據經營租賃持有之資產之使用權，根據租賃作出之付款將於租期內採用直線法自收益表扣除，惟倘若有另一種更能反映租賃資產衍生之利益時間模式的基準除外。所獲租賃減免在收益表確認為已付租賃款項淨值總額之組成部分。

#### (ii) 作為出租人根據經營租賃出租資產

根據經營租賃出租之資產乃根據資產之性質計量及呈列。於協商及安排經營租賃時產生之初步直接成本乃計入租賃資產之賬面值，並於租期內以與租金收入相同之基準確認為開支。

來自經營租賃之應收租金收入於租期內按直線法於收益表確認，惟倘若有另一種更能反映租賃資產衍生之利益模式的基準除外。所授予之租賃減免在收益表確認為應收租賃款項淨值總額之組成部分。

### 2.13 股本

普通股分類為權益。股本採用已發行股份之面值釐定。

任何有關發行股份之交易成本自股份溢價(扣除任何相關所得稅利益)扣除，惟以該權益交易直接應佔之遞增成本為限。

### 2.14 收益確認

收益包括提供服務之已收代價或應收代價之公允值以及其他人士使用本集團資產產生之租金收入及利益。當經濟利益可能流入本集團，且收益及成本(如適用)能夠可靠計量時，則按以下基準確認收益：

服務收入在提供專線公共小巴及居民巴士服務時確認。

行政費收入、廣告收入、維修保養服務收入及管理費收入於提供有關服務時確認。

利息收入以實際利率法按累計基準確認。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.15 政府資助

倘可合理地確定本集團將會收到政府資助及本集團將會符合所有附帶之條件時，則可按其公允值確認政府資助。政府資助按照將其須與擬定補償之成本進行配對之期間於收益表遞延確認。有關購買物業、機器及設備之政府資助乃按扣除有關資助而得出之資產賬面值入賬。政府資助於相關資產之年期內以遞減折舊開支形式確認為收入。

### 2.16 非金融資產減值

物業、機器及設備、公共小巴牌照、公共巴士牌照、商譽及於附屬公司之權益須進行減值測試。

商譽及無限定可用年期或尚未可以使用之其他無形資產均須最少每年進行減值測試(不論是否出現任何減值跡象)。所有其他資產於有跡象顯示可能無法收回資產之賬面值時進行減值測試。

減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之差額即時確認為開支。可收回金額為反映市況之公允值減出售成本與使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量採用稅前折現率折算至其現值，以反映現時市場對金錢時間值及有關資產特有風險之評估。

就評估減值而言，倘資產產生之現金流入大部分並不獨立於其他資產，可收回金額則按獨立產生現金流入之最少資產組合(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產個別進行減值測試，另有部分按現金產生單位測試。具體而言，商譽分配至該等預期受惠於相關業務合併所帶來協同效應之現金產生單位，即本集團為內部管理監控商譽之最小單位且不大於經營分部。

已獲分配商譽之現金產生單位確認之減值虧損初步計入商譽賬面值。除資產賬面值將不會減至低於其個別公允值減出售成本或使用價值(如可釐定)外，任何剩餘減值虧損將按比例自該現金產生單位之其他資產扣除。

商譽減值虧損不會於其後期間撥回。就其他資產而言，倘用於釐定資產可收回金額之估計出現有利變動，則撥回減值虧損，惟以資產賬面值不得高於並無確認減值虧損情況下原應釐定之賬面值(扣除折舊或攤銷)為限。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.17 僱員福利

#### 退休福利

僱員退休福利乃透過定額供款計劃提供。

本集團自二零零零年十二月起根據強制性公積金計劃條例為合資格參與強制性公積金計劃之所有僱員設立強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。此前，本集團曾根據職業退休計劃條例(「職業退休計劃」)為僱員設立定額供款計劃，該計劃已於強積金計劃開始後終止。

本集團(作為僱主)及僱員需要按僱員相關收入之5%各自向強積金計劃作出供款，以相關每月收入30,000港元為上限。本集團所作供款於收益表內確認為開支。本集團於該等計劃項下之責任以應付之固定百分比供款為限。

#### 短期僱員福利

僱員可享有之年假於應計予僱員時確認。本集團就因僱員於直至結算日止提供之服務而應享有之年假產生之估計負債作出撥備。

非累計計薪休假(如病假及產假)於放假時方予以確認。

#### 以股份償付支出

本集團設有一項以股本結算並以股份償付支出計劃，作為其僱員之報酬。就交換授出購股權而取得之僱員服務之公允值確認為開支，權益之購股權儲備作相應增加。歸屬期間支銷之總額乃參考已授出購股權之公允值釐定，惟不包括任何非市場性質歸屬條件，例如盈利能力及銷售額增長指標產生之影響。於假設預計歸屬購股權數目時，亦會考慮非市場性質歸屬條件。本集團於各結算日修訂預期歸屬購股權數目之估計。因修訂原有估計而產生之影響(如有)會於收益表確認，同時確認對權益作出之相應調整。

當購股權獲行使時，已收取所得款項於扣除任何直接應佔交易成本後計入股本(面值)及股份溢價。

### 2.18 借貸成本

自收購、建設或生產任何合資格資產所產生借貸成本於資產規定完成並預備作擬定用途期間撥充資本。合資格資產乃一項需利用長時間準備作其擬定用途或出售的資產。其他借貸成本於產生時支銷。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.19 所得稅會計處理

所得稅包括本期稅項及遞延稅項。

本期所得稅資產及／或負債包括財政部門要求繳納涉及目前或以往報告期間但於結算日尚未繳付之納稅責任或財政部門提出之申索，乃基於該年度應課稅溢利，根據有關財政期間適用之稅率及稅法計算。本期稅項資產或負債之所有變動均於收益表確認為稅項開支之一部分。

遞延稅項採用負債法就於結算日財務報表內資產及負債之賬面值與其各自稅基間之暫時差額計算。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般就所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以可能錄得應課稅溢利(包括現有應課稅暫時差額)以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自商譽或交易中初步確認(業務合併除外)之資產及負債(不影響應課稅或會計溢利或虧損)，則不會確認遞延稅項資產及負債。

於附屬公司之投資所產生應課稅暫時差額須確認遞延稅項負債，惟倘本集團可以控制暫時差額之撥回，且在可預見未來不大可能撥回該暫時差額則除外。

倘遞延稅項於結算日已經或大致上已實施，則其按預期於償付負債或變現資產期間適用之稅率計算，毋須貼現。

遞延稅項資產或負債之變動於收益表確認或倘遞延稅項資產或負債之變動與直接自其他全面收益或直接於權益中扣除或計入之項目有關，則於其他全面收益或直接於權益內確認。

本期稅項資產及本期稅項負債僅在以下情況以淨額呈列：

- (a) 本集團依法有強制執行權可以抵銷確認金額；及
- (b) 計劃以淨額基準結算，或變現該資產，同時結清該負債。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.19 所得稅會計處理(續)

本集團僅在以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 該實體依法有強制執行權可以將本期稅項資產與本期稅項負債對銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就以下任何一項徵收之所得稅有關：
  - (i) 同一應課稅實體；或
  - (ii) 計劃於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回大額之遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算本期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債之不同應課稅實體。

### 2.20 財務擔保合約

財務擔保合約為因指定債務人未能按債務工具之條款如期作出付款時，發行人(或擔保人)須支付指定金額予持有人以補償其所蒙受虧損之合約。

倘本集團/本公司發出財務擔保，該擔保之公允值初步確認為應付賬款及其他應付款項內之遞延收入。倘在發出該擔保時有已收或應收之代價，有關代價則根據適用於該類資產之本集團政策確認。倘並無已收或應收之有關代價，於初步確認任何遞延收入時於收益表確認即時開支。

初步確認為遞延收入之擔保金額，按擔保年期於收益表攤銷為已發出財務擔保收入。此外，倘及當擔保持有人有可能根據擔保向本集團提出索償，且對本集團之申索金額預期超過現時賬面值(即初步確認金額減累計攤銷)(如適用)時，則確認撥備。

### 2.21 分部報告

本集團定期向執行董事報告內部財務資料，以供彼等就本集團業務組成部分的資源分配作決定，以及供彼等檢討該等組成部分的表現，而本集團則根據該等資料識別經營分部及編製分部資料。向執行董事報告之內部財務資料的業務組成部分，乃按本集團之主要服務類別而釐定。

本集團之唯一經營分部為專線公共小巴及居民巴士服務。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.22 關連人士

(a) 下列人士或該人士之直系親屬為本集團關連人士：

- (i) 擁有本集團控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 屬本集團或本公司母公司之主要管理人員。

(b) 實體符合以下任何條件，即被視為與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司，即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員福利所設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體具有重大影響力或為該實體或該實體母公司之主要管理人員。

一名人士之直系親屬指預期就其與實體之交易可能施加影響或受該人士影響之家庭成員。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈，且與本集團自二零一五年四月一日開始之年度期間之財務報表相關及就有關財務報表生效之香港財務報告準則之新修訂本：

年度改進項目	二零一零年至二零一二年香港財務報告準則之年度改進
年度改進項目	二零一一年至二零一三年香港財務報告準則之年度改進

採納經修訂準則並無對本期間及過去期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式構成重大影響。

本集團並無提早採納下列與本集團財務報表有關之已頒佈但於本會計期間尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號(修訂本)	披露原則 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)	澄清可接受之折舊及攤銷方法 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表之權益法 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>(3)</sup>
年度改進項目	二零一二年至二零一四年香港財務報告準則之年度改進 <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> 自二零一六年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>(2)</sup> 自二零一八年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>(3)</sup> 自二零一九年一月一日或以後開始之年度期間生效

董事預期，所有頒佈準則將於生效日期起首個期間開始獲採納為本集團之會計政策。本集團尚未評估香港財務報告準則第16號之全面影響，除此以外，採納上述新訂及經修訂香港財務報告準則預期不會對本集團之財務報表造成重大影響。所有其他已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則不大可能對本集團之財務報表構成重大影響。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 4. 關鍵會計估計及判斷

本集團根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件相信屬合理之期望)，不斷就估計及判斷作出評估。

本集團對未來作出估計及假設。在定義上，所得出會計估計甚少與實際結果相符。以下論述很大可能導致須於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險之估計及假設。

### 估計商譽減值

本集團按照附註2.16所述會計政策每年測試商譽有否出現任何減值。現金產生單位之可收回金額根據使用價值計算釐定。有關計算須使用估計(附註18)。

### 公共小巴牌照之估計公允值

公共小巴牌照由獨立合資格估值師於二零一六年三月三十一日參考近期市場報價後按公開市場基準重估。誠如附註16所述，公允值估計亦包括政府對公共小巴業務之政策維持不變及公共小巴牌照之公開市場持續存在等假設。

### 公共巴士牌照之估計減值

本集團根據附註2.16所述會計政策每年測試公共巴士牌照有否出現任何減值。公共巴士牌照之可收回金額已根據使用價值計算釐定。該等計算須使用估計(附註17)。

## 5. 分部資料

本集團之唯一經營分部為專線公共小巴及居民巴士服務。毋須編製按經營分部劃分呈報分部之個別分析。

由於本集團之收益及非流動資產均來自香港，而本集團僅於香港營運業務，故香港亦為營運所在地，因此並無呈列按地區劃分之資料。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止各年度，概無個別客戶佔本集團收益之10%以上。

## 6. 收益

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
服務收入	371,278	356,449

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 7. 其他收益及其他淨收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>其他收益</b>		
廣告收入	5,331	5,273
行政費收入	2,503	2,505
利息收入	293	412
管理費收入	70	64
維修保養服務收入	16	14
	<b>8,213</b>	8,268
<b>其他淨收入</b>		
出售物業、機器及設備之收益淨額(附註9)	44	238
匯兌虧損淨額(附註9)	(7)	(79)
雜項收入	873	400
	<b>910</b>	559
	<b>9,123</b>	8,827

## 8. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
利息開支：		
— 毋須於五年內悉數償還之銀行貸款	2,967	3,142

## 9. 除所得稅前溢利／(虧損)

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列項目：		
直接成本項下之燃料成本	41,841	59,704
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註13)	174,849	160,513
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	53	21
— 公共小巴	75,168	77,769
物業、機器及設備折舊	1,650	1,584
公共小巴牌照重估虧絀(附註16)	2,100	10,500
公共巴士牌照減值撥備(附註17)	2,100	—
商譽減值撥備(附註18)	—	27,151
核數師酬金	603	587
匯兌虧損淨額(附註7)	7	79
出售物業、機器及設備之收益淨額(附註7)	(44)	(238)

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利以稅率 16.5% (二零一五年：16.5%) 作出撥備。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本期稅項		
— 香港利得稅		
本年度於收益表扣除	5,185	2,763
過往年度超額撥備	(166)	(90)
	5,019	2,673
遞延稅項		
本年度於收益表扣除	1,724	136
所得稅開支總額	6,743	2,809

所得稅開支與按適用稅率計算之會計溢利／(虧損)對賬如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)	36,169	(20,093)
按香港利得稅稅率 16.5% (二零一五年：16.5%) 計算之稅項	5,968	(3,315)
不可扣稅支出之稅務影響	988	6,281
毋須課稅收益之稅務影響	(48)	(68)
未確認稅項虧損之稅務影響	1	1
過往年度超額撥備	(166)	(90)
所得稅開支	6,743	2,809

## 11. 股息

本年度應佔股息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
擬派末期股息每股普通股 10.0 港仙 (二零一五年：無)	26,613	—
擬派特別股息每股普通股零港仙 (二零一五年：5.0 港仙)	—	13,306
	26,613	13,306

於結算日後擬派之股息並無於結算日確認為負債。董事會不建議就截至二零一五年三月三十一日止年度派付末期股息。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 12. 每股盈利／(虧損)

### (a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)29,426,000港元(二零一五年：虧損22,902,000港元)以及年內已發行普通股加權平均數266,125,000股(二零一五年：266,125,000股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

每股攤薄盈利／(虧損)乃按本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)以及就所有潛在攤薄普通股調整後之年內已發行普通股加權平均數計算。

由於本公司購股權之行使價高於本公司股份於年內之平均市價，年內購股權並無對普通股構成攤薄影響，故截至二零一五年三月三十一日止年度內之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

計算截至二零一六年三月三十一日止年度每股攤薄盈利之詳情如下：

	二零一六年
年內本公司權益持有人應佔溢利(千港元)	29,426
年內已發行普通股加權平均數(千股)	266,125
行使購股權對潛在攤薄股份之影響(千股)	185
計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均數(千股)	266,310
每股攤薄盈利(港仙)	11.05

## 13. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
薪金及津貼	167,077	154,461
定額供款計劃之供款	6,339	6,052
以股份償付支出	1,433	—
	174,849	160,513

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 14. 董事酬金及五名最高薪人士

### (a) 董事酬金

董事酬金根據上市規則、香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

	薪金、津貼 、花紅		酌情花紅	定額供款 計劃之供款	以股份償付 支出	總計
	袍金	及實物利益				
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>截至二零一六年三月三十一日止年度</b>						
黃靈新先生	580	48	100	18	146	892
黃文傑先生	655	398	100	-	146	1,299
伍瑞珍女士	517	43	100	13	146	819
陳文俊先生(iii)	252	3,913	-	31	146	4,342
黃慧芯女士	655	55	100	18	146	974
陳阮德徽博士	336	-	-	-	44	380
李鵬飛博士	336	-	-	-	44	380
鄭其志先生	336	-	-	-	44	380
<b>總計</b>	<b>3,667</b>	<b>4,457</b>	<b>400</b>	<b>80</b>	<b>862</b>	<b>9,466</b>
<b>截至二零一五年三月三十一日止年度</b>						
黃靈新先生	536	46	-	18	-	600
黃文傑先生	624	368	-	-	-	992
伍瑞珍女士	492	41	-	18	-	551
陳文俊先生(iii)	240	3,845	-	30	-	4,115
黃慧芯女士	624	52	-	18	-	694
陳阮德徽博士	336	-	-	-	-	336
李鵬飛博士	336	-	-	-	-	336
鄭其志先生	336	-	-	-	-	336
<b>總計</b>	<b>3,524</b>	<b>4,352</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>7,960</b>

附註：

- (i) 截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止各年度，董事概無放棄收取酬金之權利。
- (ii) 截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止各年度，本集團並無支付任何酬金予任何董事作為吸引加入或加入本集團時之獎勵或作為離職補償。
- (iii) 陳文俊先生亦為本集團之行政總裁。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 14. 董事酬金及五名最高薪人士(續)

### (b) 五名最高薪人士

年內，本集團五名最高薪人士包括三名(二零一五年：兩名)董事，彼等之酬金已於上述分析中反映。年內應付其餘兩名(二零一五年：三名)人士(其中一名(二零一五年：兩名)為高級管理人員)之酬金如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
薪金、津貼及實物利益	1,759	2,388
酌情花紅	318	366
定額供款計劃之供款	61	78
以股份償付支出	175	—
	<b>2,313</b>	<b>2,832</b>

該兩名(二零一五年：三名)人士之酬金屬於以下組別：

酬金組別	人數	
	二零一六年	二零一五年
零至1,000,000港元	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
	<b>2</b>	<b>3</b>

### (c) 高級管理人員酬金

除附註14(b)所披露包括一名(二零一五年：兩名)高級管理人員之五名最高薪人士外，年內餘下高級管理人員之酬金屬於以下組別：

酬金組別	人數	
	二零一六年	二零一五年
零至1,000,000港元	2	1

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 15. 物業、機器及設備

	土地及樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	傢俬、固定裝置 及設備 千港元	公共小巴及 公共巴士 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>						
於二零一五年四月一日	18,547	5,993	7,338	13,212	4,066	49,156
添置	-	251	295	-	1,058	1,604
出售	-	-	(210)	-	(480)	(690)
於二零一六年三月三十一日	18,547	6,244	7,423	13,212	4,644	50,070
<b>累計折舊</b>						
於二零一五年四月一日	7,054	5,926	6,727	10,046	2,451	32,204
年內開支	489	62	330	467	302	1,650
出售	-	-	(192)	-	(299)	(491)
於二零一六年三月三十一日	7,543	5,988	6,865	10,513	2,454	33,363
<b>賬面淨值</b>						
於二零一六年三月三十一日	11,004	256	558	2,699	2,190	16,707
<b>成本</b>						
於二零一四年四月一日	18,547	5,993	7,435	12,796	4,066	48,837
添置	-	-	176	795	-	971
出售	-	-	(273)	(379)	-	(652)
於二零一五年三月三十一日	18,547	5,993	7,338	13,212	4,066	49,156
<b>累計折舊</b>						
於二零一四年四月一日	6,564	5,885	6,696	9,948	2,179	31,272
年內開支	490	41	304	477	272	1,584
出售	-	-	(273)	(379)	-	(652)
於二零一五年三月三十一日	7,054	5,926	6,727	10,046	2,451	32,204
<b>賬面淨值</b>						
於二零一五年三月三十一日	11,493	67	611	3,166	1,615	16,952

就本集團銀行融資(附註24)作抵押之物業、機器及設備賬面淨值如下：

	土地及樓宇 千港元	公共小巴 千港元	總計 千港元
於二零一六年三月三十一日	3,541	174	3,715
於二零一五年三月三十一日	3,719	291	4,010

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團所有土地及樓宇權益均位於香港，並以租期介乎10至50年之租約持有。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 16. 公共小巴牌照

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於年初	293,440	310,240
於收益表扣除之重估虧絀(附註9)	(2,100)	(10,500)
於重估儲備處理之重估虧絀	(1,260)	(6,300)
於年終	290,080	293,440

由於預計公共小巴牌照為本集團產生現金流量淨額之期限沒有可預期之限制，故有關資產被視作擁有無限可使用年期。

倘公共小巴牌照按成本減累計減值虧損列賬，則其於結算日之賬面值應為266,893,000元(二零一五年：268,993,000港元)。

於二零一六年三月三十一日，賬面值合共為238,280,000港元(二零一五年：235,800,000港元)之若干公共小巴牌照已就本集團銀行融資作抵押(附註24)。

### (i) 公允值等級

下表呈列本集團公共小巴牌照於報告期末按經常性基準計量之公允值，並按照香港財務報告準則第13號「公允值計量」所界定三個公允值等級。公允值計量等級乃參照估值技術所用輸入數據之可觀察性及重要性釐定如下：

- 第一級估值： 僅使用第一級輸入數據計量之公允值，即於計量日期相同資產或負債在活躍市場之未經調整報價。
- 第二級估值： 使用第二級輸入數據計量之公允值，即不符合第一級之可觀察輸入數據且未有使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據指無法取得市場資料之輸入數據。
- 第三級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量之公允值。

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
公共小巴牌照之經常性公允值計量：				
於二零一六年三月三十一日	—	290,080	—	290,080
於二零一五年三月三十一日	—	293,440	—	293,440

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 16. 公共小巴牌照(續)

### (i) 公允值等級(續)

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止各年度，第一級及第二級之間並無轉撥，亦未有第三級之轉入或轉出。本集團政策為確認在其產生之報告期末各公允值等級間發生之轉撥。

於結算日，公共小巴牌照已由獨立合資格估值師威格斯資產評估顧問有限公司(「威格斯」)重估。公共小巴牌照之公允值乃經參考不同市場交易商之近期平均市場報價後使用市場法釐定。由於該等數據為未達致第一級條件之可觀察輸入數據，且並無使用重大不可觀察輸入數據，故有關計量屬估值等級第二級。有關方法之主要假設包括公共小巴牌照之公開市場情況持續存在以及公共小巴行業相關趨勢、市況及政府政策維持不變。威格斯根據過往表現及預期市場發展釐定此等假設。

## 17. 公共巴士牌照

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於年初	11,384	7,584
添置	–	3,800
減值撥備(附註9)	(2,100)	–
於年終	9,284	11,384
於年終		
賬面總值	11,384	11,384
累計減值	(2,100)	–
賬面淨值	9,284	11,384

由於預計公共巴士牌照為本集團產生現金流量淨額之期限沒有可預期之限制，故有關資產被視作擁有無限可使用年期，並於綜合資產負債表按成本減累計減值虧損列賬。

公共巴士牌照之可收回金額按使用價值基準釐定。計算使用價值採用根據五年期間財務預算而作出之現金流量預測。假設政府對公共巴士行業之政策維持不變，管理層根據公共巴士牌照之過往表現、香港整體價格通脹及管理層對市場發展之預期，釐定主要假設，包括預算收益及其他經營成本。五年期間後之現金流量乃經考慮市場經濟狀況後按估計增長率2%(二零一五年：2%)推斷。除稅前折現率為8%(二零一五年：6%)，乃參考資本資產定價模型加上反映行業相關特定風險之風險溢價計算得出。

兩個公共巴士牌照賬面值為7,600,000港元，其可收回金額指其使用價值，為5,500,000港元。截至二零一六年三月三十一日止年度就該等賬面值超過其可收回金額之公共巴士牌照扣除之減值虧損總額為2,100,000港元(二零一五年：無)。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 18. 商譽

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於年初		
賬面總值	82,056	82,056
累計減值	(59,138)	(31,987)
賬面淨值	22,918	50,069
於年初之賬面淨值	22,918	50,069
商譽減值撥備(附註9)	-	(27,151)
於年終之賬面淨值	22,918	22,918
於年終		
賬面總值	82,056	82,056
累計減值	(59,138)	(59,138)
賬面淨值	22,918	22,918

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，商譽賬面值經扣除任何減值虧損，已按照專線公共小巴服務之個別經營權分配至四個現金產生單位。

現金產生單位之可收回金額按使用價值基準(亦稱為「收入法」)釐定。採用市場法進行估值並不適合，原因為市場內並無其他營運商可經營相同專線公共小巴路線。計算使用價值運用根據五年期間財務預算而作出之現金流量預測。假設政府對公共小巴行業之政策維持不變，管理層根據現金產生單位之過往表現、香港整體價格通脹及管理層對市場發展之預期，釐定主要假設，包括預算收益、燃料成本、員工成本及其他經營成本。五年期間後之現金流量乃經考慮市場經濟狀況後按估計增長率2%(二零一五年：2%)推斷。除稅前貼現率為12%(二零一五年：11.9%)，乃參考資本資產定價模型加上反映特定風險之風險溢價(特別是行業及現金單位相關之固有風險及與港鐵西港島線(「西港島線」)競爭相關之不明朗因素)計算得出。

於二零一六年三月三十一日，現金產生單位之可收回金額高於其賬面值，故分配至現金產生單位之商譽不被視為已減值。使用價值評估模式中所採用之主要假設之任何合理可能變動不會影響管理層對於二零一六年三月三十一日之減值之意見。

分配至現金產生單位之商譽概述如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年終之賬面淨值：		
中環專線小巴有限公司(「中環專線小巴」)	13,800	13,800
其他	9,118	9,118
	22,918	22,918

## 18. 商譽(續)

截至二零一五年三月三十一日止年度分配至中環專線小巴之現金產生單位之商譽減值

自西港島綫於二零一四年十二月二十八日通車後，本集團旗下於鄰近地區行走之若干公共小巴路線之表現受不同程度影響。其中，由中環專線小巴之現金產生單位營運之54及55號公共小巴路線(「該等路線」，來往中環與瑪麗醫院)尤其受到影響。本集團已向運輸署提交建議路線重組方案，希望減低西港島綫所造成影響，惟政府於二零一五年十月始授出批准。因此，於二零一五年三月三十一日就中環專線小巴之現金產生單位進行減值測試時，管理層認為，除非及直至政府就路線重組方案作出明確決定，否則應審慎假設該等路線之盈利能力長遠而言將有所削弱。因此，管理層認為分配至中環專線小巴之現金產生單位之商譽賬面值於二零一五年三月三十一日出現減值。於二零一五年三月三十一日，分配至中環專線小巴之現金產生單位之賬面值總額為40,951,000港元。

威格斯獲委聘對於二零一五年三月三十一日之中環專線小巴之現金產生單位進行業務估值。根據威格斯所作業務估值，中環專線小巴之現金產生單位之可收回金額(即其使用價值)為13,800,000港元。因此，截至二零一五年三月三十一日止年度，就其商譽計提之減值虧損為27,151,000港元。

年內，中環專線小巴獲運輸署批准，於二零一五年十月將該等路線部分轉型為特快線。此後，該等路線向乘客提供更直接及高效率旅程。該等路線之表現已得到改善，並在收益及純利方面錄得增長。考慮到該等路線於二零一六年三月三十一日之業務估值，管理層決定，於二零一六年三月三十一日，因收購中環專線小巴而產生之商譽賬面值毋須減值。

## 19. 於附屬公司之權益

於二零一六年三月三十一日各主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	已發行及繳足普通股股本詳情	所持股權、 實際權益及 表決權百分比	主要業務及營運地點
<b>直接持有權益：</b>				
Gurnard Holdings Limited	英屬處女群島	10,000美元	100%	在香港投資控股
<b>間接持有權益：</b>				
香港仔專線小巴有限公司	香港	100港元	100%	在香港提供專線公共小巴運輸服務及租賃公共小巴
傑誠集團有限公司	香港	10,000港元	100%	在香港提供專線公共小巴運輸服務
中環專線小巴有限公司	香港	1,600港元	100%	在香港提供專線公共小巴運輸服務及租賃公共小巴

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 19. 於附屬公司之權益(續)

公司名稱	註冊成立地點	已發行及繳足普通股股本詳情	所持股權、 實際權益及 表決權百分比	主要業務及營運地點
<b>間接持有權益：</b>				
捷領運輸有限公司	香港	5 港元	100%	在香港提供專線公共 小巴運輸服務
香港專線小巴有限公司	香港	11,000 港元	100%	在香港提供專線公共 小巴運輸服務 及租賃公共小巴
傑記運輸有限公司	香港	100 港元	100%	在香港提供專線公共 小巴運輸服務
新興運輸有限公司	香港	10,000 港元	100%	在香港提供專線公共 小巴運輸服務
超柏萊有限公司	香港	10,000 港元	100%	在香港提供專線公共 小巴運輸服務
南區汽車服務中心有限公司	香港	300,000 港元	100%	在香港提供公共小巴 維修保養服務
大埔專線小巴有限公司	香港	32,000 港元	100%	在香港提供專線公共 小巴運輸服務
東方國際交通工程有限公司	香港	5 港元	100%	在香港租賃公共小巴
高陞運輸有限公司	香港	2 港元	100%	在香港租賃公共小巴

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 20. 應收賬款及其他應收款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收賬款 — 總額	1,403	1,394
減：減值撥備	—	—
應收賬款 — 淨額	1,403	1,394
按金(附註)	5,609	611
預付款項	3,433	2,213
其他應收款項	3,846	4,793
	14,291	9,011

附註：於二零一六年三月三十一日，按金包括就購買公共小巴牌照及相關公共小巴支付為數4,900,000港元(二零一五年：無)之款項。

董事認為，應收賬款及其他應收款項之公允值與其賬面值之差異並不重大，原因為該等款項自其開始時已屬短期性質。

本集團大部分收益來自專線公共小巴服務收入，其以現金收取或透過八達通卡有限公司收取，且於提供服務後下一個營業日匯到本集團。本集團就其他應收賬款一般給予之信貸期介乎0至30天。

按發票日編製之應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至30天	1,219	1,224
31至60天	124	170
61至90天	60	—
	1,403	1,394

於各結算日，本集團會對應收賬款作個別及整體檢討，以確定有否減值跡象。根據此項評估，概無就截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度確認任何減值。

於結算日已逾期但於到期日並未減值之應收賬款按逾期天數之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
未逾期亦未作出減值	1,081	994
逾期1至30天	177	130
逾期31至60天	140	—
逾期61至90天	5	270
	322	400
	1,403	1,394

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 20. 應收賬款及其他應收款項(續)

未逾期亦未減值之應收賬款來自並無近期拖欠記錄之客戶。

已逾期但未減值之應收賬款來自與本集團擁有良好往績記錄之客戶。根據過往信貸記錄，管理層相信毋須就該等結餘作出減值撥備，原因為有關客戶之信貸質素並無重大改變，故該等結餘仍被視為可悉數收回。本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。

按金及其他應收款項中不包括逾期或已減值資產。

## 21. 銀行結餘及現金

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行及手頭現金	22,433	18,825
短期銀行存款	43,555	30,450
	<b>65,988</b>	49,275

短期銀行存款之實際年利率為0.65厘至0.90厘(二零一五年：1.02厘至1.15厘)。該等存款之平均到期日為14天至75天(二零一五年：7天至19天)。

董事認為，短期銀行存款之公允值與其賬面值並無重大差異，原因為其開始時已屬短期性質。

## 22. 借款

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
有抵押銀行貸款		
流動	9,820	9,506
非流動	132,197	137,911
借款總額	<b>142,017</b>	147,417

借款之賬面值被視為與其公允值合理相若。

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，並無任何未償還透支。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 22. 借款(續)

於二零一六年三月三十一日，本集團之銀行貸款須於下列期間償還：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	9,820	9,506
第二年	10,025	9,710
第三至第五年	30,795	30,199
第五年後	91,377	98,002
	<b>142,017</b>	147,417
減：列於流動負債項下之金額	<b>(9,820)</b>	(9,506)
列於非流動負債項下之金額	<b>132,197</b>	137,911

利率主要按浮動息率計算，年利率介乎1.62厘至2.40厘(二零一五年：1.49厘至2.40厘)。

銀行貸款乃以本集團若干資產及本公司所提供擔保作抵押(附註24)。

## 23. 應付賬款及其他應付款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應付賬款	3,611	4,781
其他應付款項及應計費用	19,031	16,277
	<b>22,642</b>	21,058

本集團獲其供應商給予介乎0至30天之信貸期。應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至30天	3,611	4,781

由於所有金額均屬短期性質，因此應付賬款及其他應付款項之賬面值被視為與其公允值合理相若。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 24. 銀行通融額

於二零一六年三月三十一日，本集團有銀行通融額合共151,317,000港元(二零一五年：156,717,000港元)，其中已動用約142,017,000港元(二零一五年：147,417,000港元)。該等通融額以下列作抵押：

- (i) 賬面淨值為3,715,000港元(二零一五年：4,010,000港元)之本集團若干物業、機器及設備(附註15)之質押；
- (ii) 賬面值為238,280,000港元(二零一五年：235,800,000港元)之若干公共小巴牌照(附註16)之質押；及
- (iii) 本公司提供之擔保208,443,000港元(二零一五年：203,200,000港元)(附註32)。

## 25. 股本

	二零一六年		二零一五年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
法定：				
每股面值0.10港元之普通股	<b>1,000,000,000</b>	<b>100,000</b>	1,000,000,000	100,000
已發行及繳足：				
每股面值0.10港元之普通股	<b>266,125,000</b>	<b>26,613</b>	266,125,000	26,613

## 26. 以股份償付支出

於二零一三年八月三十日，本公司終止於二零零四年三月二十二日採納之購股權計劃(「二零零四年計劃」)，並於同日採納新購股權計劃(「二零一三年計劃」)。根據二零一三年計劃，合資格人士可獲授認購本公司股份之購股權，惟據此可予發行之股份數目上限為26,612,500股，相當於批准二零一三年計劃當日(即二零一三年八月三十日)本公司已發行股份之10%。認購價由董事會釐定，最少為以下各項中之較高者：(i)本公司股份於授出購股權日期在聯交所每日報價表所示收市價；(ii)本公司股份於緊接授出購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價表所示平均收市價；及(iii)本公司股份面值。所有以股份償付支出將會以股權結算。除發行本公司普通股外，本集團並無法律或推定責任購回或結清購股權。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 26. 以股份償付支出(續)

於報告年度內，在二零零四年及二零一三年計劃項下之尚未行使購股權及加權平均價格如下：

	二零一六年		二零一五年	
	購股權數目	加權平均 行使價 港元	購股權數目	加權平均 行使價 港元
於年初尚未行使	4,950,000	1.60	4,950,000	1.60
已授出(附註i)	8,428,000	1.25	—	—
於年終尚未行使(附註v)	13,378,000	1.38	4,950,000	1.60
於年終可行使	13,378,000	1.38	4,950,000	1.60

附註：

- (i) 截至二零一六年三月三十一日止年度，合共8,428,000份購股權(二零一五年：無)已於二零一五年九月二十三日獲授出並即時歸屬。二項式模式用作估計購股權之公允值。計算購股權公允值所用變項及假設乃基於管理層之最佳估計。主觀輸入假設之變動可能嚴重影響公允值估計。

就年內授出之購股權輸入至模式之重大輸入數據如下：

股份於授出日期之收市價	1.25 港元
行使價	1.25 港元
無風險年利率	1.802%
預期年度股息收益率	6.98%
預期購股權年期	10 年
預期年度波幅	23.74%

相關估計年度波幅乃參考根據購股權預計年期計算之歷史數據釐定。

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團就本公司於年內授出之購股權確認以股份償付支出總額1,433,000港元(二零一五年：無)。

- (ii) 於二零一五年九月二十三日授出之購股權則根據二零一三年計劃授出，而於二零一一年十月二十日授出之購股權乃根據二零零四年計劃授出。
- (iii) 緊接授出日期二零一一年十月二十日及二零一五年九月二十三日前之股份收市價分別為1.60港元及1.25港元。
- (iv) 所有尚未行使購股權於授出日期即時歸屬。
- (v) 於結算日尚未行使購股權之加權平均餘下合約年期為8.0年(二零一五年：6.6年)。
- (vi) 於截至二零一六及二零一五年三月三十一日止年度，概無購股權獲行使、已失效或已註銷。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 27. 本公司之資產負債表

	附註	於二零一六年 三月三十一日 千港元	於二零一五年 三月三十一日 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益	(附註 i)	<b>99,322</b>	98,021
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	(附註 i)	<b>253,408</b>	251,877
預付款項		<b>109</b>	109
銀行結餘		<b>161</b>	174
		<b>253,678</b>	252,160
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項		<b>14,207</b>	26
其他應付款項		<b>661</b>	240
應收稅項		<b>-</b>	6
		<b>14,868</b>	272
<b>流動資產淨值</b>		<b>238,810</b>	251,888
<b>資產淨值</b>		<b>338,132</b>	349,909
<b>權益</b>			
股本	28	<b>26,613</b>	26,613
儲備	28	<b>311,519</b>	323,296
<b>權益總額</b>		<b>338,132</b>	349,909

黃靈新  
主席

黃文傑  
董事

附註 i:

本公司於報告日期評估於附屬公司權益之賬面值及應收附屬公司款項之可收回程度。董事認為，於二零一六年及二零一五年三月三十一日，於附屬公司之權益及應收附屬公司款項之可收回金額高於其賬面值。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 28. 本公司之權益變動表

	股本 千港元	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	購股權儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日	26,613	66,970	96,678	1,238	158,410	349,909
年內溢利	-	-	-	-	96	96
二零一五年特別股息(附註11)	-	-	-	-	(13,306)	(13,306)
以股份償付支出	-	-	-	1,433	-	1,433
於二零一六年三月三十一日	26,613	66,970	96,678	2,671	145,200	338,132
於二零一四年四月一日	26,613	66,970	96,678	1,238	174,854	366,353
年內虧損	-	-	-	-	(13,783)	(13,783)
二零一四年特別股息(附註11)	-	-	-	-	(2,661)	(2,661)
於二零一五年三月三十一日	26,613	66,970	96,678	1,238	158,410	349,909

於二零一六年三月三十一日，本公司之可供分派儲備為308,848,000港元(二零一五年：322,058,000港元)。

繳入盈餘指就本公司股份於二零零四年在聯交所上市而重組時附屬公司相關資產淨值之賬面值與本公司股份面值之間的差額。

## 29. 遞延稅項

遞延稅項負債/(資產)於年內之變動如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於年初	(3,322)	(3,458)
於收益表扣除	1,724	136
於年終	(1,598)	(3,322)

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 29. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債／(資產)於年內與同一徵稅地區之結餘抵銷前之變動如下：

	加速折舊撥備 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日	<b>709</b>	<b>(4,031)</b>	<b>(3,322)</b>
於收益表扣除	<b>42</b>	<b>1,682</b>	<b>1,724</b>
於二零一六年三月三十一日	<b>751</b>	<b>(2,349)</b>	<b>(1,598)</b>
於二零一四年四月一日	626	(4,084)	(3,458)
於收益表扣除	83	53	136
於二零一五年三月三十一日	709	(4,031)	(3,322)

相當於：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
遞延稅項資產	<b>(2,085)</b>	(3,449)
遞延稅項負債	<b>487</b>	127
	<b>(1,598)</b>	(3,322)

遞延稅項資產乃就結轉之稅項虧損確認，惟以有可能透過日後應課稅溢利變現有有關稅項利益為限。

## 30. 經營租賃承擔

作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃應付日後最低租賃付款總額如下：

	公共小巴租金	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	<b>6,141</b>	6,239

作為出租人

本集團根據不可撤銷經營租賃應收日後最低租賃款項總額如下：

	廣告收入	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	<b>2,244</b>	3,759
第二年至第五年	<b>88</b>	3,030
	<b>2,332</b>	6,789

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 31. 資本承擔

於二零一六年三月三十一日，本集團之資本承擔如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
已訂約但未撥備：		
— 物業、機器及設備	1,230	43

## 32. 財務擔保合約

於二零一六年三月三十一日，本公司就附屬公司所獲授為數208,443,000港元(二零一五年：203,200,000港元)之一般銀行通融額簽立公司擔保。根據擔保，本公司須負責於銀行未能收回貸款時付款給銀行。於結算日，銀行貸款之未償還結餘為128,736,000港元(二零一五年：133,663,000港元)，相當於本公司根據擔保合約之最高風險承擔。由於董事認為該等公司擔保之公允值並不重大及拖欠償還貸款之違約可能性不大，故並無就本公司於財務擔保合約項下之責任作出撥備。

## 33. 關連人士交易

除財務報表其他部分披露之交易外，本集團於年內曾與關連人士進行下列重大交易：

### (a) 主要管理人員報酬

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
短期僱員福利	11,251	10,337
離職後福利	133	135
以股份償付支出	1,082	—
	12,466	10,472

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 33. 關連人士交易(續)

### (b) 銷售及購買服務

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
支付公共小巴租金(附註(i), (ii))	<b>69,587</b>	70,224
收取行政費收入(附註(i), (ii))	<b>2,327</b>	2,327
支付公共小巴虧損補償(附註(i), (iii))	<b>20</b>	70
購買公共小巴廢料(附註(i), (iii))	<b>199</b>	60
收取管理費收入(附註(i), (iii))	<b>10</b>	10
收取維修及保養服務收入(附註(i), (iii))	<b>2</b>	4
購買一輛汽車(附註(i), (iii))	<b>732</b>	–
出售一輛汽車(附註(i), (iii))	<b>225</b>	–

附註：

- (i) 所有交易由本集團與本公司董事黃文傑先生、伍瑞珍女士及黃靈新先生為其董事兼主要股東之關連公司進行。本公司董事黃慧芯女士亦於部分該等關連公司擁有董事職務及實益權益。
- (ii) 上文所披露之關連人士交易亦構成上市規則第14A章所界定持續關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章之披露規定。
- (iii) 有關關連人士交易亦構成上市規則第14A章所界定關連交易，惟根據上市規則第14A.76(1)章獲豁免遵守披露規定。

## 34. 經營業務所產生現金

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
經營溢利／(虧損)	<b>39,136</b>	(16,951)
就以下各項作出調整：		
物業、機器及設備折舊	<b>1,650</b>	1,584
公共小巴牌照重估虧絀	<b>2,100</b>	10,500
公共巴士牌照減值撥備	<b>2,100</b>	–
以股份償付支出	<b>1,433</b>	–
商譽減值撥備	–	27,151
利息收入	<b>(293)</b>	(412)
匯兌虧損淨額	<b>7</b>	79
出售物業、機器及設備之收益淨額	<b>(44)</b>	(238)
營運資金變動前經營溢利	<b>46,089</b>	21,713
營運資金變動：		
應收賬款及其他應收款項	<b>(380)</b>	(1,393)
應付賬款及其他應付款項	<b>1,584</b>	717
經營業務所產生現金	<b>47,293</b>	21,037

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理及公允值計量

本集團積極地定期檢討及管理其財務風險，並採取行動減低有關風險。

本集團之金融工具包括應收賬款及其他應收款項、銀行結餘及現金、借款以及應付賬款及其他應付款項。本集團並無採用任何衍生工具及其他工具作對沖用途。截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止各年度，本集團亦無持有或發行任何衍生金融工具作買賣用途。

本集團金融工具產生之主要風險為外匯風險、價格風險、流動資金風險、利率風險及信貸風險。本集團採取審慎風險管理策略，務求盡量減低本集團所面對風險。董事會審閱及協定政策，以管理各項該等風險。

### 35.1 金融資產及負債類別

#### (i) 金融資產

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
貸款及應收款項：		
應收賬款及其他應收款項	5,858	6,798
銀行結餘及現金	65,988	49,275
	<b>71,846</b>	56,073

#### (ii) 金融負債

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
按攤銷成本：		
借款	142,017	147,417
應付賬款及其他應付款項	22,642	21,058
	<b>164,659</b>	168,475

### 35.2 外匯風險

貨幣風險指金融工具之公允值或未來現金流量將因外幣匯率變動而波動之風險。

鑑於絕大部分交易、貨幣資產及負債均以相關集團實體之功能貨幣列值，故管理層認為本集團並無承受重大外匯風險。因此，並無呈列外匯風險之敏感度分析。

### 35.3 價格風險

本集團承受燃料價格風險。截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止各年度，本集團並無就預期燃料用量採納任何對沖政策。管理層將持續密切監控市況變動。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理及公允值計量(續)

### 35.4 流動資金風險

流動資金風險與本集團將未能履行與其金融負債有關之責任風險有關。

本集團之審慎政策為定期監察其現行及預期流動資金需要，確保其維持足夠現金及現金等價物儲備，並備有充足之尚未提取承諾銀行通融額，以應付短期及長期流動資金需要。

下表分析本集團金融負債於結算日之餘下合約到期情況。當債權人有權決定何時償付負債之時，則負債乃按本集團被要求付款之最早日期為基準計算。倘以分期形式償付負債，每項分期付款乃分配至本集團承諾付款之最早期間。

下列合約到期分析乃以金融負債之未貼現現金流量為基準。

	賬面值 千港元	合約的未貼現 現金流量總額 千港元	於1年內或 按要求償還 千港元	介乎1至2年 千港元	介乎2至5年 千港元	超過5年 千港元
<b>二零一六年</b>						
借款	142,017	166,700	12,710	12,710	37,566	103,714
應付賬款及其他應付款項	22,642	22,642	22,642	-	-	-
	<b>164,659</b>	<b>189,342</b>	<b>35,352</b>	<b>12,710</b>	<b>37,566</b>	<b>103,714</b>
<b>二零一五年</b>						
借款	147,417	173,482	12,474	12,474	37,257	111,277
應付賬款及其他應付款項	21,058	21,058	21,058	-	-	-
	<b>168,475</b>	<b>194,540</b>	<b>33,532</b>	<b>12,474</b>	<b>37,257</b>	<b>111,277</b>

於二零一六年三月三十一日，本集團有未提取通融額合共9,300,000港元(二零一五年：9,300,000港元)，有關通融額為銀行授出之透支額度。

上述財務擔保合約項下金額為於對方向擔保人提出申索時，本公司於全數擔保金額安排下應償付之最高金額。誠如附註32所說明，概無就本公司於財務擔保合約項下責任計提撥備。

## 35. 財務風險管理及公允值計量(續)

### 35.5 利率風險

利率風險與金融工具之公允值或現金流量因市場利率變動而波動之風險有關。本集團之利率風險主要來自本集團之銀行結餘及借款。於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團之銀行結餘及銀行借款全部以浮息基準計息，並主要以港元計值。

利率變動將影響本集團之純利。於二零一六年三月三十一日，所有其他變數維持不變之情況下，估計倘利率下降／上升1%(二零一五年：1%)，本集團之綜合權益及除稅後溢利將增加／減少約821,000港元(二零一五年：976,000港元)。該1%之增加或減少指直至下一個年度結算日止期間之合理可能利率變動。敏感度分析按與截至二零一五年三月三十一日止年度相同之基準作出。

本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層會監察本集團之利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

### 35.6 信貸風險

信貸風險指金融工具之對方未能根據金融工具之條款履行其責任，並導致本集團錄得財務虧損之風險。

本集團就已確認金融資產而面臨之最大信貸風險限於上文附註35.1(i)所概述之於結算日之賬面值。

由於交易對方均為聲譽良好之銀行，故此等銀行結餘及存款之信貸風險被視為微不足道。

本集團客戶基礎廣泛，故並無重大集中信貸風險。本集團之收入以現金收取或經由八達通卡有限公司先代為收取，並於提供服務當日後下一個營業日匯款予本集團，因此，有關業務並無任何重大信貸風險。

# 財務報表附註

截至二零一六年三月三十一日止年度

## 36. 資本管理

本集團之資本管理目標為按風險水平訂立服務價格，以確保本集團可持續經營，及為股東帶來可觀回報。

本集團積極地定期檢討及管理其資本架構，務求在以較高借款水平賺取較高股東回報與維持穩健資金狀況以享有優勢及保障兩者間取得平衡，並同時因應經濟條件轉變調整資本架構。

本集團以淨負債權益比率基準監察資本架構。該比率按債項淨額（總計息債項減現金及現金等價物）除以權益總額計算。

本集團之資本管理策略為維持淨負債權益比率於穩健資本水平，以支持其業務。本集團採納之主要策略包括但不限於審閱未來現金流量需要及於債項到期日準時償還款項之能力、維持可用銀行信貸於合理水平及於有需要時調整投資計劃及融資計劃，以確保本集團資本維持於足以支持其業務之合理水平。一如過往年度，本集團以內部資源及計息借款撥付資本開支。

本集團於結算日之淨負債權益比率按下列方法計算：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
短期借款	9,820	9,506
長期借款	132,197	137,911
	142,017	147,417
銀行結餘及現金	(65,988)	(49,275)
債項淨額	76,029	98,142
權益總額	253,681	237,388
淨負債權益比率	30%	41%

## 37. 結算日後事項

於結算日後，本集團以總代價20,330,000港元購入四個公共小巴牌照及四輛相應之公共小巴供營運用途。為撥資收購公共小巴牌照及相關公共小巴，於二零一六年五月三十日，本集團訂立再融資安排，終止現有銀行貸款7,389,000港元並提取新銀行貸款16,000,000港元。自上述再融資安排收取之所得款項淨額為8,611,000港元。

# 集團財務概要

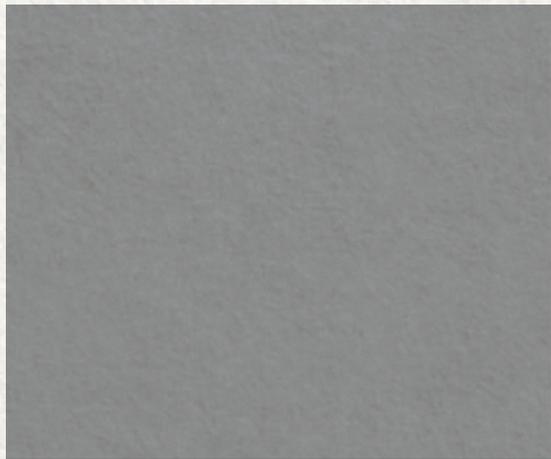
以下為本集團於下述各有關年度之經審核財務報表概要：

## 業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>持續經營業務：</b>					
收益	<b>371,278</b>	356,449	357,446	358,733	334,447
直接成本	<b>(299,015)</b>	(310,287)	(320,512)	(326,250)	(290,433)
毛利	<b>72,263</b>	46,162	36,934	32,483	44,014
其他收益	<b>8,213</b>	8,268	7,959	7,431	7,529
其他淨收入	<b>910</b>	559	404	1,265	391
公共小巴牌照重估虧絀	<b>(2,100)</b>	(10,500)	(26,250)	(12,347)	(2,750)
公共巴士牌照減值撥備	<b>(2,100)</b>	–	–	–	–
行政開支	<b>(36,968)</b>	(32,882)	(31,358)	(30,667)	(32,938)
其他經營開支	<b>(1,082)</b>	(1,407)	(1,181)	(1,894)	(2,208)
商譽減值撥備	<b>–</b>	(27,151)	–	(31,987)	–
經營溢利／(虧損)	<b>39,136</b>	(16,951)	(13,492)	(35,716)	14,038
融資成本	<b>(2,967)</b>	(3,142)	(3,227)	(3,224)	(1,776)
除所得稅前溢利／(虧損)	<b>36,169</b>	(20,093)	(16,719)	(38,940)	12,262
所得稅開支	<b>(6,743)</b>	(2,809)	(1,425)	(623)	(2,275)
來自持續經營業務之年內溢利／(虧損)	<b>29,426</b>	(22,902)	(18,144)	(39,563)	9,987
<b>已終止經營業務：</b>					
來自已終止經營業務之年內溢利	–	–	–	–	2,903
出售附屬公司所得收益	–	–	–	–	127,498
	–	–	–	–	130,401
年內溢利／(虧損)	<b>29,426</b>	(22,902)	(18,144)	(39,563)	140,388
下列人士應佔：					
本公司權益持有人	<b>29,426</b>	(22,902)	(18,144)	(39,563)	140,253
非控股權益	–	–	–	–	135
年內溢利／(虧損)	<b>29,426</b>	(22,902)	(18,144)	(39,563)	140,388

## 資產及負債

	於三月三十一日				
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
資產總值	<b>421,357</b>	406,445	447,019	494,482	548,313
負債總額	<b>167,676</b>	169,057	177,768	178,031	155,409



**AMS PUBLIC TRANSPORT HOLDINGS LIMITED**

進智公共交通控股有限公司

11th-12th Floor, Abba Commercial Building  
223 Aberdeen Main Road, Hong Kong  
香港香港仔大道223號利群商業大廈11-12樓  
Tel 電話: 2873 6808 Fax 傳真: 2873 2042  
Website 網址: [www.amspt.com](http://www.amspt.com)

